



**Výsledky**  
**za 1. pololetí / 2. čtvrtletí 2016**  
**Skupina ČSOB**  
**Divize Česká republika**

Neauditované, konsolidované, dle EU IFRS  
11. srpen 2016

# Obsah

## Skupina ČSOB

Klíčové údaje

Finanční výsledky

Obchodní výsledky

## ČSOB Pojišťovna

## Divize Česká republika

## Příloha



# Skupina ČSOB: Klíčové údaje

Klíčové údaje skupiny ČSOB		2013	2014	2015	1H 2015	1H 2016
<b>Ziskovost</b>	Čistý zisk (mld. Kč)	13,7	13,6	14,0	7,1	8,3
	Ukazatel ROE	18,2 %	16,4 %	16,4 %	16,9 %	18,9 %
<b>Likvidita</b>	Ukazatel úvěry / vklady	75,9 %	76,4 %	79,9 %	77,3 %	77,5 %
	Ukazatel čistého stabilního financování	135,7 %	135,9 %	134,9 %	134,0 %	145,9 %
<b>Kapitál</b>	Ukazatel kapitálu Tier 1	15,6 % <sup>1</sup>	17,2 % <sup>2</sup>	19,1 % <sup>2</sup>	17,9 % <sup>2</sup>	16,9 % <sup>2</sup>
<b>Ztráty ze znehodnocení</b>	Ukazatel nákladů na úvěrové riziko	0,25 %	0,18 %	0,18 %	0,18 %	0,09 %
<b>Nákladová efektivita</b>	Ukazatel náklady / výnosy	47,5 %	47,6 %	48,2 %	48,8 %	44,7 %

<sup>1</sup> Dle Basel II

<sup>2</sup> Dle Basel III

## Obchodní objemy

**Úvěrové portfolio** (včetně ČMSS) se zvýšilo na **608 mld. Kč** (meziročně +8 %) zejména díky hypotékám, korporátním úvěrům a leasingu. **Vklady celkem** (včetně ČMSS) vzrostly na **745 mld. Kč** (meziročně +8 %). Celková **aktiva pod správou** se zvýšila na **184 mld. Kč** (meziročně +1 %).

## Provozní výnosy

**Provozní výnosy** vzrostly za 1. pololetí 2016 na **17,9 mld. Kč** (meziročně +9 %) a za 2. čtvrtletí 2016 na **9,8 mld. Kč** (meziročně +24 %) díky jednorázovému výnosu z prodeje podílu ve společnosti VISA Europe, silnému růstu obchodních objemů, výkonu finančních trhů a pozitivním valuačním úpravám.

## Provozní náklady

**Provozní náklady** za 1. pololetí 2016 dosáhly **8,0 mld. Kč** (meziročně stabilní) a za 2. čtvrtletí 2016 **3,6 mld. Kč** (meziročně -5 %). Bez vlivu ICT insourcingu a bankovních daní by provozní náklady za 1. pololetí / 2. čtvrtletí meziročně vzrostly o 1 %, respektive o 2 %, kvůli vyšším nákladům na marketing a ICT investice do digitálních služeb, které byly částečně kompenzovány nižšími personálními náklady.

## Ztráty ze znehodnocení

**Ukazatel nákladů na úvěrové riziko** poklesl na **9 bazických bodů** (meziročně -9 bb; Ytd. anualizováno) díky vynikající kvalitě úvěrů i navzdory jednorázovým úpravám IBNR parametru.

## Čistý zisk

Kombinací výše uvedených faktorů dosáhl **čistý zisk** za 1. pololetí 2016 výše **8,3 mld. Kč** (meziročně +18 %) a **5,0 mld. Kč** (meziročně +52 %) za 2. čtvrtletí 2016.

## Likvidita a kapitál

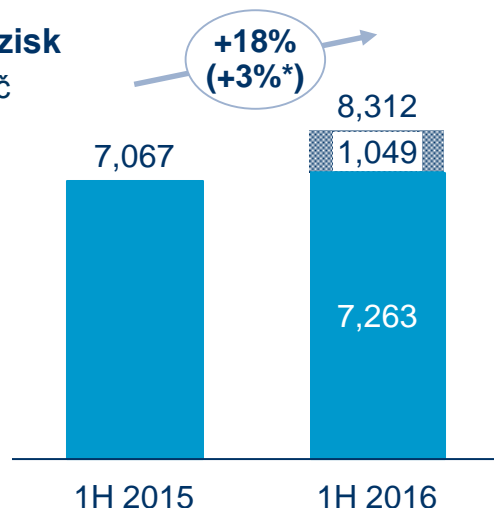
**Ukazatel úvěry / vklady** vzrostl na **77,5 %**. **Ukazatel kapitálu Tier 1** (Basel III) poklesl na **16,9 %**. **Ukazatel čistého stabilního financování** (NSFR) meziročně vzrostl na **145,9 %** z důvodu změny parametrů výpočtu v souladu se zavedenou evropskou legislativou.

## Ocenění a inovace

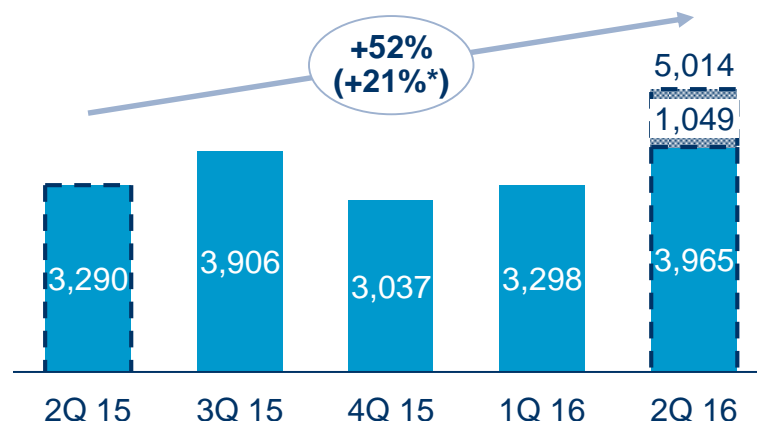
Americký časopis **Global Finance** ocenil ČSOB jako **Nejlepší banku v České republice pro rok 2016**. ČSOB spustila novou službu **ČSOB Premium**, která nabízí affluentním klientům individuální péči, zvýhodněné služby a produkty, a novou mobilní peněženku **ČSOB NaNákupy** umožňující platby mobilním telefonem za podpory platebních karet VISA i MasterCard.

### Čistý zisk

Mld. Kč



prodej VISA Europe (netto)  
 čistý zisk skupiny ČSOB



**Čistý zisk** za 1. pololetí 2016 vzrostl na **8,3 mld. Kč** (meziročně +18 %) a na **5,0 mld. Kč** (meziročně +52 %) za 2. čtvrtletí 2016 podpořen jednorázovým výnosem z prodeje podílu ve společnosti VISA Europe. Bez tohoto vlivu by čistý zisk za 1. pololetí / 2. čtvrtletí 2016 meziročně vzrostl o 3 %, respektive o 21 %. Silný růst obchodních objemů a vynikající kvalita úvěrů převýšily vliv klesající marže a nižší poplatky z investičních produktů a tuzemských plateb.

**Návratnost vlastního kapitálu (ROE)** dosáhla **18,9 %** za 1. pololetí 2016. Růst ze 16,9 % byl plně podpořen vyšším čistým ziskem. Bez vlivu prodeje podílu ve společnosti VISA Europe by ukazatel ROE činil 16,5 %.

#### Poznámky:

Jednorázová položka 2. čtvrtletí 2015 (celkem -0,3 mld. Kč): Změny IBNR parametru (-0,3 mld. Kč).

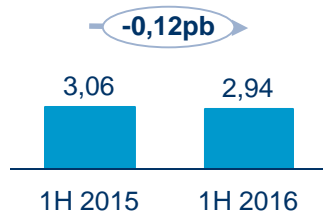
Jednorázová položka 3. čtvrtletí 2015 (celkem -0,1 mld. Kč): Změny IBNR parametru (-0,1 mld. Kč).

Jednorázové položky 4. čtvrtletí 2015 (celkem -0,2 mld. Kč): Rezerva na restrukturalizaci (-0,1 mld. Kč), Změny IBNR parametru (-0,1 mld. Kč).

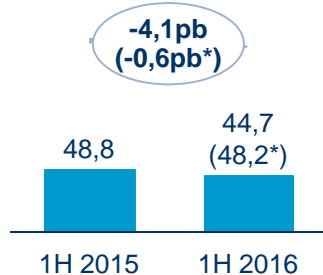
Jednorázové položky ve 2. čtvrtletí 2016 (celkem +1,1 mld. Kč): Výnos z prodeje podílu ve VISA Europe (+1,3 mld. Kč), Změny IBNR parametru (-0,2 mld. Kč).

#### Ziskovost

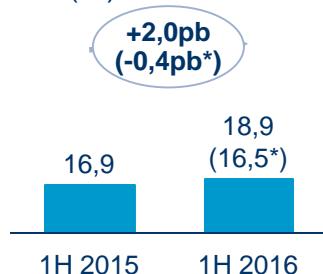
Čistá úroková marže (%)



Náklady / výnosy (%)

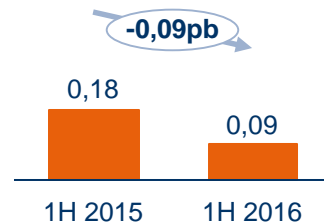


ROE (%)

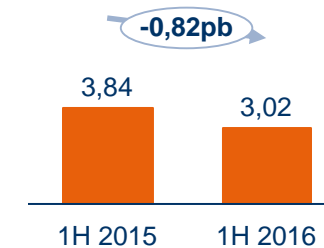


#### Kvalita úvěrového portfolia

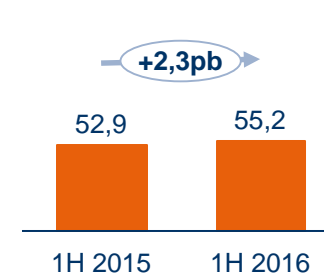
Ukazatel nákladů na úvěrové riziko (CCR, Ytd., anualizováno, %)



Podíl úvěrů v selhání (NPL, %)

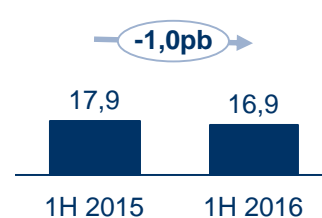


Ukazatel krytí NPL (%)

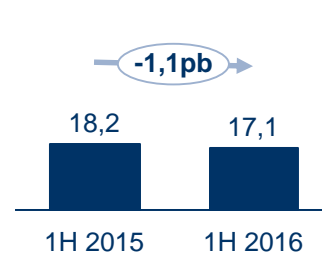


#### Kapitál

Ukazatel kapitálu (Core) Tier 1 (%)

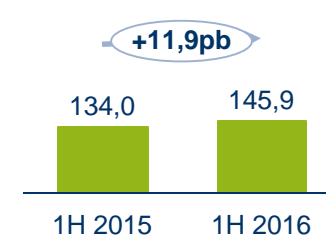


Ukazatel kapitálové přiměřenosti (%)

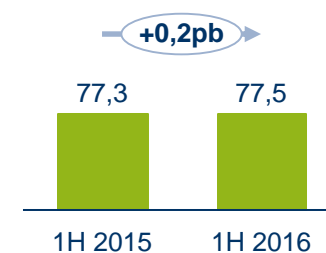


#### Likvidita

Ukazatel čistého stabilního financování (NSFR, %)

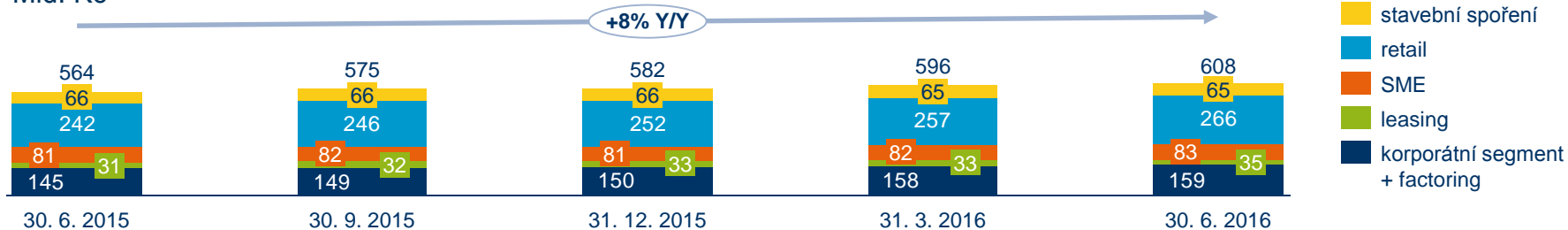


Úvěry / vklady (%)



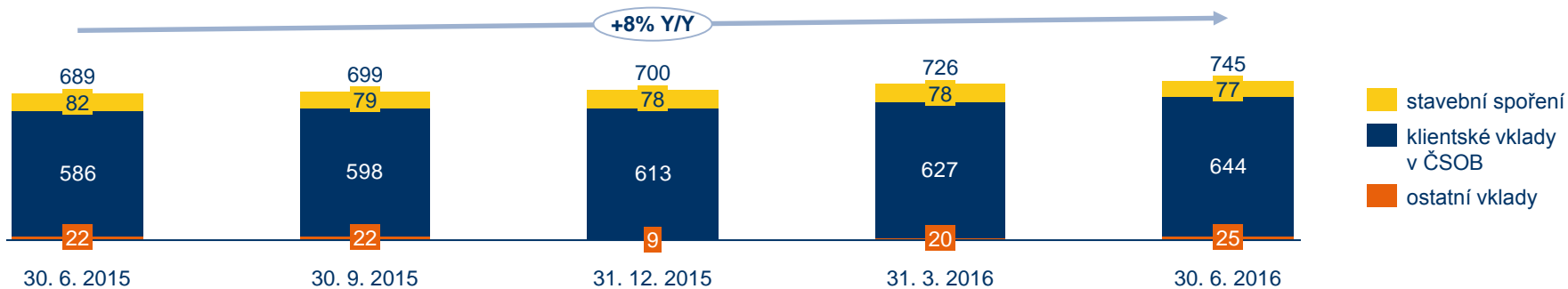
### Úvěrové portfolio<sup>1</sup>

Mld. Kč



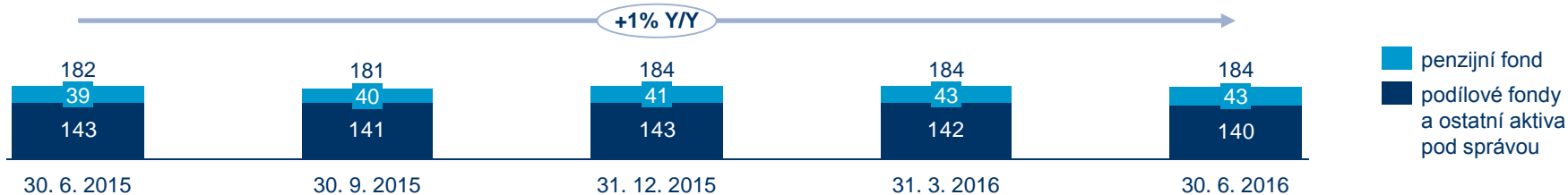
### Vklady celkem<sup>2</sup>

Mld. Kč



### Celková aktiva pod správou

Mld. Kč



<sup>1</sup> Položka Úvěry a pohledávky (včetně ČMSS / úvěry ze stavebního spoření) bez expozice k bankám z mezibankovních transakcí a reverzních repo operací s ČNB plus dluhopisy nahrazující úvěry.

