Výsledky skupiny ČSOB za 1. čtvrtletí 2012

Česká republika

Neauditované, konsolidované, dle EU IFRS

Prezentace pro média
10. května 2012

Obsah

1. Výsledky ve zkratce

2. Analýza udržitelného zisku

3. Analýza obchodních výsledků

Příloha

1. Výsledky ve zkratce

Pět ukazatelů udržitelné výkonnosti:
Silná obchodní výkonnost a odolnost

Klíčové ukazatele		2009	2010	2011	1Q 2011	1Q 2012
Ziskovost	Udržitelný* čistý zisk (mld. Kč) *Vykázaný čistý zisk (mld. Kč)*	10,5 *17,4*	13,0 *13,5*	11,2 *11,2*	3,7 *3,8*	4,0 *4,0*
	Udržitelný* ukazatel RoE	17,1%	19,6%	18,0%	21,9%	25,6%
Likvidita	Ukazatel úvěry/vklady *Ukazatel čistého stabilního financování (NSFR)*	71,1% *n/a*	68,5% *137,7%*	72,7% *135,1%*	69,8% *138,4%*	72,6% *131,4%*
Kapitál	Ukazatel kapitálu Tier 1	11,9%	14,2%	11,7%	14,2%	11,0%
Náklady na úvěrové riziko	Ukazatel nákladů na úvěrové riziko	1,12%	0,75%	0,36%	0,38%	0,25%
Nákladová efektivita	Udržitelný* ukazatel náklady / výnosy	43,4%	44,7%	45,6%	44,8%	44,0%

** Bez započtení mimořádných položek. Znehodnocení v portfoliu AFS (které obsahuje řecké dluhopisy) je ale v udržitelném výkazu zisku a ztráty zahrnuto.*

1. čtvrtletí 2012 ve zkratce:
Pokračující růst obchodních objemů a ziskovosti

Čistý zisk

V 1. čtvrtletí 2012 **vykázaný i udržitelný zisk skupiny ČSOB dosáhl 4,0 mld. Kč** (meziročně +6 %, respektive +10 %).

Obchodní objemy

Úvěrové portfolio stále roste a dosáhlo **447,5 mld. Kč** (meziročně +11 %). **Vklady** vzrostly na **616,3 mld. Kč** (meziročně +4 %). **Čistá úroková marže** zůstala **na loňské úrovni.**

Provozní výnosy

Provozní výnosy **mírně vzrostly na 8,6 mld. Kč (meziročně +1 %)**, za čímž stojí hlavně vyšší čistý příjem z úroků (meziročně +3 %) a dobrých výsledků dealingu ČSOB.

Provozní náklady

Provozní náklady **zůstaly na úrovni z minulého roku ve výši 3,8 mld. Kč (meziročně -1 %).**

Náklady na riziko

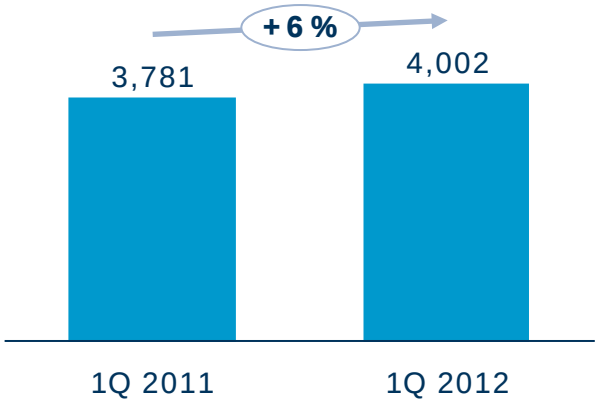
Náklady na úvěrové riziko **klesly na 0,3 mld. Kč (meziročně -26 %)** díky příznivé situaci v segmentu korporátní klientely/SME a rozpouštění opravných položek u některých historických úvěrových případů.

Expozice vůči EU dluhopisům

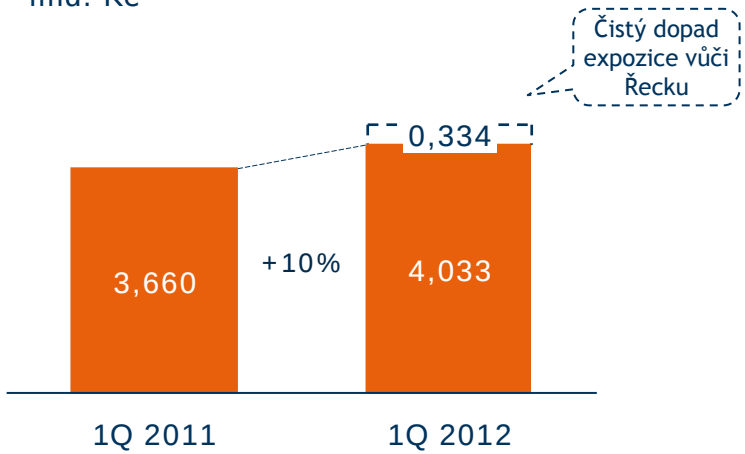
Řecké a španělské dluhopisy byly do konce dubna prodány v plné výši. Hrubý negativní dopad **řeckých státních dluhopisů v 1. čtvrtletí dosáhl 404 mil. Kč**. Expozice vůči Itálii je nižší než **1 mld. Kč**.

Čistý zisk:
Silný vykázaný i udržitelný výsledek

Vykázaný čistý zisk
mld. Kč



Udržitelný čistý zisk*
mld. Kč



V 1. čtvrtletí 2012 čistý zisk meziročně vzrostl o 6 % i přes hrubý negativní dopad expozice vůči Řecku ve výši 404 mil. Kč. Udržitelný čistý zisk (včetně vlivu Řecka) vzrostl meziročně o 10 %.

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

**V souladu s interní metodologií skupiny KBC se ztráty v portfoliu realizovatelných finančních aktiv (které obsahuje řecké dluhopisy) nepovažují za mimořádnou položku, ale je zahrnuto v udržitelném výkazu zisku a ztráty.*

Mimořádné položky
mld. Kč

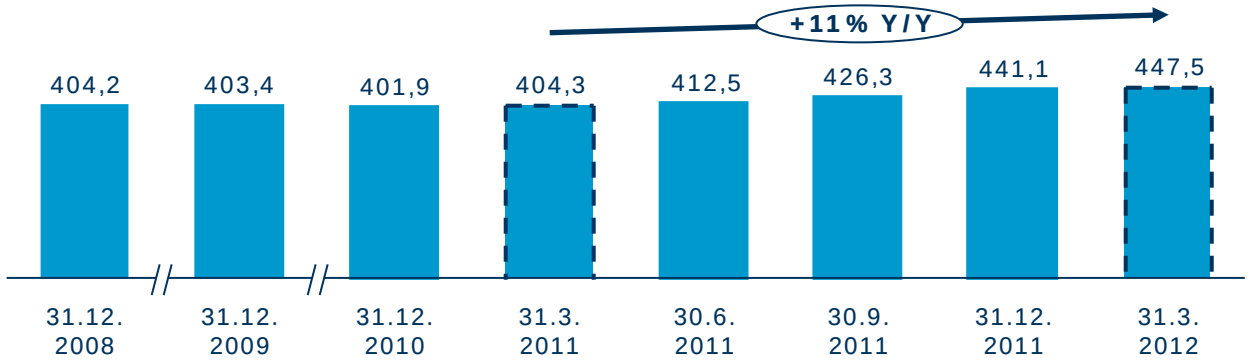
Finanční ukazatele:
Stálá ziskovost a odolnost

Ziskovost	1Q 2011	1Q 2012	Y/Y
Čistá úroková marže	3,40%	3,36%	-0,04 pb
Náklady/výnosy (udržitelné)	44,8%	44,0%	-0,8 pb
Náklady/výnosy (vykázané)	44,1%	44,2%	+0,1 pb
RoE (udržitelný)	21,9%	25,6%	+3,7 pb
RoE (vykázaný)	22,7%	25,4%	+2,7 pb
RoA (udržitelný)	1,65%	1,72%	+0,07 pb
RoA (vykázaný)	1,71%	1,71%	0 pb
Řízení rizik	**31.3.2011**	**31.3.2012**	**Y/Y**
Kvalita úvěrového portfolia			
Ukazatel nákladů na úvěrové riziko (CCR)	0,38%	0,25%	–0,13 pb
Podíl úvěrů po splatnosti (NPL)	4,06%	3,91%	–0,15 pb
Ukazatel krytí NPL	76,6%	71,7%	–4,9 pb
Kapitálová přiměřenost			
Ukazatel kapitálu core tier 1 (definice Basel II)	14,23%	11,03%	-3,20 pb
CAD skupina (definice Basel II)	18,11%	14,43%	-3,68 pb
Ukazatel solventnosti - ČSOB Pojišťovna (definice Solvency I)	264,4%	258,8%	-5,6 pb
Pákový poměr (Leverage ratio, definice Basel III)	4,41%	3,89%	-0,52 pb
Likvidita			
Ukazatel čistého stabilního financování (NSFR, definice Basel III)	138,4%	131,4%	-7,0 pb
Ukazatel likvidního krytí	255,1%	220,2%	+34,9 pb
Poměr úvěry / vklady	69,8%	72,6%	+2,8 pb

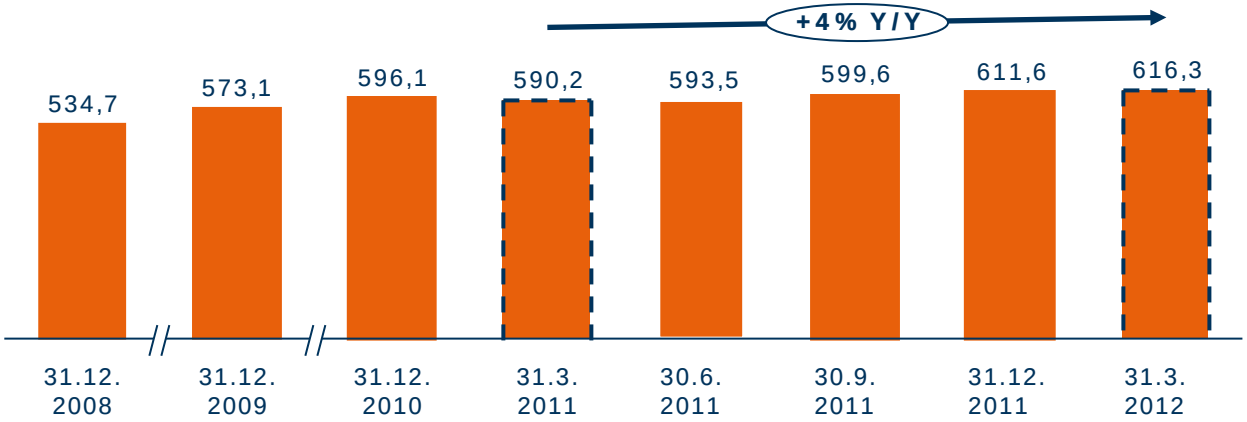
Poznámka: Definice ukazatelů viz příloha, pb = procentní body.

