

Výsledky za rok / 4. čtvrtletí 2014

Skupina ČSOB

Divize Česká republika

Neauditované, konsolidované, dle EU IFRS
12. února 2015

Obsah

Skupina ČSOB

Klíčové údaje

Finanční výsledky

Obchodní výsledky

ČSOB Asset Management

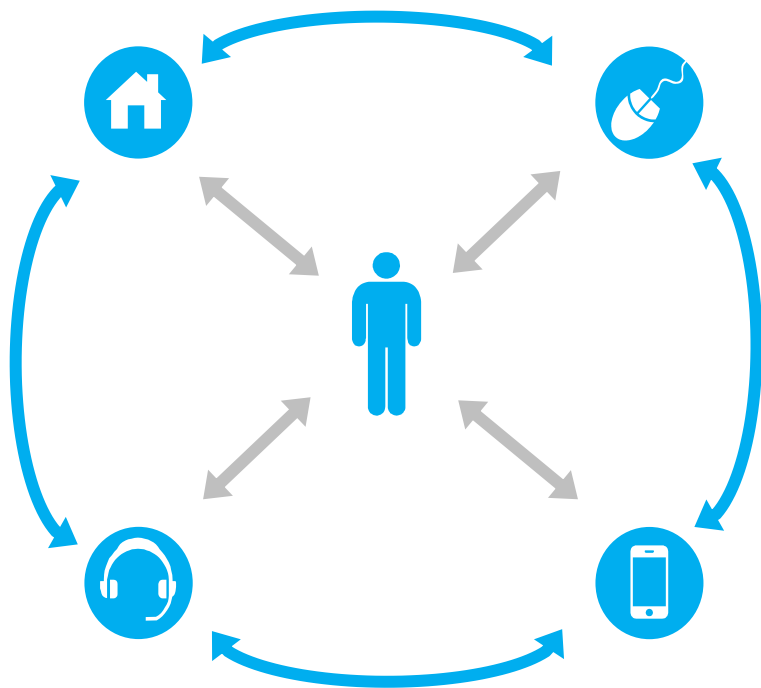
ČSOB Pojišťovna

Divize Česká republika

Příloha



Skupina ČSOB: Klíčové údaje



- **KLIENT**
- **DATA**
- **INTEGRACE**
- **BANKO-POJIŠTĚNÍ**
- **TŘETÍ STRANY**

Oblast platebního styku

- **Přenosný platební terminál:** ČSOB, jako první na českém trhu, nabízí obchodníkům přenosný platební terminál „mPOS“ komunikující s chytrým mobilním telefonem či tabletem, umožňující akceptaci platebních karet.
- **Bezkontaktní nálepka:** ČSOB rozšířila portfolio bezkontaktních platebních řešení zavedením bezkontaktní nálepky.
- Zavedení **bezkontaktních plateb v automatech městské hromadné dopravy** v Brně a Libereci.

Oblast korporátní / SME segment

- **ČSOB úspěšně emitovala zajištěné dluhopisy** poprvé ve své historii.
- ČSOB nabídla druhou tranši **půjček ve spolupráci s Evropskou investiční bankou**.
- ČSOB představila vzdělávací program „**ČSOB Akademie**“ pro své korporátní klienty.

Oblast retailu

- Zavedení **nové půjčky s odpuštěním úrokové sazby** ve druhé polovině splácení.
- **Nový smíšený fond („Vyvážený dividendový“):** ČSOB představila nový smíšený fond, který nabízí možnost získat výnosy v podobě roční dividendy.
- **Era věrnostní program** odměňující aktivní klienty.

Pojištění / Bankopojištění

- **Posílena prodejní kapacita bankopojištění** v pobočkové síti prostřednictvím pojišťovacích specialistů a podporou konceptu „vše pod jednou střechou“ umožňující klientům sjednat pojištění v bance.
- **Pojištění nákupu a prodloužená záruka** rozšířeny o dalších více než 40 nových položek (včetně tabletů, chytrých telefonů a jejich displejů) při zakoupení kreditní kartou.



Inovace v oblasti elektronických kanálů

- **QR kód pro platební příkazy** představen v aplikaci smartbanking. Klient si může vygenerovat QR kód, který shrnuje veškeré nutné náležitosti platebního příkazu, a který se může snadno elektronicky přeposlat protistraně.
- **Půjčka on-line:** možnost získat půjčku prostřednictvím internetové adresy pujcka.csob.cz a www.erasvet.cz.
- ČSOB a KBC **podílové fondy** nabízeny prostřednictvím portálu Patria.

Zvýšení komfortu pro retailové klienty

- Klienti získají **okamžitě půjčku na pobočkách České pošty** (2Q 2015).
- ČSOB nabídne **spotřebitelský úvěr**, který klientovi umožní **opakovaně čerpat sjednaný úvěrový rámec** (3Q 2015).

Novinky pro korporátní / SME klienty

- **Vzdálený bankéř:** služby na dálku pro SME klienty ke zlepšení klientských možností a komfortu (2H 2015).
- **FX4Cash:** odchází cizoměnové platby ve více jak 100 nestandardních měnách umožňující klientům omezení rizika (2Q 2015).

Nové produkty v oblasti pojištění a spotřebitelského financování

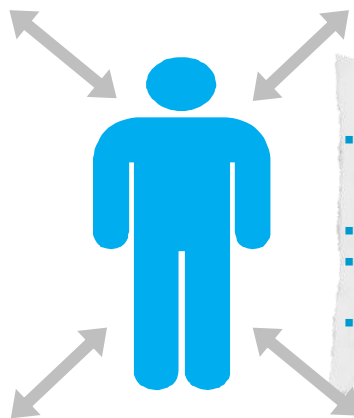
- **Pojištění právní ochrany** související s ochranou zájmů klienta a všech ostatních osob s ním žijících ve společné domácnosti (např.: asistence při sousedských sporech, reklamačním řízení) (1Q 2015).
- **Pojištění kybernetických rizik:** ochrana proti krádeži virtuální identity, zneužití elektronických platebních prostředků etc. (3Q 2015).

Rozšíření bankopojišťovacích služeb

- Prodej **neživotního pojištění** v **Era Finančních centrech** (1Q 2015).
- Rozšíření **prodejní kapacity** a pojišťovací kompetence v bankovním **call centru** (1Q 2015).
- **Nové pojišťovací produkty a funkce** v rámci aplikace smartbanking (3Q 2015).

Inovace v oblasti elektronických kanálů

- Nové internetové stránky **www.csob.cz** (4Q 2015).
- **Mobilní aplikace „Smart OTP“** zvyšující klientský komfort a jednodušší použití internetového bankovníctví (2Q 2015).
- Nová funkce v **aplikaci Era osobní finance**, která je součástí webu www.erasvet.cz a umožňuje finanční plánování zohledňující časové cíle (3Q 2015).



Klíčové údaje skupiny ČSOB		2011	2012	2013	2014
Ziskovost	Čistý zisk (mld. Kč) Ukazatel ROE	11,2 17,9%	15,3 22,8%	13,7 18,2%	13,6 16,4%
Likvidita	Ukazatel úvěry / vklady Ukazatel čistého stabilního financování	72,7% 133,6%	75,2% 133,2%	75,9% 135,7%	76,4% 135,9%
Kapitál	Ukazatel kapitálu Tier 1	11,7% ¹	13,0% ¹	15,6% ¹	17,2% ²
Ztráty ze znehodnocení	Ukazatel nákladů na úvěrové riziko	0,36%	0,31%	0,25%	0,18%
Nákladová efektivita	Ukazatel náklady / výnosy	46,7%	45,9%	47,5%	47,6%

¹ Dle Basel II

² Dle Basel III

Obchodní objemy

Úvěrové portfolio (bez ČMSS) udrželo stabilní růst na **480 mld. Kč** (meziročně +9 %), zejména díky hypotékám, korporátním/SME úvěrům a leasingu. **Vklady celkem** (bez ČMSS, PF a repo operací) vzrostly na **585 mld. Kč** (meziročně +5 %), díky nárůstu napříč všemi segmenty.

Provozní výnosy

I přes prostředí nízkých úrokových sazeb vzrostly **provozní výnosy** na **31,4 mld. Kč** za rok 2014 (meziročně +1 %) a **8,0 mld. Kč** ve 4. čtvrtletí 2014 (meziročně +7 %) zejména díky pokračujícímu růstu obchodních objemů, stabilní čisté úrokové marži, rostoucím objemům karetních transakcí a prodeji investičních produktů.

Provozní náklady

Provozní náklady za rok 2014 dosáhly výše **15,0 mld. Kč** (meziročně +1 %) a **3,9 mld. Kč** ve 4. čtvrtletí 2014 (meziročně +2 %) zejména kvůli vyšším investicím do IT zaměřené na nová zákaznická řešení a dodatečnými zaměstnanci v útvarech podporující další rozvoj klientských potřeb.

Ztráty ze znehodnocení

Ukazatel nákladů na úvěrové riziko meziročně klesl (o 7 bazických bodů) na **18 bazických bodů** (Ytd., anualizováno) díky vyšším výnosům z dříve znehodnocených případů, zatímco výnosy z dříve znehodnocených historických případů a znehodnocení z úvěrů a pohledávek, zůstaly stabilní.

Čistý zisk

Kombinací výše uvedených faktorů dosáhl **čistý zisk za rok 2014** výše **13,6 mld. Kč** (meziročně stabilní) a **3,1 mld. Kč** za 4. čtvrtletí 2014 (meziročně +6 %).

Likvidita a kapitál

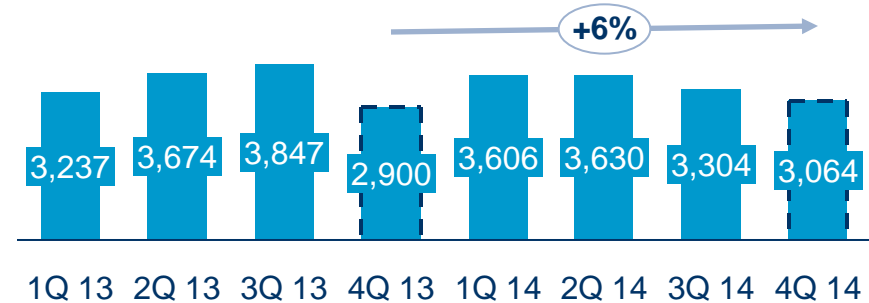
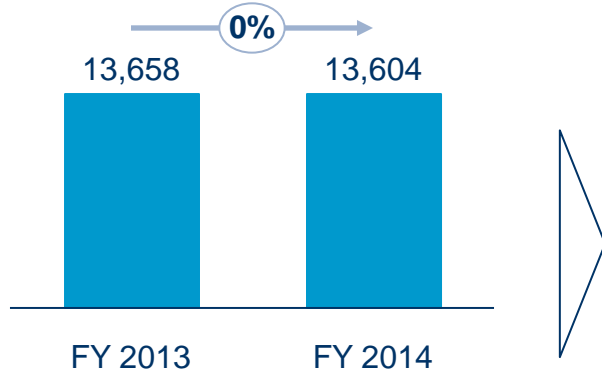
Ukazatel úvěry / vklady vzrostl na **76,4 %**. Ukazatel kapitálu **Tier 1** (Basel III) se zvýšil na **17,2 %** zejména díky zadržení části čistého zisku za rok 2013 ve výši 6,2 mld. Kč, rostoucím požadavkům regulátora a opatrnému nakládání s kapitálem.

Ocenění

Česká finančně poradenská společnost **Fincentrum** jmenovala ČSOB **Bankou roku** a **Privátní bankou roku** v ČR za rok 2014. Privátní bankovníctví ČSOB bylo oceněno renomovaným časopisem **Euromoney** jako **nejlepší privátní banka v ČR za rok 2015**.

Čistý zisk

Mld. Kč



Čistý zisk za rok 2014 dosáhl 13,6 mld. Kč (meziročně stabilní). Bez vlivu jednorázových / technických položek v obou obdobích by čistý zisk meziročně vzrostl o 4 %, tažen pokračujícím růstem obchodních objemů, objemy karetních transakcí a prodejem investičních produktů. Provozní náklady meziročně vzrostly důsledkem kombinace vyšších investic do IT zaměřené na nová zákaznická řešení a dodatečnými zaměstnanci v útvarech podporující další rozvoj klientských potřeb. Nižší ztráty ze znehodnocení odráží pokračující dobrou kvalitu úvěrového portfolia.

Čistý zisk ve 4. čtvrtletí 2014 vzrostl na 3,1 mld. Kč (meziročně +6 %). Bez vlivu jednorázových/technických položek v obou obdobích by čistý zisk zůstal meziročně stabilní, rostoucí obchodní objemy byly kompenzovány vyššími IT náklady, dodatečnými zaměstnanci a také vyšší ztrátou ze znehodnocení úvěrů a pohledávek.

Návratnost vlastního kapitálu (ROE) poklesla za rok 2014 na **16,4 %** z 18,2 %, z důvodu vyššího kapitálu díky rozhodnutí akcionáře posílit svou kapitálovou pozici zadržením zisku. Rozhodnutí zohledňuje rostoucí požadavky regulátora a opatrné nakládání s kapitálem.

Poznámky:

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

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

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

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

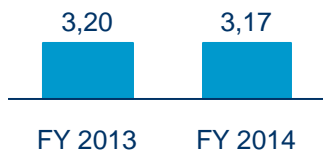
Jednorázové položky 3. čtvrtletí 2014 (celkem -0,1 mld. Kč) zahrnuté ve výsledcích: Dopad změny politiky forbearance spojený s implementací nové definice Evropskou bankovní asociací.

Jednorázové položky 4. čtvrtletí 2014 (celkem 0,1 mld. Kč) zahrnuté ve výsledcích: Výnos z dříve znehodnoceného historického případu (0,1 mld. Kč).

