



Praha, 10. listopad 2010

## SKUPINA ČSOB VYKÁZALA ZA TŘI ČTVRTLETÍ ROKU 2010 ČISTÝ ZISK 10,249 MLD. KČ<sup>1</sup>

Výsledky za tři čtvrtletí ve zkratce:

<b>Čistý zisk - vykázaný</b>	10,249 mld. Kč	+12 % Y/Y
<b>Čistý zisk - udržitelný<sup>2</sup></b>	9,814 mld. Kč	+16 % Y/Y
<b>Vklady celkem</b>	577,8 mld. Kč	+3 % Y/Y
<b>    v tom klientské vklady</b>	461,0 mld. Kč	+5 % Y/Y
<b>Úvěry celkem</b>	404,2 mld. Kč	-3 % Y/Y
<b>ROAA (udržitelný)</b>	1,52 %	+0,23 pb
<b>ROAE (udržitelný)</b>	19,7 %	+0,7 pb
<b>Čistá úroková marže</b>	3,39 %	+ 21 bb
<b>Náklady/výnosy (udržitelné)</b>	43,2 %	+1,1 pb
<b>Podíl úvěrů po splatnosti</b>	4,16 %	+1,0 pb
<b>Ukazatel nákladů na riziko (CCR)</b>	0,83 %	-23 bb
<b>Poměr úvěrů ke vkladům</b>	70,0 %	-3,8 pb
<b>Kapitálová přiměřenost skupiny</b>	17,82 %	+5,56 pb

Pavel Kavánek, generální ředitel a předseda představenstva, k výsledkům uvedl:

*„Po nedávné krizi se mění preference klientů, hlavně co se týká struktury jejich úspor. Z našich výsledků je zřejmé, že na tyto změny dokážeme reagovat adekvátní nabídkou produktů a služeb. Zároveň se nám nadále daří držet náklady na úvěrové riziko na velmi dobré úrovni v konkurenčním srovnání.“*

<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 první tři čtvrtletí předchozího roku reklasifikované podle aktuální účetní metodiky, aby byla zajištěna srovnatelnost finančních výkazů podle EU IFRS v čase.

<sup>2</sup> Očištěno o mimořádné vlivy.



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.

Zde uvedené informace nejsou určeny ke zveřejňování ani šíření, a to přímo ani nepřímo, ve Spojených státech amerických ani do nich. Tyto materiály nepředstavují žádnou nabídku cenných papírů k prodeji ve Spojených státech a cenné papíry nesmí být ve Spojených státech nabízeny ani prodávány bez registrace nebo výjimky z registrace podle zákona U.S. Securities Act z r. 1933 v platném znění a podle souvisejících pravidel, vyhlášek, pokynů a směrnic.



## **Finanční výsledky**

**Vykázaný čistý zisk skupiny ČSOB** dosáhl **10,249 mld. Kč**. Porovnání na srovnatelné bázi poskytuje udržitelný čistý zisk, který je očištěn o mimořádné vlivy. **Udržitelný čistý zisk** skupiny ČSOB dosáhl **9,814 mld. Kč**, což představuje **16% meziroční růst**. Tento růst o 1,4 mld. Kč byl tažen zejména příznivým vývojem nákladů na riziko (především úvěrové riziko), které se meziročně snížily o 1,2 mld. Kč, a růstem udržitelného provozního zisku o 0,2 mld. Kč na pozadí rostoucího příjmu z úroků.

**Rozdíl mezi vykázaným a udržitelným ziskem** byl ve 3. čtvrtletí roku 2010 dán platbou z KBC Global Services Czech Branch jako vypořádání přesunu služeb ICT a volatilitou v oceňování ALM instrumentů.

**Udržitelný provozní zisk meziročně vzrostl o 1 %**. **Udržitelné provozní výnosy** vzrostly meziročně o 4 %, k tomu nejvýrazněji přispěl meziroční 7% růst čistého úrokového výnosu tažený hypotékami, úvěry ze stavebního spoření a rostoucím objemem depozit. Čistý výnos z poplatků a provizí se meziročně snížil o 2 %. Důvodem bylo zvýšení sazby pojištění vkladů z 10 bazických bodů na 16 bazických bodů, který se ve výkazu zisků a ztrát promítá od začátku 3. čtvrtletí 2010. Pokles v položce ostatní provozní výnosy je výsledkem prodeje zbývajících podílů ve slovenské ČSOB skupině KBC koncem roku 2009, což způsobilo výrazně nižší příjem z dividend.