Úvěry a vklady:
Stabilní tempo růstu jak u úvěrů, tak i vkladů

Úvěrové portfolio*
mld. Kč



Vklady celkem**
mld. Kč



** Položka Úvěry a pohledávky bez expozice k bankám z mezibankovních transakcí plus dluhopisy nahrazující úvěry.*
*** Položka „Závazky k ostatním“ z konsolidované bilance.*

2. Analýza udržitelného zisku

Metodická poznámka

Reklasifikace výkazu zisku a ztráty:

Tato prezentace obsahuje položky výkazu zisku a ztráty za rok 2011 reklasifikované v souladu se současnou metodikou, aby byla zajištěna kompatibilita finančních výkazů dle IFRS v čase. Jedná se o následující reklasifikace:

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

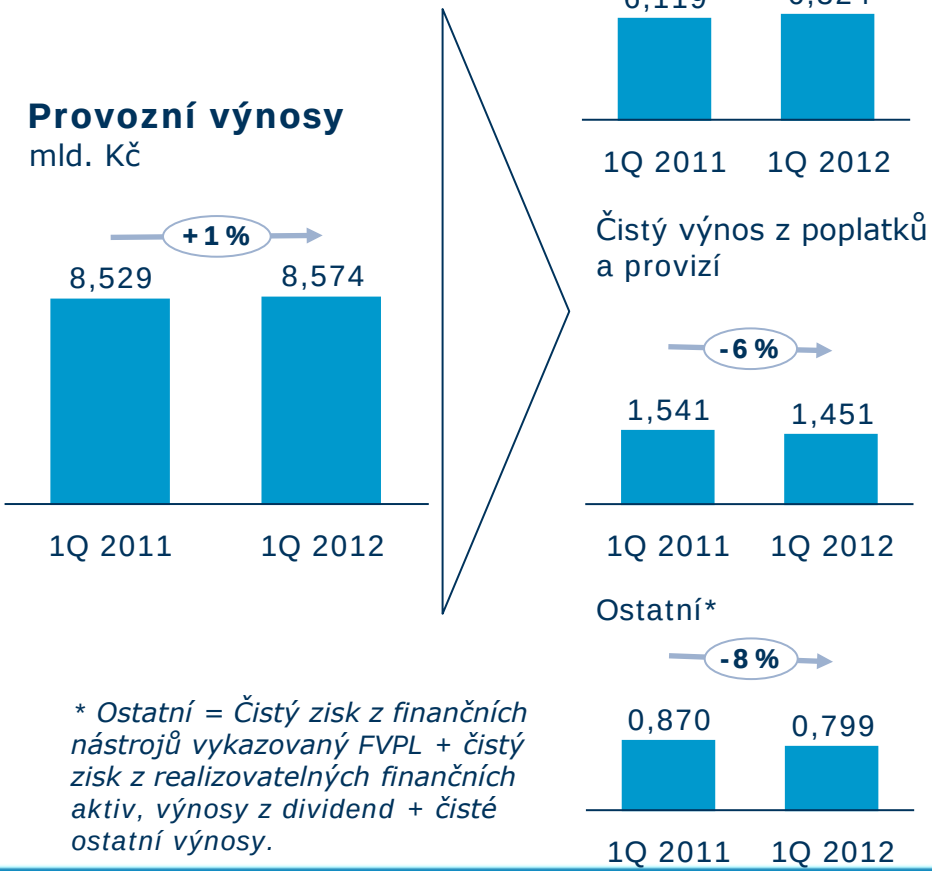
Po fúzi ČSOB Investiční společnosti s ČSOB Asset Managementem se změnil způsob konsolidace. V roce 2011 byly společnosti plně konsolidovány, zatímco v roce 2012 je nástupnická společnost konsolidována ekvivalenční metodou. Výkaz zisku a ztráty z roku 2011 nebyl zpětně přepočítán.

Rekonsiliace obchodních objemů:

Retail/SME: Živnostníci byli přesunuti z SME do retailu. Objemy úvěrů za rok 2011 nejsou zpětně přepočítány.

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

Provozní výnosy – udržitelné:
Nárůst díky úrokovým výnosům



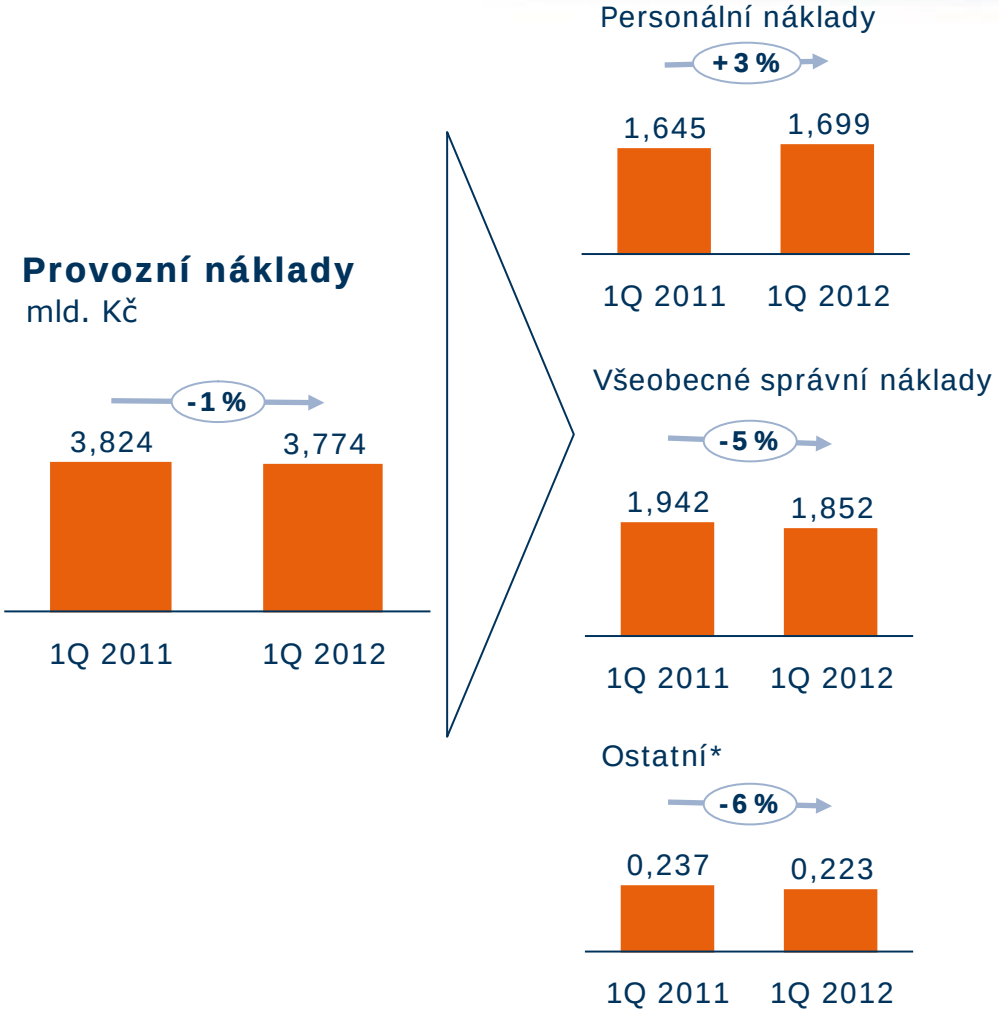
** Ostatní = Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaný FVPL + čistý zisk z realizovatelných finančních aktiv, výnosy z dividend + čisté ostatní výnosy.*

Čistý úrokový výnos meziročně vzrostl o 3 %. Růst byl tažen rostoucím objemem poskytnutých úvěrů (zejména hypotéky a korporátní úvěry). Čistý úrokový výnos z přebytečné likvidity je pod tlakem, protože úrokové sazby se pohybují nízko.

Od 1. ledna 2012 se nedistribuční část čistého příjmu z poplatků asset managementu nezapočítává do čistého výnosu z poplatků a provizí. To je důvod pro 6% meziroční pokles tohoto výnosu. Bez vlivu asset managementu by čistý výnos z poplatků a provizí zůstal na úrovni z 1. čtvrtletí 2011.

Položka „čistý zisk z realizovatelných finančních aktiv" byla negativně ovlivněna expozicí vůči Řecku ve výši 404 mil. Kč. Tato ztráta byla částečně zmírněna tím, že dceřiná společnost Auxilium prodala podíl v asset managementu (pozitivní dopad ve výši cca 150 mil. Kč.)

Provozní náklady:
Náklady pod kontrolou



Roční zvýšení mezd a růst celkového počtu zaměstnanců jsou hlavní důvody, které stojí za meziročním zvýšením personálních nákladů o 3 %.

5% meziroční pokles všeobecných správních nákladů byl částečně způsoben nižšími marketingovými náklady. Kromě toho nejsou v roce 2012 zahrnuty náklady na asset management. Bez tohoto vlivu by meziroční pokles nákladů byl 4%. Rok 2011 byl reklasifikován: příspěvek do fondu pojištění vkladů se nově zahrnuje do všeobecných správních nákladů.

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

** Odpisy a amortizace.*

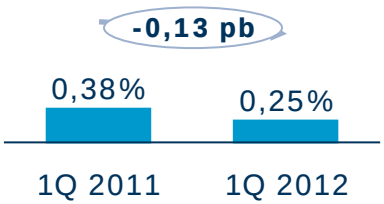
Ztráty ze znehodnocení:
Další pokles nákladů na úvěrové riziko

Ztráty ze znehodnocení
mld. Kč

Náklady na úvěrové riziko klesly oproti 1. čtvrtletí 2011 o čtvrtinu s tím, jak se ztráty ze znehodnocení úvěrů snížily na 321 mil. Kč. Toho bylo částečně dosaženo díky rozpouštění opravných položek v segmentech korporátní klientely/SME. Ukazatel nákladů na úvěrové riziko se snížil na 25 bazických bodů.