<sup>2</sup> Položka Závazky k ostatním klientům z konsolidované rozvahy (včetně ČMSS / stavební spoření).

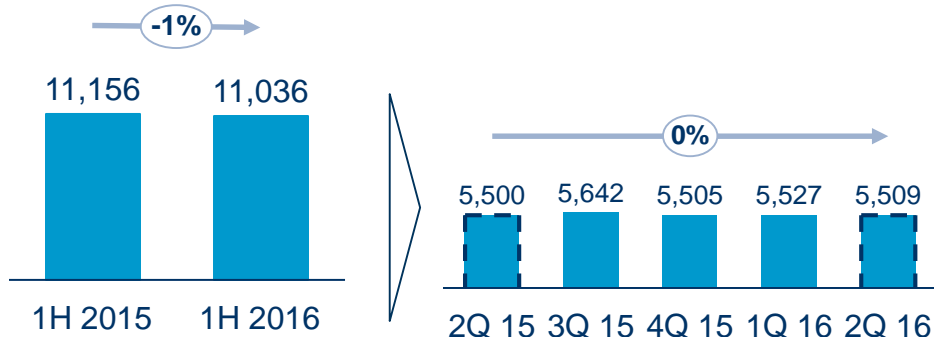




# Skupina ČSOB: Finanční výsledky

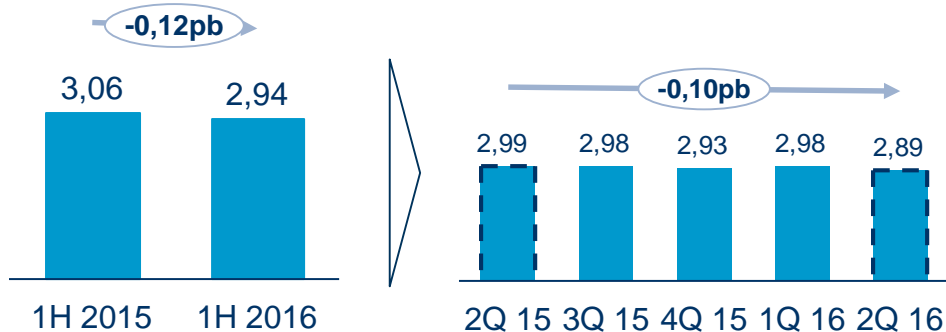
## Čistý úrokový výnos

Mld. Kč



## Čistá úroková marže

%



	2013	2014	2015	1H 16
Čistá úroková marže (Ytd., %)*	3,20 (3,00)	3,17	3,01	2,94

**Čistý úrokový výnos** poklesl v 1. pololetí / 2. čtvrtletí 2016 meziročně o 1 %, respektive zůstal **stabilní**. Pokračující růst obchodních objemů byl více než kompenzován klesající marží.

Pokles v 1. pololetí 2016 byl ovlivněn:

- (-) ostatními čistými úrokovými výnosy (zejména kapitálovými reinvesticemi)
- (=) čistým úrokovým výnosem z vkladů
- (+) čistým úrokovým výnosem z úvěrů ve všech segmentech

Stabilní meziroční vývoj ve 2. čtvrtletí 2016 byl výsledkem vyššího čistého úrokového výnosu z úvěrů, který byl kompenzovaný nižším čistým úrokovým výnosem z vkladů a ostatními čistými úrokovými výnosy.

**Čistá úroková marže** za 1. pololetí 2016 dosáhla výše **2,94 %** (meziročně -0,12 pb).

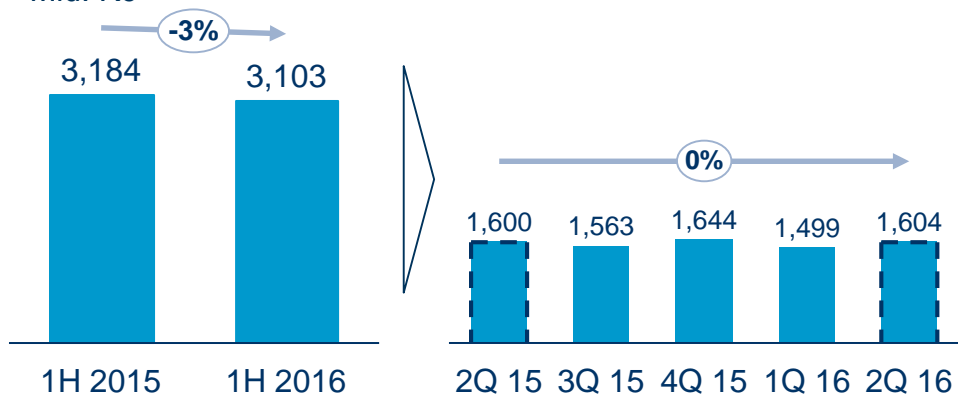
Klesající trend ve vývoji čisté úrokové marže v posledních čtvrtletích je výsledkem:

- (-) pokračující reinvestice s nižším výnosem
- (-) tlaku na úvěrové marže (zejména na hypotékách a ve spotřebitelském financování)
- (+) aktivního řízení nákladů na financování

\* 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. Údaj v závorce je před přepočítáním.

### Čistý výnos z poplatků a provizí

Mld. Kč



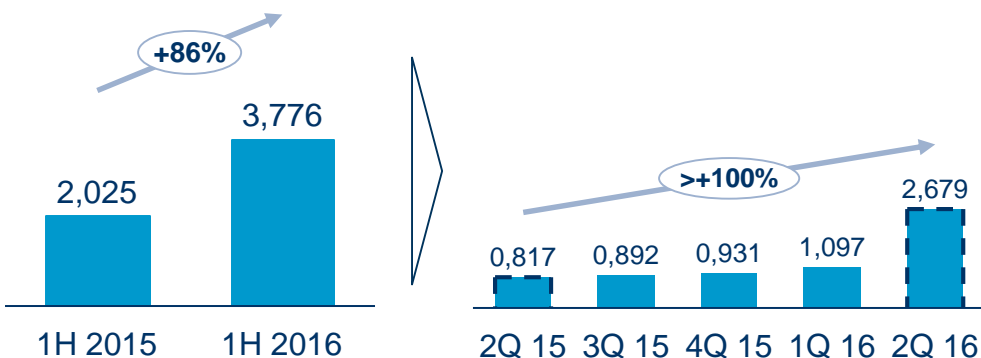
Čistý výnos z poplatků a provizí za 1. pololetí / 2. čtvrtletí 2016 meziročně poklesl o 3 %, respektive zůstal **stabilní**.

Pokles v 1. pololetí 2016 byl zcela ovlivněn nižšími výnosy z investičních produktů a tuzemských plateb, které byly částečně zmírněné vyššími poplatky z úvěrů.

Stabilní meziroční vývoj ve 2. čtvrtletí 2016 byl výsledkem vyšších poplatků z úvěrů a platebních karet, které byly zcela kompenzovány nižšími poplatky z investičních produktů a tuzemských plateb.

### Ostatní\*

Mld. Kč



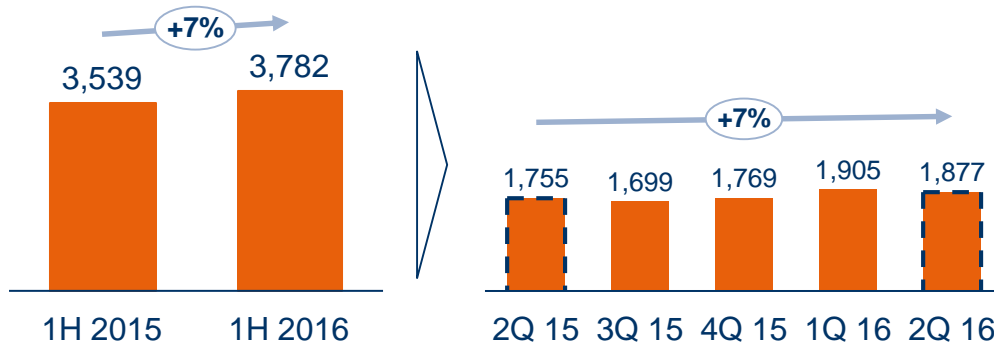
V 1. pololetí 2016 meziročně vzrostla položka „**Ostatní**“ o 86 % zejména díky výnosu z prodeje podílu ve společnosti VISA Europe (1 295 mil. Kč brutto) a dodatečným příjmům spojených s insourcinglem ICT. Upravená o tyto vlivy by položka „Ostatní“ vzrostla meziročně o 9 % vlivem následujících faktorů:

- (+) silná výkonnost finančních trhů
- (+) pozitivní valuační úpravy

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

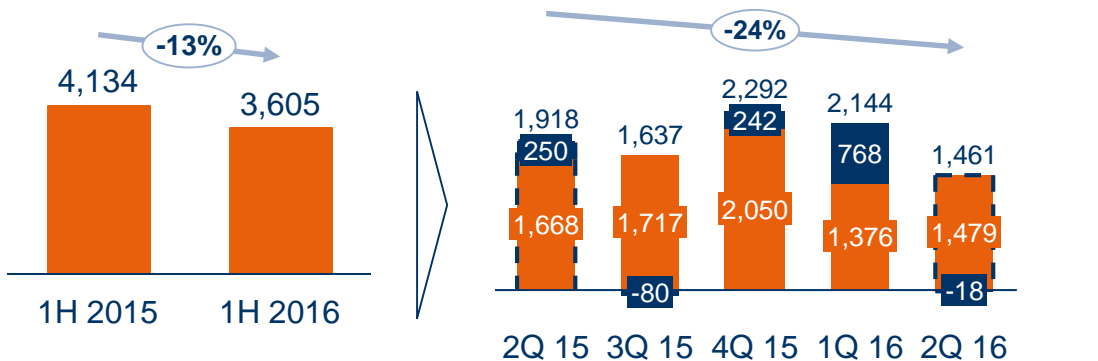
### Personální náklady

Mld. Kč



### Všeobecné správní náklady

Mld. Kč



**Personální náklady** za 1. pololetí i 2. čtvrtletí 2016 vzrostly meziročně o 7 %. Bez vlivu ICT insourcingu (převod přibližně 750 zaměstnanců), by personální náklady **na srovnatelné bázi v obou sledovaných obdobích poklesly meziročně o 3 %** jako výsledek následujících vlivů:

- (-) nižší odstupné
- (-) vyšší podíl IT projektů s kapitalizací personálních nákladů
- (+) valorizace platů

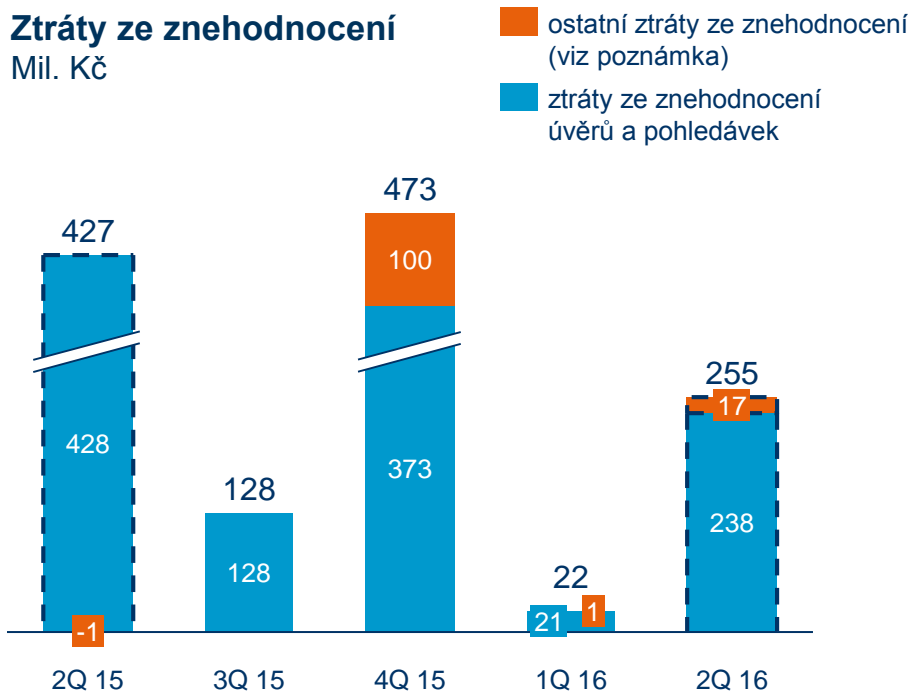
**Všeobecné správní náklady** za 1. pololetí / 2. čtvrtletí 2016 meziročně poklesly o 13 %, respektive o 24 %. Bez vlivu ICT insourcingu a bankovních daní (odvody do Rezolučního fondu a Systému pojištění vkladů), by všeobecné správní náklady za 1. pololetí / 2. čtvrtletí 2016 **na srovnatelné bázi vzrostly meziročně o 7 %**, respektive 11 % obojí kvůli vyšším nákladům na marketing a ICT investice do digitálních služeb.

