



Výsledky
za 1. pololetí / 2. čtvrtletí 2015
Skupina ČSOB
Divize Česká republika

Neauditované, konsolidované, dle EU IFRS
6. srpen 2015

Obsah

Skupina ČSOB

Klíčové údaje

Finanční výsledky

Obchodní výsledky

ČSOB Asset Management

ČSOB Pojišťovna

Divize Česká republika

Příloha



Skupina ČSOB: Klíčové údaje

Klíčové údaje skupiny ČSOB		2012	2013	2014	1H 2014	1H 2015
Ziskovost	Čistý zisk (mld. Kč)	15,3	13,7	13,6	7,2	7,1
	Ukazatel ROE	22,8 %	18,2 %	16,4 %	17,8 %	16,9 %
Likvidita	Ukazatel úvěry / vklady	75,2 %	75,9 %	76,4 %	75,9 %	77,3 %
	Ukazatel čistého stabilního financování	133,2 %	135,7 %	135,9 %	137,8 %	134,0 %
Kapitál	Ukazatel kapitálu Tier 1	13,0 % ¹	15,6 % ¹	17,2 % ²	17,0 % ²	17,9 % ²
Ztráty ze znehodnocení	Ukazatel nákladů na úvěrové riziko	0,31 %	0,25 %	0,18 %	0,04 %	0,18 %
Nákladová efektivita	Ukazatel náklady / výnosy	45,9 %	47,5 %	47,6 %	47,1 %	48,8 %

¹ Dle Basel II

² Dle Basel III

Obchodní objemy

Úvěrové portfolio (včetně ČMSS) se zvýšilo na **564 mld. Kč** (meziročně +8 %), zejména díky hypotékám, SME / korporátním úvěrům a leasingu. **Vklady celkem** (včetně ČMSS) vzrostly na **689 mld. Kč** (meziročně +6 %), především díky nárůstu běžných účtů. Navíc celková **aktiva pod správou** dosáhla **182 mld. Kč** (meziročně +14 %).

Provozní výnosy

I přes prostředí nízkých úrokových sazeb vzrostly **provozní výnosy** na **16,4 mld. Kč** za 1. pololetí 2015 (meziročně +4 %), ve 2. čtvrtletí poklesly na **7,9 mld. Kč** (meziročně -2 %), ovlivněny silnými prodeji investičních produktů, vyšším výnosem z operací na finančních trzích a pokračujícím růstem obchodních objemů.

Provozní náklady

Provozní náklady za 1. pololetí 2015 se zvýšily na **8,0 mld. Kč** (meziročně +8 %) a na **3,8 mld. Kč** (meziročně +2 %) ve 2. čtvrtletí především kvůli vytvoření položky časového rozlišení k příspěvku do Rezolučního fondu zaúčtovanému v 1. čtvrtletí 2015 a vyšším IT investicím.

Ztráty ze znehodnocení

Ukazatel nákladů na úvěrové riziko dosáhl hodnoty **18 bazických bodů** (meziročně +14 bb - Ytd., anualizováno) díky pokračující dobré kvalitě úvěrů, ačkoliv byl ve 2. čtvrtletí 2015 negativně ovlivněn nárůstem portfoliových ztrát ze znehodnocení kvůli jednorázovým změnám IBNR parametru.

Čistý zisk

Kombinací výše uvedených faktorů dosáhl **čistý zisk** za 1. pololetí 2015 výše **7,1 mld. Kč** (meziročně -2 %) a **3,3 mld. Kč** (meziročně -9 %) ve 2. čtvrtletí 2015.

Likvidita a kapitál

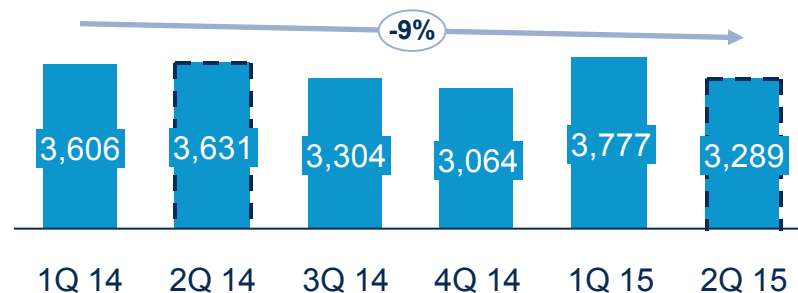
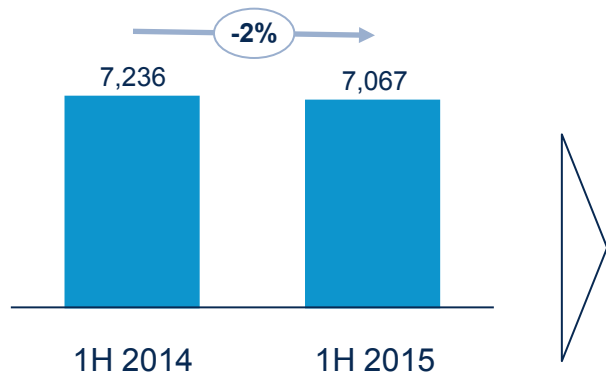
Ukazatel úvěry / vklady vzrostl na **77,3 %**. Ukazatel kapitálu **Tier 1** (Basel III) se zvýšil na **17,9 %**.

Ocenění a inovace

Mezinárodní časopis **Euromoney** jmenoval **ČSOB Bankou roku 2015** a **Business Worldwide** jmenoval **Patrii Nejlepší investiční bankou roku 2015** v České republice. V soutěži Sodexo Zaměstnavatel roku se ČSOB umístila na 2. místě jako nejlepší zaměstnavatel nad 5 000 zaměstnanců v Praze. ČSOB představila algoritmické „flexibilní“ podílové fondy a ve spolupráci s COOP předplacenou kartu „Dobrá karta“.

Čistý zisk

Mld. Kč



Čistý zisk v 1. pololetí 2015 poklesl na **7,1 mld. Kč** (meziročně -2 %) i přes růst obchodních objemů, prodej investičních produktů a lepší výsledek z operací na finančních trzích, které nevykompenzovaly klesající čistou úrokovou marží, zvýšené ztráty ze znehodnocení a vyšší provozní náklady.

Provozní náklady meziročně vzrostly v důsledku kombinace vytvoření položky časového rozlišení k příspěvku do Rezolučního fondu a vyšších IT investic. Vyšší ztráty ze znehodnocení byly záporně ovlivněny nárůstem portfoliových ztrát kvůli jednorázovým změnám IBNR parametru ve 2. čtvrtletí 2015.

Čistý zisk za 2. čtvrtletí 2015 činil 3,3 mld. Kč (meziročně -9 %) kvůli nárůstu ztrát ze znehodnocení, které byly negativně ovlivněny nárůstem portfoliových ztrát z důvodu jednorázových změn IBNR parametru.

Návratnost vlastního kapitálu (ROE) mírně poklesla na **16,9 %** stejným vlivem nižšího čistého zisku a vyšším průměrným kapitálem.

Poznámky:

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.

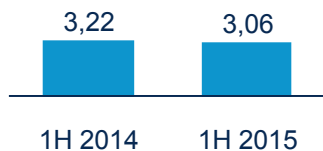
Jednorázové položky 4. čtvrtletí 2014 (celkem 0,1 mld. Kč) zahrnuté ve výsledcích: Výnos z dříve znehodnoceného historického případu (0,1 mld. Kč).

Jednorázové položky 2. čtvrtletí 2015 (celkem -0,3 mld. Kč) zahrnuté ve výsledcích: Změny IBNR parametru (-0,3 mld. Kč).

Ziskovost

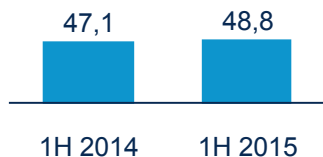
Čistá úroková marže (%)

-0,16pb



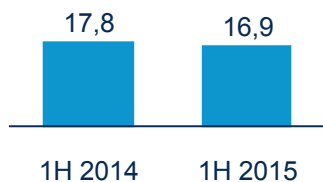
Náklady / výnosy (%)

+1,7pb



RoE (%)

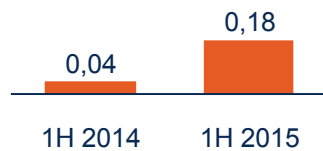
-0,9pb



Kvalita úvěrového portfolia

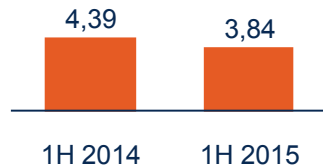
Ukazatel nákladů na úvěrové riziko (CCR, Ytd., anualizováno, %)

+0,14pb



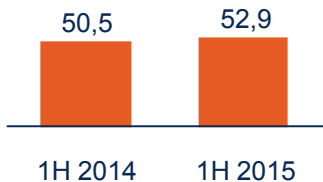
Podíl úvěrů po splatnosti (NPL, %)

-0,55pb



Ukazatel krytí NPL (%)

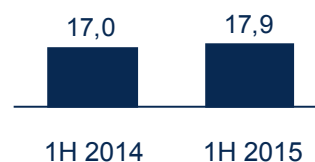
+2,4pb



Kapitál

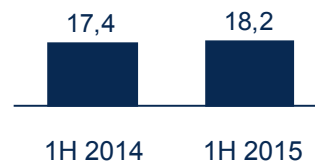
Ukazatel kapitálu (Core) Tier 1 (%)

+0,9pb



Ukazatel kapitálové přiměřenosti (%)

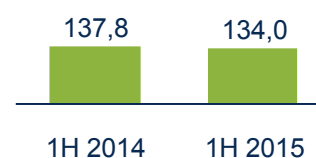
+0,8pb



Likvidita

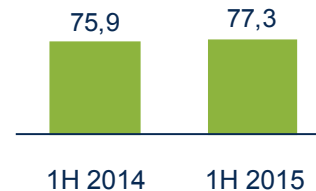
Ukazatel čistého stabilního financování (NSFR, %)

-3,8pb



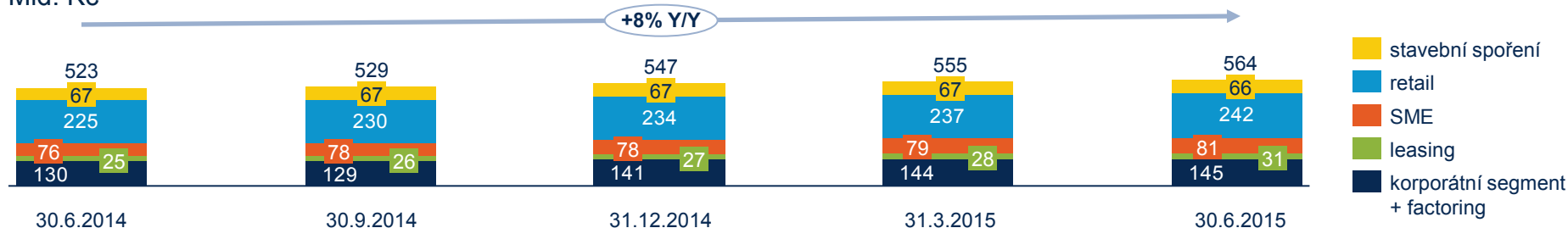
Úvěry / vklady (%)

