



# Výsledky skupiny ČSOB za 1.- 3. čtvrtletí 2010

Česká republika

Zde uvedené informace nejsou určeny ke zveřejňování ani šíření, a to přímo ani nepřímo, ve Spojených státech amerických ani do nich. Tyto materiály nepředstavují žádnou nabídku cenných papírů k prodeji ve Spojených státech a cenné papíry nesmí být ve Spojených státech nabízeny ani prodávány bez registrace nebo výjimky z registrace podle zákona U.S. Securities Act z r. 1933 v platném znění a podle souvisejících pravidel, vyhlášek, pokynů a směrnic.

**Neauditované, konsolidované, dle EU IFRS**

**Prezentace pro média  
10. listopadu 2010  
Radlická 333/150, Praha**



# Obsah

1. Výsledky ve zkratce
2. Analýza udržitelného zisku
3. Analýza obchodních výsledků

Příloha



## 1. Výsledky ve zkratce



# Výsledky skupiny ČSOB za tři čtvrtletí 2010

Ve zkratce

**Skupina ČSOB vykázala za tři čtvrtletí roku 2010 zisk ve výši 10,249 mld. Kč (meziročně +12 %).**

**Silný růst zisku:** meziroční udržitelný růst +16 %.

**Udržitelný čistý zisk vzrostl meziročně o 1,4 mld. na 9,814 mld. Kč**, růst byl tažen zejména příznivým vývojem opravných položek (zvláště opravných položek k úvěrům a pohledávkám), které se meziročně snížily o 1,2 mld. Kč, a růstem udržitelného provozního zisku o 0,2 mld. Kč na pozadí rostoucího příjmu z úroků.

**Udržitelný provozní zisk:** meziroční růst +1 % (udržitelné výnosy +4 %, náklady +6 %)  
→ podíl náklady/výnosy (udržitelný) stoupl z 42,1 % na 43,2 %

**Náklady na úvěrové riziko:** tvorba opravných položek meziročně -25 %  
→ pokles CCR z 1,06 % na 0,83 %

**Významné objemy obchodů:** vklady celkem +3 %, úvěry celkem -3 % (meziročně)

**Vysoká likvidita:** poměr úvěry/vklady se meziročně snížil ze 73,8 % na 70,0 %

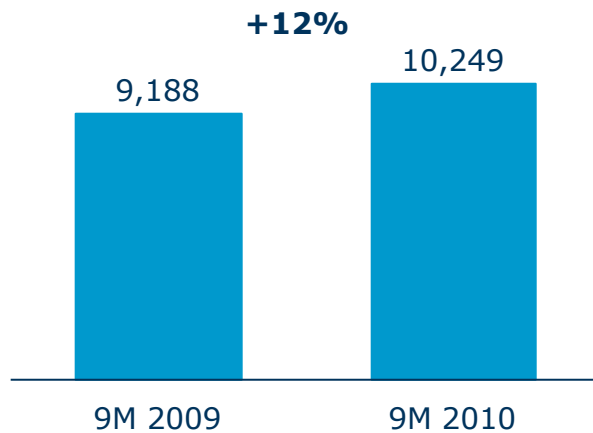
**Silná kapitálová pozice:** ukazatel kapitálové přiměřenosti se zvýšil z 12,3 % v loňském roce na letošních 17,8 %.

# Čistý zisk za tři čtvrtletí 2010

Vykázaný vs. udržitelný

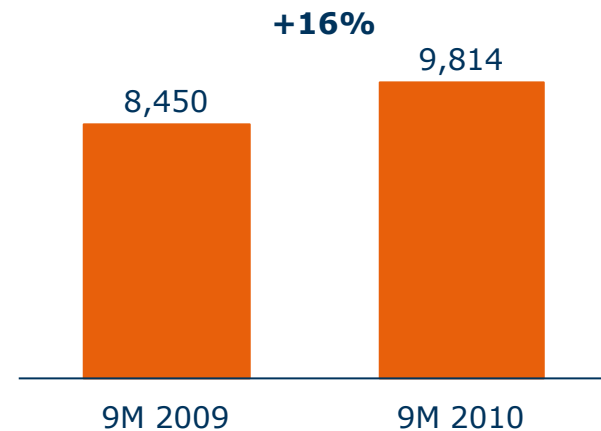
## Vykázaný čistý zisk

mld. Kč



## Udržitelný čistý zisk

mld. Kč



## Jednorázové položky

mld. Kč



	9M 2009	9M 2010	Y/Y
<b>Ziskovost</b>			
Čistá úroková marže	3,18%	3,39%	+21 bb
Náklady/výnosy (udržitelné)	42,1%	43,2%	+1,1 pb
Náklady/výnosy (vykázané)	40,1%	42,3%	+2,2 pb
ROAA (udržitelný)	1,29%	1,52%	+0,23 pb
ROAA (vykázaný)	1,41%	1,59%	+0,18 pb
ROAE (udržitelný)	19,0%	19,7%	+0,7 pb
ROAE (vykázaný)	20,7%	20,6%	-0,1 pb
	30.9.2009	30.9.2010	Y/Y
<b>Kvalita úvěrového portfolia</b>			
Ukazatel nákladů na kreditní riziko (CCR)	1,06%	0,83%	-23 bb
Podíl úvěrů po splatnosti (NPL)	3,18%	4,16%	+1,0 pb
Ukazatel krytí NPL	77,1%	75,8%	-1,3 pb
<b>Kapitálová přiměřenost (Basel II)</b>			
Ukazatel kapitálu core tier 1	10,55%	14,12%	+3,57 pb
CAD skupina	12,26%	17,82%	+5,56 pb
Ukazatel solventnosti (ČSOB Pojišťovna)	214,0%	241,2%	+27,2 pb
<b>Likvidita</b>			
Poměr úvěry/vklady	73,8%	70,0%	-3,8 pb

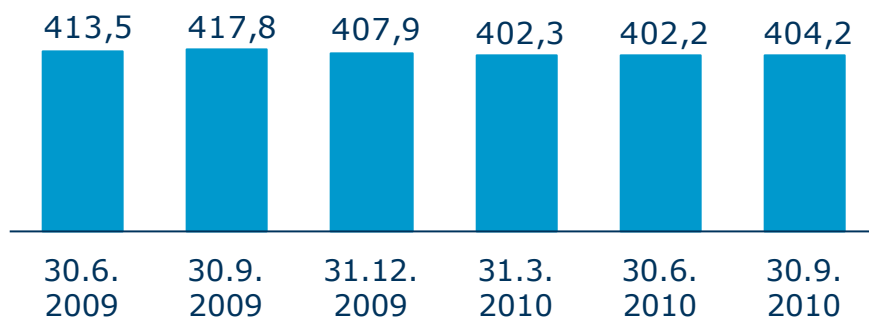
Poznámka: Definice ukazatelů viz strana 42. bb = bazické body, pb = procentní body.

### Úvěry celkem\*

mld. Kč

Y/Y

**-3%**



Úvěry celkem: meziročně -3 % Y/Y, v posledních třech čtvrtletích se objemy stabilizovaly.

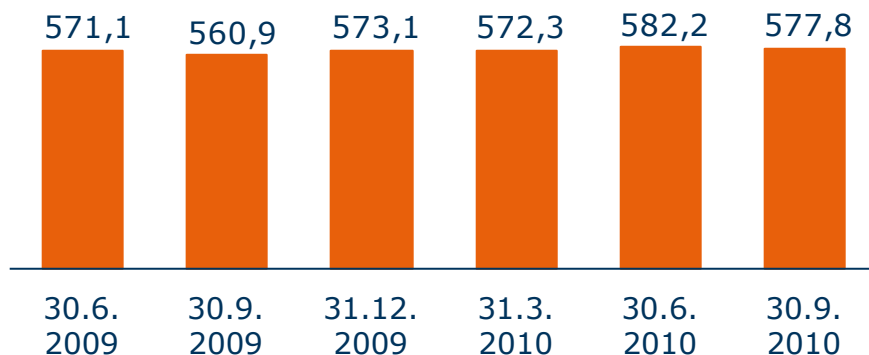
- Úvěry na bydlení a spotřebitelské úvěry pokračovaly v růstu.
- Korporátní úvěry a úvěry malým a středním podnikům se meziročně snížily, ale mezikvartálně se stabilizovaly.

### Vklady celkem\*\*

mld. Kč

Y/Y

**+3%**



Vklady celkem: +3 % Y/Y a -1 % Q/Q

- Meziročně rostly všechny hlavní produkty – klientské vklady, stavebního spoření a penzijních fondů.

*Poznámky:*

\* Položka "Úvěry a pohledávky – hrubé" z konsolidované bilance plus dluhopisy nahrazující úvěry.

\*\* Položka "Závazky k ostatním" z konsolidované bilance.