Meziroční pokles nákladů na riziko byl dosažen díky nižším ztrátám ze znehodnocení u hypoték, úvěrů ze stavebního spoření a leasingu. Navíc přispělo také rozpouštění opravných položek v oblasti korporátní klientely/SME.

Ukazatel nákladů na úvěrové riziko



Negativní ztráta ze znehodnocení ve výši 217 mil. Kč byla dosažena kvůli ozdravení dříve znehodnocených historických případů. To přispělo k celkovému poklesu ztrát ze znehodnocení.

Silná kapitálová pozice

Konsolidované údaje (mil. Kč)	31.12.2011	31.3.2012
Celkový regulatorní kapitál	**54 404**	**52 676**
- Tier 1 kapitál	41 264	40 745
- Tier 2 kapitál	14 080	12 876
- Odčitatelné položky od Tier 1 a Tier 2	-940	-944
Kapitálový požadavek celkem	**28 008**	**29 197**
- Úvěrové riziko	22 966	23 243
- Tržní riziko	1 382	1 439
- Operační riziko	3 660	4 516
Celková RWA	**350 101**	**364 968**
Ukazatel kapitálu (Core) Tier 1	**11,65 %**	**11,03 %**
CAD skupina	**15,54 %**	**14,43 %**

Pokles kvůli změně v konsolidaci asset managementu

Nárůst byl tažen vyšší úvěrovou angažovaností

Nárůst operačního rizika kvůli vyšším provozním výnosům.

Poznámky:

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

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

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

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

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

Expozice vůči vybraným jihoevropským zemím a Irsku:
Další čištění portfolia

Expozice vůči dluhopisům emitentů z vybraných jihoevropských zemí a Irska

účetní hodnota v mld. Kč

	Vlády	Banky	Podniky	Celkem 31.3.2012	Celkem 31.12.2010
Portugalsko	-	-	-	-	-
Irsko	-	-	-	-	-
Itálie	0,90	-	-	0,90	2,88
Řecko	-	-	-	-	3,62
Španělsko	0,58	-	-	0,58	0,59
Celkem	1,48	0,00	0,00	1,48	7,09

Skupina ČSOB i nadále aktivně řídí svou expozici vůči vybraným zemím jižní Evropy. Po krocích z 1. čtvrtletí 2012 ČSOB navíc v dubnu 2012 prodala celou expozici vůči **Španělsku** s omezenými ztrátami, takže veškerá expozice vůči těmto zemím je nižší než 1 mld. Kč.

V roce 2011 byla na **řecké** státní dluhopisy v souladu s IAS 39 vytvořena ztráta ze znehodnocení, aby účetní hodnota odrážela jejich aktuální tržní hodnotu. V roce 2012 se skupina ČSOB zapojila do řeckého výměnného programu a následně takto získané řecké státní dluhopisy prodala.

Italské dluhopisy jsou klasifikovány jako finanční investice držená do splatnosti. Účetní hodnota těchto dluhopisů, která odráží jejich zůstatkovou hodnotu, je přibližně rovna tržní hodnotě. V druhé polovině roku 2011 ČSOB prodala část italských dluhopisů. Expozice vůči bankám je nulová, protože dluhopisy ve 2. čtvrtletí 2011 dosáhly splatnosti.

3. Analýza obchodních výsledků

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

Pojištění	Podíl na trhu	Pořadí
Životní[2,6]	↘ 7,8%	5
Pravidelné	↗ 7,3%	5
Jednorázové	↘ 16,4%	3
Neživotní[2]	↗ 6,0%	6

Vklady[1]	↘ 21,6%
Celkové úvěry[1]	↗ 18,3%
Factoring[2]	↘ 21,9%
Leasing[2]	↗ 12,1%

2.

Úvěry ze st. spoření[1]	↘ 43,8%
Stavební spoření[1]	↗ 36,4%
Hypotéky[1]	↗ 29,2%
Úvěry na bydlení[1,4]	↗ 34,8%
Podílové fondy[1]	↗ 31,0%

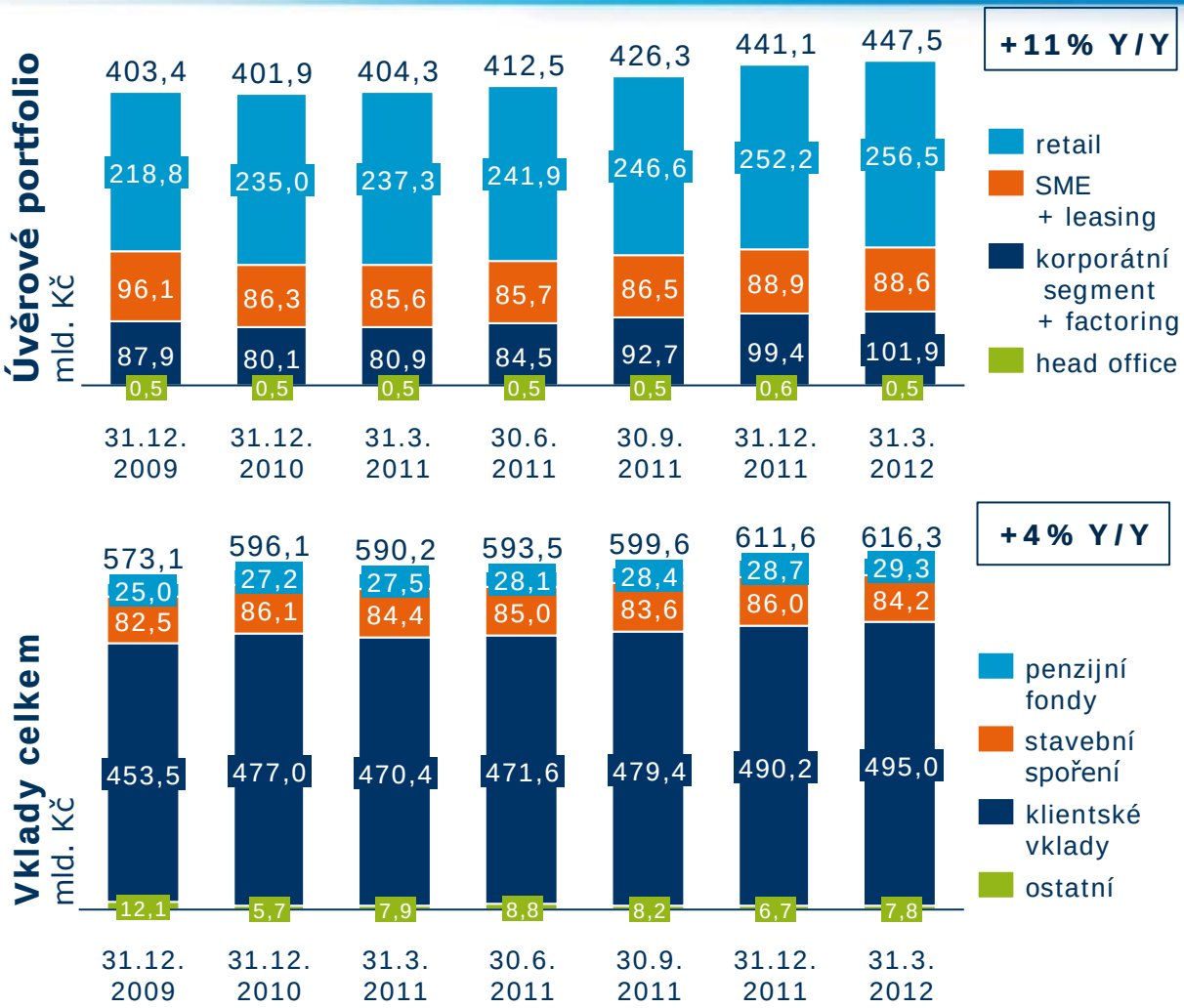
1.

Penzijní fondy[3]	↘ 15,7%
Korp./SME úvěry[1]	↗ 13,5%
Ostatní retail. úvěry[1,5]	↗ 14,9%

3.

Šipky ukazují meziroční změnu. Tržní podíly k 31. prosinci 2011 (poslední dostupné). Pojištění k 31. březnu 2012.
[1] Tržní podíl dle zůstatku k uvedenému datu [2] Tržní podíl dle objemu nových obchodů (u pojištění hrubého předepsaného pojistného) od začátku roku do daného data [3] Tržní podíl dle počtu klientů k uvedenému datu [4] Obsahuje hypotéky a úvěry ze stavebního spoření [5] Retailové úvěry bez hypoték a úvěrů ze stavebního spoření [6] Pokles tržního podílu kvůli změně metodiky ČAP. Jednorázové pojištění se nově započítává do celkového předpisu pouze v desetiprocentní výši. Bez tohoto vlivu by tržní podíl pojištění byl rostoucí.
Zdroje a detailní definice lze najít v příloze.

Vývoj úvěrů a vkladů:
Úvěry stále rostou rychleji než vklady



V 1. čtvrtletí 2012 dosáhlo **úvěrové portfolio** částky 447,5 mld. Kč poté, co nepřetržitě rostlo pět kvartálů.

Mezikvartální 3% růst byl tažen zejména hypotékami a korporátními úvěry.

Vklady prodloužily trend, kdy kvartál za kvartálem rostou, a přidaly oproti předchozímu čtvrtletí 1 %. **Všechny typy vzrostly až na stavební spoření**, které je ovlivněno pokračující nejistotou v této oblasti.

