



IFRS AUDITOVANÉ  
KONSOLIDOVANÉ VÝSLEDKY  
ZA ROK 2004

 Rok 2004 – z pohledu obchodu

Výsledky roku 2004 – z finančního pohledu

Výsledky vybraných obchodních aktivit

    Přímé bankovníctví a elektronické operace

Strategie

Přílohy

# Obchodní růst přinesl velmi dobré výsledky

## Rozklad čistého zisku



**2004 Čistý zisk**

  
růst 9 %

Kč  
6,8 mld.


Dynamický růst výnosů odráží obchodní růst napříč všemi segmenty:

Čistý úrokový  
výnos

  
růst 8 %

Kč  
15,8 mld.

Čistý výnos  
z poplatků

  
růst 5 %

Kč  
6,7 mld.

Čistý výnos  
z obchodování

  
růst 62 %

Kč  
1,8 mld.

Dobré řízení nákladů vedlo k cílenému snížení poměru nákladů k výnosům:

Provozní  
náklady

  
růst jen 2 %

Kč  
15,8 mld.

Poměr  
Náklady/výnosy



	2003	2004
Poměr Náklady/výnosy	67,2 %	61,6 %


# Příspěvky k výnosům

## Členění podle hlavních obchodních činností



Úvěry klientům  
(hrubé)  růst 8 % Kč 254,8 mld.


Retail/SME + 24 %  
Korporátní - 7 %  
Dceřiné spol. + 25 %

Aktiva ve fondech  
a obhospodařovaný  
majetek  růst 21% Kč 95,0 mld.

Platební karty  
(především růst transakcí u obchodníků) 

Úrokový výnos  
z úvěrů  růst 6 % Kč 14,6 mld.

Poplatky  
z úvěrů  růst 18 % Kč 0,6 mld.

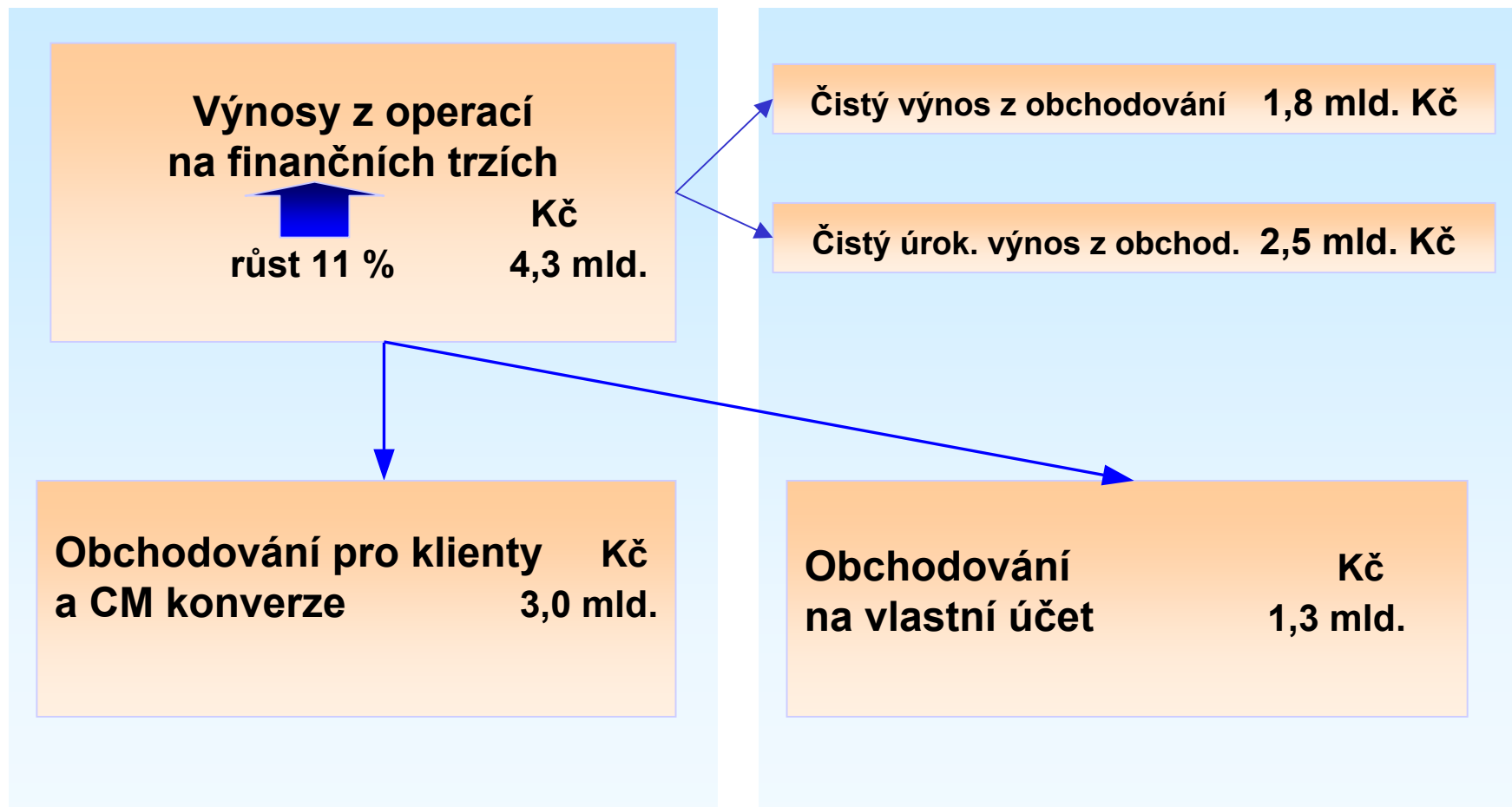
Poplatky  
z fondů  
a obh. majetku\*)  růst 2 % Kč 0,7 mld.

Poplatky  
z platebních  
karet (čisté)  růst 20 % Kč 0,6 mld.

\*) Negativní dopad ex-privatizačních fondů

# Příspěvky k výnosům

## Členění podle hlavních obchodních činností



## Naše cíle (zveřejněné před rokem)

## Naše úspěchy v roce 2004

- Stát se hlavní bankou pro 27 % **MSP** do roku 2007 (růst z 20 % v roce 2003)

- **Penetrace trhu** jako hlavní banka pro **MSP vzrostla na 25 %** ke konci roku 2004; úvěrové portfolio MSP vzrostlo o cca 30 %

- Klíčová priorita v Retailu: poskytovat **hypoteční úvěry**

- „Poskytovatel úvěrů na bydlení č. 1“ – 32 % trhu; objem **hypoték a úvěrů ze stavebního spoření vzrostl o cca 40 %**

- Stavět na naší úspěšné **správě hodnot** (bohatství)

- Obhospodařování retailových aktiv (vč. depozit) – **29% podíl na trhu**; t.j. celkem 340 mld. Kč

- Zaměřit se na poskytování služeb **bankopojištění**

- Celkový objem nového jednorázového životního **pojištění** (kapitálové a investiční) vzrostl o více než 250 % (meziročně)

- Posílit spolupráci s našimi **dceřinými společnostmi** a mezi dceřinými společnostmi navzájem

- Tvorba hodnot křížovým prodejem a využití **synergií u distribuce**: podílové a penzijní fondy prodávané v ČMSS, faktoring v ČSOB

- Udržet si silné postavení v **korporátním segmentu** a na finančních trzích

- Dosaženy dobré výsledky; růst obchodování pro klienty a CM operací

- Finanční cíle: zaměřit se na **řízení nákladů**

- **Poměr náklady / výnosy se prudce snížil** z 67,2 na 61,6 % (zatímco zisk vzrostl)

# Podíl segmentů na výnosech

## Změna ČSOB z korporátní banky na banku pro fyzické osoby a MSP

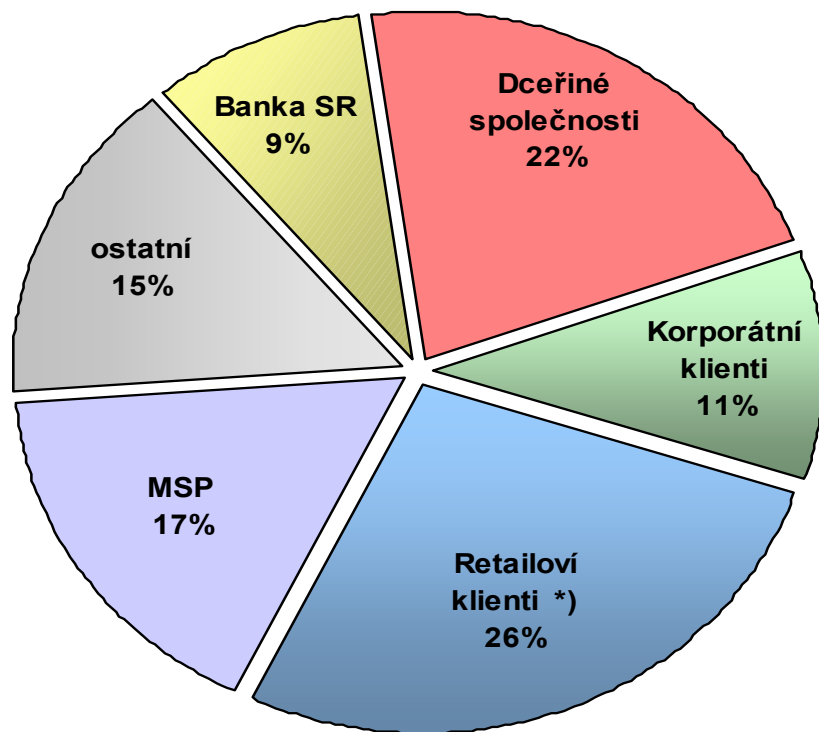


Provozní výnosy Skupiny v roce 2004  
25,7 mld. Kč

Dynamika prov. výnosů Skupiny  
meziročně: + 11 %

Retail / MSP - největší podíl

Meziroční růst hlavních segmentů



Retail:	+13 %
MSP:	+15 %
Hypotéky **):	+52 %

\*) včetně Poštovní spořitelny

\*\*\*) Hypotéční banka (HB) dříve ČMHB

# Dynamický růst úvěrů fyzickým osobám

## Úvěry na bydlení – jasný český favorit



### HYPOTÉKY A STAVEBNÍ ÚVĚRY RETAIL

Tržní podíl

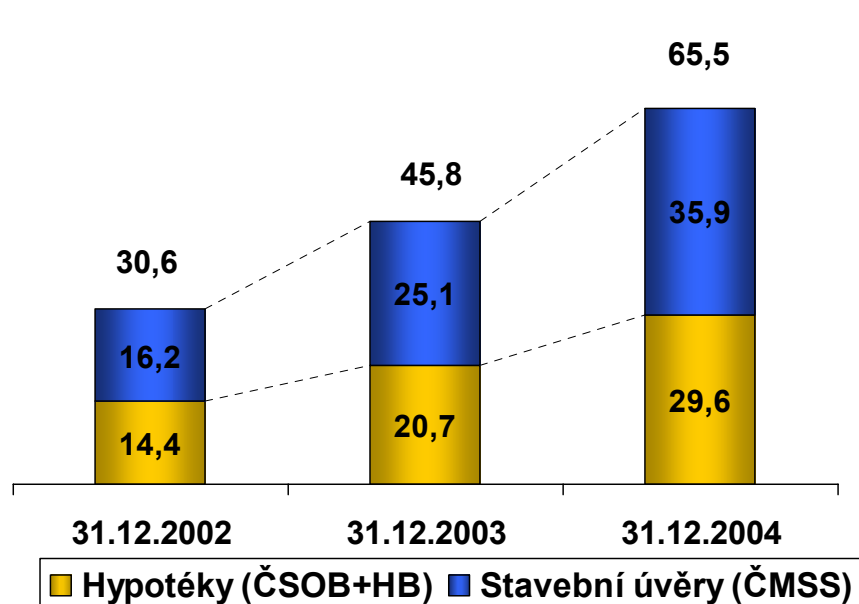
32 %

32 %

32 %

Meziroční růst ČSOB: + 43 %  
Trh: + 44 %

mld.  
Kč



Objem úvěrů na bydlení se od roku 2002 více než zdvojnásobil.

