



Praha, 10. listopad 2011

## Hospodářské výsledky skupiny ČSOB za tři čtvrtletí 2011<sup>1</sup>:

# ČISTÝ ZISK VE VÝŠI 8,9 MLD. KČ: VYŠŠÍ OBJEMY A ZISKY Z ÚVĚRŮ A DEPOZIT, NIŽŠÍ NÁKLADY NA RIZIKO

**Za tři čtvrtletí 2011 skupina ČSOB vykázala čistý zisk ve výši 8,909 mld. Kč. Ziskovost hlavních obchodních aktivit se dále zvýšila, avšak jednorázové znehodnocení řeckých dluhopisů v portfoliu realizovatelných finančních aktiv ubralo z čistého zisku 1,9 mld. Kč, což ve výsledku způsobilo 13% snížení čistého zisku oproti stejnému období minulého roku. Úvěrové portfolio rostlo v pěti po sobě jdoucích čtvrtletích a dosáhlo 426,3 mld. Kč. Objem depozit se vyšplhal na 599,6 mld. Kč.**

Pavel Kavánek, generální ředitel a předseda představenstva ČSOB:

*„ Od července do září jsme dokázali v úvěrech vyrůst o téměř 14 mld. Kč, a to zejména díky firemním úvěrům a hypotékám. I při růstu jsme si dokázali udržet vysokou kapitálovou přiměřenost a likviditu a zároveň nízké náklady na riziko.“*

<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.



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.



Za tři čtvrtletí 2011 skupina ČSOB **vykázala čistý zisk ve výši 8,9 mld. Kč, udržitelný zisk byl 8,8 mld. Kč**. Ziskovost hlavních obchodních aktivit se dále zvýšila, avšak jednorázové znehodnocení řeckých dluhopisů v portfoliu realizovatelných finančních aktiv ubralo z čistého zisku 1,9 mld. Kč, což ve výsledku způsobilo 13% snížení čistého zisku oproti stejnému období minulého roku.

Za devět měsíců roku 2011 skupina ČSOB zaznamenala **příznivý vývoj v oblasti obchodních aktivit**. Úvěrové portfolio rostlo v pěti po sobě jdoucích čtvrtletích (se zrychlením v posledním kvartále) a dosáhlo 426,3 mld. Kč. Objem vkladů se vyšplhal na 599,6 mld. Kč.

**Náklady na úvěrové riziko** za první tři čtvrtletí roku 2011 se snížily na třetinu hodnoty oproti stejnému období roku 2010.

ČSOB udržuje **náklady pod kontrolou**, zároveň ale pokračuje ve vybraných investicích v oblasti ICT a lidských zdrojů. Celkové provozní náklady za devět měsíců roku 2011 rostly meziročně o 4 %.

Skupina ČSOB udržuje **silnou kapitálovou pozici a vysokou likviditu**: Kapitálová přiměřenost k 30. září 2011 činí 16,0 % a ukazatel (core) Tier 1 pak ke stejnému datu 12,1 %. Poměr úvěrů ke vkladům je 72,1 % a ukazatel čistého stabilního financování pak 137,3 % k 30. září 2011.

### **Výkaz zisku a ztráty**

Celkové **provozní výnosy** zůstaly na úrovni z minulého roku. Meziroční růst **čistého úrokového výnosu** o 3 % byl tažen posunem struktury aktiv k obchodním objemům (hlavně hypotéky a korporátní úvěry). Čistá úroková marže meziročně vzrostla o 9 bazických bodů na 3,42 % (údaj za 3. čtvrtletí 2011).

**Čistý výnos z poplatků a provizí** se meziročně snížil o 3 %, zejména z důvodu navýšení roční platby do fondu pojištění vkladů o 161 mil. Kč kvůli zvýšení sazby pojištění vkladů z 10 na 16 bazických bodů (platnému od začátku 3. čtvrtletí 2010). Bez tohoto vlivu by byl tento výnos vzrostl o 1 % díky vyšším poplatkům z platebních karet.

Celkové **provozní náklady** vzrostly meziročně o 4 %. Na srovnatelné bázi, tj. bez započtení vlivu dohadných položek na výkonnostní bonusy, rostly **personální náklady** meziročně o 6 %. Tento vývoj je výsledkem pravidelného ročního zvyšování mezd a růstem celkového počtu zaměstnanců.