Ziskovost

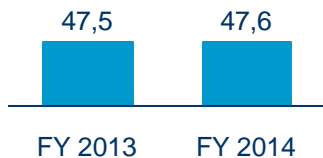
Čistá úroková marže (%)

-0,03pb



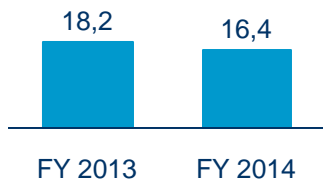
Náklady / výnosy (%)

+0,1pb



RoE (%)

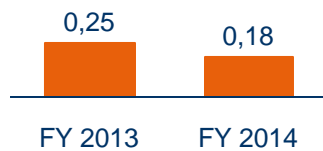
-1,8pb



Kvalita úvěrového portfolia

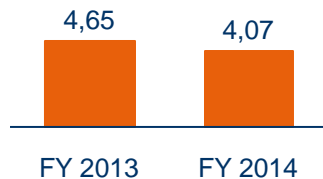
Ukazatel nákladů na úvěrové riziko (CCR, Ytd., anualizováno, %)

-0,07pp



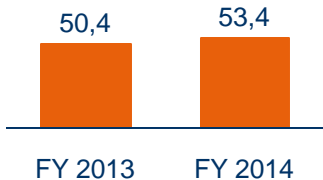
Podíl úvěrů po splatnosti (NPL, %)

-0,58pb



Ukazatel krytí NPL (%)

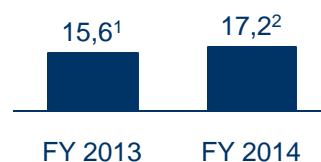
+3,0pb



Kapitál

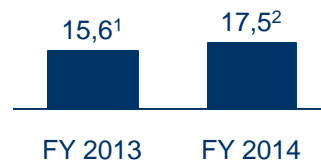
Ukazatel kapitálu (Core) Tier 1 (%)

+1,7pb



Ukazatel kapitálové přiměřenosti (%)

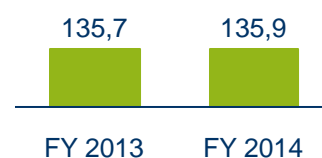
+1,9pb



Likvidita

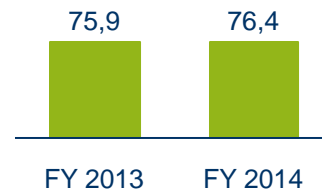
Ukazatel čistého stabilního financování (NSFR, %)

+0,2pb



Úvěry / vklady (%)

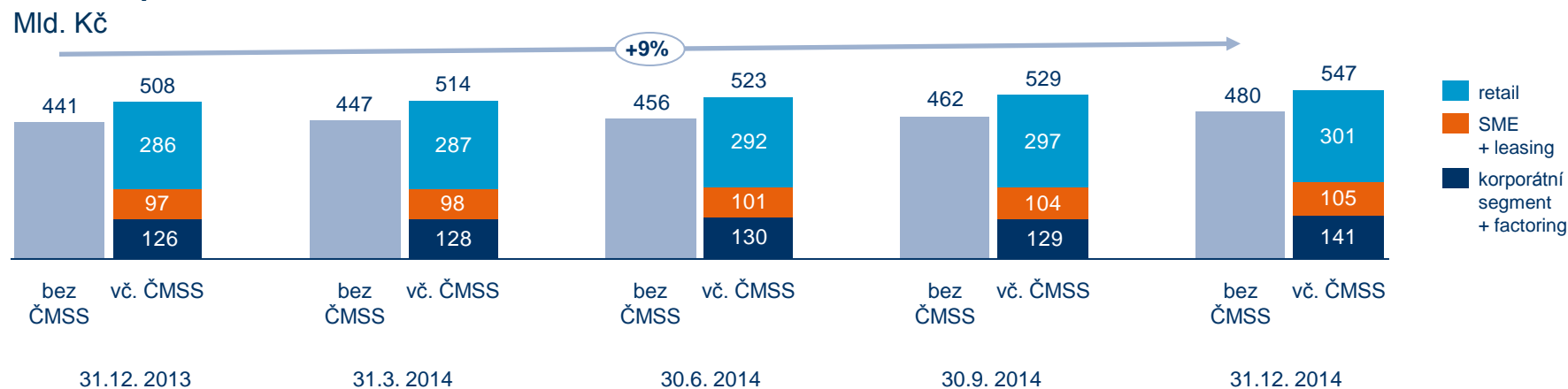
+0,5pb



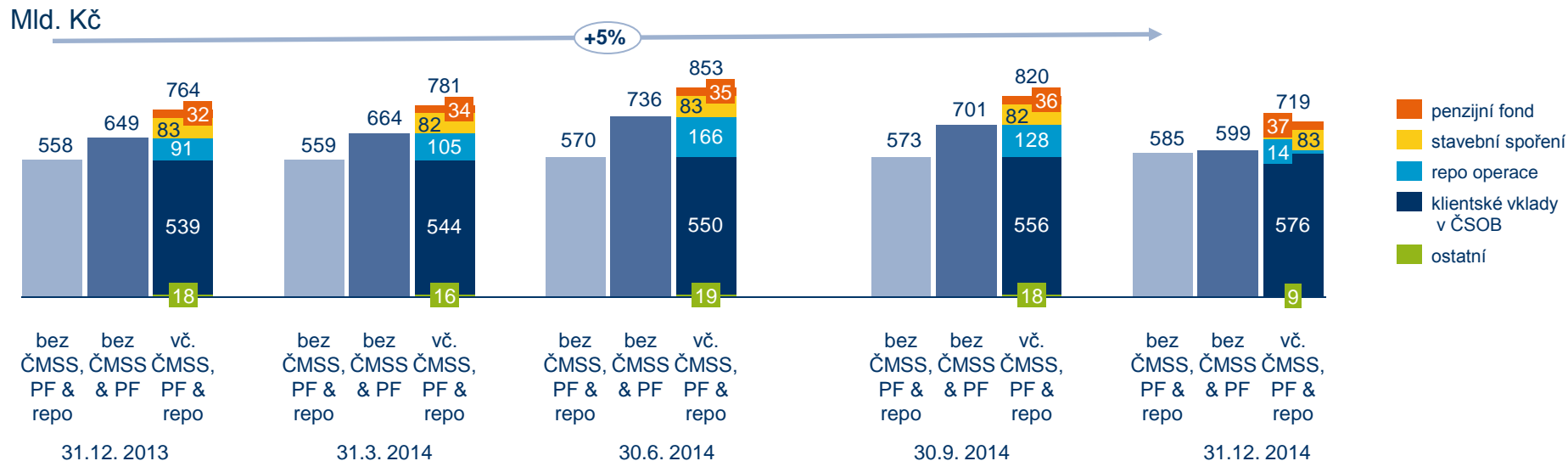
¹ Dle Basel II

² Dle Basel III

Úvěrové portfolio¹



Vklady celkem²



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

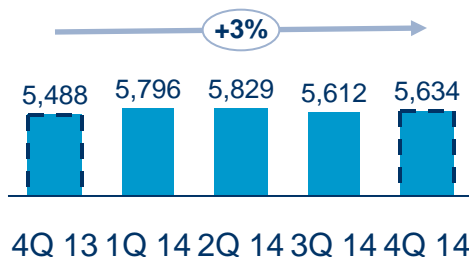
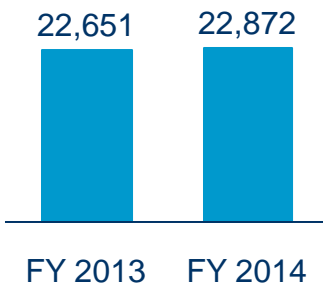
² Položka Závazky k ostatním klientům z konsolidované rozvahy (bez ČMSS) minus repo operace s institucionálními klienty a penzijní fond.



Skupina ČSOB: Finanční výsledky

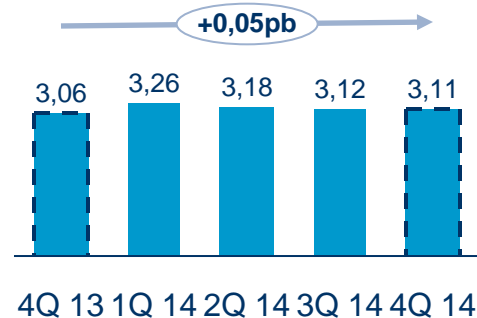
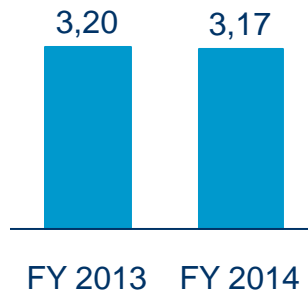
Čistý úrokový výnos

Mld. Kč +1% →



Čistá úroková marže (%)

-0,03pb



	2011	2012	2013	2014
Čistá úroková marže (Ytd., %)*	(3,39)	(3,21)	3,20 (3,00)	3,17

Čistý úrokový výnos za rok 2014 / 4.čtvrtletí 2014 vzrostl meziročně o 1 %, respektive o 3 %. Bez vlivu dekonsolidace Transformovaného penzijního fondu (TPF) by čistý úrokový výnos vzrostl, na srovnatelné bázi, meziročně o 3 %, respektive o 7 %.

Růst byl podporován především **čistým úrokovým výnosem z úvěrů** taženým rostoucími obchodními objemy napříč všemi segmenty a stabilní úrokovou marží.

Čistý úrokový výnos z depozit byl **nižší** navzdory silnému nárůstu objemů, který nestačil vyvážit nižší výnosy z nových reinvestování na historicky nízkých hodnotách.

Čistá úroková marže za rok 2014 dosáhla výše **3,17 %** (meziročně -0,03 pb).

Hlavní důvody pro meziroční vývoj čisté úrokové marže byly:

- (+) aktivní řízení nákladů na financování
- (+) stabilní marže u úvěrů
- (-) reinvestice přebytečné likvidity do cenných papírů s nižším výnosem

Hlavním důvodem meziročního nárůstu ve 4. čtvrtletí 2014 (+0,05 pb) byla jednorázová úprava časového rozlišení provizí u hypoték s negativním dopadem 0,13 pb ve 4. čtvrtletí 2013.

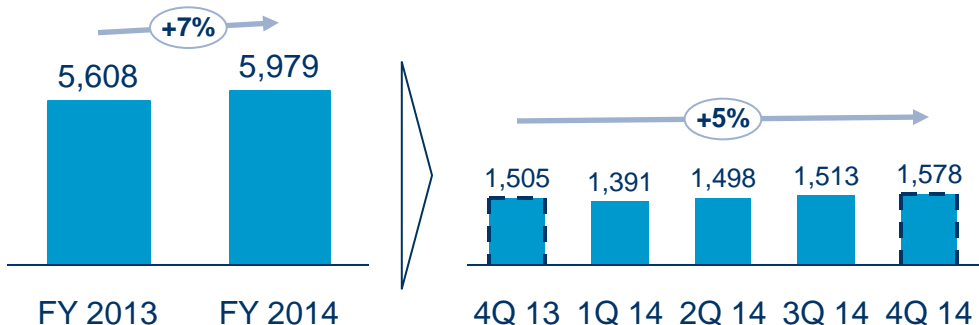
Poznámka:

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

*2011, 2012 nebyly přepočítány dle metodologických změn (konsolidační metoda ČMSS & výpočet čisté úrokové marže), 2013 byl přepočítán.

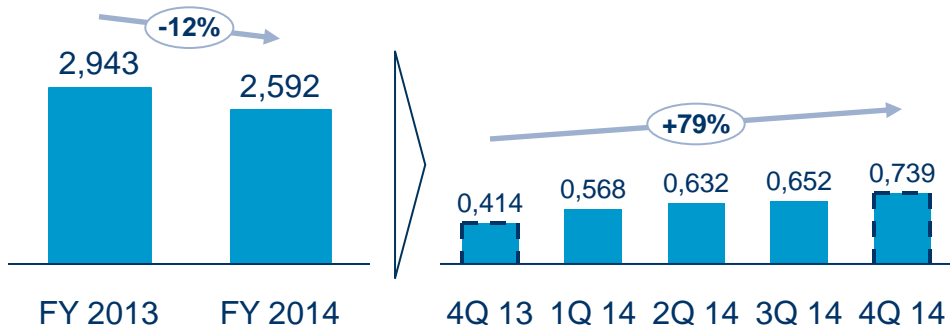
Čistý výnos z poplatků a provizí

Mld. Kč



Ostatní*

Mld. Kč



Čistý výnos z poplatků a provizí za rok 2014 / 4. čtvrtletí 2014 **vzrostl** meziročně o 7 %, respektive o 5 %. Bez vlivu dekonsolidace TPF by čistý výnos z poplatků a provizí vzrostl, na srovnatelné bázi, meziročně o 4 %, a respektive poklesl o 1 %.

Hlavními důvody růstu byly především vyšší poplatky v retailu (poplatky za správu fondů a karetní poplatky tažené vyšším objemem transakcí) a korporátním segmentu (úvěrové poplatky tažené rostoucími obchodními objemy).

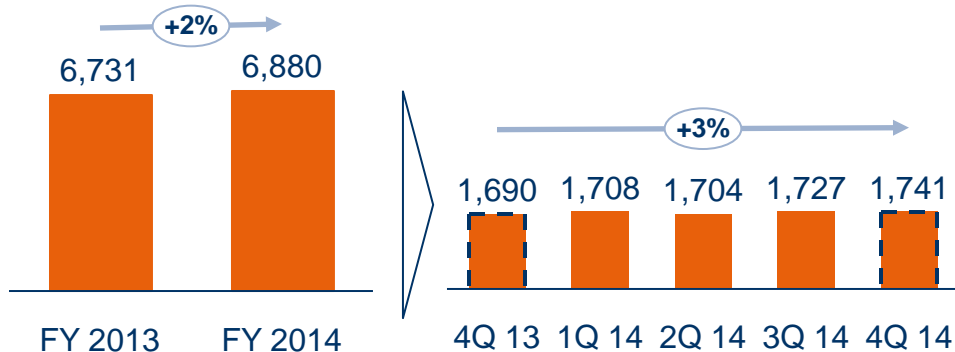
12% meziroční **pokles položky „ostatní“** byl způsoben především pozitivními položkami v roce 2013 (např. prodej nestrategického podílu společnosti poskytující platební styk, příjem z historického případu), nižšími kurzovými výnosy ze zajištění, nižšími kapitálovými výnosy a výnosy z obchodních derivátů. Toto bylo částečně kompenzováno jednorázovým prodejem interního systému do KBC ICT pobočky v dubnu 2014 a dekonsolidací TPF.

