



Československá obchodní banka, a. s.

Zkrácená výroční zpráva 2003



Československá obchodní banka, a. s.

Adresa:	Praha 1 - Nové Město, Na Příkopě 854/14, PSČ 11520
IČ:	00001350
SWIFT:	CEKOCZPP
Telex:	663 122201
Tel.:	+420 261 351 111, +420 224 111 111
Fax:	+420 224 210 030, +420 224 225 049
E-mail:	info@csob.cz
Internet:	http://www.csob.cz



	Str.:
OBSAH	1
PŘEHLED KONSOLIDOVANÝCH FINANČNÍCH ÚDAJŮ ZA PĚT LET	2
PROFIL SPOLEČNOSTI	3
PROFIL KBC BANK AND INSURANCE GROUP	4
PŘEDSTAVENSTVO	5
DOZORČÍ RADA	7
ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA	12
OBCHODNÍ AKTIVITY	13
ČINNOSTI NA PODPORU OBCHODU	21
FINANČNÍ VÝSLEDKY ČSOB V ROCE 2003	24
STRATEGIE ČSOB	26
SKUPINA ČSOB	27
FINANČNÍ VÝKAZY PODLE IFRS	42
ZPRÁVA DOZORČÍ RADY	44

Tato Zkrácená výroční zpráva je výtah informací z Výroční zprávy 2003 a neobsahuje všechny informace požadované českými zákony a předpisy.

Pro plné seznámení s finanční situací, stavem a výsledky hospodaření ČSOB v roce 2003 je nutno se seznámit s Výroční zprávou 2003 v plném znění, která je dostupná na internetové stránce www.csob.cz (sekce Profil - Info pro analytiku - Výroční a pololetní zprávy).

PŘEHLED KONSOLIDOVANÝCH FINANČNÍCH ÚDAJŮ ZA PĚT LET

(podle Mezinárodních standardů finančního výkaznictví/Mezinárodních účetních standardů)

	2003	2002	2001	2000	1999
Roční výsledky (mil. Kč)					
Provozní zisk	7 253	9 286	8 913	6 465	4 566
Daň z příjmů	946	2 580	2 878	1 696	1 683
Čistý zisk	6 240	6 591	5 952	4 691	2 823
Stav ke konci roku (mil. Kč)					
Vlastní kapitál	46 001	41 275	37 853	34 336	31 478
Závazky ke klientům	439 999	418 143	417 743	348 820	126 498
Závazky k bankám	20 254	26 472	27 814	22 891	45 363
Vydané cenné papíry	16 731	28 169	34 917	66 195	38 750
Úvěry a pohledávky z finančního leasingu	230 100	213 682	181 476	164 501	97 046
Pohledávky za bankami	131 059	142 355	117 194	71 142	115 257
Aktiva celkem	606 480	597 044	586 426	535 544	257 698
Poměrové ukazatele (%)					
Rentabilita průměrného vlastního kapitálu (ROAE)	14,30	16,65	16,49	14,26	9,57
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA)	1,04	1,11	1,05	1,18	1,11
Kapitálová přiměřenost banky - opatření ČNB ^{1) 2)}	15,36 ³⁾	13,99	15,04	13,70	20,24
Vlastní kapitál celkem / aktiva celkem ¹⁾	7,58	6,91	6,45	6,41	12,22
Kurz Kč / USD ¹⁾	25,65	30,14	36,26	37,81	35,98
Průměrný kurz Kč / USD	28,23	32,74	38,04	38,59	34,60
Kurz Kč / EUR ¹⁾	32,41	31,60	31,98	35,09	36,13
Průměrný kurz Kč / EUR	31,84	30,81	34,08	35,61	36,88

¹⁾ k 31. prosinci

²⁾ podle hlášení

³⁾ kapitálová přiměřenost skupiny byla 13,56 %

Skupina přijala IAS 39 prospektivně k 1. lednu 2001.

Srovnatelná data nebyla přepočtena, některé položky roku 2000 však byly reklasifikovány.

Ratingová hodnocení (k 25. březnu 2004)	Dlouhodobý	Krátkodobý	Finanční síla	Individuální	Podpora
Fitch	A-	F2	-	C	1
Moody's	A1	Prime-1	C-	-	-
Standard & Poor's	BBB	A-2	-	-	-
Capital Intelligence	BBB	A3	BBB+	-	2

Československá obchodní banka, a. s. působí na dvou národních trzích, českém a slovenském. Je největší bankou v ČR a jednou ze dvou největších bank ve střední Evropě. Jako univerzální banka nabízí plný rozsah bankovních služeb pro fyzické osoby i firmy.

ČSOB byla založena státem v roce 1964 jako banka, která jediná v Československu poskytovala služby v oblasti financování zahraničního obchodu a volnoměnových operací. Po roce 1989 rozšířila ČSOB svou činnost o služby pro nové podnikatelské subjekty a fyzické osoby. Významným mezníkem v historii ČSOB byla její privatizaci v červnu 1999, kdy se majoritním vlastníkem ČSOB stala belgická KBC Bank, která je součástí skupiny KBC Bank and Insurance Group. Cílem této skupiny je vybudovat a rozvíjet koncept bankopojištění v zemích střední Evropy, které KBC považuje za svůj druhý domácí trh. Dalším mezníkem v historii ČSOB bylo převzetí podniku Investiční a Poštovní banky, a.s. v červnu 2000. Tím ČSOB skokově posílila svou pozici v bankovníctví pro fyzické osoby.

Obchodní profil ČSOB dnes rovnoměrně zahrnuje segmenty retailová klientela (fyzické osoby), malé a středně velké podniky, korporátní klientela, finanční trhy a privátní bankovníctví. V souladu se strategií Skupiny KBC rozvíjí ČSOB služby zejména drobné klientele a malým a středně velkým podnikům a produkty bankopojištění.

V retailovém bankovníctví ČSOB působí pod dvěma obchodními značkami - *ČSOB a Poštovní spořitelna*, která využívá pro svou činnost rozsáhlé síť České pošty.

Své aktivity ve Slovenské republice rozvíjí ČSOB prostřednictvím zahraniční pobočky, jejíž obchody jsou orientovány obdobně jako obchody v ČR.

K 31. prosinci 2003 měla ČSOB v ČR a SR celkem cca 3,2 milionu klientů, kteří byli obsluhováni na 208 obchodních místech v ČR (bez obchodních míst Poštovní spořitelny) a 73 obchodních místech v SR a prostřednictvím různých kanálů přímého bankovníctví.

Dlouhodobý i krátkodobý rating ČSOB k 31. prosinci 2003 od Moody's a Fitch jsou na stejné úrovni jako hodnocení České republiky (t.j. nejvyšší možné). Rating finanční síly ČSOB od Moody's a individuální rating ČSOB od Fitch jsou nejvyšší z českých bank.

Výroční zprávy a další informace o ČSOB jsou k dispozici na webových stránkách www.csob.cz.

Skupina ČSOB

Skupina ČSOB v současné době poskytuje klientům finanční služby v následujících oblastech: stavební spoření a hypotéky, životní a neživotní pojištění, správa aktiv, kolektivní investování, penzijní fondy, leasing a factoring.

Tržní podíl staví jednotlivé společnosti ze Skupiny ČSOB do významné pozice v jejich oboru podnikání v České republice i na Slovensku.

Skupina ČSOB se zaměřuje na plné využívání svého obchodního potenciálu daného silnou klientskou základnou a rozsáhlým distribučním dosahem celé Skupiny s cílem komplexně uspokojovat veškeré finanční potřeby klientů.

PROFIL KBC BANK AND INSURANCE GROUP

ČSOB je členem skupiny **KBC Bank and Insurance Group**, která vznikla v roce 1998 spojením ABB Insurance Group, Almanij-Kredietbank Group a CERA Bank Group. Bankovní a pojišťovací aktivity skupiny KBC Group byly integrovány do společností KBC Bank N.V. a KBC Insurance N.V., které jsou obě řízeny holdingovou společností KBC Bank and Insurance Holding Company N.V., registrovanou na burze Euronext Brussels.

Skupina KBC Bank and Insurance Group se soustředí na bankopojišťovací aktivity pro retailové klienty a je také aktivní v oblastech správy aktiv, služeb pro korporátní klientelu a obchodování na trzích. Geograficky je Skupina zaměřena na Evropu. Patří mezi tři největší bankovní a pojišťovací společnosti na svém primárním domácím trhu v Belgii a vystupuje jako jedna z největších finančních skupin v centrální Evropě, definované Skupinou jako sekundární domácí trh.

Hlavní společnosti a účasti patřící do Skupiny KBC v rámci centrální Evropy (k 29. únoru 2004)

Země	Společnost	Přímý a nepřímý podíl
Česká republika	ČSOB	90 %
	ČSOB Pojišťovna	100 %
	Patria Finance	100 %
Maďarsko	K&H Bank (banka)	59 %
	K&H Life (pojišťovna)	80 %
	Argosz (pojišťovna)	99 %
Polsko	Kredyt Bank (banka)	81 %
	Warta (pojišťovna)	75 %
Slovensko	ČSOB (banka)	viz Česká republika
	Ergo poisťovňa (pojišťovna)	75 %
Slovinsko	NLB (banka)	34 %
	NLB Vita (pojišťovna)	67 %

Klíčové údaje o KBC Bank and Insurance Group k 31. prosinci 2003 jsou uvedeny níže. Výroční zprávy a další informace o KBC Group jsou k dispozici na webových stránkách www.kbc.com.

Celková aktiva (mil. EUR)	225 587		
Tržní kapitalizace (mil. EUR)	11 502		
Čistý zisk (mil. EUR)	1 119		
Ukazatel kapitálové přiměřenosti KBC Bank	13,4 %		
Ukazatel solventnosti KBC Insurance	316 %		
Počet zaměstnanců (přepočtený stav)	50 000		
Dlouhodobý rating (k 29. únoru 2004)	Fitch	Moody's	S&P's
KBC Bank	AA-	Aa3	A+
KBC Insurance	AA	-	A+



Ing. Pavel Kavánek
(nar. 8. prosince 1948)

předseda představenstva
a generální ředitel ČSOB

Absolvent VŠE a The Pew Economic Freedom Fellowship na Georgetown University, USA. V ČSOB pracuje od roku 1972, od října roku 1990 je členem představenstva banky a od ledna roku 1993 je předsedou představenstva a generálním ředitelem.