## 2. Analýza udržitelného zisku

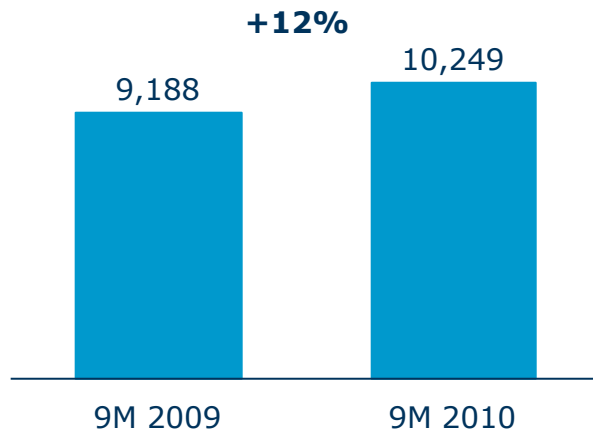


# Čistý zisk tři čtvrtletí 2010

Vykázaný vs. udržitelný

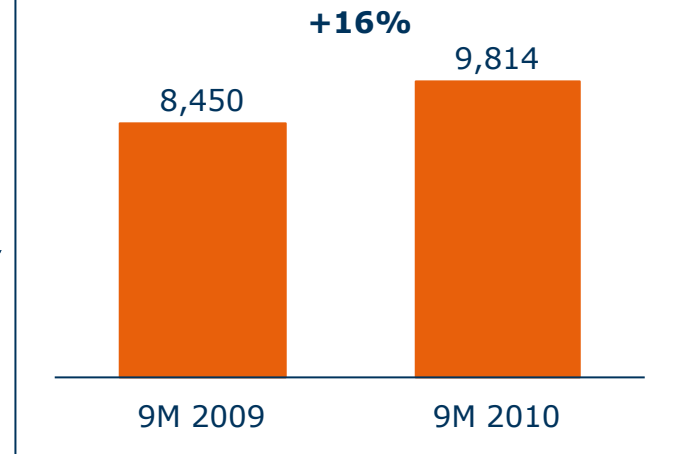
## Vykázaný čistý zisk

mld. Kč



## Udržitelný čistý zisk

mld. Kč



## Jednorázové položky

mld. Kč

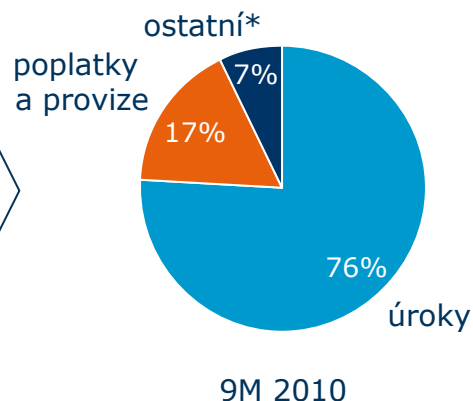
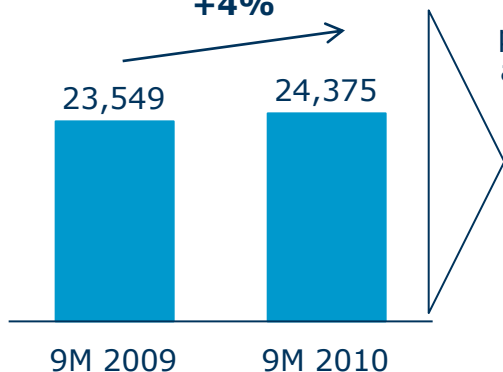


Mimořádné položky: Největší mimořádnou položkou v prvních devíti měsících roku 2010 byla platba z KBC Global Services Czech Branch jako vypořádání přesunu služeb ICT a volatilita v oceňování ALM instrumentů. Čistý zisk za devět měsíců roku 2009 byl kladně ovlivněn volatilitou v oceňování ALM instrumentů.

### Provozní výnosy

mld. Kč

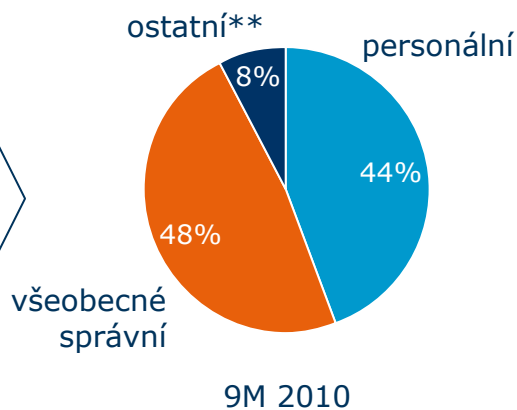
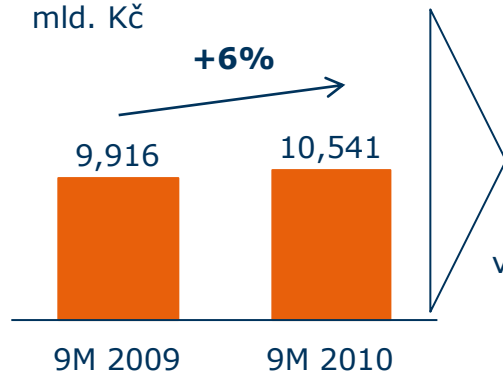
+4%



### Provozní náklady

mld. Kč

+6%



Provozní zisk meziročně vzrostl o 1 % z 13,6 mld. Kč na 13,8 mld. Kč.

Poměr náklady/výnosy dosáhl za devět měsíců roku 2010 43,2 %.

Provozní výnosy vzrostly meziročně o 4 %, k tomu nejvýrazněji přispěl meziroční 7% růst čistého úrokového výnosu. Následkem toho se také zvýšil podíl čistého úrokového výnosu na provozních výnosech ze 73 % v prvních devíti měsících roku 2009 na 76 % ve stejném období roku 2010.

Provozní náklady se meziročně zvýšily o 6 % zejména kvůli nižší srovnávací základně z minulého roku. Po očištění čísel o neobchodní vlivy by provozní výnosy vzrostly o 4 %.

*Poznámky:*

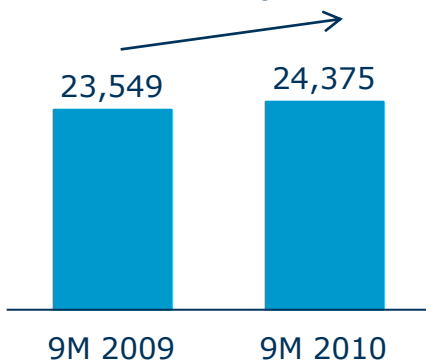
\* Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaný v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty (FVPL), čistý zisk z realizovatelných finančních aktiv, výnosy z dividend, čisté ostatní výnosy.

\*\* Odpisy a amortizace.

### Provozní výnosy

mln. Kč

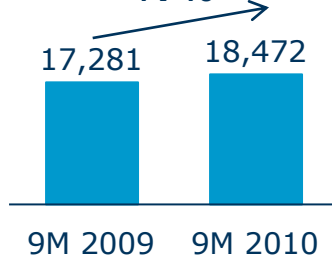
+4%



Poznámka:

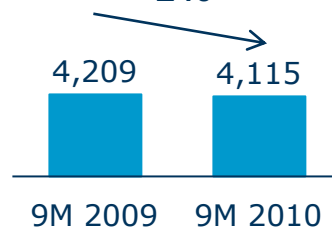
\* Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaný FVPL, čistý zisk z realizovatelných finančních aktiv, výnosy z dividend, čisté ostatní výnosy.

čistý úrokový výnos  
+7%



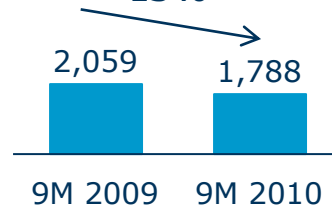
čistý výnos z poplatků  
a provizí

-2%



ostatní\*

-13%



Růst čistého provozního výnosu ve výši 7 % byl tažen hypotékami, úvěry ze stavebního spoření a výnosem z rostoucího objemu depozit. Čistá úroková marže meziročně vzrostla o 21 bazických bodů na 3,39 %.

Čistý výnos z poplatků a provizí se meziročně snížil o 2 %, zejména z důvodu navýšení plateb do fondu pojištění vkladů o 83 mil. Kč. Tento růst způsobilo zvýšení sazby pojištění vkladů z 10-ti na 16 bazických bodů, který se ve výkazu zisku a ztráty promítá od začátku 3. čtvrtletí 2010.

Pokles v položce ostatní je výsledkem prodeje zbývajících podílů v ČSOB Slovensko do KBC koncem roku 2009, což způsobilo výrazně nižší příjem z dividend.

# Provozní náklady

Udržitelné (=vykázané) vs. pro forma

Rozdělení provozních nákladů (mezi náklady na zaměstnance, všeobecné správní náklady a ostatní) narušil přesun služeb ICT z června 2009 a ledna 2010. Výsledkem bylo, že zhruba 400 zaměstnanců přešlo do KBC Global Services Czech Branch (KBC GS CZ).

Část nákladů služeb ICT, které byly dříve účtované jako personální náklady a odpisy (v položce ostatní) jsou od přesunu vedeny jako všeobecné správní náklady. Tabulka ukazuje pro forma čísla, která eliminují zkreslení vyvolané přesuny mezi jednotlivými kategoriemi.

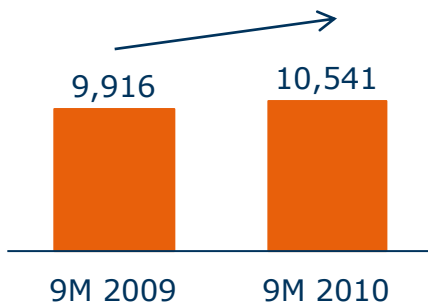
<i>mil. Kč</i>	<b>9M 2009 vykázané = udržitelné</b>	<b>9M 2009 pro forma</b>	<b>9M 2010</b>	<b>vyk.= udrž. Y/Y</b>	<b>pro forma Y/Y</b>
Personální náklady	4 683	4 515	4 657	- 1%	+ 3%
Všeobecné správní náklady	4 126	4 519	5 074	+ 23%	+ 12%
Ostatní	1 107	882	809	- 27%	- 8%
<b>Celkem</b>	<b>9 916</b>	<b>9 916</b>	<b>10 541</b>	<b>+ 6%</b>	<b>+ 6%</b>

podrobnosti na  
další straně

### Provozní výnosy

md. Kč

+6%

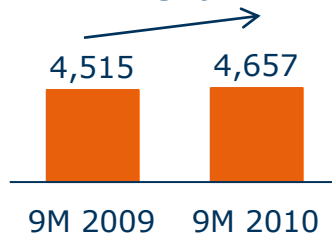


Poznámka:

\*Očištěno o přesun ICT služeb z června 2009.