Úvěry skupiny:
Úvěry na bydlení dominují s více než 50% podílem na celkovém úvěrovém portfoliu

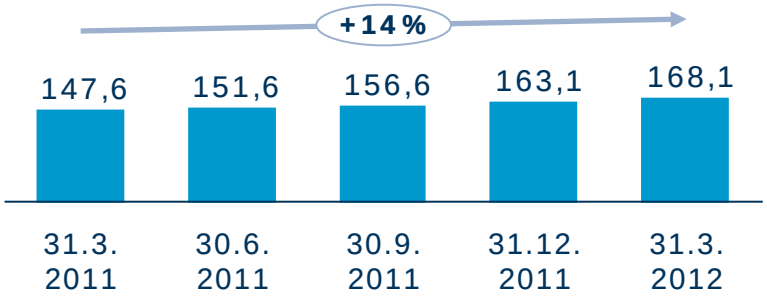
Hrubé objemy zůstatků, mld. Kč	31.3.2011	31.3.2012	Y/Y
Úvěrové portfolio	**404,3**	**447,5**	**+11%**
Retail / SME Segment			
Hypotéky[1]	147,6	168,1	+14%
Úvěry ze stavebního spoření[2]	71,6	70,1	-2%
Spotřebitelské financování[3]	18,2	18,4	+1%
Úvěry malým a středním podnikům[3]	63,3	66,8	+6%
Leasing	22,3	21,8	-2%
Korporátní segment			
Korporátní úvěry[4]	77,2	97,9	+27%
Factoring	3,7	4,0	+8%
Head Office[5]	0,5	0,5	+2%

[1] Hypotéky skupiny ČSOB jsou v bilanci dceřiné společnosti ČSOB - Hypoteční banky.
[2] Úvěry ze stavebního spoření skupiny ČSOB jsou v bilanci Českomoravské stavební spořitelny, která je z 55 % vlastněna ČSOB. Objemy jsou vykazovány v 55% poměru, tedy tak jak vstupují do konsolidované bilance ČSOB.
[3] Mezi kategoriemi spotřebitelské financování a SME byly přesuny hypoték ve 4. čtvrtletí 2011 a 1. čtvrtletí 2012, meziroční změny v 1. čtvrtletí 2012 by bez těchto vlivů byly -2 % u spotřebitelského financování a +7 % u SME.
[4] Včetně dluhopisů nahrazujících úvěry.
[5] Historické úvěrové případy.

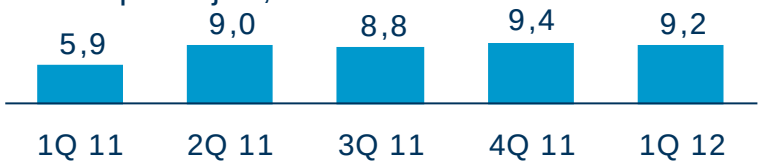
Úvěry na bydlení:
Příznivý vývoj hypotečního trhu

Hypotéky

Objemy zůstatků, mld. Kč



Nové prodeje*, mld. Kč

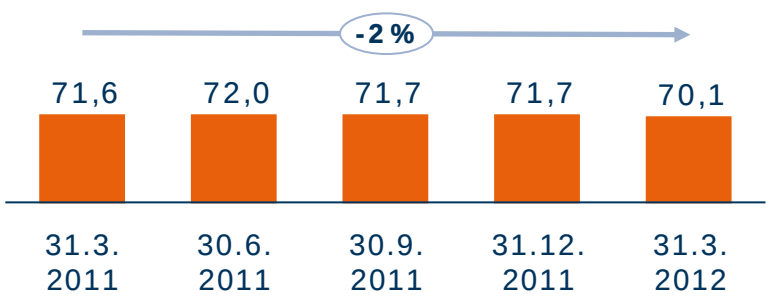


Portfolio hypoték (v rozvaze Hypoteční banky, 100% dceřiné společnosti) tvoří 38 % celkového úvěrového portfolia. Nové prodeje v 1. čtvrtletí byly nejvyšší v historii pro toto období roku také díky zvýšenému podílu refinancovaných úvěrů ze stavebního spoření. **Atraktivnost** hypoték podpořil také **příznivý vývoj úrokových sazeb i stabilní ceny nemovitostí**.

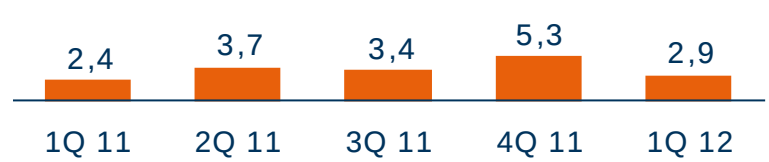
** Úvěry ze stavebního spoření: poskytnuté úvěrové rámce.*
Hypotéky: podepsané smlouvy, v souladu se statistikami MMR

Úvěry ze stavebního spoření

Objemy zůstatků (ČMSS 55 %), mld. Kč



Nové prodeje (ČMSS 55 %)*, mld. Kč

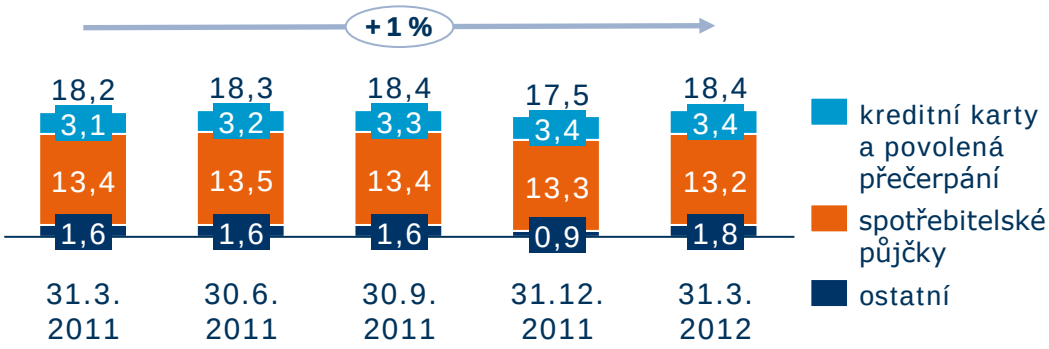


Portfolio úvěrů ze stavebního spoření (v rozvaze ČMSS, dceřiné společnosti vlastněné z 55 %) meziročně pokleslo. Celý český trh s úvěry ze stavebního spoření je postižen nejistotou klientů vyvolanou probíhajícími změnami v systému státní podpory stavebního spoření. Navzdory složitému trhu byly **nové prodeje ČMSS v 1. čtvrtletí 2012 o 20 % vyšší** než v 1. čtvrtletí 2011, překonaly tak celý trh, který v nových prodejích zaznamenal meziroční 2% růst.

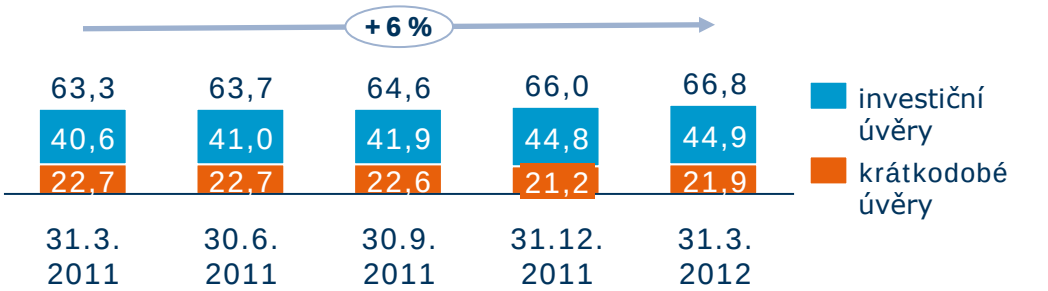
Spotřebitelské financování, SME, leasing:

Růst spotřebitelského financování a SME navzdory složitému trhu

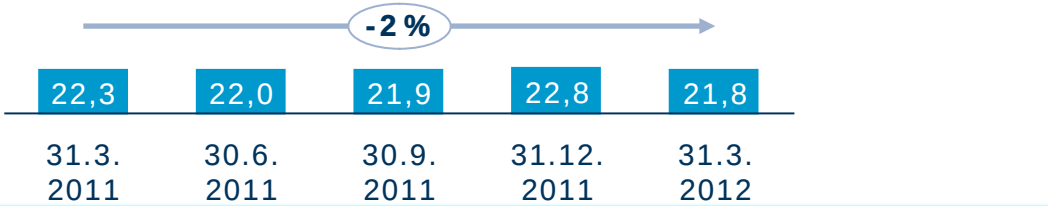
Spotřebitelské financování*, objemy zůstatků, mld. Kč



Úvěry SME*, objemy zůstatků, mld. Kč



Leasing, objemy zůstatků**, mld. Kč



Nové prodeje meziročně **rostly ve všech oblastech spotřebitelského financování**. Celkové objemy u spotřebitelských půjček mírně klesly, protože došlo ke splacení vyššího objemu úvěrů. **Kreditní karty a povolená přečerpání nepřetržitě rostou.** Tržní podíl u nových prodejů i celkových objemů je stabilní.

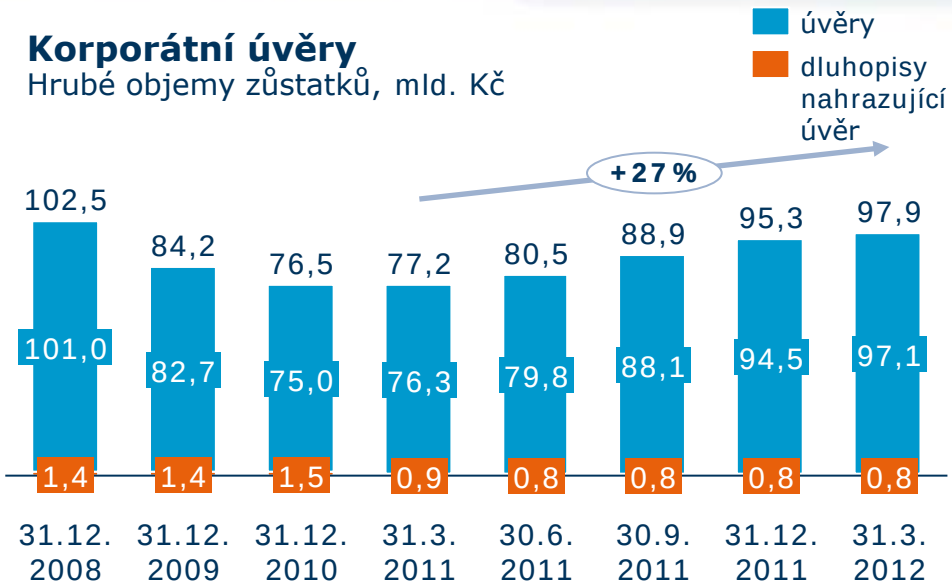
Na začátku roku 2011 **úvěry malým a středním podnikům** (zahrnuje také municipality a bytová družstva) opět začaly růst a od té doby **rostly každé čtvrtletí**. Jejich objem ke konci března 2012 je 6 % nad úrovní z března 2011.