Na druhé straně, meziroční 79% nárůst ve 4. čtvrtletí byl ovlivněn vyššími výnosy z operací na finančních trzích, dekonsolidací TPF a také nižší základnou v roce 2013.

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

Personální náklady

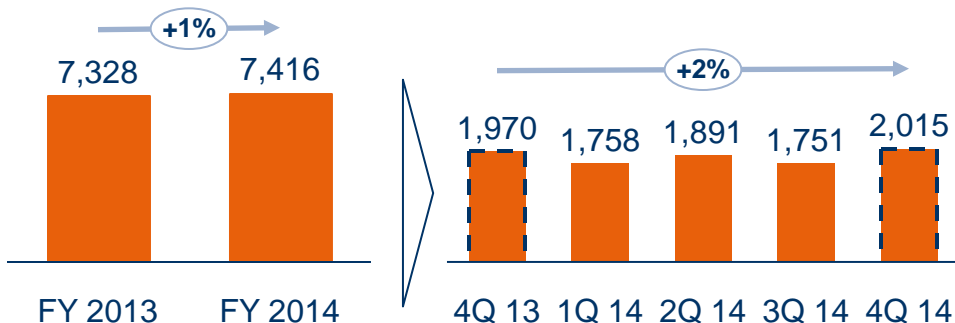
Mld. Kč



Nárůst personálních nákladů za rok 2014 / 4. čtvrtletí 2014, **meziročně o 2 %**, respektive o 3 %, je ovlivněn roční úpravou mezd a vyšším počtem zaměstnanců v útvech podporující další rozvoj klientských služeb (např.: Call centrum, Bankopojištění, segment SME, oddělení Úvěrů nebo Zpracování operací).

Všeobecné správní náklady

Mld. Kč



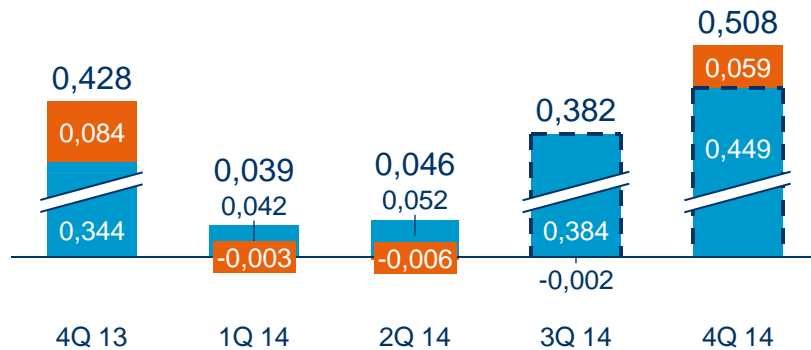
Všeobecné správní náklady za rok 2014 / 4. čtvrtletí 2014 **vzrostly meziročně o 1 %**, respektive **o 2 %**, především z důvodu vyšších investic do IT zaměřené na nová zákaznická řešení a také vyššímu příspěvku do Fondu pojištění vkladů. Náklady byly jen částečně kompenzovány cílenými úsporami a úsporami na poštovním. Vyšší IT náklady byly také hlavním faktorem meziročního růstu ve 4Q 2014.

Mezikvartální nárůst byl tažen hlavně sezónně vyššími marketingovými náklady, náklady na vzdělávání a vyššími poplatky za externí služby.

Ztráty ze znehodnocení

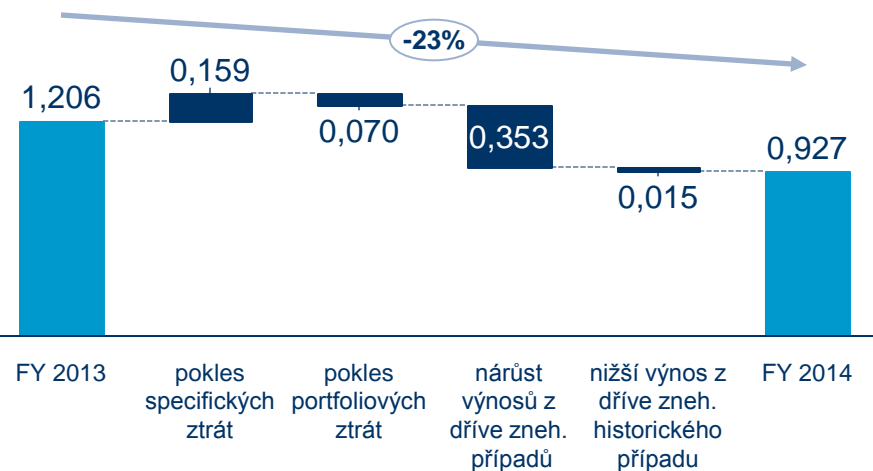
Mld. Kč

- ostatní ztráty ze znehodnocení (viz poznámka)
- ztráty ze znehodnocení úvěrů a pohledávek



Ztráty ze znehodnocení úvěrů a pohledávek

Mld. Kč



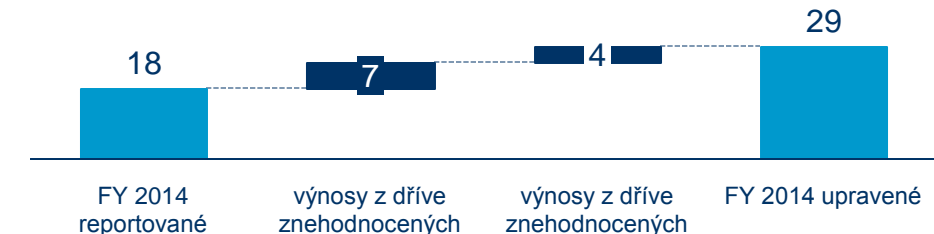
Za rok 2014 **klesly ztráty ze znehodnocení úvěrů a pohledávek** na 927 mil. Kč (meziročně -23 %) a indikují tak ukazatel nákladů na úvěrové riziko na neudržitelných 18 bazických bodů (Ytd., anualizováno). Stablní ekonomické prostředí a odpovědná úvěrová politika vede k dobré kvalitě úvěrového portfolia. Navíc, další pokles způsobilo zahrnutí výnosů z dříve znehodnocených úvěrů do ztrát ze znehodnocení od 1Q 2014 (menší část účtována do ostatních výnosů do 4Q 2013.)

Bez dopadu dříve znehodnocených úvěrů (standardní i spojené s dříve znehodnocenými historickými případy) by ukazatel nákladů na úvěrové riziko dosáhl v roce 2014 29 bazických bodů (Ytd., anualizováno).

Ve 4. čtvrtletí 2014 dosáhly ztráty ze znehodnocení úvěrů a pohledávek výše 449 mil. Kč (meziročně +31 %) díky meziroční vyšší úrovni znehodnocení v segmentu SME kompenzovány nižším znehodnocením v segmentech spotřebních úvěrů, hypoték a leasingu zatímco v korporátním segmentu a úvěrů ze stavebního spojení zůstaly stablní.

Náklady na úvěrové riziko

bb (Ytd., anualizováno)



Poznámka:

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

Ve 4. čtvrtletí 2014 byly vytvořeny opravné položky na hmotný majetek (ostatní ztráty ze znehodnocení).

Čistý zisk za čtvrtletí (meziročně)

Mld. Kč



Hlavní rozdíl mezi čistým ziskem za 4. čtvrtletí 2014 a stejným obdobím roku 2013 byl způsoben následujícími faktory:

Pozitivní dopad na výsledek:

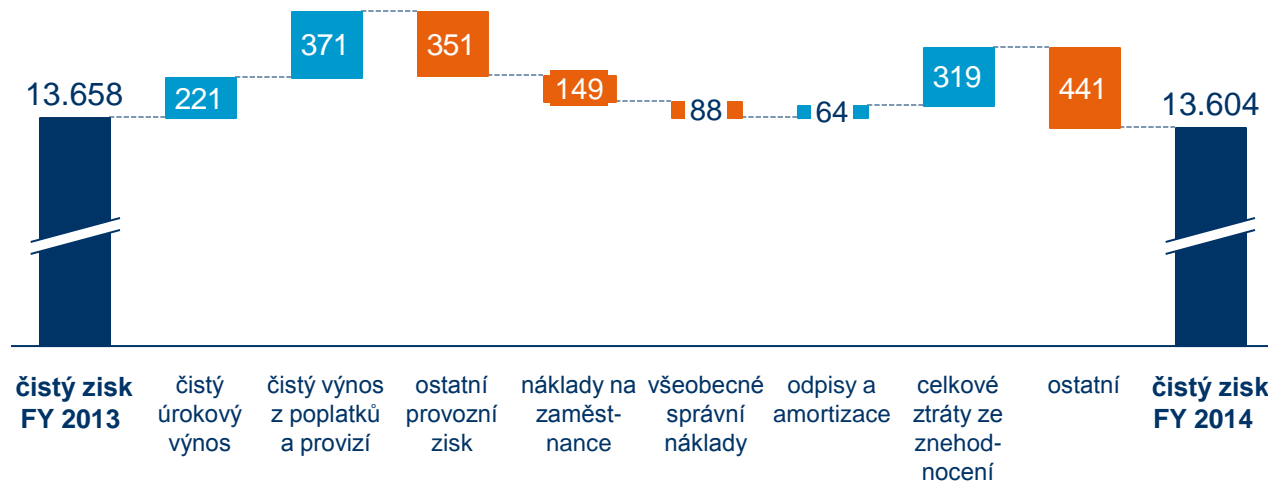
- vyšší čistý úrokový výnos tažený silným růstem obchodních objemů a zlepšení čistého výnosu z poplatků a provizí na pozadí vyšších poplatků z úvěrů a poplatků z karetních transakcí
- vyšší ostatní provozní zisk především díky pozitivnímu výsledku z operací na finančním trhu, TPF dekonsolidaci a ostatním pozitivním jednorázovým / technickým položkám

Negativní dopad na výsledek:

- vyšší provozní náklady, jak personální tak všeobecné správní
- vyšší ztráty ze znehodnocení v segmentu SME
- vyšší daň z důvodu nižší základny v roce 2013 související s úpravou odložené daně

Čistý zisk za pololetí (meziročně)

Mld. Kč



Hlavní rozdíl mezi čistým ziskem za rok 2014 ve srovnání s rokem 2013 byl způsoben následujícími faktory:

Pozitivní dopad na výsledek:

- čistý úrokový výnos byl vyšší díky rostoucím obchodním objemům, které částečně kompenzovaly efekt dekonsolidace TPF
- čistý výnos z poplatků a provizí byl vyšší díky retailu (karty/správa fondů) a korporátnímu segmentu (úvěry), a také v důsledku dekonsolidace TPF
- ztráty ze znehodnocení byly nižší díky stabilnímu ekonomickému prostředí a odpovědné úvěrové politice, která vedla k dobré kvalitě úvěrového portfolia

Negativní dopad na výsledek:

- slabší ostatní provozní zisk díky pozitivním jednorázovým / technickým položkám v roce 2013
- vyšší provozní náklady, jak personální tak všeobecné správní
- vyšší daň z důvodu nižší základny v roce 2013 související s úpravou odložené daně

Kapitál

Kapitálová pozice posílena díky zadržení zisku

Konsolidováno, mil. Kč	31.12.2013 ¹	31.12.2014 ²
Celkový regulatorní kapitál	55 305	60 853
- Tier 1 kapitál	55 245	60 104
- Tier 2 kapitál	76	749
- Odčitatelné položky od Tier 1 a Tier 2	-16	0
Kapitálový požadavek celkem	28 409	27 894
- Úvěrové riziko	22 475	21 959
- Tržní riziko	1 410	1 364
- Operační riziko	4 524	4 571
Celková RWA	355 114	348 670
Ukazatel kapitálu (Core) Tier 1	15,6 %	17,2%
CAD skupina	15,6 %	17,5%

Tier 1 kapitál se meziročně zvýšil díky zadrženému zisku za rok 2013 ve výši 6,2 mld. Kč. Rozhodnutí zohledňuje rostoucí požadavky regulátora a opatrné nakládání s kapitálem.

Kvůli implementaci Basel III jsou od 1. čtvrtletí 2014 přebytky/nedostatky v krytí očekávaných úvěrových ztrát (očekávaná ztráta minus ztráty ze znehodnocení) reportovány brutto, zatímco do 4. čtvrtletí 2013 byly reportovány netto.

Kapitálový požadavek poklesl především díky lepší kvalitě měření rizika nově kalibrovaných modelů (úvěrové riziko) a změně tržních podmínek (tržní riziko).

Poznámky:

¹Dle Basel II

²Dle Basel III

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

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

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

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

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



Skupina ČSOB Group: Obchodní výsledky

1.

Úvěry ze stavebního spoření ¹	↗ 46,9%
Stavební spoření ¹	↗ 37,2%
Hypotéky ¹	↘ 29,6%
Podílové fondy ¹	↘ 26,8%
Leasing ²	↗ 15,0%

2.

Celkové úvěry¹	↗ 19,8%
Celková depozita¹	↘ 19,5%
Akciové obchody (Patria) ⁵	↘ 22,7%

3.

Penzijní fond ³	↘ 13,8%
Korporátní/SME úvěry ¹	↗ 15,2%
Spotřebitelské financování ^{1,4}	↗ 11,3%
Factoring ²	↘ 18,6%

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

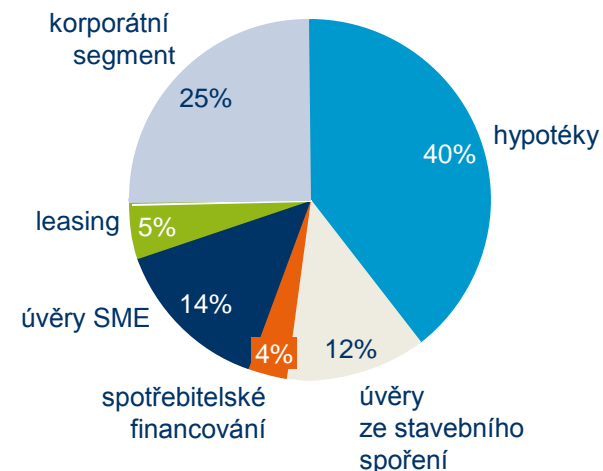
¹ Tržní podíl dle zůstatku k uvedenému datu. (včetně ČMSS), ² Tržní podíl dle objemu nových obchodů od začátku roku do daného data.