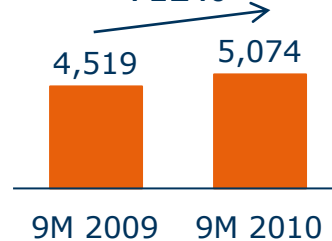
### Personální náklady (pro forma\*)

+3%



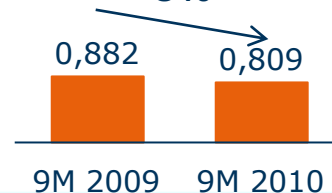
### Všeobecné správní náklady (pro forma\*)

+12%



### 9M 2009 9M 2010 ostatní (pro forma\*)

-8%



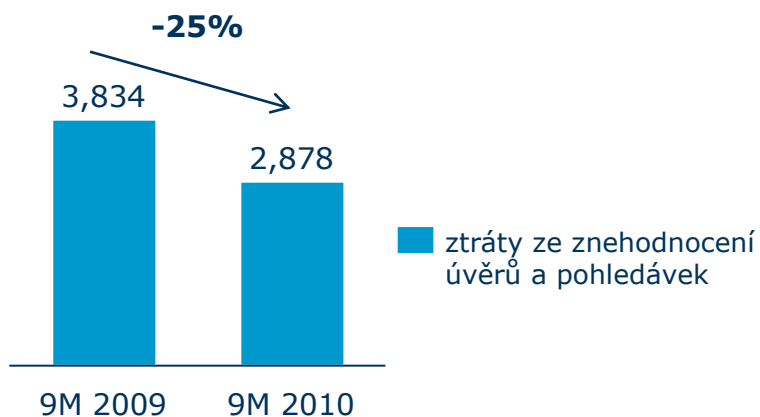
Meziroční růst personálních nákladů odráží pravidelné roční zvyšování mezd (v květnu 2010) a vývoj v oblasti výkonových bonusů.

Všeobecné správní náklady zaznamenaly dvojciferný růst, který výrazně ovlivnila nižší srovnávací základna z minulého roku. Ten byl poznamenán přechodným obdobím souvisejícím s přesunem služeb ICT a pomalejším rozběhnutím KBC GS CZ ve 3. čtvrtletí 2009.

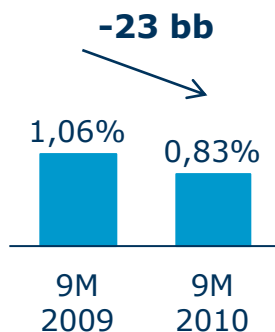
Navíc většina z výdajů ICT se nově nezahrnuje do nehmotného majetku, ale vstupují přímo do výkazu zisků a ztrát. To je také důvodem klesajících odpisů, které jsou součástí ostatních provozních nákladů.

### Ztráty ze znehodnocení

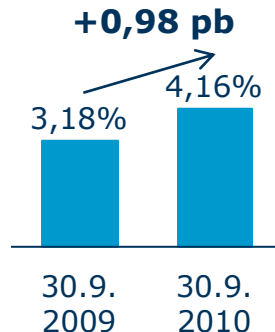
mld. Kč



### Ukazatel nákladů na riziko



### Podíl úvěrů po splatnosti (90 a více dní)



Příznivý vývoj ztrát ze znehodnocení úvěrů byl tažen korporátním segmentem a segmentem malých a středních podniků, u kterých poklesl příliv nových problémových případů a došlo k významnému rozpouštění opravných položek vytvořených v roce 2009 s tím, jak se zlepšily výhledy u problémových úvěrů.

Růst nesplácených hypoték (kde, jak se předpokládalo, přichází dopad krize později než v CORP a SME), způsobil více než polovinu celkového růstu nesplácených úvěrů. Nicméně na hypotéky se obecně tvoří nižší opravné položky, takže dopad těchto nesplácených úvěrů na růst nákladů na riziko byl omezený.

Ztráty ze znehodnocení úvěrů a pohledávek vytvořené za devět měsíců roku 2010 ovlivnilo dotvoření IBNR\* (portfoliových) opravných položek za 260 mil. Kč, které bylo výsledkem back-testingu (zpětného testování) provedeného ve 3. čtvrtletí (zatímco v předchozím roce byl back-testing uskutečněn ve 4. čtvrtletí). S vyloučením tohoto vlivu by pokles ztrát ze znehodnocení byl ještě vyšší (meziročně cca -32 %).

*Pozn.: Ukazatel nákladů na úvěrové riziko (CCR) je podílem ztrát ze znehodnocení u úvěrů a pohledávek aktuálního roku a průměrné výše úvěrového portfolia. Podíl nesplácených úvěrů (NPL) je podílem výše zůstatků úvěrů více než 90 dní po splatnosti k určitému datu a celého úvěrového portfolia ke stejnému datu.*

*\* IBNR („Incurred But Not Reported“) opravné položky na ztráty ze znehodnocení pokrývají ztráty ze znehodnocení, které portfolio obsahuje, ale které ještě nebyly rozpoznány.*

# Silná kapitálová pozice

Konsolidované údaje (mil. Kč)	31.12.2009	30.9.2010
<b>Celkový regulatorní kapitál</b>	<b>55 162</b>	<b>56 979</b>
- Tier 1 kapitál	44 582	45 475
- Tier 2 kapitál	11 970	12 129
- Odčitatelné položky od Tier 1 a Tier 2	-1 390	-625
<b>Kapitálový požadavek celkem</b>	<b>29 452</b>	<b>25 583</b>
- Úvěrový kapitál (IRB přístup)	25 288	21 386
- Tržní riziko (interní model)	1 176	843
- Operační riziko (standardizovaný přístup)	2 987	3 354
<b>Celková RWA</b>	<b>368 150</b>	<b>319 781</b>
<b>Ukazatel kapitálu Tier 1 = ukazatel kapitálu Core Tier 1</b>	<b>11,92%</b>	<b>14,12%</b>
<b>CAD skupina</b>	<b>14,98%</b>	<b>17,82%</b>

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*

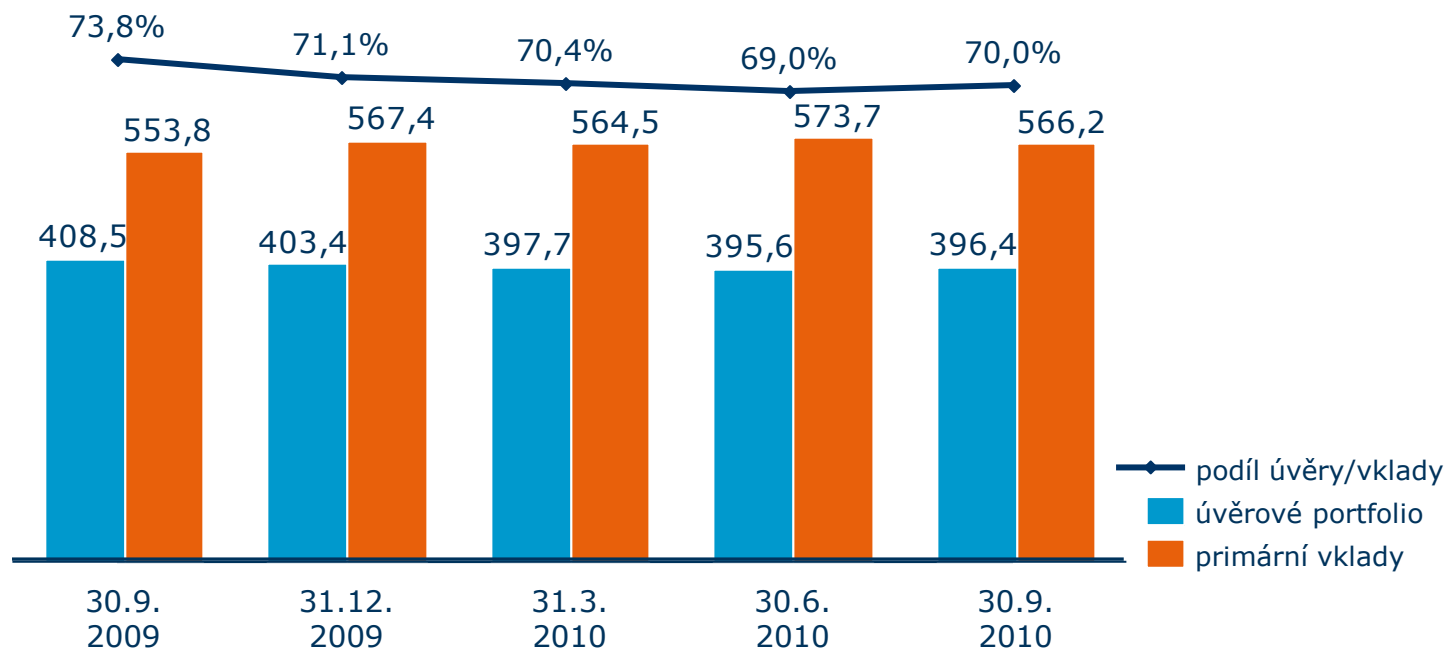
*Celkový regulatorní kapitál = Tier 1 + Tier 2 – odčitatelné požadavky*

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

# Vysoká likvidita

mld. Kč                      30.9.2009    31.12.2009    31.3.2009    30.6.2009    30.9.2010

Primární vklady mínus úvěrové portfolio	145,3	164,0	166,8	178,1	169,8
---	-------	-------	-------	-------	-------



**Poznámky:**

*Primární vklady = Vklady celkem mínus penzijní fondy mínus repo operace s nebankovními finančními institucemi (část položky „ostatní“ ve vkladech celkem) plus závazky ke kreditním institucím (mimo repo operací s kreditními institucemi).*

*Úvěrové portfolio = Úvěry celkem mínus položka "ostatní" (která obsahuje Vklady na peněžním trhu u bank, loro/nostro účty a jiné vypořádací účty).*



### Expozice vůči dluhopisům emitentů z vybraných jihoevropských zemí a Irska

k 9. listopadu 2010

účetní hodnota v mld. Kč

	Státy	Banky	Podniky	Celkem
Portugalsko	-	-	-	-
Irsko	-	-	-	-
Itálie	2,05	0,74	-	2,79
Řecko	3,65	-	-	3,65
Španělsko	0,58	-	-	0,58
<b>Celkem</b>	<b>6,28</b>	<b>0,74</b>	<b>0,00</b>	<b>7,02</b>

Všechny státní dluhopisy lze uplatnit jako zástavu u ECB.