### SPOTŘEBITELSKÉ ÚVĚRY

Tržní podíl

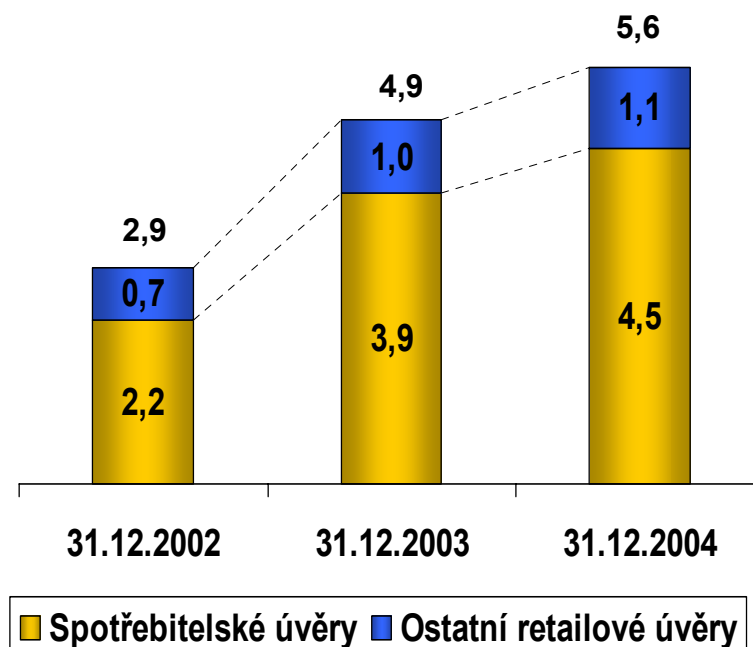
5 %

7 %

7 %

Meziroční růst ČSOB: + 15 %  
Trh: + 15 %

mld.  
Kč





# Úvěrování MSP vykazuje velkou dynamiku

## Růst počtu MSP mající ČSOB jako svou hlavní banku



### MSP mající ČSOB jako svou hlavní banku

2003

20,1%

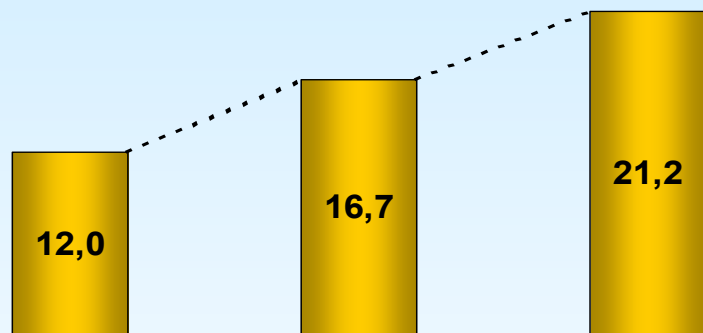
2004

24,9%

### ÚVĚRY SME CELKEM

Meziroční růst: + 34 %

CZK bn



31.12.2002

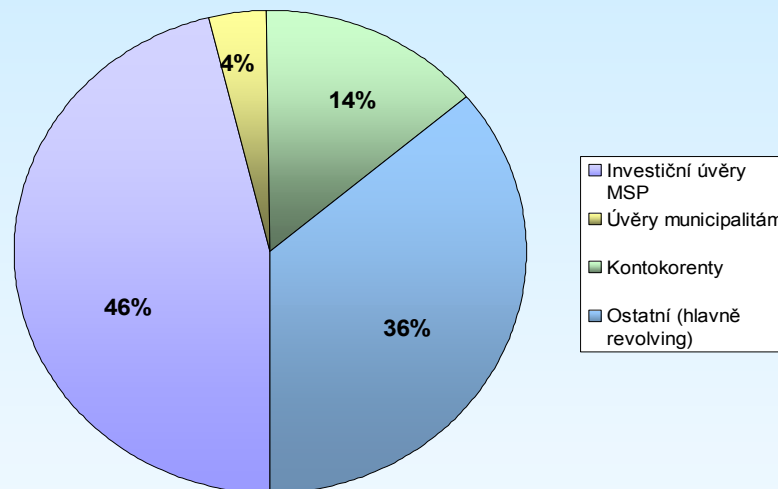
31.12.2003

31.12.2004

Objem úvěrů se od roku 2002 téměř zdvojnásobil

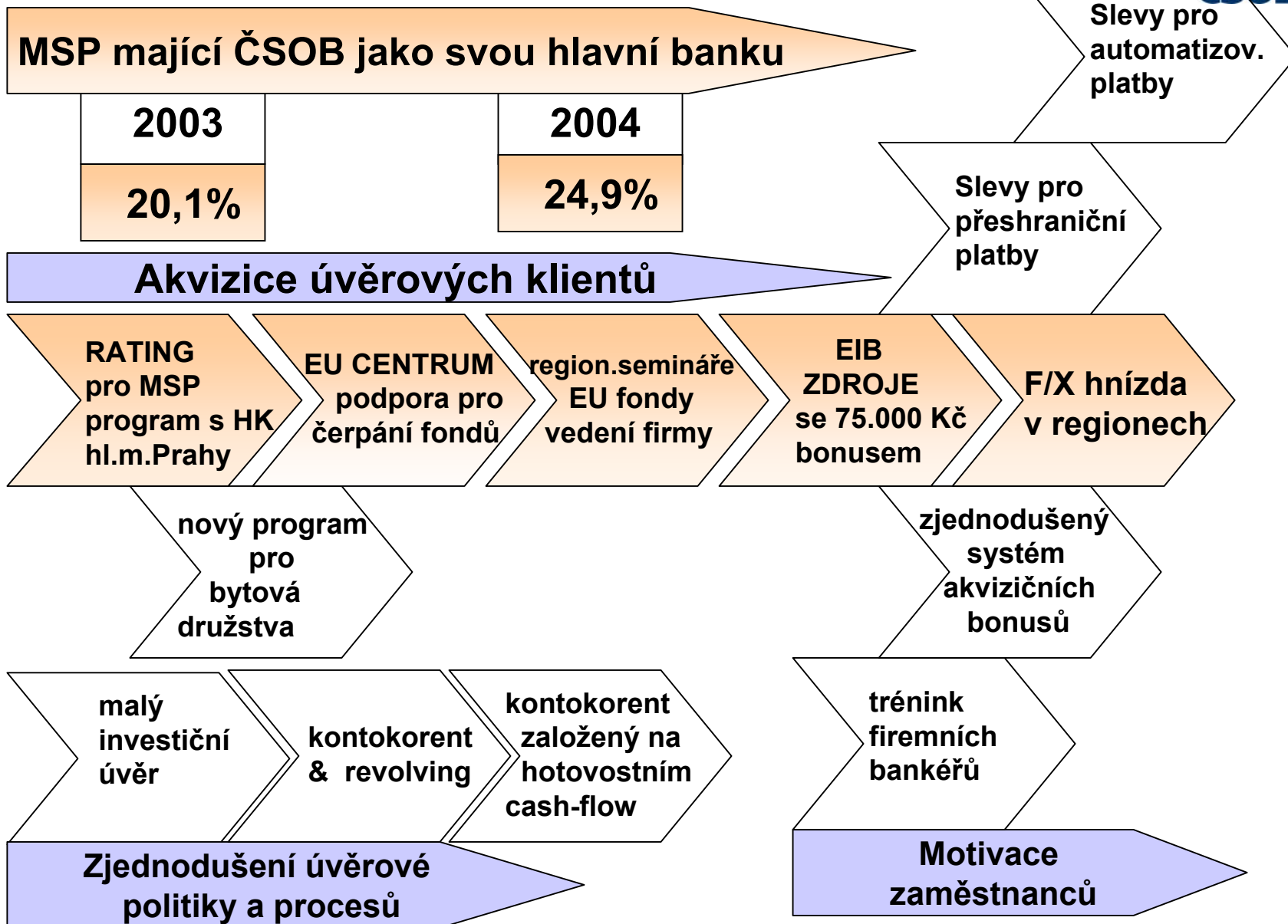
### ČLENĚNÍ ÚVĚRŮ MSP

Úvěry MSP (2004)



Pozn.: segment MSP obsluhuje podnikatele a firmy s ročním obrátem do 300 mil. Kč.

# Zjednodušení procedur, cenová politika a poradenství ukazuje jasný závazek k MSP klientům



# Úvěrová expanze bez kompromisu s kvalitou úvěrového portfolia

## Nízký podíl úvěrů > 90 dnů po splatnosti



mld. Kč	31.12.2003	31.12.2004	Změna v %
Úvěry celkem*	239,6	254,8	+ 6
z toho úvěry po splatnosti	6,5	3,8	- 42
Opravné položky celkem	9,5	5,8	- 39
<b>Podíl úvěrů po splatnosti k úvěrům celkem (%)</b>	<b>2,7</b>	<b>1,5</b>	<b>-1.2</b>
<b>% pokrytí úvěrů po splatnosti opravnými položkami</b>	<b>146,2</b>	<b>152,6</b>	<b>+ 7,3</b>

Pozn.: \*) včetně úvěrů ČKA a cenných papírů pořízených v primárních emisích  
IFRS konsolidované, brutto částky

- Vysokou kvalitu úvěrového portfolia dokazuje pouze 1,5% podíl úvěrů po splatnosti.
- Procentní pokrytí úvěrů po splatnosti opravnými položkami se zvýšilo na 152,6 %.

# Úroveň kvality obsluhy je dlouhodobě vysoká



## Měření kvality obsluhy



- ❑ ČSOB dlouhodobě měří kvalitu obsluhy v pobočkové síti. \*
- ❑ Celkový index kvality ČSOB dosáhl v roce 2004 nejvyšší úrovně v porovnání s 6 největšími bankami na trhu v ČR.
- ❑ Hodnota indexu v závěru roku 2004 byla 110 bodů. \*\*

## Hodnocení spokojenosti klientů



- ❑ Spokojenost klientů s úrovní obsluhy na pobočkách je stabilně vysoká. 95 % klientů hodnotí ČSOB známkami 1 nebo 2.
- ❑ V průběhu roku 2004 dosáhla celková spokojenost průměrné známky 1,4. \*\*\*

\*) Měření provádí 2x ročně renomovaná nezávislá agentura pro výzkum trhu.

\*\*) Celkový index kvality je uváděn v rozpětí 0-140 bodů, kde úroveň 100 je definována jako standard.

\*\*\*) Hodnocení klientské spokojenosti se provádí na všech pobočkách ČSOB, a to na škále 1-5, kde 1 je velmi dobré hodnocení a 5 je velmi špatné hodnocení.

# Výsledky ČSOB v roce 2004 oceněny prestížním mezinárodním časopisem




GLOBAL  
FINANCE



GLOBAL  
FINANCE

Global Finance, prestižní bankovní časopis, ocenil růst ČSOB v retailových úvěrech, úvěrech pro MSP a v podílových fondech podpořený poradenstvím.

Rok 2004 – z pohledu obchodu

 Výsledky roku 2004 – z finančního pohledu

Výsledky vybraných obchodních aktivit

Přímé bankovníctví a elektronické operace

Strategie

Přílohy

# Finanční výsledky 2004

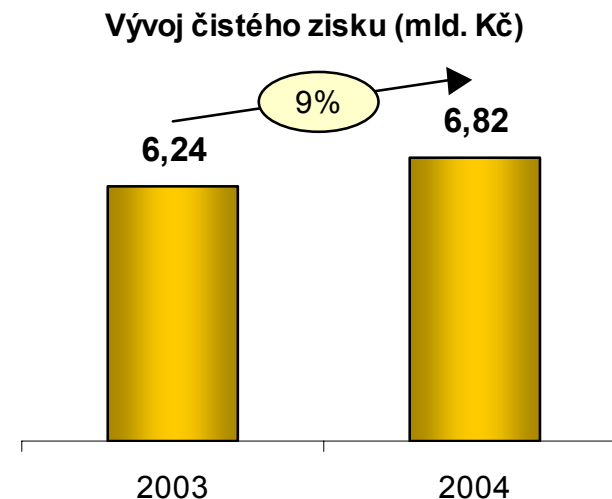
## Růst čistého zisku meziročně o 9,2 %



### Klíčové faktory ovlivňující zisk

- ❑ Provozní zisk (9 577 mil. Kč) vzrostl meziročně o 32%.
- ❑ Růst čistého výnosu z úroků byl podpořen růstem objemu úvěrů a růstem marží u depozit.
- ❑ Čistý výnos z obchodování vzrostl díky dobrým výsledkům v klientských obchodech.
- ❑ O růst čistého výnosu z poplatků se zasloužil pozitivní vývoj v oblastech platebních karet, úvěrů a prodeje podílových fondů.
- ❑ Pozitivní vývoj ukazatele „náklady / výnosy“ byl dosažen díky dynamickému růstu příjmů.
- ❑ Náklady pod kontrolou (striktní řízení nákladů, zejména investičních, a centralizace nákupních aktivit)
- ❑ Snížení čisté tvorby opravných položek na základě vymáhání historických položek v roce 2004.
- ❑ Daňové náklady byly v roce 2004 osvobozeny o odložené daňové pohledávky, jež byly zaúčtovány v roce 2003.
- ❑ Podíl dceřiných společností na provozních výnosech celé skupiny ČSOB je 22%

	2003	2004
ROAE	14,3%	15,0%
náklady / výnosy	67,2%	61,6%
úroková marže	2,15%	2,42%
kapitálová přiměřenost	15,36%	12,11%



- ❑ **Lepší kvalita výnosů**
  - odráží obchodní růst
  - limitovaný dopad jednorázových položek
  - dobrá kontrola nákladů
  
- ❑ **Reinvestování vkladů do úvěrů u retailových klientů i MSP dále vzrostlo**
  
- ❑ **ČSOB – dobrý plátce daní, odvod do státního rozpočtu 2,7 mld. Kč!**



# Výkaz zisků a ztrát



v mil. Kč	2003	2004	YoY		
Čistý výnos z úroků	14 730	15 842	8%	Růst výnosů díky dobrým obchodním výsledkům, vyšším maržím u depozit, výnosům z operací na finančních trzích a úpravám roku 2003.	
Čistý výnos z poplatků a provizí	6 314	6 658	5%		
Čistý výnos z obchodování	1 103	1 790	62%		Výborný výsledek klientských obchodů s cizí měnou, prodeje dluhopisů a jednorázových položek předešlého roku
Ostatní výnosy	1 023	1 402	37%		
<b>Čisté výnosy z bankovních činností</b>	<b>23 170</b>	<b>25 692</b>	<b>11%</b>		
Provozní náklady	-15 564	-15 822	2%	Dceřiná společnost (služby platebních karet) – poprvé konsolidována, prodej akcií z portfolia Penzijních fondů, prodej podílu ve společnosti MUZO	
<b>Provozní zisk před vytvoř. OP a rezerv</b>	<b>7 606</b>	<b>9 870</b>	<b>30%</b>		
Opravné položky	-353	-293	-17%	Dobré řízení nákladů a iniciativy zaměřené na jejich úspory	
<b>Provozní zisk</b>	<b>7 253</b>	<b>9 577</b>	<b>32%</b>		
Daň z příjmu	-946	-2 685	184%	Rozpuštění odloženého daňového aktiva ve výši 1,1 mld. Kč v roce 2003	
<b>Čistý zisk před odečtem menšin. podílů</b>	<b>6 307</b>	<b>6 892</b>	<b>9%</b>		
Menšinové podíly	-67	-76	13%		
<b>Čistý zisk</b>	<b>6 240</b>	<b>6 816</b>	<b>9%</b>		

# Růst obchodů – klíčový faktor silného růstu úrokových i neúrokových výnosů



v mil. Kč	2003	2004	změna
Čistý výnos z úroků	14 730	15 842	8%
Čistý výnos z poplatků a provizí	6 314	6 658	5%

- ❑ Čisté úrokové výnosy vzrostly především v důsledku rostoucích objemů obchodů a změny ve struktuře produktů na straně depozit (konkrétně od termínovaných vkladů do běžných účtů) a nárůstu marže.
- ❑ Výnosy z poplatků byly generovány vyššími objemy obchodů a počtu transakcí, a to především díky prodejem podílových fondů, úvěrů a poplatkům z platebních karet.