+1,4pb



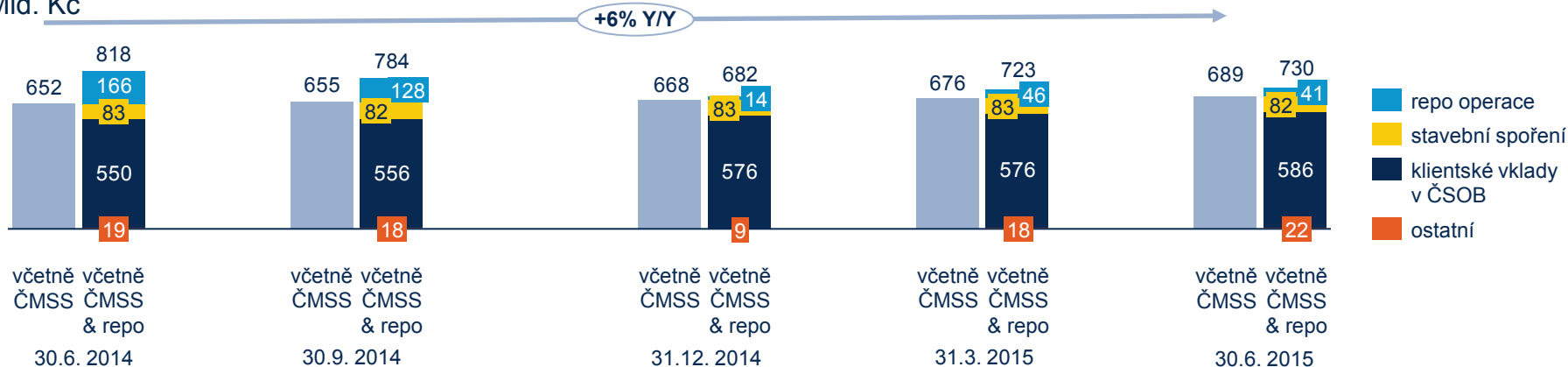
Úvěrové portfolio¹

Mld. Kč



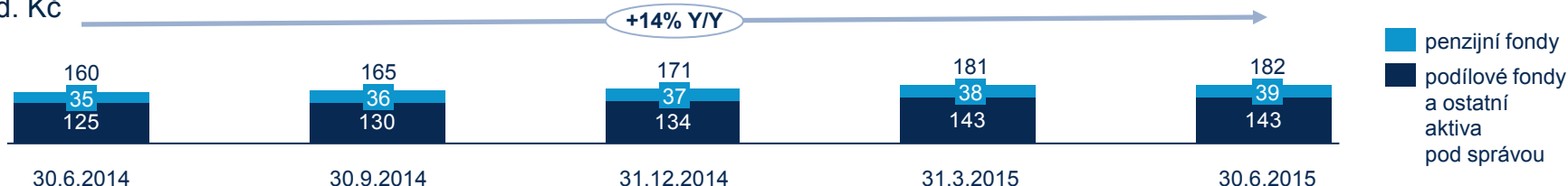
Vklady celkem²

Mld. Kč



Celková aktiva pod správou

Mld. Kč



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

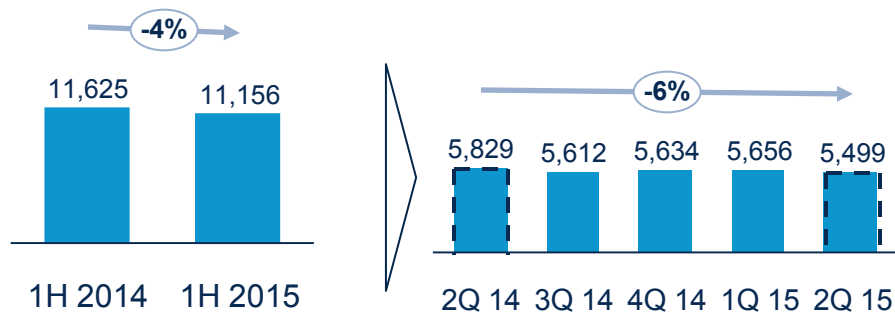
² Položka Závazky k ostatním klientům z konsolidované rozvahy (včetně ČMSS) mínus repo operace s institucionálními klienty a penzijní fond.



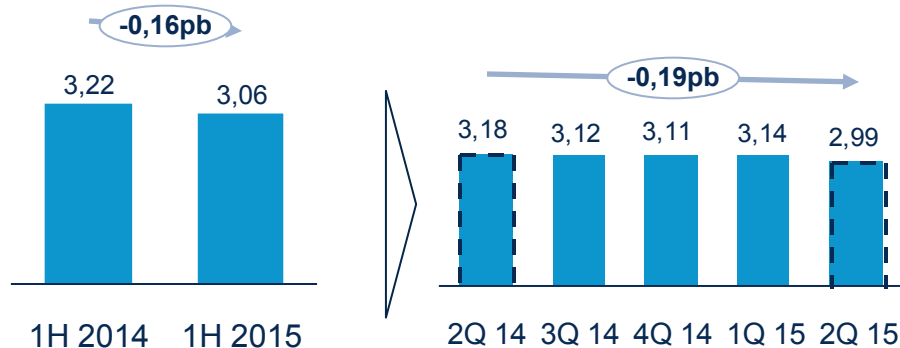
Skupina ČSOB: Finanční výsledky

Čistý úrokový výnos

Mld. Kč



Čistá úroková marže (%)



	2011	2012	2013	2014	1H 15
Čistá úroková marže (Ytd., %)*	(3,39)	(3,21)	3,20 (3,00)	3,17	3,06

Čistý úrokový výnos poklesl v 1. pololetí / 2. čtvrtletí 2015 meziročně o 4 %, respektive o 6 %. Bez vlivu dekonsolidace Transformovaného penzijního fondu (TPF), ale se zahrnutím Patrie by čistý úrokový výnos na srovnatelné bázi zůstal meziročně na stejné úrovni, respektive by poklesl o 2 %.

Upravený čistý úrokový výnos byl kladně ovlivněn čistým úrokovým výnosem z úvěrů (rostoucí objemy ve všech segmentech se stabilními maržemi s výjimkou hypoték) a čistým úrokovým výnosem z vkladů (především na běžných účtech) plně vyvážený jinými čistými úrokovými výnosy (kapitálové reinvestice a čistý úrokový výnos z operací na finančních trzích).

Čistá úroková marže za 1. pololetí 2015 dosáhla výše 3,06 % (meziročně -0,16 pb), bez vlivu dekonsolidace TPF by čistá úroková marže na srovnatelné bázi meziročně poklesla o 0,13 pb.

Klesající trend ve vývoji čisté úrokové marže v posledních pěti čtvrtletích je výsledkem:

- (-) reinvestice s nižším výnosem
- (-) vyšší základna v 1. pololetí 2014 kvůli předčasně splaceným úvěrům
- (-) klesající marže u hypoték
- (+) aktivní řízení nákladů na financování

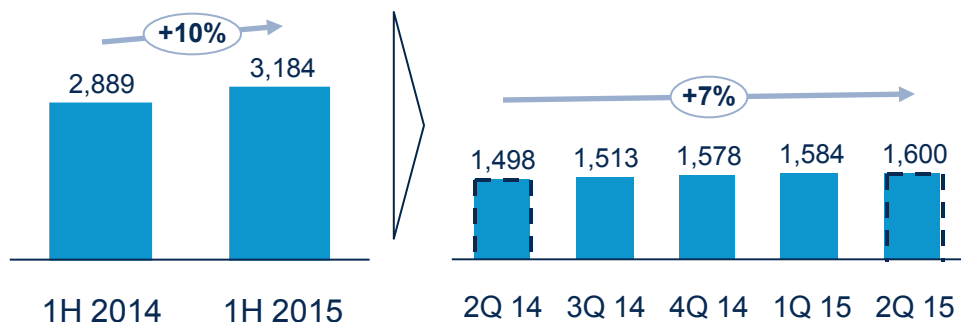
Poznámka:

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

* Roky 2011, 2012 nebyly přepočítány dle metodologických změn v roce 2014 (konsolidační metoda ČMSS a výpočet čisté úrokové marže), rok 2013 byl přepočítán.

Čistý výnos z poplatků a provizí

Mld. Kč



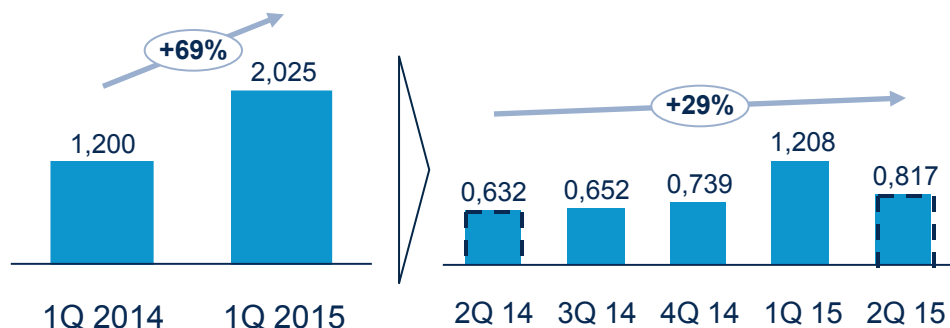
Čistý výnos z poplatků a provizí v 1. pololetí 2015 vzrostl **meziročně o 10 %**. Bez vlivu dekonsolidace TPF, ale se zahrnutím Patrie by čistý výnos z poplatků a provizí na srovnatelné bázi vzrostl meziročně o 3 %.

Čistý výnos z poplatků a provizí vzrostl především díky vyšší poptávce po investičních produktech, která byla částečně kompenzována nižšími poplatky z úvěrů a za vedení účtů.

Ve 2. čtvrtletí 2015 vzrostl **čistý výnos z poplatků a provizí meziročně o 7 %**. Bez vlivu dekonsolidace TPF, ale se zahrnutím Patrie by čistý výnos z poplatků a provizí zůstal meziročně stabilní tím, jak vyšší základna poplatků z karet z roku 2014 spolu s nižšími úvěrovými poplatky byla kompenzována především vyššími poplatky investičních produktů.

Ostatní*

Mld. Kč

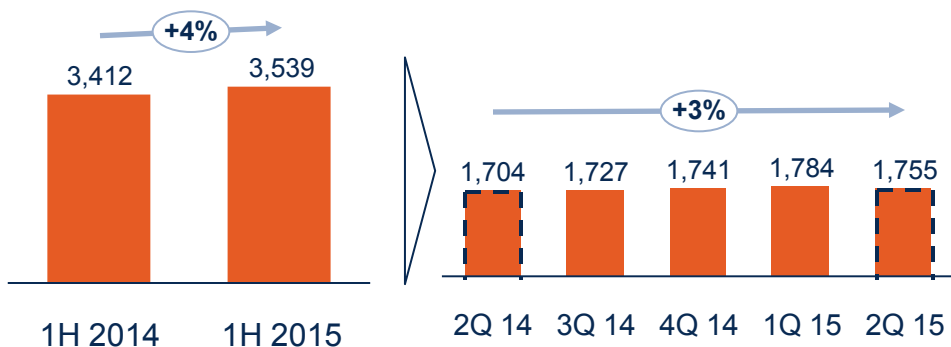


69% meziroční nárůst položky „Ostatní“ byl způsoben především vyššími příjmy z operací na finančních trzích, vyššími výnosy ze zajištění a pozitivním přeceněním ALM derivátů.

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

Personální náklady

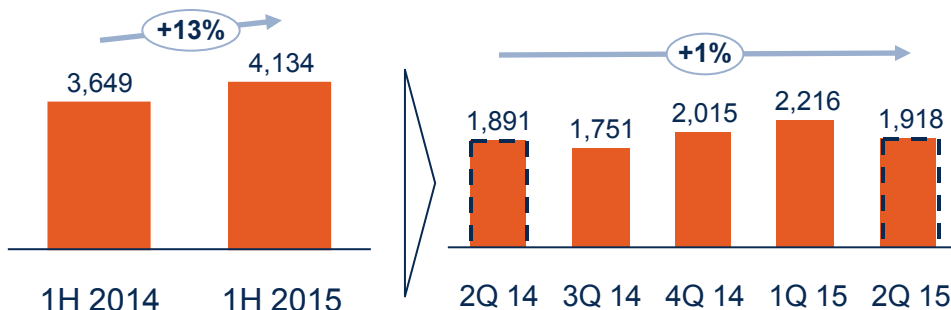
Mld. Kč



Personální náklady vzrostly v 1. pololetí / 2. čtvrtletí 2015 **meziročně o 4 %**, respektive **o 3 %**. Se zahrnutím Patrie by personální náklady vzrostly **na srovnatelné bázi meziročně obojí o 2 %** zejména díky indexaci mezd a odstupnému v souvislosti se snížením průměrného počtu zaměstnanců (-134 FTE).

Všeobecné správní náklady

Mld. Kč

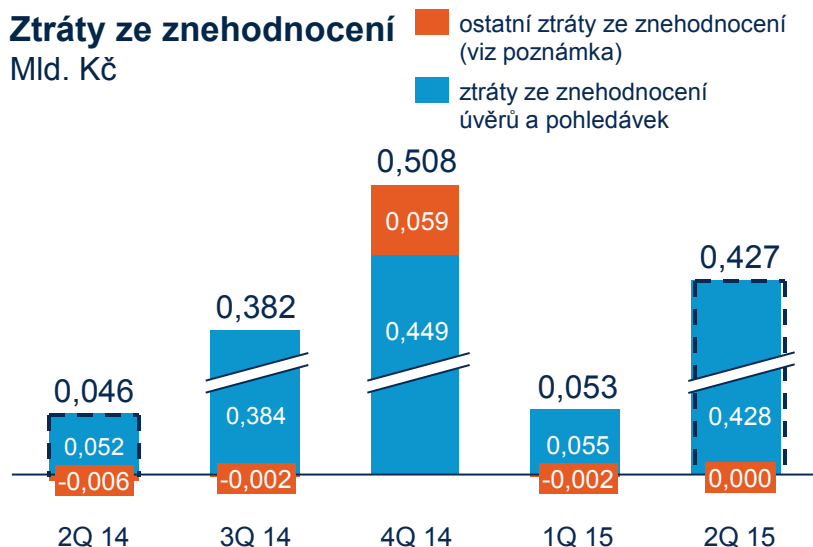


Všeobecné správní náklady v 1. pololetí / 2. čtvrtletí 2015 meziročně **vzrostly o 13 %**, respektive **o 1 %**. Se zahrnutím Patrie a tvorby časového rozlišení k příspěvku do Rezolučního fondu (315 mil. Kč) zaúčtovaného v 1. čtvrtletí 2015 by všeobecné správní náklady **na srovnatelné bázi vzrostly o 4 %**, resp. **1 %**.