### 3. Analýza obchodních výsledků

# Tržní podíly skupiny ČSOB

Pojištění	tržní podíl	pořadí
Životní <sup>2</sup>	↘ 9,5%	5
Neživotní <sup>2</sup>	↘ 4,9%	6
Celkem <sup>2</sup>	↗ 7,0%	4



Poznámky: Šipky ukazují meziroční změnu. Tržní podíly k 30. červnu 2010 (poslední dostupné). Pojištění k 30. září 2010.

<sup>1</sup> Tržní podíl dle zůstatku k uvedenému datu

<sup>2</sup> Tržní podíl dle objemu nových obchodů od začátku roku do daného data

<sup>3</sup> Tržní podíl dle počtu klientů k uvedenému datu

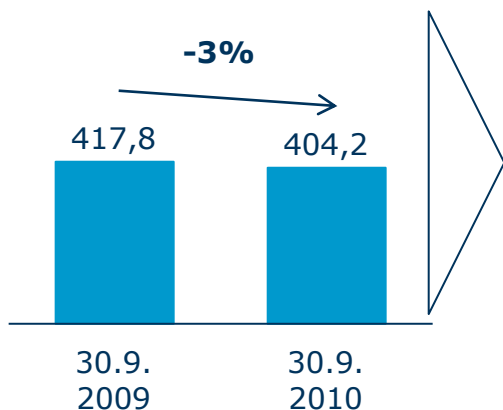
<sup>4</sup> Obsahuje hypotéky a úvěry ze stavebního spoření

Zdroje: Detailnější informace jsou v příloze na straně 41.

# Vývoj úvěrů a depozit

## Úvěry celkem

mld. Kč

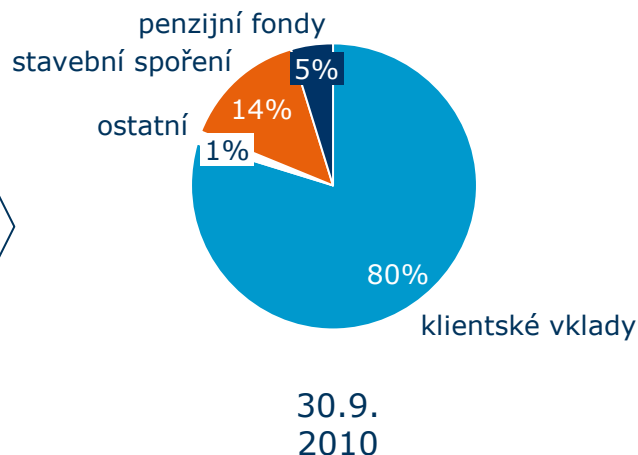
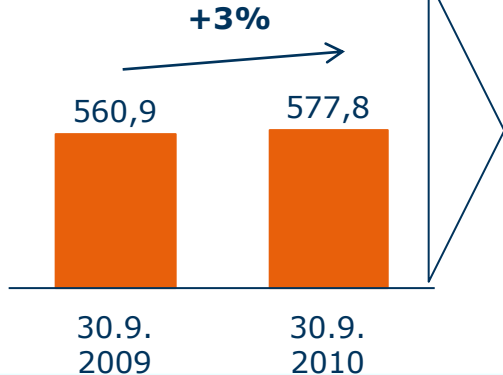


Úvěry celkem meziročně klesly o 3 %, na pozadí zpomalené ekonomiky. V porovnání s předchozím čtvrtletím zůstaly na stejné úrovni.

Protože hypotéky a úvěry ze stavebního spoření rostly rychleji než ostatní úvěry, kombinovaný podíl úvěrů na bydlení na celkových úvěrech se zvýšil ze 46 % ve 3. čtvrtletí 2009 na 52 % ve 3. čtvrtletí 2010.

## Vklady celkem

mld. Kč



Podíl segmentu retail/SME se zvýšil na 79 % z celkových úvěrů skupiny.

Celkové vklady se zvýšily meziročně o 3 % a mezikvartálně o 1 % poklesly. Meziročně rostly všechny hlavní kategorie produktů – klientské vklady, stavební spoření a penzijní fondy.

# Úvěry skupiny ve zkratce

Hrubé objemy zůstatků, mld. Kč	30.9.2009	30.9.2010	Y/Y
<b>Úvěry celkem</b>	<b>417,8</b>	<b>404,2</b>	<b>-3%</b>
<b>Segment Ret/SME</b>			
Hypotéky <sup>1</sup>	131,2	141,4	+8%
Úvěry ze stavebního spoření <sup>2</sup>	62,9	70,5	+12%
Spotřebitelské financování	17,7	17,9	+1%
Úvěry malým a středním podnikům	69,8	65,2	-7%
Leasing	30,3	24,2	-20%
<b>Korporátní segment</b>			
Korporátní úvěry <sup>3</sup>	92,3	72,8	-21%
Factoring	3,7	3,4	-8%
<b>Head Office</b>			
Ostatní <sup>4</sup>	0,5	0,5	-1%
	9,4	7,7	-17%

**Poznámky:**

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

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

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

<sup>4</sup> Vklady na peněžním trhu u bank, loro/nostro účty a jiné vypořádací účty.

# Úvěry na bydlení

## Hypotéky

Objemy zůstatků, mld. Kč

Y/Y  
**+8%**

131,2    135,6    137,0    139,0    141,4

30.9.    31.12.    31.3.    30.6.    30.9.  
2009    2009    2010    2010    2010

Nové prodeje\*, mld. Kč

Y/Y  
**0%**

7,3    6,1    6,0    7,5    7,3

3Q 09    4Q 09    1Q 10    2Q 10    3Q 10

Celkové portfolio hypoték (vedené v Hypoteční bance, 100% vlastněné dceřiné společnosti) stabilně roste, jelikož nová produkce v každém čtvrtletí od poloviny loňského roku převýšila splacené objemy. Nové vyšší prodeje ve druhém a třetím čtvrtletí v porovnání s předchozími čtvrtletími odrážejí obnovující se poptávku na trhu s bydlením.

## Úvěry ze stavebního spoření

Objemy zůstatků (ČMSS 55 %), mld. Kč

Y/Y  
**+12%**

62,9    65,8    67,3    69,2    70,5

30.9.    31.12.    31.3.    30.6.    30.9.  
2009    2009    2010    2010    2010

Nové prodeje (ČMSS 55 %)\*, mld. Kč

Y/Y  
**-22%**

4,7    3,8    3,8    4,1    3,7

3Q 09    4Q 09    1Q 10    2Q 10    3Q 10

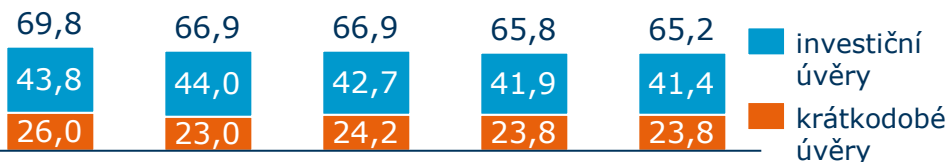
Portfolio úvěrů ze stavebního spoření (vedené v ČMSS, dceřiné společnosti vlastněné z 55 %) pokračuje v růstu. Meziroční pokles v nových prodejkách byl způsoben tím, že se v důsledku poklesu úrokových sazeb relativně zvýšila atraktivita hypoték v porovnání s úvěry ze stavebního spoření. V roce 2010 byl nejsilnějším měsícem červen s novou produkcí ve výši 2,6 mld. Kč.

Poznámka: \* Poskytnuté úvěrové rámce.

