

Výsledky za 1. pololetí / 2. čtvrtletí 2020

Skupina ČSOB

Divize Česká republika

Obsah

- **Skupina ČSOB**
 - Klíčové údaje
 - Finanční výsledky
 - Obchodní výsledky
- **ČSOB Pojišťovna**
- **Divize Česká republika**
- **Příloha**

Skupina ČSOB: Klíčové údaje

Aktuální dopady COVID-19 pandemie na ČSOB

- Do ČSOB doposud přišlo přes 65 tisíc žádostí o odklad splátek a ke konci června 2020 jich bylo schváleno přes 60 tisíc.
- ČSOB se aktivně zapojila do záručních programů COVID podporujících protikrizová opatření vlády, včetně programů **COVID II a COVID Praha**. Od začátku června začala ČSOB poskytovat **financování společností a živnostníkům v programu COVID III, a COVID Plus pro exportéry a jejich dodavatele**.
- V 1. pololetí se **ztráty ze znehodnocení úvěrů** zvýšily na **4 691 mil. Kč z důvodu očekávaných portfoliových úvěrových ztrát v souvislosti s COVID-19, vše zaúčtováno v 1. pololetí. Úvěry v selhání** dosáhly ke konci 2. čtvrtletí nízké úrovně **2,20%** z úvěrového portfolia.
- **Zvýšená volatilita na finančních trzích** související s krizí COVID-19 se ve 2. čtvrtletí **utlumila**.
- **Klienti využívají více digitálních nástrojů než dříve a na širší škále služeb**. Počet aktivních uživatelů mobilního bankovníctví se meziročně zvýšil o 31% a počet transakcí zadaných prostřednictvím mobilního bankovníctví se meziročně zvýšil o 42%. Online prodej investic se v červnu ve srovnání s průměrným týdnem roku 2019 více než zdvojnásobil.
- **Likviditní a kapitálové rezervy umožňují ČSOB čelit dnešním výzvám s vysokou jistotou.**

Pokles zisku vlivem růstu opravných položek a vyšší základny v 2019. Silná kapitálová vybavenost a likvidita.

Klíčové údaje skupiny ČSOB		2017	2018	2019	1H 2019	1H 2020
Ziskovost	Čistý zisk (mld. Kč)	17,5	15,8	19,7	10,9	3,5
	Ukazatel ROE	19,3 %	17,5 %	20,7 %	23,7 %	6,9 %
Likvidita	Ukazatel úvěry / vklady	77,7 %	76,3 %	79,4 %	77,3 %	73,8 %
	Ukazatel čistého stabilního financování	146,0 %	161,4 %	161,5 %	165,3 %	168,9 %
Kapitál	Ukazatel kapitálu Tier 1	17,2 %	18,0 %	19,2 %	18,7 %	21,1 %
Ztráty ze znehodnocení	Ukazatel nákladů na úvěrové riziko ¹	0,02 %	0,03 %	0,04 %	0,02 %	0,62 %
Nákladová efektivita	Ukazatel náklady / výnosy	43,7 %	47,9 %	44,9 %	43,1 %	52,2 %

Pokles zisku vlivem růstu opravných položek a vyšší základny v 2019.

Silná kapitálová vybavenost a likvidita

Obchodní ukazatele

Úvěrové portfolio se zvýšilo na **791 mld. Kč** (meziročně +5 %) díky růstu v retailu, SME a korporátních úvěrech. **Vklady celkem** vzrostly na **1 064 mld. Kč** (meziročně +9 %). Celková **aktiva pod správou** vzrostla na **244 mld. Kč** (meziročně +7 %). Počet **aktivních klientů** vzrostl meziročně o **52 tisíc**.

Provozní výnosy

Provozní výnosy za 1. pololetí 2020 dosáhly výše **18,7 mld. Kč** (meziročně -15 %). Meziroční pokles byl způsoben nižším úrokovým výnosem a nižšími neúrokovými výnosy, dále byl ovlivněn vyšší základnou v 1. pololetí 2019 danou jednorázovým výnosem z přecenění 55% podílu v ČMSS a prodejem ČSOB Asset Management. Pokles byl částečně kompenzován plnou konsolidací ČMSS. Po očištění o vliv konsolidace ČMSS a jednorázových výnosů by se provozní výnosy snížily meziročně o **-8 %**.

Provozní náklady

Provozní náklady za 1. pololetí 2020 vzrostly na **9,7 mld. Kč** (meziročně +3 %) vlivem konsolidace ČMSS a vyšší bankovní daně. Po očištění o dopad konsolidace ČMSS a vyloučení bankovních daní by provozní náklady poklesly meziročně o **-4 %**.

Ztráty ze znehodnocení

Ukazatel nákladů na úvěrové riziko za 1. pololetí vzrostl na **62 bazických bodů** (meziročně +60 b.b.) nebo na **10 bazických bodů** (meziročně +8 b.b.) bez zahrnutí očekávaných portfoliových úvěrových ztrát v souvislosti s COVID-19. Celkové očekávané portfoliové úvěrové ztráty v souvislosti s COVID byly zaúčtovány v 1. pololetí 2020.

Čistý zisk

Kombinací výše uvedených faktorů dosáhl **čistý zisk** za 1. pololetí 2020 hodnoty **3,5 mld. Kč** (meziročně -68 %) a za 2. čtvrtletí hodnoty **1,3 mld. Kč** (meziročně -78 %).

Likvidita a kapitál

ČSOB si zachovává silnou kapitálovou vybavenost a výbornou likviditní pozici. **Ukazatel kapitálu TIER1** dosáhl hodnoty **21,1%**. **Ukazatel úvěry / vklady** poklesl meziročně na **73,8 %**. **Ukazatel likviditního krytí (LCR)** vzrostl na **136,0%** a **ukazatel čistého stabilního financování (NSRF)** na **168,9%**.

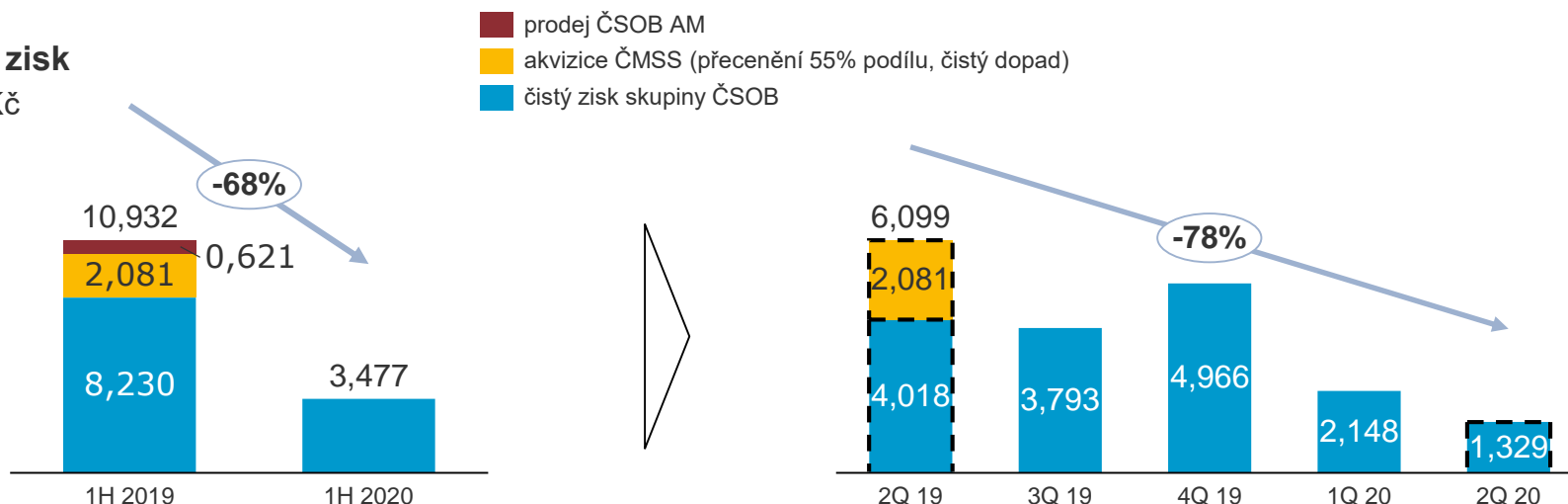
Úspěchy

V červnu 2020 představily KBC a ČSOB novou digitální osobní asistentku Kate s umělou inteligencí. Časopis **Euromoney** zvolil ČSOB **Nejlepší bankou v České republice pro rok 2020**. ČSOB byla oceněna časopisem **Global Finance** jako **Nejlepší banka a Nejlepší Sub-Custodian** v České republice za rok 2020. Časopis **EMEA Finance** ocenil ČSOB jako **Nejlepší banku v České republice za rok 2019**.

Pokles zisku vlivem růstu opravných položek a vyšší základny v 2019.

Čistý zisk

Mld. Kč



Čistý zisk poklesl na 3,5 mld. Kč (meziročně -68 %) za

1. pololetí a na **1,3 mld. Kč** (meziročně -78 %) za 2. čtvrtletí. Meziroční snížení je taženo zejména výrazným nárůstem opravných položek k úvěrům a nižšími provozními výnosy, ovlivněno také vyšší základnou z 1. pololetí 2019 danou jednorázovým výnosem z přecenění 55% podílu v ČMSS a prodejem ČSOB Asset Management.

Po očištění o vliv konsolidace ČMSS a jednorázových výnosů 2019 by čistý zisk klesl meziročně o 59 % za 1. pololetí a o 68 % za 2.čtvrtletí.

Návratnost vlastního kapitálu (ROE) činí 6,9 %, meziroční pokles z 23,7 % byl tažen nižším čistým ziskem.

Poznámky (uveden vliv před zdaněním):

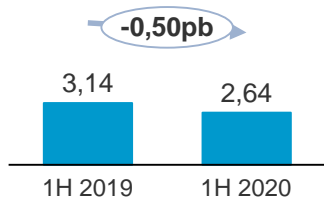
Jednorázové položky v 1. čtvrtletí 2019: vypořádání dřívějšího soudního sporu (+0,2 mld. Kč), prodej ČSOB AM (+0,6 mld. Kč)

Jednorázová položka ve 2. čtvrtletí 2019: výnos z přecenění 55% podílu v ČMSS vyvolaný akvizicí zbývajících 45% podílu v souladu s IFRS 3 (+2,1 mld. Kč)

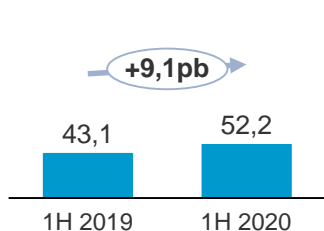
Jednorázová položka ve 2. čtvrtletí 2020: ztráta z modifikace (-0,1 mld. Kč)

Ziskovost

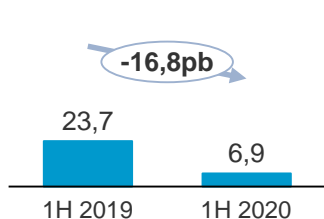
Čistá úroková marže (%)



Náklady / výnosy (%)

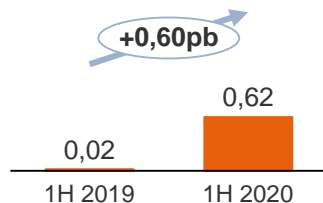


ROE (%)

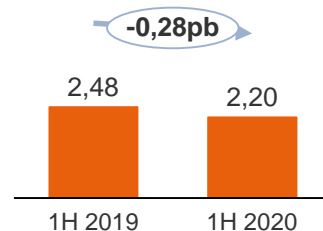


Kvalita úvěrového portfolia

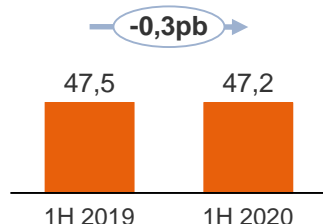
Ukazatel nákladů na úvěrové riziko (CCR, Ytd., anualizováno¹, %)



Podíl úvěrů v selhání² (NPL, %)

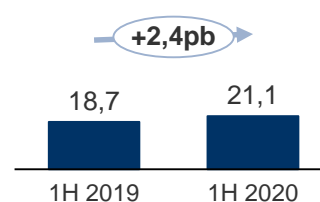


Ukazatel krytí NPL² (%)

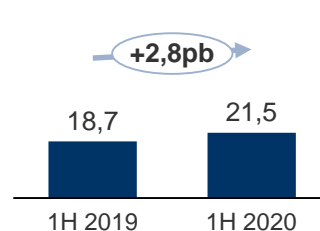


Kapitál

Ukazatel (kmenového) kapitálu Tier 1 (%)

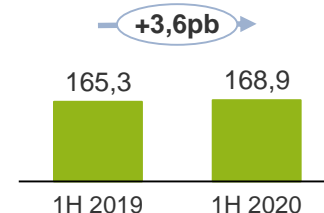


Ukazatel kapitálové přiměřenosti (%)

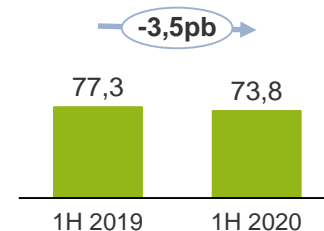


Likvidita

Ukazatel čistého stabilního financování (%)



Úvěry / vklady (%)



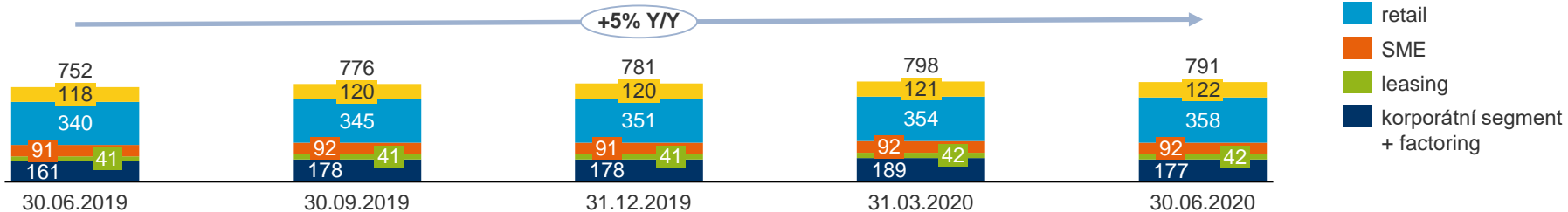
¹ Očekávané portfoliové úvěrové ztráty v souvislosti s COVID-19 do anualizace nevstupují.