**Ukazatel náklady / výnosy** poklesl na 44,7 % (meziročně -4,1 pb) zejména díky výnosu z prodeje podílu ve společnosti VISA Europe ve 2. čtvrtletí 2016, zatímco celkové provozní náklady zůstaly meziročně stabilní. Bez vlivu prodeje podílu ve společnosti VISA Europe by ukazatel náklady / výnosy činil 48,2 %.

## Ve 2. čtvrtletí 2016 byly ztráty ze znehodnocení negativně ovlivněny jednorázovými změnami IBNR parametru

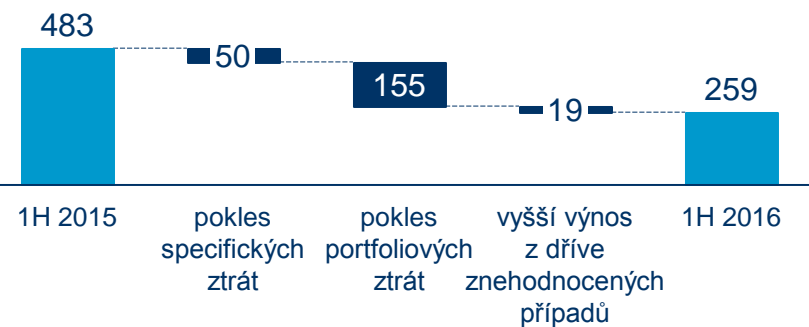
### Ztráty ze znehodnocení

Mil. Kč



### Ztráty ze znehodnocení úvěrů a pohledávek

Mil. Kč

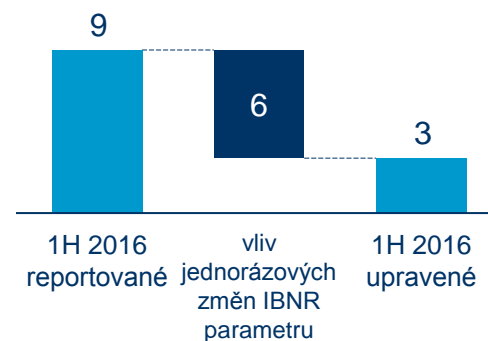


Ztráty ze znehodnocení úvěrů a pohledávek za 1. pololetí 2016 meziročně poklesly na **259 mil. Kč** a implikují tak **ukazatel nákladů na úvěrové riziko** na úrovni **9 bazických bodů** (meziročně -9 bb; Ytd., anualizováno). Čistá tvorba v SME / korporátním segmentu byla více než kompenzována rozpuštěním ztrát ze znehodnocení úvěrů a pohledávek v retailu.

Mezičtvrtletně vzrostly ztráty ze znehodnocení kvůli vyšší čisté tvorbě v retailu a jednorázovým změnám IBNR parametru.

Bez vlivu jednorázových změn IBNR parametru by **ztráty ze znehodnocení poklesly o 2/3** a **ukazatel nákladů na úvěrové riziko by byl na úrovni 3 bazických bodů** (Ytd., anualizováno).

### Ukazatel nákladů na úvěrové riziko, upravený CCR, Ytd., anualizováno, bazické body (bb)

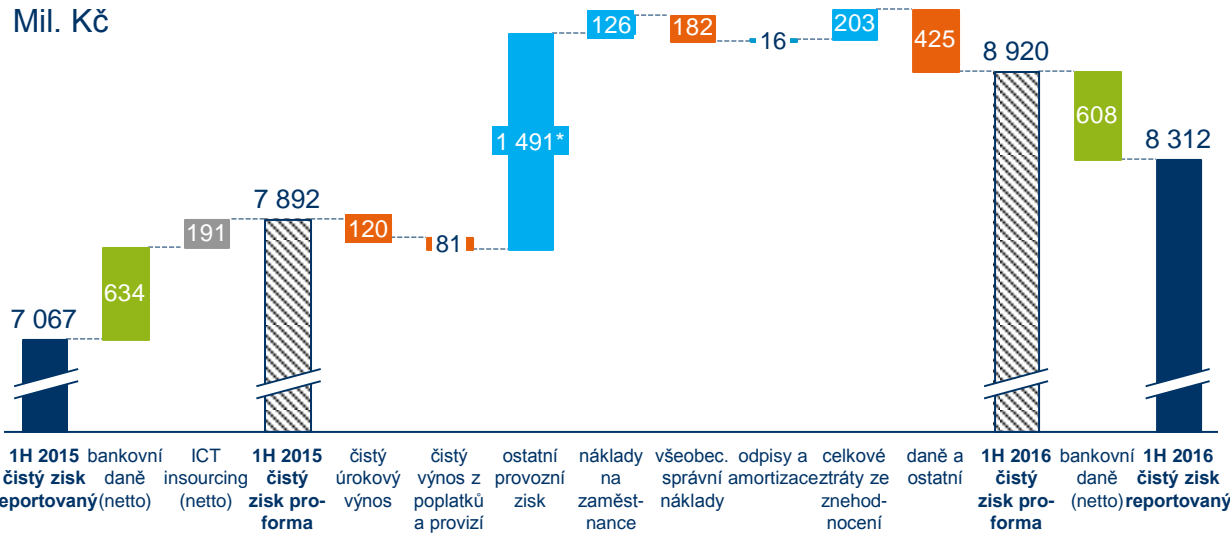


Poznámka: Ostatní ztráty ze znehodnocení zahrnují opravné položky na hmotný i nehmotný majetek.

# Souhrn faktorů ovlivňujících vývoj čistého zisku (na srovnatelné bázi – upravené o ICT insourcing a bankovní daně)

## Čistý zisk za pololetí (meziročně)

Mil. Kč



Hlavní rozdíl mezi čistým ziskem za 1H 2016 a 1H 2015 byl způsoben následujícími faktory:

### Pozitivní dopad na výsledek:

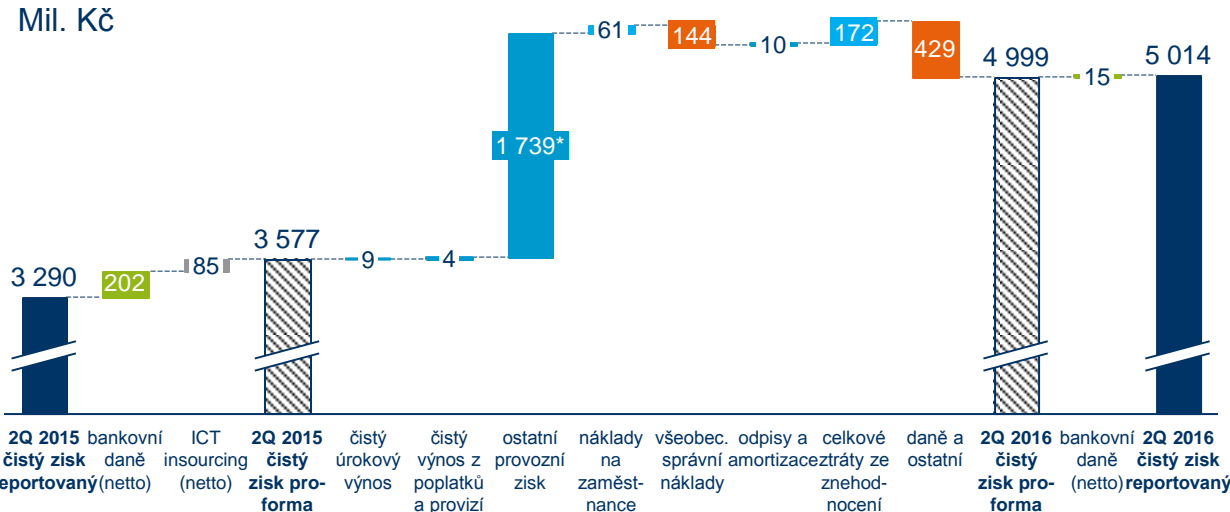
- vyšší ostatní provozní zisk díky prodeji podílu ve společnosti VISA Europe, silné výkonnosti finančních trhů a pozitivním valuačním úpravám
- nižší náklady na zaměstnance díky nižšímu odstupnému a vyššímu počtu IT projektů s kapitalizací personálních nákladů
- nižší ztráty ze znehodnocení díky rozpouštění v retailu

### Negativní dopad na výsledek:

- nižší čistý úrokový výnos způsobený ostatními čistými úrokovými výnosy (zejména kapitálovými reinvesticemi)
- vyšší všeobecné správní náklady kvůli vyšším nákladům na marketing a ICT investice do digitálních služeb

## Čistý zisk za čtvrtletí (meziročně)

Mil. Kč



Hlavní rozdíl mezi čistým ziskem za 2Q 2016 a 2Q 2015 byl způsoben následujícími faktory:

### Pozitivní dopad na výsledek:

- vyšší ostatní provozní zisk zejména díky prodeji podílu ve společnosti VISA Europe, silné výkonnosti finančních trhů a pozitivním valuačním úpravám
- nižší ztráty ze znehodnocení díky rozpouštění v retailu

### Negativní dopad na výsledek:

- vyšší všeobecné správní náklady kvůli vyšším nákladům na marketing a ICT investice do digitálních služeb

\* Včetně výnosu z prodeje podílu společnosti VISA Europe (1 295 mil. Kč brutto).

Konsolidováno, mil. Kč

30. 6. 2015

31. 12. 2015

30. 6. 2016

<b>Celkový regulační kapitál</b>	<b>64 497</b>	<b>68 138</b>	<b>64 981</b>
- Tier 1 kapitál	63 396	67 036	64 153
- Tier 2 kapitál	1 101	1 102	828
- Regulační úpravy CET1 kapitálu	-	-	-
<b>Kapitálový požadavek celkem</b>	<b>28 358</b>	<b>28 137</b>	<b>30 349</b>
- Úvěrové riziko	22 620	22 394	24 374
- Tržní riziko	1 215	1 220	1 483
- Operační riziko	4 523	4 523	4 492
<b>Celková RWA</b>	<b>354 474</b>	<b>351 718</b>	<b>379 366</b>
<b>Ukazatel kapitálu (Core) Tier 1</b>	<b>17,9 %</b>	<b>19,1 %</b>	<b>16,9 %</b>
<b>Ukazatel kapitálové přiměřenosti</b>	<b>18,2 %</b>	<b>19,4 %</b>	<b>17,1 %</b>

Tier 1 kapitál poklesl od začátku roku vlivem následujících faktorů:  
 (-) pokles nerozděleného zisku  
 (-) pokles oceňovacích rozdílů z realizovaných finančních aktiv

Meziroční nárůst celkových RWA je zejména výsledkem následujících faktorů:  
 (+) opuštění od uplatňování nulové rizikové váhy u expozic vůči centrálním vládám  
 (+) vyšší požadavky na úvěrové riziko (taženo vyššími objemy)  
 (+) vyšší požadavky na tržní riziko

**Poznámky:**

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

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

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

*Celkový regulační kapitál = Tier 1 + Tier 2 – regulační úpravy*

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



# Skupina ČSOB: Obchodní výsledky



**1.**

<b>Celkové úvěry<sup>1</sup></b>	<b>20,1 %</b>	↑
Úvěry ze stavebního spoření <sup>1</sup>	46,3 %	↓
Stavební spoření <sup>1</sup>	39,1 %	↑
Hypotéky <sup>1</sup>	28,4 %	↓
Leasing <sup>2</sup>	15,7 %	↓

**2.**

<b>Celková depozita<sup>1</sup></b>	<b>19,7 %</b>	↑
Podílové fondy <sup>1</sup>	25,0 %	↓
Factoring <sup>2</sup>	25,6 %	↑

**3.**

Penzijní fond <sup>3</sup>	13,9 %	→
SME / korporátní úvěry <sup>1</sup>	16,1 %	↑
Spotřebitelské financování <sup>1,4</sup>	10,2 %	↑

**4.**

Pojištění <sup>5</sup> – celkem	6,8 %	↑
Neživotní pojištění <sup>5</sup>	6,6 %	→
Životní pojištění <sup>5</sup>	7,0 %	↑

Šipky ukazují meziroční změnu. Tržní podíly jsou k 30. červnu 2016, s výjimkou leasingu, podílových fondů a penzijního fondu, které jsou k 31. březnu 2016. Pořadí je odhad ČSOB. Postavení na trhu v oblasti pojištění odráží společné postavení pojišťoven, které patří do stejného podnikatelského seskupení.

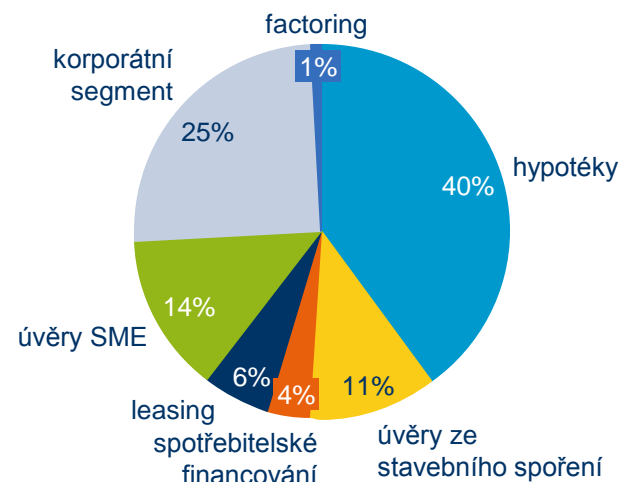
<sup>1</sup> Tržní podíl dle zůstatku k uvedenému datu (včetně ČMSS). <sup>2</sup> Tržní podíl dle objemu nových obchodů od začátku roku do daného data. <sup>3</sup> Tržní podíl dle počtu klientů k uvedenému datu. <sup>4</sup> Retailové úvěry bez hypoték a úvěrů ze stavebního spoření. <sup>5</sup> Tržní podíl dle objemu nových obchodů od začátku roku do daného data; dle hrubého předepsaného pojistného.