Nové prodeje v leasingu vykázaly v 1. čtvrtletí 2012 **meziroční 10% růst**, a to zejména díky operativnímu leasingu. Ani to ale nestačilo ke kompenzaci splácených úvěrů a **celkový objem meziročně klesl** o 2 %.

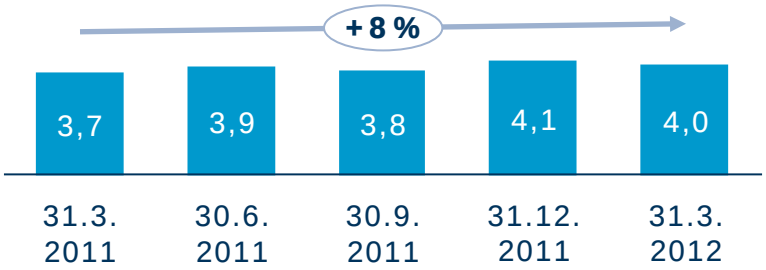
** Mezi kategoriemi spotřebitelské financování a SME byly přesuny hypoték ve 4. čtvrtletí 2011 a 1. čtvrtletí 2012, meziroční změny v 1. čtvrtletí 2012 by bez těchto vlivů byly -2 % u spotřebitelského financování a +7 % u SME.*
*** Celková expozice ČSOB Leasingu, s výjimkou operačního leasingu.*

Korporátní segment:
Znovuzískání pozice na trhu

Korporátní úvěry
Hrubé objemy zůstatků, mld. Kč



Factoring
Hrubé objemy zůstatků, mld. Kč



Objemy korporátních **úvěrů rostly nepřetržitě** od února roku 2011. V 1. čtvrtletí 2012 pak také k růstu přispělo oživení v oblasti strukturovaného financování.

Díky silné likviditě a kapitálové pozici může ČSOB aktivně využívat obchodní příležitosti a pokračovat v **poskytování úvěrů bez kompromisů na straně rizika**.

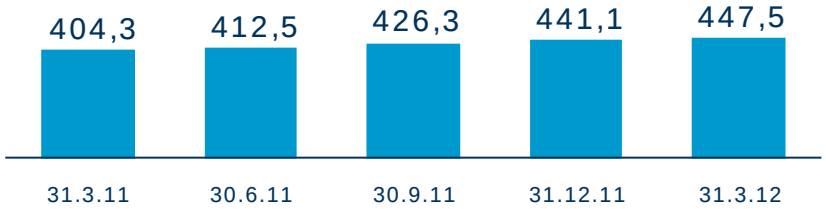
Toto vedlo k **znovuzískání objemů**, které ČSOB ztratila v kvartálech postižených krizí, a k **obnovení tržního podílu ČSOB**. Podíl na trhu korporátních úvěrů se během růstu zvýšil o cca 3 procentní body, což je ale stále o něco méně, než ČSOB měla na konci roku 2008.

V roce 2012 byla ČSOB **oceněna magazínem Global Finance** jako Best FX Bank a Best Trade Finance Bank.

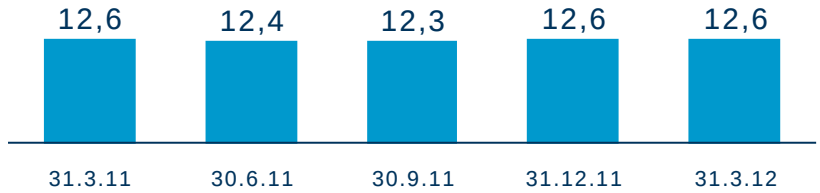
Poznámka: Korporátní segment ČSOB zahrnuje středně velké podniky s ročním obratem nad 300 mil. Kč, místní pobočky mezinárodních skupin a vybrané institucionální klienty.

Úvěrové riziko pod kontrolou (1/2)

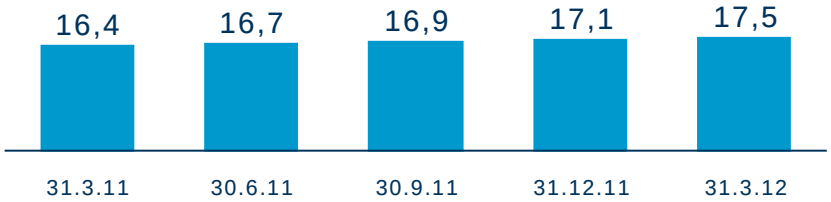
Úvěrové portfolio[1] (mld. Kč)



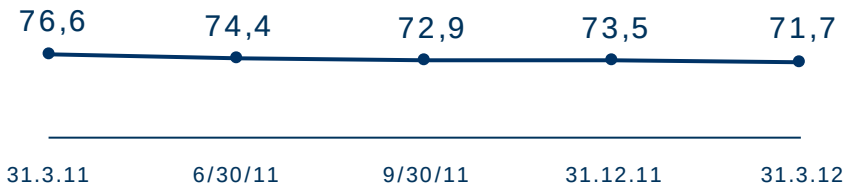
Rezervy na úvěry a pohledávky[3] (mld. Kč)



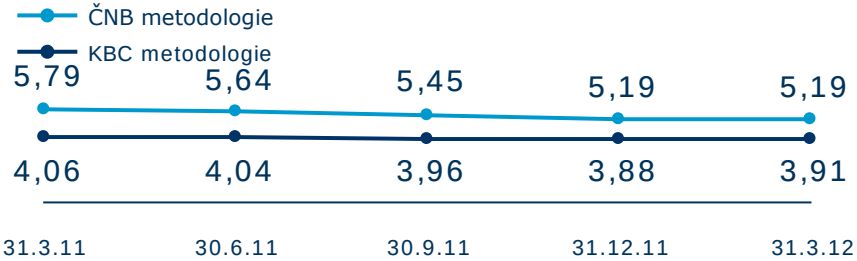
Úvěry po splatnosti (mld. Kč)



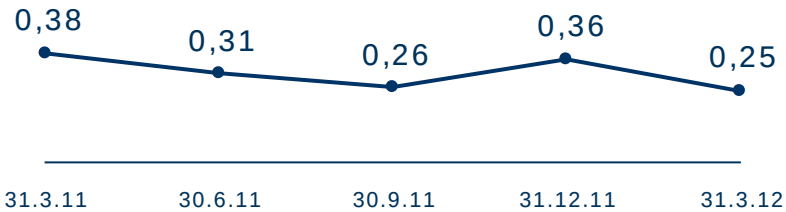
Ukazatel krytí NPL (%)



Podíl úvěrů po splatnosti[2] (%)



Ukazatel nákladů na riziko[4] (%)



[1] Definice viz Příloha. [2] Metodologie ČSOB v souladu s metodologií skupiny KBC. [3] Rezervy k bilančním položkám. [4] Od začátku roku, anualizováno, včetně mimobilančních položek.

Úvěrové riziko pod kontrolou (2/2)

Náklady na úvěrové riziko

- Ukazatel nákladů na úvěrové riziko (Ytd. anualizováno) se znovu snížil, a to z 38 bazických bodů v 1. čtvrtletí 2011 na 25 bazických bodů v 1. čtvrtletí 2012.
- Meziroční pokles v nákladech na úvěrové riziko byl dosažen díky nižším ztrátám ze znehodnocení u hypoték, stavebního spoření a leasingu. Navíc přispělo také rozpouštění opravných položek v oblasti korporátní klientely a SME.
- V porovnání se 4. čtvrtletím 2011 poklesla tvorba opravných položek ve všech segmentech s výjimkou spotřebitelských úvěrů. Nejvýraznější snížení je vidět v segmentu korporátní klientely/SME a v leasingu.

Úvěry po splatnosti

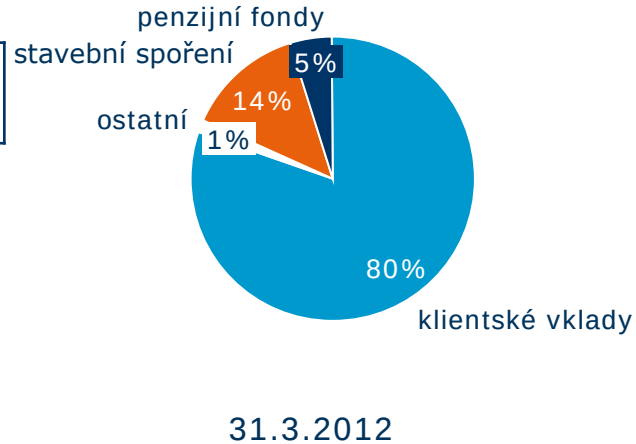
- Podíl úvěrů po splatnosti se v posledních čtvrtletích stabilizoval. Přispěl k tomu fakt, že jen velmi omezené množství úvěrů bylo klasifikováno jako úvěr po splatnosti. Přesun úvěrů v prodlení do nesplácených je v rovnováze s objemy úvěrů, kde se dokončil proces ozdravení.
- Zatímco nesplácené úvěry fyzických osob stále mírně rostly, opačný vývoj vykázaly úvěry korporátní klientely/SME, které jsou v pokročilejším stádiu hospodářského oživení.

Ukazatel krytí úvěrů po splatnosti

- Krytí úvěrů po splatnosti rezervami na úvěry a pohledávky je na vysokých 71,7 %.
- Úvěry na bydlení (hypotéky a úvěry ze stavebního spoření), které tvoří více než polovinu celkového úvěrového portfolia skupiny, vyžadují menší rezervy, protože jsou z velké části kryté zástavou. Úvěry po splatnosti u zbylé části portfolia jsou plně kryté rezervami, tj. ukazatel krytí úvěrů po splatnosti je okolo 100 %.