**Všeobecné správní náklady** vzrostly meziročně o 2 %. Meziroční růst lze přičíst zejména plánovaným investicím spojeným s ICT, které začaly ve 2. čtvrtletí 2010. Od té doby, co skupina ČSOB využívá outsoursované služby ICT poskytované KBC Global Services Czech Branch, jsou tyto investice přímo promítány do výkazu zisku a ztráty. Opačným směrem pak byly náklady ovlivněny úsporami v oblasti plateb.

**Náklady na úvěrové riziko** jsou třetinové ve srovnání se stejným obdobím minulého roku s tím, jak se ztráty ze znehodnocení úvěrů snížily na 961 mil. Kč, a ukazatel nákladů na úvěrové riziko se snížil na 26 bazických bodů. Nejsilnější pokles nákladů na riziko zaznamenaly úvěry podnikům. Rizikové náklady klesaly také ve všech oblastech úvěrů fyzickým osobám.





**Dopady expozice vůči řeckému státu:** V souladu se standardy IFRS se ČSOB rozhodla zaúčtovat znehodnocení dluhopisů v portfoliu realizovatelných finančních aktiv v udržitelném výkazu zisku a ztráty. Všechny tyto dluhopisy mají splatnost před rokem 2020. Ve 2. čtvrtletí byla výše tohoto znehodnocení 1,306 mld. Kč (před zdaněním) a ve 3. čtvrtletí pak dalších 1,046 mld. Kč.

## **Analýza rozvahy**

Ve třetím čtvrtletí roku 2011 dosáhlo **úvěrové portfolio** 426,3 mld. Kč, což je o téměř 14 mld. více než hodnota z předchozího čtvrtletí. Tento meziroční růst je nejmýraznější od konce roku 2008. Třetí čtvrtletí bylo páté v řadě, kdy úvěrové portfolio rostlo. Mezikvartální 3% růst byl tažen zejména hypotékami a korporátními úvěry.

**Hypotéky** vzrostly meziročně o 11 % na 156,6 mld. Kč. Na zdravém a stabilním hypotečním trhu nové prodeje hypoték ČSOB stabilně rostly, přičemž tempo růstu je poloviční oproti období hypotečního boomu z roku 2008. Nové prodeje podpořil příznivý vývoj úrokových sazeb i stabilní ceny nemovitostí. **Úvěry ze stavebního spoření** meziročně vzrostly na 71,7 mld. Kč. Celý český trh s úvěry ze stavebního spoření je postižen nejistotou klientů vyvolanou probíhajícími změnami v systému státní podpory stavebního spoření. Nové prodeje ČMSS za devět měsíců roku 2011 klesaly méně než nové prodeje celého trhu. **Spotřebitelské úvěry** rostly meziročně o 2 % na 18,4 mld. Kč, hlavním tahounem byly kreditní karty a povolená přečerpání.

**Úvěry malým a středním podnikům** začaly na začátku roku 2011 opět růst. Jejich celkový objem dosáhl částky 64,6 mld. Kč, což je však o 1 % méně než k 30. září 2010. V posledních šesti měsících obnovila poptávka po (dlouhodobých) investičních úvěrech. **Leasing** meziročně klesl o 10 % na 21,9 mld. Kč.

Růst **korporátních úvěrů** z posledních čtyř kvartálů ve třetím čtvrtletí akceleroval, a to zejména díky pozitivnímu vývoji v oblasti strukturovaného financování. Celkový meziroční růst činil k 30. září 22 % (před rokem o 21 % poklesl). V následujících kvartálech může být tento růstový trend zpomalen zhoršujícím se výhledem české ekonomiky.

**Vklady celkem** se meziročně zvýšily o 4 % na 599,6 mld. Kč. Největším tahounem meziročního růstu vkladů o 21,8 mld. Kč byly klientské vklady s meziročním nárůstem o 18,4 mld. Kč. Z klientských vkladů zaznamenaly spořicí účty 16% meziroční růst. Část nárůstu byla na úkor termínovaných vkladů (meziročně -28 %) a podílových fondů (meziročně -15 %). Běžné účty rostly meziročně o 1 %. Stagnace objemů stavebního spoření odráží nejistotu klientů ohledně další státní podpory tohoto způsobu spoření. Aktiva pod správou obou **penzijních fondů** ČSOB rostla a dosáhla 28,4 mld. Kč.