Zdroje a detailní definice lze najít v příloze.

Hrubé objemy zůstatků, mld. Kč	30. 6. 2015	30. 6. 2016	Y/Y
<b>Úvěrové portfolio (včetně ČMSS / úvěry ze stavebního spoření)</b>	<b>564,1</b>	<b>607,7</b>	<b>8 %</b>
<b>Retail segment</b>			
Hypotéky <sup>1</sup>	221,7	243,4	10 %
Spotřebitelské financování	19,8	22,3	12 %
Úvěry ze stavebního spoření <sup>2</sup>	66,4	64,7	-3 %
<b>SME / Korporátní segment</b>			
Korporátní úvěry <sup>3</sup>	140,2	154,8	10 %
Úvěry malým a středním podnikům	81,0	82,5	2 %
Leasing	30,5	35,3	16 %
Factoring	4,4	4,7	6 %
<b>Úvěrové portfolio (bez ČMSS / úvěry ze stavebního spoření)</b>	<b>497,7</b>	<b>543,0</b>	<b>9 %</b>

**30. 6. 2016**  
(včetně ČMSS / úvěry ze stavebního spoření)

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



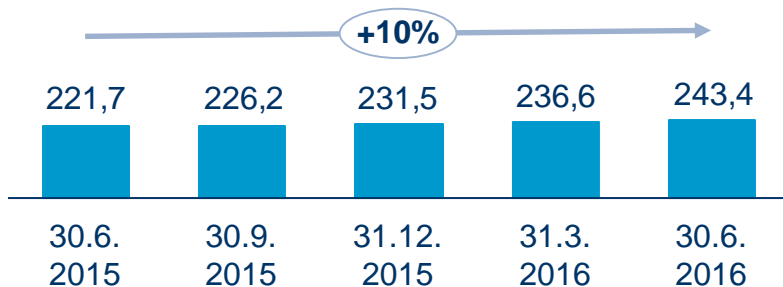
<sup>1</sup> Hypotéky skupiny ČSOB jsou v bilanci Hypoteční banky, dceřiné společnosti ČSOB.

<sup>2</sup> Úvěry ze stavebního spoření skupiny ČSOB jsou v bilanci ČMSS, která je z 55 % vlastněna ČSOB. Objemy jsou vykazovány 55 %, ale nejsou součástí konsolidované rozvahy ČSOB.

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

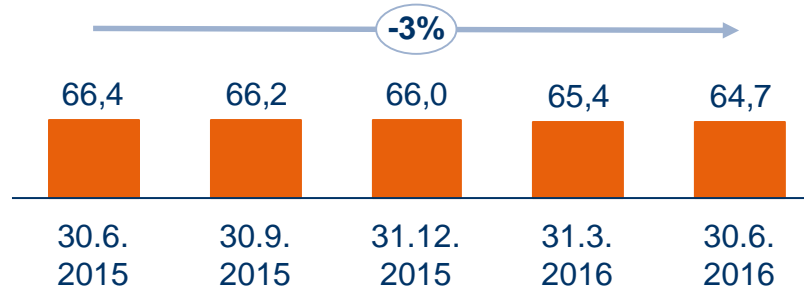
### Hypotéky

Objemy zůstatků, mld. Kč

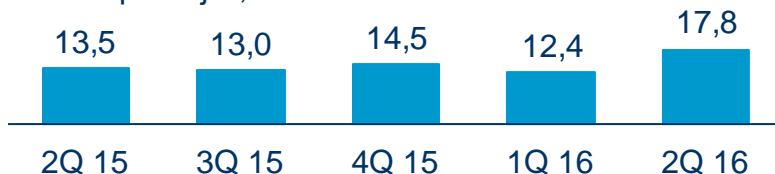


### Úvěry ze stavebního spoření

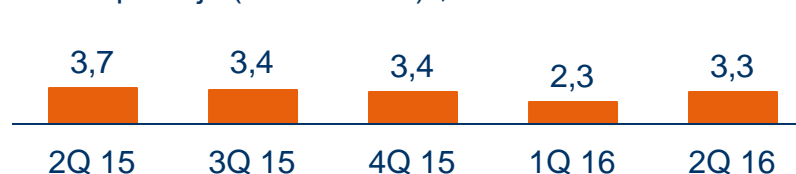
Objemy zůstatků (ČMSS 55 %), mld. Kč



Nové prodeje\*, mld. Kč



Nové prodeje (ČMSS 55 %)\*, mld. Kč



**Objem zůstatků hypotečních úvěrů** za 1. pololetí 2016 vzrostl meziročně o **10 %** díky rekordně nízkým úrokovým sazbám a pokračujícímu nárůstu cen nemovitostí.

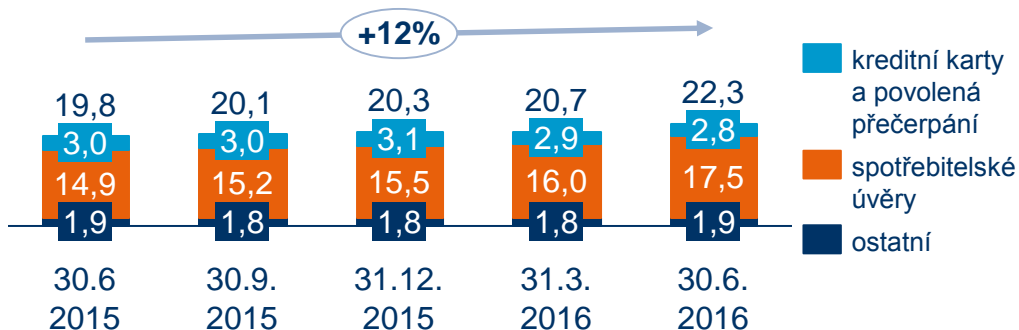
Za 1. pololetí 2016 poskytla ČSOB více než **15 tisíc nových hypoték** (meziročně +18 %) v celkovém objemu **30 mld. Kč** (meziročně +27 %), zatímco trh nových hypoték vzrostl meziročně o 7 % v počtu hypoték a o 16 % v celkovém objemu. 2. čtvrtletí 2016 bylo v historii ČSOB rekordní.

V 1. pololetí 2016 poklesly objemy zůstatků **úvěrů ze stavebního spoření** meziročně o **3 %**, zatímco trh poklesl o 1 %.

V prostředí nízkých úrokových sazeb dávají klienti i nadále přednost hypotékám, z toho důvodu poklesly **nové prodeje** stavebního spoření ve 2. čtvrtletí 2016 o 11 %.

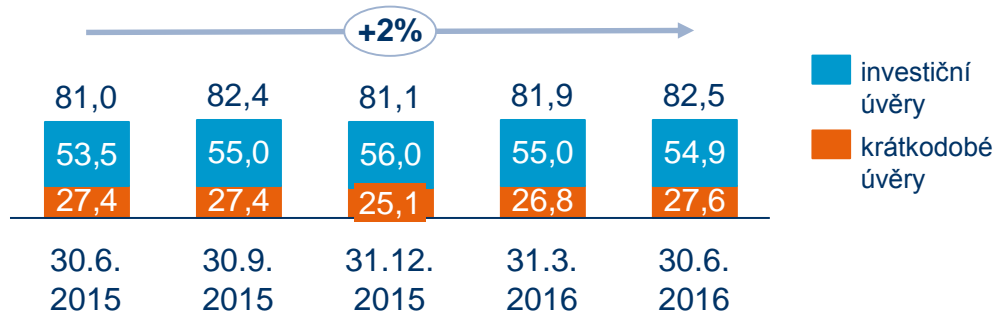
\* *Hypotéky: podepsané smlouvy, v souladu se statistikami MMR. Úvěry ze stavebního spoření: poskytnuté úvěrové rámce.*

### Spotřebitelské financování, objemy zůstatků, mld. Kč



V 1. pololetí 2016 vzrostlo **spotřebitelské financování** meziročně o **12 %** díky úspěchu marketingových kampaní zaměřených na refinancování úvěrů za výhodnějších podmínek, důrazu na distribuci a oživení trhu.

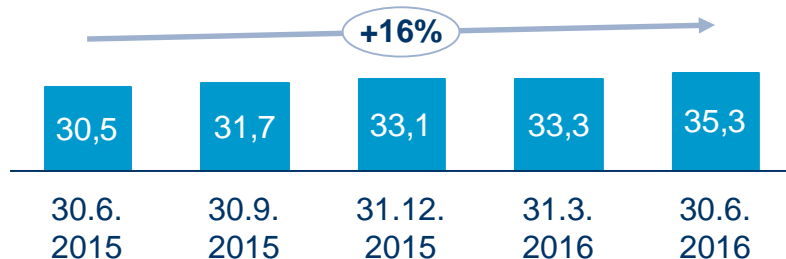
### Úvěry SME, objemy zůstatků, mld. Kč



**SME úvěry** v 1. pololetí 2016 vzrostly meziročně o **2 %** díky vyššímu objemu investičních úvěrů malým a středním podnikům. Mezičtvrtletní pokles investičních úvěrů byl způsoben předčasnými splátkami úvěrů municipalit.

Objem úvěrů bytovým družstvům meziročně mírně poklesl, nicméně ČSOB si v tomto segmentu udržela vedoucí pozici na trhu.

### Leasing, objemy zůstatků\*, mld. Kč



**ČSOB Leasing** si udržel vedoucí pozici na trhu s rostoucím objemem nových prodejů.

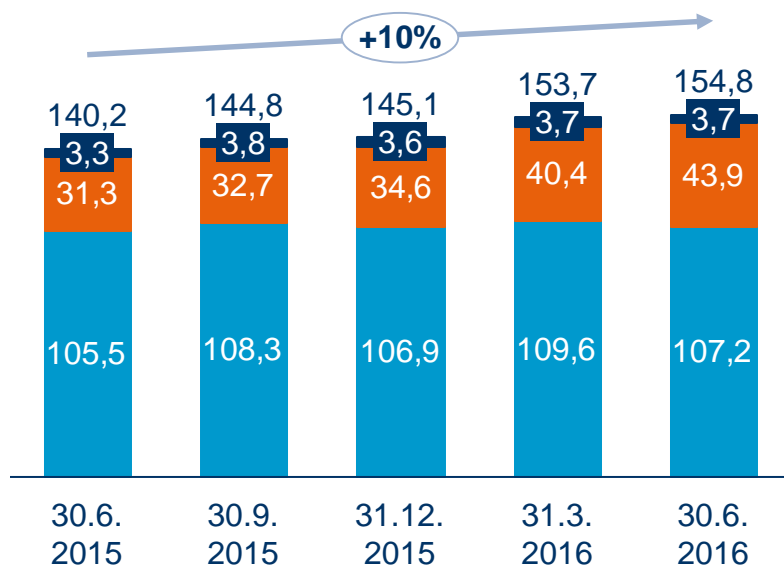
**Objemy zůstatků** vzrostly meziročně o **16 %** díky nárůstu objemu nových prodejů ve 2. čtvrtletí 2016 zejména v oblasti financování osobních automobilů, lehkých užitkových vozidel a autobusů.

\* Celková expozice ČSOB Leasingu, s výjimkou operativního leasingu.

## Korporátní úvěry

Objemy zůstatků, mld. Kč

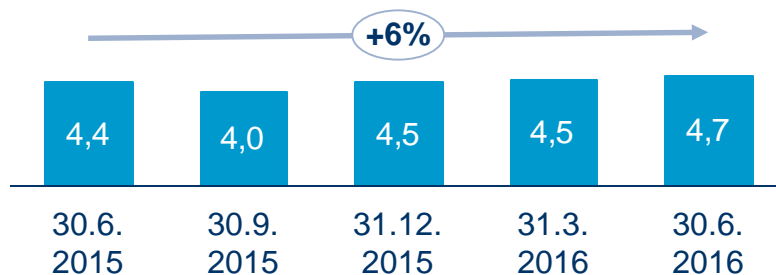
- dluhopisy nahrazující úvěry
- specializované financování
- klasické úvěry



**Korporátní úvěry** vzrostly meziročně o **10 %** zejména díky růstu ve specializovaném financování (meziročně o 40 %), mírné zlepšení zaznamenaly i klasické úvěry. Meziročně vzrostl nejvíce objem úvěrů v následujících oborech: financování nemovitostí, distribuce, služby a komunikace.

## Factoring

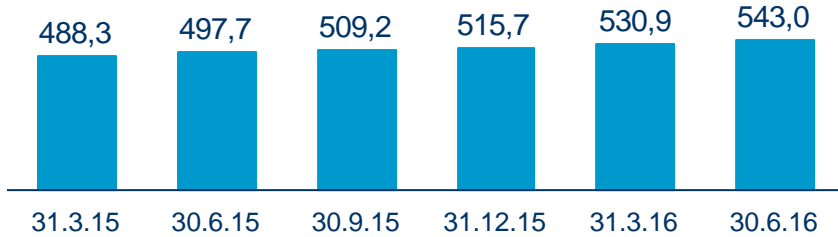
Objemy zůstatků, mld. Kč



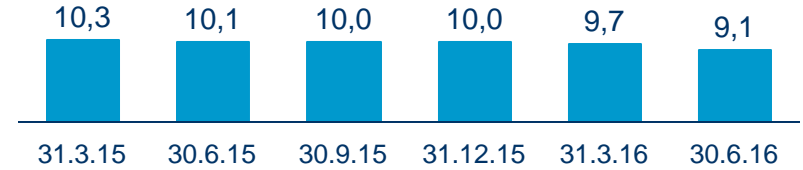
**Objem factoringu** vzrostl meziročně o **6 %** díky rostoucí klientské základně (zejména v korporátním segmentu).