Členství v orgánech jiných společností - místopředseda dozorčí rady Českomoravská stavební spořitelna, a.s., člen dozorčí rady ČSOB Asset Management, a.s.



Mgr. Jan Lamser
(nar. 8. prosince 1966)

člen představenstva
a vrchní ředitel ČSOB

Absolvent Matematicko-fyzikální fakulty UK, VŠE a Ecole des Hautes Etudes Commerciales v Paříži. V ČSOB působí od roku 1995, od května roku 1997 je členem představenstva banky. V roce 1998 se stal ředitelem odboru strategického rozvoje a od roku 1999 je vrchním ředitelem ČSOB.

Členství v orgánech jiných společností - předseda dozorčí rady ČSOB Leasing, a.s. V roce 2003 byl členem představenstva Finop Holding, a.s. (v prosinci roku 2003 tato organizace sloučena s ČSOB Investment Banking Services, a.s.).



Ing. Petr Knapp
(nar. 7. května 1956)

člen představenstva
a vrchní ředitel ČSOB

Absolvent VŠE. Do ČSOB přišel v roce 1979. Od roku 1984 pracoval v Teplotechně Praha, nejprve jako zástupce ředitele a později jako ředitel odboru zahraničních vztahů. V listopadu roku 1991 se vrátil do ČSOB. V roce 1993 byl jmenován ředitelem úvěrového úseku. Od května 1996 je členem představenstva a vrchním ředitelem ČSOB.

Členství v orgánech jiných společností - předseda dozorčí rady O. B. Heller, a.s.



Patrick Daems
(nar. 21. dubna 1948)

člen představenstva
a vrchní ředitel ČSOB

Absolvent University of Economics v Antverpách. Nejprve pracoval pro OSN, poté v belgické pobočce First Interstate Bank. Od roku 1980 pracoval jako její reprezentant ve Frankfurtu. V dalších letech pracoval jako vedoucí korporátního bankovníctví banky v Los Angeles. Od roku 1987 do roku 1992 byl zaměstnán u Swiss Bank Corporation v USA jako manažer v Jihozápadní korporátní bankovní divizi. Od roku 1992 je zaměstnancem Krediet Bank, nejprve jako vedoucí reprezentant v Los Angeles, potom v Bruselu jako vedoucí korporátní divize ústředí. Od roku 1997 byl generálním manažerem mezinárodního bankovníctví v ústředí banky v Bruselu. Byl členem představenstva několika bank ze skupiny KBC. Od dubna 2002 je členem představenstva a vrchním ředitelem ČSOB.

Členství v orgánech jiných společností - člen dozorčí rady ČSOB Asset Management, a.s., předseda dozorčí rady ČSOB Investment Banking Services, a.s.



Philippe Moreels
(nar. 25. února 1959)

člen představenstva
a vrchní ředitel ČSOB

Absolvent Solvay Business School na Svobodné univerzitě v Bruselu. Začal pracovat jako analytik, později interní auditor v Unilever Group. Poté pracoval v různých řídicích funkcích ve Standard Chartered Bank a Westdeutsche Landesbank. Od roku 1993 do příchodu do ČSOB pracoval v Tatra bance na Slovensku nejprve jako Operační ředitel, od roku 1998 byl členem představenstva. Od března 2002 je členem představenstva a vrchním ředitelem ČSOB.

Členství v orgánech jiných společností - předseda dozorčí rady Českomoravská hypoteční banka, a.s., člen dozorčí rady ČSOB Asset Management, a.s., předseda dozorčí rady ČSOB Stavebná spořitelna, a.s.



Carl Rossey
(nar. 16. května 1961)

člen představenstva
a vrchní ředitel ČSOB

Absolvoval univerzitu v Gentu, vysokoškolský titul z řízení průmyslu, MBA. V KBC od roku 1995. Od července 1999, při privatizaci banky pracoval v restrukturalizačních činnostech a připravoval a vedl spojení banky s IPB. Vedl úseky Strategie a Organizace, IT, Elektronické bankovníctví, Finanční trhy. Od roku 2002 vedl úsek Retail a SME, Poštovní spořitelnu, Marketing a pojišťovací aktivity ČSOB Group.

V roce 2003 pan C. Rossey abdikoval na své členství v představenstvu ČSOB, přičemž jeho funkce zanikla dnem 15. července 2003.



Ing. Vladimír Staňura
(nar. 18. března 1955)

člen představenstva
a vrchní ředitel ČSOB

Absolvent VŠE a Erasmus University, Rotterdam School of Management. V ČSOB od roku 1978. Od roku 1983 byl pět let poradcem a zástupcem ředitele v MBHS v Moskvě. Svůj pracovní poměr v ČSOB však nepřerušil. V roce 1990 byl jmenován ředitelem devizového odboru. Od roku 1991 členem představenstva a vrchním ředitelem ČSOB.

V roce 2003 p. Staňura rezignoval na funkci člena představenstva, přičemž jeho funkce zanikla dne 10. dubna 2003.

DOZORČÍ RADA



Jan Švejnar

nezávislý ekonom,
profesor

Předseda dozorčí rady ČSOB od 9. října 2003.

Vysokoškolské vzdělání - Cornellova univerzita v USA - obor průmyslové a pracovní vztahy. Zde také na univerzitě v Princetonu získal doktorát (Ph. D.) v ekonomii. Od roku 1970 žije ve Spojených státech.

Souběžně se svým působením v USA - výkonný ředitel William Dawidson Institute a profesor na Univerzitě of Michigan Business School, působí také v ČR - předseda správní rady CERGE - University Karlovy a člen vědecké rady Fakulty sociálních věd UK.



Francois Florquin

KBC Bank,
Managing Director

Člen dozorčí rady.
V dozorčí radě ČSOB od 10. srpna 1999.

Vysokoškolské ekonomické vzdělání. Od roku 1972 pracoval v CERA Bank postupně ve funkcích inspektor, hlavní inspektor, manažer, generální sekretář, člen představenstva a Exekutivního výboru. Nyní Managing Director KBC Bank, člen Exekutivního výboru.

Členství v orgánech jiných společností:
K&H Bank, Kredyt Bank, CBC Banque, Centea, Belgische Raiffeisenstichting VZW, KBC Asset Management.



Dirk Mampaey

KBC Bank, Assistant General
Manager Strategy and Expansion
Co-ordination Central Europe

Člen dozorčí rady.
V dozorčí radě ČSOB od 9. října 2003.

Vysokoškolské vzdělání - Svobodná univerzita v Bruselu - Commercial engineer. V Krediet Bank od roku 1993 na různých funkcích, nyní v útvaru ředitelství pro střední Evropu.

Členství v orgánech jiných společností: člen dozorčí rady Kredyt Bank, člen představenstva K&H Bank, člen dozorčí rady NLB.



Farida Khambata

IFC, Director

Členka dozorčí rady.
V dozorčí radě ČSOB od 13. dubna 2000.

Absolventka fakulty Economics and Business Management v Cambridge a London Business School, certifikovaná finanční analytička, absolventka Warton School - program „Executive Development“.

Nejprve byla zaměstnána ve Světové bance, od roku 1986 v IFC, nejprve jako ředitelka oddělení kapitálových trhů pro střední Evropu, pak jako Treasurer - investiční program a řízení likvidity aktiv v IFC.



Ing. Roman Glasberger

ČSOB, specialista úvěrů
Retail/SME regionální
centrum Praha 2

Člen dozorčí rady.
V dozorčí radě ČSOB od 8. června 2000.

Absolvent VŠE v Praze. V letech 1994 - 1996 pracoval v Živnostenské bance jako analytik kapitálového trhu a úvěrový analytik.

Od roku 1996 pracuje v ČSOB nejprve jako úvěrový pracovník, pak vedoucí pobočky. Nyní pracuje jako specialista úvěrů v regionálním centru Praha 2.



Ing. Petr Korous

ČSOB, ředitel útvaru
obchodování pro klienty

Člen dozorčí rady.
V dozorčí radě ČSOB od 8. června 2000.

Absolvent VŠE v Praze. Od roku 1992 pracuje v ČSOB jako dealer specialista, pak dealer expert a vedoucí skupiny Customer service desk.

Nyní je ředitelem týmu Obchodování pro klienty.



Kanako Sékine

EBRD, Director

Členka dozorčí rady.
V dozorčí radě ČSOB od 17. dubna 2002.

Univerzitní vzdělání - sociální vědy. Dále získala titul M.B.A. Nejprve pracovala v bance Smith Barney - korporátní bankovníctví, pak Harris Upham & Co v Tokiu, později v New Yorku. Nyní je ředitelkou Private Equity ve Skupině finančních institucí EBRD v Londýně.

Členství v orgánech jiných společností: OAO National Registry Company, Emerging Europe Capital Investors, LDC, G 7 Russia Investment Fund.



André Bergen

Člen dozorčí rady

Absolvoval Katolickou universitu v Lovani, fakultu ekonomie v roce 1974. Od roku 1977 pracuje v bankovním sektoru, nejdříve v Kredietbank v Bruselu, poté v Chemical Bank (poradenství pro devizové operace). Od roku 1982 pracoval v Generale Bank a následně ve Fortis Bank v Bruselu (v letech 1999-2000 jako člen představenstva).

V letech 2000 - 2003 jako vicepresident a současně výkonný ředitel pro finance a administrativu ve firmě v Agfa-Gevaert N.V. Od května 2003 je prezidentem KBC.

Remi Vermeiren

KBC Bank, President

Předseda dozorčí rady.
V dozorčí radě ČSOB od 10. srpna 1999 do 11. dubna 2003.