# Provozní náklady pod přísnou kontrolou



v mil. Kč	2003	2004	změna
Osobní náklady	5 605	5 929	6%
Odpisy	1 920	1 988	4%
Ostatní provozní náklady	8 039	7 905	-2%
Provozní náklady (celkem)	15 564	15 822	2%

- ❑ Všeobecné provozní náklady meziročně klesly v důsledku jejich zlepšeného řízení a efektivní nákupní politiky, což kompenzovalo vliv růstu marketingových nákladů a významně vyšších položek pod vlivem externích faktorů jako např. pojištění vkladů a sazby DPH.
- ❑ Nepatrný meziroční růst odpisů a amortizací je způsoben konsolidací společnosti, poskytující služby platebních karet, a dokončením distribuční sítě v SR. Odpisy mají v současné době klesající trend daný striktními investičními pravidly, která významně redukuje investiční výdaje.
- ❑ Růst platů a počtu pracovníků v SR a v dceřiných společnostech byl částečně kompenzován 5% snížením stavu pracovníků v bance v ČR.

# Bilance – Aktiva

## Pozitivní změny ve struktuře bilance



v mil. Kč	31.12.03	31.12.04	změna	
Pokladní hotovost a vklady u emisních bank	19 238	16 505	-14%	Snížení vlivem dobrého cash managementu
Pohledávky za bankami	131 059	116 880	-11%	Snížení ovlivněné růstem v úvěrech a posunem k aktivům určeným k obchodování
Aktiva určená k obchodování	63 771	73 910	16%	Zvýšení vyvolané růstem obchodů Finančních trhů
Investiční cenné papíry	131 183	126 854	-3%	
Úvěry a pohledávky z finančního leasingu	230 100	249 043	8%	Nové úvěry rostou hlavně u MSP a úvěrech na bydlení
Pohledávka za státem z titulu převzetí podniku IPB	--	--	--	
Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek	12 434	11 435	-8%	
Goodwill	3 798	3 472	-9%	
Ostatní aktiva	14 897	15 182	2%	
<b>Aktiva celkem</b>	<b>606 480</b>	<b>613 281</b>	<b>1%</b>	

❑ Úvěry (netto) tvoří 40,6 % aktiv, což představuje zvýšení oproti 37,9 % v roce 2003.

❑ Poměr úvěrů (netto) k depozitům vzrostl z 52,1 %, na 58,5 %.

# Bilance - Pasiva



v mil. Kč	31.12.03	31.12.04	změna	
Závazky k bankám	20 254	24 722	22%	Růst obchodování Finančních trhů
Závazky určené k obchodování	46 458	66 847	44%	Snížení dané dobrým růstem obchodu v prodeji podílových fondů a směnek
Závazky ke klientům	441 596	426 058	-4%	
Závazek vůči státu z důvodu převzetí podniku IPB	4 737	0	-100%	Závazek vůči státu z titulu převzetí podniku IPB
Vydané cenné papíry	16 731	24 854	49%	
Ostatní závazky	30 246	25 616	-15%	
<b>Závazky celkem</b>	<b>560 022</b>	<b>568 097</b>	<b>1%</b>	
<b>Menšinové podíly</b>	<b>457</b>	<b>349</b>	<b>-24%</b>	
<b>Vlastní kapitál celkem</b>	<b>46 001</b>	<b>44 835</b>	<b>-3%</b>	Vysoký nárůst objemu směnek v segmentech (Korporáti a Finanční trhy)
<b>Závazky, menšinové podíly a vlastní kapitál celkem</b>	<b>606 480</b>	<b>613 281</b>	<b>1%</b>	Snížení vzhledem k výplatě extra dividendy, vyrovnání přidáním čistého zisku

Rok 2004 – z pohledu obchodu

Výsledky roku 2004 – z finančního pohledu

 Výsledky vybraných obchodních aktivit

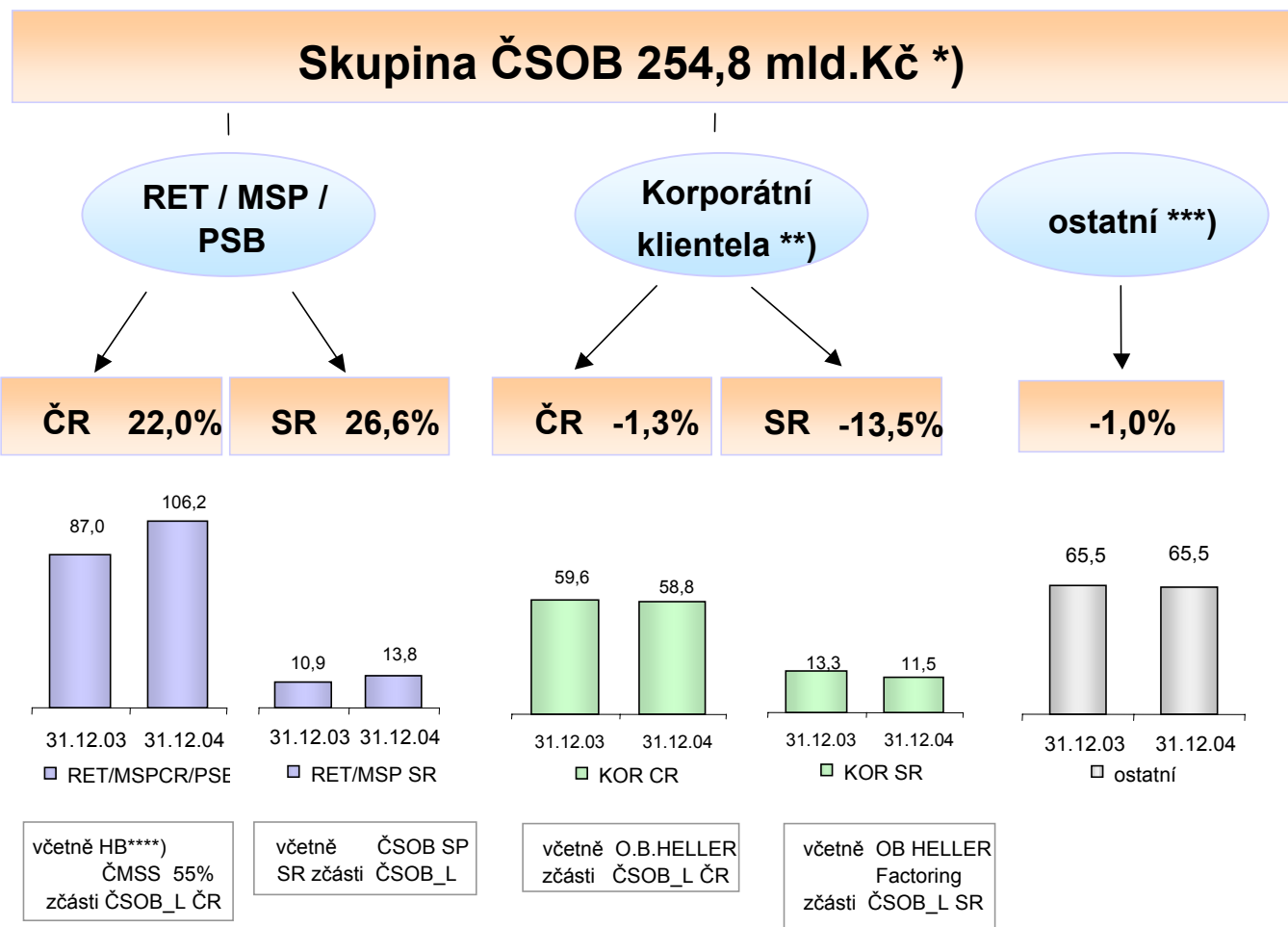
    Přímé bankovníctví a elektronické operace

Strategie

Přílohy

# Úvěry Skupiny celkem (31.12.2004)

## Významné zvýšení objemu úvěrů drobné klientele a MSP



HB - dříve ČMHB

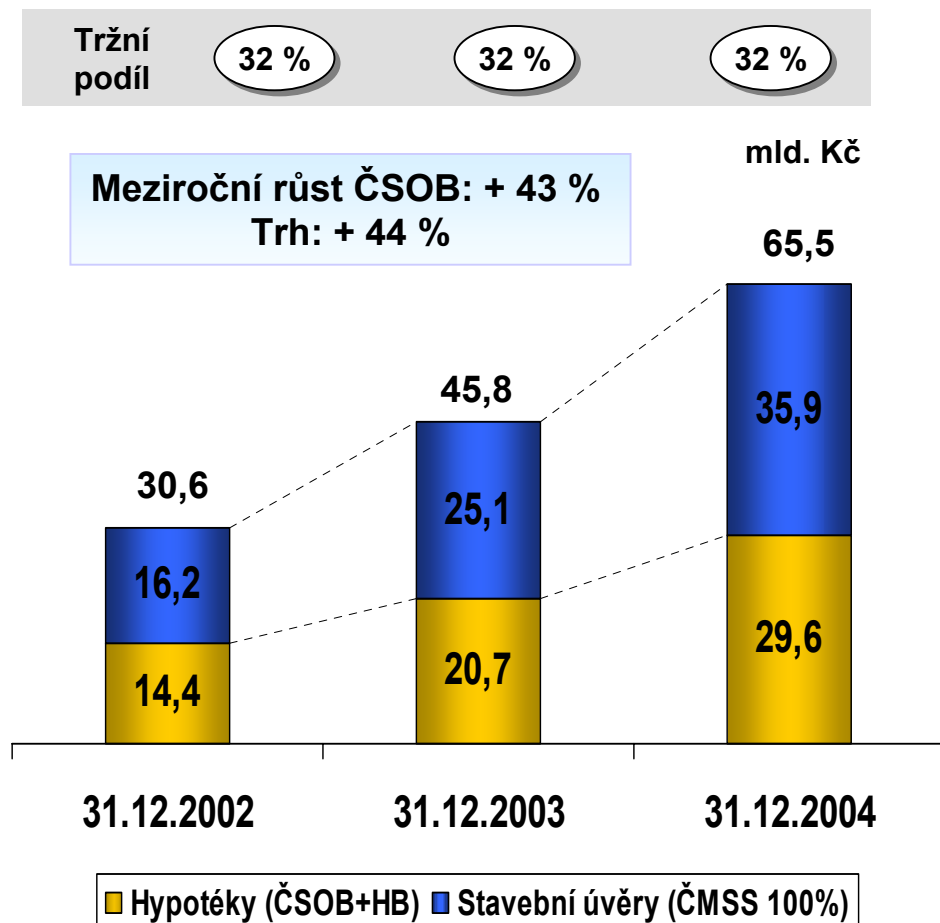
Pozn.: \*) úvěry a leasingy (brutto)

\*\*) v ČR & SR snížení vzhledem k předčasnému splacení velkého objemu úvěrů s nízkými maržemi

\*\*\*) portfolio historických úvěrů včetně MFČR (Slovenská inkasní) a ALM bondů

\*\*\*\*) HB – Hypoteční banka; dříve ČMHB

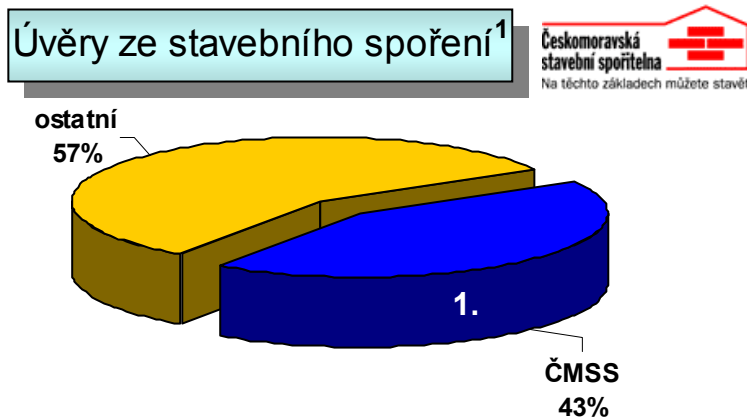
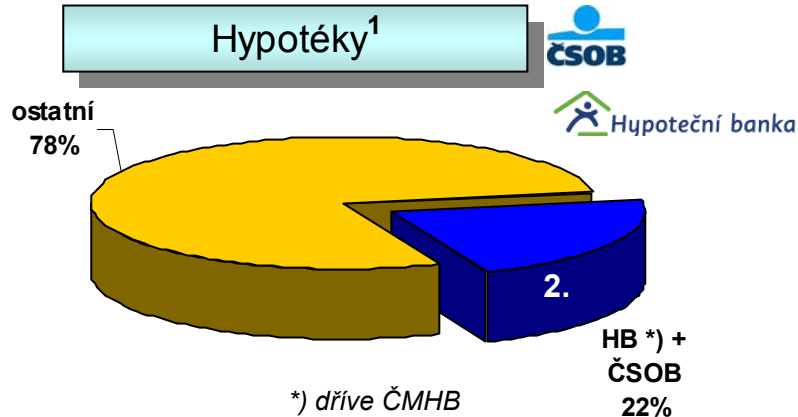
## HYPOTÉKY A STAVEBNÍ ÚVĚRY RETAIL\*



- Objem úvěrů na bydlení Skupiny ČSOB se od roku 2002 více než zdvojnásobil.
- Skupina ČSOB zaujímá třetinu trhu.

Pozn.: \*) ČSOB, HB, ČMSS





- V roce 2004 poskytnuto více než 11 tisíc hypoték v hodnotě téměř 12 mld. Kč (HB\*) & ČSOB).

