

# Výsledky Skupiny ČSOB za 1. čtvrtletí 2007

Neauditované konsolidované dle IFRS, Praha 16.5.2007



# Obsah

## Výsledky ve zkratce

Finanční výsledky

Výsledky obchodních činností

Kvalita úvěrového portfolia



# Výsledky 1. čtvrtletí ve zkratce

## Pokračující rozvoj našich obchodních aktivit

- V 1. čtvrtletí 2007 Skupina ČSOB opět uspěla v roli **bankopojistitele** se zaměřením na **financování bydlení** a **správu klientských aktiv**. Za pokračující úspěchy vděčíme našim inovacím a unikátní síle v multibrandingu, multikanálové distribuci a bankopojištění.
- Skupina ČSOB meziročně **zvýšila své obchodní úvěry o 32 %**.
- Skupina ČSOB s tržním podílem **31,4 %** potvrdila svou pozici jedničky ve financování bydlení. **Hypotéky vzrostly meziročně o 42 %** a dosáhly částky 58,5 mld Kč.\*
- Skupina ČSOB si dále vylepšila svůj podíl na českém trhu podílových fondů na **27,0 %** (+1,7 pb Y/Y, +0,3 pb Q/Q). **Podílové fondy vzrostly meziročně o 24 %** a dosáhly 70,2 mld Kč.\*\* ČSOB si udržela pozici jedničky v kapitálově zajištěných fondech na českém trhu.
- Počet klientů **ČSOB penzijních fondů meziročně vzrostl o 22 %** (+102 tis.). Růst byl tažen především sítí agentů ČMSS, která během posledních 12 měsíců dosáhla téměř 59% podílu z nových prodejů.



### Poznámky:

\* Objem zůstatků hypotečních úvěrů poskytnutých ČSOB, HB a PS na českém trhu.

\*\* Aktiva v podílových fondech Skupiny ČSOB v ČR.

# Finanční výsledky ve zkratce

Čistý zisk 2 644 mil Kč, udržitelný provozní zisk vzrostl o 5,0 %

- Skupina ČSOB zaznamenala v 1. čtvrtletí čistý zisk ve výši **2 644 mil Kč**.
  - tj. 27,1% nominální pokles z 3 626 mil Kč v 1. čtvrtletí 2006.
  - Toto meziroční srovnání je silně ovlivněno negativním dopadem položek, které se nevztahují k obchodním aktivitám (viz strana 17).
- Čistý úrokový výnos, **NII**, vykázal silný meziroční nárůst o **18,0 %**.
- Čistý příjem z poplatků a provizí, **NFCI**, meziročně mírně vzrostl o **1,8 %**.
- Čistý příjem z obchodování, **NTI**, meziročně poklesl o **58,5 %** v důsledku změny metodologie MVA, změny ve struktuře operací a přecenění aktiv v ALM (viz strany 13 a 15).
- Provozní náklady vzrostly o 11,3 %, ale **po odečtení mimořádných položek provozní náklady** zůstaly pod kontrolou s meziročním nárůstem o **3,2 %** (viz strana 16).

Vývoj:	Celkový	Udržitelný*
Provozní výnosy	-9,4 %	+4,1 %
Provozní náklady	+11,3 %	+3,2 %
<b>Provozní zisk**</b>	<b>-24,4 %</b>	<b>+5,0 %</b>

Poznámky:

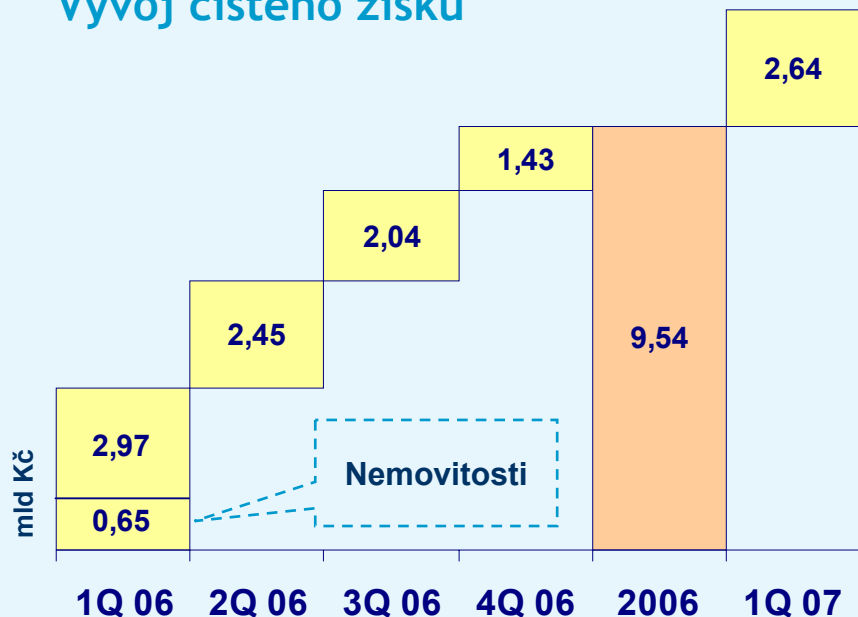
\* Bez mimořádného zisku z prodeje budov, mimořádného rozpuštění rezervy na soudní spor, nově tvořeného časového rozlišení a změny metodologie MVA ("Úprava tržní ceny").

\*\* Zisk před ztrátami ze snížení hodnoty a podílem na zisku v přidružených společnostech.



# Finanční výsledky ve zkratce

## Vývoj čistého zisku



Čistý zisk 2,64 mld Kč v 1Q 2007 představuje 30% z čistého zisku v roce 2006 (bez jednorázové položky nemovitosti).

Rentabilita alokovaného kapitálu (ROAC) za 1. čtvrtletí dosáhla 37,5 %.

včetně nemovitostí a rozpuštění rezervy na soudní spor

včetně nové metodologie MVA a nově tvořeného čas. rozlišení

Na porovnatelném základě poměr náklady/výnosy mírně poklesl z 49,3 % na 48,9 % (počítáno z udržitelného provozního zisku, viz strana 17).

Čistá úroková marže vzrostla (NIM) o 41 bazických bodů a kapitálová přiměřenost se zvýšila na 10,83 % díky čerpání zbývajících 7 mld Kč z podřízeného dluhu.

### Finanční ratios

	1Q 06	1Q 07
Náklady/výnosy	42,0 %	51,6 %
Podíl úvěry/vklady*	54,0 %	65,3 %
NIM**	2,36 %	2,74 %
CAD Banka**	9,76 %	10,83 %

Pozn.:

\* Úroveň na konci období

\*\* Čistá úroková marže na aktivech nesoucích úrok



# Výsledky obchodních činností ve zkratce

## Strana aktiv - silný nárůst úvěrové činnosti

(mld Kč)	31/03/2006	31/03/2007	meziroč. změna
Úvěry Skupiny celkem <sup>1)</sup>	259,1	342,8	+32 %
<b>Obchodní úvěry Skupiny (ČR+SR) <sup>2)</sup></b>	<b>251,0</b>	<b>332,5</b>	<b>+32%</b>
Retail ČR – úvěry na bydlení <sup>3)</sup>	91,9	123,3	+34 %
Retail ČR – spotřebitelské úvěry (vč. amer. hypoték)	7,4	10,0	+36 %
Úvěry malým a středním podnikům ČR	31,7	46,9	+48 %
Korporátní úvěry Banky ČR	76,3	84,6	+11 %
Leasing ČR	24,0	29,1	+21 %
Úvěry SR celkem <sup>4)</sup>	31,9	52,4	+64 %

## Kvalita úvěrového portfolia zůstává na velmi vysoké úrovni

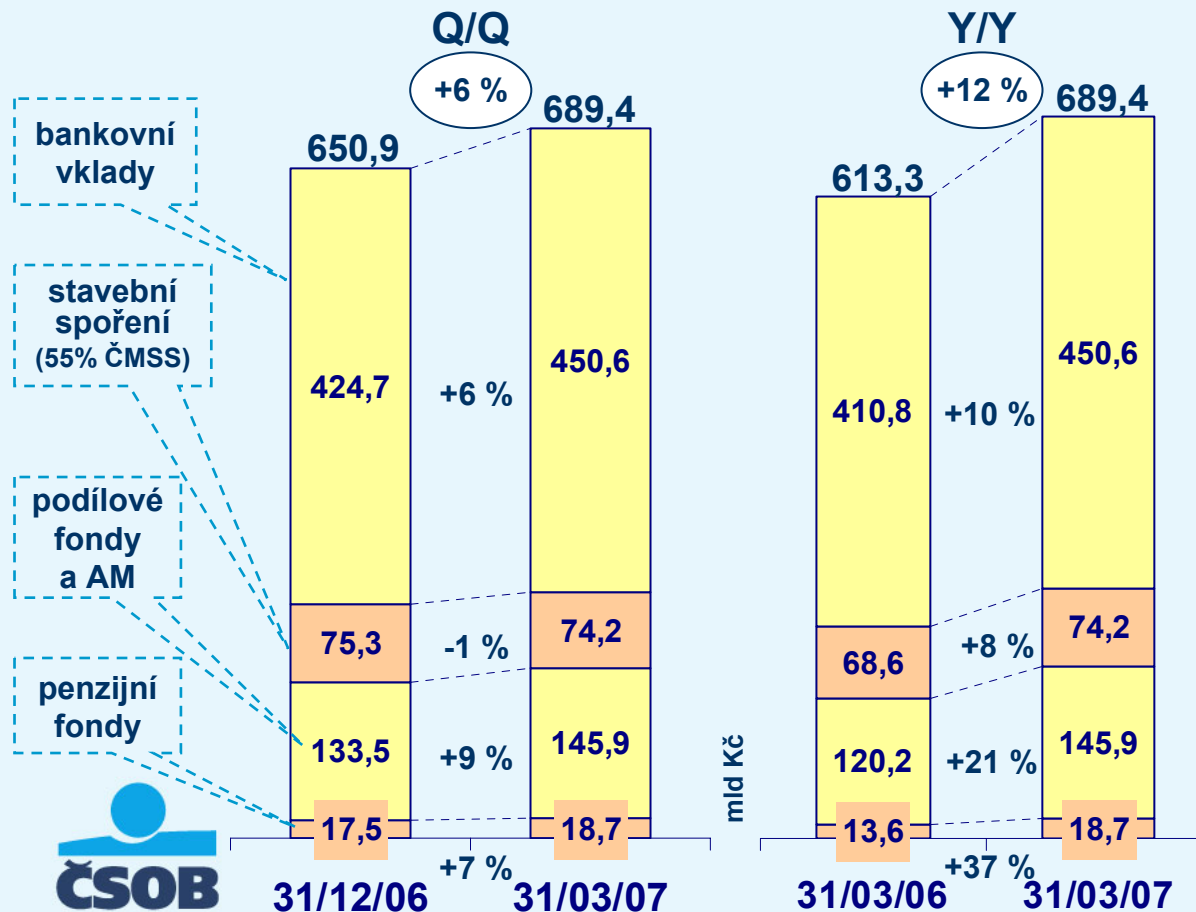
Úvěry po splacení / Úvěry Skupiny celkem	1,80	1,68	-0,12 pb
--	------	------	----------



- Pozn.: 1) “Úvěry Skupiny celkem” = “Úvěry a pohledávky” - “Pohledávky za bankami“ (z Rozvahy, ČMSS 55 %)  
 2) “Obchodní úvěry Skupiny“ = “Úvěry Skupiny celkem” - ALM (cenné papíry) - historické špatné úvěry +/- eliminace.  
 3) “Úvěry na bydlení” jsou součtem hypoték fyzickým osobám (HB+ČSOB+PS) a stavebních úvěrů fyzickým osobám (ČMSS 100%).  
 4) Ve slovenských korunách “Úvěry SR celkem” meziročně vzrostly o 49 % (viz strany 28-29).

# AUM a vklady (ČR+SR) ve zkratce

Dynamický růst podílových a penzijních fondů pokračuje



Celkové AUM a vklady (ČR+SR) vzrostly meziročně o 75,5 mld Kč (+12%).