Spoření a investice:
Silná likvidita podporuje růst

Objemy zůstatků, mld. Kč	31.3.2011	31.3.2012	Y/Y
Vklady celkem	**590,2**	**616,3**	**+4%**
Klientské vklady	470,4	495,0	+5%
Běžné účty	252,1	264,7	+5%
Spořicí účty	183,8	205,3	+12%
Termínované vklady	34,5	25,0	-27%
Stavební spoření[1]	84,4	84,2	0%
Penzijní fondy[2]	27,5	29,3	+6%
Ostatní[3]	7,9	7,8	-1%

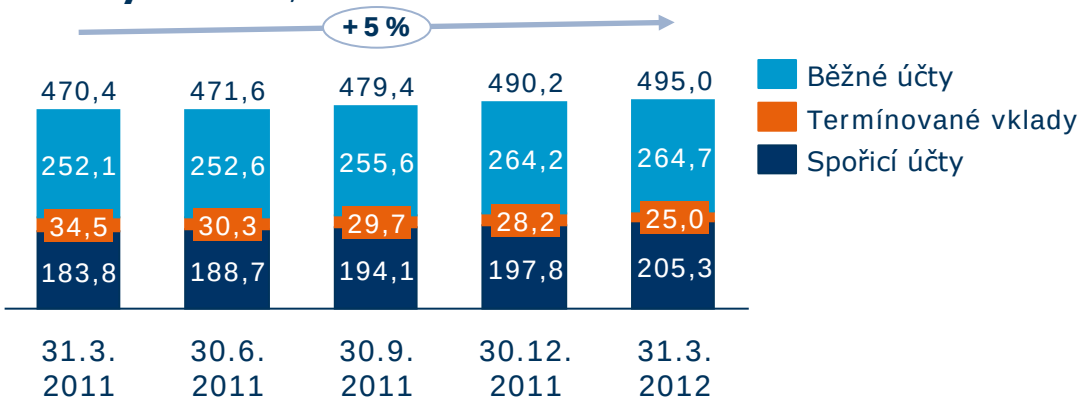


31.3.2012

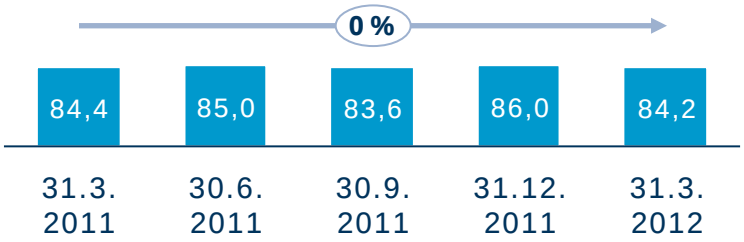
[1] *Stavební spoření skupiny ČSOB je v bilanci ČMSS, která je z 55 % vlastněna ČSOB. Objemy jsou vykazovány z 55 %, tj. tak, jak vstupují do konsolidované bilance ČSOB.*
[2] *Závazky vůči klientům penzijních fondů.*
[3] *Repo operace s nebankovními finančními institucemi a ostatní.*

Vklady celkem:
Spořicí účty zaznamenaly nejvyšší růst

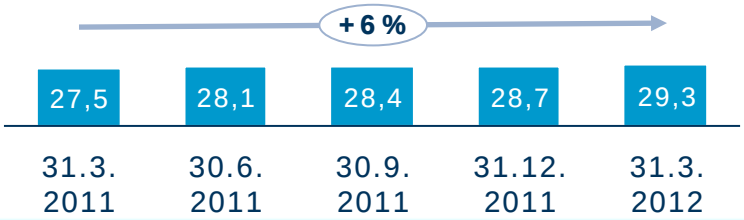
Vklady klientů, mld. Kč



Stavební spoření, mld. Kč



Penzijní fondy, mld. Kč



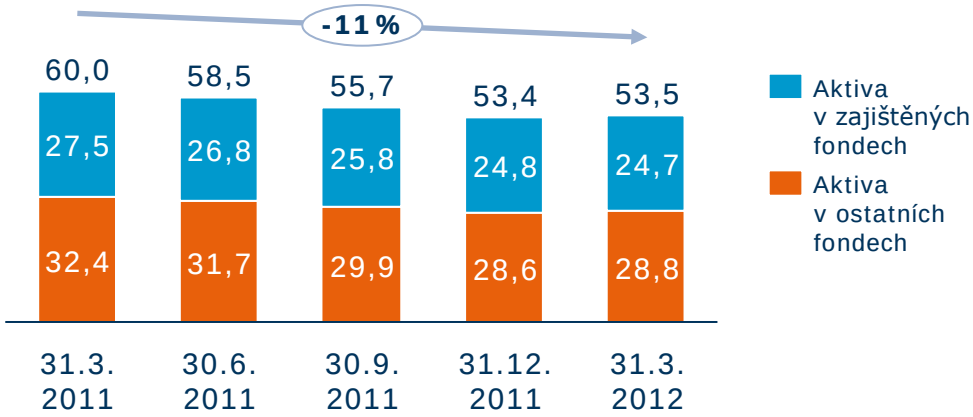
Z klientských vkladů zaznamenaly **spořicí účty 12% meziroční růst**. Část nárůstu byla na úkor termínovaných vkladů (meziročně -27 %) a podílových fondů (meziročně -11 %, viz následující strana). **Běžné účty rostly meziročně o 5 %.**

Stagnace objemů stavebního spoření odráží nejistotu klientů ohledně další státní podpory tohoto způsobu spoření.

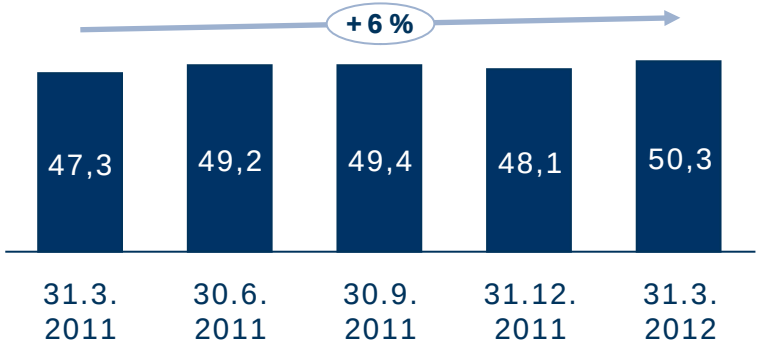
Aktiva pod správou u obou penzijních fondů rostla ve všech sledovaných čtvrtletích. Počet klientů penzijních fondů dosáhl 719 tisíc a mezikvartálně se nezměnil.

Podílové fondy:
Náznak stabilizace: aktiva pod správou mezikvartálně stabilní

Aktiva pod správou v podílových fondech
(objemy zůstatků)
mld. Kč



Ostatní aktiva pod správou
mld. Kč



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

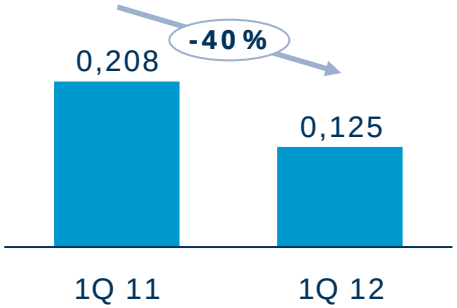
Aktiva pod správou **v podílových fondech** zůstaly **na úrovni z konce roku, ale meziročně klesly o 11 %.** Nové prodeje byly nižší než odliv prostředků způsobený tím, že klienti preferovali uložení svých peněz do depozitních produktů před reinvesticí do fondů. To bylo na druhé straně částečně vyváženo lepší výkonností fondů.

Nové prodeje meziročně vzrostly u dluhopisových fondů a fondů peněžního trhu, zatímco všechny ostatní typy podílových fondů meziročně poklesly (zajištěné, akciové a smíšené).

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

Pojištění:
Nižší zisk kvůli jednorázovým položkám v roce 2011

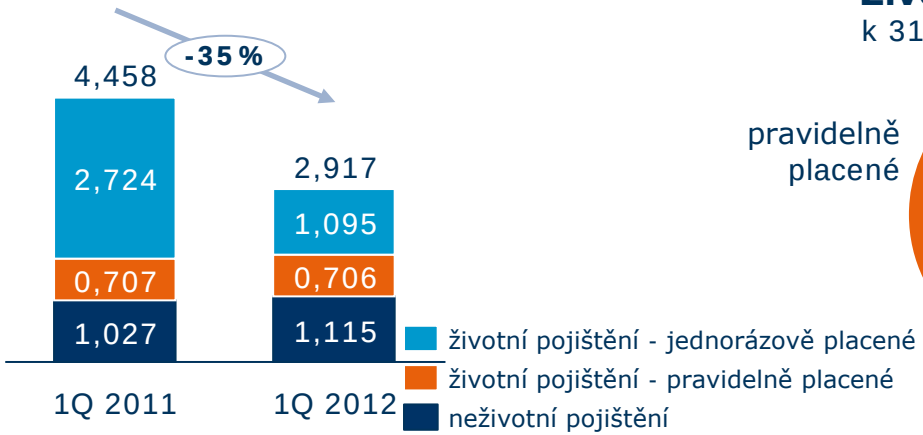
Čistý zisk ČSOB Pojišťovny*
mld. Kč



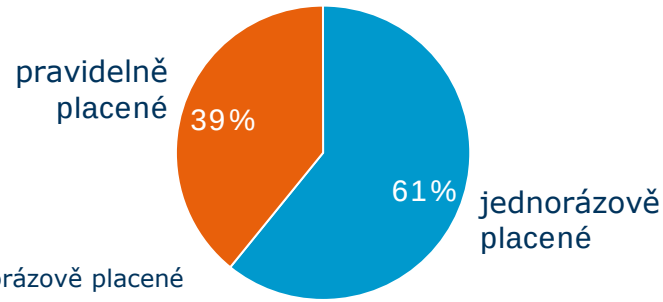
Příspěvek ČSOB Pojišťovny do konsolidovaného udržitelného zisku* skupiny ČSOB v 1. čtvrtletí 2012 činil 31 mil. Kč oproti 52 mil. Kč v 1. čtvrtletí 2011. Pokles plynul z vyššího rozpouštění dohadných položek na výplatu nároků v neživotním pojištění a jednorázová restrukturalizace investičního portfolia v minulém roce. Obě tyto události zvýšily hodnotu za loňský zisk.

