



Praha, 9. srpen 2011

## Hospodářské výsledky skupiny ČSOB za 1. pololetí 2011<sup>1</sup>:

# ČISTÝ ZISK VE VÝŠI 6,2 MLD. KČ: VYŠŠÍ OBJEMY A ZISKY Z ÚVĚRŮ A DEPOZIT, NIŽŠÍ NÁKLADY NA RIZIKO

**V 1. pololetí 2011 skupina ČSOB vykázala čistý zisk ve výši 6,209 mld. Kč. Ziskovost obchodní činnosti v oblasti úvěrů a vkladů se dále zvýšila, jednorázové znehodnocení řeckých dluhopisů v portfoliu AFS<sup>2</sup> ale ubralo z čistého zisku 1,1 mld. Kč, což způsobilo jeho 13% snížení oproti stejnému období minulého roku. Úvěrové portfolio rostlo ve čtyřech po sobě jdoucích čtvrtletích a dosáhlo 412,5 mld. Kč. Objem depozit se vyšplhal na 593,5 mld. Kč.**

Pavel Kavánek, generální ředitel a předseda představenstva ČSOB:

*„Čistý zisk z běžné činnosti ukázal pozitivní meziroční dynamiku, tento výsledek byl ale negativně ovlivněn jednorázovým znehodnocením řeckým dluhopisů.“*

*„Jsem potěšen zejména tím, že jsme dokázali růst v úvěrech již čtvrtý kvartál za sebou a současně snížit náklady na úvěrové riziko. Celkově bylo druhé čtvrtletí tohoto roku z hlediska výkonu naší obchodní činnosti nejsilnější z posledních deseti kvartálů.“*

<sup>1</sup> Všechny údaje v této tiskové zprávě jsou konsolidované, neauditované a byly sestaveny podle EU IFRS. Tato tisková zpráva zobrazuje položky výkazu zisku a ztráty za rok 2010 reklasifikované podle aktuální účetní metodiky, aby byla zajištěna srovnatelnost finančních výkazů podle EU IFRS v čase.

<sup>2</sup> AFS (available-for-sale financial assets) = realizovatelná finanční aktiva



Skupina ČSOB je vedoucím hráčem na trhu finančních služeb v České republice. Skupina ČSOB je součástí mezinárodní bankopojišťovací skupiny KBC, která aktivně působí v Belgii a v regionu střední a východní Evropy. Kombinující sílu svých značek ČSOB (pro bankovníctví, pojištění, správu aktiv, penzijní fondy, leasing a factoring), Poštovní spořitelna (bankovníctví v síti pošt), Hypoteční banka (hypotéky) a ČMSS (financování bydlení), zaujímá skupina ČSOB silné pozice ve všech segmentech českého finančního trhu. Skupina ČSOB staví na pevném a dlouhodobém partnerství s každým klientem, ať už v oblasti osobních a rodinných financí, ve financování malých a středních firem nebo v korporátním financování. Skupina ČSOB pečlivě naslouchá potřebám svých klientů a nabízí jim nikoliv produkty, ale nejvhodnější řešení.



**V 1. pololetí 2011 skupina ČSOB vykázala čistý zisk ve výši 6,209 mld. Kč.** Bez započtení drobných mimořádných položek, mezi něž patří přecenění dluhopisů v portfoliu FVPL<sup>3</sup> a nezajišťovacích derivátů, dosáhl udržitelný čistý zisk 6,125 mld. Kč. V souladu s metodologií skupiny KBC se znehodnocení v portfoliu AFS (které zahrnuje řecké dluhopisy) nepovažuje za mimořádnou položku, ale je zahrnuto v udržitelném výkazu zisku a ztráty.

#### **První pololetí 2011 zaznamenalo příznivý vývoj v oblasti obchodních aktivit:**

- **Úvěrové portfolio** rostlo ve čtyřech po sobě jdoucích čtvrtletích a dosáhlo 412,5 mld. Kč. **Objem depozit** se vyšplhal na 593,5 mld. Kč.
- **Čistý úrokový výnos** z úvěrů a depozit vzrostl meziročně o 9 % a přesáhl 10,1 mld. Kč.
- **Náklady na úvěrové riziko** se snížily na polovinu oproti hodnotě z 1. pololetí roku 2010.