Tento růst byl tažen především podílovými a penzijními fondy, které v posledních 12 měsících narostly o 21 %, respektive 37 % (ČR a SR dohromady).

Mezi podílovými fondy v ČR se dařilo zejména zajištěným fondům. Aktiva pod správou v zajištěných fondech vzrostla o 68 % na 26,8 mld Kč, ČSOB tak potvrdila svoji pozici jedničky na trhu.



# Inovace v 1. čtvrtletí 2007

ČSOB pokračuje v inovacích

## INOVACE V OBLASTI FINANCOVÁNÍ BYDLENÍ

- Hypoteční banka (HB) nabízí jako první **Hypotéku on-line**.
- Hypotéka ČSOB s **garantovanou výší splátky** na celou dobu trvání úvěru.
- **Pojištění k hypotečnímu úvěru** od ČSOB Pojišťovny si klienta HB může nyní zajistit při podpisu úvěrové smlouvy.

## SPRÁVA AKTIV

- **ČSOB Vodního bohatství 1** – první zajištěný fond v ČR zaměřený na vodu a ekologii.
- **ČSOB Chráněný fond** – moderní, lépe úročená alternativa termínovaných účtů.







# Hlavní události v 1. čtvrtletí

Squeeze-out, sloučení, rating, podřízený dluh, nové ústředí

- Vytěsnění minoritních akcionářů
  - 8. března schválen ČNB
  - 20. dubna schválen Valnou hromadou
  - dokončení se předpokládá nejpozději v červenci 2007
- K 31.12.2006 byl Hornický PF Ostrava úspěšně sloučen s PF Progres.
- Agentura Moody's zvýšila své ratingy:
  - v únoru rating finanční síly ČSOB z C- na C
  - v březnu národní rating ČSOB PF Progres a ČSOB PF Stabilita zvýšen na Aa1.cz.
- V březnu ČSOB čerpala zbývajících 7 mld Kč podřízeného dluhu od KBC.
- V březnu bylo dokončeno a připraveno k nastěhování nové ústředí v Praze–Radlicích. Stěhování začalo 1. dubna 2007.



# Nové ústředí

Důležitý milník na cestě k vysoce výkonné firemní kultuře

- Otevřená, flexibilní, výkonná, zelená
- Prostor pro komunikaci 2 500 na služby orientovaných lidí
- „Opouštíme mramorové paláce v historickém centru.“



ČSOB poskytla většinu vybavení z budov v centru Prahy charitativním organizacím za symbolické ceny.

# Obsah

Výsledky ve zkratce

Finanční výsledky

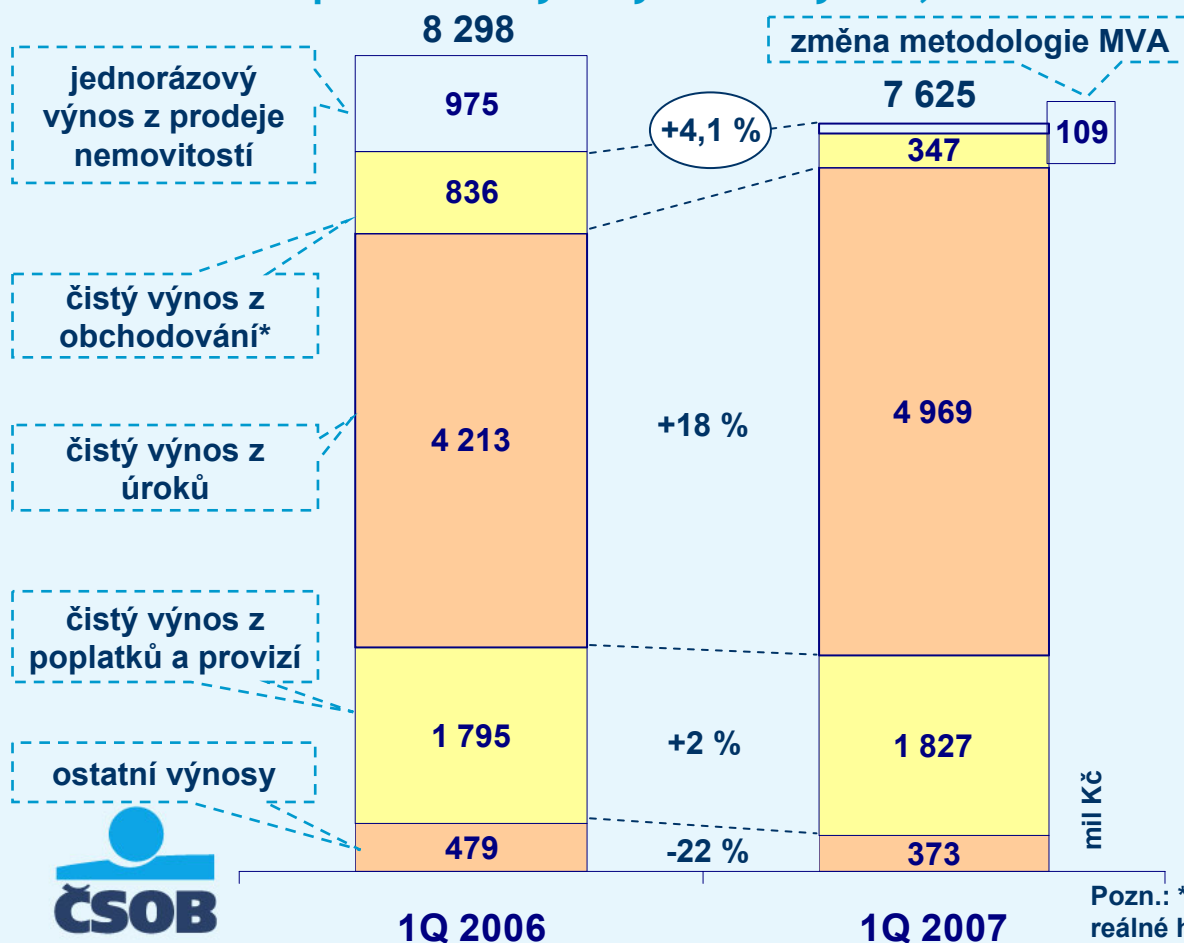
Výsledky obchodních činností

Kvalita úvěrového portfolia



# Provozní výnosy

Udržitelné provozní výnosy vzrostly o 4,1 %



Čistý výnos z úroků se zlepšil díky rostoucím objemům obchodů a také díky operacím na finančních trzích.

Snížení čistého výnosu z obchodování bylo způsobeno hlavně změnou metodologie MVA a změnou ve struktuře operací na finančních trzích (kompenzováno NII).

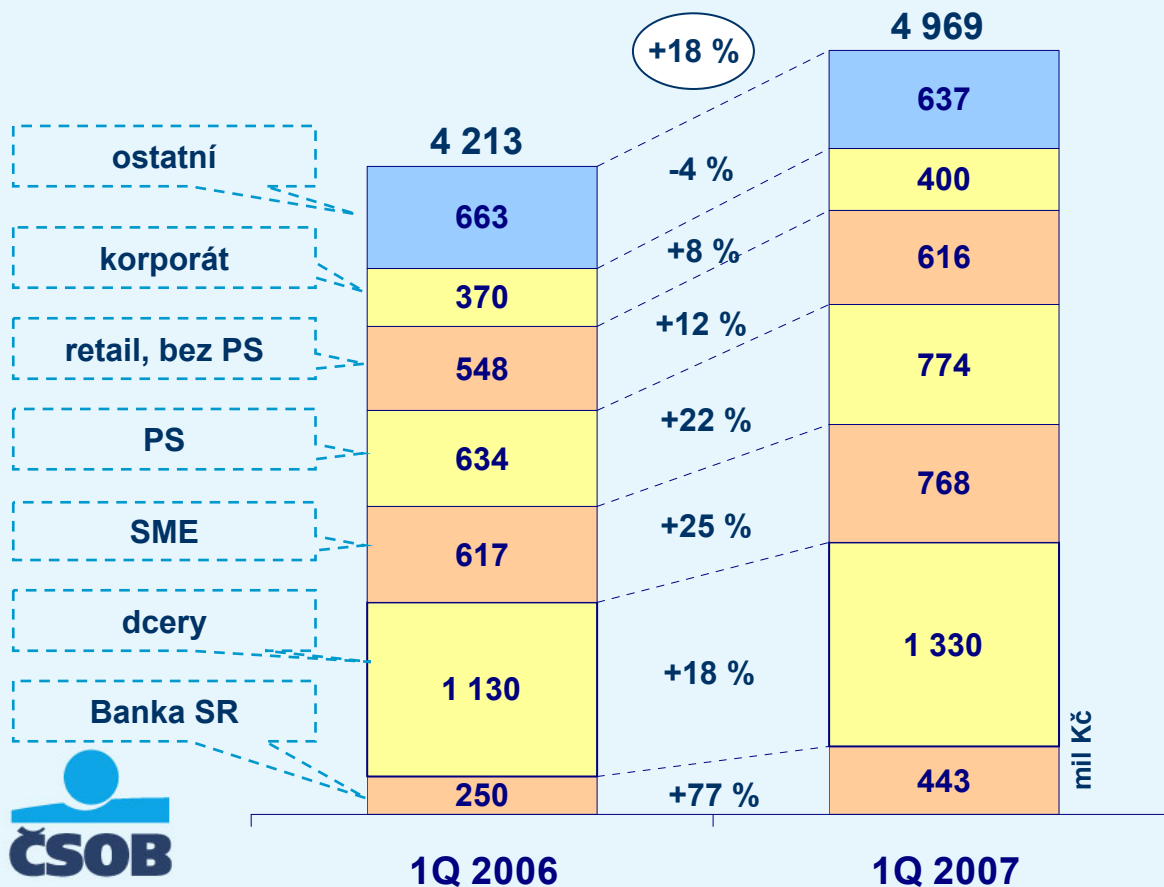
Také ALM přispělo k poklesu kvůli negativnímu dopadu přecenění aktiv (který byl na zisk neutrální do splatnosti těchto aktiv).

Provozní výnosy bez mimořádných položek vzrostly z 7 323 mil Kč na 7 625 mil Kč, což představuje meziroční nárůst o 4,1 %.

Pozn.: \* tj. Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Kdyby metodologie MVA zůstala stejná, hodnota v 1Q 07 by byla 456 mil Kč.

# Čistý výnos z úroků

Silný růst napříč všemi segmenty pokračuje



Čistý úrokový výnos meziročně vzrostl o 18 % v důsledku dobrých obchodních výsledků ve všech segmentech.

Nejvyšší nárůst čistého výnosu z úroků (NII) zaznamenala Banka SR (+77 %) hlavně díky korporátu a SME.

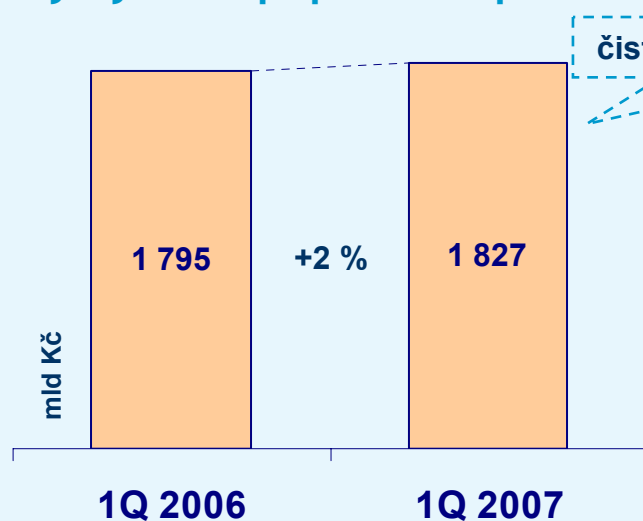
Podstatně vzrostli také NII segmentech SME a PS (+25 %, resp. +22 %). Výsledek v SME byl tažen objemy úvěrů a vkladů, v PS objemem vkladových produktů.

Ostatní NII poklesl, protože úrokové příjmy z operací na finančních trzích byly převáženy pokračující revaluací aktiv (ALM).