Hlavními faktory růstu byly vyšší IT investice a vyšší příspěvek do Fondu pojištění vkladů.

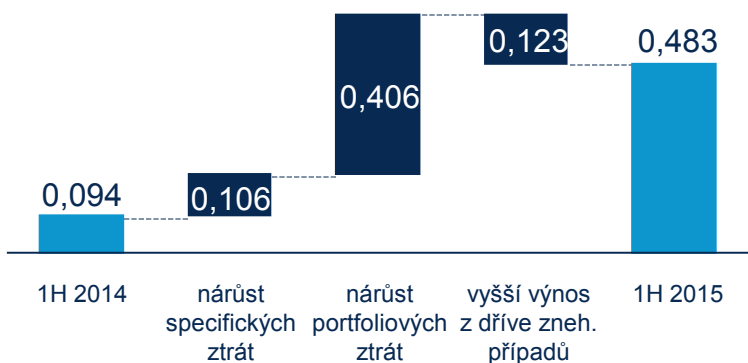
Ztráty ze znehodnocení

Mld. Kč



Ztráty ze znehodnocení úvěrů a pohledávek

Mld. Kč



Ztráty ze znehodnocení úvěrů a pohledávek za 1. pololetí 2015

vzrostly z velmi nízké úrovně na 483 mil. Kč a implikují tak ukazatel nákladů na úrovni 18 bazických bodů (Ytd., anualizováno). Meziročně vyšší ztráty ze znehodnocení byly účtovány u hypoték v souvislosti s přeceněním zajištění již v 1. čtvrtletí 2015 a nárůstem portfoliových ztrát kvůli jednorázovým změnám IBNR parametru. Ztráty ze znehodnocení byly částečně kompenzovány nižšími ztrátami ze znehodnocení v SME segmentu vlivem aktualizace modelů, dále pak v leasingu a spotřebitelském financování.

Bez vlivu jednorázových změn IBNR parametru v 1. pololetí 2015 by náklady na úvěrové riziko dosáhly 6 bazických bodů (Ytd. anualizováno). Navíc očištěním o výnosy z dříve znehodnocených případů a o aktualizace modelů by ukazatel nákladů na úvěrové riziko dosáhl 13 bazických bodů (Ytd., anualizováno).

Ztráty ze znehodnocení úvěrů a pohledávek ve výši 428 mil. Kč byly vytvořeny ve 2. čtvrtletí 2015 především kvůli zvýšení portfoliových ztrát z důvodu jednorázových změn IBNR parametru ve výši 307 mil. Kč zejména u hypoték a spotřebitelského financování.

Náklady na úvěrové riziko

bb (Ytd., anualizováno)



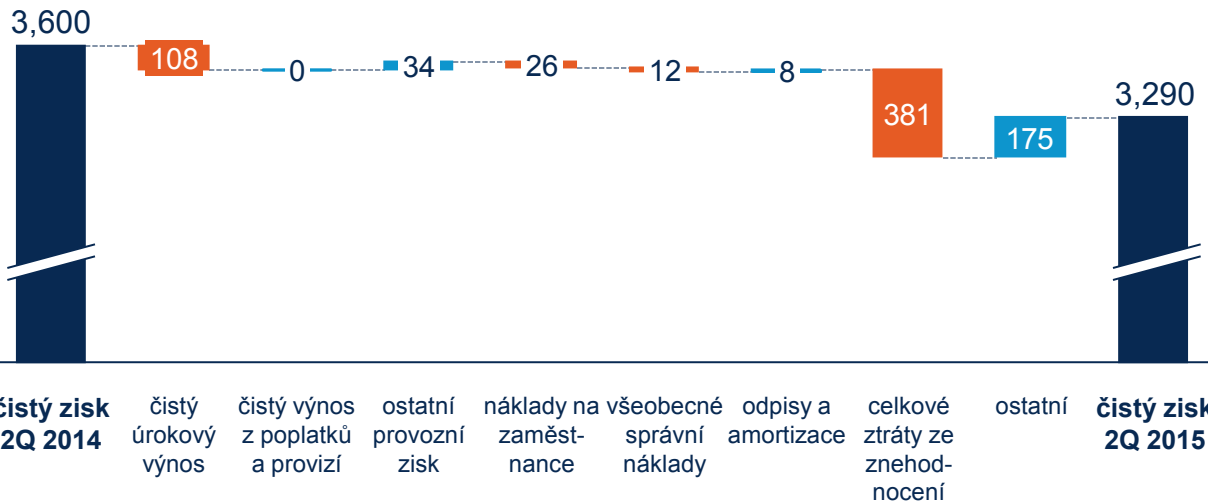
Poznámka:

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

Souhrn faktorů ovlivňujících vývoj čistého zisku (pro-forma bez Transformovaného penzijního fondu, ale se začleněním Patrie)

Čistý zisk za čtvrtletí (meziročně)

Mld. Kč



Hlavní rozdíl mezi čistým ziskem za 2Q 2015 a stejným obdobím roku 2014 byl způsoben následujícími faktory:

Pozitivní dopad na výsledek:

- vyšší ostatní provozní zisk především díky lepším výsledkům z operací na finančních trzích
- vyšší položka „ostatní“ v důsledku většího podílu na zisku přidružených společností

Negativní dopad na výsledek:

- nižší čistý úrokový výnos především díky klesající čistě úrokové marži, částečně kompenzovaný silným nárůstem obchodních objemů
- vyšší provozní náklady především kvůli indexaci mezd a odstupnému v souvislosti se snížením průměrného počtu zaměstnanců
- vyšší ztráty ze znehodnocení především kvůli vyšším portfoliovým ztrátám (jednorázová změna IBNR parametru)

Hlavní rozdíl mezi čistým ziskem za 1H 2015 ve srovnání s 1H 2014 byl způsoben následujícími faktory:

Pozitivní dopad na výsledek:

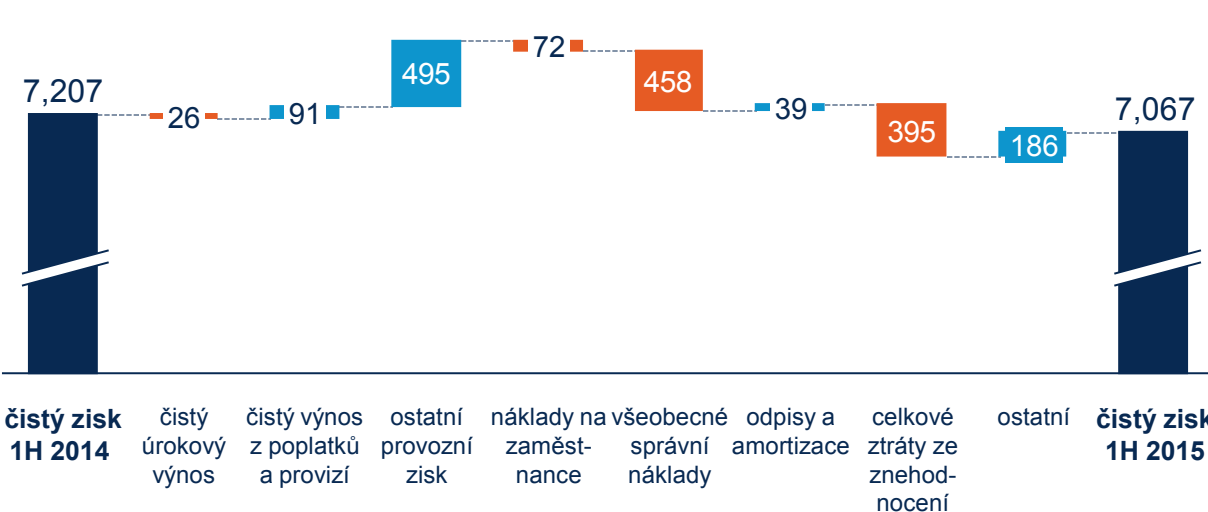
- vyšší čistý výnos z poplatků a provizí díky vyšší poptávce po investičních produktech kompenzovaný nižšími poplatky z úvěrů a za vedení účtů
- vyšší ostatní provozní zisk především díky lepším výsledkům z operací na finančních trzích, vyšším výnosům ze zajištění a pozitivním přeceněním ALM derivátů
- vyšší položka „ostatní“ díky většímu podílu na zisku přidružených společností

Negativní dopad na výsledek:

- nižší čistý úrokový výnos jako výsledek vyššího čistého úrokového výnosu z úvěrů a vkladů vyváženého ostatním čistým úrokovým výnosem (kapitálové reinvestice a čistý úrokový výnos z operací na finančních trzích)
- vyšší náklady na zaměstnance i všeobecné administrativní náklady ovlivněné tvorbou časového rozlišení k příspěvku do Rezolučního fondu a IT investicemi
- vyšší ztráty ze znehodnocení především kvůli vyšším portfoliovým ztrátám (jednorázová změna IBNR parametru)

Čistý zisk za pololetí (meziročně)

Mld. Kč



Konsolidováno, mil. Kč

30.6.2014

31.12.2014

30.6.2015

Celkový regulační kapitál	61 875	60 853	64 497
- Tier 1 kapitál	60 316	60 104	63 396
- Tier 2 kapitál	1 559	749	1 101
- Odčitatelné položky od Tier 1 a Tier 2	-	-	-
Kapitálový požadavek celkem	28 422	27 894	28 358
- Úvěrové riziko	22 061	21 959	22 620
- Tržní riziko	1 791	1 364	1 215
- Operační riziko	4 571	4 571	4 523
Celková RWA	355 280	348 670	354 474
Ukazatel kapitálu (Core) Tier 1	17,0 %	17,2 %	17,9 %
CAD skupina	17,4 %	17,5 %	18,2 %

Tier 1 kapitál se meziročně zvýšil díky nově zahrnutým oceňovacím rozdílům z realizovaných finančních aktiv.

Poznámky:

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

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

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

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

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



Skupina ČSOB: Obchodní výsledky

1.

Celkové úvěry¹	↗ 19,8 %
Úvěry ze stavebního spoření ¹	↗ 47,1 %
Stavební spoření ¹	↗ 37,1 %
Hypotéky ¹	↘ 29,3 %
Podílové fondy ¹	↘ 27,0 %
Leasing ²	↗ 17,3 %

2.

Celková depozita¹	↘ 18,8 %
Akciové obchody (Patria) ⁵	↘ 19,8 %

3.

Penzijní fond ³	↘ 13,9 %
SME / korporátní úvěry ¹	↗ 15,7 %
Spotřebitelské financování ^{1,4,7}	⇒ 9,6 %
Factoring ²	↗ 21,5 %

Ostatní

Pojištění ⁶ – celkem (5.)	↗ 6,4 %
Neživotní pojištění ⁶ (6.)	↗ 6,6 %
Životní pojištění ⁶ (7.)	↗ 6,2 %

Šipky ukazují meziroční změnu. Tržní podíly k 30. červnu 2015, s výjimkou penzijního fondu a podílových fondů, které jsou k 31. březnu 2015. 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.

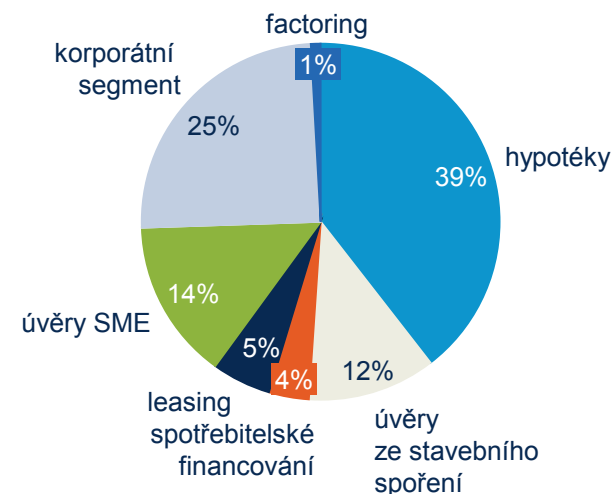
³ Tržní podíl dle počtu klientů k uvedenému datu. ⁴ Retailové úvěry bez hypoték a úvěrů ze stavebního spoření. ⁵ Obchodované akciové objemy.

⁶ Tržní podíl dle objemu nových obchodů od začátku roku do daného data; dle hrubého předepsaného pojistného. ⁷ Z důvodu změny tržních dat poklesl tržní podíl ČSOB přibližně o 1,8 pb (neúčelová část hypotéky je od března 2015 vykazována v hypotékách a od června 2015 byl navíc zahrnut nový subjekt do tržních statistik). Pokles je způsoben uvedenými důvody přibližně v poměru 60:40. Zdroje a detailní definice lze najít v příloze.