² Ukazatele úvěrové kvality ke 31.3.2019 byly zpětně přepočítány v důsledku 100% konsolidace ČMSS.

Pokračující růst úvěrového portfolia, depozit a aktiv pod správou

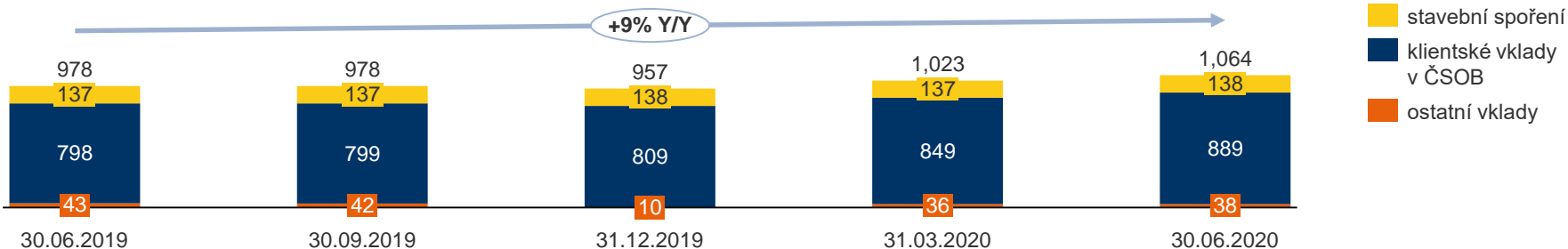
Úvěrové portfolio¹

Mld. Kč



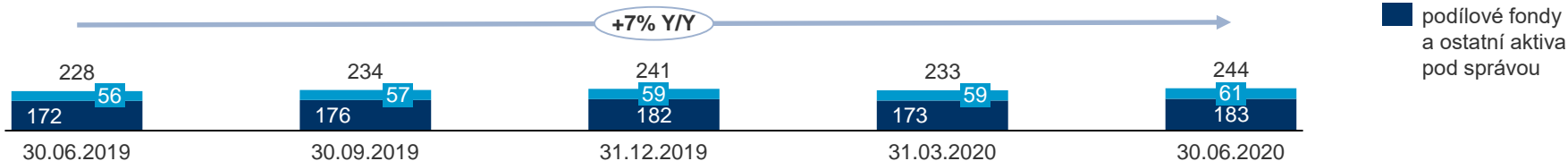
Vklady celkem²

Mld. Kč



Celková aktiva pod správou

Mld. Kč



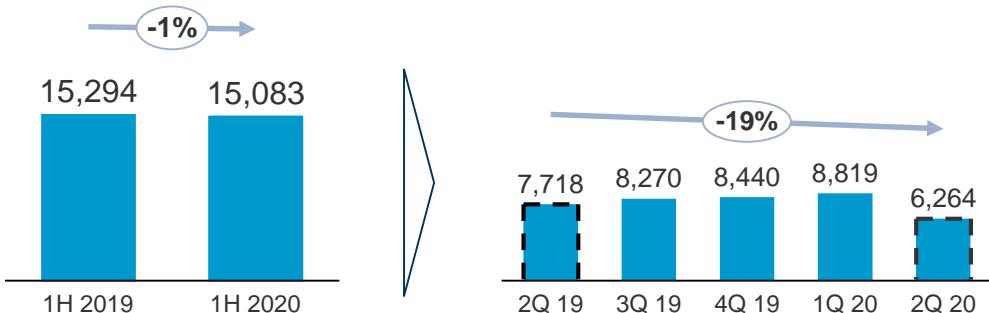
Skupina ČSOB: Finanční výsledky

Čistý úrokový výnos a čistá úroková marže

Klesající čistý úrokový výnos a nižší úroková marže

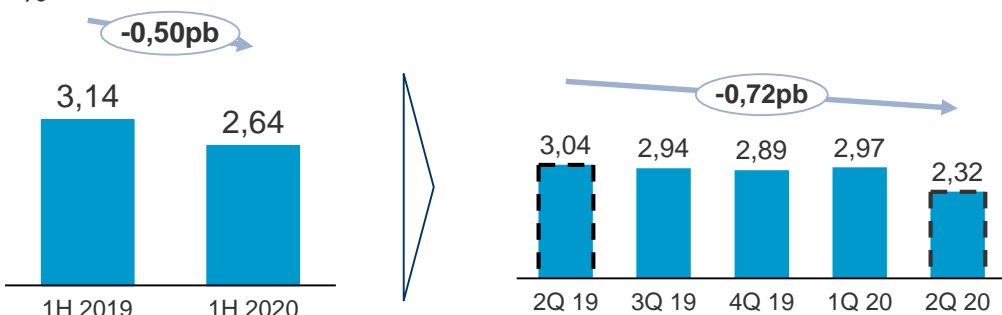
Čistý úrokový výnos

Mld. Kč



Čistá úroková marže*

%



Čistý úrokový výnos poklesl za 1. pololetí 2020 o **1 %** a za 2. čtvrtletí o **19 %** vlivem následujících položek:

- (+) konsolidace ČMSS
- (+) čistý úrokový výnos z úvěrů,
- (-) ostatní úrokový výnos, ovlivněn zajišťovacími pozicemi a krátkodobými operacemi na finančních trzích
- (-) čistý úrokový výnos z vkladů

Po očištění o dopad konsolidace ČMSS by čistý úrokový výnos poklesl za 1. pololetí meziročně o **7 %** a za 2. čtvrtletí o **22 %**.

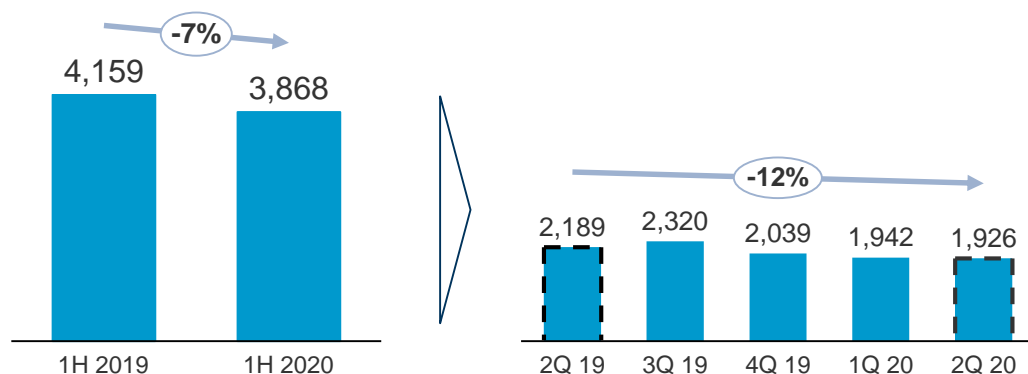
Čistá úroková marže za 1. pololetí 2020 dosáhla výše **2,64 %** (meziročně -0,50 procentního bodu) převážně kvůli tlaku na depozitní marže.

	2017	2018	2019	1H 2020
Čistá úroková marže* (Ytd., %)	2,90 (2,98)	3,07 n/a	3,02 n/a	2,64 n/a

Čistý výnos z poplatků a provizí a ostatní Nižší neúrokové výnosy

Čistý výnos z poplatků a provizí

Mld. Kč

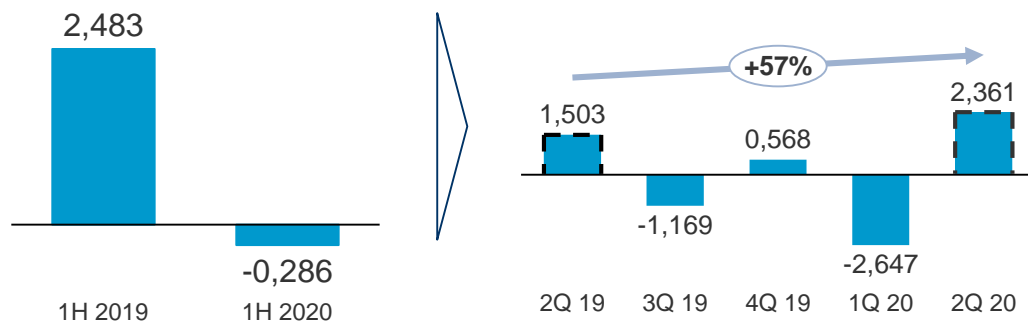


Čistý výnos z poplatků a provizí poklesl meziročně za 1. pololetí 2020 o **7 %** a za 2. čtvrtletí o **12 %** vlivem nižších poplatků ze zahraničních plateb kvůli SEPA regulaci a nižších poplatků z platebních karet v souvislosti s karanténou a dalšími omezeními, částečně kompenzováno vyšším poplatkovým výnosem ze správy aktiv.

Po očištění o dopad konsolidace ČMSS by čistý výnos z poplatků a provizí za 1. pololetí poklesl meziročně o 9 % a za 2. čtvrtletí o 16 %.

Ostatní¹

Mld. Kč



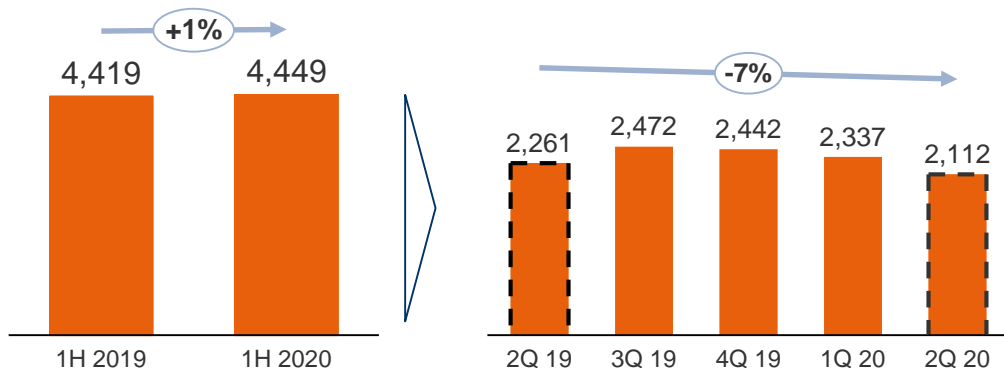
Meziroční pokles položky „**Ostatní**“ byl ovlivněn následujícími faktory:

- (+) krátkodobé operace na finančních trzích
- (+) prodej dluhopisů
- (-) jednorázový výnos z přecenění ČMSS ve 2. čtvrtletí 2019
- (-) jednorázový výnos z prodeje ČSOB Asset Management v 1. čtvrtletí 2019
- (-) jednorázový výnos z vypořádání dřívějšího soudního sporu v 1. čtvrtletí 2019
- (-) přecenění tržních hodnot

¹ Ostatní= Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaný ve FVPL + čistý zisk z finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do úplného výsledku hospodaření + výnosy z dividend + výnosy a náklady na operativní leasing + čisté ostatní výnosy.

Náklady na zaměstnance

Mld. Kč

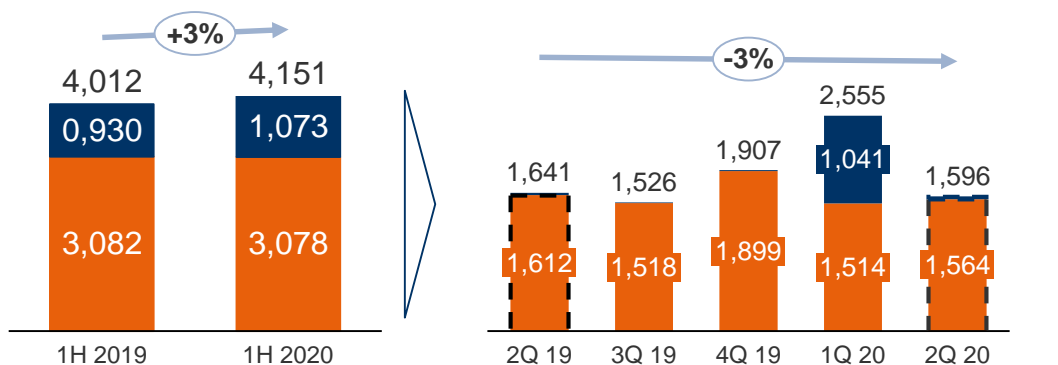


Náklady na zaměstnance za 1. pololetí 2020 vzrostly meziročně o **1 %** a za 2. čtvrtletí poklesly o **7 %**. Meziročně vyšší náklady v souvislosti s konsolidací ČMSS byly ve většině kompenzovány nižší tvorbou rezerv na bonusy.

Po očištění o dopad konsolidace ČMSS by náklady na zaměstnance **poklesly** za 1. pololetí meziročně o **4 %** a za 2. čtvrtletí o **10 %**.

Všeobecné správní náklady

Mld. Kč



Všeobecné správní náklady za 1. pololetí 2020 meziročně vzrostly o **3 %** zejména vlivem konsolidace ČMSS a nákladů spojených s COVID-19, zatímco náklady na marketing a ostatní náklady poklesly.

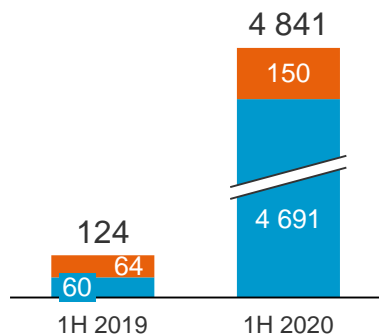
Po očištění o dopad konsolidace ČMSS a bez bankovních daní by všeobecné správní náklady za 1. pololetí meziročně **poklesly** o **6 %** a za 2. čtvrtletí o **14 %**.

Ukazatel náklady / výnosy vzrostl na **52,2 %** (meziročně +9,1 procentního bodu), vlivem nižších provozních výnosů.