# Neúrokové výnosy

Čistý výnos z poplatků a provizí a Čistý výnos z obchodování

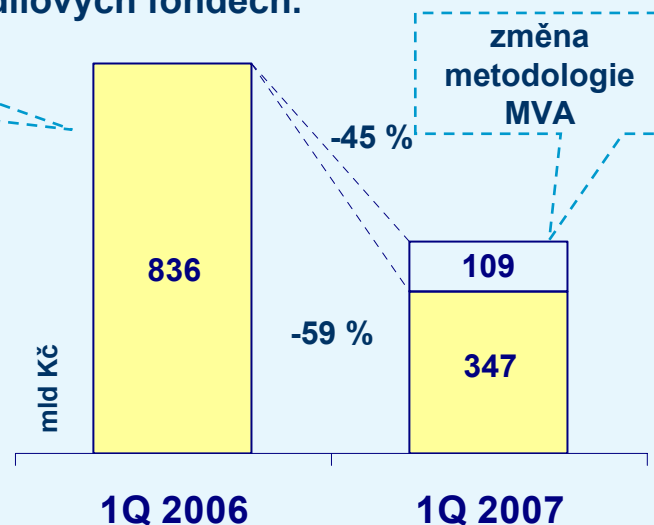


čistý výnos z poplatků a provizí

Čistý výnos z poplatků a provizí vytváří stabilní příspěvek do provozních výnosů Skupiny.

Výsledek v 1. čtvrtletí 2007 byl negativně ovlivněn zrušením poplatků z příchozích plateb v PS (ve 3Q 2006). Růst byl tažen objemy (ne změnami cen), obzvláště zvýšením počtu transakcí v ČSOB podílových fondech.

čistý výnos z obchodování



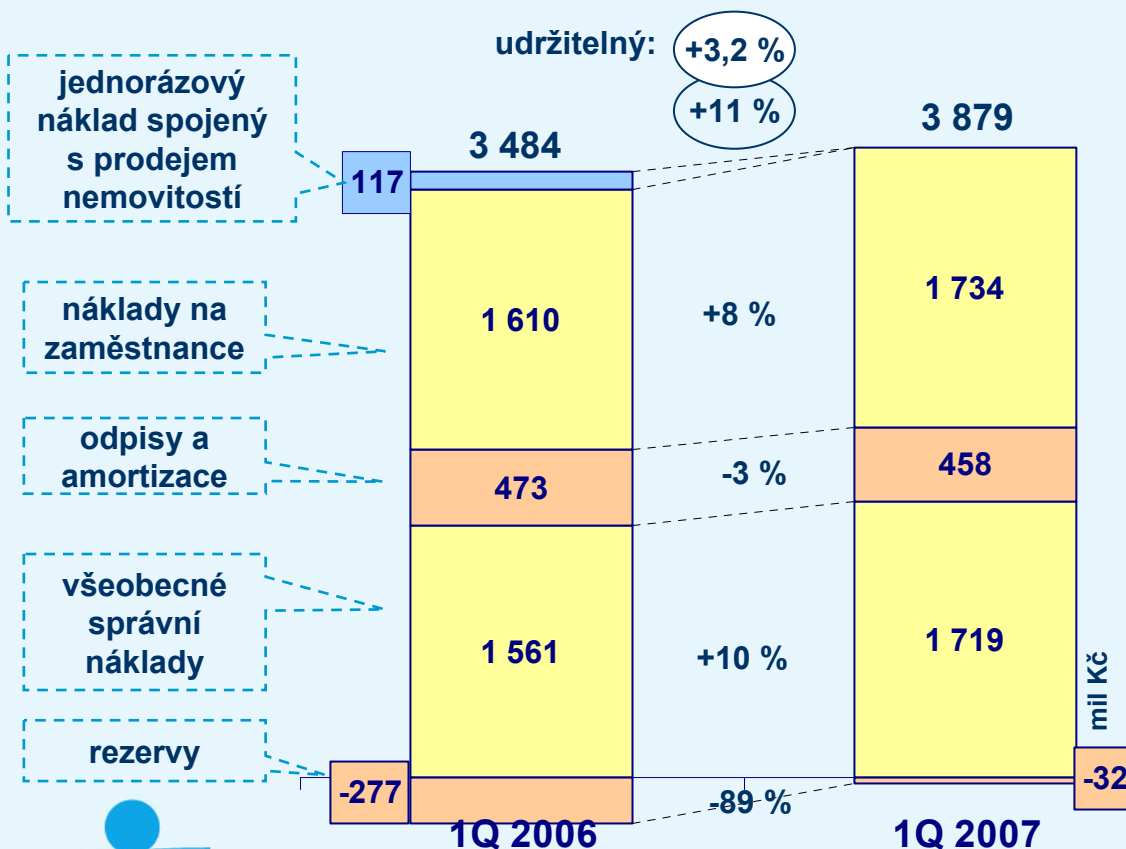
V 1. čtvrtletí ČSOB změnila metodologii úpravy tržní ceny (MVA), která snížila NTI o 109 mil Kč. Zbývající část meziročního poklesu byla způsobena:

- skutečností, že v 1. čtvrtletí dealing vytvářel spíše úrokové výnosy než výnosy z obchodování (kompenzováno meziročním nárůstem v NII),
- přeceněním aktiv (ALM) a
- extrémně dobrým výsledkem obchodování v 1. čtvrtletí 2006.



# Provozní náklady

Udržitelný růst provozních nákladů je pod kontrolou (+3,2 %)



Meziroční srovnání je negativně ovlivněno jednorázový náklad spojený s prodejem nemovitostí (117 mil Kč) a rozpuštěním rezervy na soudní spor ve výši 245 mil Kč v 1Q 2006 a změnou účtování časového rozlišení (152 mil Kč).

Očištěné o tyto vlivy, udržitelné provozní náklady vzrostly z 3 612 mil Kč na 3 727 mil Kč (+ 3,2 %).

Bez nově účtovaného časového rozlišení na zaměstnanecké a manažerské roční bonusy náklady na zaměstnance vzrostly o 5,5 %, především kvůli růstu mezd.

Bez časového rozlišení poplatků pro Českou poštu, všeobecné správní náklady vzrostly o 2 %.





# Provozní zisk

**Shrnutí: udržitelný provozní zisk vzrostl o 5 %**

- **Provozní zisk 4 814 mil Kč v 1Q 2006 zahrnoval i:**
  - **Mimořádný zisk z prodeje budov ve výši 858 mil Kč**  
(tj. 975 mil Kč v ostatních výnosech a 117 mil Kč ve všeobecných správních nákladech)
  - **rozpuštění rezervy na soudní spor ve výši 245 mil Kč**
- **Provozní zisk 3 637 mil Kč v 1Q 2007 byl snížen:**
  - **o 152 mil Kč kvůli změně účtování časového rozlišení**
  - **O 109 mil Kč kvůli změně metodologie MVA**
- **Provozní zisk bez těchto mimořádných položek tedy vzrostl z 3 711 mil Kč na 3 898 mil Kč.**
- **To představuje meziroční nárůst o 5,0 %.**



# Výkaz zisku a ztráty

(mil. Kč)

Úrokové výnosy

Úrokové náklady

Čistý úrokový výnos

Čistý výnos z poplatků a provizí

Čistý zisk z fin. nástrojů vykaz. v reálné hodnotě do Z/Z

Čistý zisk z realizovatelných fin. aktiv, Výnosy z

dividend, Čisté ostatní výnosy

**Provozní výnosy**

Náklady na zaměstnance

Všeobecné správní náklady

Odpisy a amortizace

Rezervy

**Provozní náklady**

Ztráty ze znehodnocení

Podíl na zisku přidružených společností

**Zisk před zdaněním**

Daň z příjmu

**Zisk za účetní období**

Náležící:

**Akcionářům Banky**

Menšinovým podílníkům společností ve Skupině

3M 2006

3M 2007

Y/Y

6 833

8 461

24%

-2 621

-3 493

33%

4 213

4 969

18%

1 795

1 827

2%

836

347

-59%

1 454

373

-74%

**8 298**

**7 516**

**-9%**

-1 610

-1 734

8%

-1 678

-1 719

2%

-473

-458

-3%

277

32

-89%

**-3 484**

**-3 879**

**11%**

-79

-291

266%

0

55

-

**4 734**

**3 401**

**-28%**

-1 075

-732

-32%

**3 659**

**2 669**

**-27%**

**3 626**

**2 644**

**-27%**

34

25

-24%

změna  
metodologie MVA  
2007: -109 mil Kč

prodej budov  
2006: 975 mil Kč

časové rozlišení  
2007: 152 mil Kč

prodej budov  
2006: 117 mil Kč

rozpuštění rezervy  
na soudní spor  
2006: 245 mil Kč



Pozn.: Struktura výkazů byla změněna v souladu s IFRS 7, a některé položky byly proto reklasifikovány.

# Rozvaha (aktiva)

(mil. Kč)	31/12/2006	31/03/2007	změna od zač. roku
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	32 330	44 706	38%
Finanční aktiva k obchodování	149 877	218 303	46%
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku	23 880	24 572	3%
Realizovatelná finanční aktiva	66 166	65 153	-2%
Úvěry a pohledávky - netto	341 104	348 518	2%
<i>Úvěry a pohledávky - brutto</i>	<i>348 109</i>	<i>355 725</i>	<i>2%</i>
<i>Úvěry a pohledávky - rezervy</i>	<i>-7 005</i>	<i>-7 207</i>	<i>3%</i>
Finanční investice držené do splatnosti	108 772	110 885	2%
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	5 124	4 568	-11%
Časové rozlišení úrokových výnosů	6 574	6 024	-8%
Pohledávky ze splatné daně	1 382	1 654	20%
Pohledávky z odložené daně	414	395	-5%
Investice v přidružených společnostech	658	706	7%
Pozemky, budovy a zařízení	11 024	11 433	4%
Goodwill a jiná nehmotná aktiva	4 503	4 501	0%
Aktiva určená k prodeji	63	27	-56%
Ostatní aktiva	10 430	11 960	15%
<b>Aktiva celkem</b>	<b>762 301</b>	<b>853 406</b>	<b>12%</b>



Pozn.: Struktura výkazů byla změněna v souladu s IFRS 7, a některé položky byly proto reklasifikovány.

# Rozvaha (pasiva)

(mil. Kč)	31/12/2006	31/03/2007	změna od zač. roku
Finanční závazky k obchodování	14 060	14 526	3%
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku	84 663	147 157	74%
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	580 990	612 454	5%
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	386	524	36%
Časové rozlišení úrokových nákladů	1 917	2 294	20%
Závazky ze splatné daně	149	102	-32%
Závazky z odložené daně	94	136	45%
Rezervy	1 611	1 528	-5%
Ostatní závazky	25 898	19 560	-24%
<b>Závazky celkem</b>	<b>709 768</b>	<b>798 282</b>	<b>12%</b>
Základní kapitál	5 105	5 105	0%
Emisní ážio	2 259	2 259	0%
Zákonný rezervní fond	18 687	18 687	0%
Nerozdělený zisk	24 686	27 322	11%
Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv	605	691	14%
Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků	946	759	-20%
Oceňovací rozdíly z přepočtu zahraničních měn	-147	-99	-33%
<b>Vlastní kapitál náležící akcionářům Banky</b>	<b>52 139</b>	<b>54 723</b>	<b>5%</b>
Menšinové podíly	394	401	2%
<b>Vlastní kapitál celkem</b>	<b>52 533</b>	<b>55 124</b>	<b>5%</b>
<b>Závazky a vlastní kapitál celkem</b>	<b>762 301</b>	<b>853 406</b>	<b>12%</b>



Pozn.: Struktura výkazů byla změněna v souladu s IFRS 7, a některé položky byly proto reklasifikovány.