Hrubé objemy zůstatků, mld. Kč	30.6.2014	30.6.2015	Y/Y
Úvěrové portfolio (včetně ČMSS)	522,9	564,1	8 %
Retail segment			
Hypotéky ¹	205,7	221,7	8 %
Spotřebitelské financování	19,3	19,8	3 %
Leasing	25,3	30,5	21 %
Úvěry ze stavebního spoření ²	66,9	66,4	-1 %
SME / Korporátní segment			
Korporátní úvěry ³	125,8	140,2	11 %
Úvěry malým a středním podnikům	75,9	81,0	7 %
Factoring	4,0	4,4	11 %
Úvěrové portfolio (bez ČMSS)	456,0	497,7	9 %

**30.6.2015
(včetně ČMSS)**

**Téměř 60 % celkového
úvěrového portfolio je v retailu,
z toho většina ve financování
bydlení.**



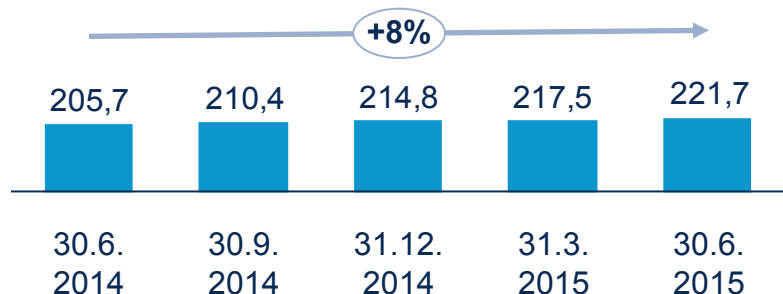
¹ Hypotéky skupiny ČSOB jsou v bilanci Hypoteční banky, dceřiné společnosti ČSOB.

² Úvěry ze stavebního spoření skupiny ČSOB jsou v bilanci ČMSS, která je z 55 % vlastněna ČSOB. Objemy jsou vykazovány v 55% poměru, nevstupují do konsolidované rozvahy ČSOB.

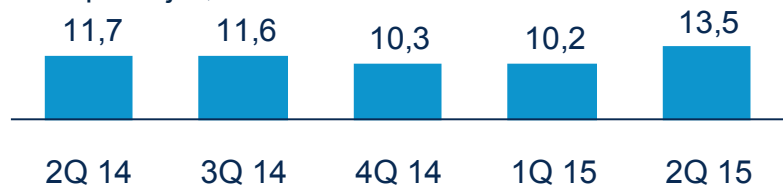
³ Včetně dluhopisů nahrazujících úvěry.

Hypotéky

Objemy zůstatků, mld. Kč



Nové prodeje*, mld. Kč

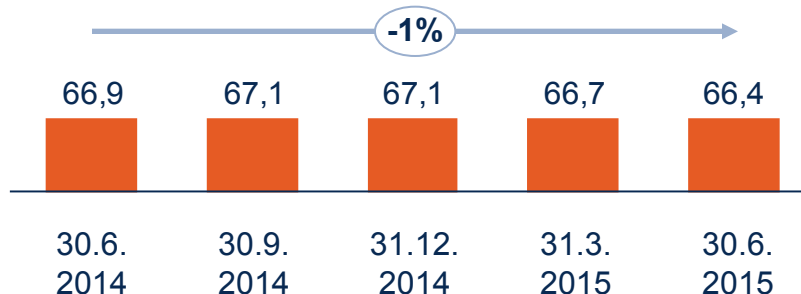


Mírný nárůst cen nemovitostí a úrokové sazby na nově rekordně nízké úrovni pomohly ČSOB zvýšit objem zůstatků hypotečních úvěrů v 1. pololetí 2015 meziročně o 8 %.

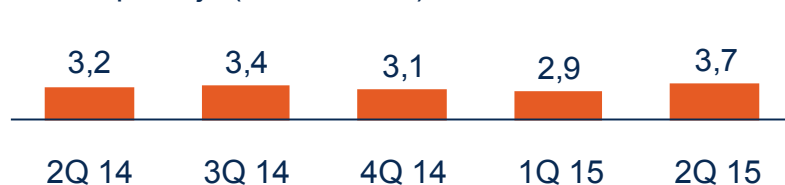
V 1. pololetí 2015 ČSOB poskytla téměř **13 tisíc nových hypoték** (meziročně +16 %) v objemu skoro **24 mld. Kč** (meziročně +19 %), zatímco trh nových hypoték vzrostl meziročně o 21 % v počtu nových hypoték a o 30 % v celkovém objemu. Nicméně 2. čtvrtletí 2015 bylo rekordním čtvrtletím v historii ČSOB.

Úvěry ze stavebního spoření

Objemy zůstatků (ČMSS 55 %), mld. Kč



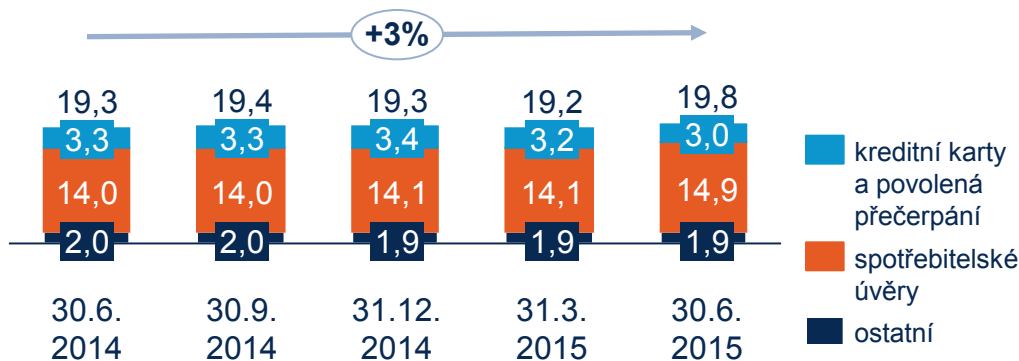
Nové prodeje (ČMSS 55 %)*, mld. Kč



Objemy zůstatků úvěrů ze stavebního spoření poklesly meziročně o 1 %, zatímco trh poklesl meziročně o 4 %. **Nové prodeje jsou nižší než splacené úvěry**, i přes to, že nové prodeje úvěrů ze stavebního spoření v 2. čtvrtletí 2015 vzrostly meziročně o 16 %.

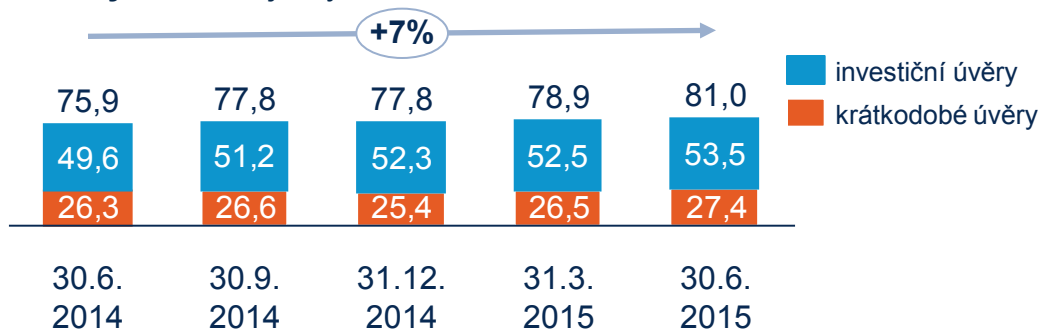
* Hypotéky: podepsané smlouvy, v souladu se statistikami MMR. Úvěry ze stavebního spoření: poskytnuté úvěrové rámce.

Spotřebitelské financování, objemy zůstatků, mld. Kč



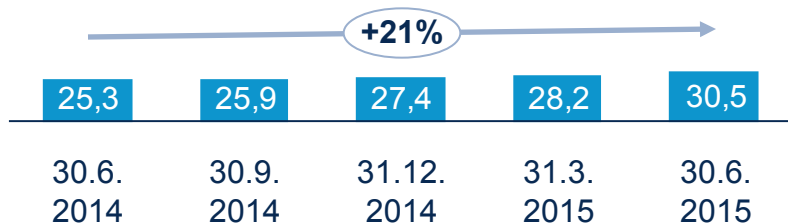
V 1. pololetí 2015 objemy **spotřebitelského financování** ČSOB rostly, meziroční 3% nárůst portfolia byl způsobený růstem spotřebitelských úvěrů podpořených také marketingovými kampaněmi.

Úvěry SME, objemy zůstatků, mld. Kč



Úvěry SME v 1. pololetí 2015 pokračovaly ve zrychlování a zvýšily se meziročně o 7 % převážně v oblasti investičních úvěrů. Nárůst byl tažen především mikro a středními podniky. Výsledkem toho se tržní podíl v SME segmentu meziročně zvýšil o 0,5 pb. V oblasti bytových družstev potvrdila ČSOB svou vedoucí pozici.

Leasing, objemy zůstatků*, mld. Kč

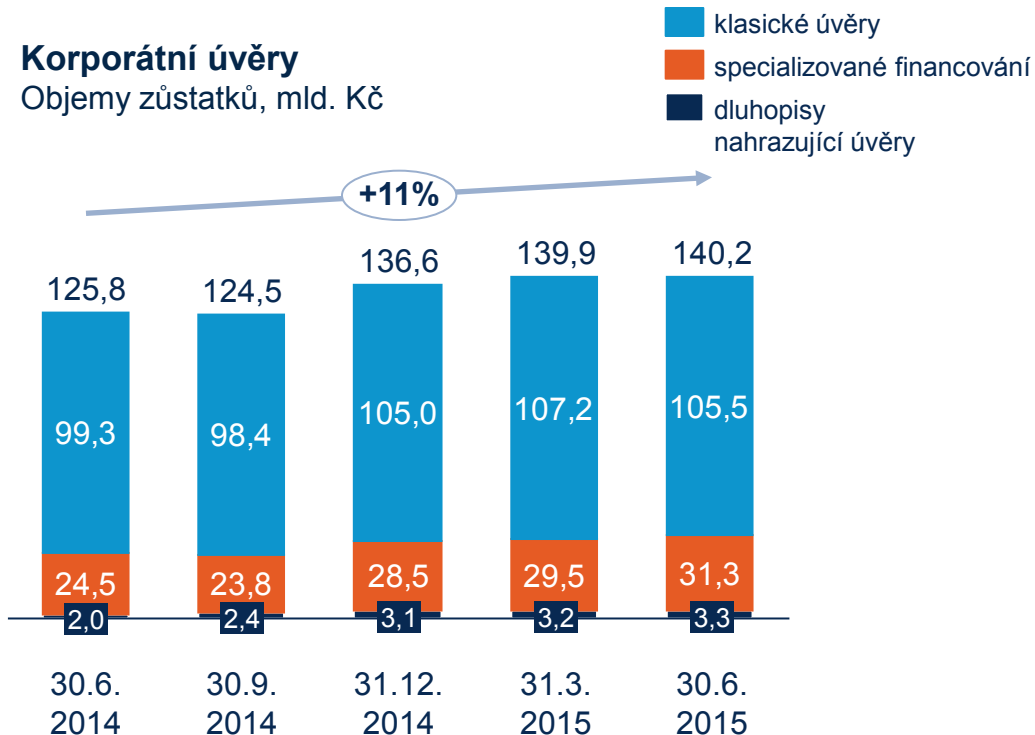


ČSOB Leasing dále posílil svou vedoucí pozici na trhu silně rostoucími novými prodeji (meziročně +41 %). **Objemy zůstatků** vzrostly meziročně o 21 %, růst byl tažen především financováním strojů v SME / korporátním segmentu.

* Celková expozice ČSOB Leasingu, s výjimkou operačního leasingu.

Korporátní úvěry

Objemy zůstatků, mld. Kč

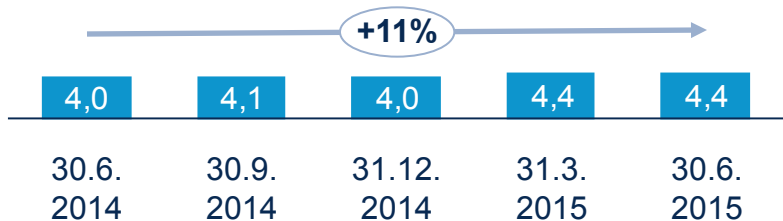


Objemy korporátních úvěrů vzrostly meziročně o 11 %, tažené všemi kategoriemi zahrnující klasické úvěry (meziročně +6 %) a specializované financování (meziročně +28 %). Obory, ve kterých vzrostly objemy úvěrů meziročně nejvíce, byly distribuce a služby, energetika a financování nemovitostí.

Klasické úvěry čtvrtletně poklesly o 2 % ovlivněny splacením dvou větších případů, které více než vyrovnaly nově čerpané úvěry ve 2. čtvrtletí 2015.