\*) dříve ČMHB

## Rekordní rok pro ČMSS:

- Tržní pozice posílila díky poskytnutí více než 73 tisíc úvěrů ze stavebního spoření dosahujících v roce 2004 objemu 19,5 mld. Kč.

# Spotřebitelské úvěry pro fyzické osoby \*

## Zdravý růst v souladu s trhem



### SPOTŘEBITELSKÉ ÚVĚRY \*

Tržní  
podíl

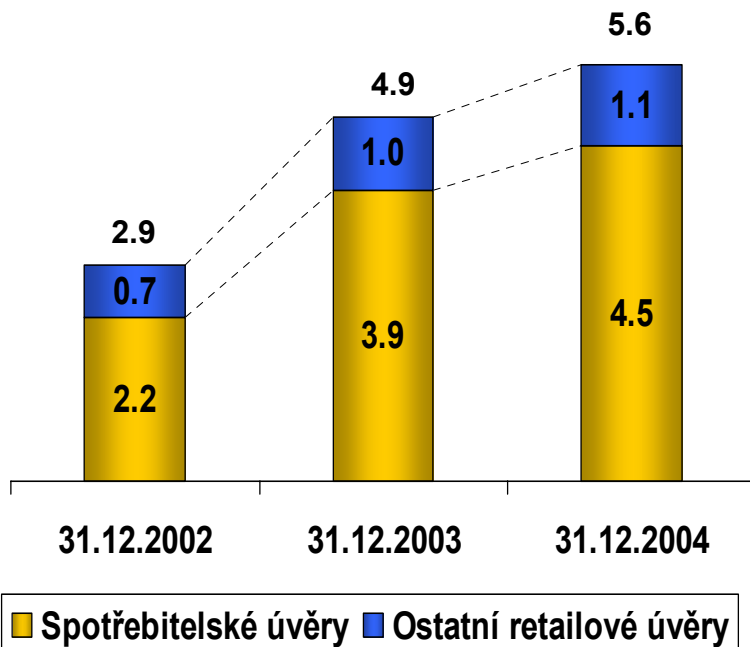
5 %

7 %

7 %

Meziroční růst ČSOB: + 15 %  
Trh: + 15 %

mld.  
Kč

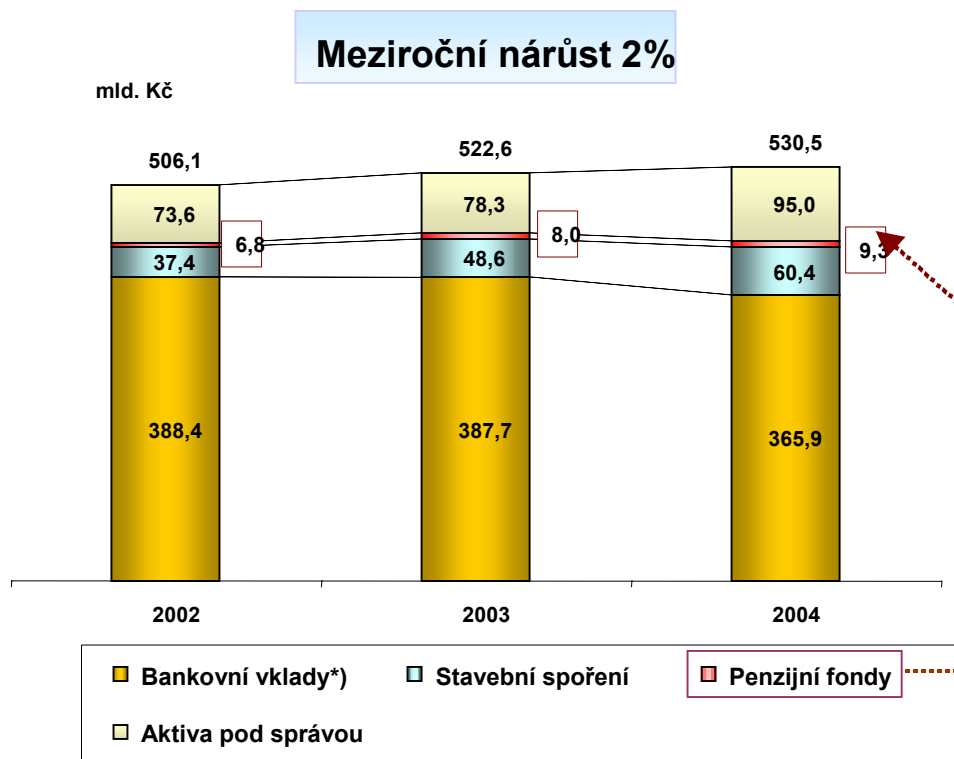


Strategické zaměření na fyzické osoby se odrazilo ve zdravém růstu spotřebitelských úvěrů fyzickým osobám (objem úvěrů se od roku 2002 zdvojnásobil).

Pozn.: \*) spotřebitelské úvěry, kreditní karty a přečerpání (vč. Poštovní spořitelny)

Zdroj: výkazy ČNB

## AKTIVA POD SPRÁVOU SKUPINY ČSOB



❑ „Klasická“ depozita se od konce roku 2002 snížila o 22,5 mld. Kč.

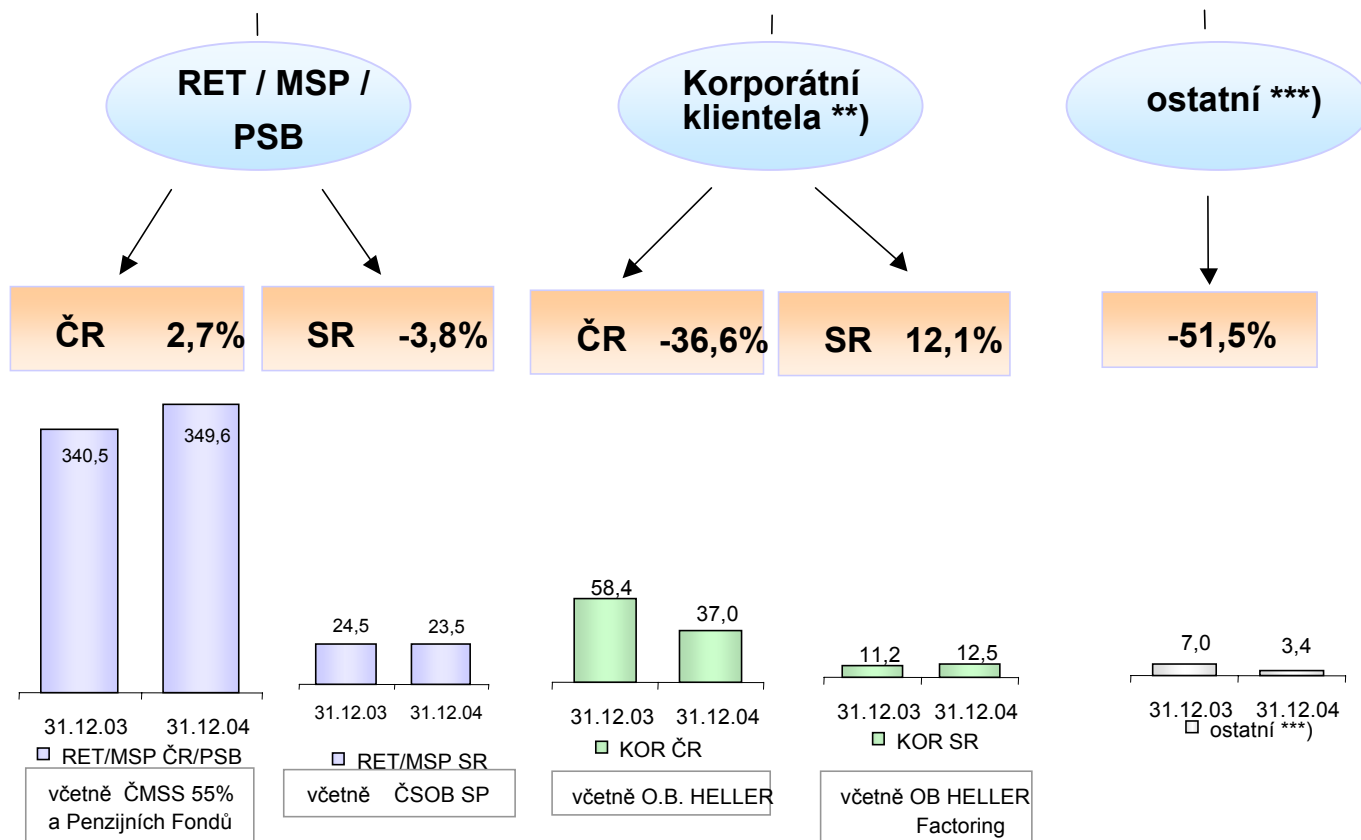
❑ Alternativní nástroje k investování úspor vzrostly v minulých dvou letech o 46,9 mld. Kč.

Pozn.: \*) včetně depozitních směnek (9,2 mld. Kč k 31.12.2004 a 3,8 mld. Kč k 31.12.2003)

# Vklady fyzických osob stále převáděny do podílových fondů



## Skupina ČSOB - Vklady klientů 426 mld. Kč \*)



Pozn.: \*) Vklady klientů (kromě směnek)

\*\*\*) Korporátní depozita nezahrnují depozitní směnký a závazky k bankám; (k 31.12.2004 – depozitní směnký 9 mld. Kč, závazky k bankám 6,5 mld. Kč; k 31.12.2003 – depozitní směnký 2,1 mld. Kč, závazky k bankám 0 mld. Kč).

Pokles byl částečně způsoben převodem depozit na depozitní směnký a dále volatilními klienty, jejichž depozita se v čase mění.

\*\*\*\*) Většinou historické portfolio

# Úspory fyzických osob v ČR

## Pokračující pokles termínovaných vkladů



### „KLASICKÉ“ ÚSPORY RETAIL

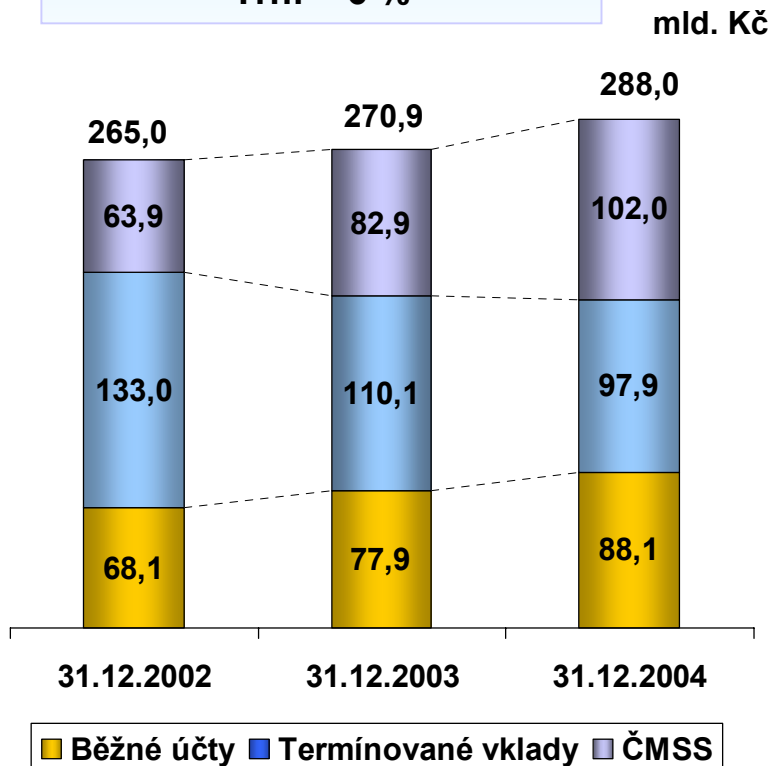
Tržní  
podíl

31%

30 %

30 %

Meziroční růst ČSOB: + 6 %  
Trh: + 6 %



#### □ Vývoj vkladů fyzických osob (v letech 2002-2004)

v souladu s vývojem trhu :

- termínované vklady se snížily o 26 %
- stavební spoření vzrostlo o 60 %
- běžné účty se zvýšily o 29 %

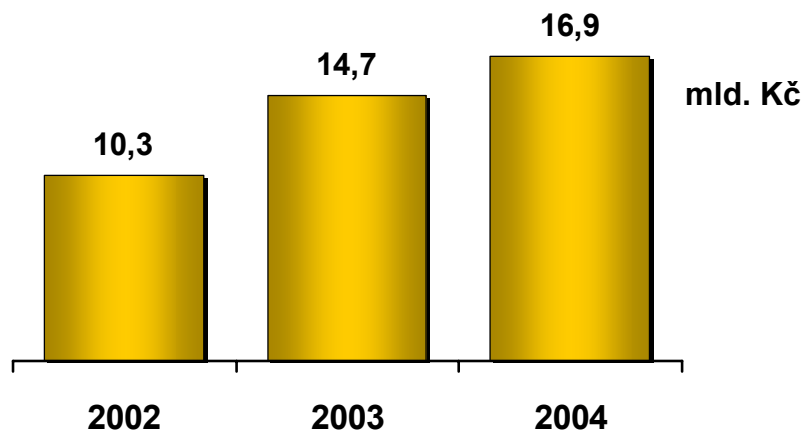
# Prodej podílových fondů fyzickým osobám (ČR)