Vysokoškolské ekonomické vzdělání. Od roku 1960 pracoval v Kredietbank ve funkcích investiční poradce, manažer investičního bankovníctví, generální manažer investičního bankovníctví, Managing Director pro finanční trhy. President Kredietbank. Po spojení ABB, CERA Bank a Kredietbank v roce 1998 President KBC a President Exekutivního výboru. Členství v orgánech jiných společností: Crédit Commercial de France, San Paolo IMI, VZW Cultureel Fonds KBC Bank, Nicolaas Rockox Foundation, Belgian Bankers Association, VEV, Institut International d' Etudes Bancaires, Euronext, Institute of International Finance.

V roce 2003 pan Vermeiren abdikoval na členství v dozorčí radě ČSOB v souvislosti se svým odchodem do důchodu, přičemž jeho funkce zanikla dnem 11. dubna 2003.

Hermann Agneessens

KBC Bank,
Managing Director

Místopředseda dozorčí rady.
V dozorčí radě ČSOB od 10. srpna 1999.

Vysokoškolské právnické vzdělání. Od roku 1971 pracoval v Kredietbank jako Vice President a General Manager pro finanční operace v Severní Americe, General Manager pro mezinárodní operace banky. Nyní zastává funkci Managing Director KBC Bank, člen Exekutivního výboru. Členství v orgánech jiných společností: K&H Bank, Kredyt Bank, Banco Espírito Santo, KBC Singapore Ltd., Fin - Force, Banksys, Bank Card Company, TASEC, IBOS, BEPSYS, VISA Belgium N.V., VISA Europe, KBC Pinto Cards, KBC Pinto Systems, Isabel.

Ke 20. únoru 2004 abdikoval na členství v dozorčí radě ČSOB.

Willy Duron

KBC Bank,
Managing Director

Člen dozorčí rady.
V dozorčí radě ČSOB od 10. srpna 1999 do 9. října 2003.

Vysokoškolské vzdělání - matematika. Od roku 1970 pracoval v ABB postupně v těchto funkcích: pojistný matematik, vedoucí oddělení životního pojištění, manažer oddělení životního pojištění a připojištění, člen řídicího výboru ABB, člen představenstva a zástupce ředitele ABB. V KBC Bank vykonává funkci Managing Director, člen Exekutivního výboru.

V roce 2003 pan W. Duron rezignoval na členství v dozorčí radě ČSOB, přičemž jeho funkce zanikla dnem 9. říjnem 2003.

ČSOB v roce 2003 v souladu se svou strategií pokračovala v **rozvoji služeb drobné klientele malým a středně velkým podnikům**. V rámci finanční skupiny ČSOB nadále rozvíjela koncept bankopojištění a prohlubovala spolupráci s cílem lépe využít synergických efektů. Banka také posílila svou pozici v segmentu korporátní klientely a potvrdila svou vedoucí roli v oblasti finančních trhů. Bylo dosaženo dobrého **růstu úvěrů** ve všech klientských segmentech při zachování dobré kvality úvěrového portfolia s nízkým podílem úvěrů po splatnosti (více než 90 dnů). ČSOB úspěšně **navýšila objem aktiv pod správou** - dynamika dosaženého růstu v oblasti retailových podílových fondů a vkladů byla ve srovnání s trhem dvakrát tak vysoká. Banka posílila svou konkurenční pozici v oblasti elektronického bankovníctví a také platebních karet. Současně se ČSOB podařilo udržet náklady pod kontrolou. Projekt snižování počtu pracovníků (zahájený ve 4. čtvrtletí 2002) pokračoval podle plánu a má být završen koncem roku 2004, kdy přinese celkové snížení počtu pracovníků v ústředí banky v Praze o 1000 zaměstnanců. Na Slovensku ČSOB v souladu se svými záměry pokračovala v obchodní expanzi a dalším rozšiřování pobočkové sítě, což se projevilo ve zvýšení podílu banky na trhu úvěrů z 4,2 % na 5,7 %.

I přes náročné prostředí nízkých úrokových sazeb a omezení dané nepříznivou strukturou bilance banky se ČSOB podařilo udržet vysokou ziskovost a dosáhnout v roce 2003 - jako v předchozích letech - **velmi dobrých finančních výsledků**.

V červnu 2003 **zvýšila ratingová agentura Fitch dlouhodobé ratingové hodnocení ČSOB**, v návaznosti na zvýšení ratingu České republiky. Dlouhodobé (i krátkodobé) ratingové hodnocení ČSOB od Moody's a Fitch zůstávají na stejné úrovni jako hodnocení České republiky, tj. nejvyšší možné. Mezi bankami střední Evropy je dlouhodobé ratingové hodnocení ČSOB od agentur Moody's, Fitch i Standard and Poor's na nejvyšší úrovni (stav v polovině února 2004). **Fitch** v září 2003 **zvýšila** také **individuální rating** ČSOB a ratingová agentura **Capital Intelligence zvýšila rating finanční síly** ČSOB v lednu 2004 (toto ratingové hodnocení nezohledňuje podporu ze strany KBC).

Činnost ČSOB se také setkala s příznivým ohlasem u mezinárodního odborného tisku, což se projevilo v získání ceny „Nejlepší banka v České republice pro rok 2003“ vyhlášenou prestižním časopisem Euromoney.

Obchodní aktivity

Širší produktová nabídka drobné klientele a malým a středně velkým podnikům

Segment drobné klientely

Pro retailovou obchodní činnost ČSOB byl rok 2003 obdobím posilování její franšizy v oblasti investičních produktů a pronikání na trh v oblasti spotřebitelských úvěrů. ČSOB stabilizovala svůj podíl na trhu bankovních aktivit obyvatelstva¹⁾ na úrovni 27 %, zatímco její podíl na trhu úvěrů poskytnutých obyvatelstvu trvale rostl a ke konci roku 2003 dosáhl 17 %²⁾.

Banka dosáhla významného zlepšení výkonnosti v oblasti **investičních produktů**. Tzv. zajištěné fondy přispěly velkou měrou k celkovému úspěchu měřenému 1. místem podle čistých kumulovaných prodejů. Dlouhodobé zaměření banky na finanční poradenství využívající její klíčovou způsobilost v oblasti zhodnocování finančního majetku klientů se odrazilo ve využití „ČSOB Klíčového plánu“ klienty. Jedinečný návrh „Klíčového plánu“ umožňuje efektivně plánovat strukturu aktiv klienta podle různých investičních nástrojů poskytovaných Skupinou ČSOB na základě identifikace klientových potřeb a cílů.

Portfolio produktů **spotřebitelského úvěrování** bylo rozšířeno o ČSOB Kreditní kartu, která byla uvedena na trh v květnu roku 2003. Objem spotřebitelských úvěrů se v roce 2003 zvýšil více než dvakrát a objem hypoték vzrostl o třetinu.

ČSOB Internetové bankovníctví bylo zdokonaleno zavedením SMS klíče, který zajišťuje vysokou úroveň bezpečnosti při zachování uživatelské přívětivosti a jednoduchosti. Informace o stavech na účtech a transakcích jsou poskytovány klientům elektronickým kanálem v reálném čase prostřednictvím nově zavedené služby ČSOB Info 24 (SMS a e-mailové zprávy).

ČSOB byla druhou bankou v České republice, která v červnu roku 2003 zavedla platební kartu vyhovující standardu EMV (čipovou kartu VISA Electron). Využití karet stále stoupá vzhledem k nárůstu počtu uživatelů produktových balíčků typu ČSOB Osobní konto Plus a ČSOB Aktivní konto.

V roce 2003 byla dokončena implementace **nového modelu obsluhy pro subsegment movitých klientů**. Tento model obsluhy staví na osobních bankéřích, kteří se soustředí na individuální péči o klienty s větším objemem vkladů a obratem na účtech. Na konci roku 2003 obsluhovali osobní bankéři přibližně 10 % retailových klientů a působili v 70 % poboček.

Zavedení nového modelu obsluhy bylo klienty vysoce oceněno, což potvrzuje téměř maximální přijetí této jim nabízené služby. Banka bude dále rozvíjet tento model obsluhy s cílem posílit vztahy s klienty a dále zvýšit kvalitu finančního poradenství.

Poštovní spořitelna - značka, pod kterou ČSOB nabízí retailové produkty v síti České pošty

Poštovní spořitelna (PS) pokračovala v dynamickém růstu, který se odrazil v určitém posílení její pozice na trhu. K silným stránkám PS patří přesně specifikovaná cílová skupina - masový trh, stabilní produktová a cenová politika, největší distribuční síť produktů PS na cca 3 400 poštách v ČR (a 8 vlastních pobočkách) a stále silnější značka PS.

Obchodní výsledky roku 2003:

- Počet účtů se zvýšil o 41 tis. a překročil 1 mil. (Postžirový účet a Postkonto)
- Počet postžirových účtů u segmentu junior (klienti ve věku 15-26 let) vzrostl o 100 %
- Počet případů povoleného přečerpání účtu (kontokorentů) dosáhl téměř 170 tis. při nárůstu 40 %
- Dynamický růst spotřebitelských úvěrů
- Počet držitelů platebních karet přesáhl 1 mil.

¹⁾ depozitní produkty a investice do podílových listů investičních fondů

²⁾ vč. hypotečních úvěrů poskytnutých obyvatelstvu ČMHB, dceřinou společností ČSOB



Nově zavedené produkty:

- Klientské programy k Postžirovému účtu a k Postkontu (Klasik, Senior, Junior, Elektron, Plus apod.) od ledna 2003
- Poštovní investiční program nabízející 4 strategie investování do podílových fondů ČSOB/KBC (na pobočkách PS, od ledna 2004 v síti České pošty)
- Rychlý úvěr „Čtyřlístek“ - zhodnocení bonity klienta se provádí přes Call centrum (od října 2003)
- “Kreditka” Poštovní spořitelny (první úvěrový produkt bez nutnosti vedení běžného účtu; od dubna 2003 je nabízen na pobočkách PS, od února 2004 v síti České pošty)
- “Max Mobil” PS - GSM bankovníctví (s využitím SIM karet operátorů T-mobile a Oskar; na pobočkách PS od října 2003)

Poštovní spořitelna pokračovala v roce 2003 v úsilí o **zkvalitňování** svých **služeb klientům**. Na základě bilaterálně uzavřených smluv byl rozšířen počet zemí, kam je možné směřovat platby klientů v rámci služby Eurožiro. S cílem zvýšit prodeje a také komfort klientů při využívání pojišťovacích produktů a produktů penzijního připojištění byla prohloubena spolupráce s dceřinými společnostmi ČSOB.