³ Tržní podíl dle počtu klientů k uvedenému datu. ⁴ Retailové úvěry bez hypoték a úvěrů ze stavebního spoření. ⁵ Obchodované akciové objemy
Zdroje a detailní definice lze najít v příloze.

Hrubé objemy zůstatků, mld. Kč	31.12.2013	31.12.2014	Meziroční změna
Úvěrové portfolio (bez ČMSS)	441,2	480,0	9%
Retail/SME segment			
Hypotéky ¹	199,3	214,8	8%
Spotřebitelské financování	19,1	19,3	1%
Úvěry malým a středním podnikům	73,7	77,8	6%
Leasing	23,5	27,4	17%
Korporátní segment			
Korporátní úvěry ²	121,5	136,6	12%
Factoring	4,1	4,0	-1%
Úvěry ze stavebního spoření ³	67,2	67,1	0%
Úvěrové portfolio (včetně ČMSS)	508,4	547,0	8%

**31.12. 2014
(včetně ČMSS)**

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



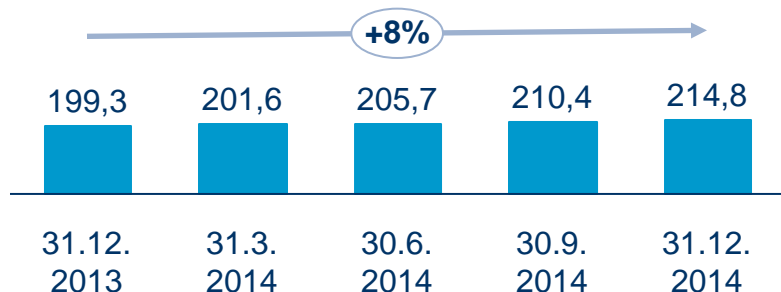
¹ Hypotéky skupiny ČSOB jsou v bilanci Hypoteční banky, dceřiné společnosti ČSOB.

² Včetně dluhopisů nahrazujících úvěry.

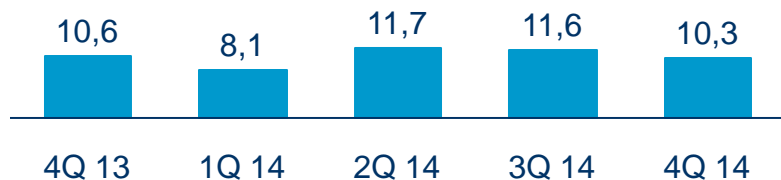
³ Úvěry ze stavebního spoření skupiny ČSOB jsou v bilanci ČMSS, která je z 55 % vlastněna ČSOB. Objemy jsou vykazovány v 55% poměru, ale nevstupují do konsolidované bilance ČSOB.

Hypotéky

Objemy zůstatků, mld. Kč



Nové prodeje*, mld. Kč

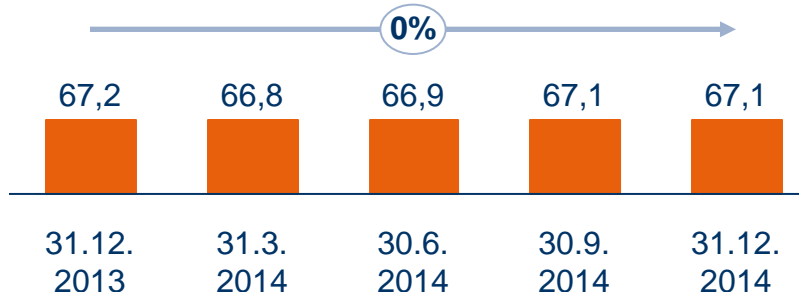


Rostoucí ceny nemovitostí a úrokové sazby na nové rekordně nízké úrovni pomohly ČSOB zvýšit objem zůstatků hypotečních úvěrů za rok 2014 meziročně o 8 %.

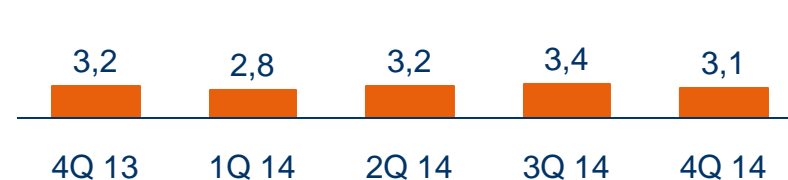
Za rok 2014 poskytla ČSOB více než 23 tisíc nových hypoték (meziročně -5 %) v objemu 42 mld. Kč (meziročně stabilní), zatímco trh nových hypoték poklesl - meziročně o 7 % v počtu nových hypoték a o 4 % v objemu. **ČSOB tak posílila svoji vedoucí pozici v nových prodejkách na trhu.**

Úvěry ze stavebního spoření

Objemy zůstatků (ČMSS 55 %), mld. Kč



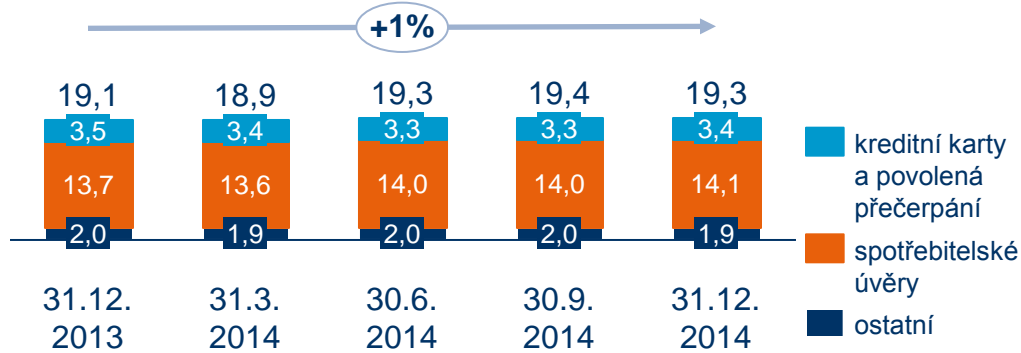
Nové prodeje (ČMSS 55 %)*, mld. Kč



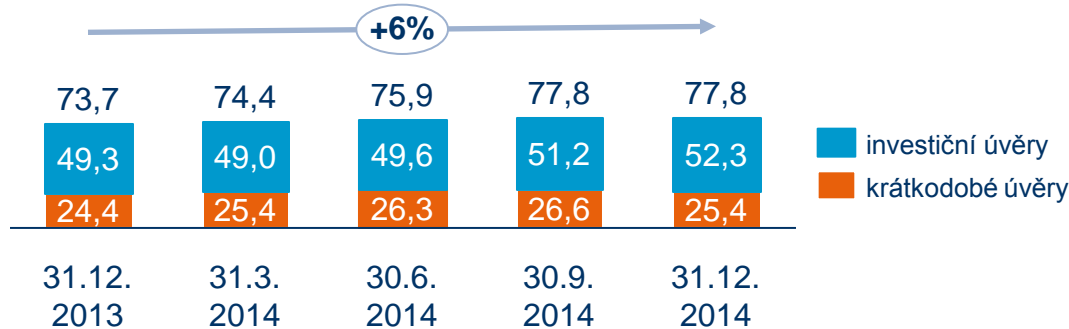
Objemy zůstatků úvěrů ze stavebního spoření zůstávají meziročně stabilní, zatímco trh poklesl meziročně o 4 %. Nové prodeje úvěrů ze stavebního spoření poklesly ve 4. čtvrtletí 2014 meziročně o 2 %, jelikož **klienti dávají přednost hypotékám před úvěry ze stavebního spoření** v prostředí klesajících úrokových sazeb.

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

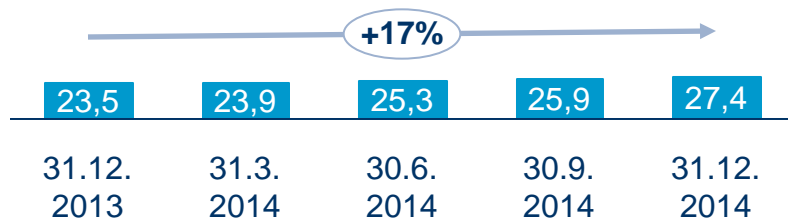
Spotřebitelské financování, objemy zůstatků, mld. Kč



Úvěry SME, objemy zůstatků, mld. Kč



Leasing, objemy zůstatků*, mld. Kč



Za rok 2014 se ČSOB podařilo dosáhnout mírného růstu tržního podílu ve **spotřebitelském financování** na stagnujícím trhu.

Spotřebitelské úvěry se slevou na úrokové sazbě v druhé polovině splácení a nový přístup (zkrácení schvalovacího procesu, zjednodušení procesu, vzdělávání) v refinancování a konsolidaci půjček pomohly udržet solidní nové prodeje. Ve druhé polovině roku ČSOB zvrátila trend poklesu prodejů „kreditních karet a povolených přečerpání“.

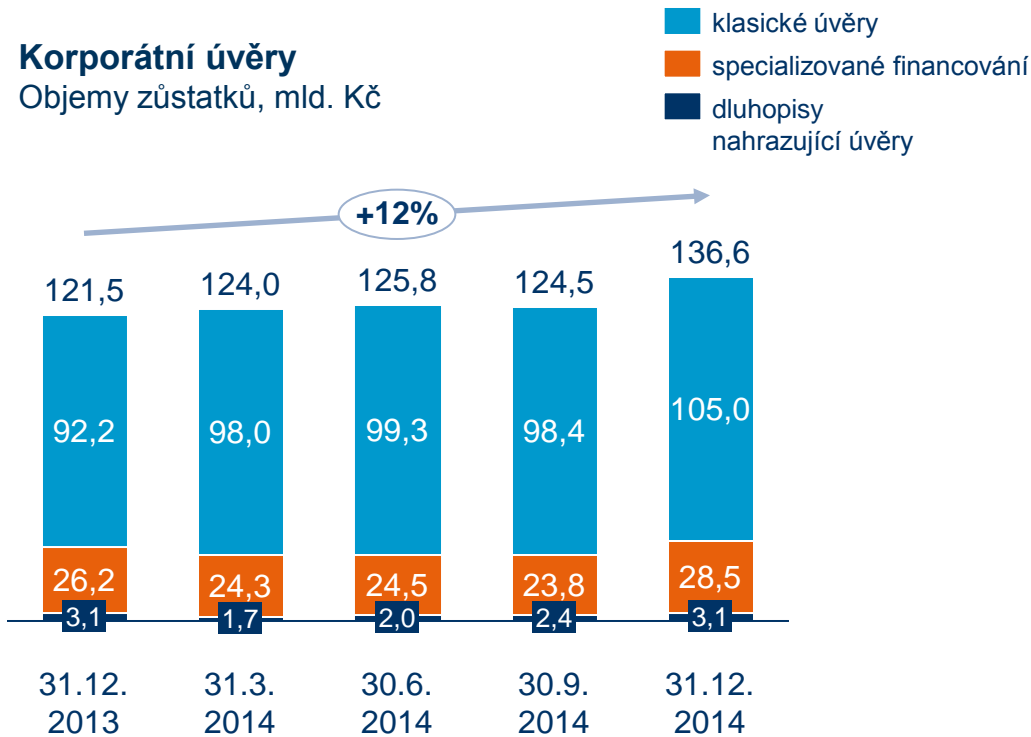
Za rok 2014 se ČSOB, v souladu se svou strategií v segmentu **mikro a středně velkých podniků**, podařilo zrychlit nárůst objemu úvěrů. Výsledkem toho se tržní podíl v SME segmentu zvýšil meziročně o téměř 1 procentní bod. Zároveň si ČSOB udržela stabilní objem úvěrů v segmentu bytových družstev a potvrdila tak svou vedoucí pozici na trhu.

ČSOB Leasing posílil svoji **vedoucí pozici na trhu** silně rostoucími obchodními objemy. Objemy zůstatků vzrostly **meziročně o 17 %**, růst byl tažen financováním strojů a vybavení, velkých dopravních prostředků (včetně několika velkých zakázek). Úspěšná marketingová kampaň zaměřená na financování vozidel a křížový prodej v korporátním/SME segmentu podpořila prodej leasingu a financování aktiv.

* Celková expozice ČSOB Leasingu, s výjimkou operačního leasingu.

Korporátní úvěry

Objemy zůstatků, mld. Kč

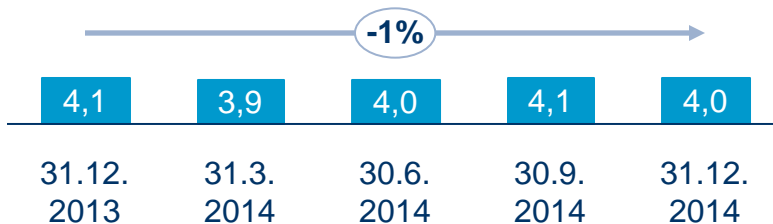


Objemy korporátních úvěrů vzrostly

meziročně o 12 % tažené jak klasickými úvěry, tak úvěry v oblasti specializovaného financování, a významně tak překonaly trh. Obory, ve kterých vzrostly objemy úvěrů meziročně nejvíce, byly telekomunikace, energetika a maloobchod.

Factoring

Objemy zůstatků, mld. Kč

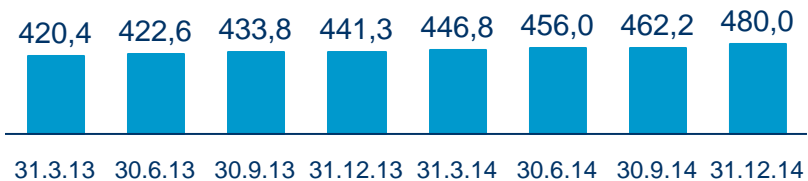


Objem factoringu poklesl meziročně o 1 %

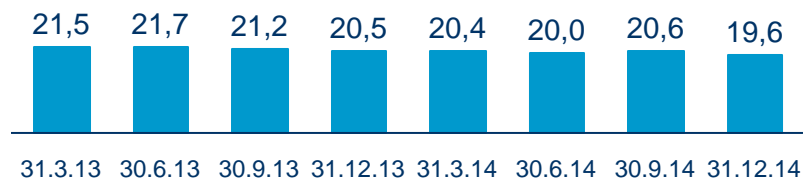
díky nižším prodejům v závěru roku.