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

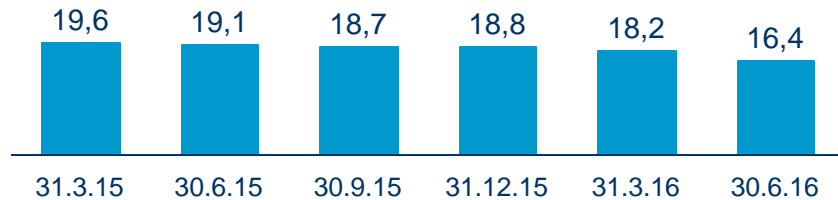
### Úvěrové portfolio (bez ČMSS) (mld. Kč)



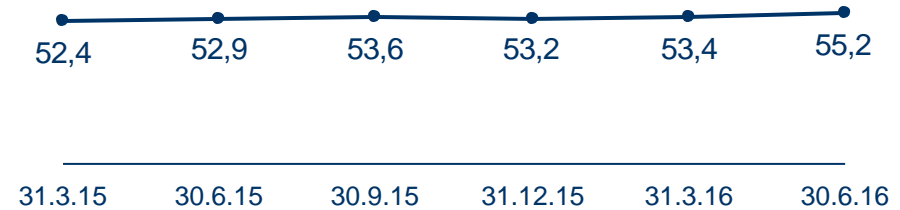
### Rezervy na úvěry a pohledávky<sup>1</sup> (mld. Kč)



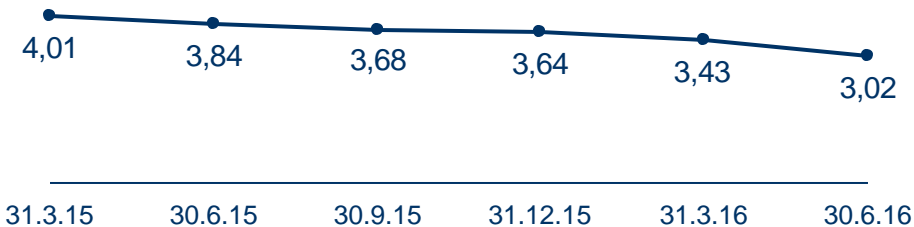
### Úvěry v selhání (mld. Kč)



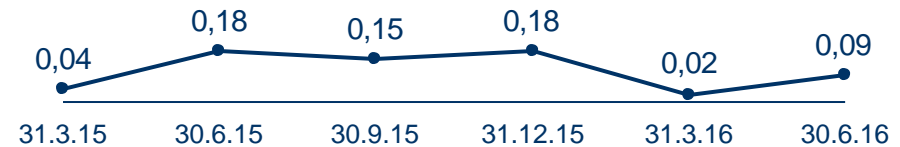
### Ukazatel krytí NPL (%)



### Podíl úvěrů v selhání (%)



### Ukazatel nákladů na úvěrové riziko<sup>2</sup> (%)

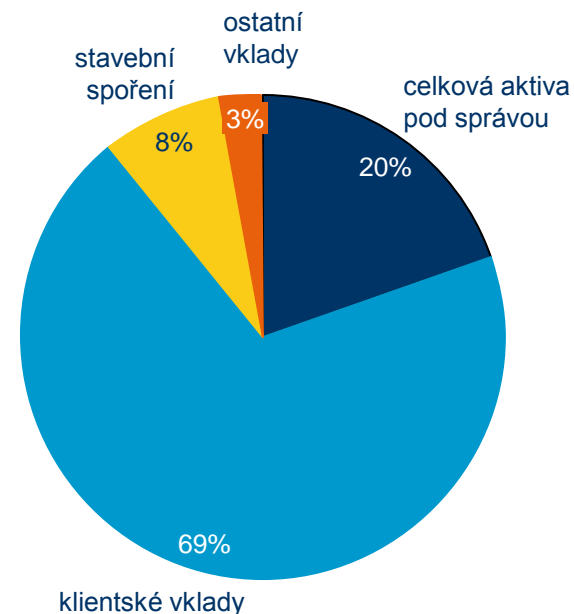


<sup>1</sup> Rezervy k bilančním položkám (pouze PD 10, PD 11 a PD 12).

<sup>2</sup> Ytd., analizováno, včetně mimobilančních položek.

Objemy zůstatků, mld. Kč	30. 6. 2015	30. 6. 2016	Y/Y
<b>Vklady celkem (včetně ČMSS / stavební spoření)</b>	<b>689,4</b>	<b>745,1</b>	<b>8 %</b>
Klientské vklady	585,6	643,6	10 %
<i>Běžné účty</i>	360,3	418,1	16 %
<i>Spořicí účty</i>	215,0	213,8	-1 %
<i>Termínované vklady</i>	10,3	11,7	14 %
Ostatní vklady	22,0	24,8	13 %
Stavební spoření <sup>1</sup>	81,7	76,6	-6 %
<b>Celková aktiva pod správou</b>	<b>182,2</b>	<b>183,5</b>	<b>1 %</b>
Penzijní fond <sup>2</sup>	39,4	43,4	10 %
Podílové fondy a ostatní aktiva pod správou <sup>3</sup>	142,8	140,1	-2 %

**30. 6. 2016**  
(vč. ČMSS / stavební spoření)

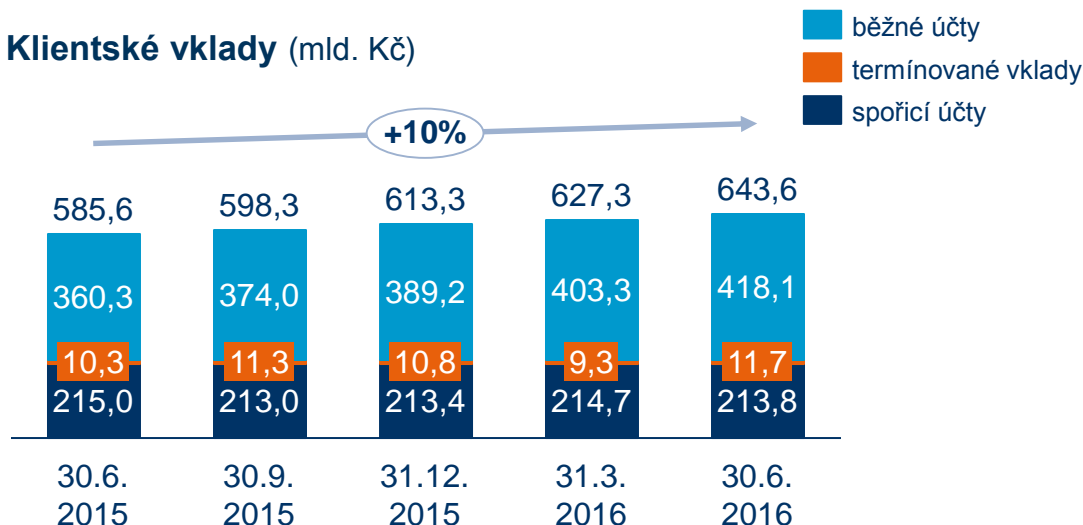


<sup>1</sup> Stavební spoření skupiny ČSOB je v bilanci ČMSS, která je z 55 % vlastněna ČSOB. Objemy jsou vykazovány 55 %, ale nejsou součástí konsolidované rozvahy ČSOB.

<sup>2</sup> Závazky vůči klientům penzijního fondu.

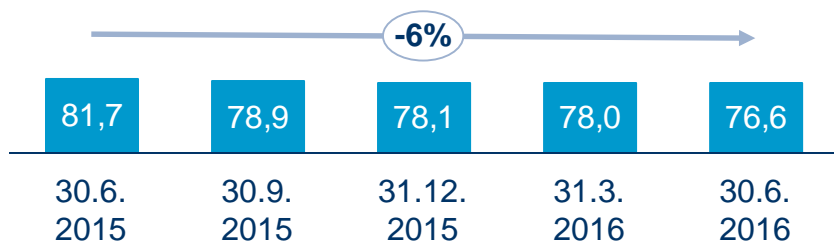
<sup>3</sup> Aktiva pod správou zahrnují aktiva ve strukturovaných / zajištěných fondech, aktiva v ostatních fondech, ostatní aktiva pod správou, AUM slovenského AM.

### Klientské vklady (mld. Kč)



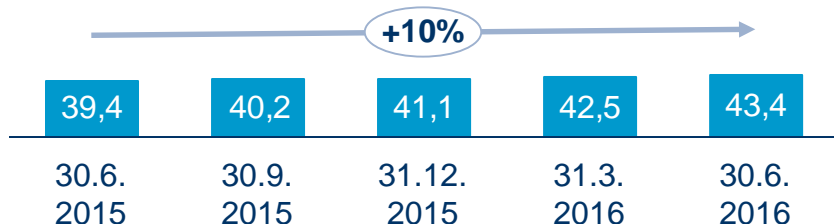
**10% nárůst klientských vkladů** byl podpořen zejména 16% meziročním nárůstem na **běžných účtech**. Zůstatky na **spořicíích účtech** meziročně poklesly o 1 %, zatímco **termínované vklady** meziročně vzrostly o 14 %.

### Stavební spoření (mld. Kč)



Objem vkladů ze **stavebního spoření** meziročně poklesl o 6 %. Pokles byl ovlivněn také cenovou úpravou.

### Penzijní fond (mld. Kč)

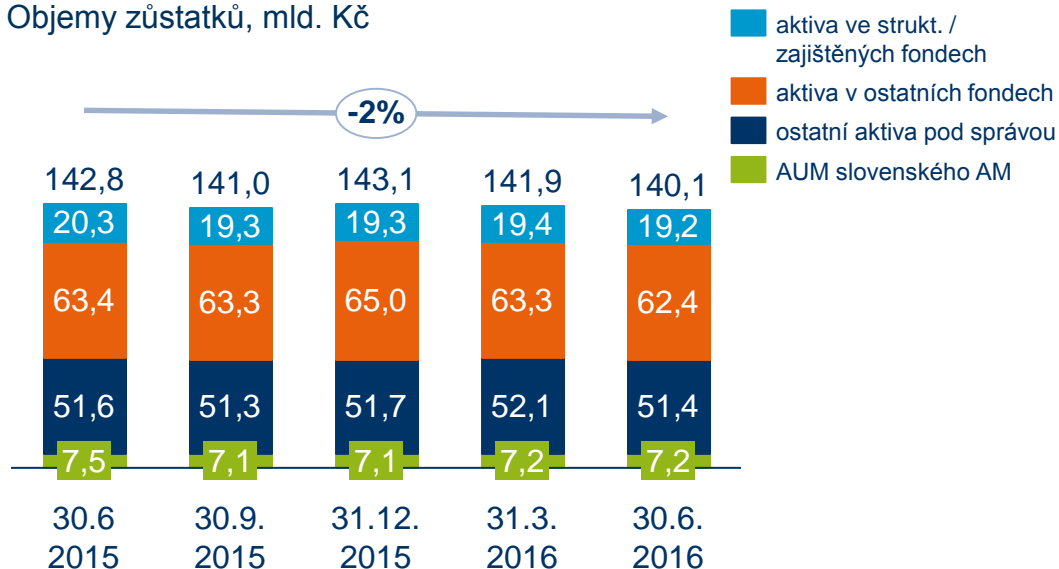


10% meziroční růst **penzijního fondu** byl ovlivněn také zlepšující se retencí.



### Podílové fondy a ostatní aktiva pod správou

Objemy zůstatků, mld. Kč

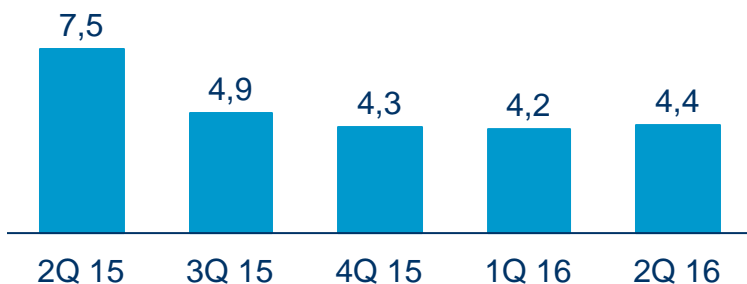


**Podílové fondy a ostatní aktiva pod správou** poklesly meziročně o 2 % zejména kvůli 3% poklesu v **podílových fondech**, kde čistý příliv aktiv byl více než kompenzován negativním efektem z přecenění v souvislosti s přetrvávající nejistotou na trzích.

S ohledem na současné tržní prostředí se ČSOB snažila směřovat klientské investice do smíšených fondů s aktivní správou. Kromě toho se ČSOB ve své reklamní kampani „Investiční rozjezd“ zaměřila na rady lidem, kteří chtějí poprvé investovat, vysvětlením výhod pravidelných a jednorázových vkladů.

### Podílové fondy

Nové prodeje, mld. Kč



*Poznámka:*

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

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

	30. 6. 2015	30. 6. 2016
<b>Pobočky retail/SME a poradenská centra</b>	<b>746</b>	<b>726</b>
Pobočky ČSOB pro retail / SME (včetně sloučených ČSOB + Era)	225	220
Pobočky PS / Era finanční centra	74	61
Poradenská centra ČMSS	329	325
Centra Hypoteční banky	28	29
Pobočky ČSOB Pojišťovny	90	91
<b>Leasingové pobočky</b>	<b>10</b>	<b>10</b>
<b>Korporátní pobočky ČSOB</b>	<b>11</b>	<b>11</b>
<b>PS – obchodní místa České pošty</b>	cca 3 100	cca 3 000
- z toho specializované bankovní přepážky	150	150
<b>Bankomaty<sup>1</sup></b>	<b>1 053</b>	<b>1 067</b>
<b>Klienti ČSOB (pouze banka, v milionech)</b>	<b>2,847</b>	<b>2,813</b>
<b>Internetové bankovníctví - uživatelé (v mil.)</b>	<b>1,527</b>	<b>1,551</b>
- transakce (v mil.)	25,079	25,876

<sup>1</sup> Včetně bankomatů partnerských bank.