## Úvěry SME

Objemy zůstatků, mld. Kč

Y/Y  
-7%

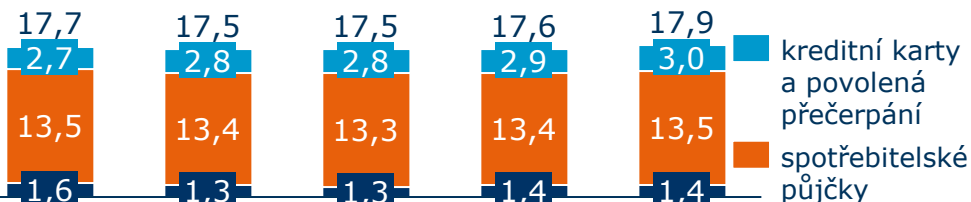


30.9. 2009    31.12. 2009    31.3. 2010    30.6. 2010    30.9. 2010

## Spotřební financování

Objemy zůstatků, mld. Kč

Y/Y  
+1%

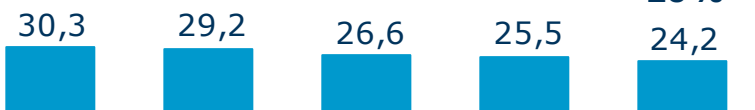


30.9. 2009    31.12. 2009    31.3. 2010    30.6. 2010    30.9. 2010

## Leasing

Objemy zůstatků, mld. Kč

Y/Y  
-20%



30.9. 2009    31.12. 2009    31.3. 2010    30.6. 2010    30.9. 2010

## Úvěry malým a středním podnikům:

Úvěry malým a středním podnikům klesly o 7 %. Pokles více pocítily krátkodobé úvěry (meziročně -9 %) než dlouhodobé (-5 %).

Ve čtvrtletním srovnání se objem krátkodobých úvěrů ustálil se stabilizací poptávky po pracovním kapitálu.

## Spotřebitelské financování:

Hlavním tahounem meziročního růstu byly kreditní karty a povolená přečerpání (+13 %).

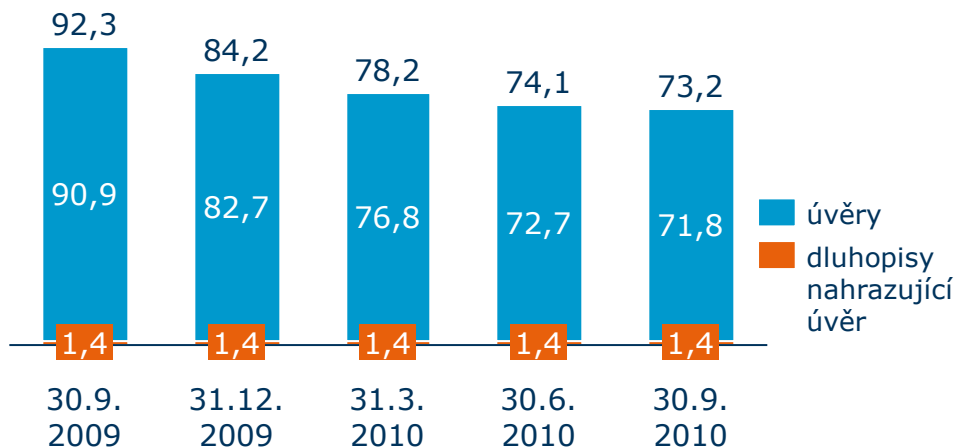
## Leasing:

Meziroční pokles leasingu byl způsobený poklesem poptávky ze strany klientů (jako výsledek hospodářského poklesu především v dopravě) a omezitelné kontrole rizika. K největšímu poklesu leasingu došlo v leasingu strojů, vybavení a nákladních vozů.

## Korporátní úvěry

Hrubé objemy zůstatků, mld. Kč

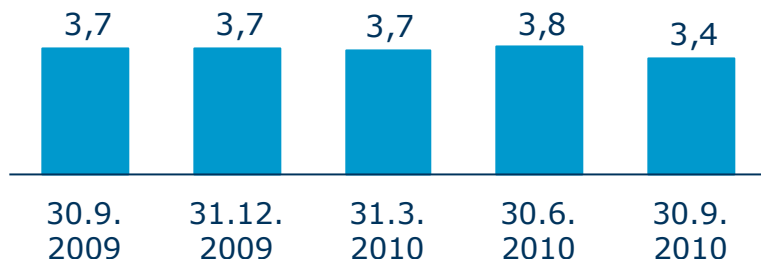
Y/Y  
-21%



## Factoring

Hrubé objemy zůstatků, mld. Kč

Y/Y  
-8%



Pokles objemu korporátních úvěrů se ve třetím čtvrtletí výrazně zpomalil. Za snížením objemu úvěrů podnikům (meziročně -21 %) stojí jak pokračující omezitelný přístup k riziku na straně skupiny ČSOB, tak klesající poptávka po korporátním financování. Poptávka byla mimo jiné ovlivněna tím, že pro některé společnosti bylo atraktivnější místo úvěru využít dluhopisové financování na kapitálovém trhu.

V roce 2010 byla ČSOB na základě hlasování finančních ředitelů českých korporací vyhlášena Firemní bankou roku 2010. ČSOB byla také jmenována Bankou roku v akvizičním financování pro region východní Evropy.

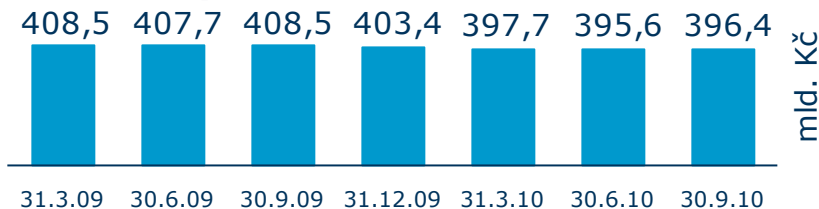


**FIREMNÍ 2010  
BANKA ROKU**

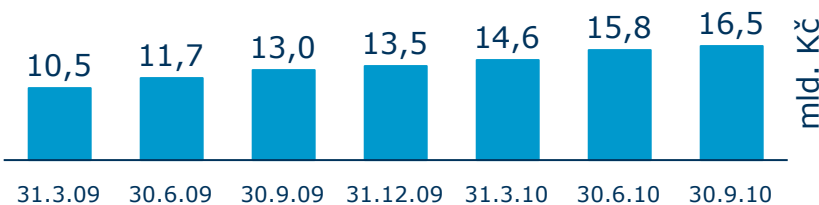
*Poznámka: Korporátní segment ČSOB zahrnuje středně velké podniky s ročním obrátem nad 300 mil. Kč, místní pobočky mezinárodních skupin a vybrané institucionální klienty.*



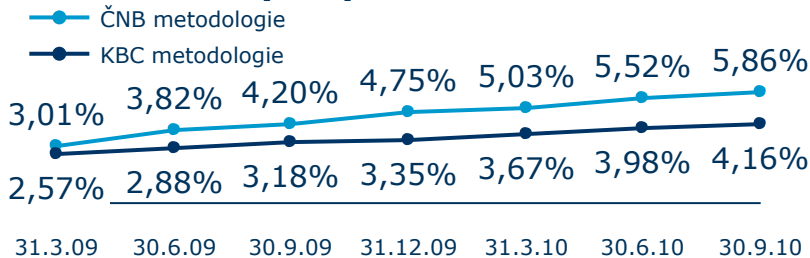
## Úvěrové portfolio<sup>1</sup>



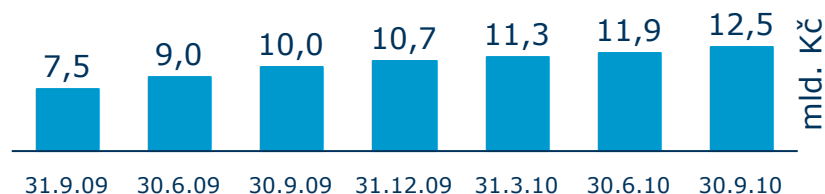
## Úvěry po splatnosti



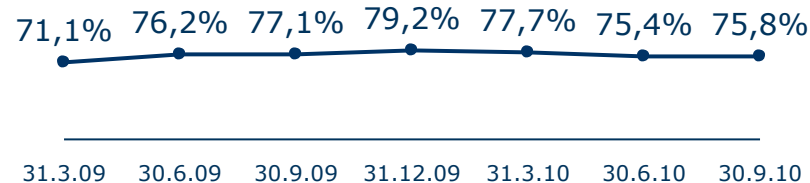
## Podíl úvěrů po splatnosti<sup>2</sup>



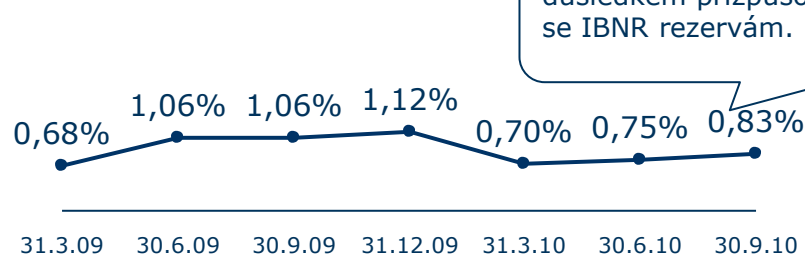
## Rezervy na úvěry a pohledávky<sup>3</sup>



## Ukazatel krytí NPL



## Ukazatel nákladů na riziko<sup>4</sup>



Mezičtvrtletní nárůst důsledkem přizpůsobení se IBNR rezervám.

Poznámky: <sup>1</sup> Úvěry celkem bez položky „ostatní“. <sup>2</sup> Metodologie ČSOB v souladu s metodologií skupiny KBC. <sup>3</sup> Rezervy k bilančním položkám. <sup>4</sup> Ytd. analýzováno, včetně mimobilančních položek.