V **podílových fondech** ČSOB ve 3. čtvrtletí 2011 posílila pozici jedničky na trhu s tím, jak oblast zajištěných fondů, kde podíl ČSOB na trhu převyšuje 70 %, byla oproti ostatním typům fondů méně zasažena turbulencemi na trzích. Aktiva pod správou v podílových fondech ČSOB klesla o 5 % oproti polovině roku 2011 a meziročně o 15 %, a to hlavně kvůli poklesu cen akcií. Mezikvartální pokles zasáhl všechny kategorie fondů kromě dluhopisových.





## Řízení rizik

Konsolidovaná **kapitálová přiměřenost** ČSOB dosáhla k 30. září 2011 hodnoty 15,97 % oproti 17,82 % k 30. září 2010. **Likvidita** skupiny ČSOB zůstává na velmi vysoké úrovni: poměr úvěrů ke vkladům se meziročně zvýšil ze 70,0 % k 30. září 2010 na 72,1 % k 30. září 2011.

**Podíl úvěrů po splatnosti** (tj. více než 90 dnů po splatnosti podle metodologie ČSOB, v souladu s metodologií skupiny KBC) k 30. září 2011 činil 3,96 % hrubého objemu úvěrů. **Ukazatel nákladů na úvěrové riziko** (credit cost ratio, CCR) za devět měsíců roku 2011 dosáhl 0,26 % oproti 0,83 % za stejné období loňského roku.

## Ocenění pro skupinu ČSOB v roce 2011

ČSOB jako celek

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	ČSOB Leasing	Financování zahraničního obchodu	Úschova a správa cenných papírů	Směnné operace	Akviziční financování
<p>Klientsky nejpřívětivější banka v České republice</p> 	<p>Nejlepší v České republice v kategoriích leasing pro retail i malé a střední podniky</p> 	<p>Nejlepší banka v České republice</p> 	<p>Nejlepší banka v České republice</p> 	<p>Nejlepší banka v České republice</p> 	<p>Nejlepší banka ve východní Evropě</p> 

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 a interní média

[ivmestanek@csob.cz](mailto:ivmestanek@csob.cz); 224 114 107





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

(mil. Kč)	9M 2010	9M 2011	Y/Y
Úrokové výnosy	24 987	24 877	0%
Úrokové náklady	-6 890	-6 318	-8%
Čistý úrokový výnos	18 097	18 559	+3%
Čistý výnos z poplatků a provizí	4 115	3 982	-3%
Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaný FVPL*	1 360	1 056	-22%
Ostatní provozní zisk*	1 316	858	-35%
<b>Provozní výnosy</b>	<b>24 888</b>	<b>24 455</b>	<b>-2%</b>
Náklady na zaměstnance	-4 658	-5 037	+8%
Všeobecné správní náklady	-5 074	-5 174	+2%
Odpisy a amortizace	-782	-687	-12%
<b>Provozní náklady</b>	<b>-10 514</b>	<b>-10 898</b>	<b>+4%</b>
Ztráty ze znehodnocení	-2 948	-3 286	+11%
ztráty ze znehodnocení úvěrů a pohledávek	-2 878	-961	-67%
znehodnocení realizovatelných finančních aktiv	-5	-2 328	N/A
znehodnocení ostatních aktiv	-65	3	N/A
Podíl na zisku přidružených společností*	169	117	-31%
<b>Zisk před zdaněním</b>	<b>11 595</b>	<b>10 388</b>	<b>-10%</b>
Daň z příjmu*	-1 267	-1 380	+9%
<b>Zisk za účetní období</b>	<b>10 328</b>	<b>9 008</b>	<b>-13%</b>
Náležící:			
<b>Akcionářům banky</b>	<b>10 249</b>	<b>8 909</b>	<b>-13%</b>
Menšinovým podílníkům společností ve skupině	79	99	+25%