Factoring

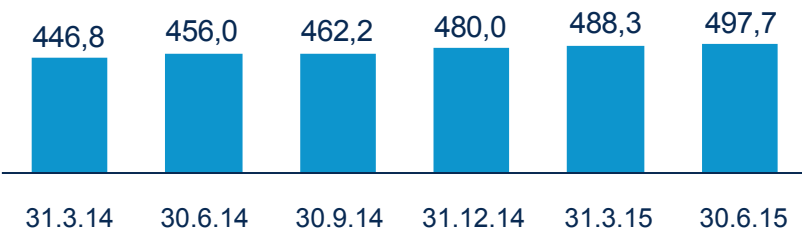
Objemy zůstatků, mld. Kč



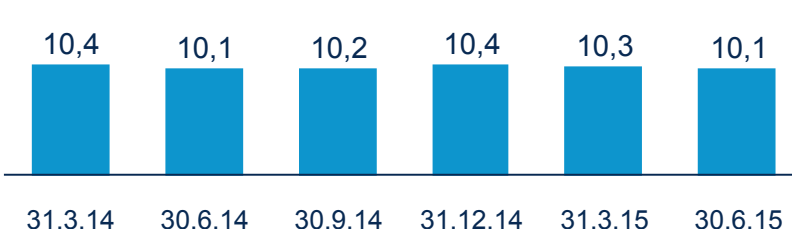
Objem factoringu vzrostl meziročně o 11 %. Růst byl zaznamenán v oborech distribuce, strojí a automobilový průmysl.

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

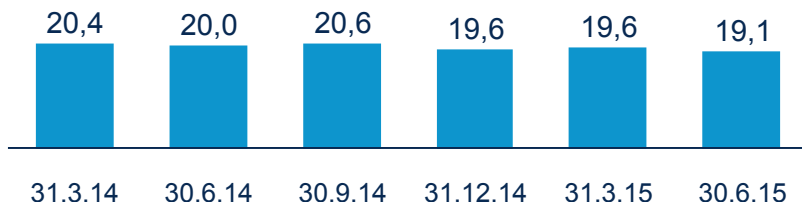
Úvěrové portfolio (bez ČMSS)¹ (mld. Kč)



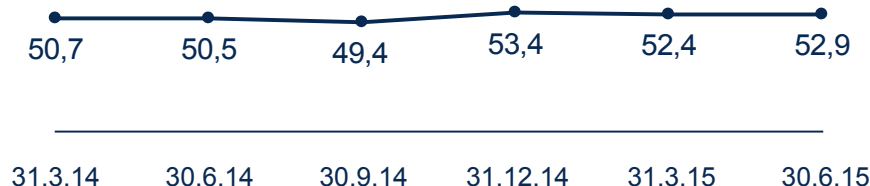
Rezervy na úvěry a pohledávky² (mld. Kč)



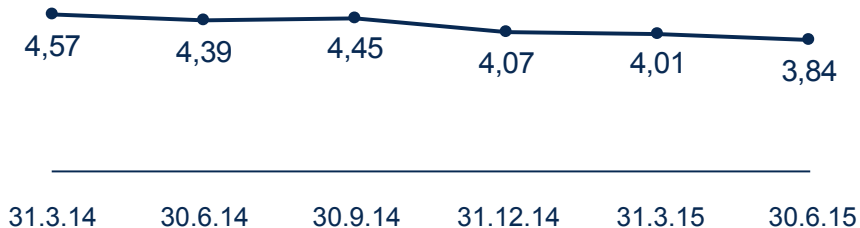
Úvěry po splatnosti (mld. Kč)



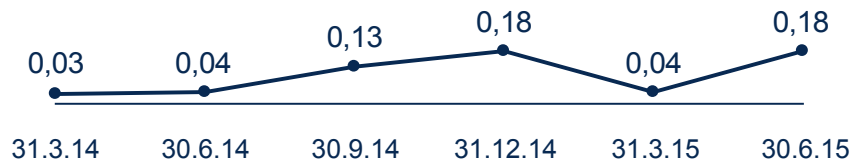
Ukazatel krytí NPL (%)



Podíl úvěrů po splatnosti (%)



Ukazatel nákladů na riziko³ (%)



¹ Definice viz Příloha.

² Rezervy k bilančním položkám (pouze PD 10, PD 11 a PD 12).

³ Od začátku roku, anualizováno, včetně mimobilančních položek.

Ztráty ze znehodnocení úvěrů a pohledávek

- Ztráty ze znehodnocení úvěrů a pohledávek za 1. pololetí 2015 vzrostly z velmi nízké úrovně na 483 mil. Kč a implikují tak ukazatel nákladů na riziko na úrovni 18 bazických bodů (Ytd., anualizováno).
- Meziročně vyšší ztráty ze znehodnocení byly účtovány u hypoték v souvislosti s přeceněním zajištění již v 1. čtvrtletí 2015 a nárůstem portfoliových ztrát kvůli jednorázovým změnám IBNR parametru. Ztráty ze znehodnocení byly částečně kompenzovány nižšími ztrátami ze znehodnocení v SME segmentu vlivem aktualizace modelů, dále pak v leasingu a spotřebitelském financování.
- Bez vlivu jednorázových změn IBNR parametru v 1. pololetí 2015 by náklady na úvěrové riziko dosáhly 6 bazických bodů (Ytd. anualizováno). Navíc očištěním o výnosy z dříve znehodnocených případů a o aktualizace modelů by ukazatel nákladů na úvěrové riziko dosáhl 13 bazických bodů (Ytd., anualizováno).
- Ztráty ze znehodnocení a pohledávek ve výši 428 mil. Kč byly vytvořeny ve 2. čtvrtletí 2015 především kvůli zvýšení portfoliových ztrát z důvodu jednorázových změn IBNR parametru ve výši 307 mil. Kč zejména u hypoték a spotřebitelského financování.

Úvěry po splatnosti

- Na konci 2. čtvrtletí 2015 podíl úvěrů po splatnosti meziročně poklesl o 55 bazických bodů na 3,84 %, nižší meziroční podíl úvěrů po splatnosti byl zaznamenán ve všech segmentech.
- V porovnání s 1. čtvrtletím 2015 byl podíl úvěrů po splatnosti nižší ve všech segmentech kromě spotřebitelského financování.

Ukazatel krytí úvěrů po splatnosti

- Krytí úvěrů po splatnosti rezervami na úvěry a pohledávky vzrostlo meziročně o 2,4 procentního bodu na 52,9 %, díky mírně 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. Nižší ukazatel krytí úvěrů po splatnosti v porovnání s trhem vysvětluje struktura úvěrového portfolia skupiny ČSOB.

Objemy zůstatků, mld. Kč	30.6.2014	30.6.2015	Y/Y
Vklady celkem (včetně ČMSS a bez repo operací)	652,2	689,4	6 %
Klientské vklady	550,4	585,6	6 %
<i>Běžné účty</i>	310,3	360,3	16 %
<i>Spořicí účty</i>	227,3	215,0	-5 %
<i>Termínované vklady</i>	12,7	10,3	-19 %
Ostatní ¹	19,2	22,0	15 %
Stavební spoření ²	82,7	81,7	-1 %
Repo operace ³	166,2	41,1	-75 %
Celková aktiva pod správou	159,7	182,2	14 %
Penzijní fondy ⁴	34,6	39,4	14 %
Podílové fondy a ostatní Aktiva pod správou ⁵	125,0	142,8	14 %

30.6.2015
(vč. ČMSS, bez repo operací)



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

² Stavební spoření skupiny ČSOB je v bilanci ČMSS, která je z 55 % vlastněna ČSOB. Objemy nejsou součástí konsolidované rozvahy ČSOB.

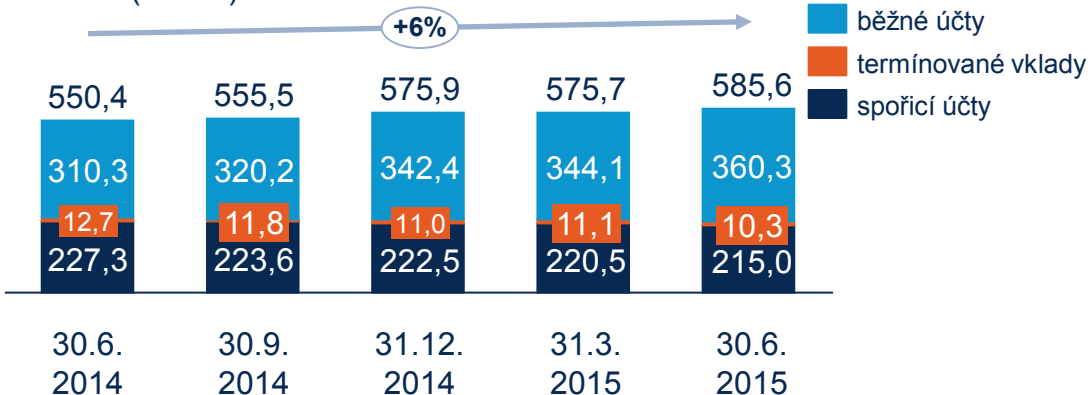
³ Repo operace s institucionálními klienty.

⁴ Závazky vůči klientům penzijního fondu.

⁵ Aktiva pod správou zahrnují aktiva ve strukturovaných / zajištěných fondech, aktiva v ostatních fondech, ostatní aktiva pod správou, AUM slovenského AM.

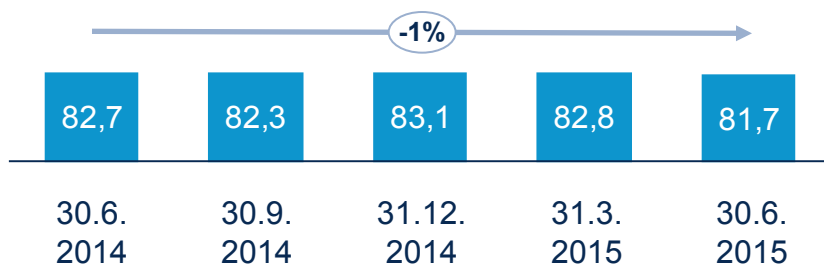
Klientské vklady (mld. Kč)

ČSOB (banka)



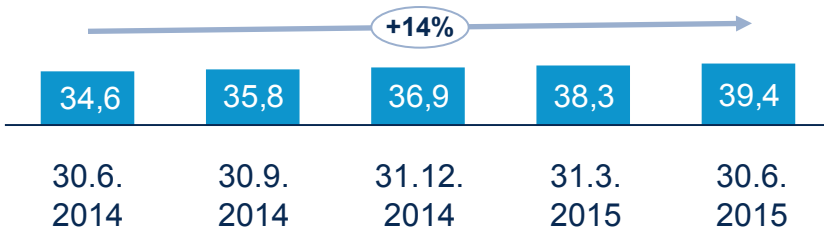
Meziroční nárůst klientských depozit byl tažen především **nárůstem běžných účtů meziročně o 16 %**. Spořicí účty a termínované vklady vykázaly dohromady meziroční pokles o 6 % kvůli přetrvávajícímu prostředí nízkých úrokových sazeb a snížení cen na spořicích účtech v červnu, posledně jmenovaný odráží také silnou likviditní pozici.

Stavební spoření (mld. Kč)



Objemy **stavebního spoření** mají i nadále sestupný trend, který ukazuje meziroční pokles o 1 %. To bylo ovlivněno také cenovou úpravou.

Penzijní fond (mld. Kč)



14% meziroční růst penzijního fondu byl ovlivněn především zlepšením retence a nárůstem průměrného měsíčního příspěvku (meziročně +10 %).

30.6.2014

30.6.2015

	30.6.2014	30.6.2015
Pobočky retail/SME a poradenská centra	760	753
Pobočky ČSOB pro retail a SME	233	230
Pobočky PS (Era finanční centra)	74	76
Poradenská centra ČMSS ¹	337	329
Centra Hypoteční banky	28	28
Pobočky ČSOB Pojišťovny	88	90
Leasingové pobočky	12	10
Korporátní pobočky ČSOB	11	11
PS – obchodní místa České pošty	cca. 3 100	cca. 3 100
Bankomaty²	1 022	1 053
Klienti ČSOB (pouze banka, v milionech)	2,9	2,8

Skupina ČSOB dále **rozšířila svou sít' bankomatů**. Za posledních dvanáct měsíců mohli klienti využívat 31 nových bankomatů. Počet vkladových bankomatů na konci června 2015 dosáhl výše 145.

Kvůli pokračující optimalizaci pobočkové sítě 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 3.

Počet klientů ČSOB (pouze banka) meziročně poklesl o 1 % ovlivněn méně aktivními klienty s nižšími zůstatky na účtech.

*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 Od 30. června 2015 jsou mezi Poradenská centra ČMSS zahrnovány také ČMSS poradenské místa

² Včetně bankomatů partnerských bank.

Euromoney: Nejlepší banka v ČR 2015

Časopis **Euromoney** ocenil ČSOB jako **Nejlepší banku v České republice** za rok 2015.

Global Finance: Nejlepší banka v ČR 2015

Americký časopis **Global Finance** udělil ČSOB titul **Nejlepší banka v České republice** za rok 2015.

Euromoney: Private Banking Survey 2015

ČSOB Privátní bankovníctví získalo ocenění časopisu **Euromoney** jako **Nejlepší privátní banka v České republice** za rok 2015.