Ztráty ze znehodnocení Předpoklad vývoje kvality úvěrů ovlivněn COVID-19

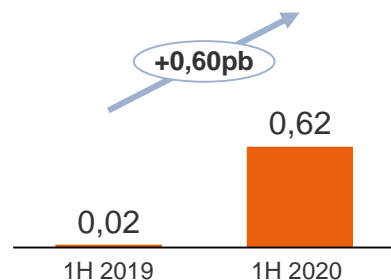
Ztráty ze znehodnocení

Mil. Kč



Ukazatel nákladů na úvěrové riziko

CCR, Ytd., anualizováno¹, %

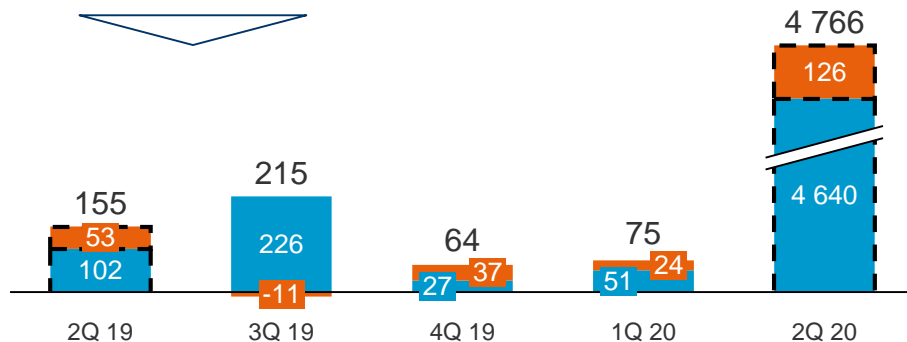


Za 1. pololetí 2020 vzrostly opravné položky k úvěrům na **4 691 mil. Kč (čistá tvorba)** ovlivněno očekávanými portfoliovými úvěrovými ztrátami v souvislosti s COVID-19, (z toho 3,8 mld. Kč manažerské navýšení v souladu s IFRS 9 a 0,5 mld. Kč na základě úpravy makroekonomických proměnných v ECL modelech), vyšší ztráty ze znehodnocení v korporátním segmentu.

Celkové očekávané portfoliové úvěrové ztráty v souvislosti s COVID-19 byly zaúčtovány v 1. pololetí 2020.

Ostatní ztráty ze znehodnocení vzrostly meziročně na **150 mil. Kč** vlivem zaúčtování ztráty z modifikace v souvislosti s odklady splátek dle zákonného moratoria.

Ukazatel nákladů na úvěrové riziko za 1. pololetí dosáhl hodnoty **0,62 %** (meziročně +60 b.b.; Ytd., anualizováno) nebo **0,10%** (meziročně+8 b.b.) bez zahrnutí portfoliové očekávané úvěrové ztráty v souvislosti s COVID-19.



ostatní ztráty ze znehodnocení (viz poznámka)

opravné položky k úvěrům (ztráty ze znehodnocení finančních aktiv vykazovaných v naběhlé hodnotě)

Poznámka:

Údaje v grafech: (+) čistá tvorba / náklad a (-) čisté rozpuštění / výnos.
Ostatní ztráty ze znehodnocení zahrnují opravné položky na hmotný i nehmotný majetek.

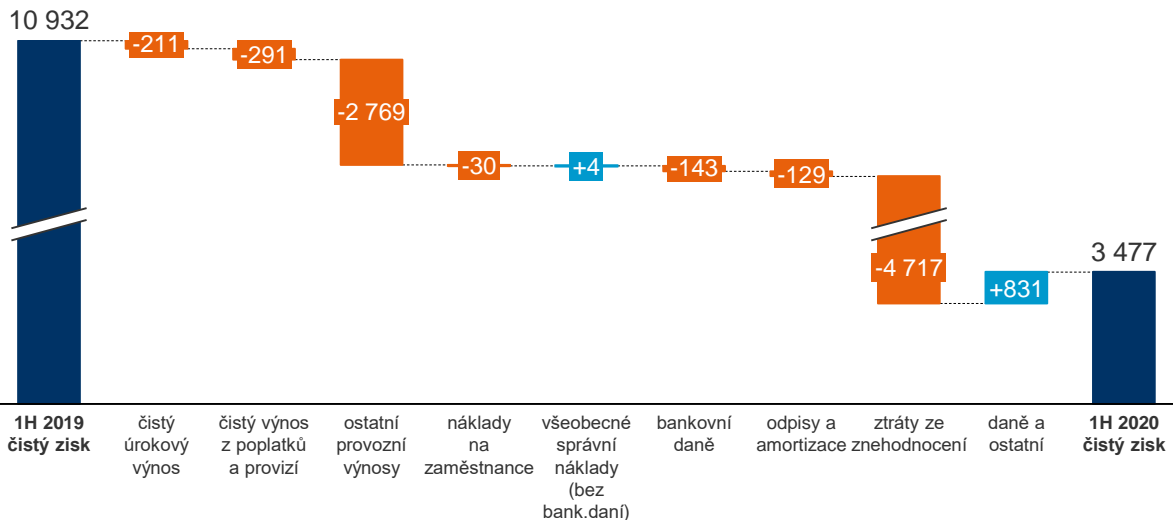
Řízení rizika: struktura úvěrového portfolia

Rozdělení dle IFRS 9	30.6.2020	
	Částka (Mld. Kč)	Podíl na celkových úvěrech
Celkové úvěry (včetně ČMSS)	791,2	100 %
Úroveň 1	718,7	91 %
Úroveň 2	54,7	7 %
Úroveň 3	17,8	2 %

Souhrn faktorů ovlivňujících vývoj čistého zisku

Čistý zisk za rok (meziročně)

Mil. Kč



Hlavní rozdíl mezi čistým ziskem za 1H 2020 a 1H 2019 byl způsoben následujícími faktory:

Pozitivní dopad na výsledek:

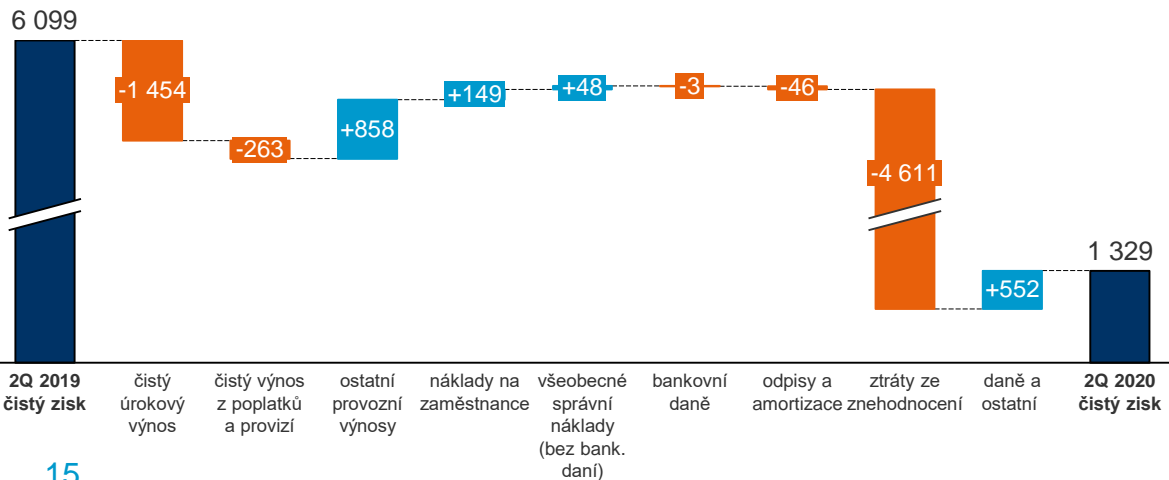
- nižší všeobecné správní náklady díky úsporám v marketingu a dalších nákladech, částečně kompenzováno konsolidací ČMSS a vyššími náklady v souvislosti s COVID-19
- daně a ostatní

Negativní dopad na výsledek:

- vyšší ztráty ze znehodnocení
- nižší ostatní provozní výnosy vlivem tržního přecenění a vyšší základny v 1H 2019 z přecenění ČMSS, prodeje ČSOB Asset Management a historického právního sporu
- nižší čistý výnos z poplatků a provizí kvůli klesajícím výnosům ze zahraničních plateb, částečně kompenzováno vyššími výnosy z poplatků ze správy aktiv
- nižší čistý úrokový výnos vlivem nižších úrokových výnosů z depozit a ostatních úrokových výnosů, částečně kompenzováno vyššími úrokovými výnosy z úvěrů a konsolidací ČMSS
- vyšší bankovní daně dané regulačními požadavky
- vyšší náklady na zaměstnance zejména vlivem konsolidace ČMSS

Čistý zisk za čtvrtletí (meziročně)

Mil. Kč



Hlavní rozdíl mezi čistým ziskem za 2Q 2020 a 2Q 2019 byl způsoben následujícími faktory:

Pozitivní dopad na výsledek:

- vyšší ostatní provozní výnosy díky tržnímu přecenění a výnosům z obchodování, částečně kompenzováno vyšší základnou v 2Q 2019 vlivem jednorázového výnosu z přecenění ČMSS
- nižší všeobecné správní náklady díky úsporám v marketingu a dalších nákladech, částečně kompenzované konsolidací ČMSS a náklady v souvislosti s COVID-19
- nižší náklady na zaměstnance i přes negativní vliv konsolidace ČMSS

Negativní dopad na výsledek:

- vyšší ztráty ze znehodnocení
- nižší čistý úrokový výnos vlivem nižších ostatních úrokových výnosů a nižších úrokových výnosů z depozit, částečně kompenzováno vyššími úrokovými výnosy z úvěrů
- nižší čistý výnos z poplatků a provizí daný nižšími výnosy ze zahraničních plateb, nižším FX výnosem ze sítě, úvěrů a ostatních.

Kapitál

Silná kapitálová pozice

Konsolidováno, mil. Kč	30.6.2019	31.12.2019	30.6.2020
Celkový regulační kapitál	71 105	75 117	89 738
- (Kmenový) Tier 1 kapitál	71 105	75 117	87 835
- Tier 2 kapitál	0	0	1 903
Celková RWA	379 230	391 461	416 772
- Úvěrové riziko	312 378	321 481	347 000
- Tržní riziko	3 636	633	425
- Operační riziko	63 216	69 347	69 347
Ukazatel (kmenového) Tier 1 kapitálu	18,7 %	19,2 %	21,1 %
Ukazatel kapitálové přiměřenosti	18,7 %	19,2 %	21,5 %

Meziroční nárůst Celkového regulačního kapitálu v důsledku zadržení zisku roku 2019 (Tier 1 kapitál) a růstu Tier 2 kapitálu vlivem zahrnutí opravných položek v souvislosti s COVID.

Celková RWA meziročně vzrostla vlivem vyššího úvěrového rizika (změna v metodice) a vyššího úvěrového rizika protistrany (u derivátů).

Poznámky:

Celková RWA (rizikově vážená aktiva) = RWA pro úvěrové riziko + RWA pro tržní riziko + RWA pro operační riziko

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 rizik

Celkový regulační kapitál = (Kmenový) Tier 1 kapitál + Tier 2 kapitál

Skupina ČSOB: Obchodní výsledky

Rostoucí tržní podíl v SME a korporátních úvěrech, investicích, pojištění a spotřebitelském financování

1.

Celkové úvěry¹	20,7 %	→
Hypotéky ^{1,6}	26,7 %	↓
Úvěry ze stavebního spoření ¹	39,9 %	↓
Stavební spoření ¹	39,4 %	↓

2.

Celkové vklady¹	20,7 %	→
Podílové fondy ¹	24,0 %	↑
Factoring ²	21,1 %	↓
Leasing ¹	18,6 %	↑

3.

Penzijní fondy ³	14,7 %	↑
SME / korporátní úvěry ¹	14,6 %	↑
Spotřebitelské financování ^{1,4,6}	13,3 %	↑

4.

Pojištění ⁵ - celkem	8,3 %	↑
Neživotní pojištění ⁵	8,5 %	↑
Životní pojištění ⁵	7,9 %	↓

Šipky ukazují meziroční změnu. Tržní podíly jsou k 30. červnu 2020, s výjimkou podílových fondů, penzijních fondů, factoringu a leasingu, které jsou k 31. březnu 2020. Pořadí je odhad ČSOB. Postavení na trhu v oblasti pojištění odráží společné postavení pojišťoven, které patří do stejného podnikatelského seskupení.

¹ Tržní podíl dle zůstatku k uvedenému datu (včetně ČMSS). ² Tržní podíl dle objemu nových obchodů od začátku roku do daného data. ³ Tržní podíl dle počtu klientů k uvedenému datu. ⁴ Retailové úvěry bez hypoték a úvěrů ze stavebního spoření. ⁵ Tržní podíl dle objemu nových obchodů od začátku roku do daného data dle hrubého předepsaného pojistného. ⁶ Od 1. čtvrtletí 2019 byly tržní podíly v hypotékách a spotřebitelském financování ovlivněny metodologickou změnou ve vykazování ČNB.

Zdroje a detailní definice lze najít v příloze.

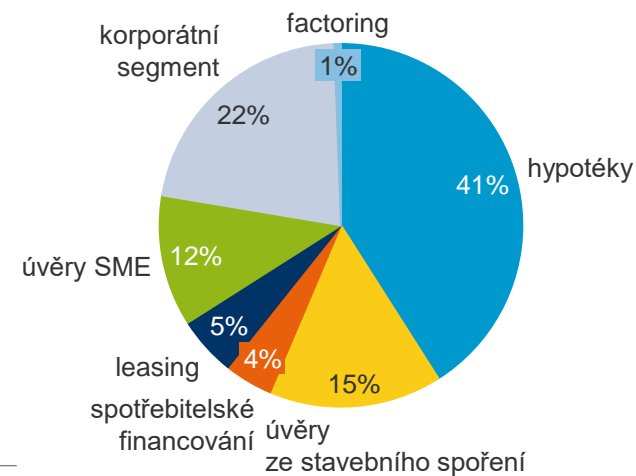
Úvěrové portfolio

Růst objemů ve většině segmentů

Hrubé objemy zůstatků, mld. Kč	30.6.2019	30. 6. 2020	meziroční změna
Úvěrové portfolio	751,8	791,2	+5 %
Retailový segment			
Hypotéky ¹	307,4	324,2	+5 %
Spotřebitelské financování	32,7	34,1	+4 %
Úvěry ze stavebního spoření ²	118,1	122,0	+3 %
SME / Korporátní segment			
Korporátní úvěry ³	154,9	172,2	+11 %
Úvěry malým a středním podnikům (SME)	91,5	92,2	+1 %
Leasing	41,2	41,8	+1 %
Factoring	6,0	4,6	-23 %
Ostatní ⁴	42,3	46,0	+9 %
Kreditní riziko: úvěrové portfolio	794,0	837,1	+5 %

30. 6. 2020

Více než 60 % celkového úvěrového portfolio je v retailu, z toho většina poskytnuta k financování potřeb na bydlení.