Hrubé předepsané pojistné je podle předpokladů výrazně nižší než v 1. čtvrtletí 2011 s tím, že loňský rok byl mimořádně úspěšný díky prodejům dvou tranší bankopojišťovacího produktu Maximal Invest (jednorázově placené životní pojištění). **Pravidelně placené životní pojištění zůstalo na úrovni z minulého roku a neživotní se v 1. čtvrtletí meziročně zvýšilo o 9 %.**

Hrubé předepsané pojistné
mld. Kč



Životní pojištění
k 31.3.2012



1,801 mld. Kč

** 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.*

Distribuční platforma skupiny ČSOB:
Rostoucí klientská základna

	31.3.2011	31.3.2012
Klienti skupiny ČSOB*	> 4 m	> 4 m
z toho klienti ČSOB a Poštovní spořitelny (tis.)	3 077	3 102
Pobočky Retail/SME a poradenská centra	**563**	**568**
Retailové pobočky ČSOB a pro SME	238	241
Pobočky PS (Finanční centra)	59	62
Poradenská centra ČMSS	150	151
Centra Hypoteční banky	27	27
Pobočky ČSOB Pojišťovny	89	87
Leasingové pobočky ČSOB	**12**	**13**
Korporátní pobočky ČSOB	**11**	**11**
PS – prodejní místa České pošty	**ca. 3200**	**ca. 3 200**
Bankomaty (ČSOB+PS)	799	846

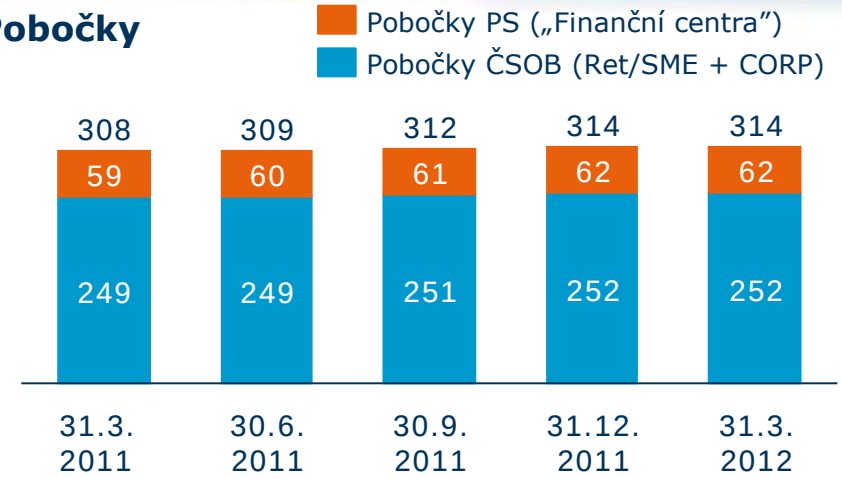
ČSOB banka **zvýšila meziročně klientskou základnu** o 1 % navzdory příchodu nových bank na trh.

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

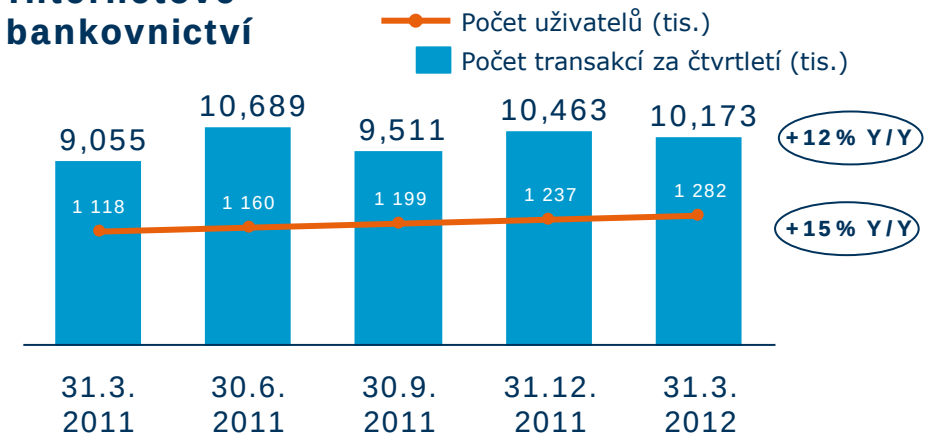
** Celkový počet unikátních uživatelů je vyšší než 4 miliony. Skupiny klientů se mezi některými značkami překrývají, obzvlášť mezi ČMSS a oběma značkami s plným klientským servisem. Překryv mezi klienty ČSOB a Poštovní spořitelny je velice omezený.*

Ostatní informace

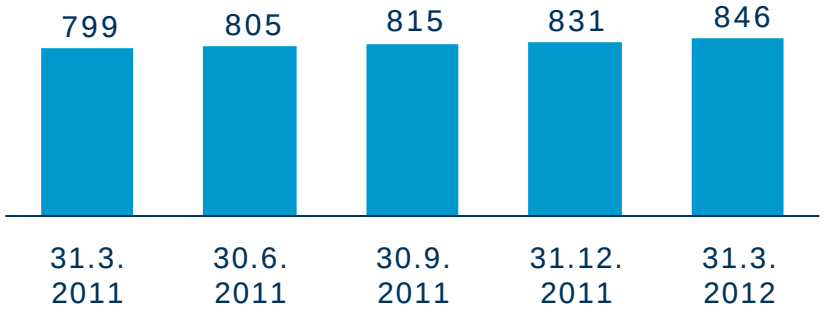
Pobočky



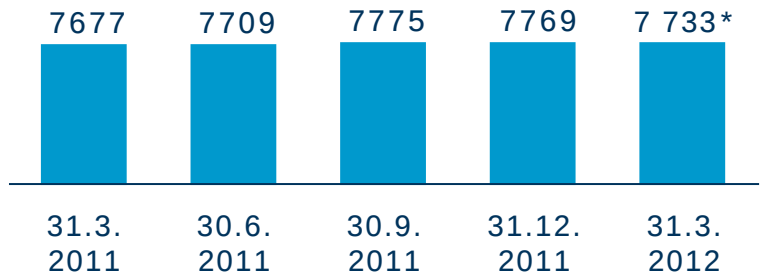
Internetové bankovnictví



Bankomaty



Zaměstnanci skupiny



** Bez zaměstnanců ČSOB Asset managementu*

Příloha

Rating a struktura akcionářů

Rating ČSOB

k 10. květnu 2012

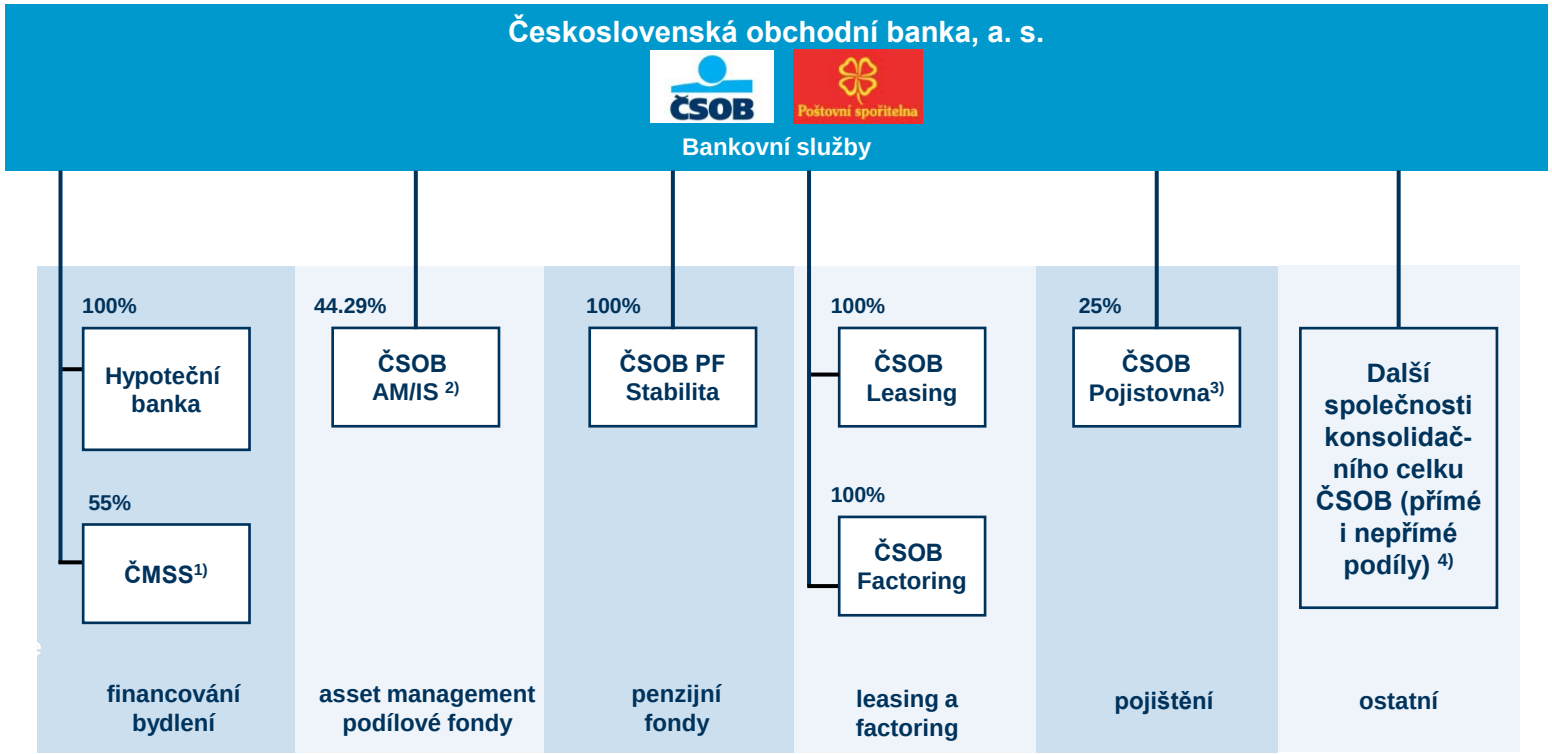
Ratingová agentura	Moody's	Fitch
Dlouhodobý rating:	**A1**	**BBB+**
Výhled	v revizním módu	stabilní
Krátkodobý rating:	Prime-1	F2
Finanční síla:	C	
Viability rating:		bbb+
Podpora:		2
Dl. rating platný od:	13. 12. 2002	3. 2. 2012
Poslední potvrzení k:	7. 10. 2011	3. 2. 2012

Struktura akcionářů ČSOB

K 31. březnu 2012 byl vlastní kapitál ČSOB ve výši 5,855 mld. Kč a skládal se z 292 750 000 kmenových akcií na majitele s nominální hodnotou 20 Kč na akcii.