## Fyzické osoby investovaly téměř 17 mld. Kč do fondů ČSOB/KBC



### RETAILOVÝ PRODEJ PODÍLOVÝCH FONDŮ\* (hrubé prodeje)

Meziroční růst prodeje: + 15 %



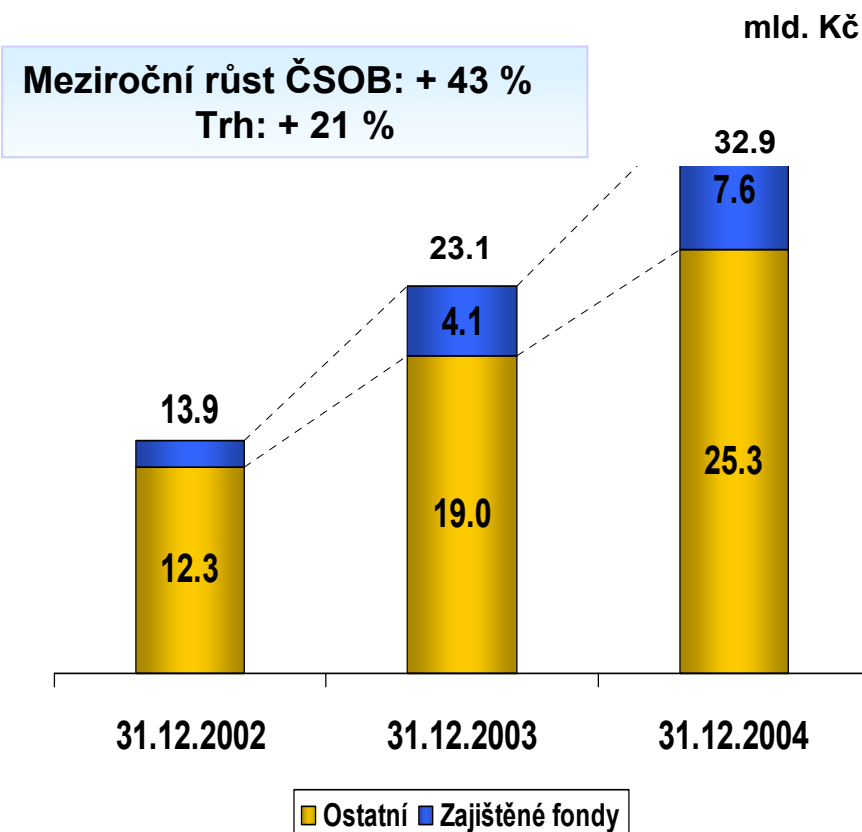
- ❑ ČSOB pokračovala v úspěšném uvádění nových zajištěných fondů na český trh.
- ❑ Prodej zajištěných fondů vzrostl meziročně o 60 %, představují téměř 25 % prodejů.
- ❑ ČSOB je lídrem trhu v nabídce různých podílových fondů - celkem 128 fondů ČSOB/KBC.

Pozn.: \*) bez ex-privatizačních fondů

# Aktiva ve fondech rostla téměř dvakrát rychleji než český trh



## RETAILOVÁ AKTIVA V PODÍLOVÝCH FONDECH\*



- ❑ Tržní pozice dále posílena  
22% podíl na trhu proti 15 % v roce 2002
- ❑ Vedoucí pozice v zajištěných fondech; 69 % trhu

Pozn.: \*) bez ex-privatizačních fondů

# Pozitivní výsledky v bankopojištění

## Zaměření na životní pojištění



### NOVĚ UZAVŘENÉ KONTRAKTY

Počet kontraktů v tis.	2003	2004	Změna v %
Životní pojištění	15,1	6,1	- 58
Pojištění platebních karet	31,2	54,9	+ 76
Pojištění spotřebitelských úvěrů	52,9	67,3	+ 27
Cestovní pojištění	71,0	76,4	+ 8
Cestovní pojištění pro plat. karty	55,9	63,7	+ 14

vč. 8 706 subvencovaných smluv se zaměstnanci ČSOB

#### ČSOB Životní pojištění

- produkt životního pojištění s jednorázovým splacením pojistného spojený s investicí do zajištěných podílových fondů – v roce 2004 uzavřeno 2,5 tis. smluv

#### Úspěšné zavedení pojišťovacích produktů napojených na bankovní produkty

- pojištění majetku u hypoték – předepsané pojistné téměř 3 mil. Kč v roce 2004
- pojištění hypotečních úvěrů (životní pojistka)

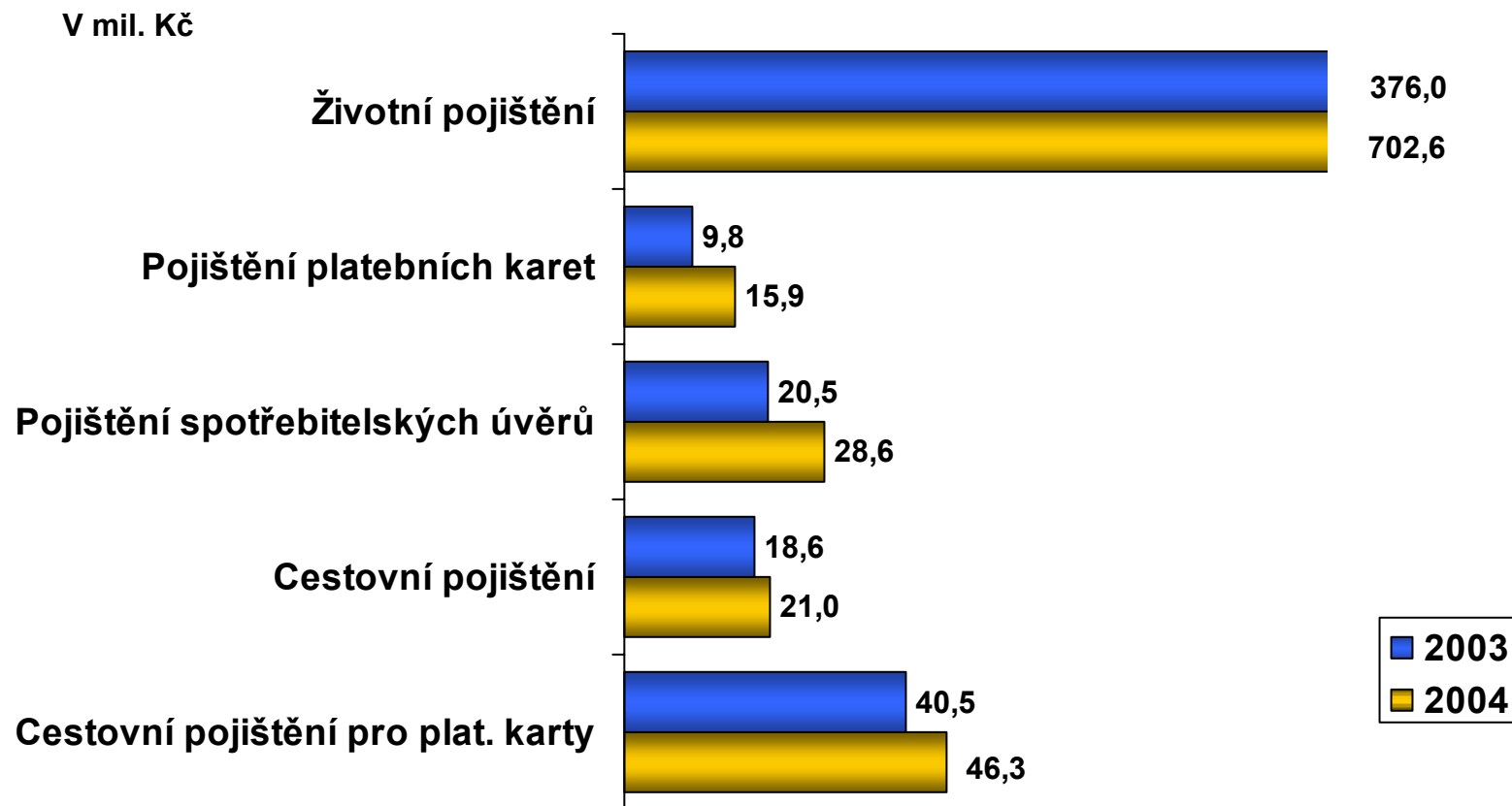
#### Prohlubování spolupráce pojišťovacích agentů s bankéři MSP – zahájení integrace distribučních sítí banky (pobočky) a pojišťovny (agenti)



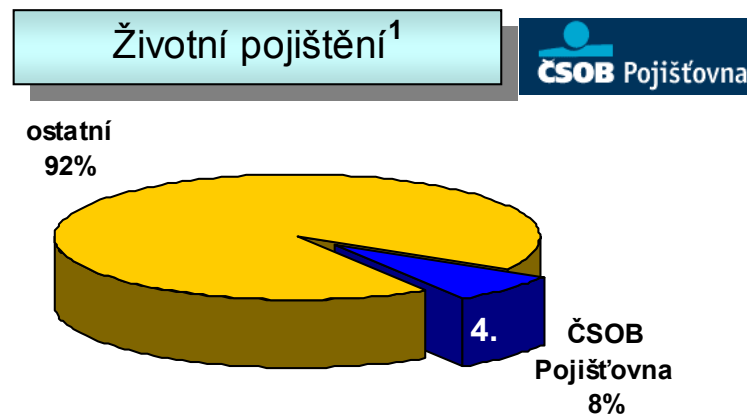
# Rychlý růst pojistného –u životního pojištění nárůst o téměř 100 %



## PŘEDEPSANÉ POJISTNÉ

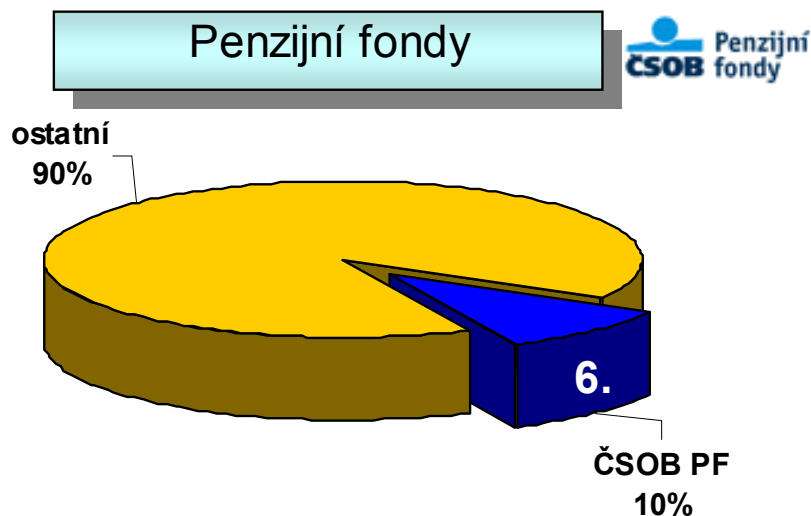


# Silná pozice v životním pojištění



**Předepsané pojistné celkem v roce 2004: 6,0 mld. Kč**  
**z toho životní pojištění: 3,4 mld. Kč**

Pozn.: 1) podle objemu předepsaného pojistného v roce 2004 (předběžné výsledky)



- Penzijní fondy Stabilita a Progres dosáhly největšího zhodnocení mezi všemi 11 penzijními fondy:
  - Penzijní fond Progres více než 5 %
  - Penzijní fond Stabilita více než 4 %

### SMLOUVY UZAVŘENÉ V BANKOVNÍ SÍTI ČSOB

	2003	2004
Pojištění (ČSOB Pojišťovna)	172 539	202 907
Penzijní pojištění (ČSOB Penzijní fondy)	12 126	14 073
Stavební spoření (ČMSS)*	34 284	12 210

Pozn.: \*) v roce 2004 započteny pouze smlouvy plně zpracované ČSOB, nikoliv reference na dealery

## CELKOVÝ POČET PRODANÝCH PRODUKTŮ NA KLIENTA

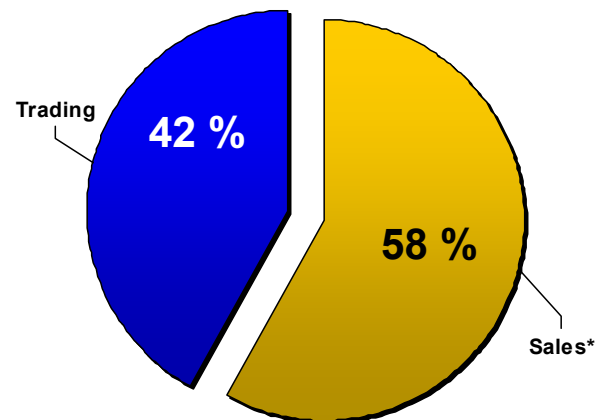
	30.6.2004	30.9.2004	31.12.2004
Retail (fyzické osoby)	3,24	3,32	3,42
MSP	2,64	2,72	2,79
Retail + MSP celkem	3,12	3,21	3,30

### Podíly na mezibankovním trhu podle obrátu (2004)

SPOT FX	22 %
FX OPCE	22 %
FORWARD FX	26 %
CASH PRODUCTS	19 %
KAPITÁLOVÉ TRHY	29 %
PRIMÁRNÍ EMISE	46 %

- ❑ Denní obrát v průměru cca 80 mld. Kč (2,5 mld. EUR)
- ❑ Přibližně 1.000 obchodů denně

### Struktura výnosů



- ❑ Rostoucí objemy a výnosy v meziročním srovnání na straně tradingu i obchodování pro klienty
- ❑ V souladu se strategií banky roste význam obchodování pro klienty a jeho dopad na tvorbu zisku FT (58% podíl na celkových výnosech ve srovnání s 44% v roce 2002).

### OBCHODOVÁNÍ PRO KLIENTY

- ❑ Prudký nárůst celkového počtu obsluhovaných klientů zejména v segmentu malých a středně velkých podniků (+90%) díky zavedení nových elektronických obchodních kanálů
- ❑ Další zlepšení prodeje derivátových devizových a úrokových zajišťovacích instrumentů, včetně úrokových opcí
- ❑ Potvrzena silná pozice v oblasti prodeje pro institucionální klienty

### OBCHODOVÁNÍ NA VLASTNÍ ÚČET

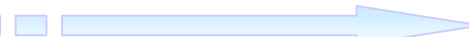
- ❑ Úspěšný rok na kapitálových trzích a v oblasti dlouhodobých úrokových obchodů i přes obtížné obchodní prostředí
- ❑ Velmi dobré výsledky v oblasti devizových operací – ČSOB byla v roce 2004 oceněna časopisem Global Finance cenou za nejlepší tuzemskou banku v oblasti devizových obchodů - díky zvýšenému objemu klientských obchodů (meziroční nárůst objemu o 12%), vhodně zvolené strategii obchodování a velmi dobrým vztahům s většinou zahraničních bank a investičních společností využívajících ČSOB jako hlavní banku pro realizaci svých obchodních transakcí.