Zisk z obchodní činnosti v oblasti úvěrů a depozit byl částečně snížen nižším výsledkem z obchodování na finančních trzích a překonán znehodnocením řeckých státních dluhopisů. ČSOB se rozhodla zaúčtovat znehodnocení těchto dluhopisů ve výši 1,306 mld. Kč (1,058 mld. Kč po zdanění) v udržitelném výkazu zisku a ztráty, což odpovídá znehodnocení na jejich zůstatkovou hodnotu (tržní ocenění) k 30. červnu 2011.

V 1. pololetí 2011 pokračovala skupina ČSOB v investicích v oblasti ICT a zaměstnanců, provozní náklady rostly meziročně o 6 %<sup>4</sup>.

#### **Výkaz zisku a ztráty**

Celkové **provozní výnosy** poklesly meziročně o 1 %. **Čistý úrokový výnos** z úvěrů a vkladů meziročně vzrostl o 9 %, k růstu přispěly zejména vyšší objemy hypoték a vkladů fyzických osob. Opačným směrem byl pak čistý úrokový výnos ovlivněn klesajícím výnosem z dluhopisů pramenícím ze snižování rizika v investičním portfoliu. Čistý úrokový výnos za 1. pololetí tak meziročně vzrostl o 2 % a čistá úroková marže (za 2. čtvrtletí) o 2 bazické body na 3,40 %. **Čistý výnos z poplatků a provizí** se meziročně snížil o 6 %, zejména z důvodu navýšení roční platby do fondu pojištění vkladů o 154 mil. Kč kvůli zvýšení sazby pojištění vkladů z 10 na 16 bazických bodů (platnému od začátku 3. čtvrtletí 2010). Bez tohoto vlivu by byl výnos z poplatků a provizí na úrovni z 1. pololetí minulého roku.

Celkové **provozní náklady** vzrostly meziročně o 6 %. Na srovnatelné bázi, tj. po odečtení dopadu úprav v dohadných položkách, **personální náklady** vzrostly meziročně o 6 %. Tento vývoj je dán pravidelnou roční úpravou mezd a růstem celkového počtu zaměstnanců. **Všeobecné správní náklady** vzrostly meziročně o 6 %. Meziroční růst lze přičíst zejména plánovaným investicím spojeným s ICT, které začaly ve 2. čtvrtletí 2010. Od doby, co skupina ČSOB využívá outsourcované služby ICT poskytované KBC Global Services Czech Branch, jsou tyto investice přímo promítány do výkazu zisku a ztráty. K růstu nákladů přispěly také vyšší výdaje na marketing.

<sup>3</sup> FVPL (financial assets designated at fair value through profit and loss) = finanční nástroje vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty

<sup>4</sup> Opraveno 11. srpna 2011 z 2 % na 6 %.





**Náklady na úvěrové riziko** meziročně klesly téměř o polovinu - ztráty ze znehodnocení úvěrů se snížily na 755 mil. Kč a ukazatel nákladů na úvěrové riziko se snížil na 31 bazických bodů. Nejvýraznější pokles nákladů na riziko zaznamenaly segmenty korporátních klientů a malých a středních podniků. S pokračujícím zlepšováním situace v oblasti úvěrování podniků klesl počet klientů, kteří nebyli schopni splácet svůj úvěr. Pokles byl částečně způsoben tím, že klienti, na něž se již vytvořily opravné položky, si vedli lépe, než se čekalo, což se projevilo v rozpouštění opravných položek. Rizikové náklady klesaly také ve všech oblastech retailových úvěrů – hypoték, úvěrů ze stavebního spoření a spotřebitelského financování.

**Dopady řeckého záchraného programu:** ČSOB se rozhodla zaúčtovat znehodnocení dluhopisů v portfoliu realizovatelných finančních aktiv s datem splatnosti před koncem roku 2020 ve výši 1,306 mld. Kč (před zdaněním) v udržitelném výkazu zisku a ztráty. Jak požaduje standard IAS 39, tyto dluhopisy jsou znehodnoceny na jejich zůstatkovou hodnotu (tržní ocenění) k 30. červnu 2011. Znehodnocení je účtováno v položce ztráty ze znehodnocení realizovatelných finančních aktiv udržitelného výkazu zisku a ztráty (tj. nejsou považovány za mimořádnou položku).