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)	9M 2010	9M 2011	Y/Y
Úrokové výnosy	24 987	24 877	0%
Úrokové náklady	-6 890	-6 318	-8%
Čistý úrokový výnos	18 097	18 559	+3%
Čistý výnos z poplatků a provizí	4 115	3 982	-3%
Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaný FVPL*	1 149	955	-17%
Ostatní provozní zisk*	987	858	-13%
<b>Provozní výnosy</b>	<b>24 348</b>	<b>24 354</b>	<b>+0%</b>
Náklady na zaměstnance	-4 658	-5 037	+8%
Všeobecné správní náklady	-5 074	-5 174	+2%
Odpisy a amortizace	-782	-687	-12%
<b>Provozní náklady</b>	<b>-10 514</b>	<b>-10 898</b>	<b>+4%</b>
Ztráty ze znehodnocení	-2 948	-3 286	+11%
ztráty ze znehodnocení úvěrů a pohledávek	-2 878	-961	-67%
znehodnocení realizovatelných finančních aktiv	-5	-2 328	N/A
znehodnocení ostatních aktiv	-65	3	N/A
Podíl na zisku přidružených společností*	169	115	-32%
<b>Zisk před zdaněním</b>	<b>11 055</b>	<b>10 285</b>	<b>-7%</b>
Daň z příjmu*	-1 162	-1 361	+17%
<b>Zisk za účetní období</b>	<b>9 893</b>	<b>8 924</b>	<b>-10%</b>
Náležící:			
<b>Akcionářům banky</b>	<b>9 814</b>	<b>8 825</b>	<b>-10%</b>
Menšinovým podílníkům společností ve skupině	79	99	+25%

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	30/09 2011	Změna od zač. roku
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	21 164	30 865	+46%
Finanční aktiva k obchodování	173 810	178 222	+3%
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do Z/Z	11 132	11 341	+2%
Realizovatelná finanční aktiva	102 521	88 045	-14%
Úvěry a pohledávky - netto	399 741	432 734	+8%
<i>Úvěry a pohledávky (úvěrové instituce - brutto)</i>	14 137	20 501	+45%
<i>Úvěry a pohledávky (bez úvěrových institucí - brutto)</i>	397 445	423 332	+7%
<i>Opravné položky na ztráty z úvěrů</i>	-12 466	-12 297	-1%
<i>Časové rozlišení úrokových výnosů</i>	625	1 198	+92%
Finanční investice držené do splatnosti	150 240	146 703	-2%
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovacích obchodů	0	14	N/A
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	9 437	12 387	+31%
Pohledávky ze splatné daně	39	35	-10%
Pohledávky z odložené daně	488	141	-71%
Investice v přidružených společnostech	1 163	1 137	-2%
Investice do nemovitostí	713	687	-4%
Pozemky, budovy a zařízení	8 057	8 045	0%
Goodwill a jiná nehmotná aktiva	3 625	3 500	-3%
Aktiva určená k prodeji	140	147	+5%
Ostatní aktiva	2 785	1 923	-31%
<b>Aktiva celkem</b>	<b>885 055</b>	<b>915 926</b>	<b>+3%</b>

## Konsolidovaná rozvaha – pasiva (EU IFRS)

(mil. Kč)	31/12 2010	30/09 2011	Změna od zač. roku
Finanční závazky k obchodování	21 096	22 033	+4%
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do Z/Z	117 774	134 716	+14%
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	663 418	677 324	+2%
<i>Závazky k úvěrovým institucím</i>	30 442	39 792	+31%
<i>Závazky k ostatním klientům</i>	596 078	599 572	+1%
<i>Vydané dluhové cenné papíry</i>	24 105	23 785	-1%
<i>Podřízené závazky</i>	11 974	11 977	0%
<i>Časové rozlišení úrokových nákladů</i>	819	2 198	+168%
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	45	N/A
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	5 567	7 322	+32%
Závazky ze splatné daně	1 203	658	-45%
Závazky z odložené daně	830	1 062	+28%
Rezervy	651	596	-8%
Ostatní závazky	8 676	11 895	+37%
<b>Závazky celkem</b>	<b>819 215</b>	<b>855 651</b>	<b>+4%</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	21 798	-29%
Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv	2 422	3 577	+48%
Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků	-2	1 900	+/-
Oceňovací rozdíly z přepočtu zahraničních měn	0	0	N/A
<b>Vlastní kapitál náležící akcionářům Banky</b>	<b>65 031</b>	<b>59 326</b>	<b>-9%</b>
Menšinové podíly	809	949	+17%
<b>Vlastní kapitál celkem</b>	<b>65 840</b>	<b>60 275</b>	<b>-8%</b>
<b>Závazky a vlastní kapitál celkem</b>	<b>885 055</b>	<b>915 926</b>	<b>+3%</b>