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

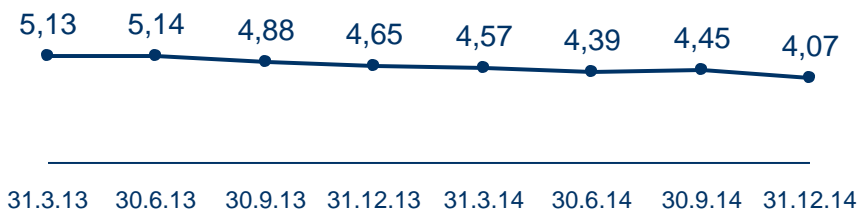
Úvěrové portfolio¹ (mld. Kč)



Úvěry po splatnosti (mld. Kč)



Podíl úvěrů po splatnosti (%)

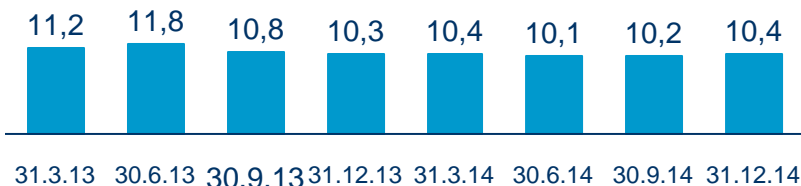


¹ Definice viz Příloha.

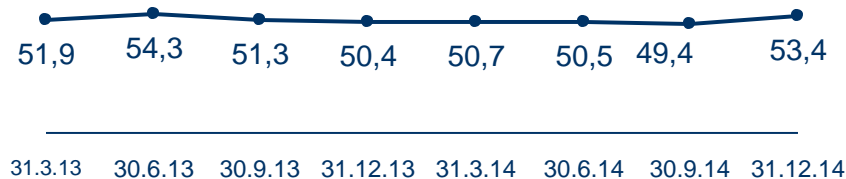
² Rezervy k bilančním položkám (pouze PD10, PD 11 a PD 12)

³ Od začátku roku, aualizováno, včetně mimobilančních položek.

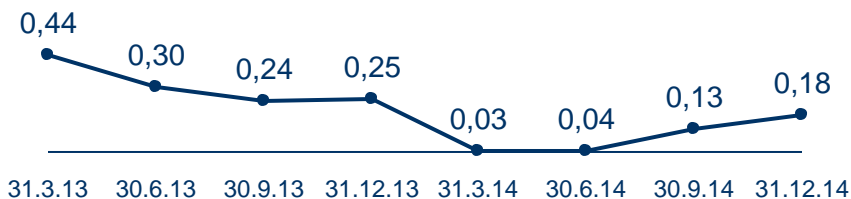
Rezervy na úvěry a pohledávky² (mld. Kč)



Ukazatel krytí NPL (%)



Ukazatel nákladů na riziko³ (%)



Ztráty ze znehodnocení úvěrů a pohledávek

- Za rok 2014 klesly **ztráty ze znehodnocení úvěrů a pohledávek** na 927 mil. Kč (meziročně -23 %) a indikují tak ukazatel nákladů na úvěrové riziko na neudržitelných 18 bazických bodů (Ytd., anualizováno). Stablní ekonomické prostředí a odpovědná úvěrová politika vede k dobré kvalitě úvěrového portfolia. Navíc, další pokles způsobilo zahrnutí výnosů z dříve znehodnocených úvěrů do ztrát ze znehodnocení od 1Q 2014 (menší část účtována do ostatních výnosů do 4Q 2013.).
- Bez dopadu dříve znehodnocených úvěrů (standardní i spojené s dříve znehodnocenými historickými případy) by ukazatel nákladů na úvěrové riziko dosáhl 29 bazických bodů (Ytd., anualizováno) v roce 2014.
- Ve 4. čtvrtletí 2014 dosáhly ztráty ze znehodnocení úvěrů a pohledávek výše 449 mil. Kč (meziročně +31 %) díky meziroční vyšší úrovni znehodnocení v SME segmentu kompenzovány nižším znehodnocením v segmentech spotřebních úvěrů, hypoték a leasingu zatímco v korporátním segmentu a úvěrů ze stavebního spoření zůstaly stablní.

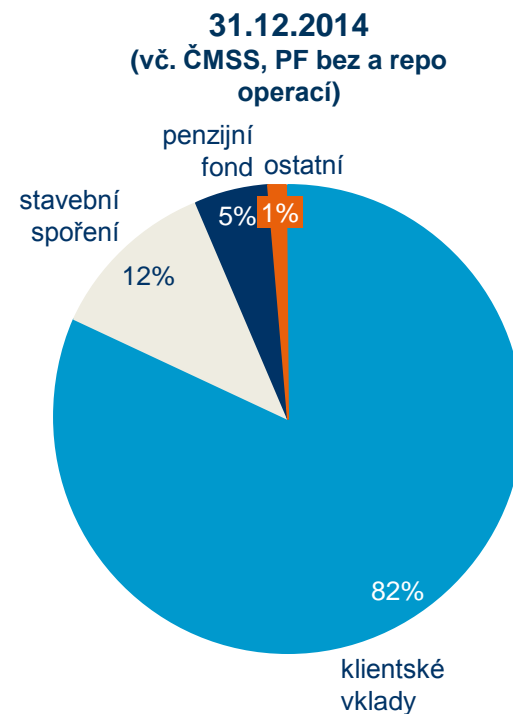
Úvěry po splatnosti

- Podíl úvěrů po splatnosti meziročně poklesl o 58 bazických bodů na 4,07 % na konci 4. čtvrtletí 2014. K poklesu došlo ve všech segmentech, mimo úvěrů ze stavebního spoření a hypoték, kde zůstaly hodnoty spíše stablní.
- V porovnání se 3. čtvrtletím 2014 byl podíl úvěrů po splatnosti stablní u úvěrů ze stavebního spoření a spotřebitelském financování, zatímco tento podíl poklesl v leasingu, hypotékách a také v korporátním/SME segmentu. Posledně jmenovaný byl hlavním faktorem díky zlepšující se kvalitě úvěrového portfolia.

Ukazatel krytí úvěrů po splatnosti

- Krytí úvěrů po splatnosti rezervami na úvěry a pohledávky vzrostlo meziročně o 3 procentní body na 53,4 %, kvůli vyššímu krytí napříč všemi segmenty kromě spotřebitelských úvěrů.
- Hypotéky, které tvoří téměř polovinu celkového úvěrového portfolia skupiny (bez ČMSS), vyžadují menší rezervy, protože jsou z velké části kryté zástavou. Struktura úvěrového portfolia skupiny ČSOB vysvětluje nižší ukazatel krytí úvěrů po splatnosti v porovnání s trhem.

Objemy zůstatků, mld Kč	31.12.2013	31.12.2014	Y/Y
Vklady celkem	558,7	585,0	5%
Klientské vklady	539,3	575,9	7%
Běžné účty	310,8	342,4	10%
Spořicí účty	216,8	222,5	3%
Termínované vklady	11,7	11,0	-6%
Ostatní ¹	18,5	9,1	-51%
Penzijní fond ²	32,5	36,9	14%
Stavební spoření ³	83,3	83,1	0%
Vklady celkem (vč. ČMSS, PF)	673,6	705,0	5%
Repo operace ⁴	90,9	14,1	-84%
Vklady celkem (vč. ČMSS, PF a repo operací)	764,5	719,1	-6%



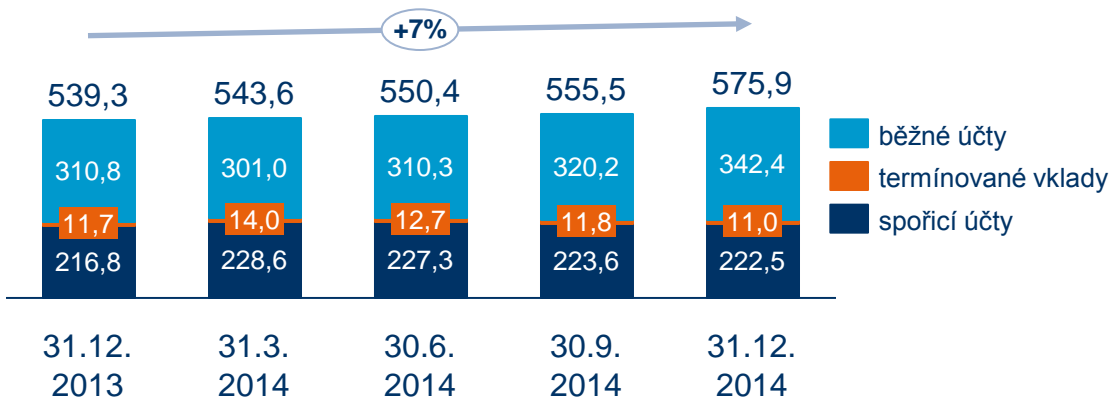
¹ Ostatní vklady a repo operace s nebankovními finančními institucemi a ostatní.

² Závazky vůči klientům penzijního fondu

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

⁴ Repo operace s institucionálními klienty.

Klientské vklady v ČSOB bance (mld. Kč)

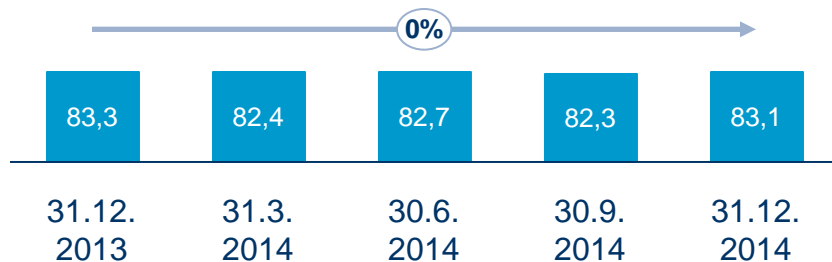


K meziročnímu nárůstu vkladů došlo v retailu (meziročně o 8 %) i korporátním/SME (meziročně o 4 %) segmentu. V rámci celkových klientských vkladů **běžné účty a spořicí účty vykázaly 10%, respektive 3% meziroční růst.**

V souvislosti s poklesem tržních úrokových sazeb došlo ke snížení cen na spořicí účtech. Následkem toho se **objem spořicí účtů mezikvartálně snížil.**

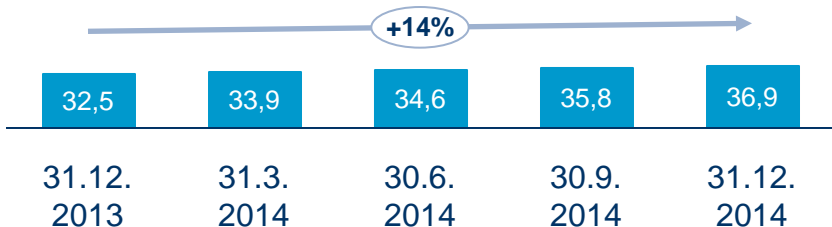
Mezikvartální nárůst běžných účtů byl způsoben zejména vyšším objemem v retailovém segmentu.

Stavební spoření (mld. Kč)



Objemy **stavebního spoření zůstaly** meziročně **stabilní** díky odeznění nervozity klientů ohledně budoucnosti státních příspěvků. Klesající trend posledních dvou let se tak zastavil.

Penzijní fond (mld. Kč)



14% meziroční růst penzijního fondu byl způsoben dobrou výkonností, zlepšením retence a nárůstem průměrného měsíčního příspěvku (meziročně o +6 %).

31.12.2013

31.12.2014

	31.12.2013	31.12.2014
Pobočky retail/SME a poradenská centra	556	556
Pobočky ČSOB pro retail a SME	234	232
Pobočky PS (Era finanční centra)	74	76
Poradenská centra ČMSS	136	132
Centra Hypoteční banky	26	28
Pobočky ČSOB Pojišťovny	86	88
Leasingové pobočky	11	11
Korporátní pobočky ČSOB	11	11
PS – obchodní místa České pošty	ca. 3 100	ca. 3 100
Bankomaty¹	1 006	1 047
Klienti ČSOB (pouze banka, v milionech)	2,9	2,9

Skupina ČSOB dále **rozšířila svou sít' bankomatů**. Za posledních dvanáct měsíců mohli klienti využívat 41 nových bankomatů. Počet vkladových bankomatů dosáhl na konci prosince 2014 výše 139.

Kvůli pokračující optimalizaci sítě poboček byly některé pobočky zavřeny a několik nových otevřeno. To odráží měnící se poptávku zákazníků po službách poboček. Počet retailových/SME poboček poklesl za posledních dvanáct měsíců o 2.

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

*Poznámka: Multikanálová distribuční platforma zahrnuje také širokou **agentskou sít'** 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 Včetně bankomatů partnerských bank

ČSOB jmenována nejlepší bankou a nejlepší privátní bankou roku v ČR; ocenění získala i v dalších oblastech

Banka roku v ČR

Česká finančně poradenská společnost **Fincentrum** jmenovala ČSOB **Bankou roku** a **Privátní bankou roku** v ČR za rok 2014.

The Banker: Privátní banka roku 2014 v ČR

Časopis **The Banker** zvolil ČSOB **nejlepší privátní bankou v ČR** za rok 2014.

Euromoney: Privátní bankovníctví 2015

Privátní bankovníctví ČSOB bylo oceněno renomovaným časopisem **Euromoney jako nejlepší privátní banka v ČR pro rok 2015** celkově a v mnoha dalších kategoriích.

Nejlepší banka v oblasti prodeje retailových produktů

Magazín „**Structured Retail Products**“ zvolil ČSOB **nejlepší bankou v ČR** v oblasti **prodejů, distribuce a výkonnosti retailových produktů** za rok 2014.

Global Finance: Nejlepší banka pro FX operace 2014

Americký časopis **Global Finance** udělil ČSOB titul **Nejlepší banka pro směnné operace** za rok 2014, po jedenácté v řadě.