ČSOB dále **rozšířila svou síť bankomatů**. Za posledních dvanáct měsíců mohli klienti využívat 14 nových bankomatů. Na konci června 2016 byl počet vkladových bankomatů 156 (meziročně +11).

Kvůli pokračující optimalizaci sítě poboček byly některé pobočky uzavřeny nebo sloučeny, zatímco některé byly nově otevřeny. To odráží měnící se poptávku zákazníků po službách poboček. Počet **poboček pro retail / SME** (včetně sloučených ČSOB + Era) a **PS / Era finančních center** během posledních dvanácti měsíců poklesl o 18.

**Počet klientů ČSOB** (pouze banka) meziročně poklesl o 1 %, zatímco počet aktivních klientů meziročně o 1 % vzrostl.

Počet **uživatelů internetového bankovníctví** vzrostl meziročně o 2 % a počet **transakcí** o 3 %.

*Poznámka: Multikanálová distribuční platforma skupiny ČSOB zahrnuje také širokou **agentskou síť** čítající přes 5 000 agentů, zahrnující vázané agenty ČMSS, zprostředkovatele a agenty Hypoteční banky, dealery ČSOB Leasingu a dále volné i vázané agenty a zprostředkovatele ČSOB Pojišťovny.*

**Global Finance: Nejlepší banka v ČR 2016**

Americký časopis **Global Finance** ocenil ČSOB jako **Nejlepší banku v České republice pro rok 2016**. ČSOB obdržela toto ocenění již po patnácté.

**Euromoney: Private Banking Survey 2016**

ČSOB Privátní bankovníctví získalo ocenění časopisu **Euromoney** jako **Nejlepší privátní banka v České republice pro rok 2016**.

**European Structured Products & Derivatives Awards 2016**

Společnost ČSOB Asset Management obsadila první místa v kategoriích **Nejlepší distributor** a **Nejlepší výkonnost** v České republice evropské soutěže **European Structured Products & Derivatives Awards 2016**.

**Sodexo: Zaměstnavatel roku 2016**

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

**Corporate LiveWire: Nejlepší M&A poradce**

Společnost **Patria** byla oceněna magazínem **Corporate LiveWire** jako **Nejlepší M&A poradce v České republice pro rok 2016**.

**Ocenění Zlatá koruna**

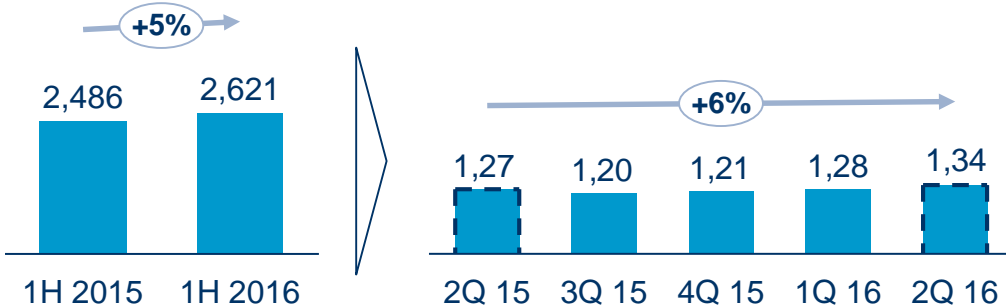
Ve 14. ročníku **soutěže Zlatá koruna** získala Hypoteční banka druhé místo v kategorii **Hypotéky** s produktem **Bezpečné financování**.



# ČSOB Pojišťovna: Klíčové údaje

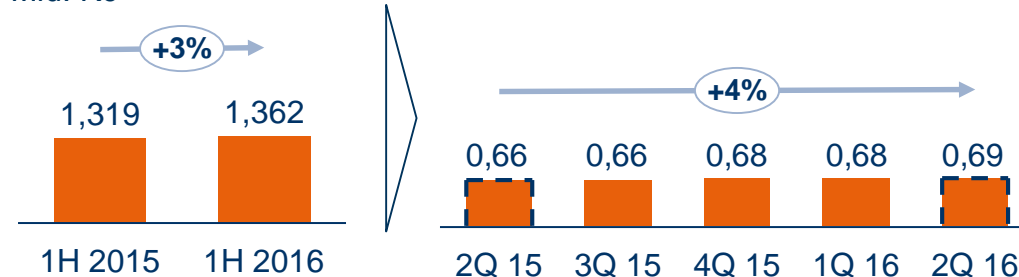
## Neživotní pojištění - hrubé předepsané pojistné

Mld. Kč



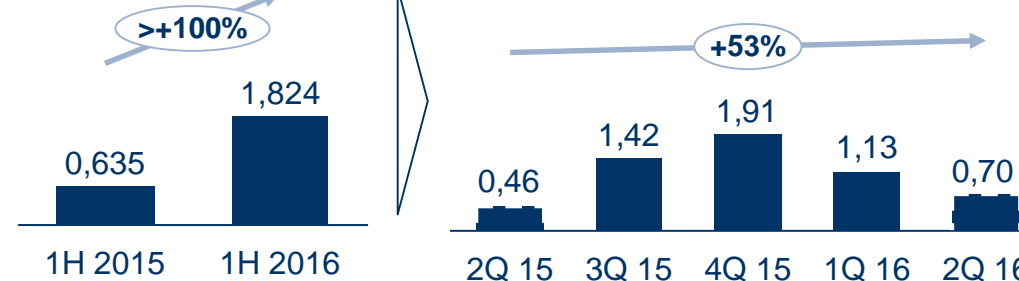
## Životní pojištění - pravidelně placené hrubé předepsané pojistné

Mld. Kč



## Životní pojištění - jednorázově placené hrubé předepsané pojistné

Mld. Kč



Tržní podíly	1H 2016	Pozice na trhu
Neživotní pojištění	➔ 6,6 %	4.
Životní pojištění	⬆️ 7,0 %	4.

Šipky ukazují meziroční změnu.

### Neživotní pojištění

Hrubé předepsané pojistné **neživotního pojištění** za 1. pololetí / 2. čtvrtletí 2016 meziročně vzrostlo o 5 %, respektive 6 %, zejména díky pojištění domácností a automobilů.

### Životní pojištění

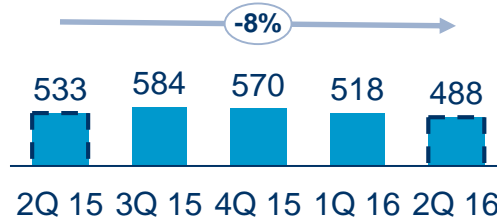
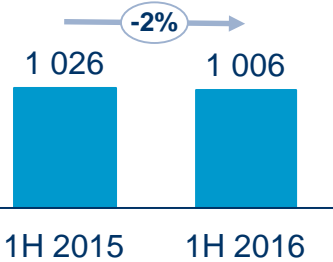
**Pravidelně placené** hrubé předepsané pojistné za 1. pololetí / 2. čtvrtletí 2016 vzrostlo meziročně o 3 %, respektive 4 %, v souvislosti se stabilizací portfolia a příznivým vývojem zániku smluv.

**Jednorázově placené** hrubé předepsané pojistné za 1. pololetí / 2. čtvrtletí 2016 vzrostlo meziročně o více než 100 %, respektive o 53 %, zejména díky zavedení pěti nových tranší Maximal Invest a Life Invest pro Privátní bankovníctví v prvním i ve druhém čtvrtletí 2016.

*Poznámka: Postavení na trhu odráží společné postavení pojišťoven, které patří do stejného podnikatelského seskupení.*

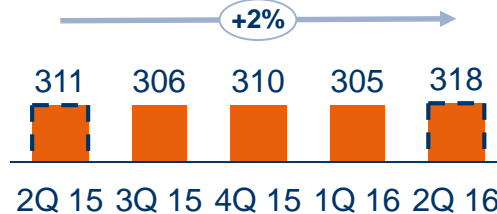
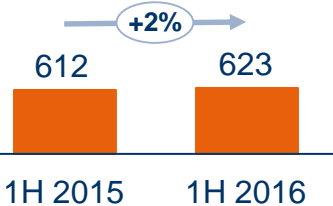
### Provozní výnosy

Mil. Kč



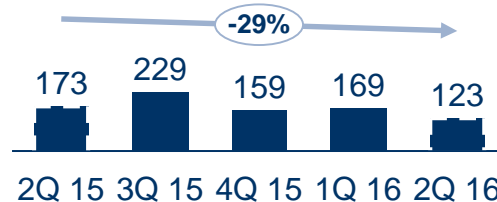
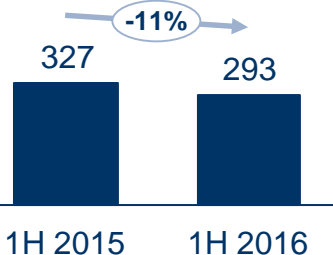
### Provozní náklady

Mil. Kč



### Čistý zisk

Mil. Kč



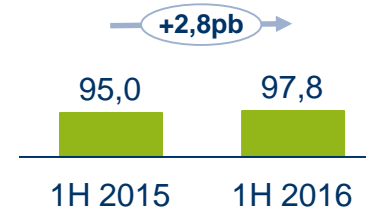
Čistý zisk za 1. pololetí / 2. čtvrtletí 2016 dosáhl výše **293 mil. Kč** (meziročně -11 %), respektive **123 mil. Kč** (meziročně -29 %) negativně ovlivněn několika pojistnými událostmi v neživotním pojištění, zatímco příspěvek životního pojištění byl stabilní.

Provozní výnosy za 1. pololetí / 2. čtvrtletí 2016 poklesly na **1 006 mil. Kč** (meziročně -2 %), respektive na **488 mil. Kč** (meziročně -8 %). Hlavními faktory byly:

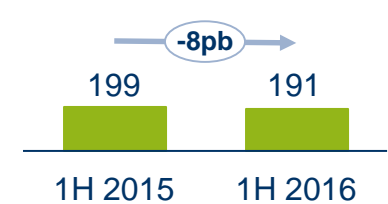
- **Neživotní pojištění** – vliv několika pojistných událostí (souvisejících s bouřemi a požáry), vyšší hrubé předepsané pojistné a stabilní výsledek z finančního umístění.
- **Životní pojištění** – pokračující stabilní výkon s mírnou volatilitou ve výsledku z finančního umístění (zejména v úrokovém výnosu), zatímco zánik smluv životního pojištění zaznamenal zlepšení.

Provozní náklady za 1. pololetí i 2. čtvrtletí 2016 vzrostly meziročně o 2 % na **623 mil. Kč**, respektive **318 mil. Kč**, v důsledku rozšiřování interní distribuce, podpory bankopojištění a digitalizačních projektů.

**Kombinovaný ukazatel, neživotní pojištění (%)**

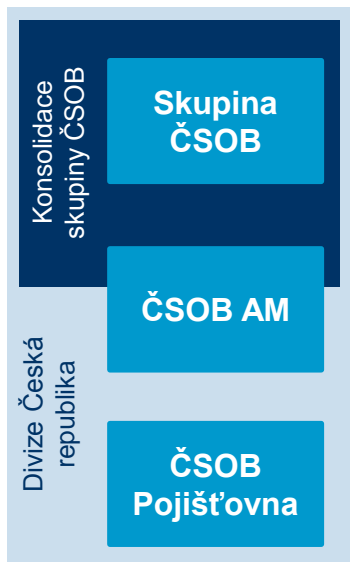


**Ukazatel solventnosti (Solvency I, %)**





# Divize Česká republika



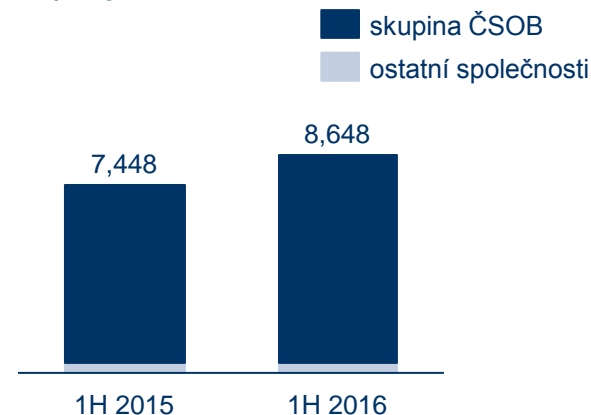
S platností od 1. ledna 2013 uspořádala KBC své aktivity na klíčových trzích do tří divizí. Všechny obchodní aktivity KBC v České republice byly zahrnuty do Divize Česká republika.

**Čistý zisk Divize Česká republika za 1. pololetí / 2. čtvrtletí 2016** dosáhl výše **8,6 mld. Kč** (meziročně +16 %), respektive **5,2 mld. Kč** (meziročně +48 %). 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 skupinu Patria.

### Čistý zisk Divize Česká republika

Mld. Kč



Čistý zisk (mld. Kč)	2Q 2015	3Q 2015	4Q 2015	1Q 2016	2Q 2016	2Q/2Q	1H 2015	1H 2016	1H/1H
Skupina ČSOB <sup>1</sup>	3,270	3,871	3,020	3,283	4,997	+53 %	7,029	8,280	+18 %
ČSOB Pojišťovna	0,173	0,229	0,162	0,169	0,123	-29 %	0,327	0,293	-10 %
ČSOB AM	0,045	0,036	0,040	0,036	0,040	-11 %	0,092	0,075	-18 %
<b>Celkem</b>	<b>3,488</b>	<b>4,136</b>	<b>3,222</b>	<b>3,488</b>	<b>5,160</b>	<b>+48 %</b>	<b>7,448</b>	<b>8,648</b>	<b>+16 %</b>

<sup>1</sup>Rozdíly 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 40,08 % (v souladu s vlastnickým podílem).





# Příloha

## Čtyři pilíře odpovědného podnikání

V souladu se strategií KBC Group, která se soustředí na odpovědnost a udržitelnost podnikání, si ČSOB stanovila **čtyři pilíře odpovědného podnikání**:

- **finanční gramotnost,**
- **podpora podnikání,**
- **environmentální odpovědnost a**
- **longevity,** tedy zohledňování toho, v jaké fázi života a v jaké situaci se klienti nacházejí.