Zvyšování kvality služeb bylo doprovázeno snahou o **zvýšení efektivity**. V roce 2003 pokračoval přechod na zpracování dokladů novou technologií s předpokládaným termínem ukončení v roce 2004.

Segment malých a středně velkých podniků

Implementace **nového modelu obsluhy** byla dokončena také v oblasti služeb poskytovaných malým a středně velkým podnikům (SME). Obsluha SME bankéři byla zavedena pro přibližně 20 % klientů z řad malých a středně velkých podniků. Obecně, obsluha SME bankéři byla nabídnuta všem klientům segmentu SME, kteří splňovali určitá kritéria, a v naprosté většině případů byla nabídka akceptována. Vývoj nového modelu obsluhy, který je zaměřen zejména na rozvoj dlouhodobých vztahů s klienty, bude pokračovat i v roce 2004 se zvláštním důrazem na další specializaci SME bankéřů v oblastech odrážejících potřeby klientů.

V pobočkové síti byl klíčový důraz kladen na **úvěrové produkty**. Díky úsilí banky vzrostlo celkové úvěrové portfolio SME o téměř 40 % při zachování kvality aktiv.

V prosinci roku 2003 obdržela ČSOB **úvěr od Evropské investiční banky (EIB)** v objemu 30 mil. EUR na financování dlouhodobých investic do infrastruktury a do sektoru průmyslu a služeb v rámci SME projektů. Již podruhé tento dlouhodobý finanční zdroj z EIB přinese klientům výhody finanční podpory Evropské komise v rámci programu PHARE.

Na potvrzení svého důrazu na segment malých a středně velkých podniků zavedla banka během roku 2003 tyto **produkty** / služby:

- nový balíček pro mikrofirmy, který odráží jejich specifické potřeby - firmy a podnikatelé dostávají v jednom balíčku všechny produkty, které požadují
- další zlepšení nabídky pro specifický segment bytových družstev
- nový produkt pro segment měst a obcí a neziskových organizací, kombinující platební nástroje a investiční produkty
- vytvoření devizových regionálních center v rámci všech regionů pro poskytování pružné podpory exportérům / importérům z řad malých a středně velkých podniků

Kromě těchto produktových inovací ČSOB prokázala své vedoucí postavení na trhu tím, že se angažovala v důležitých aktivitách zaměřených na zlepšení trhu SME. Nejdříve s pražskou Obchodní komorou a ratingovou společností CCB (Czech Credit Bureau) spolupracovala na projektu hodnocení malých a středně velkých podniků. Cílem projektu je podporovat dobře hodnocené SME podniky levnějšími službami a dalšími výhodnými podmínkami. Po zkušebním období bude projekt hodnocení SME podniků otevřen všem bankám působícím na trhu a dalším finančním institucím.

Kromě této aktivity ČSOB zahájila jednání o výkaznictví malých a středně velkých podniků, což by mělo vést k agregaci všech dostupných datových zdrojů a k poskytování správných statistických údajů o trhu všem subjektům působícím na trhu. Tak se trh stane transparentnějším pokud jde o velikost a riziko. SME klienti z toho budou profitovat díky lepšímu porozumění vývoji trhu a svému postavení na trhu a prostřednictvím nižších rizikových marží.

Pobočková síť pro drobné klienty a malé a středně velké podniky

Během roku 2003 byla bankovní pobočková síť obsluhující drobné klienty a malé a středně velké podniky stabilizovaná. Proces fúze v pobočkové síti byl završen posledními třemi případy sloučení a zároveň byly otevřeny tři nové pobočky. Na konci roku 2003 měli klienti v České republice k dispozici 183 poboček (kromě poboček Poštovní spořitelny). ČSOB zkoumá další optimalizaci pokrytí svou pobočkovou sítí s cílem otevřít další pobočky v roce 2004 a v dalším období.

V souladu se svým cílem zlepšit kvalitu služeb zákazníkům banka dále v roce 2003 pokročila při implementaci **nového operačního modelu** ve svých pobočkách. Zónová obsluha klientů a vysoká všestrannost zaměstnanců banky byly jako důležitý aspekt nového organizačního uspořádání zavedeny ve všech pobočkách, zatímco fyzické uspořádání pobočkového operačního modelu bylo ke konci roku 2003 zavedeno u přibližně 40 % poboček banky.

Privátní bankovníctví

Služby privátního bankovníctví, poskytované ČSOB od roku 2002, jsou určeny klientům disponujícím minimálně 5 mil. Kč. V roce 2003 výrazně vzrostl počet klientů ČSOB z tohoto segmentu a objem aktiv se zvýšil o 9,9 mld. Kč na 15,8 mld. Kč ke konci roku 2003, čímž ČSOB významně posílila svou pozici na trhu. Podle výsledků provedeného průzkumu lze soudit, že **ČSOB** je v privátním bankovníctví v České republice **bankou číslo jedna**.

V produktové oblasti banka na základě požadavků klientů vylepšila a rozšířila svou nabídku:

- ČSOB Privátní portfolio (obhospodařování portfolia cenných papírů)
- ČSOB Individuální portfolio (investiční poradenství)

a dále na trh úspěšně uvedla nový produkt:

- ČSOB Privátní konto, nabízené od září 2003, které je balíčkem bankovních služeb „šitých na míru“ klientům privátního bankovníctví

Rozvoj pobočkové sítě pokračoval v průběhu roku 2003 v souladu s plánem. Počátkem roku byly otevřeny poslední dvě pobočky (Praha II, Liberec), které chyběly do cílového stavu, podle kterého by mělo osm poboček pokrývat celé území České republiky. Dále vznikla expozitura v Teplicích.

Tržní prvenství ČSOB v oblasti zajištěných fondů

V roce 2003 ČSOB motivovala klienty k přesunu jejich zdrojů z termínovaných depozit do produktů s vyšší přidanou hodnotou – investic na kapitálovém trhu. Dosáhla tak **nárůstu** celkového **prodeje fondů** v distribuční síti banky v ČR o 37 % na 14,7 mld. Kč. Za velmi úspěšné období v roce 2003 lze považovat zejména říjen a listopad, kdy ČSOB nabízela svým klientům možnost vyhotovení tzv. ČSOB Klíčového plánu, který klientům pomáhá v plánování jejich investic a dlouhodobého spoření. Této možnosti využilo do konce února 2004 téměř 40 tis. klientů.

K nejoblíbenějším patřily v roce 2003 fondy peněžního trhu a dále tzv. zajištěné fondy (zajišťují předem stanovený minimální výnos). Celkem ČSOB ve své prodejní síti nabízí více než stovku fondů obhospodařovaných ČSOB IS (včetně bývalé PIAS) a mateřskou KBC. Právě **zájem o zajištěné fondy** velmi významně vzrostl a ČSOB v roce 2003 vytvořila a úspěšně realizovala prodeje 9 nových zajištěných fondů. Klienti do těchto nových fondů investovali celkem více než 2,7 mld. Kč.

Objem obhospodařovaného majetku ve fondech skupiny ČSOB/KBC dosáhl na konci roku 2003 hodnoty 41 mld. Kč, což představuje **zvýšení** o zhruba 5 % oproti konci roku 2002. Zejména růst objemu aktivně prodávaných retailových fondů byl však podstatně vyšší a dosáhl 66 %. Naproti tomu objem aktiv v transformovaných investičních fondech v roce 2003 dále klesal.

Fondy skupiny ČSOB/KBC dosáhly v roce 2003 významných ocenění od nezávislých hodnotitelů - například ocenění fondu KBC Renta Czechrenta 1. cenou „Signum Temporis 2002“ v kategorii kolektivní investování.

V lednu 2004 byl zahájen **prodej fondů v obchodní síti Poštovní spořitelny** prostřednictvím tzv. Poštovního investičního programu.



Bankopojištění

V souladu se strategickým záměrem Skupiny KBC, ČSOB dále rozvíjela svůj koncept bankopojištění. Vývoj produktů probíhá v úzké spolupráci s ČSOB Pojišťovnou a ČSOB Asset Managementem. Cílem kombinování pojistných a bankovních produktů je vyhovět specifickým požadavkům prodeje prostřednictvím pobočkové sítě (jednoduchost a standardizace).

ČSOB Spořicí program, což je zjednodušené životní pojištění s pravidelným placením pojistného, byl zaveden v květnu roku 2003 s cílem nabídnout atraktivní výnos s pružným pojistným krytím. Produkt s jednorázovým placením pojistného byl zaveden v srpnu roku 2003. Oba produkty se staly nedílnou součástí ČSOB Klíčového plánu. V roce 2003 banka uzavřela více než 15 tis. smluv na životní pojištění s celkovým předepsaným pojistným více než 400 mil. Kč. V únoru roku 2004 banka uvedla na trh nový produkt - ČSOB Maximal Invest, který kombinuje životní pojištění s investicí do zajištěného fondu.

Dobry růst úvěrů a posílení pozice v korporátním segmentu

V roce 2003 se útvar ČSOB pro korporátní klientelu dále zaměřoval na podniky se středně velkou kapitalizací a prodejní síť se soustředila hlavně na prohlubování vztahů s hlavními klienty.

Pro český trh jsou charakteristické vysoká loajalita klientů a stabilní podíly na trhu. I přes konkurenční prostředí, které vyvíjí stále větší tlak na služby a ceny, potvrdil útvar ČSOB pro korporátní klientelu svoji **vedoucí pozici** na korporátním trhu a podařilo se mu dále zvýšit své tržby. Výnosy z poplatků i výnosy z úroků rostly navzdory náročnému úrokovému prostředí.