Provozní náklady se meziročně zvýšily o 6 % zejména kvůli nižší srovnávací základně z minulého roku. Po očištění o neobchodní vlivy provozní výnosy vrostly o 4 %. Personální náklady se zvýšily o 3 % v důsledku pravidelného ročního zvyšování mezd (v květnu 2010) a vývoje v oblasti výkonnostních bonusů. Všeobecné správní náklady zaznamenaly dvojciferný růst, který výrazně ovlivnila nižší srovnávací základna prvních devíti měsíců minulého roku, poznamenaného přechodným obdobím souvisejícím s přesunem služeb ICT a pomalejším rozběhnutím KBC GS CZ ve 3. čtvrtletí 2009.<sup>3</sup>

Růst udržitelného zisku také ovlivnil příznivý vývoj opravných položek k úvěrům a pohledávkám. V korporátním segmentu a segmentu malých a středních podniků poklesl příliv nových problémových případů a došlo k výraznému rozpouštění rezerv vytvořených v roce 2009 s tím, jak se zlepšily výhledy u problémových úvěrů. Ztráty ze znehodnocení úvěrů a pohledávek vytvořené za devět měsíců roku 2010 ovlivnilo dotvoření IBNR<sup>4</sup> (portfoliových) opravných položek za 260 mil. Kč, které bylo výsledkem back-testingu (zpětného testování) provedeného ve 3. čtvrtletí (zatímco v předchozím roce byl back-testing uskutečněn ve 4. čtvrtletí). S vyloučením tohoto vlivu by pokles ztrát ze znehodnocení byl ještě vyšší (meziročně cca -32 %).

<sup>3</sup> V červnu 2009 byly ICT služby banky a pojišťovny přesunuty do KBC Global Services NV Czech branch. Služby ICT ČSOB Leasingu následovaly v lednu 2010. Proto část dříve účtovaných nákladů na zaměstnance a odpisů nově spadá do kategorie všeobecné správní náklady. Pro srovnání vývoje jednotlivých kategorií nákladů uvádíme pro forma hodnoty, které eliminují vliv tohoto přesunu.

<sup>4</sup> IBNR („Incurred But Not Reported“) opravné položky na ztráty ze znehodnocení pokrývají ztráty ze znehodnocení, které portfolio obsahuje, ale které ještě nebyly rozpoznány.



Zde uvedené informace nejsou určeny ke zveřejňování ani šíření, a to přímo ani nepřímo, ve Spojených státech amerických ani do nich. Tyto materiály nepředstavují žádnou nabídku cenných papírů k prodeji ve Spojených státech a cenné papíry nesmí být ve Spojených státech nabízeny ani prodávány bez registrace nebo výjimky z registrace podle zákona U.S. Securities Act z r. 1933 v platném znění a podle souvisejících pravidel, vyhlášek, pokynů a směrnic.



## **Obchodní výsledky**

**Celkový objem úvěrů** meziročně klesl o 3 % na 404,2 mld. Kč, přičemž v posledních třech čtvrtletích je stabilní. Úvěry na bydlení a spotřebitelské úvěry pokračovaly v růstu, zatímco korporátní úvěry a úvěry malým a středním podnikům se meziročně snížily.

**Úvěry na bydlení** vzrostly meziročně o 9 %, z toho hypotéky rostly 8% tempem na 141,4 mld. Kč a úvěry ze stavebního spoření o 12 % na 70,5 mld. Kč. Vyšší prodeje hypoték ve druhém a třetím čtvrtletí v porovnání s předchozími čtvrtletími odrážejí obnovující se poptávku na trhu s bydlením. Podíl úvěrů na bydlení na celkových úvěrech se zvýšil ze 46 % ve 3. čtvrtletí 2009 na 52 % v letošním 3. čtvrtletí 2010.

**Úvěry malým a středním podnikům** klesly o 7 % na 65,2 mld. Kč. Pokles byl větší u krátkodobých úvěrů (meziročně -9 %) než u dlouhodobých (meziročně -5 %). **Spotřebitelské úvěry** rostly meziročně 1% tempem na 17,9 mld. Kč a **leasing** poklesl o 20 % na 24,2 mld. Kč. Objem **korporátních úvěrů** se meziročně snížil o 21 % na 73,2 mld. Kč, za čímž stojí jak pokračující obezřetný přístup k riziku na straně skupiny ČSOB, tak klesající poptávka po korporátním financování. Pokles objemu korporátních úvěrů se ve 3. čtvrtletí výrazně zpomalil.