Začátek spolupráce ČSOB s vybranými školami v rámci podpory finanční gramotnosti byl doprovázen pozitivní odezvou od samotných škol, Národního ústavu pro vzdělávání i MŠMT, což potvrzuje budoucí potenciál projektu.

Pilotní přednášky proběhly v základních školách v pražských Radlicích a v Hradci Králové.



## Filantropie

V sedmém ročníku **Nadačního programu vzdělání** podpořila ČSOB **7 projektů**, mezi které rozdělí téměř **milion korun**.

Iniciativy se zaměřují na zvýšení finanční gramotnosti u dětí z dětských domovů, mladých lidí, seniorů, pěstounských rodin, osob se sluchovým postižením, autismem nebo také lidí po výkonu trestu.

## Angažování zaměstnanců v oblasti CSR

Do květnové kampaně **Do práce na kole** se zapojilo **233 zaměstnanců v 70 týmech** a společně ujeli nebo ušli 41 561 km. ČSOB tyto kilometry ocenila a za každý věnovala 2 koruny Výboru dobré vůle – Nadaci Olgy Havlové na pomoc dětem a dospělým na vozíku či s omezenou pohyblivostí. Naše finanční podpora tak činila 83 tisíc korun.

ČSOB podporuje účast zaměstnanců v kampani již od roku 2012.



Ukazatel	31. 12. 2013	31. 12. 2014	31. 12. 2015	30. 6. 2015	30. 6. 2016
<b>Čistá úroková marže</b> (Ytd., anualizováno, %)	3,20 (3,00)	3,17	3,01	3,06	2,94
<b>Náklady / výnosy</b> (%)	47,5 (47,1)	47,6	48,2	48,8	44,7
<b>RoE</b> (Ytd., %)	18,2	16,4	16,4	16,9	18,9
<b>RoA</b> (Ytd., %)	1,53	1,40	1,49	1,55	1,65
<b>RoAC</b> , Divize Česká republika (Ytd., %)	40,0 (35,2)	36,7	36,8	37,4	54,0
<b>Ukazatel nákladů na úvěrové riziko</b> (CCR, Ytd., anualizováno, %)	0,25	0,18	0,18	0,18	0,09
<b>Podíl úvěrů v selhání</b> (%)	4,65 (4,39)	4,07	3,64	3,84	3,02
<b>Ukazatel krytí NPL</b> (%)	50,4 (49,7)	53,4	53,2	52,9	55,2
<b>Ukazatel kapitálu (Core) Tier 1</b> (%)	15,6 <sup>1</sup>	17,2 <sup>2</sup>	19,1 <sup>2</sup>	17,9 <sup>2</sup>	16,9 <sup>2</sup>
<b>Ukazatel kapitálové přiměřenosti</b> (%)	15,6 <sup>1</sup>	17,5 <sup>2</sup>	19,4 <sup>2</sup>	18,2 <sup>2</sup>	17,1 <sup>2</sup>
<b>Ukazatel solventnosti - ČSOB Pojišťovna</b> (Solvency I, %)	217	214	197	199	191
<b>Pákový poměr</b> (Basel III, %)	5,46	5,15	5,25	5,02	4,89
<b>Ukazatel čistého stabilního financování</b> (NSFR, Basel III, %)	135,7	135,9	134,9	134,0	145,9
<b>Ukazatel likvidního krytí</b> (Basel III, %)	225,6	348,4	163,4	219,7	156,2
<b>Úvěry / vklady</b> (%)	75,9 (77,0)	76,4	79,9	77,3	77,5

Rok 2013 byl přepočítán dle metodologických změn (ČMSS & výpočet čisté úrokové marže), ukazatel krytí úvěrů v selhání byl zpětně přepočítán aby zohlednil změnu v klasifikaci úvěrů v selhání. Údaje v závorkách jsou před přepočítáním.

<sup>1</sup> Dle Basel II, <sup>2</sup> Dle Basel III.

(mil. Kč)	2Q 2015	1Q 2016	2Q 2016	Y/Y	Q/Q	1H 2015	1H 2016	Y/Y
Úrokové výnosy	6 568	6 186	6 188	-6%	0%	13 077	12 374	-5%
Úrokové náklady	-1 068	- 659	- 679	-36%	+3%	-1 921	-1 338	-30%
Čistý úrokový výnos	5 500	5 527	5 509	0%	0%	11 156	11 036	-1%
Čistý výnos z poplatků a provizí	1 600	1 499	1 604	0%	+7%	3 184	3 103	-3%
Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaný FVPL <sup>1</sup>	560	851	1 117	+99%	+31%	1 264	1 968	+56%
Ostatní provozní zisk <sup>2</sup>	257	246	1 562	>+100%	>+100%	761	1 808	>+100%
<b>Provozní výnosy</b>	<b>7 917</b>	<b>8 123</b>	<b>9 792</b>	<b>+24%</b>	<b>+21%</b>	<b>16 365</b>	<b>17 915</b>	<b>+9%</b>
Náklady na zaměstnance	-1 755	-1 905	-1 877	+7%	-1%	-3 539	-3 782	+7%
Všeobecné správní náklady	-1 918	-2 144	-1 461	-24%	-32%	-4 134	-3 605	-13%
Odpisy a amortizace	- 154	- 312	- 311	>+100%	0%	- 306	- 623	>+100%
<b>Provozní náklady</b>	<b>-3 827</b>	<b>-4 361</b>	<b>-3 649</b>	<b>-5%</b>	<b>-16%</b>	<b>-7 979</b>	<b>-8 010</b>	<b>0%</b>
Ztráty ze znehodnocení	- 427	- 22	- 255	-40%	>+100%	- 480	- 277	-42%
<i>ztráty ze znehodnocení úvěrů a pohledávek</i>	- 428	- 21	- 238	-44%	>+100%	- 483	- 259	-46%
<i>znehodnocení realizovatelných finančních aktiv</i>	0	0	0	n/a	n/a	0	0	n/a
<i>znehodnocení ostatních aktiv</i>	1	- 1	- 17	>-100%	>+100%	3	- 18	>-100%
Podíl na zisku přidružených společností	210	180	165	-21%	-8%	397	345	-13%
<b>Zisk před zdaněním</b>	<b>3 872</b>	<b>3 920</b>	<b>6 053</b>	<b>+56%</b>	<b>+54%</b>	<b>8 303</b>	<b>9 973</b>	<b>+20%</b>
Daň z příjmu	- 584	- 623	-1 039	+78%	+67%	-1 237	-1 662	+34%
<b>Zisk za účetní období</b>	<b>3 288</b>	<b>3 297</b>	<b>5 014</b>	<b>+52%</b>	<b>+52%</b>	<b>7 066</b>	<b>8 311</b>	<b>+18%</b>
Náležící:								
<b>Vlastníkům mateřské společnosti</b>	<b>3 290</b>	<b>3 298</b>	<b>5 014</b>	<b>+52%</b>	<b>+52%</b>	<b>7 067</b>	<b>8 312</b>	<b>+18%</b>
Menšinovým podílníkům	- 2	- 1	0	-100%	-100%	- 1	- 1	0%

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

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

(mil. Kč)	2Q 2015	1Q 2016	2Q 2016	Y/Y	Q/Q	1H 2015	1H 2016	Y/Y
Úrokové výnosy	6 568	6 186	6 188	-6%	0%	13 077	12 374	-5%
Úrokové náklady	-1 068	- 659	- 679	-36%	+3%	-1 921	-1 338	-30%
Čistý úrokový výnos	5 500	5 527	5 509	0%	0%	11 156	11 036	-1%
Čistý výnos z poplatků a provizí	1 600	1 499	1 604	0%	+7%	3 184	3 103	-3%
Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaný FVPL <sup>1</sup>	560	851	1 117	+99%	+31%	1 264	1 968	+56%
Ostatní provozní zisk <sup>2</sup>	380	246	1 562	>+100%	>+100%	1 021	1 808	+77%
<b>Provozní výnosy</b>	<b>8 039</b>	<b>8 123</b>	<b>9 792</b>	<b>+22%</b>	<b>+21%</b>	<b>16 624</b>	<b>17 915</b>	<b>+8%</b>
Náklady na zaměstnance	-1 938	-1 905	-1 877	-3%	-1%	-3 908	-3 782	-3%
Všeobecné správní náklady	-1 335	-1 376	-1 479	+11%	+7%	-2 673	-2 855	+7%
Odpisy a amortizace	- 321	- 312	- 311	-3%	0%	- 639	- 623	-3%
<b>Provozní náklady</b>	<b>-3 594</b>	<b>-3 593</b>	<b>-3 667</b>	<b>+2%</b>	<b>+2%</b>	<b>-7 220</b>	<b>-7 260</b>	<b>+1%</b>
Ztráty ze znehodnocení	- 427	- 22	- 255	-40%	>+100%	- 480	- 277	-42%
<i>ztráty ze znehodnocení úvěrů a pohledávek</i>	- 428	- 21	- 238	-44%	>+100%	- 483	- 259	-46%
<i>znehodnocení realizovatelných finančních aktiv</i>	0	0	0	n/a	n/a	0	0	n/a
<i>znehodnocení ostatních aktiv</i>	1	- 1	- 17	>-100%	>+100%	3	- 18	>-100%
Podíl na zisku přidružených společností	210	180	165	-21%	-8%	397	345	-13%
<b>Zisk před zdaněním</b>	<b>4 228</b>	<b>4 688</b>	<b>6 035</b>	<b>+43%</b>	<b>+29%</b>	<b>9 322</b>	<b>10 723</b>	<b>+15%</b>
Daň z příjmu	- 652	- 769	-1 036	+59%	+35%	-1 431	-1 805	+26%
<b>Zisk za účetní období</b>	<b>3 575</b>	<b>3 919</b>	<b>4 999</b>	<b>+40%</b>	<b>+28%</b>	<b>7 891</b>	<b>8 919</b>	<b>+13%</b>
Náležící:								
<b>Vlastníkům mateřské společnosti</b>	<b>3 577</b>	<b>3 920</b>	<b>4 999</b>	<b>+40%</b>	<b>+28%</b>	<b>7 892</b>	<b>8 920</b>	<b>+13%</b>
Menšinovým podílníkům	- 2	- 1	0	-100%	-100%	- 1	- 1	0%

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

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

Srovnatelná báze: Dne 31. prosince 2015 došlo k převzetí zaměstnanců, aktiv a závazků souvisejících s poskytováním informačních a komunikačních služeb (ICT) z pobočky KBC Group Czech Branch. To mělo za následek především reklasifikační efekt při meziročním i mezičtvrtletním srovnání na úrovni výkazu zisku a ztráty. Kromě toho je jiný odhadovaný dopad bankovních daní (Rezolučního fond a Systém pojištění vkladů) v letech 2015 a 2016. Pro-forma / srovnatelný výkaz zisku a ztráty (včetně vlivu ICT insourcingu v roce 2015 a bez bankovních daní v letech 2015 i 2016) byl uveden pouze pro účely srovnání.

(mil. Kč)	30/6 2015	31/12 2015	30/6 2016	Ytd. změna
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	52 471	117 287	17 594	-85%
Finanční aktiva k obchodování	56 159	29 494	58 477	+98%
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do Z/Z	3 340	15	0	-100%
Realizovatelná finanční aktiva	62 160	59 961	57 395	-4%
Úvěry a pohledávky - netto	604 736	579 448	760 045	+31%
<i>Úvěry a pohledávky (úvěrové instituce - brutto)</i>	127 110	86 047	237 064	>+100%
<i>Úvěry a pohledávky (bez úvěrových institucí - brutto)</i>	488 757	504 360	533 101	+6%
<i>Opravné položky na ztráty z úvěrů</i>	- 11 131	- 10 959	- 10 120	-8%
Finanční investice držené do splatnosti	134 845	136 433	136 067	0%
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovacích obchodů	1 146	957	1 662	+74%
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	11 320	11 900	15 273	+28%
Pohledávky ze splatné daně	124	96	78	-19%
Pohledávky z odložené daně	117	152	168	+11%
Investice v přidružených společnostech	4 570	4 970	4 609	-7%
Investice do nemovitostí	2	0	0	n/a
Pozemky, budovy a zařízení	6 884	7 662	8 514	+11%
Goodwill a jiná nehmotná aktiva	2 964	5 323	5 387	+1%
Aktiva určená k prodeji	413	363	367	+1%
Ostatní aktiva	2 622	2 264	2 548	+13%
<b>Aktiva celkem</b>	<b>943 873</b>	<b>956 325</b>	<b>1 068 184</b>	<b>+12%</b>

Pokles  
v důsledku  
krátkodobého  
úvěru  
(overnight  
loan) s ČNB.

Nárůst díky  
státním  
dluhopisům a  
reverzním  
repo operacím  
s bankami.

Nárůst díky  
reverzním  
repo operacím  
s ČNB.