Po uvedení nové verze svých služeb pro efektivní řízení finančních toků (cash management) na trh v roce 2002 byla banka velmi úspěšná při prodeji tohoto vyspělého produktu svým klientům a posílila tak dále svoji pozici **poskytovatele služeb** domácího a **mezinárodního cash managementu**. Aby dále rozšířila svoji produktovou nabídku v této oblasti, rozhodla se ČSOB v roce 2003, že se zúčastní vývoje elektronického bankovního internetového systému, který bude využíván v rámci celé Skupiny KBC. To umožní korporátním klientům řídit všechny jejich finanční toky pomocí sofistikované klientské aplikace přístupné z kteréhokoliv místa na světě. Uvedení tohoto produktu na trh je plánováno na rok 2004. Bude také vyvinut on-line internetový nástroj usnadňující provádění standardních transakcí financování obchodu.

Útvar pro korporátní klientelu v roce 2003 nadále investoval do zdokonalování svého lidského kapitálu a zahájil program školení dovedností a znalostí pro všechny klientské pracovníky. Operační model útvaru byl dále upraven s hlavním cílem zvýšit soustředění poboček na obchod. Distribuční síť bude doladěna a v České republice budou v roce 2004 vytvořeny dvě nové pobočky pro korporátní klientelu.

V roce 2004 útvar ČSOB pro korporátní klienty osloví nové trhy s tím, že se více soustředí na určité tržní subsegmenty a na vývoj produktů. V roce 2003 spojil útvar pro korporátní klientelu své síly s útvaru pro mezinárodní bankovníctví, který byl hlavně zaměřen na financování obchodu. Převedení obou útvarů pod jedno vedení umožní více integrovaný produktový přístup ke klientům pro tuto významnou oblast činnosti.

Další významnou součástí spojení útvaru pro korporátní klientelu a útvaru pro mezinárodní bankovníctví je do budoucna soustředění všech aktivit zaměřených na institucionální klienty (včetně státních subjektů) pod jednou střešou v ČSOB. A nakonec, útvar pro korporátní klientelu rozhodl zvýšit profil svých současných úvěrových služeb, jako jsou syndikace a dlouhodobé exportní a projektové financování; budou zařazeny pod společné vedení spolu s financováním akvizic a tzv. leveraged financing (financování nákupu společnosti s vysokým podílem cizích zdrojů).

Rostoucí tržní podíl na Slovensku

Služby drobné klientele a malým a středně velkým podnikům na Slovensku

V segmentu obyvatelstva i malých a středně velkých podniků (SME) patří ČSOB na Slovensku mezi pět nejvýznamnějších bank. Tržní podíl ČSOB v roce 2003 v segmentu obyvatelstvo dosáhl 5 % u vkladů a 3 % u úvěrů.

V roce 2003 byla úspěšně ukončena implementace nového bankovního systému Profile. Pokračoval **rozvoj pobočkové sítě** a otevřením 22 nových poboček jejich celkový počet dosáhl 70. Obchodní expanze přinesla 9% nárůst celkového počtu klientů.

V obchodní oblasti banka dosáhla na Slovensku výrazného **nárůstu hypotečních a spotřebitelských úvěrů**. V roce 2003 objem hypotečních úvěrů vzrostl na 700 mil. Sk. Objem spotřebitelských úvěrů se zdvojnásobil a činil 1,4 mld. Sk. Téměř 80 % nově poskytnutých úvěrů je kryto pojištěním nabízeným od června 2003 ve spolupráci s Ergo poisťovňou.

Od listopadu 2003 je klientům nabízena kreditní karta. Ve spolupráci s Ergo poisťovňou prodává banka od června 2003 cestovní pojištění. Podobně jako v České republice, budou v roce 2004 zavedeny nové balíčky služeb pro drobnou klientelu a nový způsob poradenství pro drobné klienty - ČSOB Klíčový plán.

V segmentu **malých a středně velkých podniků** banka zdokonalila svůj úvěrový proces, což se v roce 2003 odrazilo ve **zvýšení objemu úvěrů**. V roce 2004 budou zavedeny nové balíčky služeb pro malé a středně velké podniky i nový model obsluhy.

Prodej fondů

Klienti ve zvýšené míře investovali do **otevřených podílových fondů**. Objem aktiv ve správě se ztrojnásobil na hodnotu 2,4 mld. Sk. Čistý prodej podílových fondů v roce 2003 dosáhl 1,7 mld. Sk. Podíl ČSOB na trhu podílových fondů činí 6 % a banka v prodeji podílových fondů zaujímá 4. místo. U zahraničních podílových fondů je podíl banky na trhu téměř poloviční - 47 %. V září 2003 byl na trh úspěšně uveden nový typ fondu - zajištěný podílový fond (Fund Partners Equity Plus 1), jehož aktiva pod správou dosáhla ke konci roku 2003 hodnoty 342 mil. Sk.

Bankovní služby pro korporátní klientelu ve Slovenské republice

ČSOB si dokázala udržet své **významné postavení** na slovenském korporátním trhu i přes rostoucí konkurenci. Při obsluze korporátních klientů se banka zaměřila na udržení kvality služeb poskytovaných současným klientům a současně se soustředila na získávání nových klientů přicházejících na trh.

Banka úspěšně dokončila několik významných transakcí pro velké slovenské společnosti. Účastnila se financování nejdůležitějších infrastrukturálních projektů na Slovensku včetně financování výstavby slovenských dálnic a železnic. ČSOB se stala hlavní financující bankou pro mnoho zahraničních investorů vstupujících na slovenský trh.

I když růst aktiv nebyl hlavním kritériem úspěšnosti korporátního segmentu na Slovensku, v roce 2003 se objem úvěrů poskytnutých velkým společnostem zvýšil o 50 % a dosáhl 16 mld. Sk. Z této částky je 2,1 mld. Sk kryto státními zárukami. Současně byl tento segment úspěšný i v akvizici depozit korporátních klientů - celkový meziroční nárůst představuje 8 %.

Mimořádně příznivý vývoj byl zaznamenán v oblasti financování obchodu - tradiční domény ČSOB. V roce 2003 čistý výnos z poplatků a provizí z činností souvisejících s financováním obchodu dosáhl 40 % celkových provozních výnosů korporátního segmentu. Po pozitivních změnách ve slovenské legislativě a daňovém prostředí mohla ČSOB rozšířit své odborné znalosti při poskytování sofistikovaných produktů **mezinárodního cash managementu** na své slovenské operace a stát se klíčovým hráčem na slovenském trhu. ČSOB nabídla **nebankovním finančním institucím** kvalitní a spolehlivé **služby** a to jí umožnilo udržet si své **vedoucí postavení** v tomto segmentu. Pobočka pro nebankovní finanční instituce, jakožto nejvýznamnější komerční poskytovatel správcovských služeb pro podílové fondy a penzijní fondy, je nejzkušenějším poskytovatelem tohoto druhu služeb. Díky svým zkušenostem a profesionalitě zaznamenala ČSOB významný nárůst počtu klientů. Nejvýznamnějšími klienty pobočky pro nebankovní finanční instituce byly v roce 2003 pojišťovací společnosti, penzijní fondy, investiční společnosti, podílové fondy a makléři.



Vedoucí pozice na trhu v oblasti operací na finančních trzích potvrzena

V roce 2003 pokračoval trend zvyšování podílu obchodování pro klienty, přičemž se bance podařilo výnosy z jednoduchých produktů nahrazovat výnosy z více sofistikovaných produktů.

V operacích **na devizových trzích** si ČSOB v roce 2003 udržela svou vedoucí pozici mezi domácími bankami. Banka se zaměřila hlavně na domácí korunový trh, kde byla jedním ze tří největších domácích tvůrců trhu. V FX obchodech v měnovém páru EUR/Kč přitom opět dosáhla největšího podílu na celkovém obratu trhu. Udržela si také pozici tvůrce trhu v relaci EUR/USD. ČSOB také aktivně obchodovala s polským zlotým (jako jediný lokální tvůrce trhu), maďarským forintem a slovenskou korunou. ČSOB jako jediná banka v ČR nabízí operace futures. Tradiční obchodování s bankovkami využívají téměř všechny domácí banky i nebankovní klientela.

Na peněžních trzích potvrdila ČSOB v roce 2003 své tradiční vedoucí postavení na mezibankovním trhu. Banka zůstává tvůrcem trhu v oblasti korunových depozit a úvěrů, repo obchodů, Sell/Buy obchodů i v oblasti pokladničních poukázek. Banka si také udržuje dominantní pozici v obchodování s úrokovými deriváty s českou korunou, přičemž převážná část aktivit se odehrává na krátkém konci výnosové křivky. V oblasti cizoměnových swapů banka zvýšila svůj podíl na trhu. U cizoměnových depozit si ČSOB udržuje své místo na mezinárodním trhu.

V oblasti **derivátů a strukturovaných produktů** si ČSOB udržela roli dominantního aktivního tvůrce trhu u měnových opcí mezi domácími bankami a také pozici klíčového tvůrce trhu u Kč/FX opcí. Bance se podařilo rychle rozšířit produktové portfolio především pro velké korporátní klienty o nové a strukturované produkty založené na exotických opcích a zvýšila tak svou konkurenceschopnost. V roce 2004 chce ČSOB dále vyvíjet nové modifikované a strukturované produkty a soustředit se na deriváty sloužící k zajištění úrokového rizika.

V obchodování **na kapitálových trzích** banka v roce 2003 rozšířila spektrum investic a používala méně rizikové investiční instrumenty. Banka rozšířila své portfolio o cenné papíry denominované v cizí měně. Na českém trhu se ČSOB stala vedoucí bankou v oblasti půjčování cenných papírů a začala přitom plně využívat zajišťovacích instrumentů (Interest Rate Swaps - IRS, Asset Swaps - ASW), které jsou v dnešní době nezbytné pro překonávání krátkodobých cenových výkyvů. Banka byla v roce 2003 velmi aktivní i v oblasti primárních aukcí a stala se nejvýznamnějším účastníkem při aukcích státních dluhopisů, ale i při jiných emisních programech velkých podniků.