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

Skupina ČSOB v České republice



Číselné údaje ve schématu představují podíl ČSOB na základním kapitálu společností k 1.3.2012.
[1] 45 % vlastní Bausparkasse Schwäbisch Hall; metoda poměrné konsolidace.
[2] 55,71 % vlastní KBC Participations Renta; ekvivalenční metoda konsolidace.
[3] 75 % vlastní KBC Insurance; ekvivalenční metoda konsolidace.
[4] Kompletní výčet společností konsolidovaných ČSOB je uveden ve Výroční zprávě ČSOB.

Výkaz zisku a ztráty - vykázaný

(mil. Kč)	1Q 2011	1Q 2012	Y/Y
Úrokové výnosy	*8 263*	*8 432*	*+2%*
Úrokové náklady	*-2 144*	*-2 108*	*-2%*
Čistý úrokový výnos	6 119	6 324	+3%
Čistý výnos z poplatků a provizí	1 541	1 451	-6%
Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaný FVPL*	799	812	+2%
Ostatní provozní zisk	218	-52	-124%
Provozní výnosy	**8 677**	**8 535**	**-2%**
Náklady na zaměstnance	-1 645	-1 699	+3%
Všeobecné správní náklady	-1 942	-1 852	-5%
Odpisy a amortizace	-237	-223	-6%
Provozní náklady	**-3 824**	**-3 774**	**-1%**
Ztráty ze znehodnocení	-437	-105	-76%
ztráty ze znehodnocení úvěrů a pohledávek	*-437*	*-322*	*-26%*
znehodnocení realizovatelných finančních aktiv	*-3*	*0*	*N/A*
znehodnocení ostatních aktiv	*3*	*217*	*N/A*
Podíl na zisku přidružených společností*	52	47	-10%
Zisk před zdaněním	**4 468**	**4 703**	**+5%**
Daň z příjmu*	-665	-702	+6%
Zisk za účetní období	**3 803**	**4 001**	**+5%**
Náležící:			
Vlastníkům mateřské společnosti	**3 781**	**4 002**	**+6%**
Menšinovým podílníkům	22	-1	-105%

Pozn.: FVPL = At fair value through profit and loss (v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty)
Ostatní provozní zisk = čistý zisk z realizovatelných fin. aktiv, výnosy z dividend, čisté ostatní výnosy
** V řádcích označených hvězdičkou se výkaz dle IFRS liší od udržitelného výkazu.*

Výkaz zisku a ztráty - udržitelný

(mil. Kč)	1Q 2011	1Q 2012	Y/Y
Úrokové výnosy	*8 263*	*8 432*	*+2%*
Úrokové náklady	*-2 144*	*-2 108*	*-2%*
Čistý úrokový výnos	6 119	6 324	+3%
Čistý výnos z poplatků a provizí	1 541	1 451	-6%
Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaný FVPL*	652	851	+31%
Ostatní provozní zisk	218	-52	-124%
Provozní výnosy	**8 530**	**8 574**	**+1%**
Náklady na zaměstnance	-1 645	-1 699	+3%
Všeobecné správní náklady	-1 942	-1 852	-5%
Odpisy a amortizace	-237	-223	-6%
Provozní náklady	**-3 824**	**-3 774**	**-1%**
Ztráty ze znehodnocení	-437	-105	-76%
ztráty ze znehodnocení úvěrů a pohledávek	*-437*	*-322*	*-26%*
znehodnocení realizovatelných finančních aktiv	*-3*	*0*	*N/A*
znehodnocení ostatních aktiv	*3*	*217*	*N/A*
Podíl na zisku přidružených společností*	50	47	-7%
Zisk před zdaněním	**4 319**	**4 742**	**+10%**
Daň z příjmu*	-637	-709	+11%
Zisk za účetní období	**3 682**	**4 032**	**+10%**
Náležící:			
Vlastníkům mateřské společnosti	**3 660**	**4 033**	**+10%**
Menšinovým podílníkům	22	-1	-105%

Pozn.: FVPL = At fair value through profit and loss (v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty)
Ostatní provozní zisk = čistý zisk z realizovatelných fin. aktiv, výnosy z dividend, čisté ostatní výnosy
** V řádcích označených hvězdičkou se výkaz dle IFRS liší od udržitelného výkazu.*

Bilance - aktiva

(mil. Kč)	31/12 2011	31/03 2012	Změna od zač. roku
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	46 691	36 393	-22%
Finanční aktiva k obchodování	176 703	183 076	+4%
Fianančí aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do Z/Z	11 021	8 013	-27%
Realizovatelná finanční aktiva	87 404	94 509	+8%
Úvěry a pohledávky - netto	449 291	453 906	+1%
Úvěry a pohledávky (úvěrové instituce - brutto)	*23 659*	*21 574*	*-9%*
Úvěry a pohledávky (bez úvěrových institucí - brutto)	*437 407*	*443 940*	*+1%*
Opravné položky na ztráty z úvěrů	*-12 565*	*-12 559*	*+0%*
Časové rozlišení úrokových výnosů	*790*	*951*	*+20%*
Finanční investice držené do splatnosti	139 423	140 393	+1%
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovacích obchodů	77	-7	*N/A*
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	10 328	10 251	-1%
Pohledávky ze splatné daně	70	287	+310%
Pohledávky z odložené daně	481	83	-83%
Investice v přidružených společnostech	1 150	1 638	+42%
Investice do nemovitostí	509	497	-2%
Pozemky, budovy a zařízení	8 114	8 113	+0%
Goodwill a jiná nehmotná aktiva	3 314	3 276	-1%
Aktiva určená k prodeji	98	100	+2%
Ostatní aktiva	1 919	3 934	+105%
Aktiva celkem	**936 593**	**944 462**	**+1%**

Bilance - pasiva a kapitál

(mil. Kč)	31/12 2011	31/03 2012	Změna od zač. roku
Finanční závazky k obchodování	165 914	165 134	*0%*
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	688 556	694 035	*+1%*
Závazky k úvěrovým institucím	*41 065*	*43 576*	*+6%*
Závazky k ostatním klientům	*611 568*	*616 290*	*+1%*
Vydané dluhové cenné papíry	*23 213*	*20 981*	*-10%*
Podřízené závazky	*11 978*	*11 979*	*0%*
Časové rozlišení úrokových nákladů	*732*	*1 209*	*+65%*
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovacích obchodů	*103*	*60*	*-42%*
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	7 350	6 700	-9%
Závazky ze splatné daně	532	385	-28%
Závazky z odložené daně	1 081	1 460	+35%
Rezervy	1 058	996	-6%
Ostatní závazky	10 816	10 610	-2%
Závazky celkem	**875 410**	**879 380**	**+0%**
Základní kapitál	5 855	5 855	0%
Emisní ážio	7 509	7 509	0%
Zákonný rezervní fond	18 687	18 687	0%
Nerozdělený zisk	24 061	27 918	+16%
Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv	2 612	3 351	+28%
Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků	1 578	1 541	-2%
Oceňovací rozdíly z přepočtu zahraničních měn	1	0	N/A
Vlastní kapitál náležící akcionářům Banky	**60 303**	**64 861**	**+8%**
Menšinové podíly	880	221	-75%
Vlastní kapitál celkem	**61 183**	**65 082**	**+6%**
Závazky a vlastní kapitál celkem	**936 593**	**944 462**	**+1%**

Zdroje pro výpočet tržních podílů

Položka	Definice	Zdroj
Vklady	Celkové bankovní vklady (Retail a Korp./SME) s výjimkou repo operací, obsahuje běžné účty a směnky	ČSOB, ČNB (ARAD)
Úvěry ze stavebního spoření	Hrubé objemy zůstatků úvěrů ze stavebního spoření, ČMSS 100 %	ČNB (ARAD), ČMSS
Stavení spoření	Objem stavebního spoření, ČMSS 100 %	ČNB (ARAD), ČMSS
Úvěry na bydlení	Hrubé objemy zůstatků; úvěry ze stavebního spoření + hypotéky	ČNB (ARAD), HB, ČSOB, ČMSS
Podílové fondy	Aktiva pod správou českých i zahraničních fondů k danému datu, včetně institucionálních fondů a fondů třetích stran; podle 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); vztaženo k relevantnímu trhu zahrnujícímu banky i nebankovní instituce	Česká leasingová a finanční asociace (ČLFA)
Hypotéky	Hrubé objemy zůstatků; hypotéky fyzickým osobám s výjimkou amerických hypoték, hypoték, které neslouží k bydlení, a spotřebitelských úvěrů za účelem bydlení, podle definice ČNB	ČNB (ARAD), HB, ČSOB
Factoring	Objem nových obchodů	ČLFA
Penzijní fondy	Počet klientů	Asociace Penzijních fondů, PF ČSOB
Úvěry korp./SME	Zbývající úvěry, které nejsou vykazovány v žádné jiné kategorii retailových úvěrů (úvěry jiným klientům než domácnostem)	ČNB (ARAD), ČSOB
Spotřebitelské úvěry	Hrubé objemy zůstatků spotřebitelských úvěrů, kreditní karty, povolená přečerpání (+ v širším pohledu přidáváme také americké hypotéky)	ČNB (ARAD), ČSOB
Životní pojištění	Hrubé předepsané pojistné, životní pojištění	Česká asociace pojišťoven (ČAP), ČSOB Pojišťovna
Neživotní pojištění	Hrubé předepsané pojistné, neživotní pojištění	ČAP, ČSOB Pojišťovna
Pojištění celkem	Hrubé předepsané pojistné, životní pojištění + neživotní pojištění	ČAP, ČSOB Pojišťovna

Slovníček - ukazatele

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

Slovníček - ostatní definice

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

Kontakty

Vztahy k investorům ČSOB

Robert Keller (výkonný manažer),
Jana Kloudová,
Tereza Měrtlová,
Michal Nosek,
Markéta Pellantová

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

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

Skupina ČSOB Česká republika
Člen Skupiny KBC