(mil. Kč)	30/6 2015	31/12 2015	30/6 2016	Ytd. změna
Finanční závazky k obchodování	36 773	29 970	43 119	+44%
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	807 198	812 205	914 826	+13%
<i>Závazky k centrálním bankám</i>	0	0	0	n/a
<i>Závazky k úvěrovým institucím</i>	128 417	23 786	65 073	>+100%
<i>Závazky k ostatním klientům</i>	648 682	621 927	668 510	+7%
<i>Vydané dluhové cenné papíry</i>	30 099	166 492	181 243	+9%
<i>Podřízené závazky</i>	0	0	0	n/a
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovacích obchodů	2 804	4 062	7 977	+96%
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	11 019	10 774	12 688	+18%
Závazky ze splatné daně	24	170	496	>+100%
Závazky z odložené daně	2 091	2 162	1 712	-21%
Rezervy	465	536	485	-10%
Ostatní závazky	5 367	5 727	4 890	-15%
<b>Závazky celkem</b>	<b>865 741</b>	<b>865 606</b>	<b>986 193</b>	<b>+14%</b>
Základní kapitál	5 855	5 855	5 855	0%
Emisní ážio	15 509	20 929	20 929	0%
Zákonný rezervní fond	18 687	18 687	18 687	0%
Nerozdělený zisk	32 185	38 517	32 048	-17%
Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv	2 916	3 944	1 992	-49%
Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků	2 775	2 609	2 303	-12%
Oceňovací rozdíly z přepočtu zahraničních měn	0	0	0	n/a
<b>Vlastní kapitál náležící akcionářům Banky</b>	<b>77 927</b>	<b>90 541</b>	<b>81 814</b>	<b>-10%</b>
Menšinové podíly	205	178	177	-1%
<b>Vlastní kapitál celkem</b>	<b>78 132</b>	<b>90 719</b>	<b>81 991</b>	<b>-10%</b>
<b>Závazky a vlastní kapitál celkem</b>	<b>943 873</b>	<b>956 325</b>	<b>1 068 184</b>	<b>+12%</b>

Nárůst kvůli reklasifikaci repo operací a derivátů.

Nárůst kvůli krátkodobému úvěru (overnight loan) a repo operaci.

## Rating ČSOB

k 11. srpnu 2016

Ratingová agentura	Dlouhodobý rating	Výhled	Krátkodobý rating	Dlouhodobý rating platný od	Poslední potvrzení k
Moody's	A2	stabilní	P-1	20. června 2012	17. března 2015
S&P	A	negativní	A-1	1. října 2014	3. března 2016

## Struktura akcionářů

K 30. červnu 2016 byl základní kapitál ČSOB ve výši 5 855 000 040 Kč a skládal se z 292 750 002 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 %.

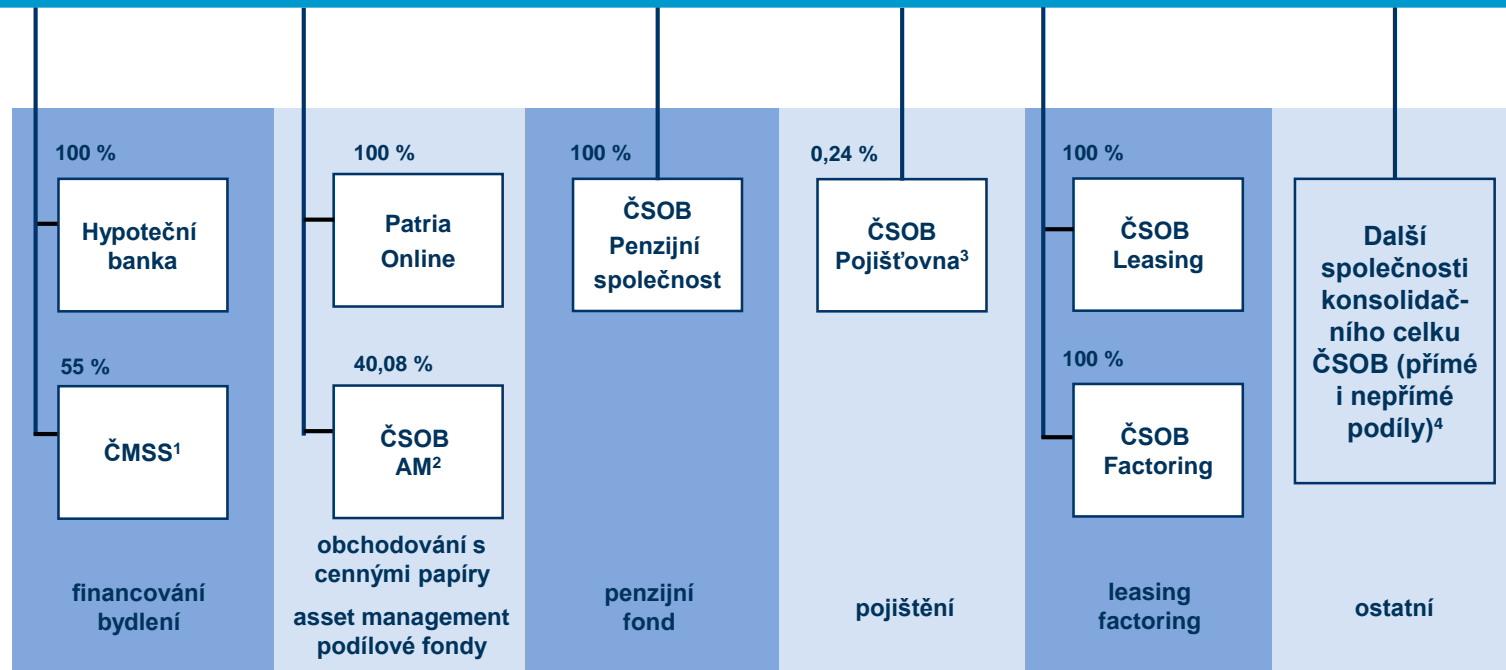
## Úvěry v selhání

Rozdělení úvěrů podle PD ratingu	30. 6. 2015		30. 6. 2016	
	Částka (mln. Kč)	Podíl na úv. portfoliu	Částka (mln. Kč)	Podíl na úv. portfoliu
Úvěrové portfolio	497,7	100 %	543,0	100 %
Normální - Standardní (PD 1-7)	469,5	94 %	515,6	95 %
K přezkoumání - Sledované (PD 8-9)	9,1	2 %	11,0	2 %
Nejisté - Nestandardní (PD 10)	5,1	1 %	3,6	1 %
Nejisté - Pochybné (PD 11)	1,7	0 %	1,5	0 %
Nedobytné - Ztrátové (PD 12)	12,3	3 %	11,3	2 %



## Československá obchodní banka, a. s.

Bankovní služby



Procentuální údaje ve schématu představují podíl ČSOB na základním kapitálu společností k 30. červnu 2016.

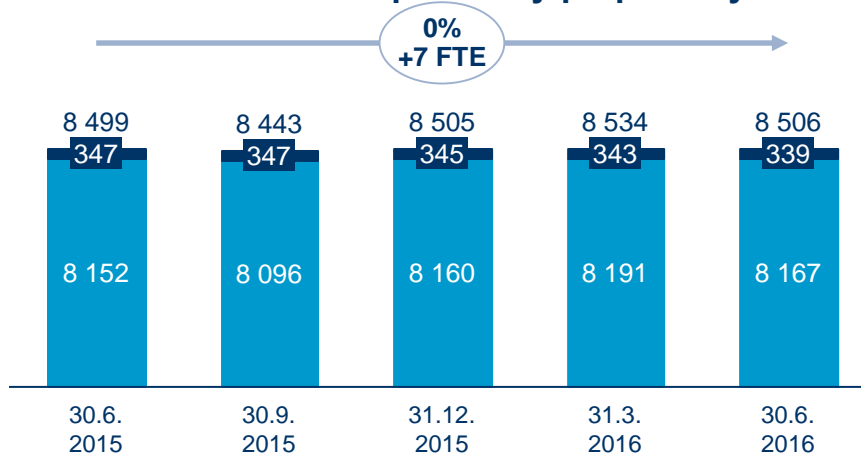
<sup>1</sup> 45 % vlastní Bausparkasse Schwäbisch Hall; ekvivalenční metoda konsolidace.

<sup>2</sup> 59,92 % vlastní KBC Participations Renta C; ekvivalenční metoda konsolidace.

<sup>3</sup> 99,76 % vlastní KBC Insurance; ekvivalenční metoda konsolidace.

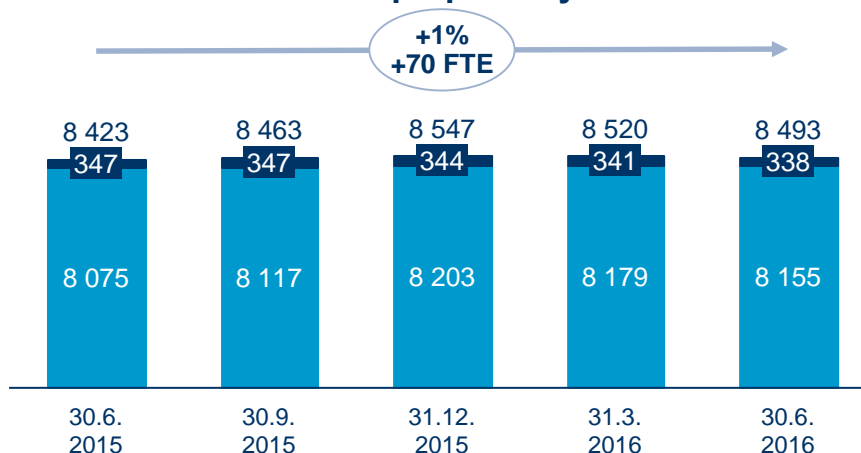
<sup>4</sup> Kompletní výčet společností konsolidovaných ČSOB je uváděn ve Výroční zprávě ČSOB.

## Počet zaměstnanců – průměrný přepočtený stav



Průměrný přepočtený stav zaměstnanců v 1. pololetí 2016 vzrostl meziročně o 7.

## Počet zaměstnanců – přepočtený stav na konci období



Ke konci období se zvýšil přepočtený počet zaměstnanců za 1. pololetí 2016 meziročně o 70 s ohledem na posilování distribuční sítě (např. rostoucí počet pojišťovacích specialistů).

■ Zaměstnanci na základě podílu na základním kapitálu<sup>1</sup> ■ Zaměstnanci skupiny<sup>2</sup>

<sup>1</sup> Zaměstnanci jsou zahrnuti na základě podílu na základním kapitálu: ČMSS (55 %), ČSOB Asset Management (40,08 %) a ČSOB Pojišťovna (0,24 %).

<sup>2</sup> Bez zahrnutí všech Bankou společně kontrolovaných společností (společné podniky) a všech společností, ve kterých banka uplatňuje významný vliv (přidružené společnosti). Od 1. čtvrtletí 2016 bylo ICT převedeno z pobočky KBC Group Czech Branch do ČSOB (převod přibližně 750 zaměstnanců), data za rok 2015 byla přepočtena.

Položka	Definice	Zdroj
Celková depozita	Celkové bankovní vklady (včetně 55 % stavebního spoření ČMSS) s výjimkou repo operací, obsahuje běžné účty a směnky.	ČNB, Databáze časových řad (ARAD); ČSOB
Úvěry ze stavebního spoření	Hrubé objemy zůstatků úvěrů ze stavebního spoření, ČMSS 100 %.	ČNB, Databáze časových řad (ARAD); ČMSS
Stavení spoření	Objem stavebního spoření, ČMSS 100 %.	ČNB, Databáze časových řad (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 (ČMSS 55 %), SME / korporátní úvěry.	ČNB, Databáze časových řad (ARAD); ČSOB; ČMSS
Leasing	Objemy nově poskytnutých úvěrů (leasing movitého majetku, komerční úvěry, spotřebitelské úvěry); 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, Databáze časových řad (ARAD); ČSOB; HB
Factoring	Objem nových obchodů.	Česká leasingová a finanční asociace (ČLFA)
Penzijní fondy	Počet klientů k danému datu.	Asociace penzijních společností (APS)
SME / korporátní úvěry	Zbývající úvěry, které nejsou vykazovány v žádné jiné kategorii retailových úvěrů (úvěry jiným klientům než domácnostem).	ČNB, Databáze časových řad (ARAD); ČSOB
Spotřebitelské financování	Hrubé objemy zůstatků spotřebitelských úvěrů, kreditní karty, povolená přečerpání, spotřebitelské úvěry na financování nemovitostí a americké hypotéky.	ČNB, Databáze časových řad (ARAD); ČSOB
Pojištění	Tržní podíl dle objemu nových obchodů od začátku roku do daného data; dle hrubého předepsaného pojistného. Postavení na trhu odráží společné postavení pojišťoven, které patří do stejného podnikatelského seskupení.	Česká asociace pojišťoven (ČAP)

NIM (čistá úroková marže)	Čistý úrokový výnos / průměrná aktiva nesoucí úrok (po vyloučení repo operací), od začátku čtvrtletí (Qtd.) / od začátku roku (Ytd.), anualizováno.
Náklady / výnosy (C/I)	Provozní náklady / provozní výnosy, od začátku roku (Ytd.).
RoA (rentabilita aktiv)	Čistý zisk za rok / průměr celkových aktiv, od začátku roku (Ytd.), anualizováno.
RoE (rentabilita vlastního kapitálu)	Čistý zisk za rok / průměr celkového vlastního kapitálu, od začátku roku (Ytd.), 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 (Ytd.), anualizováno.
Ukazatel úvěrů v selhání (NPL)	Celkový zůstatek úvěrů v selhání (ČNB metodologie) / úvěrové portfolio.
Ukazatel krytí NPL	Rezervy na úvěry a pohledávky / úvěry v selhání (ČNB metodologie).
Ukazatel kapitálu (Core) Tier 1 Ukazatel kapitálové přiměřenosti	Dle metodiky ČNB – dle Basel II (od 1. července 2007 do 31. prosince 2013), dle Basel III (od 1. ledna 2014).
Ukazatel solventnosti (pojištění)	Dle metodiky ČNB – dle Solvency I, po očekávané výplatě dividend.
Poměr úvěry / vklady	Úvěrové portfolio (bez ČMSS / úvěry ze stavebního spoření) / 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 (LCR)	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 / úvěry ze stavebního spoření) plus úvěry a pohledávky za úvěrovými institucemi bez části expozice vůči úvěrovým institucím připadající na mezibankovní transakce (tj. vklady na peněžním trhu u bank, loro/nostro účty a jiné vypořádací účty) plus dluhopisy nahrazující úvěry.
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 (včetně ČMSS / stavební spoření).
Stavební spoření	Všechny finanční závazky ČMSS v zůstatkové hodnotě mínus závazky k ostatním klientům.
Primární vklady	Vklady celkem (bez ČMSS / stavební spoření) 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  
Přemysl Němeček  
Sandra Wunderlichová

Tel: +420 224 114 106  
Tel: +420 224 114 109  
[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**