# Obsah

Výsledky ve zkratce

Finanční výsledky

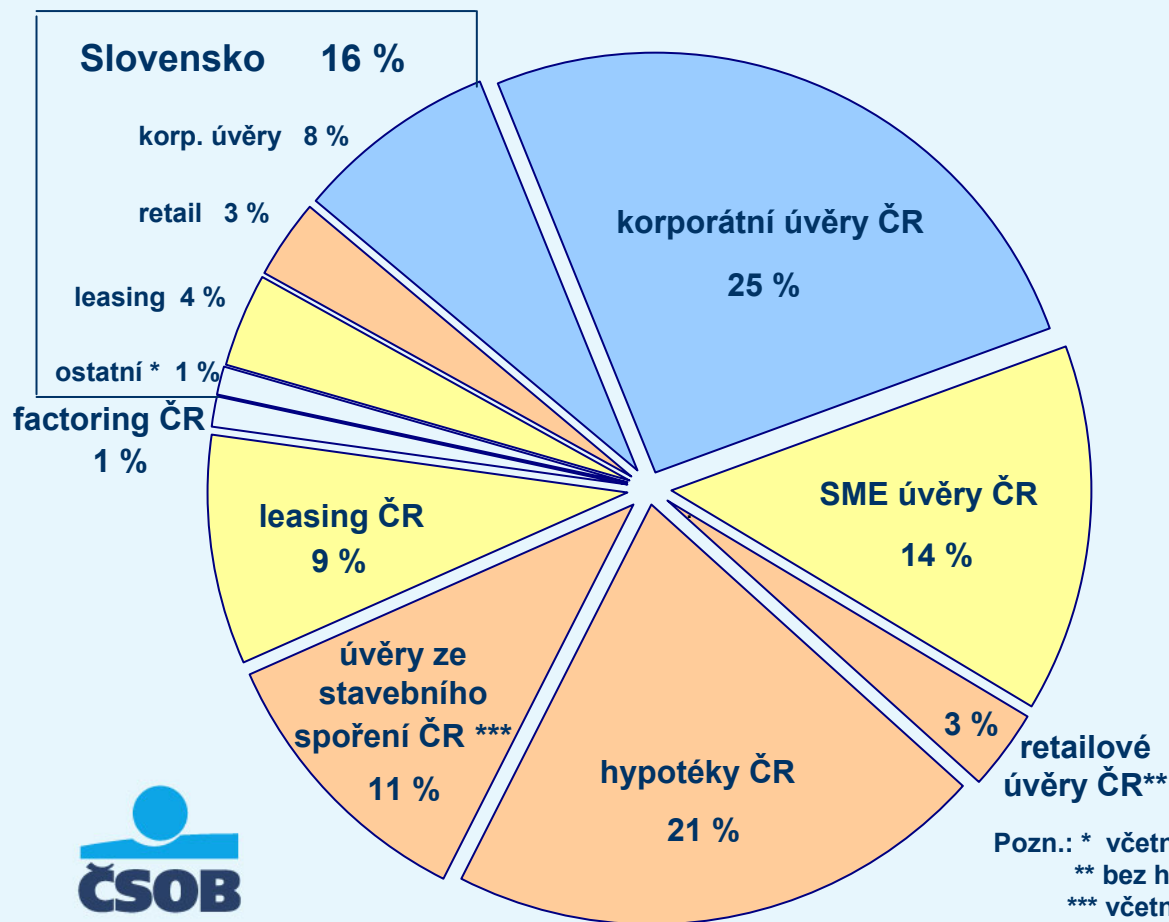
Výsledky obchodních činností

Kvalita úvěrového portfolia



# Úvěrová činnost Skupiny

Nárůst o 32 % meziročně a o 4,5 % během 1. čtvrtletí 2007



Celková úvěrová činnost Skupiny vzrostla meziročně o 32 % a dosáhla objemu téměř 333 mld Kč. Tento silný meziroční růst byl tažen především růstem všech segmentů na Slovensku (celkem +66 %), SME úvěrů ČR (+48 %) a hypoték ČR (+39 %).

Za první tři měsíce 2007 celkové obchodní úvěry vzrostly o 5 %. K nárůstu nejvíce přispěly hypotéky ČR (+8 %) a celkové úvěry na Slovensku (+7 %).

Pozn.: \* včetně factoringu, SME úvěrů a úvěrů ze stavebního spoření

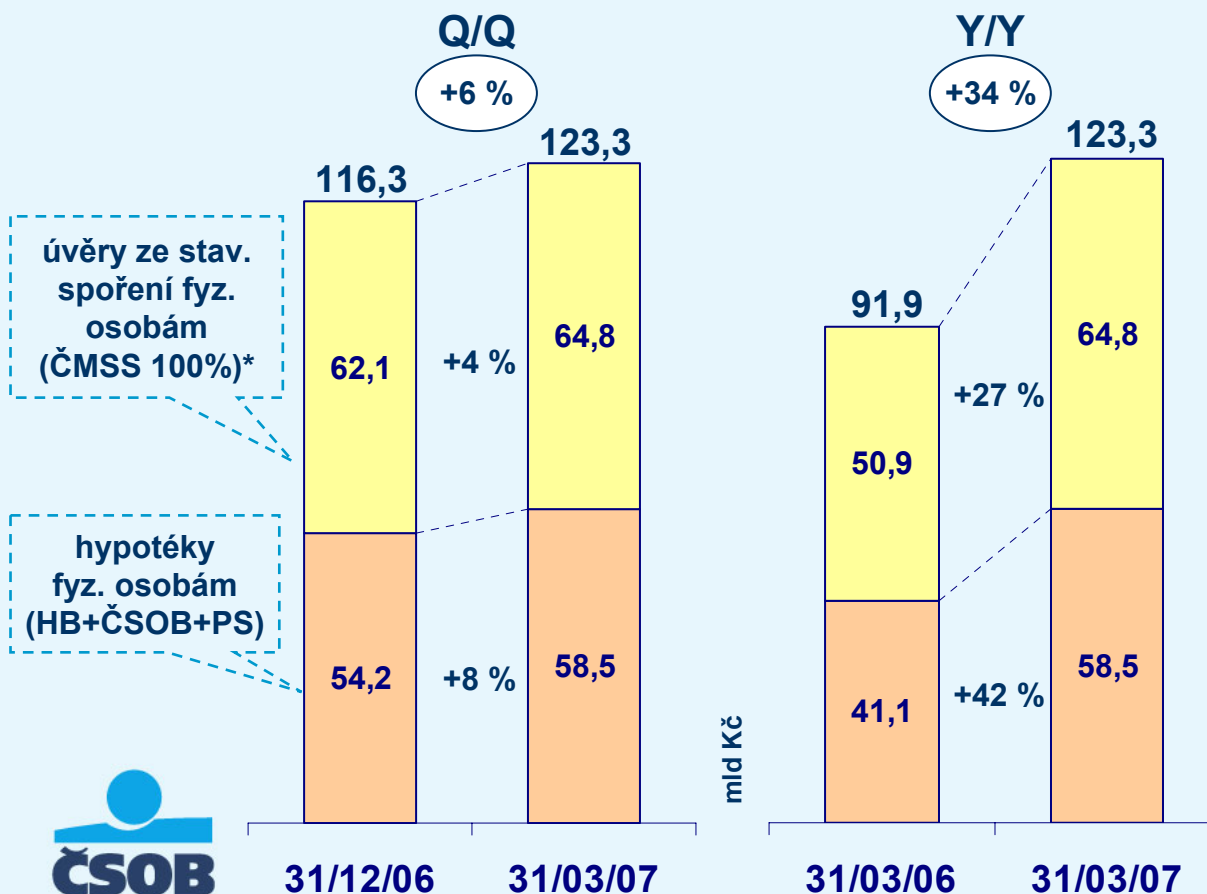
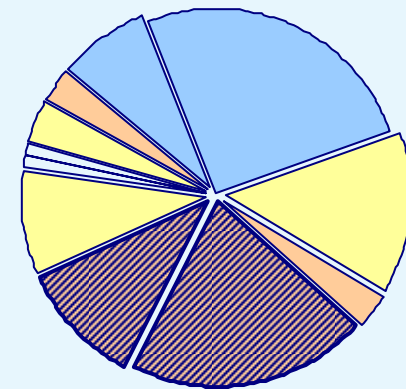
\*\* bez hypoték a úvěrů ze stavebního spoření

\*\*\* včetně překlenovacích úvěrů; ČMSS konsolidovaná proporcionalně 55 procenty



# Úvěry na bydlení (ČR)

Pokračující dynamický růst



Objem zůstatků úvěrů na bydlení dosáhl částky 123,3 mld Kč, a zlepšil se tak meziročně o 34 %.

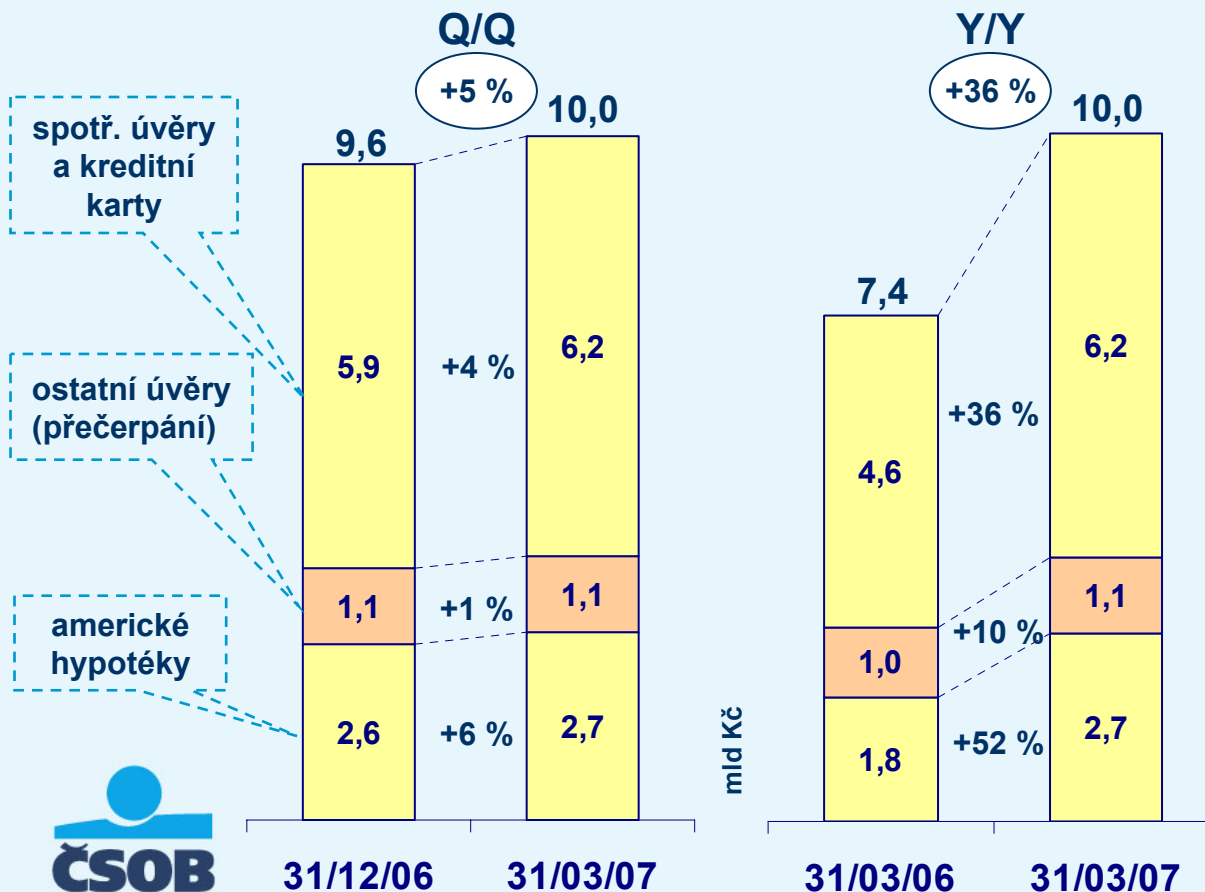
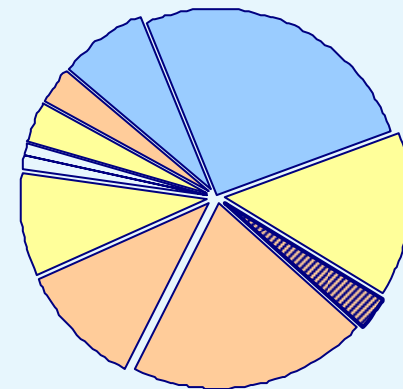
V 1. čtvrtletí ČSOB uvedla několik nových produktů, např. ČSOB Hypotéku s garantovanou výší splátky na celou dobu trvání úvěru. HB jako první v ČR začala poskytovat Hypotéku on-line.