### **Analýza rozvahy**

Ve druhém čtvrtletí roku 2011 dosáhlo **úvěrové portfolio** 412,5 mld. Kč. Čtyřprocentní meziroční růst je nejvýraznější od roku 2008. Druhé čtvrtletí bylo čtvrté v řadě, kdy úvěrové portfolio rostlo. Mezikvartální 2% růst byl tažen zejména hypotékami a korporátními úvěry.

**Hypotéky** vzrostly meziročně 9 % na 151,6 mld. Kč. Celkové portfolio hypoték stabilně roste. Po vyšších prodejkách ve druhém pololetí 2010, které odrážely obnovující se poptávku na trhu s bydlením, v 1. čtvrtletí 2011 prodeje mezikvartálně poklesly kvůli sezónním vlivům, v meziročním srovnání však stále rostly. Růst pak pokračoval ve 2. čtvrtletí 2011, podpořený příznivým vývojem úrokových sazeb, stabilními cenami nemovitostí a zvýšenou četností refinancování úvěrů na bydlení novými hypotékami. **Úvěry ze stavebního spoření** meziročně vzrostly na 72,0 mld. Kč. Portfolio úvěrů ze stavebního spoření (vedené v ČMSS, dceřině společnosti vlastněné z 55 % ČSOB) mezikvartálně i meziročně rostlo. V důsledku přesouvání preferencí klientů k hypotékám zaznamenal celý trh výrazný pokles nových prodejů. ČMSS klesala méně než trh. **Spotřebitelské úvěry** rostly meziročně o 4% na 18,3 mld. Kč, hlavním tahounem byly kreditní karty.

**Úvěry malým a středním podnikům** meziročně klesly o 3 % na 63,7 mld. Kč. Ve 2. čtvrtletí objem úvěrů malým a středním podnikům zopakoval růst z 1. čtvrtletí ve výši cca. 400 mil. Kč. Tento nárůst byl tažen zejména novými prodeji investičních úvěrů, které se mezikvartálně téměř ztrojnásobily. **Leasing** meziročně klesl o 14% na 22,0 mld. Kč.

Druhé čtvrtletí 2011 je čtvrtým v řadě, ve kterém rostly **korporátní úvěry**. Meziročně vzrostly o 9 % na 80,8 mld. Kč. Obecně lze tento vývoj vysvětlit zotavováním českých firem po ekonomickém zpomalení. U ČSOB se k tomuto vývoji přidal i vliv nově získaných klientů. Rostlo jak provozní tak investiční financování; nové prodeje se výrazně zvýšily (meziročně o 83 %, včetně záruk).

**Vklady celkem** se meziročně zvýšily o 2 % na 593,5 mld. Kč. Nárůst byl tažen všemi hlavními kategoriemi produktů – klientské vklady, stavební spoření i penzijní fondy. Nejvíce k růstu přispěly **klientské vklady** (+6,4 mld. Kč, tj. +1 % meziročně). V rámci klientských vkladů meziročně rostly 17% tempem spořicí účty. Polovina nárůstu je dána přesunem z termínovaných vkladů, které poklesly o 30 %. Běžné účty klesly o 3 %. Aktiva pod správou obou **penzijních fondů** ČSOB od začátku loňského roku rostla ve všech sledovaných čtvrtletích a dosáhla 28,1 mld. Kč.





**V podílových fondech** ČSOB zůstává jedničkou na trhu, přestože se ale objem aktiv pod správou v jejích podílových fondech se snížil mezikvartálně o 2 % a meziročně o 13 % na 58,5 mld. Kč. Nové prodeje fondů ve 2. čtvrtletí 2011 dosáhly 5 mld. Kč, což představuje meziroční nárůst o 25 %. Hlavním přispěvatelem k růstu byly dluhopisové fondy a smíšené fondy (oboje z kategorie ostatní fondy), jejichž nové prodeje se meziročně více než zdvojnásobily. Odliv prostředků z fondů peněžního trhu pokračoval, byť pomaleji než v 1. čtvrtletí 2011. V zajištěných fondech došlo k dalšímu zlepšení podílu reinvestovaných prostředků po splatnosti fondů.

## Řízení rizik

Konsolidovaná **kapitálová přiměřenost** ČSOB dosáhla k 30. červnu 2011 hodnoty 16,26 % oproti 16,45 % k 30. červnu 2010. **Likvidita** skupiny ČSOB se udržuje na velmi vysoké úrovni, poměr úvěrů ke vkladům se meziročně zvýšil z 69,0 % k 30. červnu 2010 na 71,0 % k 30. červnu 2011.