**Celkové vklady** meziročně vzrostly o 3 % na 577,8 mld. Kč. Všechny hlavní produktové kategorie vkladů – klientské vklady, stavební spoření a penzijní fondy - vykázaly meziroční růst. Největší příspěvek měly klientské vklady (+24 mld. Kč). Třetí čtvrtletí bylo negativně ovlivněno standardním sezónním efektem.

**Objem aktiv pod správou v podílových fondech** se meziročně snížil o 5 % na 65,3 mld. Kč. Hlavním důvodem tohoto poklesu (-3,6 mld. Kč) byl částečný přesun klientských prostředků z investičních produktů na spořicí účty. Dalším důvodem bylo to, že objem investic v zajištěných fondech, které byly splatné ve 3. čtvrtletí 2010, převýšil nové prodeje.

## **Řízení rizik**

**Konsolidovaná kapitálová přiměřenost** skupiny ČSOB dosáhla k 30. 9. 2010 hodnoty 17,82 % oproti 14,98 % k 31. 12. 2009. **Likvidita** skupiny ČSOB se dále zvýšila, když se poměr úvěrů ke vkladům meziročně snížil ze 73,8 % k 31. 9. 2009 na 70,0 % k 30. 9. 2010. **Podíl úvěrů po splatnosti** (tj. více než 90 dnů po splatnosti podle metodologie ČSOB, v souladu s metodologií skupiny KBC) k 30. září 2010 činil 4,16 % hrubého objemu úvěrů. Anualizovaný **podíl nákladů na úvěrové riziko** (credit cost ratio, CCR) za devět měsíců roku 2010 činil 0,83 % oproti 1,06 % za stejné období loňského roku. Ukazatel CCR k 30. září by zůstal na úrovni pololetí roku 2010, pokud bychom nezahrnuli efekt dotvoření IBNR opravných položek, které bylo výsledkem back-testingu ve 3. čtvrtletí (zatímco v předchozím roce byl back-testing uskutečněn ve 4. čtvrtletí).

Celková expozice vůči státům jižní Evropy a Irska k 9. 11. 2010 jsou 7,02 mld. Kč, z čehož na Řecko připadá 3,65 mld. Kč. Všechny státní dluhopisy lze uplatnit jako zástavu u ECB.



Zde uvedené informace nejsou určeny ke zveřejňování ani šíření, a to přímo ani nepřímo, ve Spojených státech amerických ani do nich. Tyto materiály nepředstavují žádnou nabídku cenných papírů k prodeji ve Spojených státech a cenné papíry nesmí být ve Spojených státech nabízeny ani prodávány bez registrace nebo výjimky z registrace podle zákona U.S. Securities Act z r. 1933 v platném znění a podle souvisejících pravidel, vyhlášek, pokynů a směrnic.



## **Rating a akcionářská struktura**

30. září 2010 ratingová agentura **Moody's** potvrdila ČSOB dlouhodobý rating na úrovni A1 a krátkodobý na Prime-1. Ratingová agentura **Fitch** pak 15. října potvrdila dlouhodobý rating ČSOB na stupni A- a krátkodobý na stupni F2.

K 14. září 2010 byly v návaznosti na novou českou legislativu (platnou od 15. září 2010), která zakazuje společnostem s akciemi na doručitele účastnit se veřejných výběrových řízení, **akcie společnosti ČSOB** změněny z akcií na doručitele na akcie na jméno. Změna této právní úpravy již prochází legislativním procesem.

## **Ocenění pro skupinu ČSOB**

Mnohé instituce jmenovaly skupinu ČSOB jako nejlepší banku či pojišťovnu:

- **Euromoney Awards for Excellence:** ČSOB jmenována Nejlepší bankou 2010.
- **Cena Hospodářských novin:** ČSOB jmenována Nejlepší bankou 2010 a ČSOB Pojišťovna Nejlepší pojišťovnou 2010.
- Magazín **Global Finance:** Nejlepší banka v ČR 2010.
- Magazín **EMEA Finance:** Nejlepší banka v ČR 2009.