Sodexo Zaměstnavatel roku 2015

ČSOB byla zvolena jako **druhý nejlepší zaměstnavatel nad 5 000 zaměstnanců v Praze** a jako **čtvrtý v České republice** (celkové pořadí bez ohledu na odvětví).

Ocenění Patrie v roce 2015

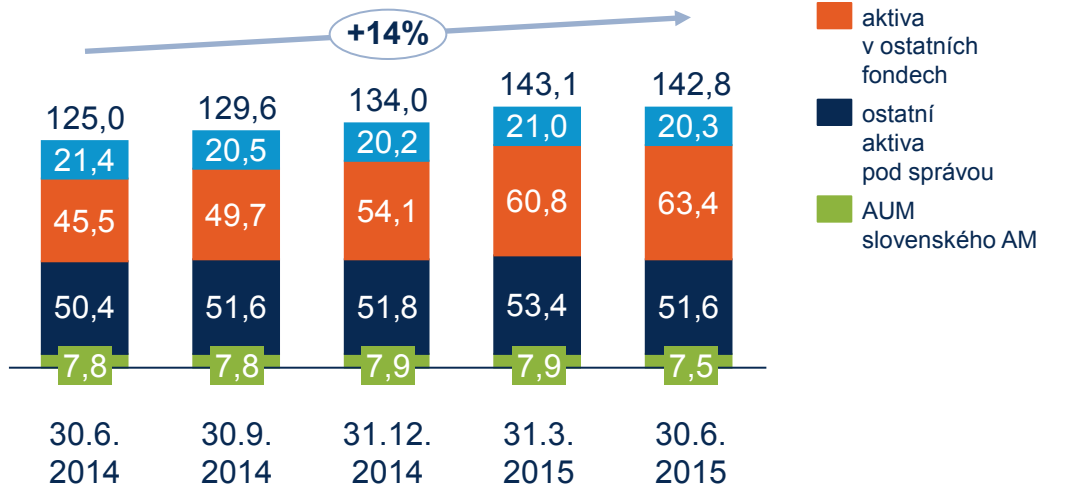
- **Nejlepší investiční banka** roku 2015 dle **Business Worldwide**
- **Nejlepší poskytovatel korporátních služeb** roku 2015 dle **Acquisition International**
- **Nejlepší M&A poradce** roku 2015 dle **Corporate LiveWire**
- **Nejlepší poskytovatel korporátních služeb** roku 2015 dle **Finance Monthly Global Awards**



ČSOB Asset Management: Klíčové údaje

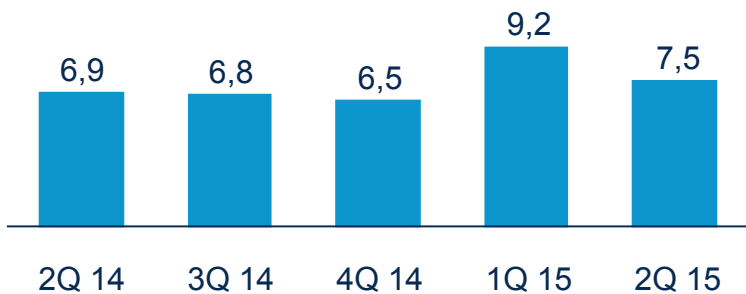
Aktiva pod správou

Objemy zůstatků, mld. Kč



Podílové fondy

Nové prodeje, mld. Kč



Přetrvávající nízké úrokové sazby vkladových produktů potvrzují, že investování do podílových fondů s různými rizikovými profily je pro klienty funkční alternativou jak účinně zvýšit hodnotu svých úspor. **Aktiva pod správou vzrostla meziročně o 14 %**, i přes tržní nejistotu v souvislosti s řeckou a čínskou ekonomikou. Strukturované / zajištěné a ostatní fondy vzrostly meziročně celkem o 25 % plně taženy posledně zmíněným.

V 2. čtvrtletí 2015 **vzrostly meziročně nové prodeje o 9 %**. Historicky nejnižší úrokové sazby a 100% bezpečnost by byly k tíži budoucího zhodnocení, proto dávají klienti přednost smíšeným fondům.

ČSOB představila nové algoritmičké „flexibilní“ fondy, které automaticky reagují na aktuální situaci na trzích (přesouvání mezi dluhopisy a akciemi podle trendu). Během upisovacího období (2 měsíce) investovali klienti více než 0,5 mld. Kč.

Poznámky:

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.

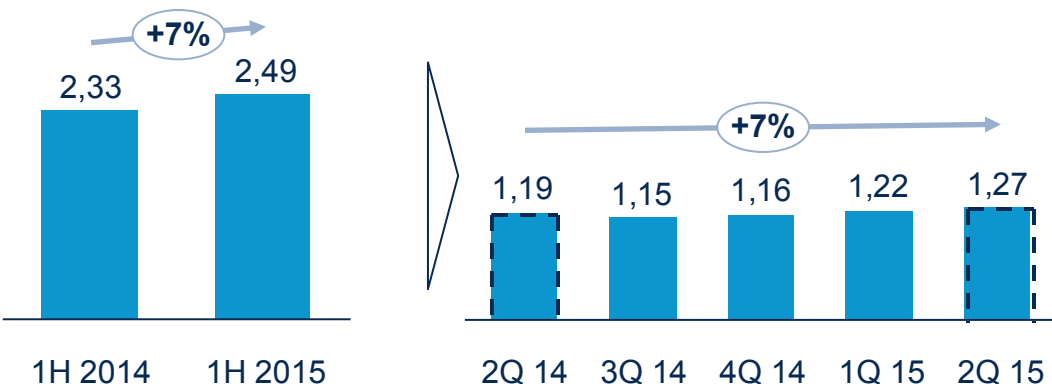
Fond kvalifikovaných investorů. Aktiva pod správou Penzijního fondu spravovaného ČSOB AM jsou vyňata a prezentována zvlášť v sekci Penzijní fondy.



ČSOB Pojišťovna: Klíčové údaje

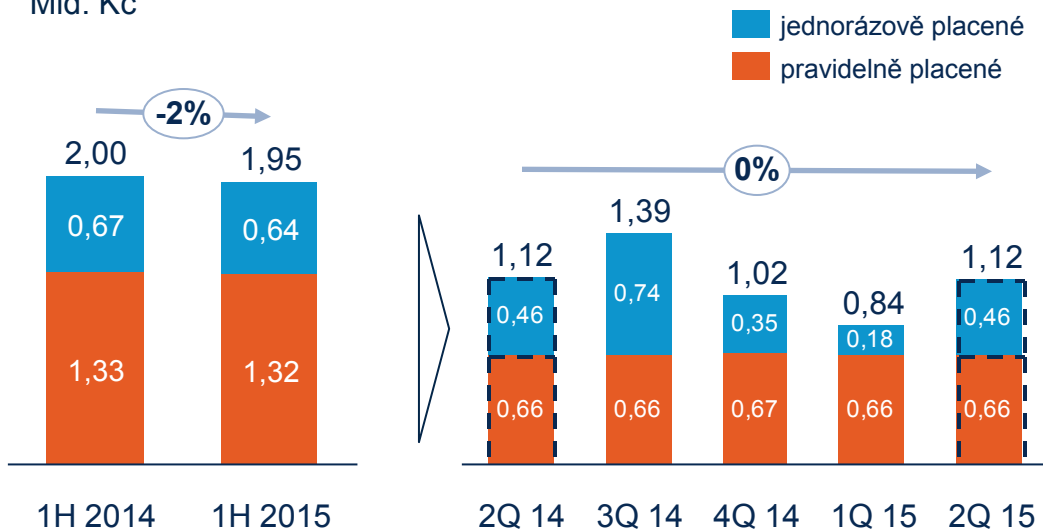
Hrubé předepsané pojistné – neživotní pojištění

Mld. Kč



Hrubé předepsané pojistné – životní pojištění

Mld. Kč



Tržní podíly	2Q 2015	Pozice na trhu
Neživotní pojištění	↗ 6,6%	6.
Životní pojištění	↗ 6,2%	7.

Šipky ukazují meziroční změnu.

Neživotní pojištění

Prodeje **neživotního pojištění** v 1. pololetí / 2. čtvrtletí 2015 **vzrostly meziročně o 7 %**, především díky vyšším prodejům pojištění bytů a domácností a motorových vozidel (zvláště u povinného ručení u soukromých osob).

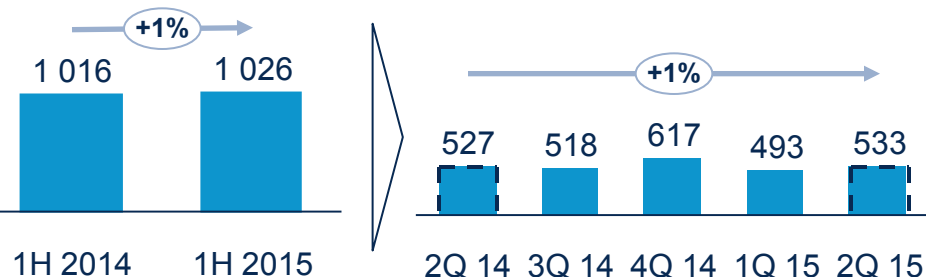
Životní pojištění

Pravidelně placené hrubé předepsané pojistné v 1. pololetí / 2. čtvrtletí 2015 stagnovalo. Kladný vývoj nových prodejů z počátku roku začíná postupně přispívat k hrubě předepsanému pojistnému k což napomáhá k lepším než tržním výsledkům.

V 1. pololetí / 2. čtvrtletí 2015 **jednorázově placené** hrubé předepsané pojistné pokleslo meziročně o 5 %, resp. 1 %, především kvůli nižším prodejům Maximal Investu. Nicméně, ve 2. čtvrtletí 2015 se jednorázově placené životní pojištění kvartálně více než zdvojnásobilo díky úspěšnému zavedení dvou nových tranší Maximal Invest.

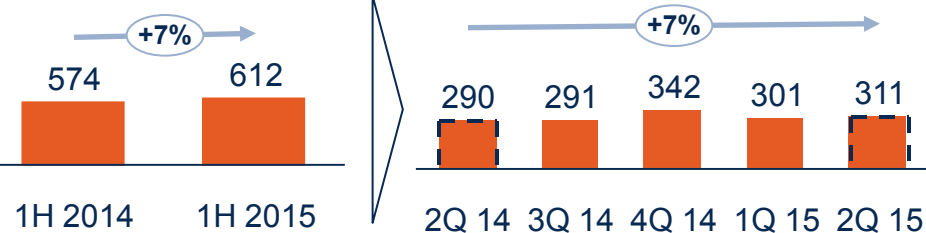
Provozní výnosy

Mil. Kč

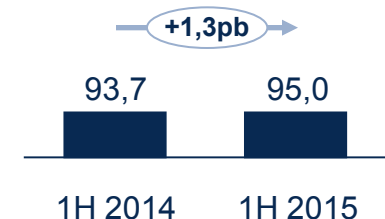


Provozní náklady

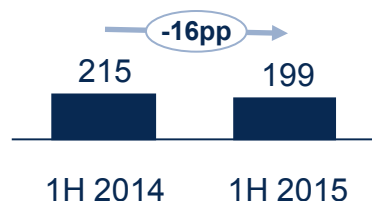
Mil. Kč



Kombinovaný ukazatel, neživotní pojištění (%)*



Ukazatel solventnosti (%)



Čistý zisk v 1. pololetí / 2. čtvrtletí 2015 dosáhl **327 mil. Kč** (meziročně -5 %), respektive **173 mil. Kč** (meziročně -7 %) v důsledku horších výsledků neživotního pojištění souvisejících s několika pojistnými událostmi na počátku roku.

Technický výsledek v neživotním pojištění za 1. pololetí / 2. čtvrtletí 2015 **poklesl na 154 mil. Kč** (meziročně -14 %), respektive na **95 mil. Kč** (meziročně -10 %) především díky několika pojistným událostem z oblasti podnikání v 1. čtvrtletí 2015 a vyšším než obvyklým pojistným událostem u povinného ručení ve 2. čtvrtletí 2015.

V důsledku toho se kombinovaný ukazatel meziročně zhoršil o 1,3 pb.

Technický výsledek v životním pojištění v 1. pololetí / 2. čtvrtletí 2015 dosáhl hodnoty **283 mil. Kč** (meziročně -1 %), respektive **139 mil. Kč** (meziročně -4 %). Ziskovost v oblasti životního pojištění lehce poklesla spolu s nižším hrubým předepsaným pojistným a kolísáním finančních výsledků. Zánik smluv životního pojištění zůstává stabilní.

Provozní náklady za 1. pololetí / 2. čtvrtletí 2015 dosáhly **612 mil. Kč** (meziročně +7 %), resp. **311 mil. Kč** (meziročně +7 %) tažené rozšiřováním interní distribuce, podporou banko-pojištění a digitalizací.

Kapitálová pozice ČSOB Pojišťovny měřená ukazatelem solventnosti, i přes pokles, zůstala na vysoké úrovni.