# Aktiva pod správou a vklady ve zkratce

Objemy zůstatků, mld. Kč	30.9.2009	30.9.2010	Y/Y
<b>Vklady celkem</b>	<b>560,9</b>	<b>577,8</b>	<b>+3%</b>
Klientské vklady	437,2	461,0	+5%
Stavební spoření	78,0	83,3	+7%
Penzijní fondy <sup>1</sup>	24,4	26,6	+9%
Ostatní <sup>2</sup>	21,4	7,0	-67%
<b>Podílové fondy<sup>3</sup></b>	<b>68,9</b>	<b>65,3</b>	<b>-5%</b>
<b>Ostatní správa aktiv</b>	<b>54,9</b>	<b>55,5</b>	<b>+1%</b>
<b>AUM a vklady</b>	<b>684,7</b>	<b>698,7</b>	<b>+2%</b>

**Poznámky:**

<sup>1</sup> Závazky vůči klientům penzijních fondů.

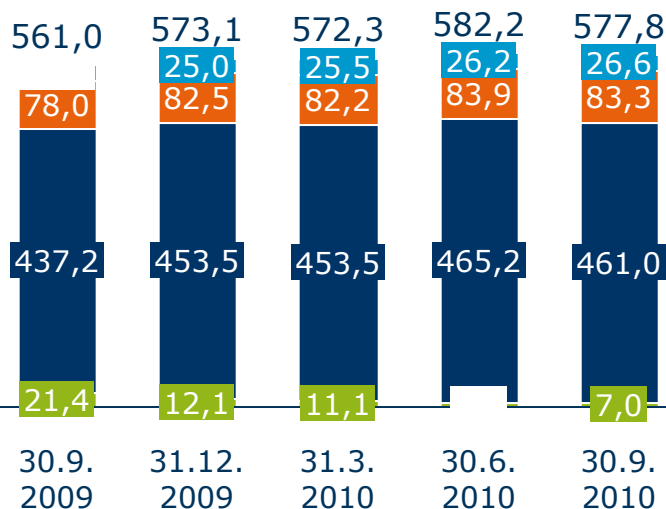
<sup>2</sup> Repo operace s nebankovními finančními institucemi a ostatní.

<sup>3</sup> Zahrnuty pouze přímé pozice.

# Vklady celkem

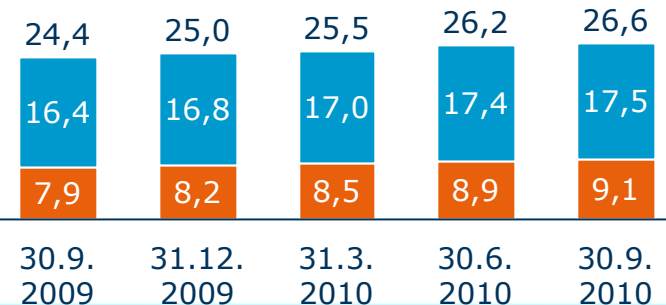
## Vklady celkem

mld. Kč

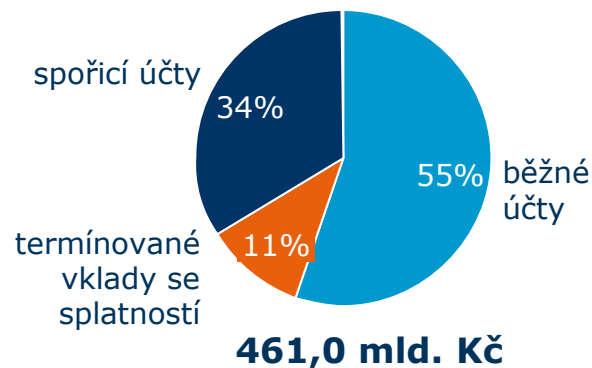


## Penzijní fondy

mld. Kč



## Klientské vklady k 30.9.2010



Všechny hlavní kategorie vkladů – klientské vklady, stavební spoření a penzijní fondy - vykázaly meziroční růst. Nejvíce k růstu přispěly klientské vklady (+24 mld. Kč). Třetí čtvrtletí bylo ovlivněno standardním sezónním efektem.

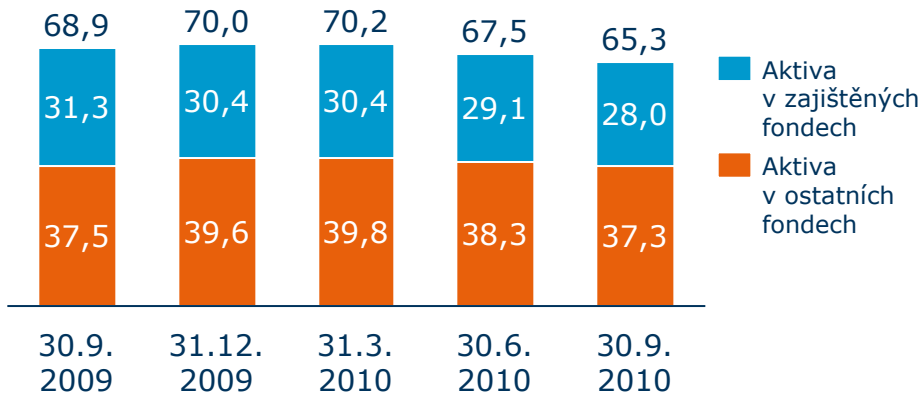
V rámci klientských vkladů došlo k mírnému meziročnímu zvýšení u běžných účtů. Pokles u termínovaných vkladů s dobou splatnosti byl kompenzován růstem spořicích účtů.

Aktiva pod správou u obou penzijních fondů ČSOB rostla ve všech sledovaných čtvrtletích.

## Aktiva pod správou (objemy zůstatků)

mld. Kč

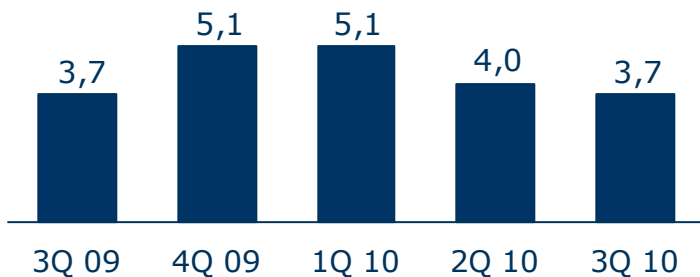
Y/Y  
-5%



## Nové prodeje

mld. Kč

Y/Y  
0%



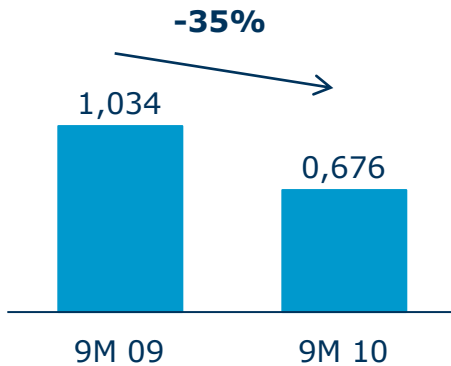
Objem aktiv pod správou v podílových fondech se mezikvartálně snížil o 3 % a meziročně o 5 %.

Hlavním důvodem tohoto poklesu byl částečný přesun klientských prostředků z investičních produktů na spořicí účty. Dalším důvodem bylo to, že objem investic v zajištěných fondech, které byly splatné ve 3. čtvrtletí 2010, převýšil nové prodeje.

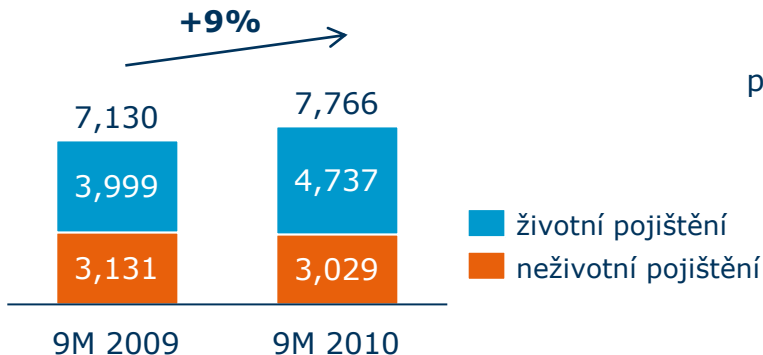
Nové prodeje fondů v devíti měsících roku 2010 dosáhly 12,8 mld. Kč, což je o 42 % více než ve stejném období roku 2009. Nejdynamičtěji rostly prodeje u zajištěných fondů, které se více než zdvojnásobily – z 2,1 mld. Kč za prvních devět měsíců roku 2009 se zvýšily na 5,7 mld. Kč ve stejném období roku 2010. Také prodeje smíšených a dluhopisových fondů zaznamenaly výrazný meziroční nárůst, zatímco prodeje fondů peněžního trhu poklesly.

*Poznámka: Hodnoty zahrnují pouze přímé pozice.*

## Čistý zisk ČSOB Pojišťovny\* mld. Kč



## Hrubé předepsané pojistné mld. Kč



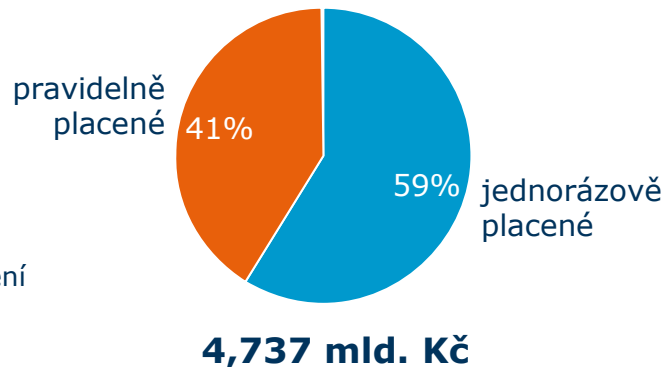
Příspěvek ČSOB Pojišťovny do konsolidovaného zisku skupiny ČSOB za tři čtvrtletí roku 2010 činil 169 mil. Kč oproti 258 mil. Kč za stejné období roku 2009.