**Podíl úvěrů po splatnosti** (tj. více než 90 dnů po splatnosti podle metodologie ČSOB, v souladu s metodologií skupiny KBC) k 30. červnu 2011 činil 4,04 % hrubého objemu úvěrů. **Podíl nákladů na úvěrové riziko** (credit cost ratio, CCR) za 1. pololetí roku 2011 dosáhl 0,31 % oproti 0,75 % za stejné období loňského roku.

## Ocenění pro skupinu ČSOB v roce 2011

Vybrané obchodní oblasti	Vyhlášena nejlepší bankou v České republice magazínem Global Finance  Vyhlášena nejlepší bankou za rok 2010 magazínem EMEA Finance 		Vyhlášena nejlepší bankou v České republice magazínem Euromoney 		
	Poštovní spořitelna Klientsky nejpřívětivější banka v České republice 		ČSOB Leasing Nejlepší v České republice v obou leasingových kategoriích – pro retail i malé a střední podniky 	Financování zahraničního obchodu Nejlepší banka v České republice 	Směnné operace Nejlepší banka v České republice 

Další podrobnosti k finančním výsledkům skupiny ČSOB naleznete v aktuální prezentaci výsledků, kterou lze stáhnout na adrese:

<http://www.csob.cz/cz/Csob/Vztahy-k-investorum/Stranky/Financni-a-obchodni-vysledky.aspx>

### Kontakt pro analytiky:

Ondřej Vychodil, ředitel, Vztahy k investorům  
[onvychodil@csob.cz](mailto:onvychodil@csob.cz); 224 114 106

### Kontakt pro média:

Ivo Měšťánek, ředitel, Externí komunikace  
[ivmestanek@csob.cz](mailto:ivmestanek@csob.cz); 224 114 107





## Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty – vykázaný (EU IFRS)

(mil. Kč)	1H 2010	1H 2011	Y/Y
Úrokové výnosy	16 159	16 228	0%
Úrokové náklady	-4 142	-3 961	-4%
Čistý úrokový výnos	12 017	12 267	+2%
Čistý výnos z poplatků a provizí	2 814	2 648	-6%
Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaný FVPL*	714	1 043	+46%
Ostatní provozní zisk*	1 081	445	-59%
<b>Provozní výnosy</b>	<b>16 626</b>	<b>16 403</b>	<b>-1%</b>
Náklady na zaměstnance	-3 014	-3 287	+9%
Všeobecné správní náklady	-3 288	-3 476	+6%
Odpisy a amortizace	-525	-467	-11%
<b>Provozní náklady</b>	<b>-6 827</b>	<b>-7 230</b>	<b>+6%</b>
Ztráty ze znehodnocení	-1 787	-2 040	14%
ztráty ze znehodnocení úvěrů a pohledávek	-1 726	-755	-56%
znehodnocení realizovatelných finančních aktiv	0	-1 277	N/A
znehodnocení ostatních aktiv	-61	-8	N/A
Podíl na zisku přidružených společností*	134	90	-33%
<b>Zisk před zdaněním</b>	<b>8 146</b>	<b>7 223</b>	<b>-11%</b>
Daň z příjmu*	-961	-955	-1%
<b>Zisk za účetní období</b>	<b>7 185</b>	<b>6 268</b>	<b>-13%</b>
Náležíci:			
<b>Akcionářům banky</b>	<b>7 140</b>	<b>6 209</b>	<b>-13%</b>
Menšinovým podílníkům společností ve skupině	45	59	+31%

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.

## Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty – udržitelný

(mil. Kč)	1H 2010	1H 2011	Y/Y
Úrokové výnosy	16 159	16 228	0%
Úrokové náklady	-4 142	-3 961	-4%
Čistý úrokový výnos	12 017	12 267	+2%
Čistý výnos z poplatků a provizí	2 814	2 648	-6%
Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaný FVPL*	838	941	+12%
Ostatní provozní zisk*	752	445	-41%
<b>Provozní výnosy</b>	<b>16 421</b>	<b>16 301</b>	<b>-1%</b>
Náklady na zaměstnance	-3 014	-3 287	+9%
Všeobecné správní náklady	-3 288	-3 476	+6%
Odpisy a amortizace	-525	-467	-11%
<b>Provozní náklady</b>	<b>-6 827</b>	<b>-7 230</b>	<b>+6%</b>
Ztráty ze znehodnocení	-1 787	-2 040	14%
ztráty ze znehodnocení úvěrů a pohledávek	-1 726	-755	-56%
znehodnocení realizovatelných finančních aktiv	0	-1 277	N/A
znehodnocení ostatních aktiv	-61	-8	N/A
Podíl na zisku přidružených společností*	134	88	-34%
<b>Zisk před zdaněním</b>	<b>7 941</b>	<b>7 120</b>	<b>-10%</b>
Daň z příjmu*	-919	-936	+2%
<b>Zisk za účetní období</b>	<b>7 022</b>	<b>6 184</b>	<b>-12%</b>
Náležíci:			
<b>Akcionářům banky</b>	<b>6 977</b>	<b>6 125</b>	<b>-12%</b>
Menšinovým podílníkům společností ve skupině	45	59	+31%

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.





## Konsolidovaná rozvaha – aktiva (EU IFRS)

(mil. Kč)	31/12 2010	30/06 2011	Změna od zač. roku
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	21 164	35 164	+66%
Finanční aktiva k obchodování	173 810	158 219	-9%
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do Z/Z	11 132	11 025	-1%
Realizovatelná finanční aktiva	102 521	88 673	-14%
Úvěry a pohledávky - netto	399 741	419 143	+5%
<i>Úvěry a pohledávky (úvěrové instituce - brutto)</i>	14 137	19 792	+40%
<i>Úvěry a pohledávky (bez úvěrových institucí - brutto)</i>	397 445	410 762	+3%
<i>Opravné položky na ztráty z úvěrů</i>	-12 466	-12 387	-1%
<i>Časové rozlišení úrokových výnosů</i>	625	976	+56%
Finanční investice držené do splatnosti	150 240	146 604	-2%
Zajišťovací deriváty v kladnou reálnou hodnotou	9 437	10 424	+10%
Pohledávky ze splatné daně	39	62	+59%
Pohledávky z odložené daně	488	304	-38%
Investice v přidružených společnostech	1 163	1 249	+7%
Investice do nemovitosti	713	693	-3%
Pozemky, budovy a zařízení	8 057	7 992	-1%
Goodwill a jiná nehmotná aktiva	3 625	3 535	-2%
Aktiva určená k prodeji	140	150	+7%
Ostatní aktiva	2 785	2 580	-7%
<b>Aktiva celkem</b>	<b>885 055</b>	<b>885 817</b>	<b>0%</b>

## Konsolidovaná rozvaha – pasiva (EU IFRS)

(mil. Kč)	31/12 2010	30/06 2011	Změna od zač. roku
Finanční závazky k obchodování	21 096	19 472	-8%
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do Z/Z	117 774	130 571	+11%
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	663 418	659 803	-1%
<i>Závazky k úvěrovým institucím</i>	30 442	27 517	-10%
<i>Závazky k ostatním klientům</i>	596 078	593 496	0%
<i>Vydané dluhové cenné papíry</i>	24 105	25 097	+4%
<i>Podřízené závazky</i>	11 974	11 976	0%
<i>Časové rozlišení úrokových nákladů</i>	819	1 717	+110%
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	5 567	5 141	-8%
Závazky ze splatné daně	1 203	545	-55%
Závazky z odložené daně	830	950	+14%
Rezervy	651	620	-5%
Ostatní závazky	8 676	13 035	+50%
<b>Závazky celkem</b>	<b>819 215</b>	<b>830 137</b>	<b>+1%</b>
Základní kapitál	5 855	5 855	0%
Emisní ážio	7 509	7 509	0%
Zákonný rezervní fond	18 687	18 687	0%
Nerozdělený zisk	30 560	19 098	-38%
Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv	2 422	2 830	+17%
Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků	-2	791	+/-
Oceňovací rozdíly z přepočtu zahraničních měn	0	-1	N/A
<b>Vlastní kapitál náležící akcionářům Banky</b>	<b>65 031</b>	<b>54 769</b>	<b>-16%</b>
Menšinové podíly	809	911	+13%
<b>Vlastní kapitál celkem</b>	<b>65 840</b>	<b>55 680</b>	<b>-15%</b>
<b>Závazky a vlastní kapitál celkem</b>	<b>885 055</b>	<b>885 817</b>	<b>0%</b>