¹ Hypotéky skupiny ČSOB jsou v bilanci Hypoteční banky, dceřiné společnosti ČSOB.

² Úvěry ze stavebního spoření skupiny ČSOB jsou v bilanci ČMSS.

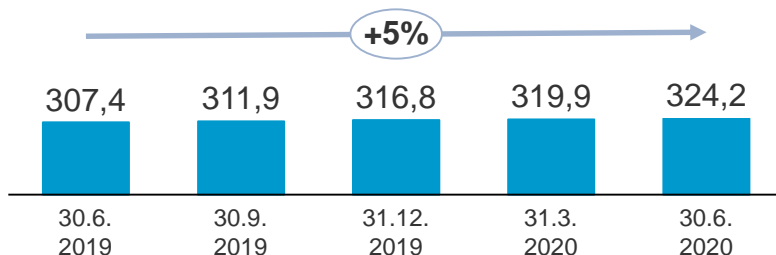
Objemy v tabulce výše jsou vykazovány ve 100% poměru a od 2. čtvrtletí 2019 vstupují do konsolidované rozvahy ČSOB.

³ Včetně dluhopisů nahrazujících úvěry.

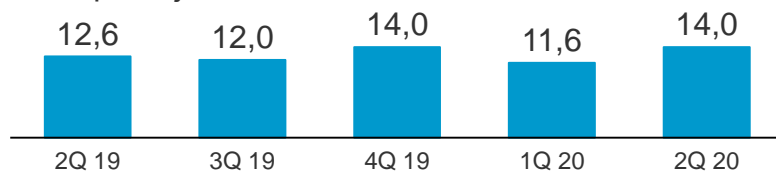
⁴ Zahnuje podrozvahové položky a expozice ALM a finančních trhů.

Hypotéky

Objemy zůstatků, mld. Kč



Nové prodeje*, mld. Kč

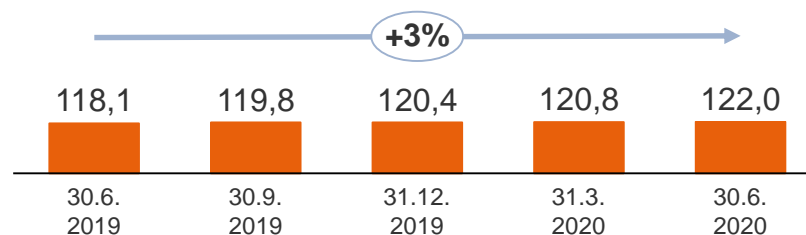


Objem zůstatků **hypotečních úvěrů** vzrostl meziročně o **5 %**. Hypoteční trh zůstal v 1. pololetí roku 2020 odolný i přes vypuknutí COVID-19 krize.

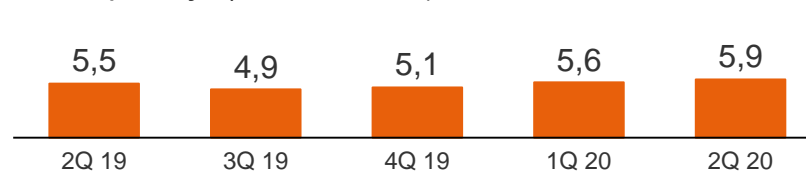
ČSOB ve 2. čtvrtletí 2020 poskytla necelých **5 tisíc nových hypoték** (meziročně -5 %) v celkovém objemu **14,0 mld. Kč** (meziročně +12 %). Trh nových hypoték meziročně mírně poklesl v počtu o 4 % a vzrostl v celkovém objemu o 18 %.

Úvěry ze stavebního spoření

Objemy zůstatků (ČMSS 100 %), mld. Kč



Nové prodeje (ČMSS 100 %)*, mld. Kč



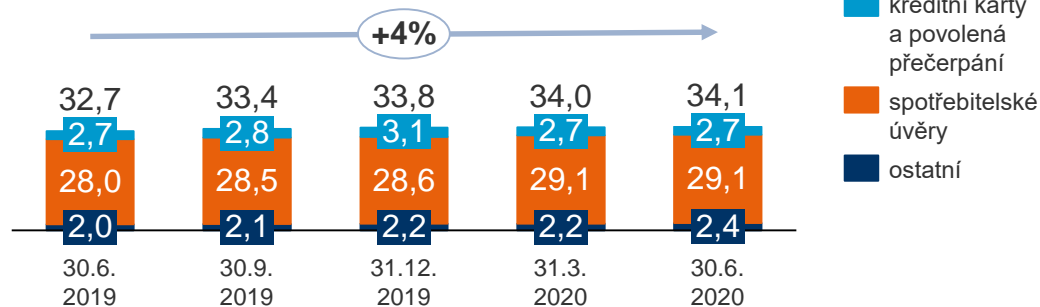
Objem zůstatků **úvěrů ze stavebního spoření** meziročně vzrostl o **3 %**, zatímco trh vzrostl meziročně o 6 %.

Nové prodeje ve 2. čtvrtletí 2020 meziročně vzrostly o **7 %**. Nárůst byl ovlivněn pokračujícím růstem cen nemovitostí a stavebních prací.

Spotřebitelské financování, SME úvěry, leasing

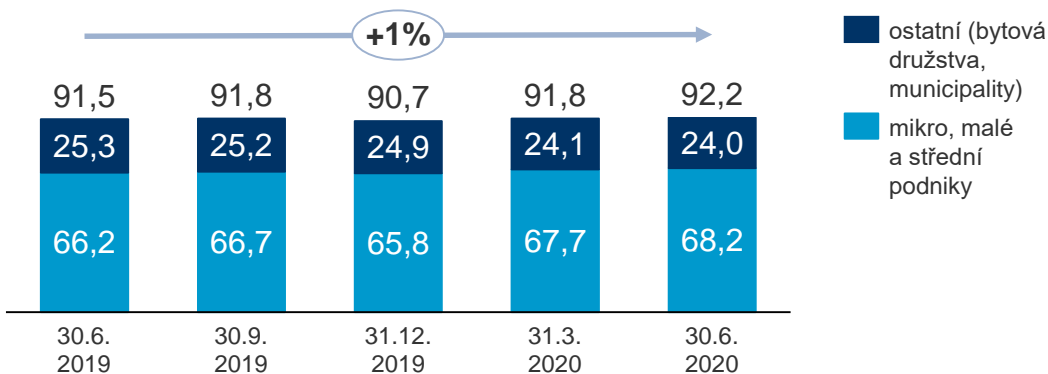
Růst spotřebitelského financování, SME úvěrů a leasingu

Spotřebitelské financování, objemy zůstatků, mld. Kč



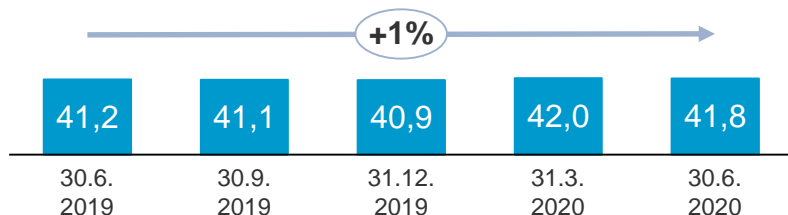
Spotřebitelské financování meziročně vzrostlo o **4 %**. Růst byl tažen spotřebitelskými úvěry (meziročně o 4 %) díky zvýšené atraktivitě produktové nabídky ČSOB podpořené půjčkami zahájenými online, jejichž podíl nadále roste.

SME úvěry, objemy zůstatků, mld. Kč



SME úvěry vzrostly meziročně o **1 %**, což bylo podpořeno růstem úvěrů poskytnutých mikro, malým a středním podnikům (meziročně +3 %).

Leasing, objemy zůstatků*, mld. Kč



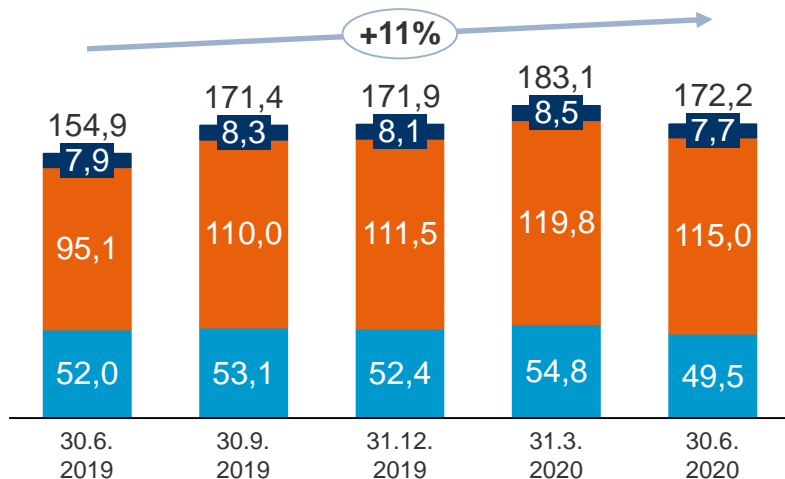
Objemy zůstatků v **ČSOB Leasing** meziročně vzrostly o **1 %** díky portfoliu v EUR a pozitivnímu vývoji kurzu.

Růst objemů korporátních úvěrů

Korporátní úvěry

Objemy zůstatků, mld. Kč

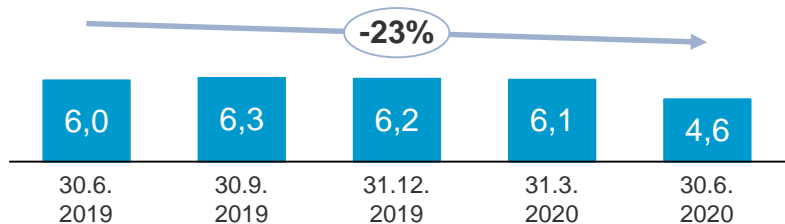
- dluhopisy nahrazující úvěry
- specializované financování
- klasické úvěry



Korporátní úvěry meziročně vzrostly o **11 %** díky novým čerpáním v sektorech nemovitostí, ropy, plynu a jiných paliv, a státní správy.

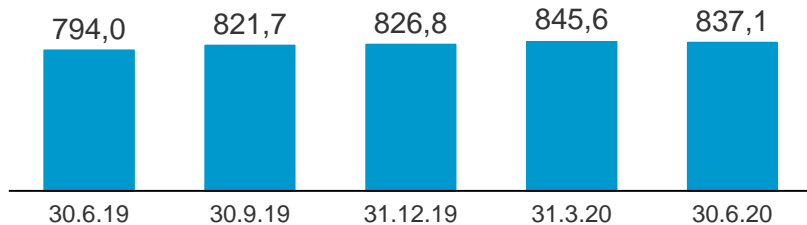
Factoring

Objemy zůstatků, mld. Kč

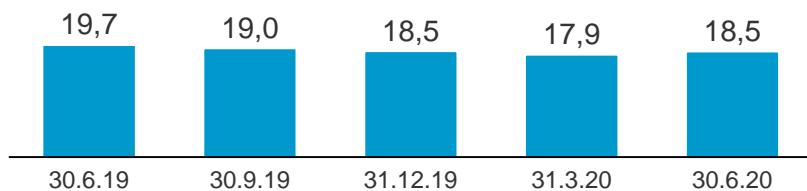


Objem poskytnutého financování **factoringem** meziročně poklesl o **23 %** v důsledku snížení celkového objemu postoupených pohledávek klientů kvůli COVID-19.

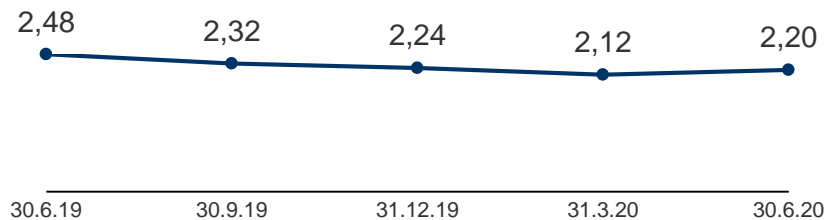
Kreditní riziko: úvěrové portfolio (mld. Kč)



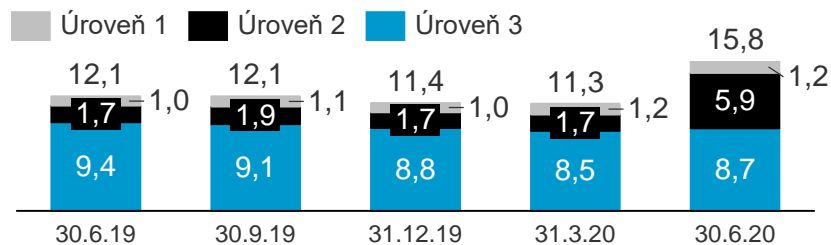
Úvěry v selhání (mld. Kč)



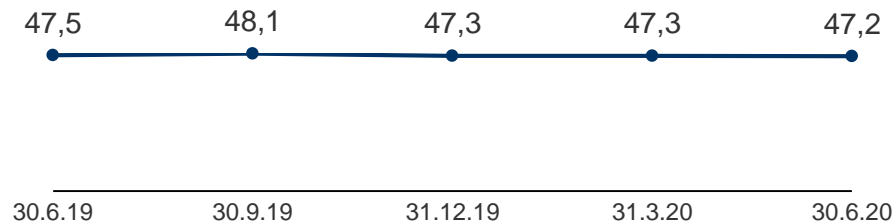
Podíl úvěrů v selhání (%)



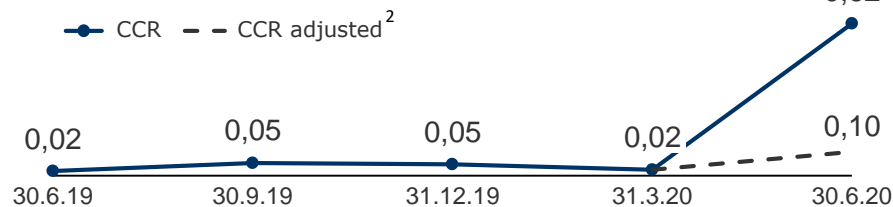
Rezervy na úvěry a pohledávky¹ (mld. Kč)



Ukazatel krytí NPL (%)



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



¹ Výrazný nárůst ve 2. čtvrtletí 2020 v Úrovni 2 souvisí s manažerským navýšením.