*V důsledku metodologické změny (na základě rozhodnutí KBC jsou odpisy budov alokovány z netechnických na technické účty) ve 4. čtvrtletí 2014, byl kombinovaný ukazatel neživotního pojištění za 1Q 2014 přepočítán z důvodu plné srovnatelnosti.



Divize Česká republika

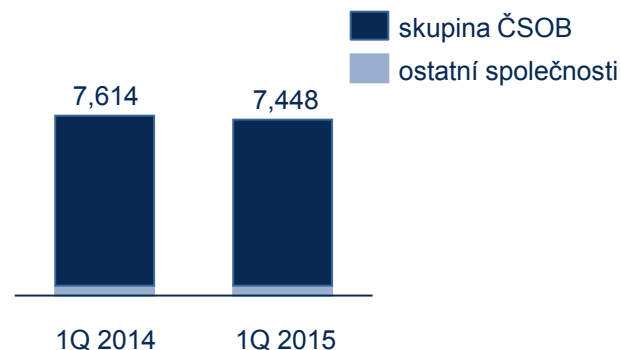
S platností od 1. ledna 2013 uspořádala KBC své aktivity na klíčových trzích do tří divizí. Všechny obchodní aktivity KBC v České republice byly zahrnuty do Divize Česká republika.

V 1. pololetí / 2. čtvrtletí 2015 čistý zisk Divize Česká republika dosáhl hodnoty 7,4 mld. Kč (meziročně -2 %), resp. 3,5 mld. Kč (meziročně -9 %). Divize Česká republika zahrnuje všechny operace skupiny KBC v ČR, tedy skupinu ČSOB, 100% podíl ve společnostech ČSOB Pojišťovna a ČSOB Asset Management (ČSOB AM).

Skupina ČSOB zahrnuje ČSOB (včetně Ery a Poštovní spořitelny), Hypoteční banku, ČMSS, ČSOB Penzijní společnost, ČSOB Leasing, ČSOB Factoring a s platností od 1. ledna 2015 také skupinu Patria.

Čistý zisk Divize Česká republika

Mld. Kč



Čistý zisk (mld. Kč)	2Q 2014	3Q 2014	4Q 2014	1Q 2015	2Q 2015	2Q/2Q	1H2014	1H2015	1H/1H
Skupina ČSOB ^{1,2}	3,613	3,382	3,084	3,759	3,270	-9 %	7,198	7,029	-2 %
ČSOB Pojišťovna	0,186	0,187	0,219	0,154	0,173	-7 %	0,346	0,327	-5 %
ČSOB AM	0,038	0,026	0,035	0,048	0,045	16 %	0,070	0,092	31 %
Celkem	3,838	3,594	3,338	3,960	3,488	-9 %	7,614	7,448	-2 %

¹Rozdíly mezi výsledky skupiny ČSOB v rámci Divize Česká republika a konsolidovanými výsledky samotné skupiny ČSOB vyplývají ze skutečnosti, že 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).

²Zahrnuty 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. S platností od 1. ledna 2015 se skupina Patria stala součástí skupiny ČSOB, hodnoty za rok 2014 byly zpětně upraveny.



Příloha

Bezkontaktní **debetní Kartu dobré vůle** využívá již **553 privátních klientů**. Karta je specifická tím, že z každé transakce odvádí **0,6 % na charitu**. Klienti tak pomohli lidem v **těžkých životních situacích nebo podpořili velmi aktuální projekty** neziskových organizací, se kterými ČSOB spolupracuje. K 30. červnu se již podařilo shromáždit 850 tis. Kč.



V květnu jezdila v Liberci benefiční **tramvajová Linka bezpečí**, která měla za cíl **upozornit na fungování neziskové organizace** pomáhající dětem v obtížných životních situacích. Představila také témata, s nimiž konzultanti dětem v krizi pomáhají, a také zdůraznila nezbytnost finanční podpory od široké veřejnosti. Kampaň pro Linku bezpečí uspořádala Era společně s Dopravním podnikem města Liberce. **Era je generálním partnerem Linky bezpečí již od roku 2010.**

Do letošní kampaně **Do práce na kole** se zapojilo **224 zaměstnanců v 64 týmech a společně ujeli téměř 50 tisíc km**. ČSOB za každý ujetý kilometr věnovala 2 Kč Výboru dobré vůle – Nadaci Olgy Havlové. **ČSOB se navíc umístila na 3. místě v kategorii Cyklozaměstnavatel roku - Praha.**

Regionální fond rozvoje Poštovní spořitelny má za sebou první letošní kolo. Poskytnuté granty ve výši 1,4 mill Kč **přispějí ke zlepšení sousedských vztahů** a k rozvíjení činnorodých a soběstačných sousedských komunit.



V 6. ročníku **ČSOB Nadačního programu vzdělání** jsme podpořili milionem korun projekty **rozvíjející finanční gramotnost**. Druhé kolo se zaměří na bezpečnost v online prostředí.

Poradní sbor **Fondu vzdělání, společného projektu ČSOB a Výboru dobré vůle – Nadace Olgy Havlové** udělil v březnu pravidelné **stipendium dalším 10 studentům se zdravotním a sociálním handicapem**. Další 3 studenti získali jednorázový příspěvek na školné. **V roce 2015 pobírá stipendium z Fondu vzdělání celkem 77 studentů.** Se dvěma novými stipendistkami se setkal i John Hollows.

Ukazatel	31. 12. 2012	31.12.2013	31.12.2014	30.6.2014	30.6.2015
Čistá úroková marže (Ytd., anualizováno, %)	(3,21)	3,20 (3,00)	3,17	3,22	3,06
Náklady / výnosy (%)	45,9	47,5 (47,1)	47,6	47,1	48,8
RoE (Ytd., %)	22,8	18,2	16,4	17,8	16,9
RoA (Ytd., %)	1,63	1,42	1,40	1,46	1,55
RoAC , Divize Česká republika (Ytd., %)	35,1	40,0 (35,2)	36,7	40,1	37,4
Ukazatel nákladů na úvěrové riziko (CCR, %, anualizováno)	0,31	0,25	0,18	0,04	0,18
Podíl úvěrů po splatnosti (NPL, %)	(4,79)	4,65 (4,39)	4,07	4,39	3,84
Ukazatel krytí NPL (%)	(50,5)	50,4 (49,7)	53,4	50,5	52,9
Ukazatel kapitálu Core Tier 1 (%)	13,0 ¹	15,6 ¹	17,2 ²	17,0 ²	17,9 ²
Kapitálová přiměřenost – skupina (%)	15,2 ¹	15,6 ¹	17,5 ²	17,4 ²	18,2 ²
Ukazatel solventnosti - ČSOB Pojišťovna (Solvency I, %)	224,0	217,0	213,0	214,7	198,9
Pákový poměr (Basel III, %)	4,73	5,46	5,15	4,56	5,02
Ukazatel čistého stabilního financování (NSFR, Basel III, %)	133,2	135,7	135,9	137,8	134,0
Ukazatel likvidního krytí (Basel III, %)	336,1	225,6	348,4	220,4	219,7
Úvěry / vklady (%)	(75,2)	75,9 (77,0)	76,4	75,9	77,3

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

¹ Dle Basel II, ² Dle Basel III.

(mil. Kč)	2Q 2014	1Q 2015	2Q 2015	Y/Y	Q/Q	1H 2014	1H 2015	Y/Y
Úrokové výnosy	6 863	6 509	6 568	-4%	+1%	13 701	13 077	-5%
Úrokové náklady	-1 033	-853	-1 068	+3%	25%	-2 076	-1 921	-7%
Čistý úrokový výnos	5 830	5 656	5 500	-6%	-3%	11 625	11 156	-4%
Čistý výnos z poplatků a provizí	1 497	1 584	1 600	+7%	+1%	2 889	3 184	+10%
Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaný FVPL ¹	361	704	560	+55%	-20%	623	1 264	>+100%
Ostatní provozní zisk ²	270	504	257	-5%	-49%	577	761	+32%
Provozní výnosy	7 958	8 448	7 917	-1%	-6%	15 714	16 365	+4%
Náklady na zaměstnance	-1 704	-1 784	-1 755	+3%	-2%	-3 412	-3 539	+4%
Všeobecné správní náklady	-1 891	-2 216	-1 918	+1%	-13%	-3 649	-4 134	+13%
Odpisy a amortizace	-161	-152	-154	-4%	+1%	-345	-306	-11%
Provozní náklady	-3 756	-4 152	-3 827	+2%	-8%	-7 406	-7 979	+8%
Ztráty ze znehodnocení	-46	-53	-427	>+100%	>+100%	-85	-480	>+100%
<i>ztráty ze znehodnocení úvěrů a pohledávek</i>	-52	-55	-428	>+100%	>+100%	-94	-483	>+100%
<i>znehodnocení ostatních aktiv</i>	6	2	1	-88%	-72%	9	3	-67%
Podíl na zisku přidružených společností	189	188	210	+11%	+11%	374	397	+6%
Zisk před zdaněním	4 345	4 431	3 872	-11%	-13%	8 597	8 303	-3%
Daň z příjmu*	-710	-653	-584	-18%	-11%	-1 355	-1 237	-9%
Zisk za účetní období	3 635	3 778	3 288	-10%	-13%	7 242	7 066	-2%
Náležící:								
Vlastníkům mateřské společnosti	3 630	3 777	3 290	-9%	-13%	7 236	7 067	-2%
Menšinovým podílníkům	5	1	-2	N/A	N/A	6	-1	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, ale se zahrnutím Patrie)

(mil. Kč)	2Q 2014	1Q 2015	2Q 2015	Y/Y	Q/Q	1H 2014	1H 2015	Y/Y
Úrokové výnosy	6 663	6 509	6 568	-1%	+1%	13 304	13 077	-2%
Úrokové náklady	-1 055	-853	-1 068	+1%	+25%	-2 120	-1 921	-9%
Čistý úrokový výnos	5 608	5 656	5 500	-2%	-3%	11 183	11 156	0%
Čistý výnos z poplatků a provizí	1 600	1 584	1 600	0%	+1%	3 093	3 184	+3%
Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaný FVPL ¹	394	704	560	+42%	-20%	726	1 264	+74%
Ostatní provozní zisk ²	389	504	257	-34%	-49%	804	761	-5%
Provozní výnosy	7 991	8 448	7 917	-1%	-6%	15 807	16 365	+4%
Náklady na zaměstnance	-1 729	-1 784	-1 755	+2%	-2%	-3 467	-3 539	+2%
Všeobecné správní náklady	-1 906	-2 216	-1 918	+1%	-13%	-3 676	-4 134	+12%
Odpisy a amortizace	-162	-152	-154	-5%	+1%	-345	-306	-11%
Provozní náklady	-3 797	-4 152	-3 827	+1%	-8%	-7 488	-7 979	+7%
Ztráty ze znehodnocení	-46	-53	-427	>+100%	>+100%	-85	-480	>+100%
<i>ztráty ze znehodnocení úvěrů a pohledávek</i>	-52	-55	-428	>+100%	>+100%	-94	-483	>+100%
<i>znehodnocení ostatních aktiv</i>	6	2	1	-88%	-72%	9	3	-67%
Podíl na zisku přidružených společností	188	188	210	+11%	+11%	374	397	+6%
Zisk před zdaněním	4 336	4 431	3 872	-11%	-13%	8 607	8 303	-4%
Daň z příjmu*	-731	-653	-584	-20%	-11%	-1 393	-1 237	-11%
Zisk za účetní období	3 605	3 778	3 288	-9%	-13%	7 214	7 066	-2%
Náležící:								
Vlastníkům mateřské společnosti	3 600	3 777	3 290	-9%	-13%	7 207	7 067	-2%
Menšinovým podílníkům	5	1	-2	N/A	N/A	6	-1	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 rozvahy. Jelikož jsou oba přístupy v souladu se standardy IFRS, výkaz zisku a ztrát, ani rozvaha nebyly zpětně upraveny. Pro-forma výkazu zisku a ztrát byla uvedena pouze pro účely srovnání. S platností od 1. ledna 2015 se Patria stala součástí skupiny ČSOB.

(mil. Kč)	30/6 2014	31/12 2014	30/6 2015	Ytd. změna
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	21 933	72 076	52 471	-27%
Finanční aktiva k obchodování	66 392	50 626	56 159	+11%
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do Z/Z	6 621	3 327	3 340	0%
Realizovatelná finanční aktiva	84 127	56 121	62 160	+11%
Úvěry a pohledávky - netto	714 344	506 635	604 736	+19%
<i>Úvěry a pohledávky (úvěrové instituce - brutto)</i>	278 670	49 779	127 110	>+100%
<i>Úvěry a pohledávky (bez úvěrových institucí - brutto)</i>	446 384	468 054	488 757	+4%
<i>Opravné položky na ztráty z úvěrů</i>	-10 710	-11 198	-11 131	-1%
Finanční investice držené do splatnosti	149 272	144 074	134 845	-6%
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovacích obchodů	1 833	1 654	1 146	-31%
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	12 435	13 967	11 320	-19%
Pohledávky ze splatné daně	15	69	124	+80%
Pohledávky z odložené daně	99	100	117	+17%
Investice v přidružených společnostech	4 596	4 992	4 570	-8%
Investice do nemovitostí	295	284	2	-99%
Pozemky, budovy a zařízení	6 705	6 796	6 884	+1%
Goodwill a jiná nehmotná aktiva	2 889	2 913	2 964	+2%
Aktiva určená k prodeji	707	515	413	-20%
Ostatní aktiva	1 781	1 490	2 622	+76%
Aktiva celkem	1 074 044	865 639	943 873	+9%

Nárůst díky repo operacím s ČNB.