Skupina ČSOB si i nadále udržuje první pozici v poskytování úvěrů na bydlení na českém trhu s tržním podílem ve výši 31,4 %.



# Spotřebitelské úvěry (ČR)

Zájem o spotřebitelské úvěry ČSOB pokračuje



Celkový objem spotřebitelských úvěrů vzrostl meziročně o 36 % a dosáhl 10 mld Kč. V průběhu tří měsíců tohoto roku vzrostly americké hypotéky o 6 % a objem spotřebitelských úvěrů a kreditních karet se zlepšil o 4 %.

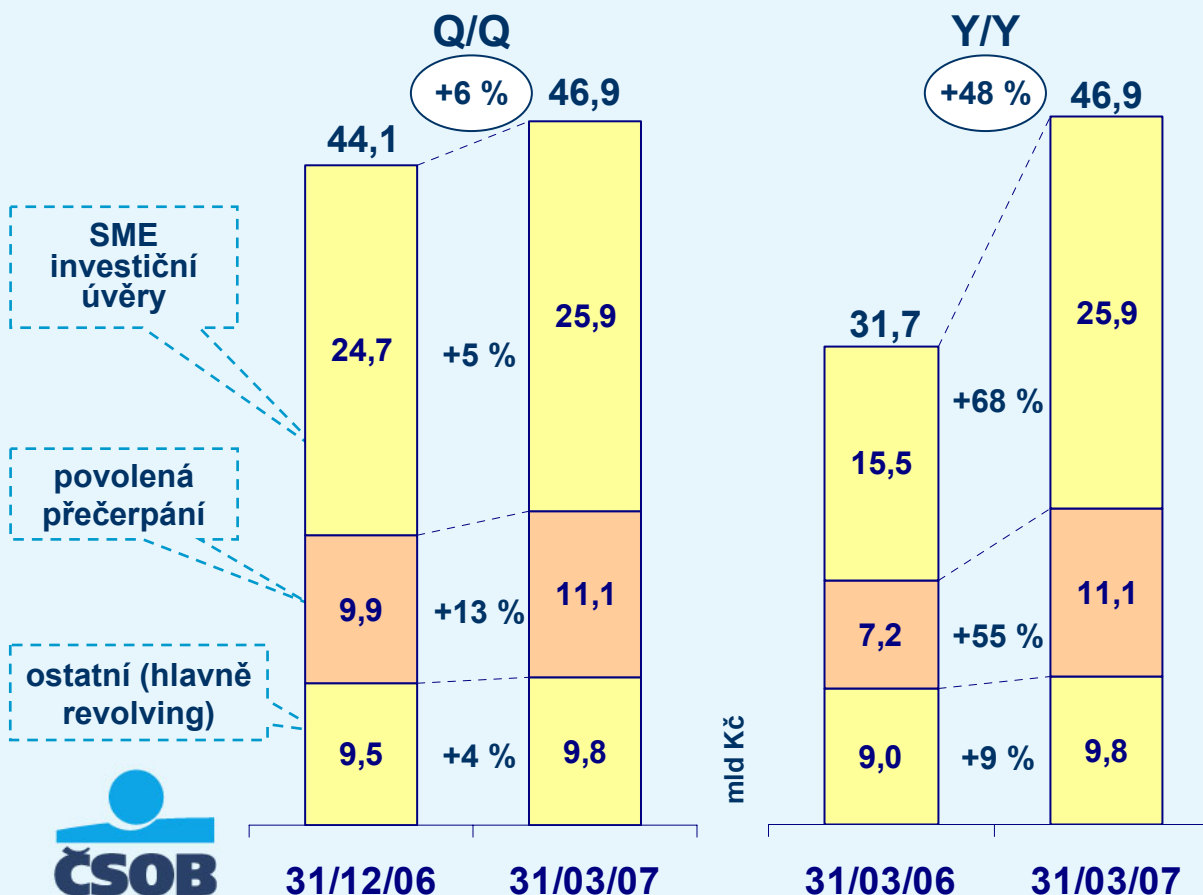
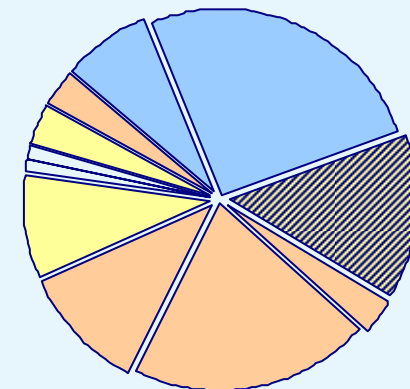
Celkový objem zůstatků spotřebitelských úvěrů a kreditních karet prodaných Poštovní spořitelnou vzrostl meziročně o 44 %. K tomuto růstu přispěla synergie v rámci Skupiny (ČMSS a PS).





# SME úvěry (ČR)

Významný růst v 1Q 2007



Úvěry SME dosáhly celkového objemu 46,9 mld Kč, a meziročně se tak zvýšily o 48 %. Tento růst byl způsoben růstem investičních úvěrů (+68%) a růstem objemu povolených přečerpání (+55 %).

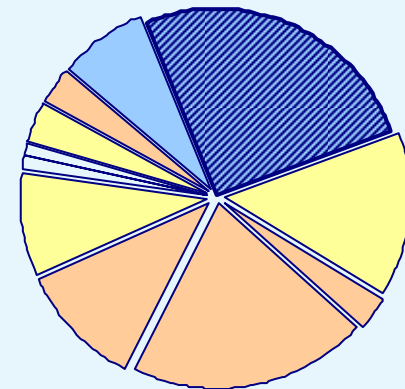
Růst úvěrové činnosti pro klienty SME v prvním čtvrtletí byl způsoben především 13% růstem objemu povolených přečerpání (sezónní efekt placení daní).

V únoru ČSOB představila nový produkt pro SME, kreditní kartu pro podnikatele.



# Korporátní úvěry (ČR)

Významná součást úvěrové činnosti ČSOB



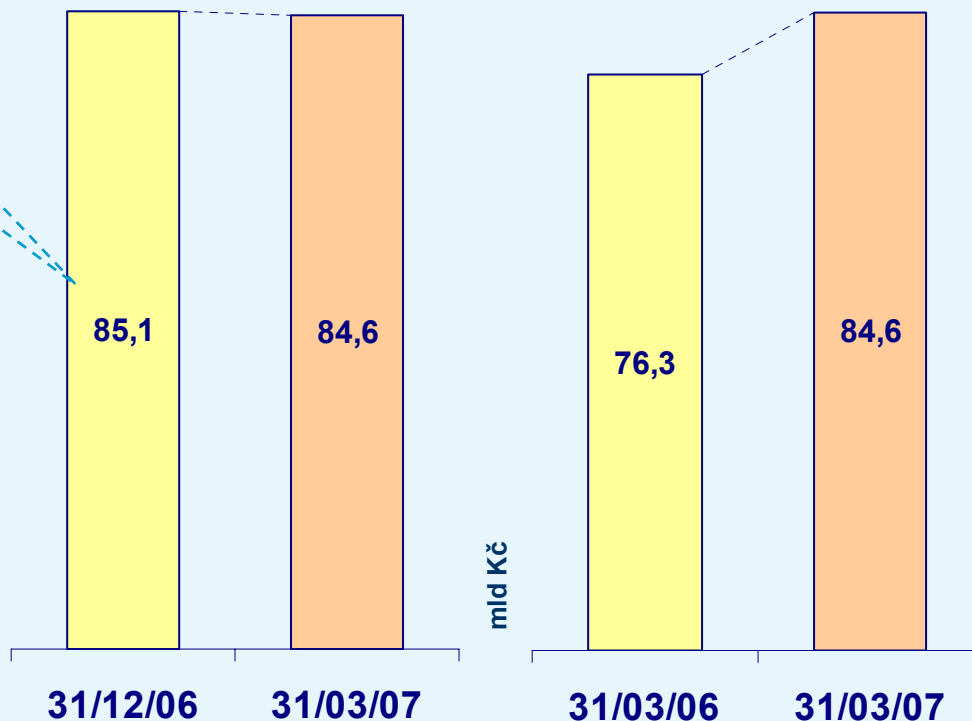
Q/Q

-1 %

Y/Y

+11 %

korporátní  
úvěry  
Banka ČR



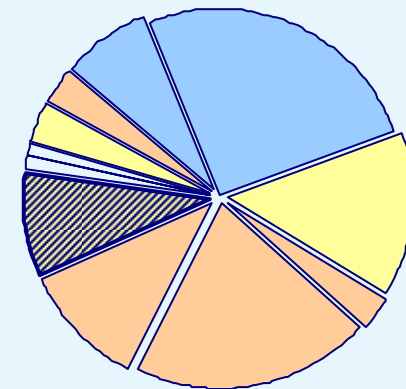
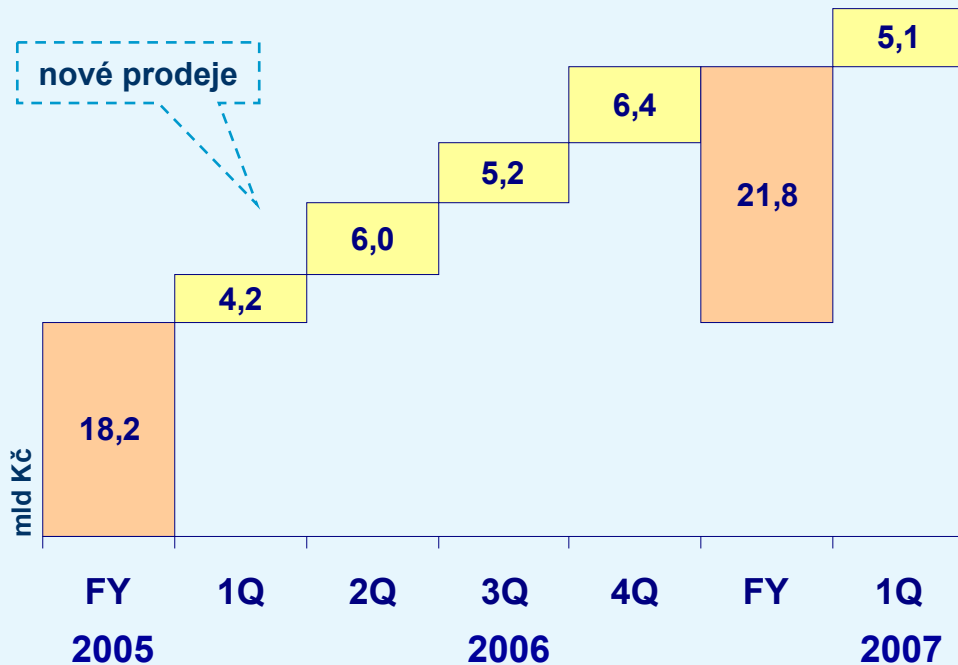
Korporátní úvěry vzrostly meziročně o 11 % a ke konci března 2007 dosáhly objemu 84,6 mld Kč.

V 1. čtvrtletí objem korporátních úvěrů mírně klesl o 0,5 mld Kč, což představuje mírný pokles o 1%. Kdyby se přičetl i leasing prodaný přes ČSOB, korporátní úvěry by čtvrtletně zůstaly na stejné úrovni.



# Leasing (ČR)

ČSOB Leasing - Jednička na českém trhu



ČSOB Leasing stabilně zvyšuje své prodeje. Nové prodeje dosáhly během prvního čtvrtletí 5,1 mld Kč, což je o 21% více než ve stejném období loni, a ČSOB Leasing tak potvrdil svoji pozici jedničky na českém trhu.