*Hlavní aktivity  
přispívající  
k výnosům*

## Úvěrování velkých podniků

- ❑ Nové dlouhodobé půjčky korporátním klientům v roce 2004 v objemu **21,2 mld. Kč**


## Tuzemský a zahraniční platební styk

- ❑ Pro korporátní klienty bylo v r. 2004 provedeno téměř **40 mil. plateb**
- ❑ Podíl plně zautomatizovaných transakcí se zahraničím rychle rostl **50% v roce 2003**  **76% v roce 2004**

## Devizové transakce

- ❑ Pro korporátní klienty bylo v druhé polovině roku 2004 provedeno více než **9 300 spotových devizových transakcí** v celkovém objemu **52 mld. Kč**.

## Bankovní záruky

- ❑ Objem: **6,5 mld. Kč** v roce 2003  **10,1 mld. Kč** v roce 2004 (meziroční nárůst 55%)



*Segment korporátní klientely vstoupil úspěšně do nových obchodních oblastí*

## Financování nemovitostí

- ❑ Pilotní transakce realizované ve spolupráci s KBC – Technologický park Brno.

## Financování akvizic

- ❑ Např. akvizice **Sokolovské uhelné** s mezaninovým financováním dluhu zajišťovaným výhradně ČSOB/KBC, akvizice **Pražské energetiky**.

## Fondy EU (zřízení EU Centra)


- ❑ **ČSOB Program Klastry** – vyvinutý EU Centrem za účelem poskytování poradenství a financování pro klastry.

**2004 čistý zisk  
(IFRS)**

  
**růst 3,2 krát**      **SKK  
421 mil.**

**Rychlý meziroční růst úvěrů Retail/MSP:  
(využití sítě 78 poboček)**

**Hypotéky**

  
**růst 106 %**      **SKK  
1,4 mld.**

**Spotřebitel. úvěry**

  
**růst 27 %**      **SKK  
1,9 mld.**

**Úvěry MSP**

  
**růst 39 %**      **SKK  
3,7 mld.**

**Dynamický vývoj u podíl. fondů podpořen  
novou společností ČSOB AM v SR:**

**Prodeje  
fondů (čisté)**

  
**růst 47 %**      **SKK  
2,4 mld.**

  
**Tržní podíl  
u prodeje fondů**      **zvýšení ze 6 % na 8%**

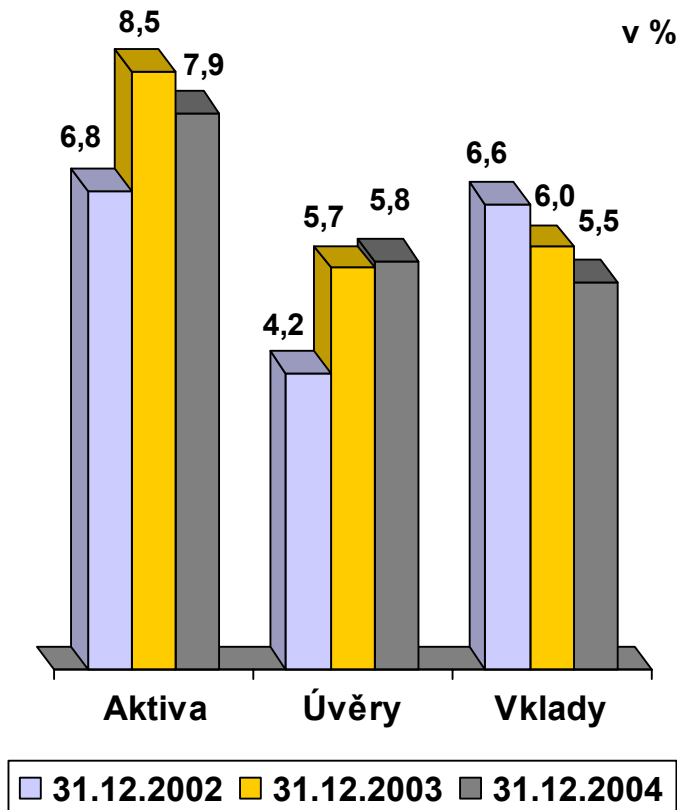
**Úvěrování korporátní klientely:** - posílená pozice v syndikovaných úvěrech  
- akvizice zahraničních investorů

# Pozice na trhu v SR

## Rychlý růst úvěrového portfolia



### PODÍL NA TRHU V SR



Úvěry

Pokračující posilování tržní pozice, 16% růst v roce 2004 (trh + 14 %)

Vklady

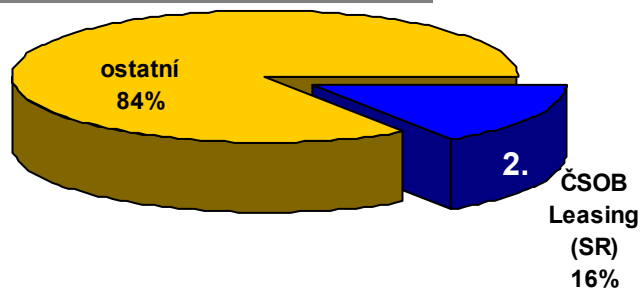
Negativní dopad převodu vkladů do depozitních směnec, hypotečních zástavních listů a podílových fondů

2. emise hypotečních zástavních listů na Slovensku v objemu 700 mil. SKK

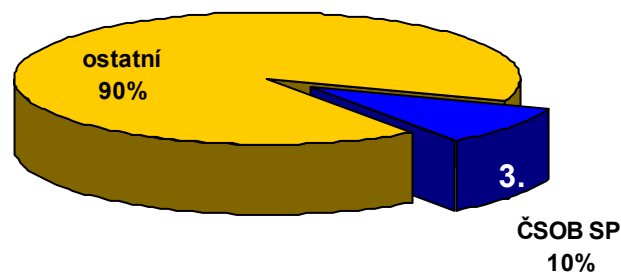
# Dobrá pozice Skupiny ČSOB na slovenském finančním trhu



Leasing SR



Vklady stavebního spoření SR<sup>1</sup>



Pozn.: 1) podle objemu k 30.9. 2004

Rok 2004 – z pohledu obchodu

Výsledky roku 2004 – z finančního pohledu

Výsledky vybraných obchodních aktivit



Přímé bankovníctví a elektronické operace

Strategie

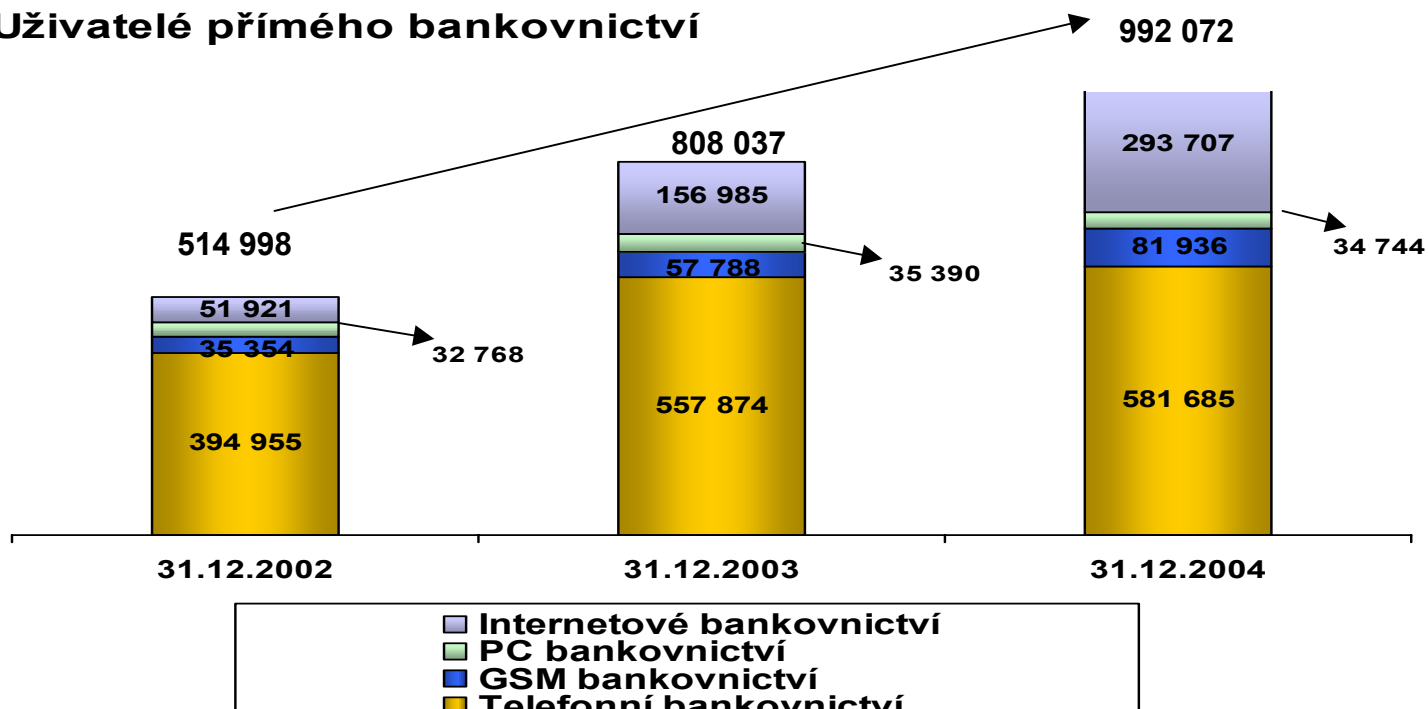
Přílohy

# Penetrace přímého bankovníctví

## Počet uživatelů přímého bankovníctví vzrostl meziročně o 25 %



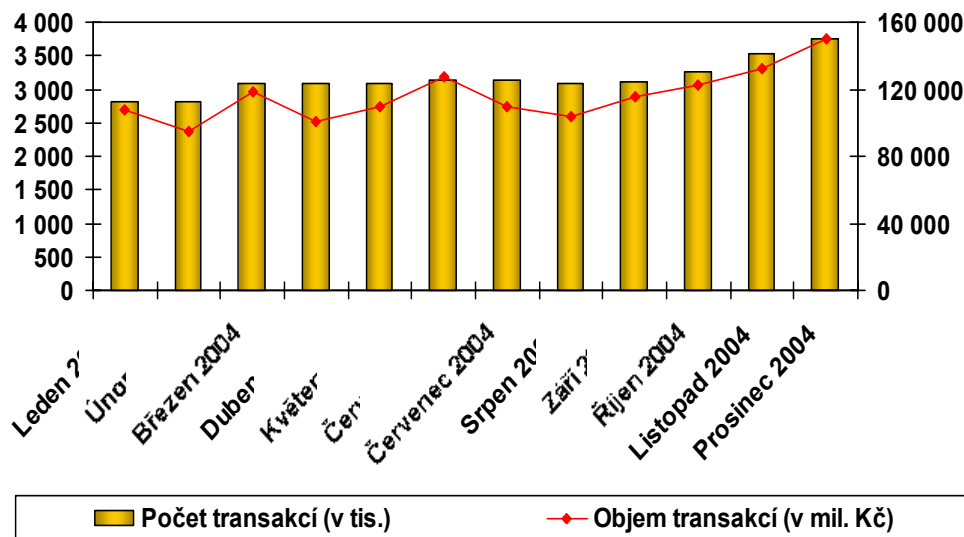
### Uživatelé přímého bankovníctví



	2003		2004	
	ČR	SR	ČR	SR
Telefonní bankovníctví	503 949	53 925	516 912	64 773
GSM bankovníctví	57 465	323	80 730	1 223
PC bankovníctví	33 322	2 068	32 931	1 813
Internetové bankovníctví	156 986	25 837	249 434	44 273
<b>Celkem</b>	<b>751 721</b>	<b>378 993</b>	<b>879 990</b>	<b>112 082</b>

64 % tuzemských příkazů uskutečněno prostřednictvím e-kanálů v ČR  
(2004)

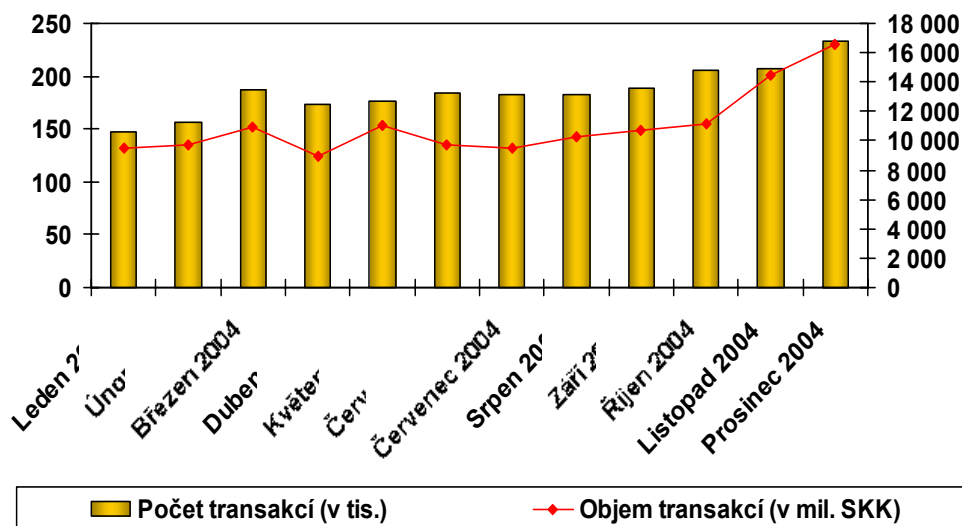
## Počet a objem trasakcí - tuzemské platby



- Většina tuzemských platebních příkazů podána v roce 2004 prostřednictvím přímých kanálů.
- Klienti uskutečnili prostřednictvím přímých kanálů 37,9 mil. tuzemských plateb v celkové částce 1,4 mld. Kč.