V **obchodování pro klienty** se v roce 2003 zvýšil prodej derivátů a strukturovaných produktů především korporátní klientele. Banka úspěšně pokračovala v nabízení cizoměnových opcí a získala nové protistrany pro úrokové zajištění. Obchodování pro klienty se výrazně oživilo ve 2. polovině roku 2003, kdy byl devizový kurz koruny více volatilní a globální úrokové sazby začaly růst. V rámci projektu na podporu prodeje cizoměnových produktů malým a středně velkým podnikům byla vytvořena ve všech regionech nová prodejní místa, která začala nabízet produkty finančního trhu, především cizoměnové transakce. Jejich činnost je podporována širokým využitím systému „e-dealer“, který umožňuje jednoduché a automatizované zpracování cizoměnových obchodů klientů vzniklých v pobočkové síti.

V rámci **primárního trhu** si banka udržela pozici vedoucí banky na domácím trhu.

Na primárních trhu **dluhopisů** se bance podařilo v roce 2003 následující:

- založení dluhopisového programu pro ČEZ, a. s. a vydání první emise v rámci tohoto programu v objemu 3 mld. Kč
- spoluaranžování druhé tranše 1. emise Českého Telecomu, a.s. v rámci dluhopisového programu společně s Českou spořitelnou a spoluaranžování druhé emise v objemu 6 mld. Kč společně s Českou spořitelnou a HVB Bank Czech Republic
- navýšení první série dluhopisů Evropské investiční banky vydané v rámci jejího českého dluhopisového programu
- aranžování tří emisí hypotečních zástavních listů Českomoravské hypoteční banky, a.s. v celkovém objemu 5 mld. Kč

V případě **emisí vlastních směnec** bylo na trhu umístěno cca 9 mld. Kč pro korporátní emitenty.

Pozice banky v oblasti **výplaty výnosů:**

- vedoucí pozice administrátora podnikových dluhopisů, platebního agenta dividend a jiných částek včetně kompenzací obětí nacismu z Česko-německého fondu budoucnosti
- vedoucí pozice při zajišťování aukcí a výplaty státních dluhopisů; získání mandátu ve veřejné obchodní soutěži na administrátora 40. emise státních dluhopisů

Celkově bylo prostřednictvím banky vyplaceno cca 62 mld. Kč.

Investiční výzkum ČSOB i nadále analyticky pokrýval především ekonomiky a finanční trhy České republiky, Slovenska, Polska a Maďarska a tradičně se zaměřoval na krátkodobé i dlouhodobé analýzy a predikce, které jsou široce distribuovány, zejména prostřednictvím průběžně zdokonalovaných publikací.

Operace na finančních trzích SR

V roce 2003 si ČSOB udržela postavení mezi aktivními tvůrci lokálního devizového trhu, v oblasti operací na peněžním a kapitálovém trhu banka svoji pozici dokonce výrazně posílila. Obratem na mezibankovním a peněžním trhu se ČSOB stala druhou nejaktivnější ve skupině referenčních bank s tržním podílem téměř 20 %. Výrazně se přitom zvýšilo obchodování s úrokovými deriváty.

Obchodování pro klienty bylo i v roce 2003 jednou z klíčových činností ČSOB na finančních trzích SR. V oblasti derivátových operací banka rozšířila svou nabídku pro klienty o nové produkty (bariérové opce, úrokové opce a opční struktury).

V roce 2003 ČSOB umístila na slovenském trhu **emisi hypotečních zástavních listů** v objemu 400 mil. Sk.

Posílená konkurenční pozice v oblasti elektronického bankovníctví a platebních karet

V roce 2003 banka pokračovala v dynamickém rozvoji služeb elektronického bankovníctví a počet klientů využívajících některý z jejích elektronických kanálů dosáhl již přes 800 tis. V jednotlivých kanálech přímého bankovníctví byly přidány další produkty a služby a banka se v této oblasti zcela srovnala se špičkou na trhu. **Služby telefonního, internetového i PC bankovníctví** jsou v ČR i v SR již zcela standardní součástí nabídky pro všechny klientské segmenty banky. Celá řada klientů využívá i více kanálů a ČSOB tak nabízí tzv. multikanálovou distribuci svých služeb. ČSOB je v oblasti přímého bankovníctví **plně konkurenceschopná** i kvalitou svých služeb.

Vývoj produktů:

- Ve 4. čtvrtletí 2003 byl do pilotního provozu uveden zcela nový kanál přímého bankovníctví určený podnikatelům a podnikům s názvem ČSOB BusinessBanking, který v následujících letech nahradí ČSOB Homebanking 24. Jedná se o moderní aplikaci kombinující výhody internetového bankovníctví s výhodami PC bankovníctví.
- V oblasti PC bankovníctví pro podniky byl proveden přechod na novou, uživatelsky přívětivější verzi aplikace ČSOB Multicash 24, která také umožní rozšířit nabídku o další produkty a služby v tomto distribučním kanálu.
- Průběžně byla rozšiřována nabídka produktů a služeb v rámci ČSOB Internetbanking 24.
- Vedle využití digitálních certifikátů pro autorizaci aktivních dispozic v rámci ČSOB Internetbanking 24 byla dále rozšířena nabídka způsobů autorizace o jednorázový autorizační kód zasílaný prostřednictvím SMS na mobilní telefon klienta, tzv. SMS klíč.
- V rámci služby ČSOB Mobil 24 došlo k rozšíření na mobilního operátora Český Mobil ČR a Orange SR a byla zahájena příprava rozšíření i na operátora Eurotel v SR.
- Zajímavou součástí nabídky se stal systém ČSOB Info 24, automaticky zasílané informace o stavech na účtech a bankovních operacích.



Platební karty

ČSOB pokračovala v roce 2003 v **rozšiřování sítě bankomatů** - jejich počet zvýšila v ČR o 48 % a v SR o 22 %. Koncem roku 2003 bylo v ČR a SR instalováno a provozováno již 488 bankomatů.

Síť POS terminálů na obchodních místech rozvíjela v roce 2003 ČSOB **nejdynamičtěji**, jejich počet vzrostl o více než 35 % na 10,3 tis. ke konci roku. Objem transakcí na těchto obchodních místech vzrostl meziročně o 32 %.

V červnu 2003 ČSOB začala vydávat za podpory KBC čipové platební karty VISA Electron s mezinárodní platností. Tyto čipové karty vyhovují mezinárodním standardům a poskytují klientům a obchodníkům podstatně vyšší úroveň bezpečnosti.

Banka výrazně investovala do navýšení funkčnosti své POS terminálové sítě na obchodních místech, a dosáhla tak stavu, kdy více než 90 % této sítě je schopno akceptovat EMV čipové karty asociací MasterCard a VISA. Zároveň byl rozšiřován počet obchodních míst, která akceptují karty asociací Diners Club a JCB.

Díky uplatňování přísných bezpečnostních postupů se ČSOB podařilo i při rozvoji činnosti snížit škody způsobené bance podvoddy související s karetními obchody.

Postavení na trhu:

- ČSOB se stala **největším provozovatelem sítě platebních terminálů v ČR**
- ČSOB je **druhým největším vydavatelem platebních karet** v ČR (po České spořitelně). V ČR a SR bylo vydáno téměř 1,6 mil. karet, přičemž v samotné ČR činí počet aktivních karet téměř 1,5 mil.
- ČSOB je zároveň **druhým největším vydavatelem čipových karet EMV standardu ve střední a východní Evropě** (po Komerční bance). V obou republikách bylo do konce roku 2003 vydáno 160 tis. čipových karet VISA Electron.

V roce 2004 chce ČSOB pokračovat v rozšiřování počtu bankomatů a připravuje přechod bankomatové sítě na příjem mezinárodních čipových platebních karet - standard EMV. Dále připravuje v průběhu roku **přechod** dalších karetních produktů **na EMV mezinárodní čipový standard** jak v ČR, tak v SR.

Platební služby

Platební systémy ČSOB jsou plně **připraveny na vstup ČR do EU**. Všem klientům, kterým ČSOB vede běžný účet, je od 1. července 2003 k dispozici číslo jejich účtu ve formátu IBAN (International Bank Account Number). Podíl ČSOB na nedokumentárním zahraničním platebním styku České republiky dosahuje 24 %. Veškerý zahraniční platební styk je v ČSOB v ČR zpracováván téměř výhradně metodou STP (Straight Through Processing). Implementace tohoto vysoce automatizovaného způsobu zpracování pro nedokumentární platby přinesla nejen zvýšení efektivity a úsporu pracovních míst, ale především vyšší rychlost a přesnost zpracování. Na Slovensku zavedení systému STP umožnilo zpracování více než 38 % došlých zahraničních plateb bez manuálního zásahu. V souladu se strategickým záměrem banky byla v roce 2003 centralizována většina provozních činností tak, aby bylo dosaženo optimální produktivity práce a minimálních provozních nákladů.

V oblasti **vostro účtů** udržuje ČSOB svou **vedoucí pozici na trhu**. Ke konci roku 2003 vedla banka kolem 600 účtů pro bankovní klientelu převážně z Evropy a Severní Ameriky. Celkový roční obrat u mezibankovních převodů sice zaznamenal mírný pokles, přesto obrat dosáhl hodnoty 13 400 mld. Kč při denním průměru 52 mld Kč. Poměr STP u mezibankovních převodů stále stoupá a na konci roku 2003 dosáhl hodnoty 56 % z celkového počtu došlých příkazů. Bankám byl poskytnut rozšířený servis především v oblasti tzv. Cut-off time pro zpracování došlých příkazů.

Činnosti na podporu obchodu

Marketingové aktivity

Řízení značky ČSOB

V 1. čtvrtletí roku 2003 byla na základě zkušeností a nových požadavků sjednocena a zjednodušena metodika grafického stylu Skupiny ČSOB. Nově byl vytvořen Grafický manuál Poštovní spořitelny, a to s ohledem na společné budoucí používání obou značek (např. při označování bankomatů). Do skupiny společností používajících značku KBC/ČSOB se zařadily v roce 2003 ČSOB Pojišťovna a Českomoravský penzijní fond (nově ČSOB Penzijní fond Stabilita). ČSOB Penzijní fond změnil svoji značku spolu se změnou firmy na ČSOB Penzijní fond Progres. Na Slovensku přistoupila ke změně značky Ergo poistovňa, která rovněž začala používat značku KBC. Po ročním přechodném období společnost plně převezme identitu Skupiny ČSOB a přemění se na ČSOB poistovňa.