Skupina ČSOB také získala ocenění v různých segmentech a aktivitách:

- **MasterCard Firemní banka roku.**
- **ACQ Finance Global Awards:** ČSOB vyhlášena Bankou roku pro akviziční financování v regionu východní Evropy.
- **Zlatá koruna:** zlato pro ČMSS v kategorii stavební spoření.
- Magazín **Global Finance:** Nejlepší sub-custodian, Nejlepší banka pro směnné operace a Nejlepší poskytovatel služeb pro zahraniční obchod.

Další podrobnosti k finančním výsledkům skupiny ČSOB naleznete v prezentaci výsledků za první tři čtvrtletí roku 2010:

<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



Zde uvedené informace nejsou určeny ke zveřejňování ani šíření, a to přímo ani nepřímo, ve Spojených státech amerických ani do nich. Tyto materiály nepředstavují žádnou nabídku cenných papírů k prodeji ve Spojených státech a cenné papíry nesmí být ve Spojených státech nabízeny ani prodávány bez registrace nebo výjimky z registrace podle zákona U.S. Securities Act z r. 1933 v platném znění a podle souvisejících pravidel, vyhlášek, pokynů a směrnic.



## Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty – vykázáný

(mil. Kč)	9M 2009	9M 2010	Y/Y	
	<i>reklas.</i>			
Úrokové výnosy	25 665	27 002	5%	
Úrokové náklady	-8 385	-8 530	2%	
Cistý úrokový výnos	17 281	18 472	+7%	
Čistý výnos z poplatků a provizí	4 209	4 115	-2%	
Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaný FVPL*	1 714	985	-43%	
Ostatní provozní zisk*	1 504	1 344	+11%	
<b>Provozní výnosy</b>	<b>24 707</b>	<b>24 915</b>	<b>+1%</b>	<b>pro forma</b>
Náklady na zaměstnance	-4 683	-4 658	-1%	(pozn. 3, str. 2)
Všeobecné správní náklady	-4 126	-5 074	+23%	+3%
Odpisy a amortizace	-1 107	-809	-27%	+12%
<b>Provozní náklady</b>	<b>-9 916</b>	<b>-10 541</b>	<b>+6%</b>	<b>+6%</b>
Ztráty ze znehodnocení*	-4 351	-2 948	-32%	
<i>ztráty ze znehodnocení úvěrů a pohledávek</i>	-3 834	-2 878	-25%	
<i>znehodnocení realizovatelných finančních aktiv*</i>	-208	-5	N/A	
<i>znehodnocení ostatních aktiv*</i>	-310	-65	-79%	
Podíl na zisku přidružených společností	258	169	-35%	
<b>Zisk před zdaněním</b>	<b>10 699</b>	<b>11 595</b>	<b>+8%</b>	
Daň z příjmu*	-1 506	-1 268	-16%	
<b>Zisk za účetní období</b>	<b>9 193</b>	<b>10 328</b>	<b>+12%</b>	
Náležící:				
<b>Akcionářům banky</b>	<b>9 188</b>	<b>10 249</b>	<b>+12%</b>	
Menšinovým podílníkům společností ve skupině	6	79	+1312%	

## Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty – udržitelný

(mil. Kč)	9M 2009	9M 2010	Y/Y	
	<i>reklas.</i>			
Úrokové výnosy	25 665	27 002	+5%	
Úrokové náklady	-8 385	-8 530	+2%	
Cistý úrokový výnos	17 281	18 472	+7%	
Čistý výnos z poplatků a provizí	4 209	4 115	-2%	
Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaný FVPL*	555	773	+39%	
Ostatní provozní zisk*	1 504	1 015	-33%	
<b>Provozní výnosy</b>	<b>23 549</b>	<b>24 375</b>	<b>+4%</b>	<b>pro forma</b>
Náklady na zaměstnance	-4 683	-4 658	-1%	(pozn. 3, str. 2)
Všeobecné správní náklady	-4 126	-5 074	+23%	+3%
Odpisy a amortizace	-1 107	-809	-27%	+12%
<b>Provozní náklady</b>	<b>-9 916</b>	<b>-10 541</b>	<b>+6%</b>	<b>+6%</b>
Ztráty ze znehodnocení*	-4 161	-2 948	-29%	
<i>ztráty ze znehodnocení úvěrů a pohledávek</i>	-3 834	-2 878	-25%	
<i>znehodnocení realizovatelných finančních aktiv*</i>	0	-5	N/A	
<i>znehodnocení ostatních aktiv*</i>	-327	-65	+0%	
Podíl na zisku přidružených společností	258	169	-35%	
<b>Zisk před zdaněním</b>	<b>9 730</b>	<b>11 055</b>	<b>+14%</b>	
Daň z příjmu*	-1 275	-1 162	-9%	
<b>Zisk za účetní období</b>	<b>8 456</b>	<b>9 893</b>	<b>+17%</b>	
Náležící:				
<b>Akcionářům banky</b>	<b>8 450</b>	<b>9 814</b>	<b>+16%</b>	
Menšinovým podílníkům společností ve skupině	6	79	+1312%	

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.