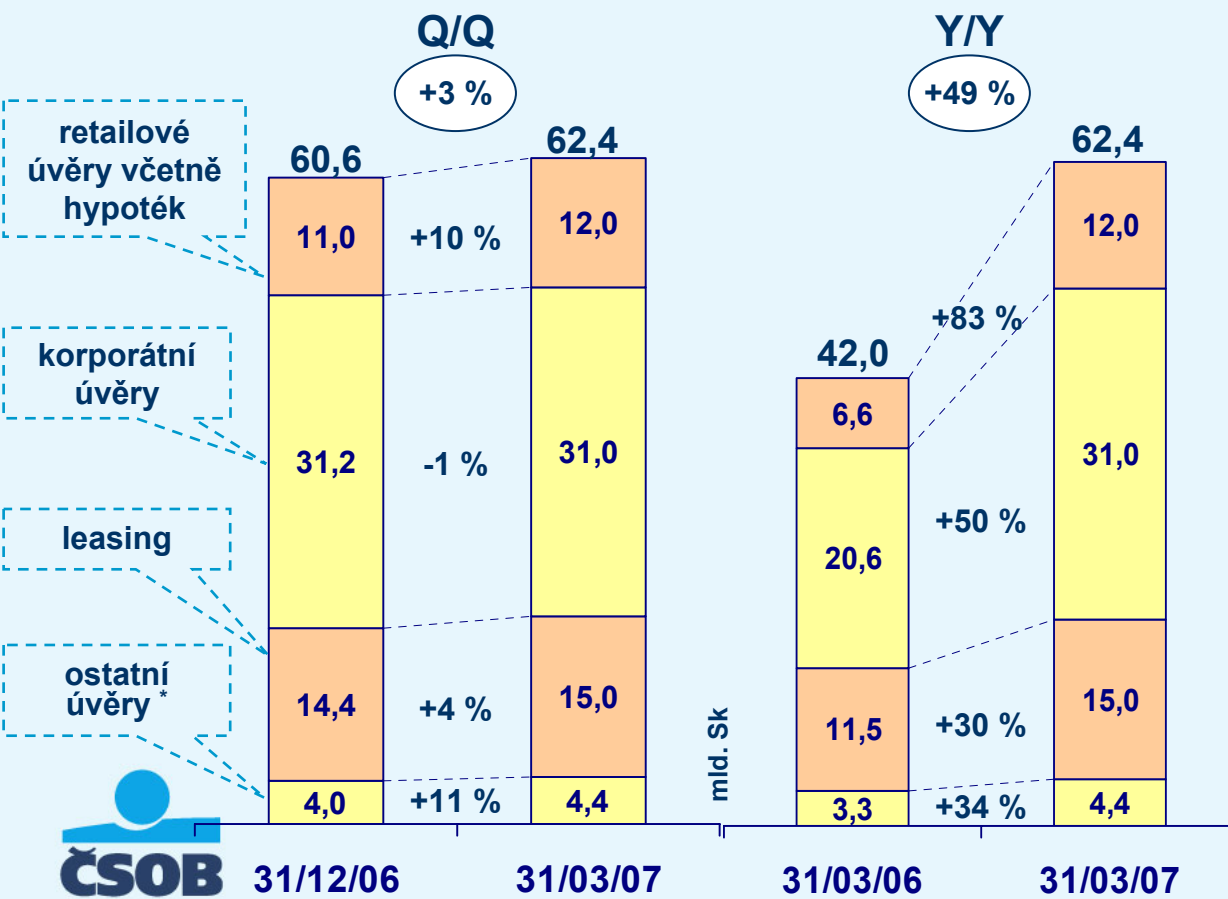
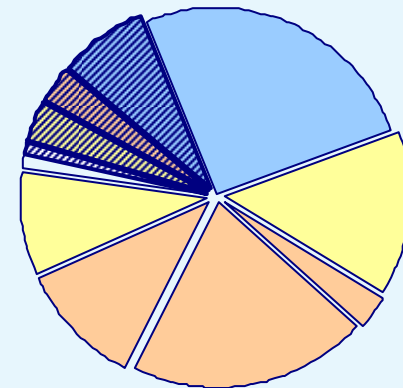
Objem zůstatků úvěrů také meziročně vzrostl o 21 % z 24 mld Kč na 29,1 mld Kč.

V březnu začal ČSOB Leasing spravovat vozový park pro ČSOB Banku a PS. V rámci této správy zavedl nový produkt – elektronickou knihu jízd (na bázi systému GPS).



# Úvěrová činnost na Slovensku

Významný růst ve všech klientských segmentech (v mld. Sk)



Celková úvěrová angažovanost na Slovensku vzrostla meziročně o 49 % a dosáhla objemů zůstatků úvěrů 62 mld Kč. Úvěry pro Retail vzrostly meziročně o 83 %, z toho hypotéky o 111 % (na 9,3 mld. Sk). Také úvěry pro SME se podstatně zvýšily (+81%).

Kvartální pokles u korporátních úvěrů je způsoben úspěšným uzavřením dvou velkých developerských projektů: Bratislavské nábřeží s.r.o. a Ballymore Eurovea a.s.

ČSOB SR udržuje v kategorii celkových poskytnutých úvěrů stabilní pozici s tržním podílem 8 %.



31/12/06

31/03/07

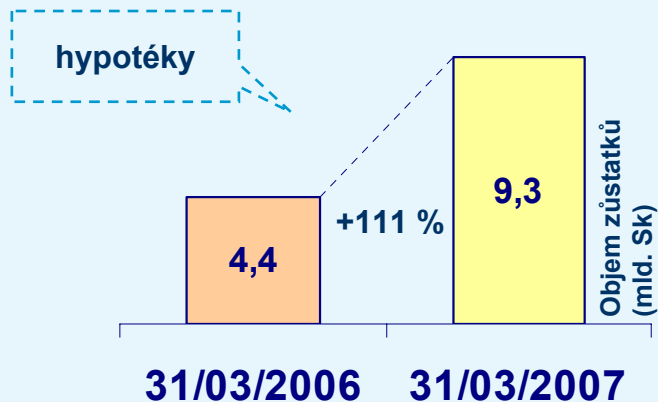
31/03/06

31/03/07

Pozn.: \* včetně factoringu, SME úvěrů a stavebních úvěrů

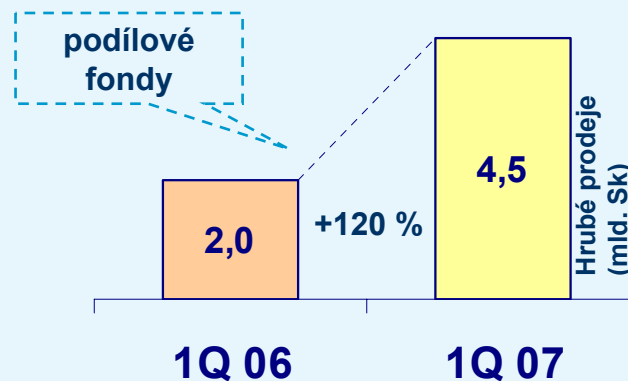
# Aktivity na Slovensku

Silný růst hypoték a podílových fondů (v mld. Sk)



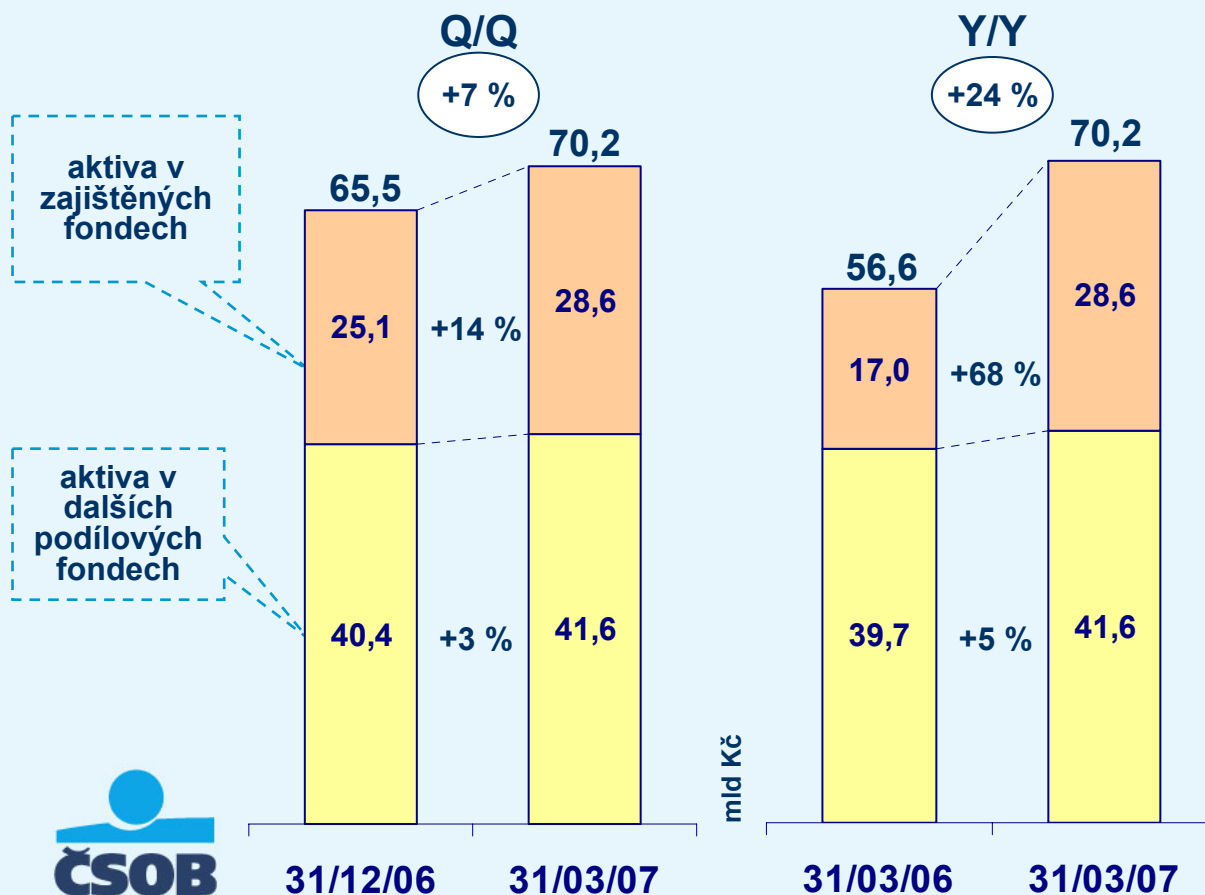
Objem zůstatků hypoték na Slovensku meziročně vzrostl o 111 % a dosáhl částky 9,3 mld. Sk. V prvním čtvrtletí přesáhly hrubé prodeje hypoték částku 1,1 mld. Sk.

Hrubé prodeje podílových fondů dosáhly v prvním čtvrtletí 4,5 mld. Sk (meziročně +120 %). ČSOB SR potvrdila svou pozici jedničky na trhu se zajištěnými fondy.



# Podílové fondy (ČR)

7% čtvrtletní růst podílových fondů



Aktiva v podílových fondech se meziročně zvýšila o 24 % a překročila objem 70 mld Kč.