Global Finance: Nejlepší banka v ČR za rok 2014

Americký časopis **Global Finance** vyhodnotil ČSOB jako **Nejlepší banku v ČR** za rok 2014.

Mastercard 2014

Společnost **Mastercard** ocenila ČSOB nejúspěšnějším partnerem pro rok 2014 se ziskem čtyř ocenění z celkově jedenácti oceňovaných kategorií – **Nejlepší „Issuer“ 2014, „Acquier“ 2014, „Premium Product“ 2014** a **„Acquiring Innovation“ 2014**.

Acquisition International: Nejlepší investiční banka v ČR 2014

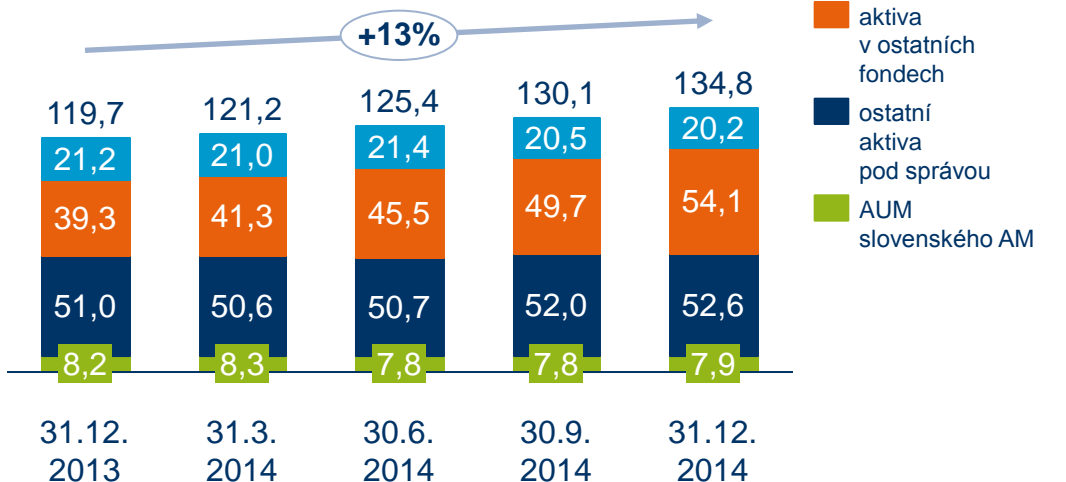
Patria získala titul od magazínu „**Acquisition International**“ **Nejlepší investiční banka roku 2014 v ČR**.



ČSOB Asset Management: Klíčové údaje

Aktiva pod správou

Objemy zůstatků, mld. Kč



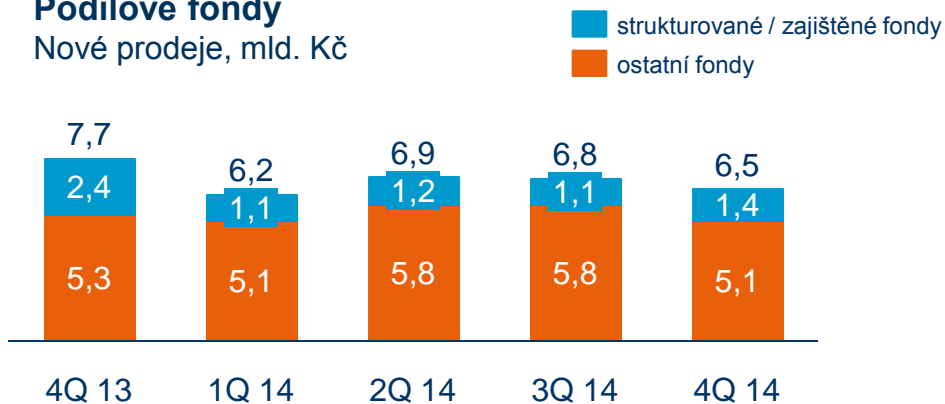
Skupina ČSOB si udržuje **pozici jedničky na trhu fondů**.

Historicky nízké úrokové sazby vkladových produktů a tržní optimismus motivují klienty hledat alternativy investičních příležitostí. **Objem aktiv pod správou meziročně vzrostl o 13 %**, z toho aktiva ve strukturovaných / zajištěných fondech a ostatních podílových fondech se zvýšila dohromady meziročně o 23 %, především díky poslední zmíněnému.

Ve 4. čtvrtletí 2014 byly silné nové prodeje podílových fondů díky dobré výkonnosti zesplatněných podílových fondů. Výsledkem je, že spokojení klienti dále reinvestují zesplatněné objemy, které dále navyšují, aby mohli těžit z budoucího potenciálu trhu.

Podílové fondy

Nové prodeje, mld. Kč



Díky historicky nízkým úrokovým sazbám a faktu, že 100% bezpečnost by byla k tíži budoucího zhodnocení, dávají klienti přednost smíšeným a strukturovaným fondům.

Poznámka:

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

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

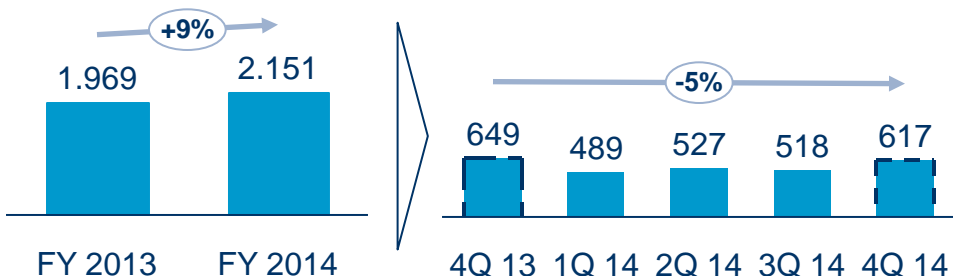
Ostatní aktiva pod správou: Diskreční asset management a fondy kvalifikovaných investorů.



ČSOB Pojišťovna: Klíčové údaje

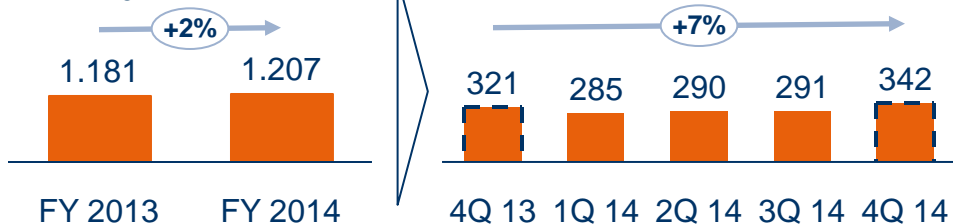
Provozní výnosy

Mil. Kč

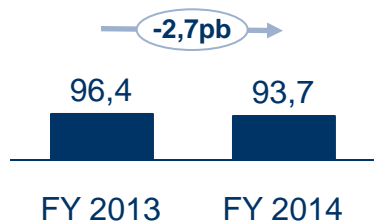


Provozní náklady

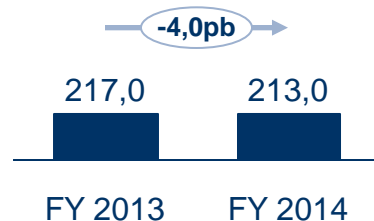
Mil. Kč



Kombinovaný ukazatel, neživotní pojištění (%)*



Ukazatel solventnosti (%)



Čistý zisk za rok / 4. čtvrtletí 2014 dosáhl 747 mil. Kč

(meziročně +18 %), respektive 214 mil. Kč

(meziročně -13 %). Nízká základna v roce 2013 byla způsobena povodněmi v červnu 2013. Bez tohoto vlivu by čistý zisk vzrostl meziročně o 3 %. Čistý zisk byl pozitivně ovlivněn lepším technickým výsledkem v neživotním pojištění a stabilní ziskovostí v životním pojištění.

Technický výsledek v neživotním pojištění se za rok / 4. čtvrtletí 2014 zvýšil na 399 mil. Kč

(meziročně +42 %), a respektive poklesl na 128 mil. Kč (meziročně - 31 %). Technický výsledek za rok 2014 byl pozitivně ovlivněn absencí většího počtu událostí, zlepšenou ziskovostí vozového parku a leasingu a také vyšším průměrným pojistným motorových vozidel. Díky tomuto příznivému vývoji v neživotním pojištění poklesl kombinovaný ukazatel za rok 2014 pod 94 %.

Technický výsledek v životním pojištění se za rok / 4. čtvrtletí 2014 zvýšil na 589 mil. Kč

(meziročně +12 %), respektive na 154 mil. Kč (meziročně +21 %). Ziskovost v oblasti životního pojištění zůstala dobrá i přes nižší hrubé předepsané pojistné díky kontrole provozních nákladů.

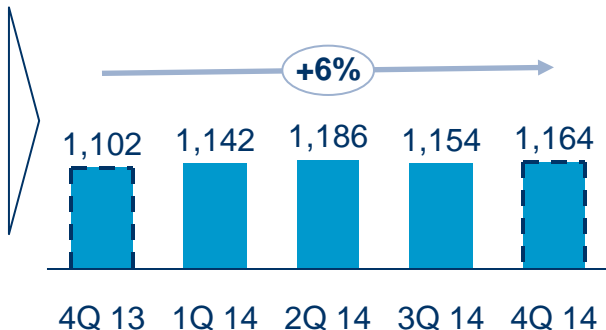
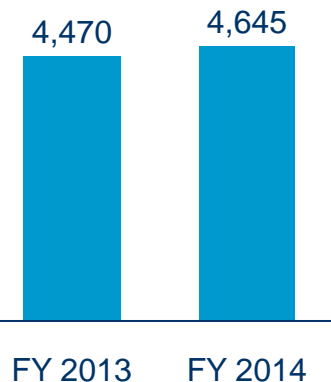
Kapitálová pozice ČSOB Pojišťovny měřená ukazatelem solventnosti zůstala stabilní v souladu s trendem v minulém roce.

*V důsledku metodologické změny (na základě KBC nařízení jsou odpisy budov alokovány z netechnických na technické účty) ve 4. čtvrtletí 2014, byl kombinovaný ukazatel neživotního pojištění za rok 2013 přepočítán z důvodu plné srovnatelnosti.

Hrubé předepsané pojistné – neživotní pojištění

Mld. Kč

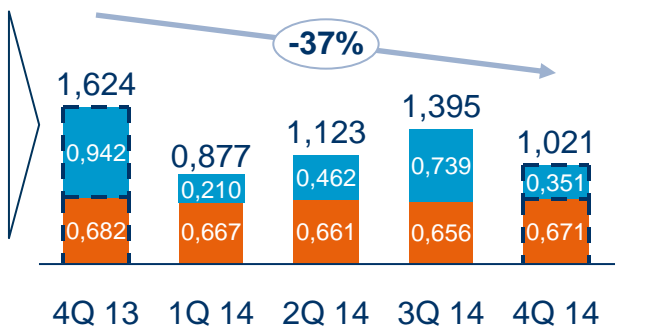
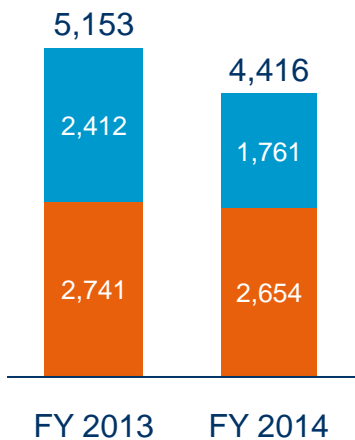
+4%



Hrubé předepsané pojistné – životní pojištění

Mld. Kč

-14%



Tržní podíly	4Q 2014	Pozice na trhu
Neživotní pojištění	↗ 6,6%	6.
Životní pojištění	↘ 6,1%	7.

Šipky ukazují meziroční změnu.

Neživotní pojištění

Prodeje **neživotního pojištění** za rok / 4. čtvrtletí 2014 vzrostly meziročně o 4 %, respektive o 6 %, díky vyšším prodejům v oblasti pojištění motorových vozidel podporovány zlepšenými prodeji pojištění bytů a domácností.

Životní pojištění

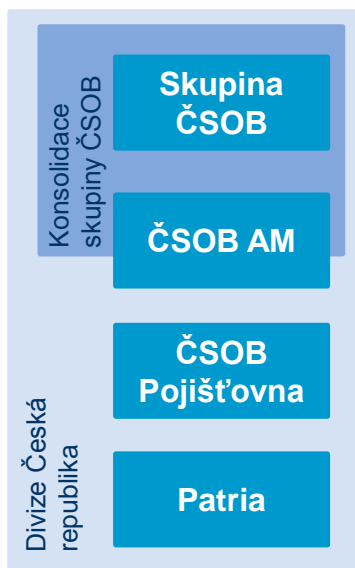
Pravidelně placené hrubé předepsané pojistné za rok / 4. čtvrtletí 2014 pokleslo meziročně o 3 %, respektive 2 %. Nižší hrubé předepsané pojistné univerzálního a tradičního životního pojištění bylo jen částečně vykompenzováno vyšším prodejem investičního životního pojištění.

Navíc, nepříznivé tržní podmínky (změny daňového zákona) a pokračující klesající trend v prodeji, měly za následek nižší meziroční výsledek.

Jednorázově placené hrubé předepsané pojistné pokleslo za rok / 4. čtvrtletí 2014 o 27 %, respektive o 63 %. Pokles byl způsoben především nižším počtem investičních příležitostí, jak v roce 2014, tak ve 4Q 2014.



Divize Česká republika



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

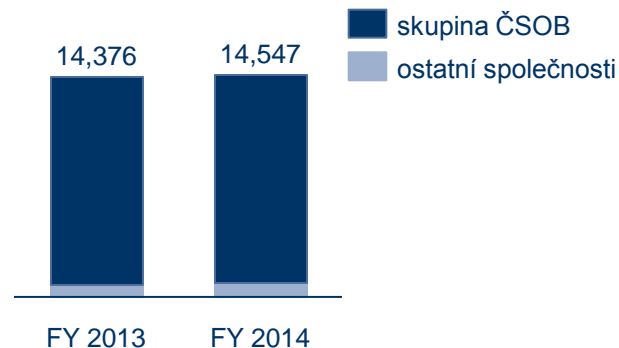
Za rok 2014 / 4. čtvrtletí 2014 čistý zisk Divize Česká republika, do které patří všechny operace skupiny KBC v ČR, tedy skupina ČSOB, 100% podíl v ČSOB Pojišťovně, ČSOB Asset Management (ČSOB AM) a Patria, vzrostl na **14,5 mld. Kč** (meziročně +1 % a na **3,3 mld. Kč** (meziročně +5 %).