² Upravený ukazatel nákladů na úvěrové riziko (CCR adjusted) představuje hodnotu bez portfoliových očekávaných úvěrových ztrát v souvislosti s COVID-19.

Vklady celkem a celková aktiva pod správou

Růst celkových vkladů a aktiv pod správou

Objemy zůstatků, mld. Kč	30.6.2019	30.6.2020	meziroční změna
Vklady celkem	978,4	1 064,2	+9 %
Klientské vklady	797,8	888,8	+11 %
<i>Běžné účty</i>	556,2	627,9	+13 %
<i>Spořicí účty</i>	201,5	233,7	+16 %
<i>Termínované vklady</i>	40,1	27,3	-32 %
Ostatní vklady ¹	43,4	37,6	-13 %
Stavební spoření	136,9	137,7	+0 %
Celková aktiva pod správou	228,2	244,3	+7 %
Penzijní fondy ²	56,2	61,2	+9 %
Podílové fondy a ostatní aktiva pod správou ³	172,1	183,0	+6 %
Ostatní investiční produkty⁴	41,0	38,3	-7 %



¹ Ostatní vklady zahrnují především repo operace s institucionálními klienty.

² Závazky vůči klientům penzijní společnosti.

³ Položka „Podílové fondy a ostatní aktiva pod správou“ zahrnuje aktiva ve strukturovaných / zajištěných fondech, aktiva v ostatních fondech, ostatní aktiva pod správou, AUM slovenských lokálních fondů spravovaných v ČR.

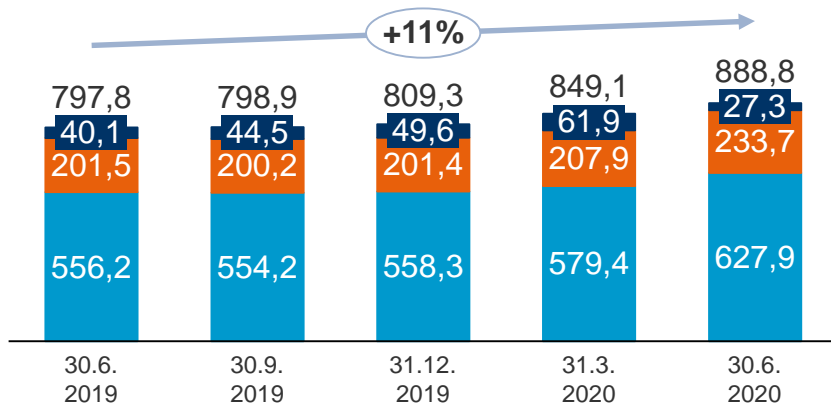
⁴ Zahrnují dluhopisy, investiční certifikáty a hypoteční zástavní listy, viz definice v příloze.

Silný růst klientských vkladů a penzijních fondů

Klientské vklady (mld. Kč)

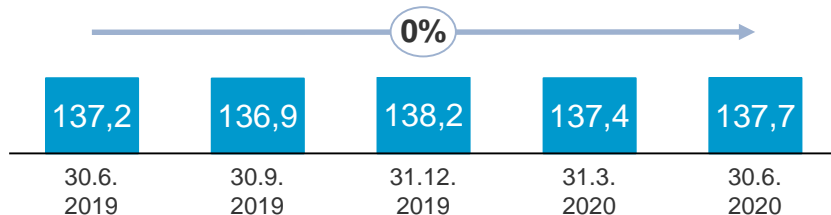
ČSOB (banka)

- termínované vklady
- spořicí účty
- běžné účty



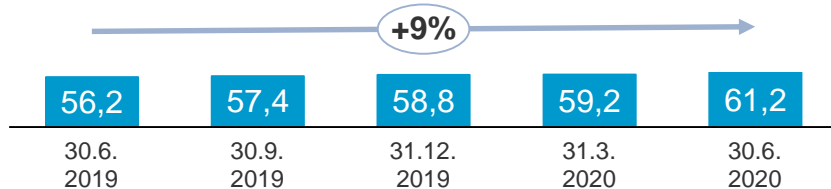
Objem **klientských vkladů** meziročně vzrostl o **11 %** v důsledku nárůstu zůstatků na **běžných účtech** (meziročně +13 %) a **spořicích účtech** (meziročně +16 %) zatímco objemy na **termínovaných vkladech** poklesly.

Stavební spoření (mld. Kč)



Objem vkladů ze **stavebního spoření** zůstal stabilní.

Penzijní fondy (mld. Kč)



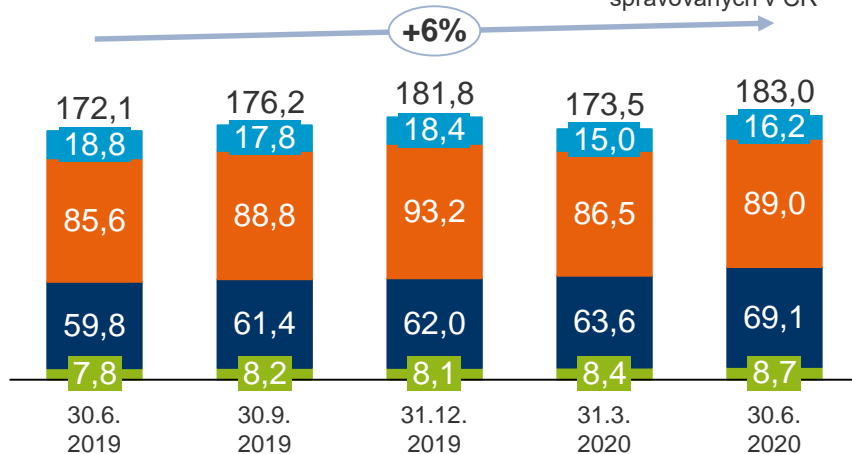
Objem naspořených prostředků v **penzijních fondech** vzrostl meziročně o **9 %** zejména vlivem vyšších průměrných příspěvků klientů.

Podílové fondy vzrostly meziročně o 6 % vlivem nových prodejů

Podílové fondy a ostatní aktiva pod správou

Objemy zůstatků, mld. Kč

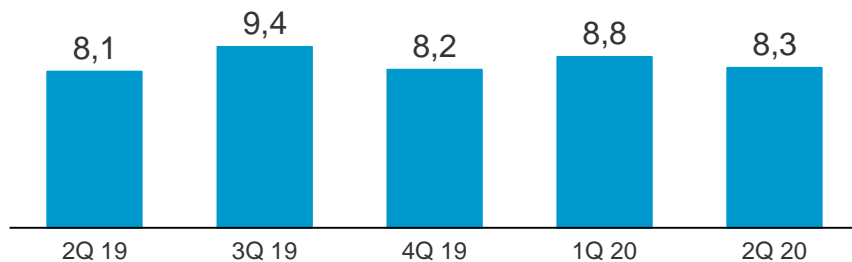
- aktiva ve strukt. / zajištěných fondech
- aktiva v ostatních fondech
- ostatní aktiva pod správou
- AUM slovenských lokálních fondů spravovaných v ČR



Objemy zůstatků podílových fondů a ostatních aktiv pod správou vzrostly meziročně o **6 %** na **183,0 mld. Kč** v důsledku růstu podílových fondů i ostatních aktiv pod správou vlivem nových prodejů. Mezikvartální růst byl způsoben pozitivní výkonností.

Podílové fondy

Nové prodeje (hrubé), mld. Kč



Ve 2. čtvrtletí 2020 vzrostly nové prodeje podílových fondů meziročně o **3 %** zejména vlivem úspěšných prodejů akciových a smíšených fondů.

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 fondy.

Rostoucí počet aktivních klientů díky pokračující transformaci na vícekanálový distribuční model (omni-channel)

	30. 6. 2019	31. 3. 2020	30. 6. 2020
Klienti skupiny ČSOB (v mil.)	4,249	4,239	4,238
Klienti Ušetřeno.cz a Top-Pojištění.cz (tis.) ¹	97	47	70
Pobočky ČSOB (pouze banka)	228	225	221
Pobočky ČSOB pro retail/SME (včetně sloučených ČSOB + PS)	206	203	199
Pobočky ČSOB Private Banking	11	11	11
Korporátní pobočky ČSOB	11	11	11
Pobočky ČSOB Pojišťovny	97	97	97
Centra Hypoteční banky	30	29	29
Poradenská místa ČMSS	290	268	268
Leasingové pobočky	7	7	7
PS – obchodní místa České pošty	cca. 2 600	cca. 2 600	cca. 2 600
- z toho specializované bankovní přepážky	213	229	230
Franšizové pobočky České pošty	cca. 600	cca. 600	cca. 600
Bankomaty²	1 067	1 069	1 070
- z toho bezkontaktní	454	517	538

Počet **klientů** poklesl meziročně o 10 tisíc, ale **počet aktivních klientů vzrostl meziročně o 52 tisíc**.

Na konci června 2020 mohli klienti využívat celkem **1 070 bankomatů** (meziročně +3), z toho 538 bezkontaktních (meziročně +84), 251 vkladových (meziročně +25) a **1 013** bylo upraveno pro klienty se zrakovým postižením.

Vlivem pokračující optimalizace pobočkové sítě a posilování samoobslužné platformy byly některé pobočky uzavřeny nebo sloučeny. **Počet poboček ČSOB** na konci června 2020 byl 221 (meziročně -7).

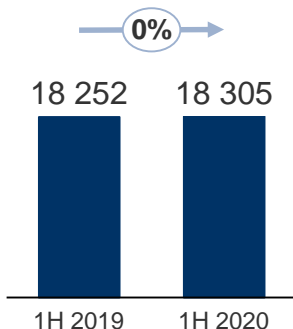
Rozšířené portfolio bankovních a pojišťovacích služeb na České poště je poskytováno na **230 specializovaných bankovních přepážkách** (meziročně +17).

Poznámky:

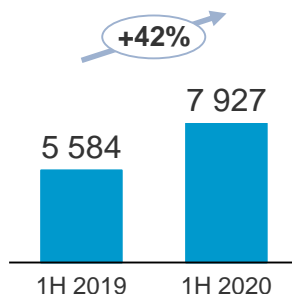
Multikanálová distribuční platforma skupiny ČSOB zahrnuje také širokou **agentskou síť** čítající přes 5 000 agentů, zahrnující vázané agenty ČMSS, zprostředkovatele a agenty Hypoteční banky, dealery ČSOB Leasingu a dále volné i vázané agenty a zprostředkovatele ČSOB Pojišťovny.

Počty aktivních uživatelů mobilního bankovníctví i mobilních transakcí rychle rostou

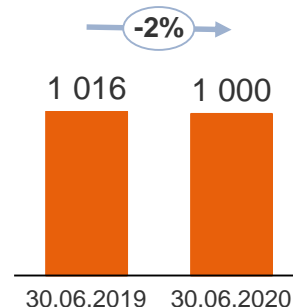
Internetové bankovníctví transakce*
(tis.)



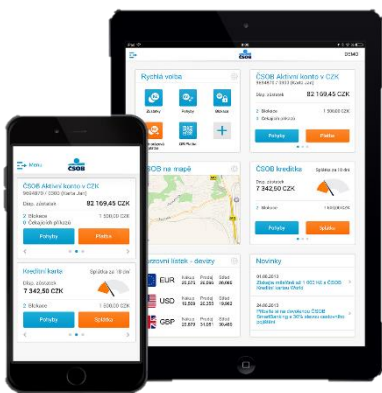
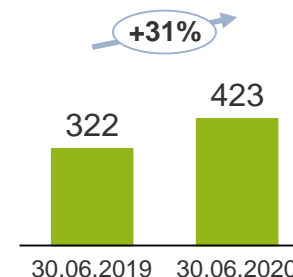
Mobilní bankovníctví transakce*
(tis.)



Internetové bankovníctví aktivní uživatelé**
(tis.)



Mobilní bankovníctví aktivní uživatelé***
(tis.)



Počet aktivních uživatelů **mobilního bankovníctví** k 30. červnu 2020 vzrostl meziročně o 31 %, zatímco počet aktivních uživatelů **internetového bankovníctví** meziročně poklesl o 2 %.

Počet transakcí prostřednictvím **mobilního bankovníctví** vzrostl meziročně o 42 % a počet transakcí **internetového bankovníctví** zůstal stabilní

* Zahnuje pouze transakce klientů retailu a privátního bankovníctví a nezahnuje transakce z trvalých příkazů k platbě.

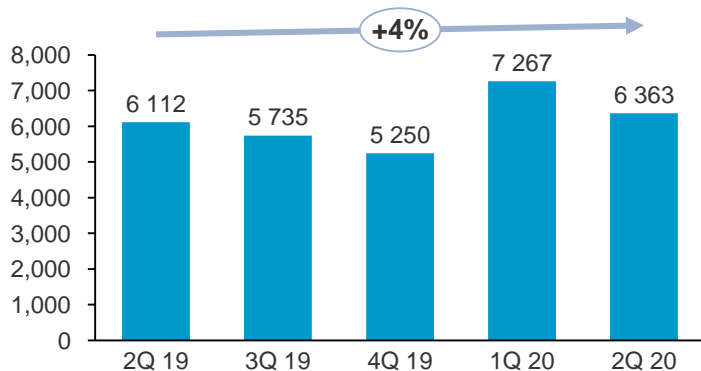
** Aktivní uživatelé internetového bankovníctví jsou klienti, kteří se alespoň jednou za poslední tři měsíce přihlásili do internetového bankovníctví.

*** Aktivní uživatelé mobilního bankovníctví jsou klienti, kteří se alespoň jednou za poslední tři měsíce přihlásili do mobilního bankovníctví.