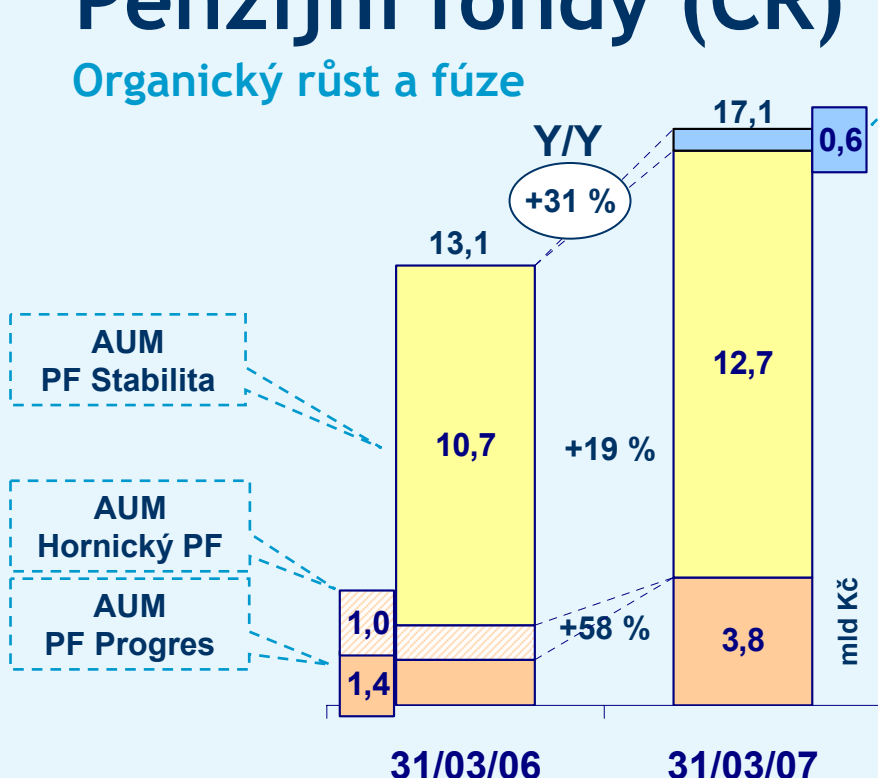
Objem finančních prostředků investovaných do ČSOB zajištěných fondů překročil ve 1Q 2007 28 mld Kč. CGF tak meziročně vzrostly o 68 % a od začátku tohoto roku o 14 %, potvrzují tak své vedoucí místo na trhu.

V 1Q, ČSOB představila fond ČSOB Vodního bohatství 1 – první zajištěný fond v ČR zaměřený na vodu a ekologii.



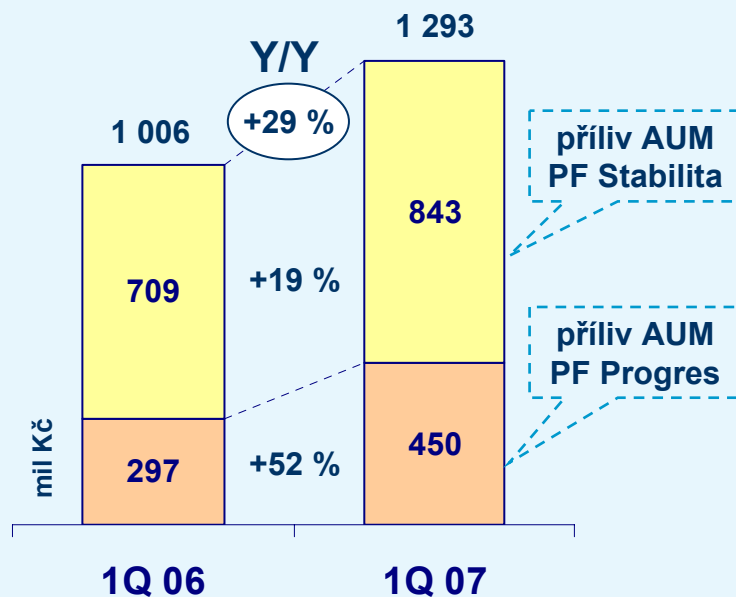
# Penzijní fondy (ČR)

Organický růst a fúze



Objem aktiv vložených do ČSOB PF přesáhl v 1. čtvrtletí 17 mld Kč a meziročně vzrostl o 31 %.

Počet klientů ČSOB penzijních fondů meziročně vzrostl o 22 % (+102 tis., z toho 14 tis. díky akvizici Zemského PF). Organický růst byl tažen především sítí agentů ČMSS, která během posledních 12 měsíců dosáhla téměř 59% podílu z nových prodejů.



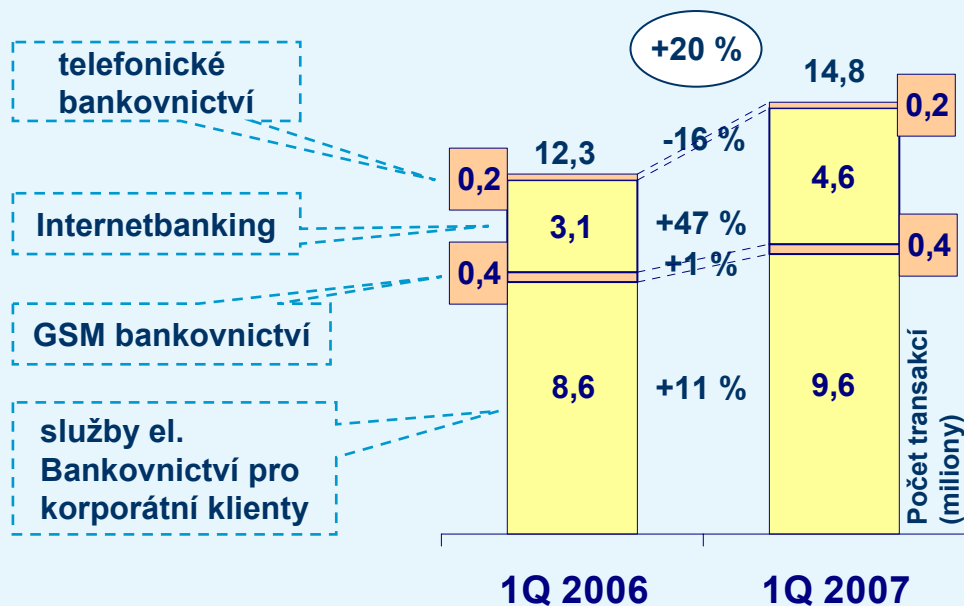
K 31.12.2006 byl Hornický PF Ostrava úspěšně sloučen s PF Progres (tj. jednorázový příliv aktiv ve výši 1,1 mld Kč do PF Progres).

Objem aktiv v PF Progres (dohromady s Hornickým PF) se meziročně zvýšil o 58 % a také příliv AUM do PF Progres vzrostl o 52 %.



# Přímé bankovníctví

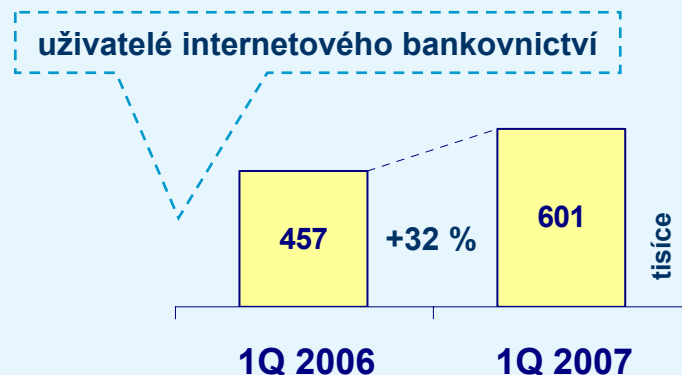
Rostoucí počet transakcí přes přímé kanály



Většina domácích plateb byla v prvním čtvrtletí provedena prostřednictvím přímých kanálů ČSOB.

V tomto období učinili klienti ČSOB a PS prostřednictvím přímých kanálů 14,8 mil. transakcí (+ 20 %).

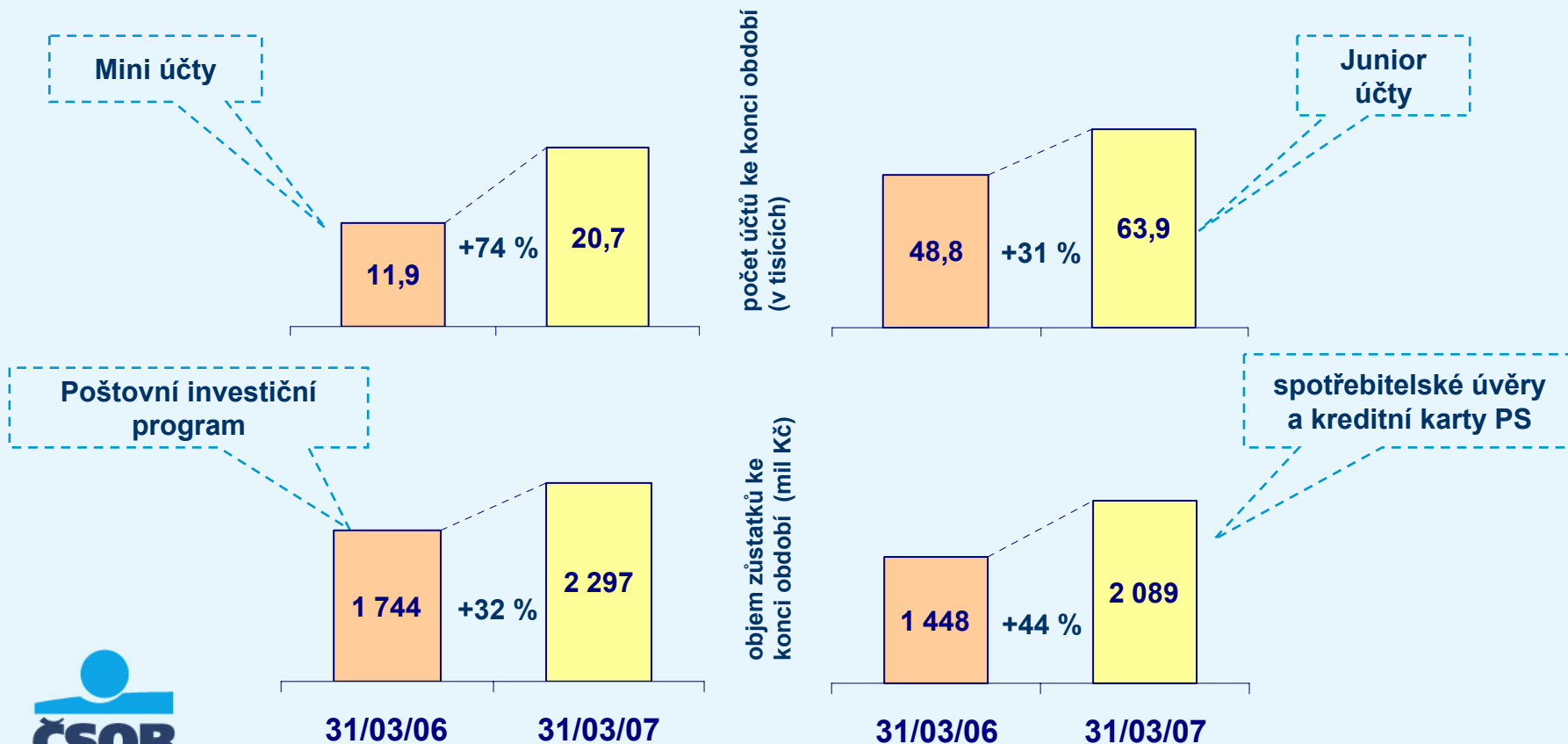
Transakce internetového bankovníctví vzrostly o 47 % (PS +104 %). Počet uživatelů internetového bankovníctví meziročně vzrostl o 32 %.