48 % tuzemských příkazů uskutečněno prostřednictvím e-kanálů v SR  
(2004)

## Počet a objem transakcí - tuzemské platby



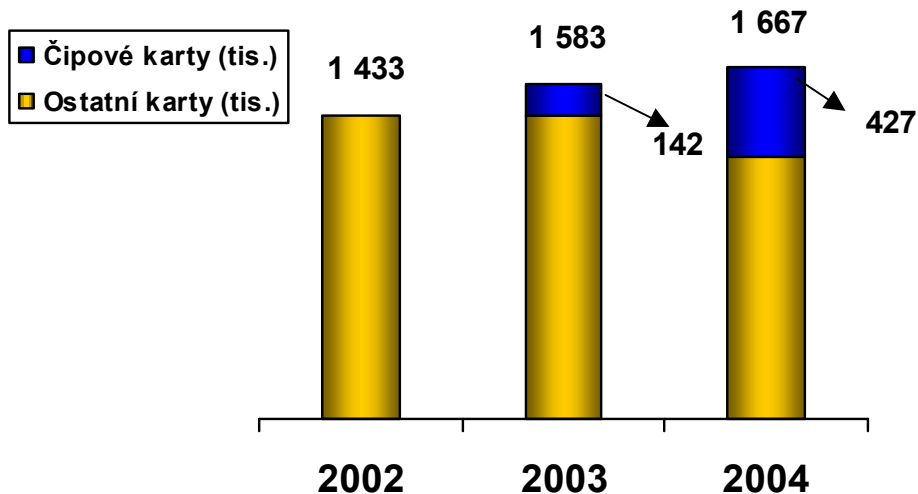
- Téměř polovina tuzemských platebních příkazů podána v roce 2004 prostřednictvím přímých kanálů.
- Klienti uskutečnili prostřednictvím přímých kanálů 2,2 mil. tuzemských plateb v celkové částce 132 mil. SKK.



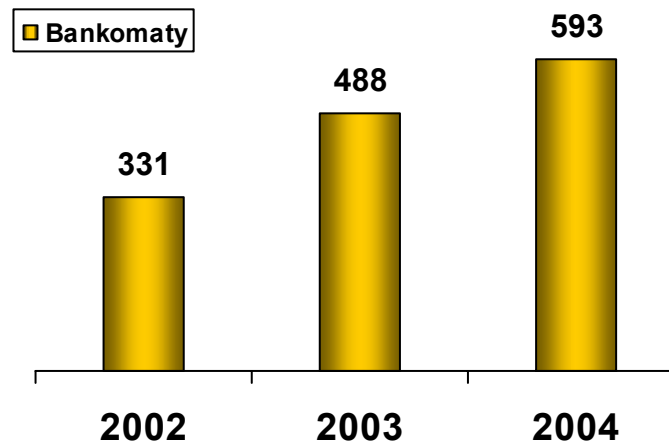
# Rozvoj v oblasti platebních karet, expanze počtu bankomatů



Počet vydaných platebních karet (v tis.)



Počet bankomatů



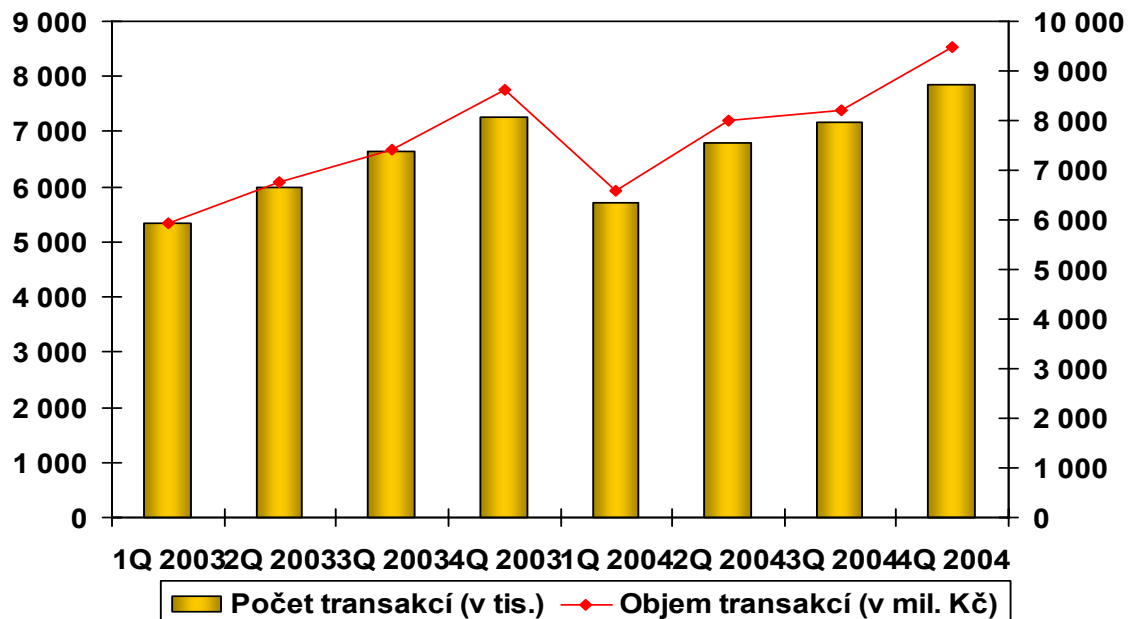
	2002		2003		2004	
	ČR	SR	ČR	SR	ČR	SR
Vydané karty (tis.)	1 350	83	1 479	105	1 552	115
Bankomaty	272	59	403	85	487	106

- ČSOB je druhým největším vydavatelem platebních karet v ČR.
- Počet vydaných kreditních karet v ČR: 21 500 ks
- Expanze v bankomatech pokračovala, počet bankomatů se zvýšil v r. 2004 o 22 % (ČR a SR)

# Transakce prostřednictvím platebních terminálů vzrostly meziročně o 12 %



Transakce prostřednictvím platebních karet v  
ČR - počet a objem



- ❑ Sezónní vlivy na vývoj transakcí prostřednictvím platebních karet na platebních terminálech (dovolené, vánoce apod.)
- ❑ V roce 2004 se objem transakcí zvýšil o 12 % v porovnání s rokem 2003.
- ❑ ČSOB je největším provozovatelem platebních terminálů používaných obchodníky

31.12.2003: 8 667

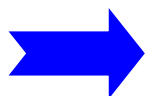
31.12. 2004: 8 942

Rok 2004 – z pohledu obchodu

Výsledky roku 2004 – z finančního pohledu

Výsledky vybraných obchodních aktivit

    Přímé bankovníctví a elektronické operace



Strategie

Přílohy

## STRATEGICKÉ CÍLE

- **Stále vyhrávat:** ČSOB bude neustále zlepšovat své vedoucí postavení na českém finančním trhu
- **Významně zlepšit svou pozici na Slovensku**

Proto se soustředíme na:

- *poskytování bankopojišťovacích služeb fyzickým osobám a malým a středně velkým podnikům na obou trzích*
- *udržení naší silné pozice v segmentu korporátních klientů a též v oblasti služeb na finančních trzích*

## ZÁMĚR V OBLASTI HLAVNÍCH OBCHODNÍCH ČINNOSTÍ

Poskytovat bankopojišťovací služby fyzickým osobám a poskytovat servis pro podnikatele, malé a středně velké podniky, obce a města, velké korporátní klienty a nebankovní finanční instituce.

## JAK TOHO DOSÁHNOUT

- Pokračovat v úspěšném trendu využívání značky (ČSOB a Poštovní spořitelny) a intenzivně rozvíjet vícekanálové poskytování služeb na českém i slovenském trhu.
- Klást důraz na vylepšení systému pro vytváření klientských hodnot a neustále přizpůsobovat organizační strukturu tak, aby lépe odrážela individuální potřeby příslušných obchodních aktivit.
- Dále zlepšovat kvalitu řízení vztahů s klienty.
- Stavět na úspěšné správě hodnot klientů, kde v současné době ČSOB zaujímá v České republice vedoucí postavení v oblasti prodeje podílových fondů.
- Významně zvýšit podíl na trhu v oblasti úvěrových produktů, zejména pro segment malých a středně velkých podniků a v oblasti hypoték.

## SJEDNOCENÁ RODINA

**Sjednocená rodina** – vytváří hodnoty cestou křížového prodeje a využíváním synergických efektů při distribuci v rámci Skupiny ČSOB. Koncept Sjednocené rodiny rovněž zavádí postupy směřující k úspoře nákladů a přispívá ke zlepšené efektivitě plynoucí ze zvýšených synergií na úrovni Skupiny.

## INICIATIVA „PRYČ S NÁKLADY“

**Iniciativa „Pryč s náklady“** hodnotí oblasti potenciálních úspor nákladů v rámci celé Skupiny ČSOB, využívá je a zavádí aktivní řízení nákladů.

## NOVÉ ÚSTŘEDÍ

**Nová budova ústředí** (plánované otevření počátkem roku 2007) hraje velmi důležitou roli v procesu snižování nákladů, protože významně zredukuje výdaje ČSOB na správu budov.

Rok 2004 – z pohledu obchodu

Výsledky roku 2004 – z finančního pohledu

Výsledky vybraných obchodních aktivit

    Přímé bankovníctví a elektronické operace

Strategie



Přílohy

# Podíly jednotlivých dceřiných společností Skupiny ČSOB na trhu finančních služeb



	31.12.03	31.12.04
HB *) & ČSOB (hypotéky) <sup>1)</sup>	24,0%	21,7%
ČMSS (úvěry) <sup>1)</sup>	39,6%	42,7%
ČMSS (vklady) <sup>1)</sup>	35,0%	36,0%
ČSOB SP SR (vklady) <sup>1;4)</sup>	9,0%	9,8%
ČSOB Leasing <sup>2)</sup>	13,8%	13,6%
ČSOB Leasing SR <sup>2)</sup>	15,2%	15,9%
ČSOB AM (obhospodařování aktiv) <sup>1)</sup>	22,0%	23,7%
ČSOB IS (podílové fondy) <sup>1;3)</sup>	20,0%	21,7%
ČSOB Pojišťovna <sup>2)</sup>	5,8%	5,4%
ČSOB penzijní fondy <sup>1)</sup>	10,2%	9,8%
O.B. HELLER <sup>2)</sup>	23,8%	19,7%
OB HELLER Factoring SR <sup>2)</sup>	32,8%	17,5%

Pozn.: 1) podle objemu ke konci období

2) podle objemu nových obchodů

3) kromě institucionálních a exprivatizačních fondů

4) podle údaje k 30.9.2004

\*) dříve ČMHB



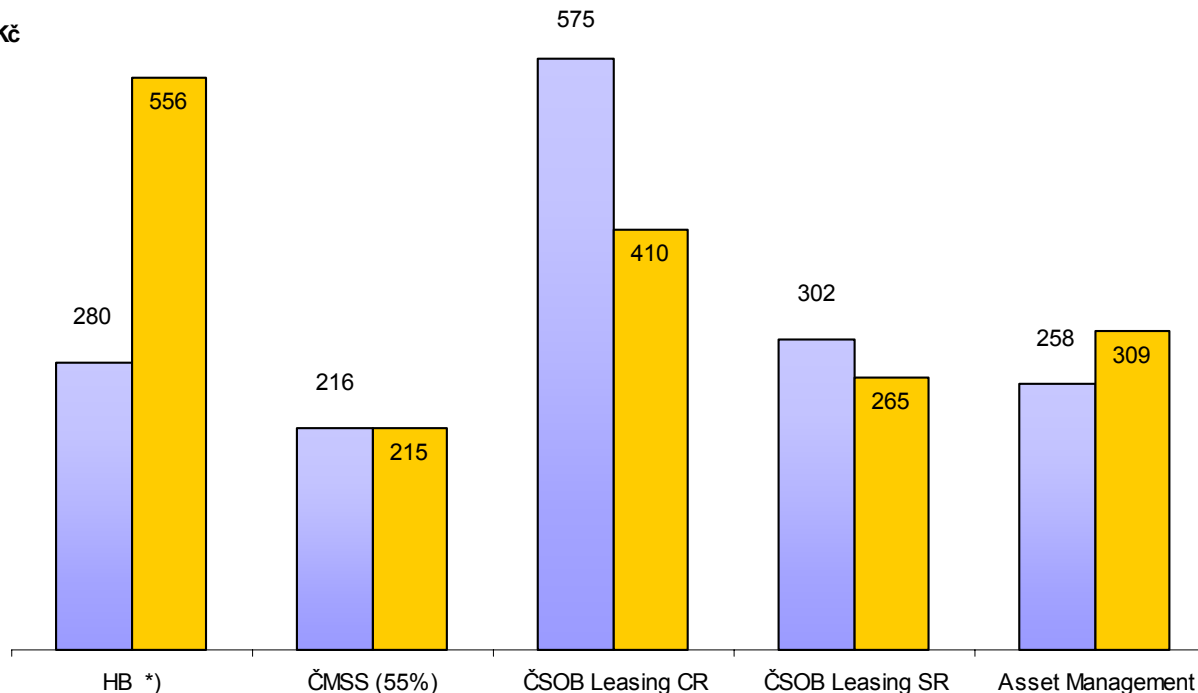
# Provozní zisk vybraných dceřiných společností Skupiny