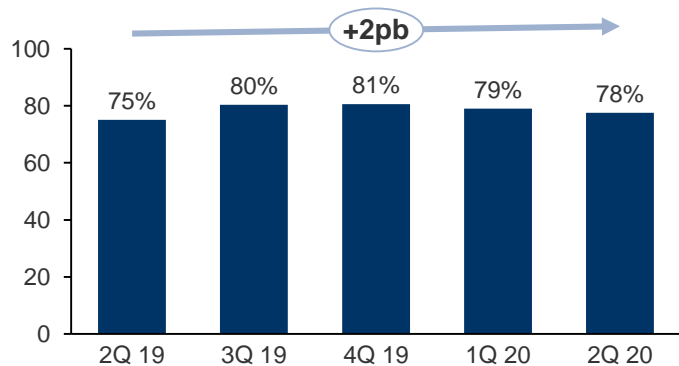
Online zahájené prodeje výrazně rostou, prodeje cestovního pojištění ovlivněné COVID-19

Spotřebitelské úvěry

(počet)

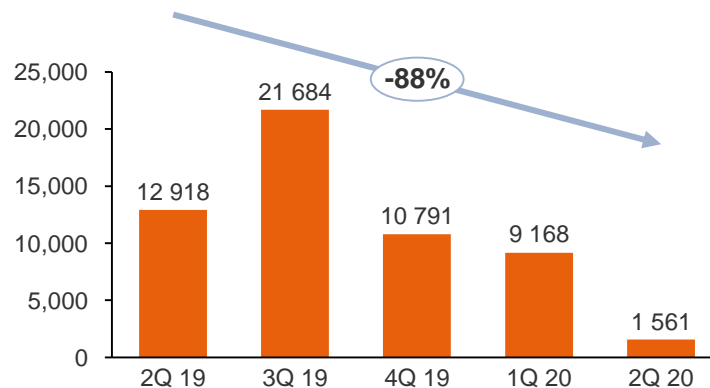


Podíl elektronicky podepsaných dokumentů na pobočkách



Cestovní pojištění

(počet)



Ve 2. čtvrtletí 2020 bylo přes 6 tisíc **spotřebitelských úvěrů zahájeno online**, meziročně o 4 % více. Online prodeje **cestovního pojištění** poklesly meziročně o 88 %. Mezikvartální pokles může být přičten zejména sezónním vlivům a jako následek pandemie COVID-19.

ČSOB umožňuje od roku 2016 bezpapírové operace na všech pobočkách. Podíl **elektronicky podepsaných dokumentů** na pobočkách dosáhl 78 % ve 2. čtvrtletí 2020, meziročně o 2 procentní body více.

ČSOB oceněna jako Nejlepší banka v České republice zahraničními časopisy Euromoney a Global Finance

Euromoney: Nejlepší banka

Časopis **Euromoney** ocenil ČSOB jako **Nejlepší banku** v České republice pro rok 2020. ČSOB získala toto ocenění již po jedenácté.

Global Finance: Nejlepší banka, Best Sub-Custodian

Americký časopis **Global Finance** ocenil ČSOB jako **Nejlepší banku** v České republice pro rok 2020. ČSOB zvítězila i v kategorii **the Best Sub-Custodian** oceňující správu a úschovu cenných papírů.

EMEA Finance: Nejlepší banka

ČSOB byla oceněna časopisem EMEA Finance jako Nejlepší banka v České republice za rok 2019.

Ocenění Zlatá koruna

V 18. ročníku **soutěže Zlatá koruna** získala ČSOB druhé místo v kategorii **Platební karty** s produktem **Premium Karta**, Patria Finance druhé místo v kategorii **Obchodování s cennými papíry** s produktem **WebTrader** a ČSOB Leasing třetí místo v kategorii **Leasing** s produktem **Autopůjčka**.

Kanceláře roku: Finanční instituce

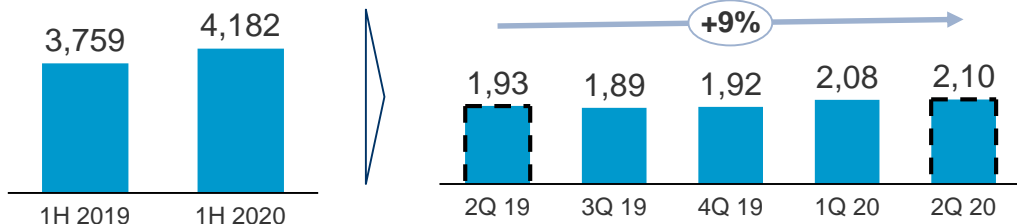
Budova nové centrály ČSOB „SHQ“ získala první místo ve čtvrtém ročníku soutěže **Kanceláře roku** v kategorii Finanční instituce. Získala také **certifikát LEED Platinum** v oblasti navrhování a výstavby environmentálně šetrných a udržitelných budov.

ČSOB Pojišťovna: Klíčové údaje

Růst hrubého předepsaného pojistného v neživotním i pravidelně placeném životním pojištění

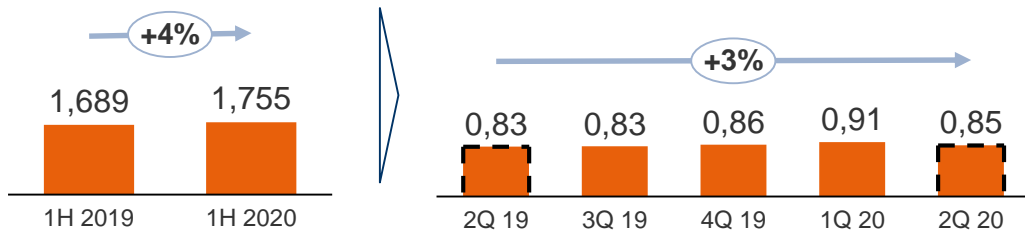
Neživotní pojištění – hrubé předepsané pojistné

Mld. Kč **+11%**



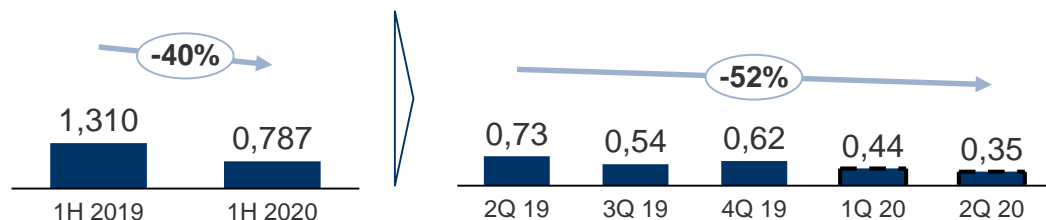
Životní pojištění – pravidelně placené hrubé předepsané pojistné

Mld. Kč



Životní pojištění – jednorázově placené hrubé předepsané pojistné

Mld. Kč



Tržní podíly	1H 2020	Pozice na trhu
Neživotní pojištění	↑ 8,5 %	4.
Životní pojištění	➔ 7,9 %	4.

Šipky znázorňují meziroční změnu.

Neživotní pojištění

Za 1. pololetí 2020 hrubé předepsané pojistné neživotního pojištění vzrostlo meziročně o **11 %** a za 2. čtvrtletí o **9 %** díky růstu u všech produktů, zejména pojištění průmyslových rizik, domácností a automobilů, zatímco trh vzrostl meziročně o 5 %.

Životní pojištění

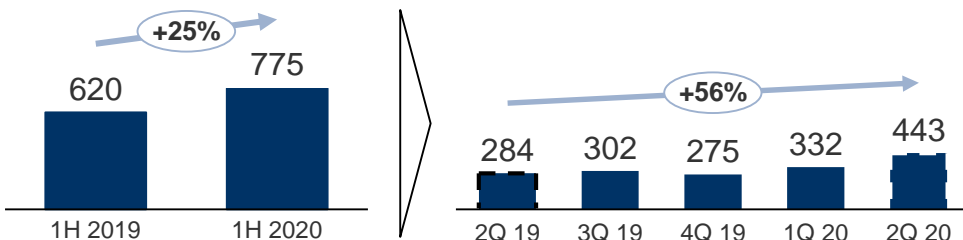
Pravidelně placené hrubé předepsané pojistné za 1. pololetí 2020 vzrostlo meziročně o **4 %** a za 2. čtvrtletí o **3 %** v souvislosti se stabilizací portfolia a příznivým vývojem zániku smluv, zatímco trh vzrostl meziročně o 3 %.

Jednorázově placené hrubé předepsané pojistné za 1. pololetí 2020 pokleslo meziročně o **40 %** kvůli meziročně nižšímu objemu tranší ve srovnání s předchozím rokem. Trh poklesl meziročně o 16 %.

Rostoucí profitabilita díky růstu hrubého předepsaného pojistného a menšímu počtu pojistných událostí

Čistý zisk

Mil. Kč



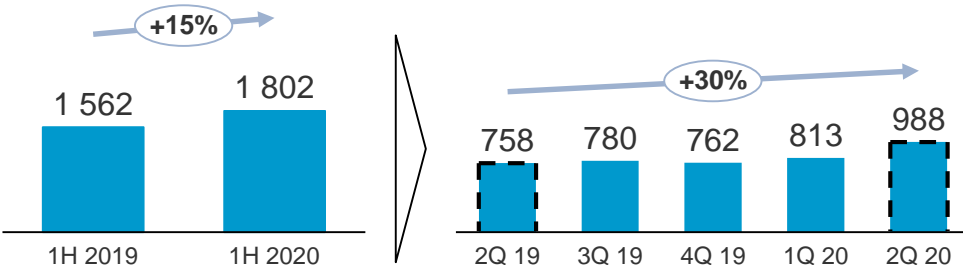
Čistý zisk za 1. pololetí 2020 vzrostl na **775 mil. Kč** (meziročně +25 %) a za 2. čtvrtletí na **443 mil. Kč** (meziročně +56 %) díky pokračujícímu růstu v pravidelně placeném hrubém předepsaném pojistném, menšímu objemu pojistných událostí a striktnímu řízení nákladů.

Provozní výnosy za 1. pololetí 2020 vzrostly na **1 802 mil. Kč** (meziročně +15 %) a za 2. čtvrtletí na **988 mil. Kč** (meziročně +30 %), hlavními faktory byly:

- **Životní pojištění:** růst v pravidelně placeném hrubém předepsaném pojistném a stabilní příspěvek k zisku v meziročním srovnání
- **Neživotní pojištění:** příznivý meziroční růst hrubého předepsaného pojistného, ziskovost ovlivněná dopady COVID-19 s ohledem na méně hlášených pojistných událostí v pojištění automobilů, domácností a ostatních.

Provozní výnosy

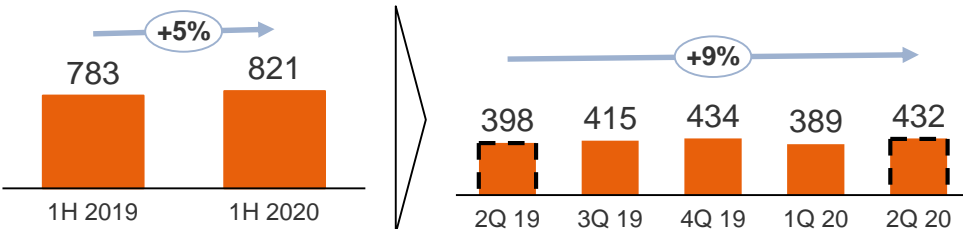
Mil. Kč



Provozní náklady za 1. pololetí vzrostly meziročně na 821 mil. Kč (meziročně +5 %) a za 2. čtvrtletí na 432 mil. Kč (meziročně +9%), taženo nárůstem FTE k podpoře dalšího růstu a vyššími odpisy.

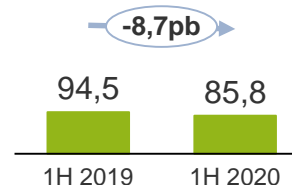
Provozní náklady

Mil. Kč



Kombinovaný ukazatel neživotního pojištění dosáhl úrovně 85,8 %, meziročně poklesl díky zlepšení ztrátového i nákladového poměru a menšímu objemu pojistných událostí.

Kombinovaný ukazatel, neživotní pojištění (%)



Divize Česká republika

Divize Česká republika

Nižší čistý zisk ovlivněn skupinou ČSOB



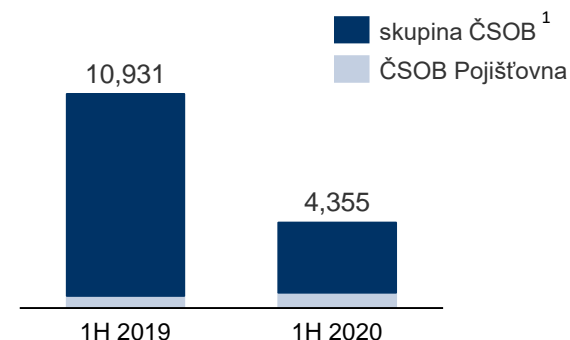
S platností od 1. ledna 2013 uspořádala KBC své aktivity na klíčových trzích do tří divizí. Obchodní aktivity KBC v České republice byly zahrnuty do Divize Česká republika.

Čistý zisk Divize Česká republika za 1. pololetí 2020 dosáhl výše **4,4 mld. Kč** (meziročně -60 %) a za **2. čtvrtletí 2020** výše **2,1 mld. Kč** (meziročně -68 %). Divize Česká republika zahrnuje všechny operace skupiny KBC v ČR, tedy skupinu ČSOB, 100% podíl ve společnostech ČSOB Pojišťovna a do 4. čtvrtletí 2018 také ČSOB Asset Management (ČSOB AM).¹

Skupina ČSOB zahrnuje ČSOB (včetně Poštovní spořitelny), Hypoteční banku, ČMSS, ČSOB Penzijní společnost, ČSOB Leasing, ČSOB Factoring a Patria.