Pokles způsobil vysoký srovnávací základ minulého roku, který byl ovlivněn mimořádným rozpuštěním rezervy na splnění závazků z použité technické úrokové míry ve výši 542 mil. Kč.



ČSOB pojišťovna získala cenu Hospodářských novin Nejlepší pojišťovna 2010.

## Životní pojištění k 30.9.2010



*Poznámka:*

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



Příloha

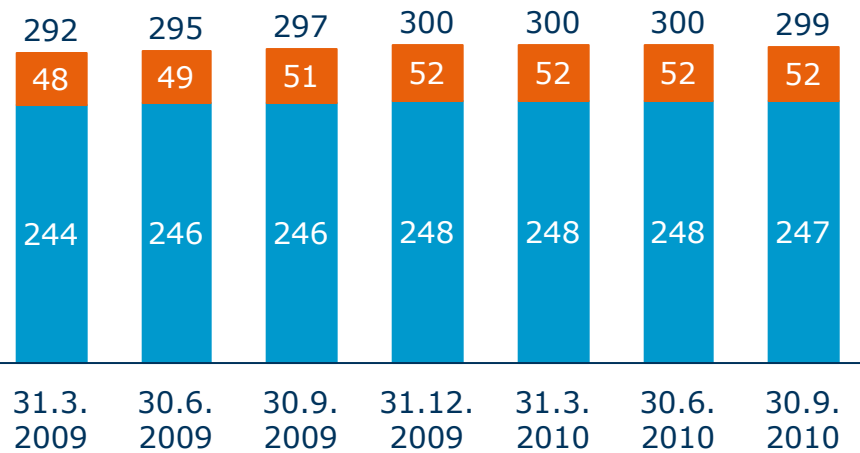
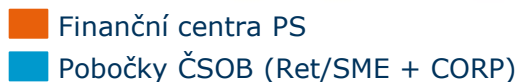
# Profil ČSOB - pouze banka (vč. PS)

	30.9.2009	31.12.2009	30.9.2010
Zaměstnanci (skupina)*	7 597	7 579	7 629
Klienti (tis.)	3 066	3 064	3 074
Uživatelé přímého bankovníctví (tis.)	2 015	2 083	2 323
Platební karty (tis.)	1 987	2 000	2 033
- z toho: kreditní karty (tis.)	122	130	143
Retailové pobočky ČSOB a pro SME	235	237	236
Korporátní pobočky ČSOB	11	11	11
Pobočky PS („Finanční centra“)	51	52	52
PS – prodejní místa České pošty	ca. 3 320	ca. 3 320	ca. 3 290
Bankomaty (ČSOB+PS)	718	734	772

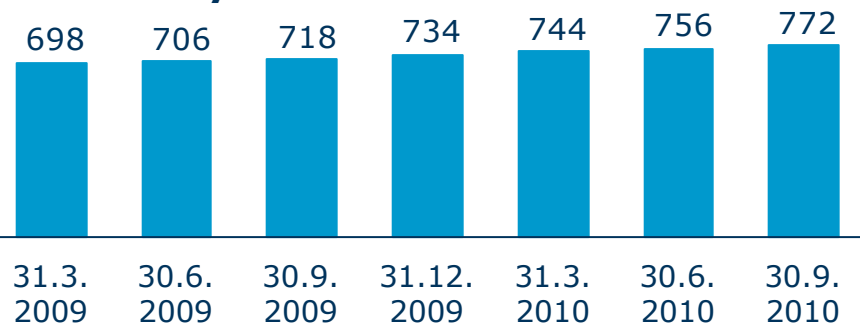
*Poznámka: \* Přepočtený stav (FTE). Počet zaměstnanců nezahrnuje i zaměstnance, kteří přešli do KBC Global Services Czech Branch.*

# Pobočky a přímé kanály

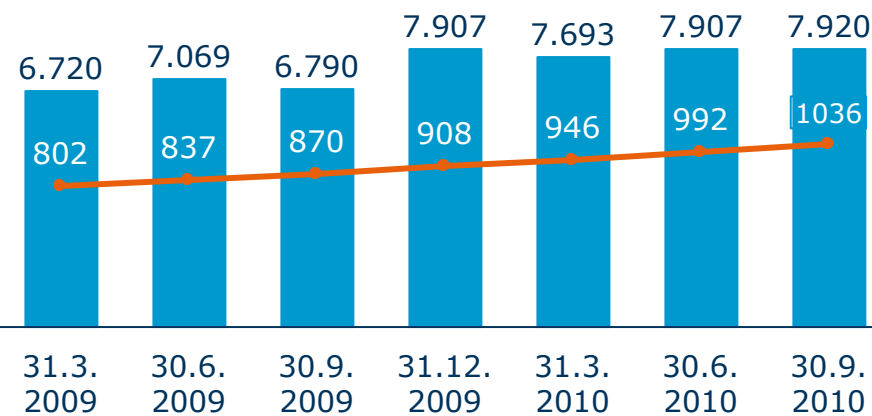
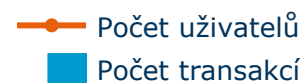
## Pobočky



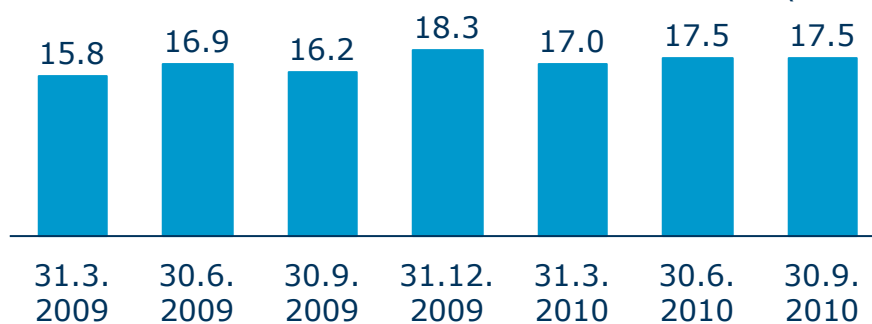
## Bankomaty



## Internetové bankovníctví



## Transakce elektronického bankovníctví (million)





# Skupina ČSOB v ČR





# Rating a struktura akcionářů

## Rating ČSOB

k 10. listopadu 2010

Ratingová agentura

Moody's	
<b>Dlouhodobý rating:</b>	<b>A1</b>
Krátkodobý rating:	Prime-1
Finanční síla:	C

Fitch	
<b>Dlouhodobý rating:</b>	<b>A-</b>
Krátkodobý rating:	F2
Individuální:	C
Podpora:	1

Platné od:

23. 2. 2007

14. 5. 2009

Poslední potvrzení k:

30. 9. 2010

15. 10. 2010

## Struktura akcionářů ČSOB

K 14. září 2010 byly v návaznosti na novou českou legislativu (platnou od 15. září 2010), která zakazuje společnostem s akciemi na doručitele účastnit se veřejných výběrových řízení, akcie společnosti ČSOB změněny z akcií na doručitele na akcie na jméno. Změna této právní úpravy již prochází legislativním procesem.

K 30. září 2010 byl vlastní kapitál ČSOB ve výši 5.855 mld. Kč a skládal se z 292 750 000 kmenových akcií s nominální hodnotou 20 Kč za akcii.

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

# Ocenění pro skupinu ČSOB

Podle mnohých je ČSOB nejlepší banka/pojišťovna v ČR



Ocenění Awards for Excellence od časopisu Euromoney: Nejlepší banka v ČR



**NEJLEPŠÍ BANKA 2010**

CENA HOSPODÁŘSKÝCH NOVIN



**NEJLEPŠÍ POJIŠŤOVNA 2010**

CENA HOSPODÁŘSKÝCH NOVIN

**emea**finance

Europe • Middle East • Africa

Cena magazínu EMEA Finance: Nejlepší banka v ČR



**GLOBAL  
FINANCE**

Časopis Global Finance:  
Nejlepší banka v ČR

# Ocenění pro skupinu ČSOB

Uznání pro různé části obchodní činnosti skupiny

## ČSOB oceněna jako:

Nejlepší sub-custodian

Nejlepší banka pro směnné operace

Nejlepší poskytovatel služeb pro zahraniční obchod

Nejlepší produkt stavebního spoření

Firemní banka roku

Banka roku pro akviziční financování v regionu východní Evropy



Zlatá  
koruna  
pro ČMSS



**FIREMNÍ 2010  
BANKA ROKU**

ČSOB oceněna v hlasování  
finančních ředitelů českých  
podniků



ČSOB zvolena bankou roku  
pro akviziční financování ve  
východní Evropě

# Výkaz zisku a ztráty - Ytd.

## Vykázaný

(mil. Kč)	9M 2009 <i>reklas.</i>	9M 2010	Y/Y
Úrokové výnosy	25 665	27 002	5%
Úrokové náklady	-8 385	-8 530	2%
Čistý úrokový výnos	17 281	18 472	+7%
Čistý výnos z poplatků a provizí	4 209	4 115	-2%
Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaný FVPL*	1 714	985	-43%
Ostatní provozní zisk*	1 504	1 344	+11%
<b>Provozní výnosy</b>	<b>24 707</b>	<b>24 915</b>	<b>+1%</b>
Náklady na zaměstnance	-4 683	-4 658	-1%
Všeobecné správní náklady	-4 126	-5 074	+23%
Odpisy a amortizace	-1 107	-809	-27%
<b>Provozní náklady</b>	<b>-9 916</b>	<b>-10 541</b>	<b>+6%</b>
Ztráty ze znehodnocení*	-4 351	-2 948	-32%
<i>ztráty ze znehodnocení úvěrů a pohledávek</i>	-3 834	-2 878	-25%
<i>znehodnocení realizovatelných finančních aktiv*</i>	-208	-5	N/A
<i>znehodnocení ostatních aktiv*</i>	-310	-65	-79%
Podíl na zisku přidružených společností	258	169	-35%
<b>Zisk před zdaněním</b>	<b>10 699</b>	<b>11 595</b>	<b>+8%</b>
Daň z příjmu*	-1 506	-1 268	-16%
<b>Zisk za účetní období</b>	<b>9 193</b>	<b>10 328</b>	<b>+12%</b>
Náležící:			
<b>Akciónářům banky</b>	<b>9 188</b>	<b>10 249</b>	<b>+12%</b>
Menšinovým podílníkům společností ve skupině	6	79	+1312%