Budování značky ČSOB (a celé skupiny) a Poštovní spořitelny je plně spjata s vytvářením pozitivního vnímání ČSOB v očích veřejnosti, v kterém banka pokračovala v roce 2003. Úpravy procesů uvnitř banky a standardů jednání pracovníků měly za cíl také dosažení cílové pozice značky ČSOB na trhu.

Na Slovensku proběhla začátkem roku 2003 kampaň na podporu vnímání značky ČSOB a atributů poskytovaných služeb. V průběhu roku 2003 banka navíc inzerovala na billboardech.

Sponzorské aktivity

Ve svých sponzorských aktivitách je ČSOB již řadu let věrna ověřeným a úspěšným projektům. Dlouhodobě ČSOB například spolupracuje s Výborem dobré vůle - Nadace Olgy Havlové a je partnerem České filmové a televizní akademie při příležitosti udílení Českých lvů za nejlepší filmová díla a výkony. V roce 2003 se ČSOB stala generálním partnerem mezinárodní přehlídky filmu, televize a videa - FEBIOFEST a podpořila projekt EKOFILM, festival filmů o ochraně životního prostředí. ČSOB se stala také hlavním partnerem projektu Světluška, který je zaměřen na pomoc těžce zrakově postižených. Poštovní spořitelna spolupracuje od roku 1997 s Nadací Naše dítě, jejímž cílem je pomáhat dětem v krizových situacích.

Péče o lidské zdroje

V roce 2003 ČSOB pokračovala v implementaci strategie řízení lidských zdrojů zaměřené na posílení kvality lidského potenciálu jako rozhodujícího zdroje konkurenceschopnosti, přičemž velký důraz byl kladen na profesionální růst zaměstnanců. Hlavním cílem pro oblast **vzdělávání** bylo zefektivnit proces vzdělávání a zvýšení znalostí a rozvoj dovedností zaměstnanců. K naplnění tohoto cíle sloužilo více než 200 školících programů v oblastech kvalifikační přípravy zaměstnanců a manažerů, firemní kultury a počítačové a jazykové přípravy. ČSOB pokračovala v rozsáhlém projektu školení prodejních dovedností všech klientských pracovníků, v jehož rámci bylo v roce 2003 úspěšně završeno proškolení více než 2 300 zaměstnanců segmentu Retail/SME, a v roce 2004 bude pokračovat školení zaměstnanců segmentu Korporátní klientela.

Na základě zkušeností KBC byl ve významných segmentech banky zahájen program vytváření **kompetenčních center**. Na stanovení rozsahu znalostí a dovedností pro každou klientskou pracovní pozici v segmentech Retail/SME a Korporátní klientela a provedení testů klientských pracovníků navázala intenzivní práce na vytváření kompetenčních center jako center tvorby školících programů, jejich lektorského zabezpečení a rozvoje e-learningu, která bude pokračovat i v roce 2004.

S cílem optimálního využití lidských zdrojů v rámci banky a obsazování volných pozic, zejména manažerských, vlastními pracovníky, zavedla ČSOB ve spolupráci s KBC systém **hodnotících a rozvojových středisek**. Mapování potenciálu vybraných talentovaných pracovníků pomáhá při řízení rozvoje kariéry klíčových zaměstnanců, ale i při přijímání nových pracovníků. Ve snaze zajistit co nejkvalitnější a nejobektivnější výběr byl také zpřísněn výběrový proces externích kandidátů.

Podmínkou získání a udržení kvalitních pracovníků je poskytnutí **konkurenčních mezd a sociálních výhod**. V roce 2003 došlo k individuálním úpravám mezd tak, aby mzdové ohodnocení bylo srovnatelné s ohodnocením v ostatních společnostech na trhu práce, při přímém provázání mezd s výkony. V roce 2003 banka nabídla zaměstnancům dvě nové zaměstnanecké výhody: flexibilní výběr z nabízených zaměstnaneckých výhod hrazených ze zaměstnaneckého fondu a příspěvek zaměstnancům na životní pojištění.



Zvyšování kvalifikace pracovníků věnovala velkou pozornost v průběhu roku 2003 i **Poštovní spořitelna**. Kromě systematického vzdělávání zaměstnanců České pošty v oblasti produktů probíhala ve spolupráci s externími firmami školení zaměřená na zlepšování prodejních dovedností. Speciální školení na rozvíjení prodejních a řídicích dovedností bylo určeno pro zaměstnance ČSOB - manažery poštovní obchodní sítě. Současně byl zahájen tzv. audit manažerů poštovní sítě za účelem zhodnocení jejich potenciálu a zaměření jejich dalšího rozvoje. Na základě výsledků auditu bude ve 2. čtvrtletí 2004 zpracován plán rozvoje manažerů poštovní obchodní sítě.

Informační technologie

V roce 2003 se banka v oblasti informačních technologií soustředila na další rozvoj s cílem podpořit obchodní činnost a zvýšit nákladovou efektivnost bankovních operací. V polovině roku 2003 byl útvar informačních technologií reorganizován za účelem oddělení operací od procesu řízení změn. Současně byl vytvořen útvar architektury a v bance byla vybudována organizační struktura více orientovaná na poskytování služeb.

Po konsolidaci v oblasti informačních technologií (po fúzi s IPB a včlenění části PVT - externího poskytovatele IT služeb pro IPB) se činnost v roce 2003 soustředila na nastartování velkých projektů.

Mezi nejdůležitější programy patří následující:

- implementace systému SAP s cílem podpořit zvýšený důraz na řízení nákladů
- integrace a implementace Criff - nástroje na zlepšení úvěrového procesu v segmentu retail a SME (zahájení je plánováno ve 2. pololetí roku 2004)
- implementace systému Profile ve Slovenské republice včetně automatické migrace klientů segmentu retail a SME (dokončeno do září roku 2003)
- implementace aplikace pro rychlé centrální zpracování platebních příkazů v oblastních zpracovatelských střediscích (s výsledkem snížení početního stavu pracovníků)
- implementace čísel účtů IBAN
- další implementace metody STP pro zpracování mezinárodních plateb
- zavedení čipových karet
- vývoj a implementace nástroje pro řízení aktiv Portfolio Management Tool pro obsluhu movitých retailových klientů

V roce 2003 bylo zahájeno několik dalších velkých projektů, které pokračují v roce 2004 (a později):

- centrální sklad dat Central Data Store
- nový systém pro podporu prodeje pro segmenty retail a SME nazývaný S-Cube
- implementace systému Murex pro back-office operace na finančních trzích (systém Murex pro front-end a middle-office operace byl již implementován)
- WISE, elektronický kanál pro korporátní klientelu, který má být používán ve Skupině KBC
- požadavky Basel II.

Důležitým interním úkolem pro rok 2004 v oblasti informačních technologií je další centralizace serverů. V rámci finanční skupiny bude útvar IT hledat rychlé způsoby, jak snížit náklady, a v dlouhodobějším horizontu bude analyzována podpora útvaru IT poskytovaná dceřiným společností s cílem nalézt synergické efekty.

Skupina ČSOB

V roce 2003 se ČSOB v rámci finanční skupiny zaměřila na další rozvoj spolupráce a lepší využití synergických efektů. ČSOB potvrdila svou **vedoucí nebo silnou pozici na trhu** u hlavních nebankovních finančních produktů.

V lednu 2003 byla realizována fúze ČSOB Pojišťovny s IPB Pojišťovnou a vznikl nový subjekt na **pojistném trhu** - ČSOB Pojišťovna, a. s., člen holdingu ČSOB. S 8% podílem v životním pojištění (a 4% podílem v neživotním pojištění) zaujímá ČSOB Pojišťovna 5. místo na českém trhu a nabízí životní i neživotní pojištění pro obyvatelstvo i právnické osoby. Ergo poisťovňa, sesterská společnost ČSOB na Slovensku, prošla v roce 2003 radikální restrukturalizací. Také Ergo poisťovňa je univerzální pojišťovnou.

V roce 2003 úspěšně proběhla plánovaná konsolidace Skupiny ČSOB v oblasti **správy klientů a kolektivního investování**. Tyto aktivity byly za účelem zvýšení efektivity poskytovaných služeb soustředěny do dvou společností – ČSOB Asset Management, člen skupiny ČSOB (ČSOB AM) a ČSOB Investiční společnost, člen skupiny ČSOB (ČSOB IS). ČSOB AM se v rámci finanční skupiny ČSOB zabývá správou aktiv, kterou zajišťuje pro celou finanční skupinu a její klienty. Objemem spravovaného majetku je ČSOB AM 2. největší společností na tuzemském trhu s 20% podílem. V rámci integrace pokračovala v průběhu roku 2003 příprava na spojení První investiční společnosti (PIAS) a ČSOB IS. Pro realizaci spojení byla zvolena forma zrušení společnosti PIAS s převodem jejího jmění na hlavního akcionáře ČSOB IS, přičemž rozhodným dnem převodu jmění bylo stanoveno 1. července 2003. Začleněním společnosti PIAS do ČSOB IS došlo ke koncentraci aktivit v oblasti podílových fondů celé Skupiny ČSOB (společnost PIAS zanikla k 13. lednu 2004 bez likvidace s tím, že její jmění převzala ČSOB IS). V červenci 2003 bylo realizováno plánované sloučení některých fondů ČSOB IS s obdobně zaměřenými otevřenými podílovými fondy společnosti PIAS a sloučení postprivatizačních fondů PIAS. Důsledkem sloučení fondů bylo, že ke konci roku 2003 ČSOB IS obhospodařovala jeden investiční fond a tři otevřené podílové fondy a PIAS jeden investiční a šest otevřených podílových fondů.

Skupina ČSOB jako jediná v České republice nabízí **penzijní připojištění**, které odráží preference klientů různých věkových kategorií. V rámci Skupiny ČSOB jsou klientům nabízeny dva penzijní fondy s odlišnou investiční strategií: ČSOB Penzijní fond Stabilita (dříve Českomoravský penzijní fond) pro konzervativní investory a ČSOB Penzijní fond Progres (dříve ČSOB Penzijní fond) pro dynamické investory. Koncem roku 2003 se ČSOB stala 100% vlastníkem Penzijního fondu Stabilita, čímž byla definitivně vyřešena akcionářská struktura tohoto fondu. Penzijní fondy ČSOB zaujímají 6. místo na trhu s 10% podílem.