Čistý zisk Divize Česká republika

Mld. Kč



Čistý zisk (mld. Kč)	2Q 2019	3Q 2019	4Q 2019	1Q 2020	2Q 2020	2Q/2Q	1H 2019	1H 2020	1H/1H
Divize Česká republika	6,383	4,094	5,240	2,260	2,095	-68 %	10,931	4,355	-60 %
z toho ČSOB Pojišťovna	0,284	0,302	0,275	0,332	0,443	+56 %	0,620	0,775	+25 %

¹ Rozdíly mezi výsledky skupiny ČSOB v rámci Divize Česká republika a samostatnými konsolidovanými výsledky skupiny ČSOB vyplývají z eliminace transakcí v rámci skupiny s ČSOB pojišťovnou a manažerské navýšení opravné položky rozeznané ve skupině KBC v 1. čtvrtletí 2020 a další. Od 13. února 2019 se belgická společnost KBC Asset Management NV stala jediným akcionářem společnosti ČSOB AM získáním 100% svých akcií od předchozích vlastníků – společností ČSOB a lucemburské společnosti KBC Asset Management Participations. ČSOB AM tedy již není součástí Divize Česká republika.

Příloha

Přístup ČSOB k udržitelnému a odpovědnému podnikání

Mimořádné aktivity v souvislosti s pandemií COVID-19

Pro vzdělání

Spustili jsme kampaň **Chraňte děti před internetovými predátory**. Kampaň zahrnuje 10 bezpečnostních tipů pro rodiče a doprovodná **virální videa shlédlo přes 1 milion jedinečných diváků**.

Naše **instagramová soutěž** zaměřená na **finanční a digitální gramotnost** dosáhla 1 500 interakcí denně a učila děti a mladé lidi jak například vytvořit silné heslo nebo chránit citlivé osobní informace.

Pro soužití

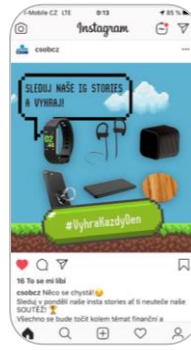
Mimořádné dary:

- Nábytek a spotřební elektronika do nemocnic u Apolináře a FN Královské Vinohrady;
- 504 notebooků a tabletů dětem ze sociálně znevýhodněných rodin na umožnění on-line výuky;
- Mobilní telefony pro Fokus České Budějovice terénním ošetřovatelům pečujícím o seniory;
- 500 tisíc korun pro Fond podpory seniorů, který spravuje náš dlouhodobý neziskový partner Výbor dobré vůle – Nadace Olgy Havlové.

Pro podnikání

Společně se sociálními podniky jsme zajistili výrobu téměř **3 000 ks látkových roušek** pro potřeby kolegů i partnerských neziskových organizací pro zachování jejich činnosti.

Navíc jsme našimi objednávkami **zajistili práci** v hodnotě ~175 tis. Kč **pro hendikepované zaměstnance několika chráněných dílen**.



Ukazatel	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019	30.6.2019	30.6.2020
Čistá úroková marže (Ytd., anualizováno, %) ¹	2,90 (2,98)	3,07 n/a	3,02 n/a	3,14 n/a	2,64 n/a
Náklady / výnosy (%)	43,7	47,9	44,9	43,1	52,2
RoE (Ytd., %)	19,3	17,5	20,7	23,7	6,9
RoA (Ytd., %)	1,26	1,07	1,20	1,42	0,4
RoAC , Divize Česká republika (Ytd., %) ²	43,0	39,1	46,7	51,0	19,0
Ukazatel nákladů na úvěrové riziko ^{3,5} (CCR, Ytd., anualizováno, %)	0,02	0,03	0,04	0,02	0,62
Podíl úvěrů v selhání (%) ³	n/a (2,33)	2,73 (2,43)	2,24 n/a	2,48 n/a	2,20 n/a
Ukazatel krytí NPL (%) ³	n/a (58,5)	45,7 (46,9)	47,3 n/a	47,5 n/a	47,2 n/a
Ukazatel (kmenového) kapitálu Tier 1 (%)	17,2	18,0	19,2	18,7	21,1
Ukazatel kapitálové přiměřenosti (%)	17,2	18,0	19,2	18,7	21,5
Pákový poměr (Basel III, %)	4,48	4,26	4,04	3,88	4,61
Ukazatel čistého stabilního financování ⁴ (Basel III, %)	146,0	161,4	161,5	165,3	168,9
Ukazatel likvidního krytí (Basel III, %)	146,4	136,5	130,9	127,4	136,0
Úvěry / vklady (%)	77,7	76,3	79,4	77,3	73,8

¹ Od 1. čtvrtletí 2018 byl výpočet Čisté úrokové marže pozměněn. Rok 2017 byl zpětně přepočten. Původní hodnoty jsou v závorce.

² Plně implementováno (Fully-loaded)

³ Ukazatele úvěrové kvality byly zpětně přepočteny v důsledku zahrnutí 100 % úvěrů v ČMSS do úvěrového portfolia pro kreditní riziko. Původně reportované ukazatele jsou uvedeny v závorce.

⁴ Od 3. čtvrtletí 2018 byl ukazatel čistého stabilního financování ovlivněn změnou váhy expozic vůči ČNB.

⁵ Portfoliové očekávané úvěrové ztráty v souvislosti s COVID do anualizace nevstupují.

Výkaz zisku a ztráty

(mil. Kč)	2Q 2019	1Q 2020	2Q 2020	Y/Y	Q/Q	1H 2019	1H 2020	Y/Y
Čistý úrokový výnos	7 718	8 819	6 264	-19%	-29%	15 294	15 083	-1%
Úrokové výnosy	11 296	12 737	8 316	-26%	-35%	21 794	21 053	-3%
Úrokové náklady	-3 578	-3 918	-2 052	-43%	-48%	-6 500	-5 970	-8%
Čistý výnos z poplatků a provizí	2 189	1 942	1 926	-12%	-1%	4 159	3 868	-7%
Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaný FVPL ¹	- 882	-3 051	2 003	-/+	-/+	- 971	-1 048	+8%
Ostatní provozní zisk ²	2 385	404	358	-85%	-11%	3 454	762	-78%
Provozní výnosy	11 410	8 114	10 551	-8%	+30%	21 936	18 665	-15%
Náklady na zaměstnance	-2 261	-2 337	-2 112	-7%	-10%	-4 419	-4 449	+1%
Všeobecné správní náklady	-1 641	-2 555	-1 596	-3%	-38%	-4 012	-4 151	+3%
Všeobecné správní náklady (bez bank. daní)	-1 612	-1 514	-1 564	-3%	+3%	-3 082	-3 078	+0%
Bankovní daně	- 29	-1 041	- 32	+10%	-97%	- 930	-1 073	+15%
Odpisy a amortizace	- 523	- 573	- 569	+9%	-1%	-1 013	-1 142	+13%
Provozní náklady	-4 425	-5 465	-4 277	-3%	-22%	-9 444	-9 742	+3%
Ztráty ze znehodnocení	- 155	- 75	-4 766	>+100%	>+100%	- 124	-4 841	>+100%
Ztráty ze znehodnocení fin. aktiv vykazovaných v naběhlé hodnotě	- 102	- 51	-4 640	>+100%	>+100%	- 60	-4 691	>+100%
Ztráty ze znehodnocení fin. aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do úplného výsledku hospodaření	0	0	- 1	n/a	n/a	0	- 1	n/a
Znehodnocení ostatních aktiv	- 53	- 24	- 125	>+100%	>+100%	- 64	- 149	>+100%
Podíl na zisku přidružených společností	113	- 8	- 9	+/-	+13%	220	- 17	+/-
Zisk před zdaněním	6 943	2 566	1 499	-78%	-42%	12 588	4 065	-68%
Daň z příjmu	- 844	- 418	- 170	-80%	-59%	-1 656	- 588	-64%
Zisk za účetní období	6 099	2 148	1 329	-78%	-38%	10 932	3 477	-68%
Náležící:								
Vlastníkům mateřské společnosti	6 099	2 148	1 329	-78%	-38%	10 932	3 477	-68%
Menšinovým podílníkům	0	0	0	n/a	n/a	0	0	n/a

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

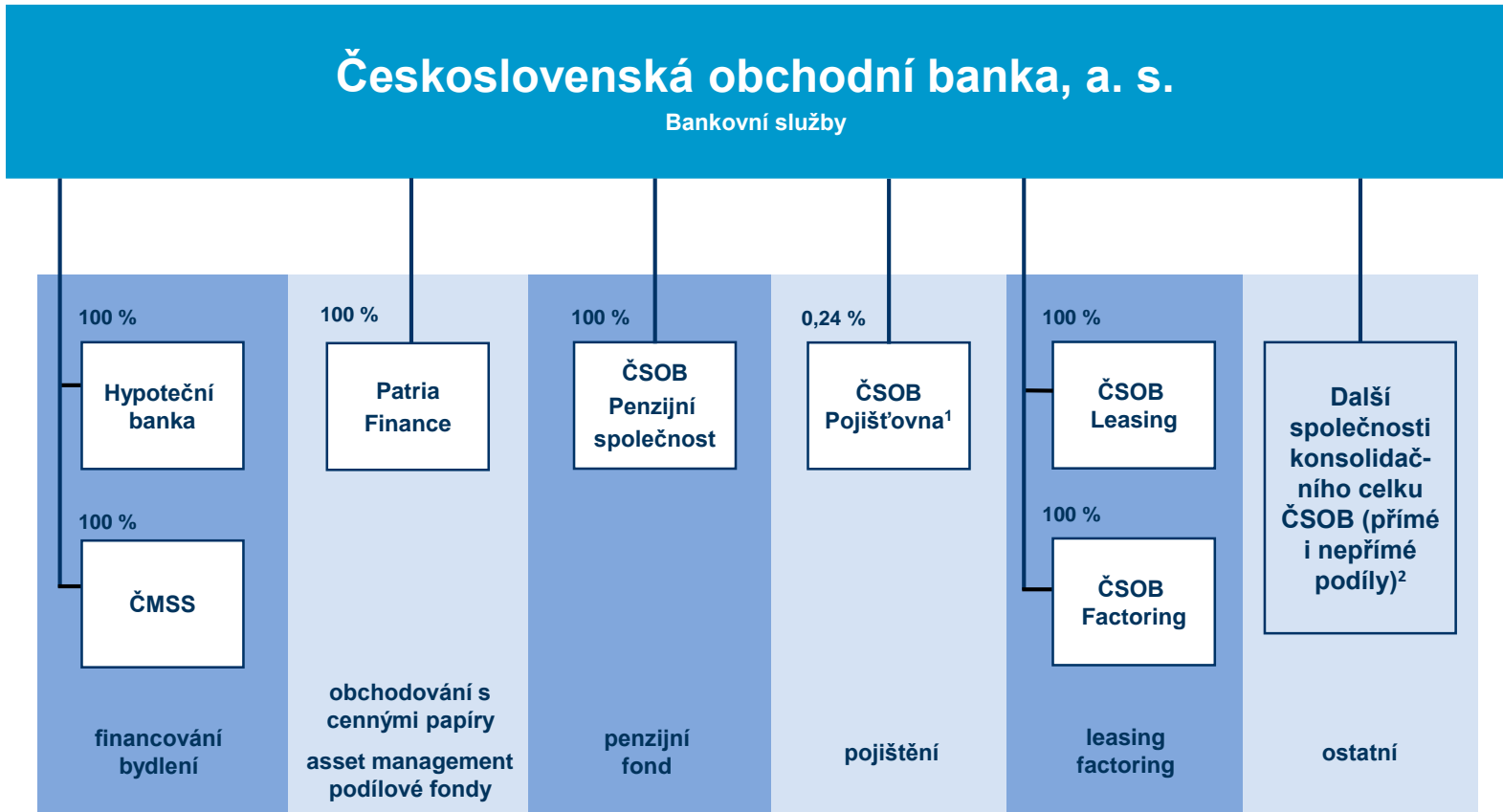
² Ostatní provozní zisk = čistý zisk z fin. aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do úplného výsledku hospodaření, výnosy z dividend, výnosy a náklady z operativního leasingu, čisté ostatní výnosy

Rozvaha - aktiva

(mil. Kč)	30/6 2019	31/12 2019	30/6 2020	Ytd. změna
Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání	47 310	47 725	31 939	-33%
Finanční aktiva k obchodování	45 549	29 017	62 059	>+100%
Finanční aktiva k obchodování zastavená za účelem zajištění	52	0	0	n/a
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do Z/Z	0	0	0	n/a
Finanční aktiva jiná než k obchodování povinně vykazovaná v reálné hodnotě do Z/Z	666	948	1 153	+22%
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do úplného výsledku hospodaření	13 456	10 007	29 100	>+100%
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do úplného výsledku hospodaření zastavená za účelem zajištění	3 256	6 465	8 396	+30%
Finanční aktiva vykazovaná v naběhlé hodnotě	1 496 859	1 459 211	1 528 410	+5%
<i>Finanční aktiva vykazovaná v naběhlé hodnotě (úvěrové instituce) - brutto</i>	683 119	621 195	605 644	-3%
<i>Finanční aktiva vykazovaná v naběhlé hodnotě (bez úvěrových institucí) - brutto</i>	825 532	849 091	938 196	+10%
<i>Finanční aktiva vykazovaná v naběhlé hodnotě - opravné položky</i>	- 11 792	-11 075	-15 430	+39%
Finanční aktiva vykazovaná v naběhlé hodnotě zastavená za účelem zajištění	39 242	43 007	34 890	-19%
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	- 1 251	-4 177	11 818	-/+
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	9 126	9 226	12 839	+39%
Pohledávky ze splatné daně	251	194	562	>+100%
Pohledávky z odložené daně	361	367	1 059	>+100%
Investice v přidružených společnostech a společných podnicích	11	86	109	+27%
Pozemky, budovy a zařízení	13 766	14 417	13 530	-6%
Goodwill a jiná nehmotná aktiva	11 389	11 498	11 428	-1%
Aktiva určená k prodeji	26	23	464	>+100%
Ostatní aktiva	2 578	3 053	2 713	-11%
Aktiva celkem	1 682 647	1 631 067	1 750 469	+7%