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

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

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

# Výkaz zisku a ztráty - Ytd.

## Udržitelný

(mil. Kč)	9M 2009 <i>reklas.</i>	9M 2010	Y/Y
Úrokové výnosy	25 665	27 002	+5%
Úrokové náklady	-8 385	-8 530	+2%
Čistý úrokový výnos	17 281	18 472	+7%
Čistý výnos z poplatků a provizí	4 209	4 115	-2%
Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaný FVPL*	555	773	+39%
Ostatní provozní zisk*	1 504	1 015	-33%
<b>Provozní výnosy</b>	<b>23 549</b>	<b>24 375</b>	<b>+4%</b>
Náklady na zaměstnance	-4 683	-4 658	-1%
Všeobecné správní náklady	-4 126	-5 074	+23%
Odpisy a amortizace	-1 107	-809	-27%
<b>Provozní náklady</b>	<b>-9 916</b>	<b>-10 541</b>	<b>+6%</b>
Ztráty ze znehodnocení*	-4 161	-2 948	-29%
<i>ztráty ze znehodnocení úvěrů a pohledávek</i>	-3 834	-2 878	-25%
<i>znehodnocení realizovatelných finančních aktiv*</i>	0	-5	N/A
<i>znehodnocení ostatních aktiv*</i>	-327	-65	+0%
Podíl na zisku přidružených společností	258	169	-35%
<b>Zisk před zdaněním</b>	<b>9 730</b>	<b>11 055</b>	<b>+14%</b>
Daň z příjmu*	-1 275	-1 162	-9%
<b>Zisk za účetní období</b>	<b>8 456</b>	<b>9 893</b>	<b>+17%</b>
Náležící:			
<b>Akcionářům banky</b>	<b>8 450</b>	<b>9 814</b>	<b>+16%</b>
Menšinovým podílníkům společností ve skupině	6	79	+1312%

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

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

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

(mil. Kč)	31/12 2009	30/09 2010	Změna od zač. roku
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	23 050	31 327	+36%
Finanční aktiva k obchodování	160 117	191 355	20%
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do Z/Z	16 987	12 631	-26%
Realizovatelná finanční aktiva	101 567	102 636	+1%
Úvěry a pohledávky - netto	395 773	390 252	-1%
<i>Úvěry a pohledávky - brutto</i>	406 494	402 797	-1%
<i>Úvěry a pohledávky (opravné položky)</i>	-10 720	-12 545	+17%
Finanční investice držené do splatnosti	132 761	148 959	+12%
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	8 040	11 285	+40%
Pohledávky ze splatné daně	27	35	+29%
Pohledávky z odložené daně	271	97	-64%
Investice v přidružených společnostech	1 196	1 502	+26%
Investice do nemovitostí	791	755	-5%
Pozemky, budovy a zařízení	8 468	8 062	-5%
Goodwill a jiná nehmotná aktiva	3 922	3 733	-5%
Aktiva určená k prodeji	919	159	-83%
Ostatní aktiva	5 082	5 640	+11%
<b>Aktiva celkem</b>	<b>858 972</b>	<b>908 427</b>	<b>+6%</b>



(mil. Kč)	31/12 2009	30/09 2010	Změna od zač. roku
Finanční závazky k obchodování	23 036	24 041	+4%
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do Z/Z	105 057	163 104	+55%
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	644 982	635 611	-1%
<i>Závazky k úvěrovým institucím</i>	26 027	17 539	-33%
<i>Závazky k ostatním klientům</i>	573 148	577 825	+1%
<i>Vydané dluhové cenné papíry</i>	32 572	25 850	-21%
<i>Podřízené závazky</i>	11 970	11 973	+0%
<i>Časové rozlišení úrokových nákladů</i>	1 266	2 423	+91%
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	5 158	6 812	+32%
Závazky ze splatné daně	883	940	+6%
Závazky z odložené daně	603	867	+44%
Rezervy	757	571	-25%
Ostatní závazky	8 644	11 778	+36%
<b>Závazky celkem</b>	<b>789 121</b>	<b>843 722</b>	<b>+7%</b>
Základní kapitál	5 855	5 855	0%
Emisní ážio	7 509	7 509	0%
Zákonný rezervní fond	18 687	18 687	0%
Nerozdělený zisk	34 476	27 336	-21%
Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv	2 815	2 661	-5%
Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků	-392	437	+/-
Oceňovací rozdíly z přepočtu zahraničních měn	1	0	-121%
<b>Vlastní kapitál náležící akcionářům Banky</b>	<b>68 951</b>	<b>63 908</b>	<b>-7%</b>
Menšinové podíly	900	797	-11%
<b>Vlastní kapitál celkem</b>	<b>69 851</b>	<b>64 705</b>	<b>-7%</b>
<b>Závazky a vlastní kapitál celkem</b>	<b>858 972</b>	<b>908 427</b>	<b>+6%</b>



# Zdroje pro výpočet tržních podílů

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

NIM (čistá úroková marže)	Čistý úrokový výnos / průměrná aktiva nesoucí úrok (po vyloučení repo operací)
C/I (podíl náklady/výnosy)	Provozní náklady / provozní výnosy
ROAA (rentabilita průměrných aktiv)	Čistý zisk po zdanění a po odečtení minoritních podílů*časový faktor/průměrná aktiva
ROAE (rentabilita průměrného kapitálu)	Čistý zisk po zdanění a odečtení minoritních podílů*časový faktor/průměrný kapitál
Ukazatel úvěrů po splatnosti (NPL)	Celkový zůstatek úvěrů po splatnosti (metodologie skupiny KBC ) / úvěrové portfolio
Ukazatel nákladů na riziko (CCR)	Celkové kreditní náklady / průměrné celkové portfolio poskytnutých úvěrů (úvěry, instrumenty nahrazující úvěry a vyčerpané úvěrové rámce - tj. záruky)
Ukazatel krytí NPL	Rezervy na úvěry a pohledávky / úvěry po splatnosti 90 a více dní
Ukazatel kapitálu Core tier 1	Dle metodiky ČNB – dle Basel II (od 1. července 2007)
CAD	Dle metodiky ČNB – dle Basel II (od 1. července 2007)
Ukazatel solventnosti	Dle metodiky ČNB – dle Solvency I
Poměr úvěry/vklady	Primární vklady / úvěrové portfolio

Udržitelný	Bez mimořádných položek. Metodologie skupiny KBC.
Úvěry celkem	Položka "Úvěry a pohledávky - brutto" z konsolidované bilance plus dluhopisy nahrazující úvěry.
Úvěrové portfolio	Úvěry celkem mínus položka "ostatní" (která obsahuje Vklady na peněžním trhu u bank, loro/nostro účty a jiné vypořádací účty). V souladu se systémem vnitřního manažerského výkaznictví kreditního rizika.
Hypotéky	Všechny úvěry zaknihované v Hypoteční bance, včetně úvěrů na vybavení domácností a hypoték právníky osobám, bez úvěrů mezi členy skupiny. Brutto.
Úvěry ze stavebního spoření	Všechny spotřebitelské úvěry poskytnuté ČMSS v účetní hodnotě. Brutto.
Spotřební financování	Úvěrové portfolio poskytnuté pobočkovou sítí ČSOB (značky ČSOB a PS) v účetní hodnotě. Brutto.
SME úvěry	Úvěrové portfolio poskytnuté pobočkovou sítí ČSOB pro SME v účetní hodnotě. Brutto.
Korporátní úvěry	Úvěrové portfolio poskytnuté pobočkovou sítí ČSOB pro korporátní klientelu v účetní hodnotě , včetně dluhopisů nahrazující úvěry. Brutto.
Vklady celkem	Položka "Závazky k ostatním klientům" z konsolidované bilance".
Stavební spoření	Všechny finanční závazky v amortizované hodnotě mínus závazky k ostatním klientům.
Primární vklady	Vklady celkem mínus penzijní fondy mínus repo operace s nebankovními finančními institucemi (část položky „ostatní“ ve vkladech celkem) plus závazky ke kreditním institucím (mimo repo operací s kreditními institucemi). V souladu se systémem vnitřního manažerského výkaznictví likvidity.



# Kontakty

## Vztahy k investorům ČSOB

Ondřej Vychodil (ředitel),  
Jana Kloudová, Ida Markvartová,  
Tereza Měrtlová, Michal Nosek

Tel: +420 224 114 111

Tel: +420 224 116 929

[investor.relations@csob.cz](mailto:investor.relations@csob.cz)

[www.csob.cz/ir](http://www.csob.cz/ir)

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

**Skupina ČSOB Česká republika**  
**Člen skupiny KBC**