## Dceřiné společnosti vytvořily 21% provozního zisku Skupiny



### VÝVOJ HLAVNÍCH DCEŘINÝCH SPOLEČNOSTÍ SKUPINY

v mil. Kč



**Celkový provozní zisk dceřiných společností v roce 2004: 2 mld. Kč**

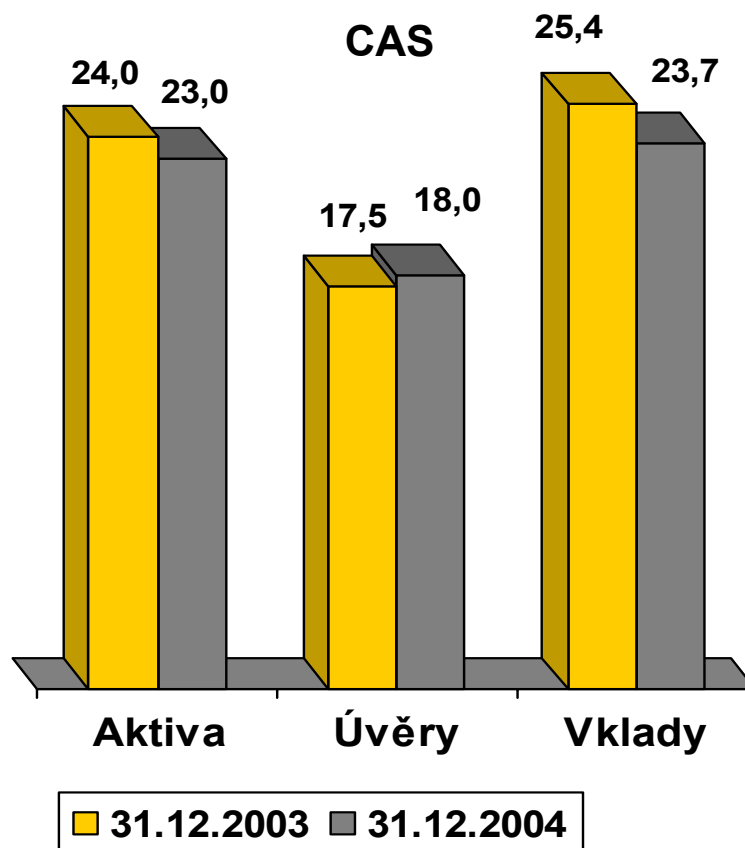
\*) dříve ČMHB

■ 2003

■ 2004

## PODÍL ČSOB NA TRHU v ČR – BANKA \*

v %



Pozn.: \*) včetně HB a ČMSS (100 %)

Zdroj: výkazy ČNB

# Struktura čistých výnosů z poplatků

mil. Kč	2003	2004	Změna
Poplatky za vedení účtů a tuzemské platby	2 261	2 314	2%
Zahraniční platby	878	834	-5%
Poplatky z úvěrů	346	399	15%
Platební karty & E-banking	684	820	20%
Prodej fondů (správa aktiv)	201	257	28%
Ostatní (Banka)	763	824	8%
HB *)	160	196	23%
ČMSS	437	379	-13%
ČSOB AM	439	397	-10%
Ostatní (dceřiné společnosti)	146	63	-57%
Eliminace	0	174	--
<b>Poplatky celkem</b>	<b>6 314</b>	<b>6 658</b>	<b>5%</b>

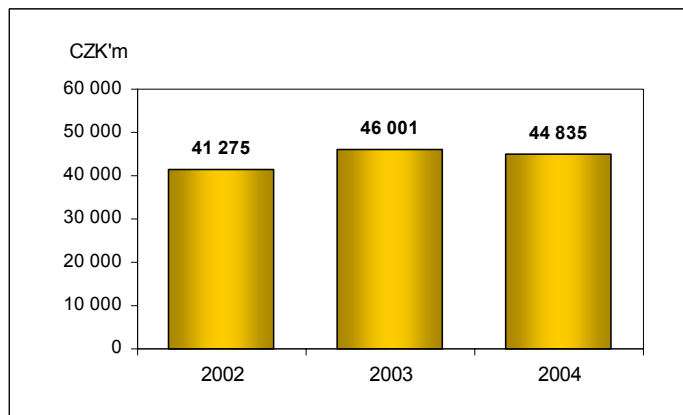
\*) dříve ČMHB

# Základní finanční ukazatele

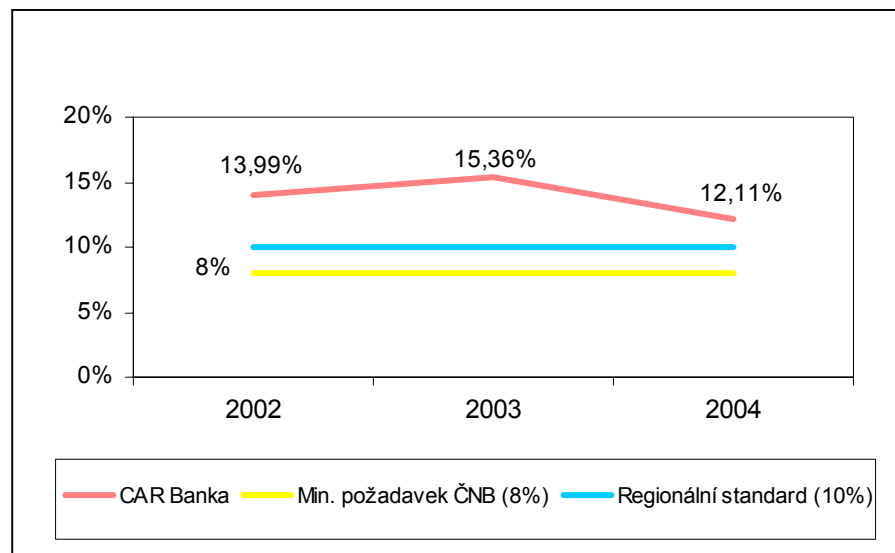
## Poměrové ukazatele



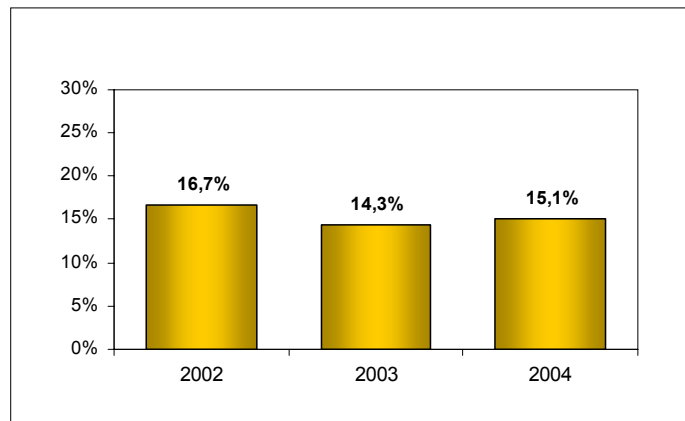
### VLASTNÍ KAPITÁL\* (mil. Kč)



### KAPITÁLOVÁ PŘIMĚŘENOST - BANKA



### NÁVRATNOST KAPITÁLU (ROAE)



Pozn.: <sup>x)</sup> optimalizace kapitálu v roce 2004 (výplata dividendy)

# Vývoj úvěrového portfolia (IFRS konsolidované, brutto částky)



mld. Kč	31.12.2003	31.12.2004	Změna v %
<b>Historická angažovanost</b>	<b>24,1</b>	<b>22,7</b>	<b>- 6</b>
z toho:			
- MF ČR (SIJ)	21,7	21,3	- 2
- ostatní	2,4	1,4	- 42
Odpisy (během roku)	-	1,4	-
<b>Běžná angažovanost</b>	<b>215,5</b>	<b>232,1</b>	<b>+ 8</b>
Odpisy (během roku)	0,4	1,8	+350
<b>Úvěrové portfolio celkem*</b>	<b>239,6</b>	<b>254,8</b>	<b>+ 6</b>
Odpisy (během roku)	0,4	3,2	+ 700

Pozn.: \*) včetně úvěrů ČKA a cenných papírů pořízených v primárních emisích

- ☐ Historická angažovanost se dále snížila, zahrnuje pohledávku vůči MF ČR (závazek Slovenské inkasní).
- ☐ Běžná angažovanost se zvýšila o 8 % a tvoří 91 % úvěrového portfolia.

# Kvalita úvěrového portfolia

## (IFRS konsolidované, brutto částky)



mld. Kč	31.12.2003	% úvěrů	31.12.2004	% úvěrů
<b>Standardní (A-C)</b>	<b>179,6</b>	<b>74,9</b>	<b>197,9</b>	<b>77,7</b>
<b>Klasifikované:</b>	38,3	16,0	35,6	14,0
- Sledované (D)	23,2	9,7	24,5	9,6
- Nestandardní (E)	5,8	2,4	5,9	2,3
- Pochybné (F)	2,7	1,1	2	0,8
- Ztrátové (G)	6,6	2,8	3,2	1,3
MF ČR (SIJ)	21,7	9,1	21,3	8,3
ČIJ	-	-	-	-
<b>Úvěrové portfolio celkem*</b>	<b>239,6</b>	<b>100,0</b>	<b>254,8</b>	<b>100,0</b>

Pozn.: \*) včetně úvěrů ČKA a cenných papírů pořízených v primárních emisích

**Kvalita úvěrového portfolia se dále zvýšila, standardní úvěry tvoří 78 % úvěrového portfolia.**

# Základní informace o ČSOB bance



	31.12.2003		31.12.2004	
	ČR	SR	ČR	SR
<b>Pobočky <sup>1)</sup></b>	208	73	210	81
<b>Bankomaty</b>	403	85	487	106
<b>Platební karty (v tis. ks)</b>	1 479	105	1 552	115
<b>Uživatelé elektronického bankovníctví ( v tis.)</b>	752	56	880	112
<b>Pracovníci (přepočtený stav)</b>	7 300	1 300	7 100	1 300
<b>Klienti (v tis.)</b>	3 038	188	3 041	185

Pozn.: 1) Bez obchodních míst České pošty: 3 366 k 31.12.2004, včetně korporátních poboček

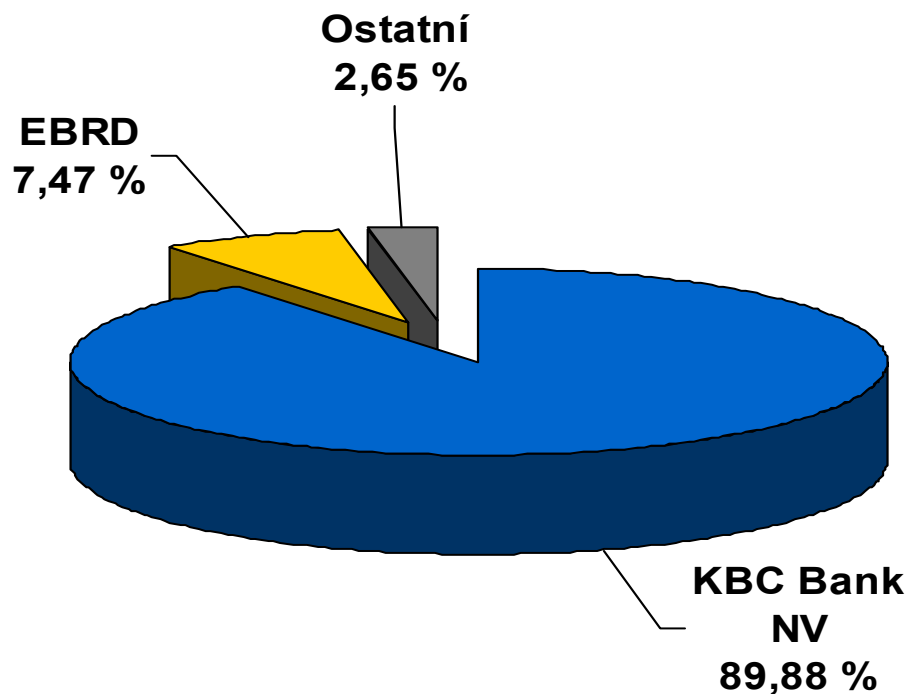
---

<b>Moody's</b>	<i>Dlouhodobý:</i>	A1	<i>Krátkodobý:</i>	Prime-1	<i>Finanční síla:</i>	C-		
<b>Standard &amp; Poor's</b>	<i>Dlouhodobý:</i>	BBB+	<i>Krátkodobý:</i>	A-2				
<b>Fitch</b>	<i>Dlouhodobý:</i>	A+	<i>Krátkodobý:</i>	F1	<i>Individuální:</i>	C	<i>Podpora:</i>	1
<b>Capital Intelligence</b>	<i>Dlouhodobý:</i>	BBB	<i>Krátkodobý:</i>	A3	<i>Finanční síla:</i>	BBB+	<i>Podpora:</i>	2

---

- ❑ V dubnu agentura Fitch zvýšila dlouhodobý rating ČSOB o dva stupně a krátkodobý rating o jeden. V srpnu 2004 agentura Standard & Poor's zvýšila dlouhodobý rating ČSOB. V lednu 2005 agentura Capital Intelligence zvýšila dlouhodobý rating i krátkodobý rating ČSOB.
- ❑ Dlouhodobý rating ČSOB od Fitch, Moody's a Capital intelligence je na nejvyšší možné úrovni dosažitelné v České republice, rating od Standard & Poor's je o stupeň nižší. Ratingová hodnocení odrážejí tradičně omezitelný přístup ČSOB k řízení rizik spolu s podporou KBC, silnou pozicí ČSOB na trhu a jejím finančním profilem.





**Základní kapitál = 5 105 mil. Kč**

## ČSOB

Komunikace a vztahy k investorům

Internet: [www.csob.cz](http://www.csob.cz)

Adresa: Na Příkopě 14  
115 20 Praha 1

Milan Tománek

výkonný ředitel

Tel.: 261 351 003

e-mail: [mtomanek@csob.cz](mailto:mtomanek@csob.cz)

Pavel Hejzlar

výkonný manažer

Komunikace

Tel.: 261 351 020

e-mail: [phejzlar@csob.cz](mailto:phejzlar@csob.cz)

Věra Svobodová

Výkonná manažerka

Vztahy k investorům

Tel.: 261 354 244

[vsvobodova@csob.cz](mailto:vsvobodova@csob.cz)

Eva Čulíková

Vztahy k investorům

Tel.: 261 354 248

[eculikova@csob.cz](mailto:eculikova@csob.cz)