Rozvaha – závazky a vlastní kapitál

(mil. Kč)	30/6 2019	31/12 2019	30/6 2020	Ytd. změna
Finanční závazky k obchodování	52 209	51 458	69 869	+36%
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do Z/Z	35 408	42 231	32 472	-23%
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	1 488 020	1 423 115	1 509 907	+6%
<i>Závazky k centrálním bankám</i>	0	0	0	n/a
<i>Závazky k úvěrovým institucím</i>	94 267	47 346	107 841	>+100%
<i>Závazky k ostatním klientům</i>	978 413	959 951	1066 867	+11%
<i>Vydané dluhové cenné papíry</i>	415 340	415 818	335 199	-19%
<i>Podřízené závazky</i>	0	0	0	n/a
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	- 1 068	- 3 564	8 688	-/+
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	10 512	10 967	18 996	+73%
Závazky ze splatné daně	119	180	32	-82%
Závazky z odložené daně	1 009	940	1 008	+7%
Rezervy	624	722	575	-20%
Ostatní závazky	5 713	6 340	6 152	-3%
Závazky celkem	1 592 546	1 532 389	1 647 699	+8%
Základní kapitál	5 855	5 855	5 855	0%
Emisní ážio	20 929	20 929	20 929	0%
Rezervní fond	18 687	18 687	18 687	0%
Nerozdělený zisk	44 111	52 870	56 347	+7%
Oceňovací rozdíly z finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do úplného výsledku	499	561	482	-14%
Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků	20	- 224	470	-/+
Vlastní kapitál náležící akcionářům Banky	90 101	98 678	102 770	+4%
Menšinové podíly	0	0	0	n/a
Vlastní kapitál celkem	90 101	98 678	102 770	+4%
Závazky a vlastní kapitál celkem	1 682 647	1 631 067	1 750 469	+7%

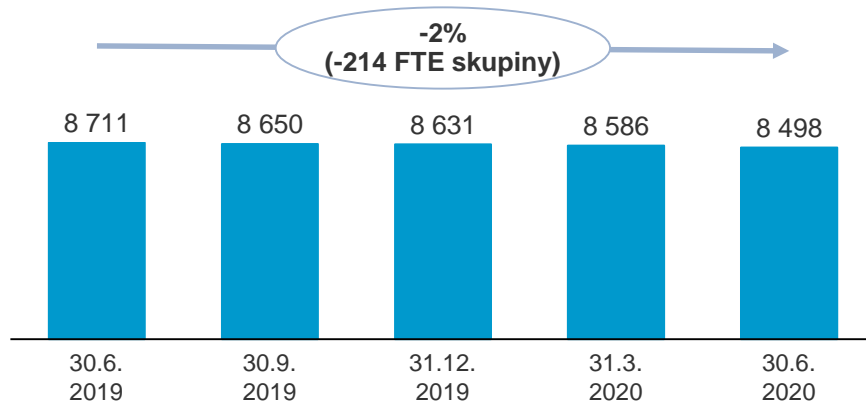


Procentuální údaje ve schématu představují podíl ČSOB na základním kapitálu společností k 30. červnu 2020.

¹ 99,76 % vlastní KBC Insurance; ekvivalenční metoda konsolidace.

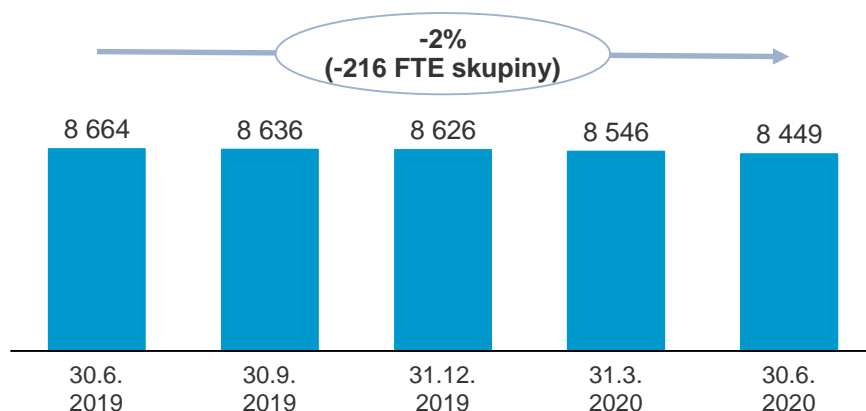
² Kompletní výčet společností konsolidovaných ČSOB je uváděn ve Výroční zprávě ČSOB.

Počet zaměstnanců – průměrný přepočtený stav



Průměrný přepočtený **stav zaměstnanců poklesl meziročně o 214** převážně v důsledku menšího počtu zaměstnanců Banky.

Počet zaměstnanců – přepočtený stav na konci období



Přepočtený počet zaměstnanců na konci období **poklesl meziročně o 216** převážně v důsledku menšího počtu zaměstnanců Banky.

■ Zaměstnanci skupiny ¹

1. Plná konsolidace Českomoravské stavební spořitelny

Počínaje 1. červnem 2019 je Českomoravská stavební spořitelna konsolidována ve finančních výkazech ČSOB metodou plné konsolidace. Začátek plné konsolidace měl pozitivní dopad na čistý úrokový výnos a čistý výnos z poplatků a provizí a negativní dopad na provozní náklady.

Pro srovnání byla přepočítána rozvaha k 31. 12. 2018, kde byla ČMSS zahrnuta metodou plné konsolidace. Reportované objemy úvěrů a vkladů ve stavebním spoření byly zpětně přepočítány na 100% hodnotu (dříve reportovány jako 55%). Úvěrové portfolio pro účely kreditního rizika bylo rozšířeno o 100 % objemů úvěrů v ČMSS (původně nezahrnuté), hodnoty byly zpětně přepočteny. Ukazatele úvěrové kvality byly zpětně přepočteny v souladu s přepočtem úvěrového portfolia.

2. Přecenění 55% podílu v ČMSS

V souladu se standardem IFRS 3, ČSOB přecenila svůj dosavadní 55% podíl v ČMSS v důsledku akvizice zbývajících 45% podílu. Jednorázový výnos z tohoto přecenění ve výši 2,1 mld. Kč byl zaúčtován v ostatních provozních výnosech.

3. Vysvětlivka k rozeznání úprav tržní hodnoty

Úpravy tržní hodnoty se vykazují na všech pozicích, které jsou oceňovány v reálné hodnotě. Vztahují se na náklady na uzavření pozic a úpravy pro méně likvidní pozice nebo trhy, „mark-to-model“ úpravy, riziko protistrany a náklady na financování.

Úpravy CVA (credit value adjustments) se používají při oceňování derivátů, aby bylo zajištěno, že jejich tržní hodnota odráží aktuální úvěrové riziko protistrany. Úprava DVA (debt value adjustment) se provádí u kontraktů, kde je protistrana vystavena ČSOB. Úprava FVA (funding value adjustment) je úprava reálné hodnoty nekolateralizovaných derivátů za účelem zajištění, že (budoucí) náklady na financování nebo příjmy spojené s uzavřením a zajištěním takových nástrojů budou zohledněny při měření jejich hodnoty.

4. Manažerské navýšení v souladu s IFRS 9

Součástí opravných položek k úvěrům v 1. pololetí 2020 jsou dodatečné opravné položky z titulu manažerského navýšení, které na základě expertní kalkulace v souladu s IFRS 9 reflektuje ekonomické dopady pandemie COVID-19. Manažerské navýšení je plně rozeznáno v Úrovni 2.

Zdroje a definice pro výpočet tržních podílů

Položka	Definice	Zdroj
Celková depozita	Celkové bankovní vklady včetně stavebního spoření ČMSS, bez repo operací, včetně neobchodovatelných směnek.	ČNB, Databáze časových řad (ARAD); ČSOB
Celkové úvěry	Hrubé objemy zůstatků, spotřebitelské a jiné retailové úvěry, hypotéky, úvěrů na bydlení (ČMSS), SME / korporátní úvěry.	ČNB, Databáze časových řad (ARAD); ČSOB; ČMSS
Factoring	Objem nových obchodů.	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
Leasing	Objemy zůstatků (leasing movitého majetku, komerční úvěry, spotřebitelské úvěry); vztaženo k relevantnímu trhu zahrnujícímu banky i nebankovní instituce.	Česká leasingová a finanční asociace (ČLFA)
Penzijní fondy	Celkový počet klientů k danému datu.	Asociace penzijních společností (APS)
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)
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)
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
Stavební spoření	Objem stavebního spoření, ČMSS 100 %.	ČNB, Databáze časových řad (ARAD); ČMSS
Úvěry ze stavebního spoření	Hrubé objemy zůstatků úvěrů ze stavebního spoření, ČMSS 100 %.	ČNB, Databáze časových řad (ARAD); ČMSS

Slovníček - ukazatele

Kombinovaný ukazatel	(Technické pojistné včetně interních nákladů na likvidaci pojistných události / zasloužené pojistné) + (provozní náklady / hrubé předepsané pojistné) (vše po zajištění, v souladu s metodikou KBC).
Náklady / výnosy (C/I)	Provozní náklady / provozní výnosy, od začátku roku (Ytd.).
NIM (čistá úroková marže)	Čistý úrokový výnos s výjimkou volatilních krátkodobých aktiv použitých pro řízení likvidity / průměrná celková aktiva nesoucí úrok (po vyloučení repo operací), od začátku čtvrtletí (Qtd.) / od začátku roku (Ytd.), anualizováno.
Pákový poměr (Leverage ratio)	Tier 1 (CET 1) kapitál / rozvahové expozice + podrozvahové expozice + derivátové a SFT expozice + úpravy expozic (dle CRR)
Poměr úvěry / vklady	IAS 39: Úvěry a pohledávky (bez úvěrových institucí – netto) / Závazky k ostatním klientům bez repo operací s nebankovními finančními institucemi IFRS 9: Finanční aktiva vykazovaná v naběhlé hodnotě (bez úvěrových institucí – netto) bez dluhopisů / Závazky k ostatním klientům bez repo operací s nebankovními finančními institucemi
ROA (rentabilita aktiv)	Čistý zisk za rok / průměr celkových aktiv, od začátku roku (Ytd.), anualizováno.
ROAC, divize Česká republika (rentabilita alokovaného kapitálu)	Výsledek po zdanění (včetně minoritních podílů) skupiny ČSOB, upraveno o alokovaný kapitál místo vlastní kapitál / průměrný a lokovaný kapitál na skupinu ČSOB (metodika skupiny KBC).
ROE (rentabilita vlastního kapitálu)	Čistý zisk za rok / průměr celkového vlastního kapitálu, od začátku roku (Ytd.), anualizováno.
Ukazatel čistého stabilního financování (NSFR)	Dostupné stabilní zdroje / objem potřebných stabilních zdrojů (dle CRR).
Ukazatel kapitálové přiměřenosti	Celkový regulační kapitál / celková rizikově vážená aktiva (dle CRR).
Ukazatel kapitálu (Kmenový) Tier 1	Tier 1 (CET 1) kapitál / celková rizikově vážená aktiva (dle CRR).
Ukazatel krytí NPL	Rezervy na úvěry a pohledávky (včetně podrozvahových položek) / úvěry v selhání (včetně podrozvahových položek)
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 (dle CRR).
Ukazatel nákladů na úvěrové riziko (CCR)	Celkové náklady na úvěrové riziko / průměrné úvěrové portfolio pro účely kreditního rizika (jednoduchý průměr objemů na konci předchozího roku a na konci reportovaného období); od začátku roku (Ytd.), anualizováno. (Portfoliové očekávané úvěrové ztráty v souvislosti s COVID do anualizace nevstupují.)
Ukazatel úvěrů v selhání (NPL)	Celkový zůstatek úvěrů v selhání (včetně podrozvahových položek) / úvěrové portfolio pro kreditní riziko.

Slovníček – ostatní definice

Aktiva pod správou	Zahrnují penzijní fond, podílové fondy (aktiva ve strukturovaných / zajištěných fondech i v ostatních fondech), ostatní aktiva pod správou a aktiva slovenských lokálních fondů spravovaná v ČR.
Bankovní daně	Zahrnují odvod do Rezolučního fondu (nebo Fondu pro řešení krize), Fondu pojištění vkladů a Garančního fondu obchodníků s cennými papíry.
Hypotéky	Všechny úvěry zaknihované v Hypoteční bance, včetně úvěrů na vybavení domácností a hypoték právníckým osobám, bez úvěrů mezi členy skupiny. Brutto.
Korporátní úvěry	Úvěrové portfolio poskytnuté pobočkovou sítí ČSOB pro korporátní klientelu v účetní hodnotě, včetně dluhopisů nahrazující úvěry. Brutto.
Ostatní investiční produkty	Zahrnují dluhopisy, hypoteční zástavní listy a investiční certifikáty emitované ČSOB nebo Hypoteční bankou držené klienty retailu a privátního bankovníctví, které jsou vykázány buď v položce Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do Z/Z nebo jako Finanční závazky v naběhlé hodnotě - Vydané dluhové cenné papíry.
SME úvěry	Úvěrové portfolio poskytnuté pobočkovou sítí ČSOB pro SME v účetní hodnotě. Brutto.
Spotřební financování	Úvěrové portfolio poskytnuté pobočkovou sítí ČSOB (značky ČSOB a PS) v účetní hodnotě. Brutto.
Stavební spoření	Všechny finanční závazky ČMSS v zůstatkové hodnotě mínus závazky k ostatním klientům.
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 (v portfoliu účtovaném v reálné hodnotě přes ostatní úplný výsledek).
Úvěrové portfolio pro účely kreditního rizika	Zahrnuje veškeré úvěry, záruční a pohotovostní úvěry a úvěrové deriváty, poskytnuté ČSOB fyzickým i právníckým osobám, vládám a bankám. Dluhopisy držené v investičním portfoliu jsou zahrnuty, pokud jejich emitenty jsou korporace nebo banky, tj. vládní dluhopisy a expozice v obchodní knize zahrnuty nejsou.
Úvěry ze stavebního spoření	Všechny spotřebitelské úvěry poskytnuté ČMSS v účetní hodnotě. Brutto.
Vklady celkem	Položka "Závazky k ostatním klientům" z konsolidované rozvahy (včetně ČMSS / stavební spoření).

Kontakty

Vztahy k investorům ČSOB

Irena Židová (výkonný manažer)

Přemysl Němeček

Tereza Siuda

Tel: +420 224 114 106

Tel: +420 224 114 110

investor.relations@csob.cz

www.csob.cz/ir

Československá obchodní banka, a. s.

Radlická 333/150, Praha 5

Česká republika

Skupina ČSOB Česká republika

Člen skupiny KBC