Zde uvedené informace nejsou určeny ke zveřejňování ani šíření, a to přímo ani nepřímo, ve Spojených státech amerických ani do nich. Tyto materiály nepředstavují žádnou nabídku cenných papírů k prodeji ve Spojených státech a cenné papíry nesmí být ve Spojených státech nabízeny ani prodávány bez registrace nebo výjimky z registrace podle zákona U.S. Securities Act z r. 1933 v platném znění a podle souvisejících pravidel, vyhlášek, pokynů a směrnic.



## Konsolidovaná rozvaha – aktiva

(mil. Kč)	31/12 2009	30/09 2010	Změna od zač. roku
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	23 050	31 327	+36%
Finanční aktiva k obchodování	160 117	191 355	20%
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do Z/Z	16 987	12 631	-26%
Realizovatelná finanční aktiva	101 567	102 636	+1%
Úvěry a pohledávky - netto	395 773	390 252	-1%
<i>Úvěry a pohledávky - brutto</i>	406 494	402 797	-1%
<i>Úvěry a pohledávky (opravné položky)</i>	-10 720	-12 545	+17%
Finanční investice držené do splatnosti	132 761	148 959	+12%
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	8 040	11 285	+40%
Pohledávky ze splatné daně	27	35	+29%
Pohledávky z odložené daně	271	97	-64%
Investice v přidružených společnostech	1 196	1 502	+26%
Investice do nemovitostí	791	755	-5%
Pozemky, budovy a zařízení	8 468	8 062	-5%
Goodwill a jiná nehmotná aktiva	3 922	3 733	-5%
Aktiva určená k prodeji	919	159	-83%
Ostatní aktiva	5 082	5 640	+11%
<b>Aktiva celkem</b>	<b>858 972</b>	<b>908 427</b>	<b>+6%</b>

## Konsolidovaná rozvaha – pasiva

(mil. Kč)	31/12 2009	30/09 2010	Změna od zač. roku
Finanční závazky k obchodování	23 036	24 041	+4%
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do Z/Z	105 057	163 104	+55%
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	644 982	635 611	-1%
<i>Závazky k úvěrovým institucím</i>	26 027	17 539	-33%
<i>Závazky k ostatním klientům</i>	573 148	577 825	+1%
<i>Vydané dluhové cenné papíry</i>	32 572	25 850	-21%
<i>Podřízené závazky</i>	11 970	11 973	+0%
<i>Časové rozlišení úrokových nákladů</i>	1 266	2 423	+91%
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	5 158	6 812	+32%
Závazky ze splatné daně	883	940	+6%
Závazky z odložené daně	603	867	+44%
Rezervy	757	571	-25%
Ostatní závazky	8 644	11 778	+36%
<b>Závazky celkem</b>	<b>789 121</b>	<b>843 722</b>	<b>+7%</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	34 476	27 336	-21%
Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv	2 815	4 084	45%
Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků	-392	437	+/-
Oceňovací rozdíly z přepočtu zahraničních měn	1	0	-121%
<b>Vlastní kapitál náležící akcionářům Banky</b>	<b>68 951</b>	<b>63 908</b>	<b>-7%</b>
Menšinové podíly	900	797	-11%
<b>Vlastní kapitál celkem</b>	<b>69 851</b>	<b>64 705</b>	<b>-7%</b>
<b>Závazky a vlastní kapitál celkem</b>	<b>858 972</b>	<b>908 427</b>	<b>+6%</b>



Zde uvedené informace nejsou určeny ke zveřejňování ani šíření, a to přímo ani nepřímo, ve Spojených státech amerických ani do nich. Tyto materiály nepředstavují žádnou nabídku cenných papírů k prodeji ve Spojených státech a cenné papíry nesmí být ve Spojených státech nabízeny ani prodávány bez registrace nebo výjimky z registrace podle zákona U.S. Securities Act z r. 1933 v platném znění a podle souvisejících pravidel, vyhlášek, pokynů a směrnic.