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

S platností od 1. ledna 2015 se součástí skupiny ČSOB stala Patria.

Čistý zisk Divize Česká republika

Mld. Kč



Čistý zisk (mld. Kč)	4Q 2013	1Q 2014	2Q 2014	3Q 2014	4Q 2014	4Q/4Q	FY2013	FY2014	FY/FY
ČSOB group ¹	2,883	3,594	3,620	3,290	3,064	6%	13,598	13,568	0%
ČSOB Pojišťovna	0,273	0,160	0,186	0,187	0,219	-20%	0,662	0,752	14%
ČSOB AM	0,031	0,032	0,038	0,026	0,035	12%	0,127	0,130	3%
Patria ²	-0,009	-0,009	-0,007	0,092	0,020	N/A	-0,011	0,096	N/A
Total	3,178	3,776	3,838	3,594	3,338	5%	14,376	14,547	1%

- 1) Rozdíly mezi výsledky skupiny ČSOB v rámci Divize Česká republika a konsolidovanými výsledky samotné skupiny ČSOB:
 - Výsledky Divize Česká republika zahrnují výsledky ČSOB AM ze 100 %, zatímco výsledky skupiny ČSOB v sobě zahrnují ČSOB AM pouze ze 40 % (v souladu s vlastnickým podílem).
- 2) Zahrnuty jsou pouze společnosti Patria Finance a Patria Direct do 2. čtvrtletí 2014, zatímco ke konci 3. čtvrtletí 2014 jsou navíc zahrnuty Patria Corporate Finance a Patria Online, což mělo negativní dopad do výkazu zisku a ztrát; celkem 8 mil. Kč.



Příloha

ČSOB a Era vyvinuly aplikaci **Klikni a daruj**, která uživatelům umožní komfortně **poslat z chytrého telefonu peníze prověřeným neziskovým organizacím**. Uživatelé si mohou vybrat z více než 91 projektů od 77 organizací.

Od května nabízí ČSOB klientům privátního bankovníctví ojedinělý produkt, **tzv. Kartu dobré vůle**. Jedná se o bezkontaktní platební kartu MasterCard World ELITE, která umožňuje **přispívat 0,6 % z každé provedené platby na charitativní účely**.



Již počtvrté mohli zaměstnanci žádat o podporu z **Fondu pomoci** pro člověka z rodiny nebo blízkého okolí. Pomoc lze poskytnout **jednotlivci, handicapovanému člověku, rodině, která se stará o handicapované dítě, i opuštěnému člověku, který je v životní tísni**. V roce 2014 jsme podpořili 62 dětí a dospělých.



Akademie Modrého života je sérií workshopů, konzultací, mentoringu a konkrétních podpůrných akcí, zacílených na podporu zlepšení komunikace a marketingu neziskových organizací. Je ojedinělá ve své **intenzitě, specifickém zaměření a především propojení interních zaměstnanců s profesionály z řad našich dodavatelů**. Prvním ročníkem jsme podpořili 7 neziskových organizací.

Ve druhém ročníku grantového programu **Stabilizace sociálních podniků** jsme podpořili 9 sociálních podniků. Rozvoji stávajících sociálních podniků pomáháme nejen prostřednictvím finanční podpory, ale zejména **skrze odborné poradenství, mentoring, koučink a další formy rozvoje**.

Prostřednictvím grantového programu **Era pomáhá regionům** poputují do regionů skoro 4 miliony korun. Finanční dar od Ery získaly vždy tři regionální projekty ve 20 regionech, tedy **60 neziskových či příspěvkových organizací nebo škol**.

Ukazatel	31. 12. 2010	31. 12. 2011	31. 12. 2012	31.12.2013	31.12.2014
Čistá úroková marže (Ytd., anualizováno, %)	(3,36)	(3,39)	(3,21)	3,20 (3,00)	3,17
Náklady / výnosy (%)	44,0	46,7	45,9	47,5 (47,1)	47,6
RoE (Ytd., %)	20,3	17,9	22,8	18,2	16,4
RoA (Ytd., %)	1,55	1,23	1,63	1,42	1,40
RoAC , Divize Česká republika (Ytd., %)	N/A	N/A	35,1	40,0 (35,2)	36,7
Ukazatel nákladů na úvěrové riziko (CCR, %, anualizováno)	0,75	0,36	0,31	0,25	0,18
Podíl úvěrů po splatnosti	(5,83)	(5,19)	(4,79)	4,65 (4,39)	4,07
Ukazatel krytí NPL (%)	(76,7)	(51,0)	(50,5)	50,4 (49,7)	53,4
Ukazatel kapitálu Core Tier 1* (%)	14,2 ¹	11,7 ¹	13,0 ¹	15,6 ¹	17,2 ²
Kapitálová přiměřenost – skupina (%)	18,0 ¹	15,5 ¹	15,2 ¹	15,6 ¹	17,5 ²
Ukazatel solventnosti - ČSOB Pojišťovna (Solvency I, %)	236,5	213,0	224,0	217,0	213,0
Pákový poměr (Basel III, %)	4,50	3,96	4,73	5,46	5,15
Ukazatel čistého stabilního financování (NSFR, Basel III, %)	137,7	133,6	133,2	135,7	135,9
Ukazatel likvidního krytí (Basel III, %)	N/A	220,4	336,1	225,6	348,4
Úvěry / vklady (%)	(68,5)	(72,7)	(75,2)	75,9 (77,0)	76,4

2010, 2011 a 2012 nebyly přepočítány dle metodologických změn (ČMSS & výpočet čisté úrokové marže), 2013 byl přepočítán. Údaje v závorkách jsou před přepočítáním. Ukazatel krytí úvěrů po splatnosti byl zpětně přepočítán od roku 2011, aby zohlednil změnu v klasifikaci úvěrů po splatnosti.

¹ Dle Basel II, ² Dle Basel III.

(mil. Kč)	4Q 2013	3Q 2014	4Q 2014	Y/Y	Q/Q	FY 2013	FY 2014	Y/Y
Úrokové výnosy	6,582	6,603	6,537	-1%	-1%	27,102	26,841	-1%
Úrokové náklady	-1,093	-991	-902	-17%	-9%	-4,451	-3,969	-11%
Čistý úrokový výnos	5,489	5,612	5,635	+3%	0%	22,651	22,872	+1%
Čistý výnos z poplatků a provizí	1,505	1,512	1,578	+5%	+4%	5,608	5,979	+7%
Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaný FVPL ¹	349	550	527	+51%	-4%	2,048	1,700	-17%
Ostatní provozní zisk ²	65	103	212	>-100%	>+100%	895	892	0%
Provozní výnosy	7,408	7,777	7,952	+7%	+2%	31,202	31,443	+1%
Náklady na zaměstnance	-1,690	-1,726	-1,742	+3%	+1%	-6,731	-6,880	+2%
Všeobecné správní náklady	-1,970	-1,752	-2,015	+2%	+15%	-7,328	-7,416	+1%
Odpisy a amortizace	-186	-169	-171	-8%	+1%	-749	-685	-9%
Provozní náklady	-3,846	-3,647	-3,928	+2%	+8%	-14,808	-14,981	+1%
Ztráty ze znehodnocení	-428	-382	-508	+19%	+33%	-1,294	-975	-25%
<i>ztráty ze znehodnocení úvěrů a pohledávek</i>	-344	-384	-449	+31%	+17%	-1,206	-927	-23%
<i>znehodnocení ostatních aktiv</i>	-84	2	-59	-30%	N/A	-88	-48	-45%
Podíl na zisku přidružených společností	162	162	155	-4%	-4%	800	691	-14%
Zisk před zdaněním	3,296	3,910	3,671	+11%	-6%	15,900	16,178	+2%
Daň z příjmu*	-400	-609	-593	+48%	-3%	-2,249	-2,557	+14%
Zisk za účetní období	2,896	3,301	3,078	+6%	-7%	13,651	13,621	0%
Náležící:								
Vlastníkům mateřské společnosti	2,900	3,304	3,064	+6%	-7%	13,658	13,604	0%
Menšinovým podílníkům	-4	-3	14	N/A	N/A	-7	17	N/A

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

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

Výkaz zisku a ztráty (pro-forma upravená o dekonsolidaci TPF)

(mil. Kč)	4Q 2013	3Q 2014	4Q 2014	Y/Y	Q/Q	FY 2013	FY 2014	Y/Y
Úrokové výnosy	6,386	6,603	6,537	+2%	-1%	26,333	26,435	0%
Úrokové náklady	-1,115	-991	-902	-19%	-9%	-4,541	-4,014	-12%
Čistý úrokový výnos	5,270	5,612	5,635	+7%	0%	21,793	22,421	+3%
Čistý výnos z poplatků a provizí	1,590	1,512	1,578	-1%	+4%	5,896	6,128	+4%
Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaný FVPL ¹	376	550	527	+40%	-4%	2,175	1,793	-18%
Ostatní provozní zisk ²	171	103	212	+24%	>+100%	1,346	1,118	-17%
Provozní výnosy	7,407	7,777	7,952	+7%	+2%	31,210	31,461	+1%
Náklady na zaměstnance	-1,690	-1,726	-1,742	+3%	+1%	-6,731	-6,880	+2%
Všeobecné správní náklady	-1,970	-1,752	-2,015	+2%	+15%	-7,328	-7,416	+1%
Odpisy a amortizace	-186	-169	-171	-8%	+1%	-749	-685	-9%
Provozní náklady	-3,846	-3,647	-3,928	+2%	+8%	-14,808	-14,981	+1%
Ztráty ze znehodnocení	-428	-382	-508	+19%	+33%	-1,294	-975	-25%
<i>ztráty ze znehodnocení úvěrů a pohledávek</i>	-344	-384	-449	+31%	+17%	-1,206	-927	-23%
<i>znehodnocení ostatních aktiv</i>	-84	2	-59	-30%	N/A	-88	-48	-45%
Podíl na zisku přidružených společností	162	162	155	-4%	-4%	800	691	-14%
Zisk před zdaněním	3,295	3,910	3,671	+11%	-6%	15,908	16,196	+2%
Daň z příjmu*	-434	-609	-593	+37%	-3%	-2,279	-2,591	+14%
Zisk za účetní období	2,861	3,301	3,078	+8%	-7%	13,628	13,605	0%
Náležící:								
Vlastníkům mateřské společnosti	2,866	3,304	3,064	+7%	-7%	13,635	13,588	0%
Menšinovým podílníkům	-4	-3	14	N/A	N/A	-7	17	N/A

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

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

Poznámka: V důsledku změny stanov Transformovaného penzijního fondu a v souladu s mezinárodními standardy IFRS, ČSOB dekonsolidovala Transformovaný penzijní fond od 1.července 2014. To mělo za následek především reklasifikační efekt při meziročním srovnání na úrovni výkazu zisku a ztrát a odpovídající pokles na úrovni bilance. Jelikož jsou oba přístupy v souladu se standardy IFRS, výkaz zisku a ztrát ani bilance nebyly zpětně upraveny. Pro-forma výkazu zisku a ztrát poskytnuta pouze pro účely srovnání.

(mil. Kč)	31/12 2013	31/12 2014	Ytd. změna
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	20 728	72 076	>+100%
Finanční aktiva k obchodování	204 729	50 626	-75%
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do Z/Z	7 467	3 327	-55%
Realizovatelná finanční aktiva	75 843	56 121	-26%
Úvěry a pohledávky - netto	475 543	506 635	+7%
<i>Úvěry a pohledávky (úvěrové instituce - brutto)</i>	58 688	49 779	-15%
<i>Úvěry a pohledávky (bez úvěrových institucí - brutto)</i>	427 999	468 054	+9%
<i>Opravné položky na ztráty z úvěrů</i>	-11 144	-11 198	0%
Finanční investice držené do splatnosti	150 944	144 074	-5%
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovacích obchodů	927	1 654	+78%
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	9 285	13 967	+50%
Pohledávky ze splatné daně	13	69	>+100%
Pohledávky z odložené daně	96	100	+4%
Investice v přidružených společnostech	4 913	4 992	+2%
Investice do nemovitostí	289	284	-2%
Pozemky, budovy a zařízení	7 557	6 796	-10%
Goodwill a jiná nehmotná aktiva	2 885	2 913	+1%
Aktiva určená k prodeji	194	515	>+100%
Ostatní aktiva	1 541	1 490	-3%
Aktiva celkem	962 954	865 639	-10%

Nárůst díky reklasifikaci jednodenních půjček s ČNB (implementace FinRep)

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

(mil. Kč)	31/12 2013	31/12 2014	Ytd. změna
Finanční závazky k obchodování	186 920	69 624	-63%
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	677 232	686 136	+1%
<i>Závazky k centrálním bankám</i>	492	0	>-100%
<i>Závazky k úvěrovým institucím</i>	54 598	59 065	+8%
<i>Závazky k ostatním klientům</i>	591 126	599 142	+1%
<i>Vydané dluhové cenné papíry</i>	31 016	27 929	-10%
<i>Podřízené závazky</i>	0	0	0%
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovacích obchodů	-57	5 145	>+100%
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	9 507	11 987	+26%
Závazky ze splatné daně	913	196	-79%
Závazky z odložené daně	1 913	2 280	+19%
Rezervy	876	736	-16%
Ostatní závazky	5 197	3 955	-24%
Závazky celkem	882 501	780 059	-12%
Základní kapitál	5 855	5 855	0%
Emisní ážio	15 509	15 509	0%
Zákonný rezervní fond	18 687	18 687	0%
Nerozdělený zisk	32 949	38 397	+17%
Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv	4 699	3 732	-21%
Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků	2 548	3 192	+25%
Oceňovací rozdíly z přepočtu zahraničních měn	2	0	>-100%
Vlastní kapitál náležící akcionářům Banky	80 249	85 372	+6%
Menšinové podíly	204	208	+2%
Vlastní kapitál celkem	80 453	85 580	+6%
Závazky a vlastní kapitál celkem	962 954	865 639	-10%

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

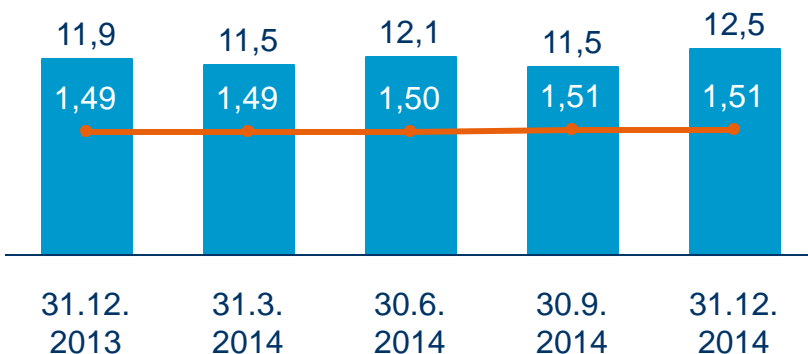
Úvěry po splatnosti

Rozdělení úvěrů podle PD ratingu	31. 12. 2013		31.12.2014	
	Částka (mld. Kč)	Podíl na úv. portfoliu	Částka (mld. Kč)	Podíl na úv. Portfoliu
Úvěrové portfolio	441,2	100%	480,0	100%
Normální (PD 1-7)	411,2	93%	451,9	94%
K přezkoumání (PD 8-9)	9,5	2%	8,6	2%
Nejisté – splácené (PD 10)	5,8	1%	4,9	1%
Nejisté – nesplácené (PD 11)	2,3	1%	1,9	0%
Nedobytné (PD 12)	12,4	3%	12,8	3%

Poznámka: Nejisté-splácené úvěry (PD 10) jsou nově klasifikovány v kategorii úvěry po splatnosti v souladu s novou definicí Evropské bankovní asociace.