Finanční závazky k obchodování	104 962	69 624	36 773	
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	864 429	686 136	807 198	
<i>Závazky k centrálním bankám</i>	0	0	0	
<i>Závazky k úvěrovým institucím</i>	63 603	59 065	128 417	
<i>Závazky k ostatním klientům</i>	771 375	599 142	648 682	
<i>Vydané dluhové cenné papíry</i>	29 451	27 929	30 099	
<i>Podřízené závazky</i>	0	0	0	
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovacích obchodů	3 134	5 145	2 804	
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	12 553	11 987	11 019	
Závazky ze splatné daně	379	196	24	
Závazky z odložené daně	2 160	2 280	2 091	
Rezervy	743	736	465	
Ostatní závazky	4 699	3 955	5 367	
Závazky celkem	993 059	780 059	865 741	+11%
Základní kapitál	5 855	5 855	5 855	0%
Emisní ážio	15 509	15 509	15 509	0%
Zákonný rezervní fond	18 687	18 687	18 687	0%
Nerozdělený zisk	32 076	38 397	32 185	-16%
Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv	5 265	3 732	2 916	-22%
Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků	3 389	3 192	2 775	-13%
Oceňovací rozdíly z přepočtu zahraničních měn	2	0	0	0%
Vlastní kapitál náležící akcionářům Banky	80 783	85 372	77 927	-9%
Menšinové podíly	202	208	205	-1%
Vlastní kapitál celkem	80 985	85 580	78 132	-9%
Závazky a vlastní kapitál celkem	1 074 044	865 639	943 873	+9%

-47%
+18%
0%
>+100%
+8%
+8%
+0%
-46%
-8%
-88%
-8%
-37%
+36%

Pokles kvůli reklasifikaci repo operací a transakcí na peněžním trhu do Závazků (více v poznámce).

Nárůst díky reklasifikaci repo operací a operací na peněžním trhu z Finančních závazků k obchodování.

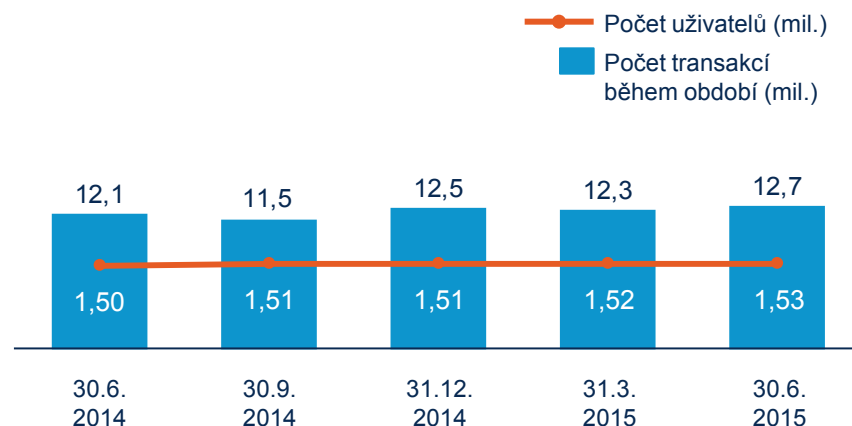
Poznámka: ČSOB přehodnotila řízení některých pasiv. Výsledkem toho je, že repo operace a transakce na peněžním trhu, které byly původně vykazovány v řádce „Finanční závazky k obchodování“ do 4Q 2014, jsou od 1Q 2015 nově zahrnuty do řádky „Finanční závazky v zůstatkové hodnotě“ (Závazky k ostatním klientům). Rozvaha za rok 2014 nebyla podle těchto změn přepočítána.

Úvěry po splatnosti¹

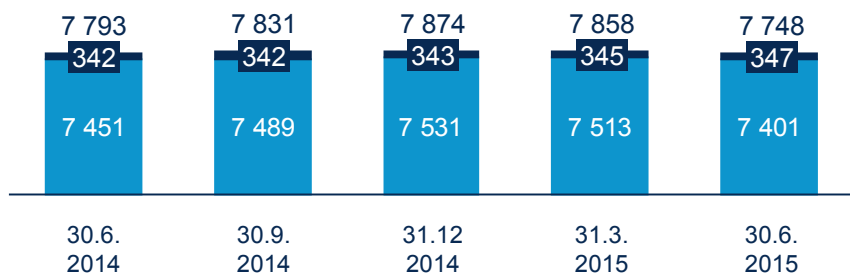
Rozdělení úvěrů podle PD ratingu	30. 6. 2014		30. 6. 2015	
	Částka (mld. Kč)	Podíl na úv. portfoliu	Částka (mld. Kč)	Podíl na úv. Portfoliu
Úvěrové portfolio	456	100 %	497,7	100 %
Normální (PD 1-7)	426,9	94 %	469,5	94 %
K přezkoumání (PD 8-9)	9,1	2 %	9,1	2 %
Nejisté – splácené (PD 10)	4,9	1 %	5,1	1 %
Nejisté – nesplácené (PD 11)	2,4	0 %	1,7	0 %
Nedobytné (PD 12)	12,6	3 %	12,3	3 %

¹ Nejisté-splácené úvěry (PD 10) jsou nově klasifikovány v kategorii úvěry po splatnosti v souladu s novou definicí Evropské bankovní asociace.

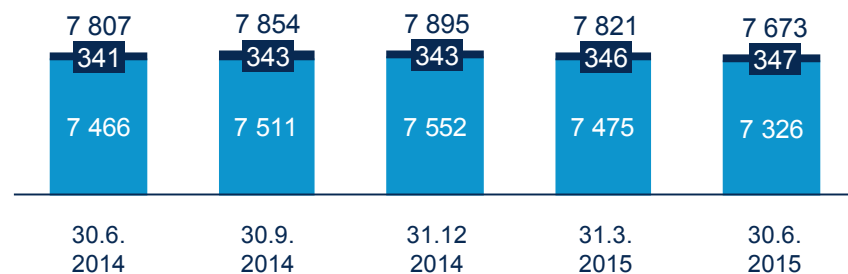
Internetové bankovníctví



Počet zaměstnanců – průměrný stav



Počet zaměstnanců – stav na konci období



■ Zaměstnanci na základě podílu na základním kapitálu² ■ Zaměstnanci skupiny³

² Zaměstnanci jsou zahrnuti na základě podílu na základním kapitálu: ČMSS (55 %), ČSOB Asset management (40,08 %) a ČSOB Pojišťovna (0,24 %)

³ Bez zahrnutí všech Bankou společně kontrolovaných společností (společné podniky) a všech společností, ve kterých banka uplatňuje významný vliv (přidružené společnosti). Zaměstnanci Patria (průměrný stav / stav na konci období: 1H14 – 80/80, 9M14: 80/79, FY14: 79/79) byli před úplnou konsolidací v 1. čtvrtletí 2015 začleněni mezi zaměstnance skupiny. Od 1. čtvrtletí 2015 byla upravena metodika výpočtu zaměstnanců a nově jsou zahrnuti zaměstnanci v programu matek, údaje za rok 2014 byly zpětně přepočítány.

Rating ČSOB

k 6. srpnu 2015

Ratingová agentura

Moody's

Dlouhodobý rating:	A2
Výhled	stabilní
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:

17. 3. 2015

1. 10. 2014

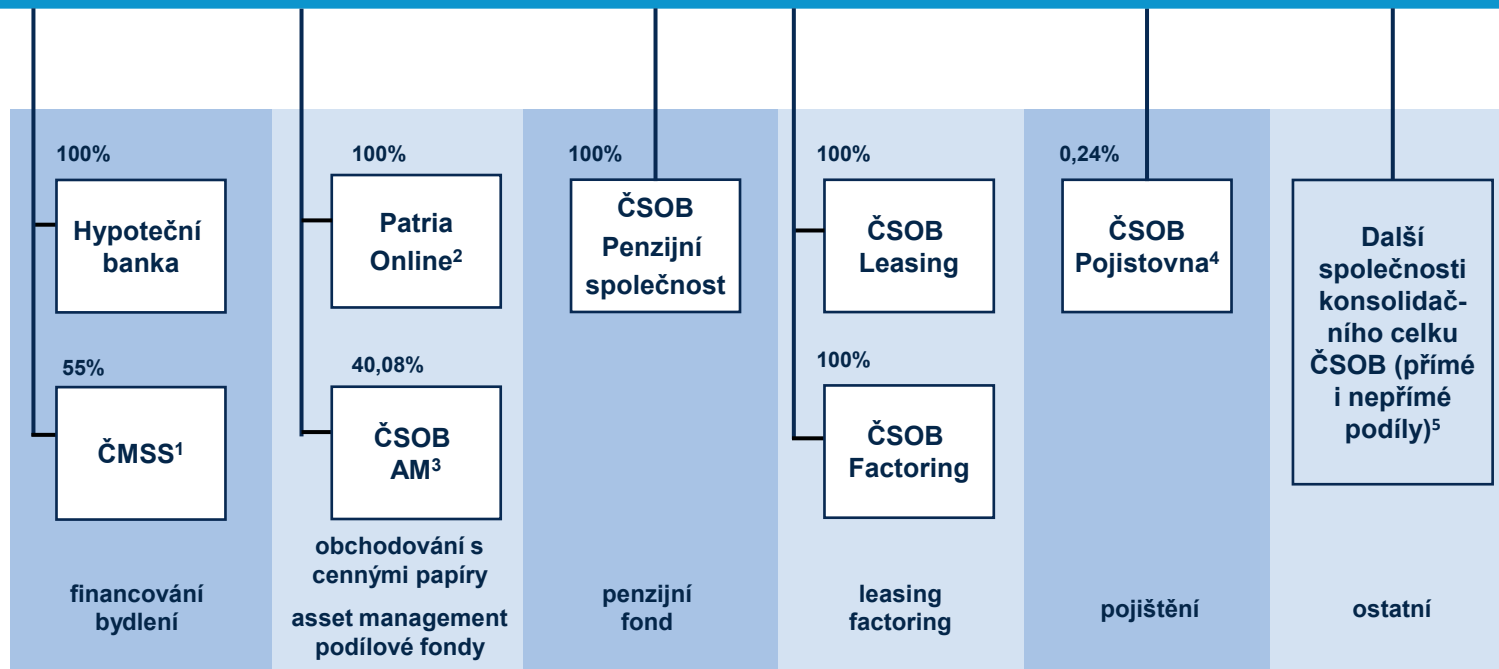
Struktura akcionářů ČSOB

K 30. červnu 2015 byl základní kapitál ČSOB ve výši 5 855 000 020 Kč a skládal se z 292 750 001 kmenových akcií na majitele s nominální hodnotou 20 Kč na akcii.

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

Československá obchodní banka, a. s.

Bankovní služby



Číselné údaje ve schématu představují podíl ČSOB na základním kapitálu společností k 30. červnu 2015.

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

² S platností od 1. ledna 2015 se součástí skupiny ČSOB stala Patria Online (zahrnuje Patria Finance a Patria Corporate Finance).

³ 59,92 % vlastní KBC Participations Renta C; ekvivalenční metoda konsolidace.

⁴ 99,76 % vlastní KBC Insurance; ekvivalenční metoda konsolidace.

⁵ Kompletní výčet společností konsolidovaných ČSOB je uveden ve Výroční zprávě ČSOB.

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

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 déletrvající zátěže) / objem stabilních zdrojů, které daná instituce potřebuje v závislosti na typu svých aktiv, na výši svých mimobilančních expozičních 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 za ostatními klienty (včetně ČMSS) 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.
Hypotéky	Všechny úvěry zaknihované v Hypoteční bance, včetně úvěrů na vybavení domácností a hypoték právnickým 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 rozvahy minus repo operace s institucionálním klientem.
Stavební spoření	Všechny finanční závazky ČMSS v amortizované hodnotě minus závazky k ostatním klientům.
Primární vklady	Vklady celkem minus penzijní fondy minus repo operace s nebankovními finančními institucemi (část položky „ostatní“ ve vkladech celkem) plus závazky k úvěrovým institucím (mimo repo operací s úvěrovými institucemi). V souladu se systémem vnitřního manažerského výkaznictví likvidity.

Kontakty

Vztahy k investorům ČSOB
Robert Keller (výkonný manažer)
Jana Kloudová
Markéta Pellantová
Sandra Wunderlichová

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