# Poštovní spořitelna

Pokračuje akvizice mladých klientů a prodej investičních produktů



# ČSOB Pojišťovna (ČR)

Rekordní zisk v 1. čtvrtletí



(mil Kč)	31/03/2006	31/03/2007	meziroč. změna
Provozní zisk ŽIVOTNÍ	309	522	+69 %
Provozní zisk NEŽIV.	-115	-78	+48 %
Provozní zisk OSTATNÍ	11	2	-85 %
<b>Čistý zisk</b>	110	<b>335</b>	<b>+204 %</b>

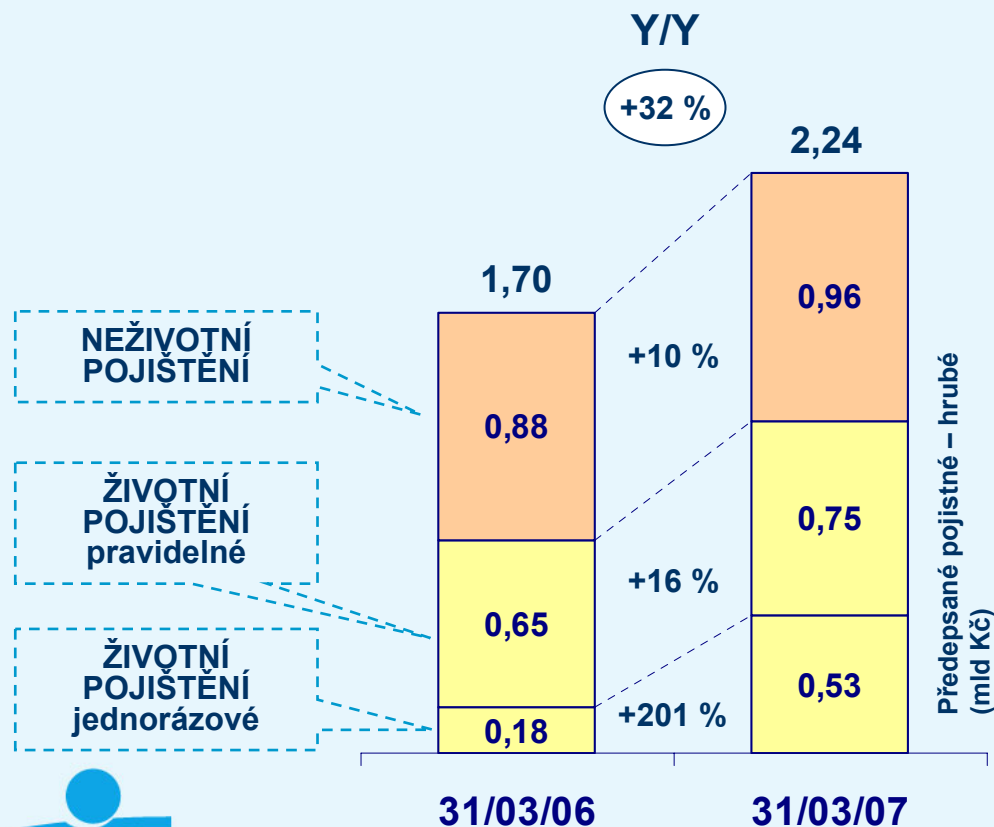
V 1. čtvrtletí 2007 zaznamenala ČSOB Pojišťovna historicky nejvyšší čistý zisk za první čtvrtletí ve výši 335 mil Kč (+204 % meziročně). Tento strmý růst byl způsoben vyššími zisky z pojistného, změnou ve schodku rezerv na životní pojištění a vyššími zisky z finančního umístění.

ČSOB Pojišťovna svými rostoucími tržními podíly (14 % v životním, resp. 6,8 % v neživotním pojištění) potvrdila své 4. místo na trhu.



# ČSOB Pojišťovna (ČR)

Rostoucí objemy předepsaného pojistného



ČSOB Pojišťovna meziročně zvýšila celkový objem svého předepsaného pojistného o 32 % na 2,24 mld Kč.

Předepsané životní pojistné vzrostlo o 56 % především díky trojnásobnému meziročnímu růstu jednorázově placeného pojistného, které prodávala hlavně pobočková síť ČSOB.

Předepsané neživotní pojistné se zvýšilo o 10 % napříč všemi produkty. Pozitivní přírůstek byl zaznamenán u úrazového a cestovního pojištění a u pojištění domácností.



# Úroveň penetrace

Úroveň penetrace se nadále zlepšuje

Naše vícekanálová distribuce a křížové prodeje nám umožňují nadále zvyšovat ukazatel penetrace.

	31/03/2006	31/12/2006	31/03/2007
Retail	4,10	4,39	4,47
SME	3,23	3,42	3,49
Retail+SME	3,94	4,21	4,29

Celkový počet produktů prodaných na zákazníka se zvýšil v segmentu Retail i v segmentu SME.

Průměrný poměr penetrace dosáhl 4,29 produktu na zákazníka, a meziročně tak stoupl o 35 bazických bodů. Mezikvartálně se ukazatel penetrace zvýšil o 8 bazických bodů.



Pozn.: Neexistuje žádná standardní metodologie pro výpočet poměru penetrace.  
Proto čísla uvedená výše mohou být srovnávána pouze v čase, nikoliv mezi bankami.

# Obsah

Výsledky ve zkratce

Finanční výsledky

Výsledky obchodních činností

Kvalita úvěrového portfolia



# Opravné položky

IFRS, konsolidované, hrubé (v mld Kč)

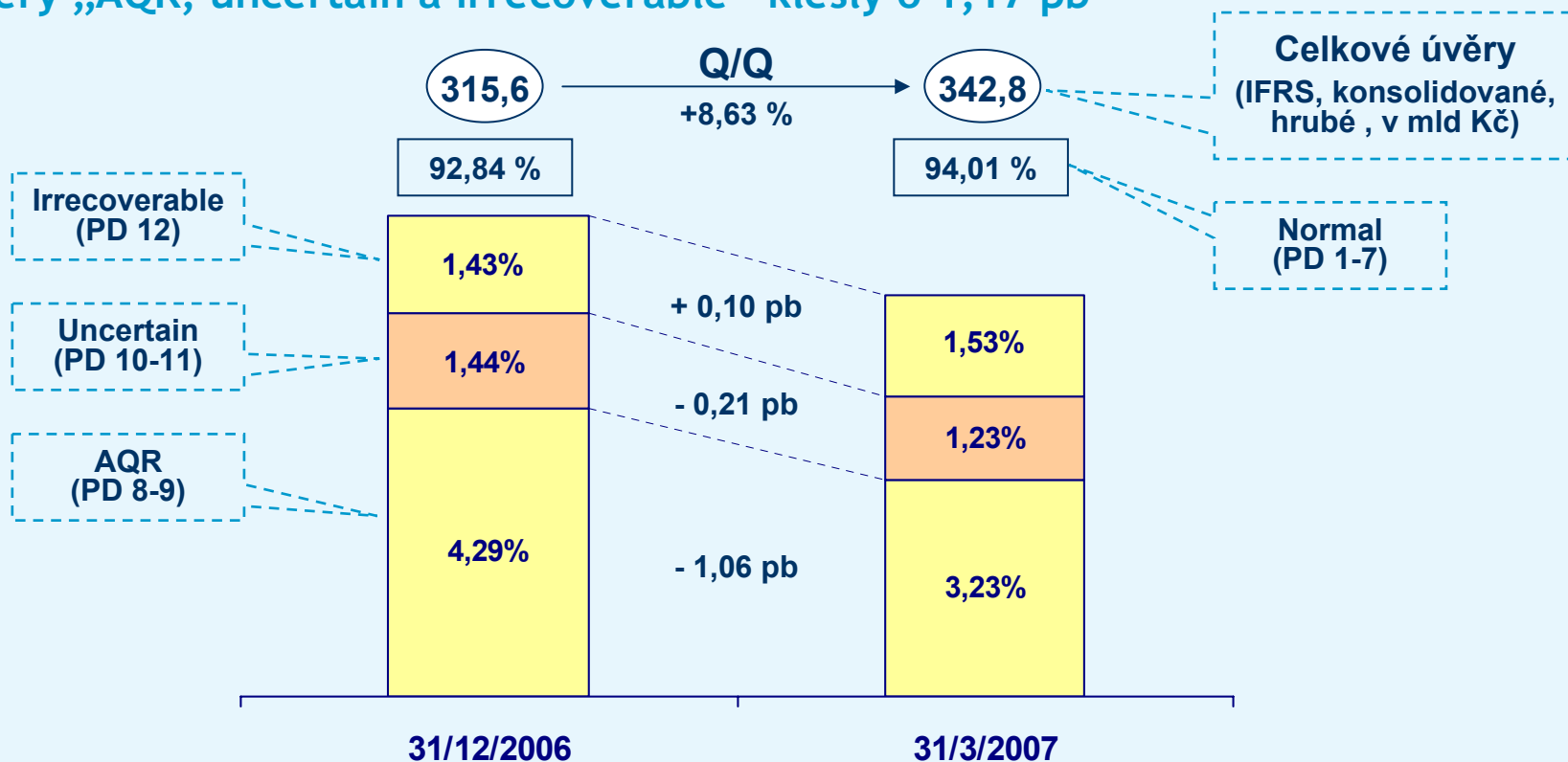
	31/12/06	31/03/07	změna od zač.roku
Úvěry celkem	315,6	342,8	+9 %
- z toho úvěry po splatnosti	5,3	5,8	+8 %
Opravné položky celkem	7,0	7,2	+3 %
Úvěry po splatnosti / úvěry celkem	1,69 %	1,68 %	-0.1 pb
Pokrytí úvěrů po spl. opravnými položkami	131 %	124 %	-7 pb
Loan-Loss Ratio (ČSOB Banka) *	0,08 %	0,12 %	
Loan-Loss Ratio (Skupina ČSOB) *	0,24 %	0,11 %	



ČSOB uplatňuje konzervativní přístup ke klasifikaci úvěrů po splatnosti. Jestliže je alespoň jedna splátka jistiny nebo úroku více jak 90 dní v prodlení, všechny úvěry tohoto klienta jsou klasifikovány jako úvěry po splatnosti.

# Kvalita úvěrového portfolia - klasifikace IFRS

Úvěry „AQR, uncertain a irrecoverable“ klesly o 1,17 pb



Kvalita portfolia se během prvních tří měsíců zlepšila i přes rostoucí objemy úvěrů.

Pozn.: Interní klasifikace Skupiny ČSOB (systém 12 PD ratingových stupňů) je postavena na základě nově implementovaných modelů Basel 2. Tyto PD ratingy, používané na základě politiky KBC, jsou v souladu s metodologií ČNB.

# Definice

## Poznámky k použitým finančním ukazatelům

<b>ROAC</b> (rentabilita alokovaného kapitálu)	čistý zisk včetně menšinových podílů upravený o výnosy z alokovaného kapitálu místo reálného vlastního kapitálu / průměrný alokovaný kapitál
<b>C/I</b> (podíl náklady/výnosy)	provozní náklady / provozní výnosy
<b>Podíl úvěry/vklady</b>	úvěry Skupiny celkem / [bankovní vklady + stavební spoření (55 % ČMSS)]
<b>NIM</b> (čistá úroková marže)	čistý úrokový výnos / aktiva nesoucí úrok (řádky 2-4,6,8 na straně 19)
<b>CAD</b> (kapitálová přiměřenost)	dle metodiky ČNB - Basel I
<b>NPL</b> (Úvěry po splatnosti / úvěry celkem)	celkový zůstatek špatných úvěrů (více než 90 dní po splatnosti) / celkové úvěrové portfolio (“Úvěry a pohledávky” – “Pohledávky za bankami” )
<b>LLR</b> (Loan-Loss Ratio)	Změna OP za období (upravené o použití OP při odpisech, výnosy z odepsaných pohledávek a kurzové vlivy) / celkové úvěrové portfolio (“Úvěry a pohledávky” – “Pohledávky za bankami“)





# Kontakty

pro média:

**Milan Tománek, výkonný ředitel**

**Externí komunikace a vztahy k investorům**

**+420 261 351 003 (staré\*), +420 224 114 105 (new\*), mtomanek@csob.cz**

pro analytiky a investory:

**Ondřej Vychodil, ředitel, Vztahy k investorům**

**+420 261 354 244 (staré\*), +420 224 114 106 (nové\*), onvychodil@csob.cz**

**Ida Markvartová**

**+420 261 354 246 (staré\*)**

**+420 224 114 111 (nové\*)**

**imarkvartova@csob.cz**

**Zuzana Klimplová**

**+420 261 354 248 (staré\*)**

**+420 224 114 109 (nové\*)**

**zklimplova@csob.cz**



**\* 18. května se útvar Externí komunikace a vztahy k investorům stěhuje do nového ústředí v Praze - Radlicích:**

**Radlická 333/150, 150 57 Praha 5, Czech Republic**