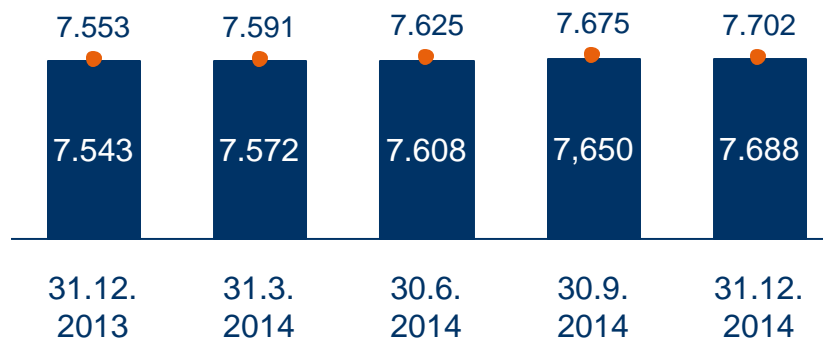
Internetové bankovníctví

● Počet uživatelů (mil.)
 ■ Počet transakcí během období (mil.)



Zaměstnanci skupiny

■ Počet zaměstnanců (průměr za čtvrtletí)
 ● Počet zaměstnanců (konec období)



Rating ČSOB

k 12. únoru 2015

Ratingová agentura

Moody's

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

S&P

Dlouhodobý rating:	A
Výhled	negativní
Krátkodobý rating:	A-1

DI. rating platný od:

20. 6. 2012

1. 10. 2014

Poslední potvrzení k:

29. 5. 2014

1. 10. 2014

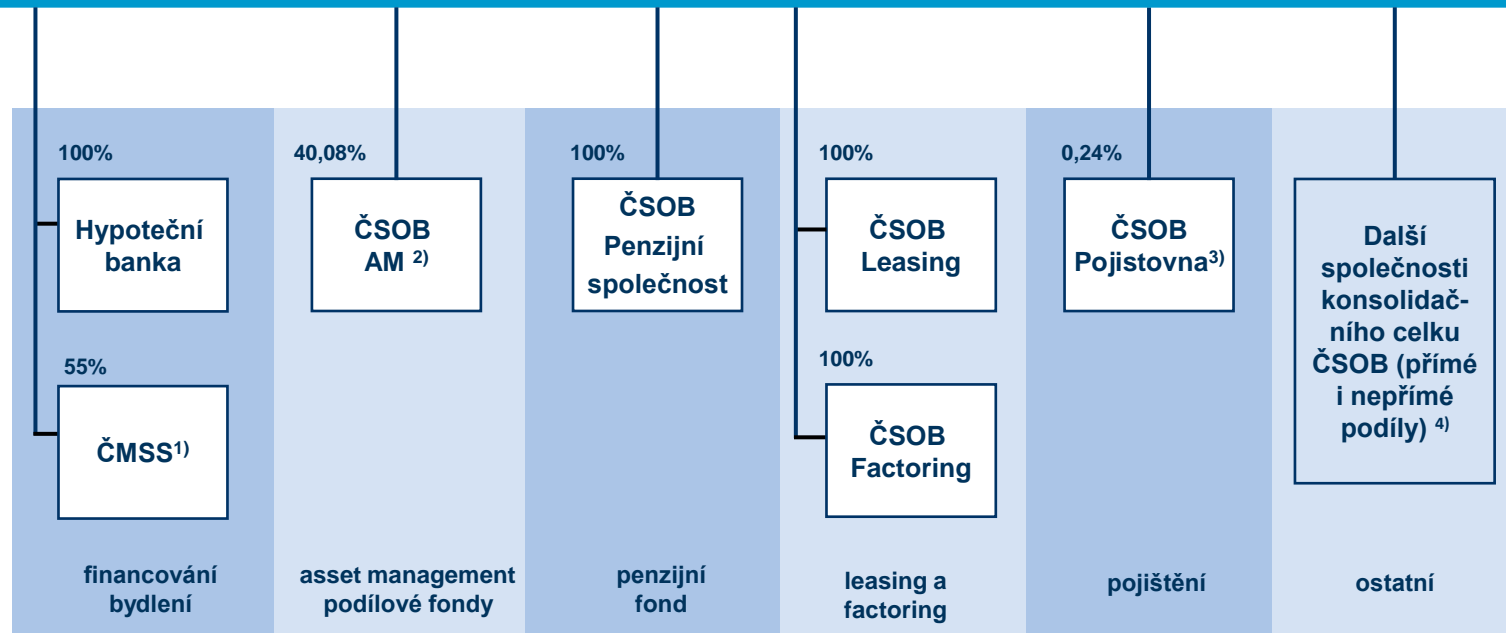
Struktura akcionářů ČSOB

K 31. prosinci 2014 byl základní kapitál ČSOB ve výši 5 855 000 020 Kč a skládal se z 292 750 001 kmenových akcií na majitele s nominální hodnotou 20 Kč na akcii.

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

Československá obchodní banka, a. s.

Bankovní služby



Číselné údaje ve schématu představují podíl ČSOB na základním kapitálu společností k 31. prosinci 2014.

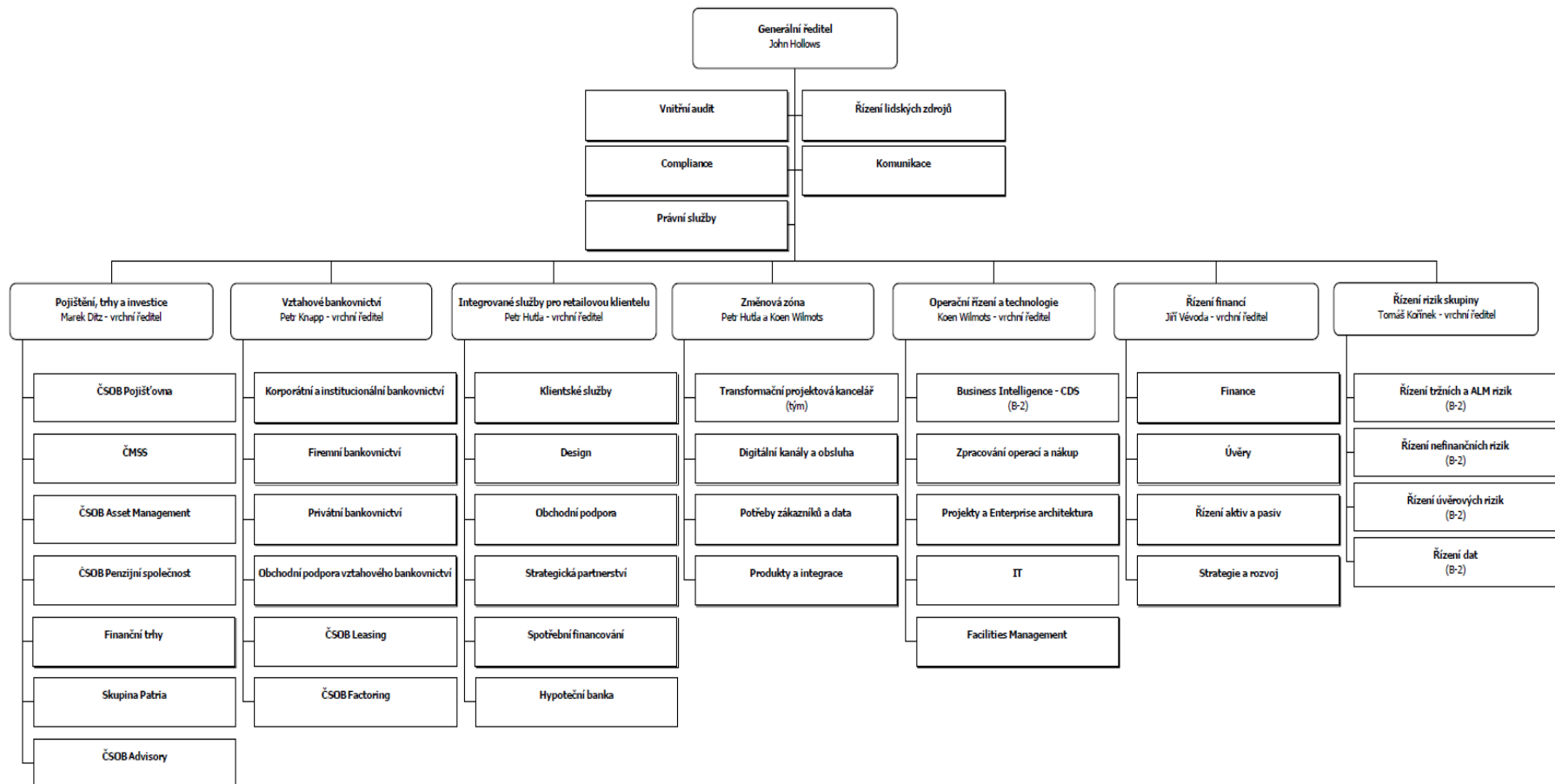
¹ 45 % vlastní Bausparkasse Schwäbisch Hall; ekvivalenční metoda konsolidace.

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

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

⁴ Kompletní výčet společností konsolidovaných ČSOB v roce 2014 je uveden ve Výroční zprávě ČSOB.

S platností od 1. ledna 2015 se součástí skupiny ČSOB stala Patria.



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

NIM (čistá úroková marže)	Čistý úrokový výnos / průměrná aktiva nesoucí úrok (po vyloučení repo operací), od začátku čtvrtletí (Qtd.) / od začátku roku (Ytd.), anualizováno.
C/I (podíl náklady / výnosy)	Provozní náklady / provozní výnosy, od začátku roku.
RoA (rentabilita aktiv)	Čistý zisk za rok / průměr celkových aktiv, od začátku roku, anualizováno.
RoE (rentabilita vlastního kapitálu)	Čistý zisk za rok / průměr celkového vlastního kapitálu, od začátku roku, anualizováno.
RoAC (rentabilita alokovaného kapitálu)	Výsledek po zdanění (včetně minoritních podílů) skupiny ČSOB, upraveno o alokovaný kapitál místo vlastní kapitál / průměrný alokovaný kapitál na skupinu ČSOB (metodologie skupiny KBC).
Kombinovaný ukazatel	Podle metodologie KBC.
Ukazatel nákladů na úvěrové riziko (CCR)	Celkové náklady na úvěrové riziko / průměrné celkové portfolio poskytnutých úvěrů (úvěry, instrumenty nahrazující úvěry a vyčerpané úvěrové rámce - tj. záruky) a nestátní dluhopisy v bankovní knize; od začátku roku, anualizováno.
Ukazatel úvěrů po splatnosti (NPL)	Celkový zůstatek úvěrů po splatnosti (ČNB metodologie) / úvěrové portfolio.
Ukazatel krytí NPL	Rezervy na úvěry a pohledávky / úvěry po splatnosti 90 a více dní (ČNB metodologie).
Ukazatel kapitálu Core tier 1 CAD	Dle metodiky ČNB – dle Basel II (od 1. července 2007 do 31. prosince 2013), dle Basel III (od 1. ledna 2014).
Ukazatel solventnosti	Dle metodiky ČNB – dle Solvency I, po očekávané výplatě dividend.
Poměr úvěry / vklady	Úvěrové portfolio / primární vklady.
Ukazatel čistého stabilního financování (NSFR)	Dostupné stabilní zdroje (kapitál a cizí pasiva, která lze považovat ze spolehlivé zdroje financování po dobu jednoho roku za podmínek déletrvajících zátěží) / objem stabilních zdrojů, které daná instituce potřebuje v závislosti na typu svých aktiv, na výši svých mimobilančních expozic a na aktivitách, které provádí (podle Basel III).
Pákový poměr (Leverage ratio)	Tier 1 kapitál / neriziková hodnota aktiv (podle Basel III).
Ukazatel likvidního krytí	Vysoce kvalitní, likvidní aktiva (nezatížená a směnitelná za hotovost) / potřeba likvidity (výdaje – příjmy) pro období 30 dní podle daného zátěžového scénáře (podle Basel III).

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

Kontakty

Vztahy k investorům ČSOB
Robert Keller (výkonný manažer)
Monika Keltnerová
Jana Kloudová
Markéta Pellantová

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

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

Skupina ČSOB Česká republika
Člen Skupiny KBC