Českomoravská hypoteční banka (ČMHB) zaujímá s 24% podílem 2. místo na **hypotečním trhu**. S ohledem na obchodní expanzi v oblasti hypoték navýšila ČSOB v průběhu roku 2003 v ČMHB kapitál. Následně banka odkoupila podíly od významných akcionářů ČMHB, čímž získala téměř 100% podíl na tomto subjektu. V roce 2003 ČMHB poskytla hypoteční úvěry v celkové výši 9,2 mld. Kč, což představuje 42% meziroční nárůst.

Českomoravská stavební spořitelna (ČMSS) s 35% podílem v depozitech a 40% podílem v úvěrech zaujímá 1. místo na trhu **stavebního spoření**. V roce 2003 ČMSS využila dynamického růstu trhu a uzavřela rekordní počet nových smluv - téměř 930 tis., s celkovou cílovou částkou cca 190 mld. Kč. Pokračoval velký zájem klientů o úvěrové produkty a ČMSS se podařilo zvýšit objem poskytnutých úvěrů o 55 %.

Na **leasingovém trhu** je ČSOB Leasing na 1. místě s 14% podílem (objem nových leasingových obchodů). V roce 2003 se leasingový obrát zvýšil o 4 % na 15 mld. Kč a bylo uzavřeno téměř 23 tis. nových leasingových smluv. Na obchodech společnosti se podílel nejvíce leasing dopravních prostředků pro podniky i obyvatelstvo a leasing strojního zařízení, zatímco největšího nárůstu dosáhly obchody v oblasti splátkového prodeje.

Také **na Slovensku** zaujímá banka významné pozice v oblasti stavebního spoření - 3. místo s 9% podílem na trhu v depozitech (a 4% podílem v úvěrech) a v oblasti leasingu - 2. místo s 15% podílem na trhu. Bylo uzavřeno více než 25 tis. nových smluv na stavební spoření. Leasingový obrát v roce 2003 dosáhl 6,5 mld. Sk a bylo uzavřeno cca 9 tis. nových leasingových smluv.

Skupina ČSOB na začátku roku 2004 nabízí klientům služby v následujících oblastech:

- **stavební spoření a hypotéky**
Českomoravská stavební spořitelna
ČSOB stavební spořitelna
Českomoravská hypoteční banka
- **pojištění**
ČSOB Pojišťovna
Ergo poistovňa
- **obhospodařování aktiv**
ČSOB Asset Management
- **kolektivní investování**
ČSOB Investiční společnost
- **penzijní fondy**
ČSOB Penzijní fond Stabilita
(dříve Českomoravský penzijní fond)
ČSOB Penzijní fond Progres
(dříve ČSOB Penzijní fond)
- **leasing**
ČSOB Leasing
ČSOB Leasing (SR)
- **factoring**
O.B. HELLER
OB Heller Factoring



Finanční výsledky ČSOB v roce 2003

I přes poněkud obtížné ekonomické a obchodní prostředí s pokračujícími nízkými úrokovými sazbami v roce 2003 si ČSOB udržela svou vysokou ziskovost. Skupina ČSOB dosáhla v roce 2003 velmi dobrých finančních výsledků s čistým ziskem ve výši 6,2 mld. Kč a s návratností kapitálu (ROE) 14,3 %. Pozitivních finančních výsledků bylo docíleno především v důsledku silného nárůstu poplatků, dobrého růstu úvěrů napříč všemi klientskými segmenty, významného příspěvku od společností Skupiny ČSOB a určitého jednorázového, neopakujícího se výnosu. Růst výnosů z poplatků byl nad dynamikou trhu a zvýšení průměrné čisté úrokové marže bylo dosaženo proti tržním trendům a vývoji úrokových sazeb. Vliv jednorázových výnosů se snížil.

Všechny finanční údaje uvedené níže byly vyňaty z **auditované konsolidované** účetní závěrky ČSOB za rok 2003, která byla zpracována **podle Mezinárodních standardů finančního výkaznictví (IFRS)**.

Konsolidovaný výkaz zisků a ztrát

Čistý zisk za rok 2003 po zdanění Skupiny ČSOB činí 6,2 mld. Kč, což je 5 % pod úrovní zisku 6,6 mld. Kč vykázaného za rok 2002. Hlavním faktorem přispívajícím k poklesu byl 6% pokles provozního zisku v důsledku zvýšení provozních nákladů o 4 % a významný pokles výnosů z vymáhání ohrožených úvěrů po mimořádných výnosech z vymáhání ohrožených úvěrů v roce 2002. To bylo částečně kompenzováno poklesem výdajů na daň z příjmů. Podrobnější údaje týkající se jednotlivých položek jsou uvedeny níže.

Čistý výnos z úroků vzrostl o 1,0 mld. Kč (7 %) na 14,7 mld. Kč. Negativní důsledky prostředí pokračujících nízkých úrokových sazeb bylo kompenzováno rychlým růstem úvěrových produktů Skupiny ČSOB a vhodným investováním na vlastní účet do výnosnějších produktů.

Průměrná čistá úroková marže za Skupinu ČSOB se zvýšila z 2,12 % v roce 2002 na 2,15 %. I když tříměsíční úrokové sazby PRIBOR poklesly z 2,54 % (konec roku 2002) na 2,09 % (konec roku 2003), Skupina ČSOB zvýšila čistou úrokovou marži díky lepšímu umístování finančních zdrojů s využitím rostoucího portfolia obligací a díky lepší struktuře rozvahy.

Čistý výnos z poplatků a provizí vzrostl o 0,8 mld. Kč (14 %) na 6,4 mld. Kč, k čemuž hlavně přispěly rychle rostoucí výnosy z platebních karet, z prodeje podílových fondů a z domácího platebního styku ČSOB banky, a významný růst poplatků dosažený ČMSS (152 %).

Čistý zisk z obchodování ve výši 1,1 mld. Kč poklesl o 1,5 mld. Kč (58 %) v porovnání s rokem 2002. Přibližně 900 mil. Kč tohoto poklesu bylo kompenzováno vyšším čistým úrokovým výnosem plynoucím z úrokových arbitrážních transakcí prováděných na vlastní účet. Na pohybu se podílel i pokles výnosu ze zahraničních platebních operací (300 mil. Kč).

Provozní náklady se zvýšily o 560 mil. Kč (4 %) na 15,6 mld. Kč. Hlavní část nárůstu byla způsobena růstem objemu fixních aktiv daných do užívání v roce 2003 (200 mil. Kč). Po vyloučení těchto jednorázových navýšení vykazaly provozní náklady jen mírný růst v porovnání s rokem 2002, jako výsledek iniciativ na snížení nákladů a dobrého řízení nákladů ve většině nákladových kategoriích.

Poměr nákladů k výnosům (definovaný jako poměr provozních nákladů k provozním výnosům) vykázal zvýšení z 64,9 % (výkaz zisků a ztrát za rok 2002 podle IFRS, přepočtený pro zavedení metodiky opravných položek IAS39) na 67,2 % v důsledku zvýšení provozních nákladů vysvětleného výše.

Opravné položky a rezervy na úvěrová rizika ve výši 27 mil. Kč za rok 2003 vykazují významný rozdíl oproti čisté hodnotě rozpuštěných opravných položek a výnosů z vymáhání pohledávek v roce 2002. Významné výnosy z vymáhání pohledávek v roce 2002 jsou považovány za výjimečné a ne za součást normální obchodní činnosti.

Náklady na daň z příjmu se snížily o 1,6 mld. Kč vzhledem k odúčtování odložené daně týkající se jedné z dceřiných společností ČSOB - FINOPu (1,1 mld. Kč) a poklesu efektivní daňové sazby Skupiny v důsledku nákupu obligací a cenných papírů, kde jsou nižší kuponové sazby kompenzovány zdaněním výnosu nižším než standardní daňovou sazbou.

Konsolidovaná rozvaha

Na konci roku 2003 dosáhla konsolidovaná **aktiva** celkové hodnoty 606,5 mld. Kč, což představuje v porovnání s koncem roku 2002 nárůst o 9,5 mld. Kč.

Pokladní hotovost a vklady u emisních bank ve výši 19,2 mld. Kč poklesly od konce roku 2002 vzhledem k dobrému řízení hotovosti a nižším minimálním rezervám.

Pohledávky za bankami poklesly o 8 % na 131,1 mld. Kč vzhledem k převodu finančních prostředků do portfolií obligací a cenných papírů.

Aktiva určená k obchodování vzrostla o 14,5 % na 63,8 mld. Kč především v důsledku zvýšeného obchodování s krátkodobými úvěry na peněžním trhu ke konci roku 2003.

Objem **investičních cenných papírů** se zvýšil o 54,0 mld. Kč (70 %) na 131,2 mld. Kč vlivem pokračujícího reinvestování klientských vkladů do výnosnějších finančních nástrojů s cílem maximalizovat čistý úrokový výnos v současném prostředí nízkých úrokových sazeb.

Úvěry a pohledávky z finančního leasingu vzrostly na 230,1 mld. Kč (o 8 %). Obchodní úvěry u hlavních klientských segmentů v ČSOB bance vykázaly 14% nárůst.

Pohyby v položce „**Pohledávka za státem z titulu převzetí podniku IPB**“ jsou dány posledním přesunem nechtěných aktiv do ČKA během roku 2003.

Goodwill ve výši 3,8 mld. Kč se vztahuje především k akvizici IPB.

Závazky určené k obchodování vzrostly o 5,7 mld. Kč (14 %) díky zvýšené obchodní aktivitě využívající krátkodobé vklady na peněžním trhu a dosáhly 46,5 mld. Kč.

Závazky ke klientům v objemu 440,0 mld. Kč vykázaly nárůst o 5 % ve srovnání s rokem 2002. Tento vývoj je v souladu se všeobecným trendem hledání alternativ ke standardním depozitním produktům u klientů všech klientských segmentů vzhledem k současným nízkým úrokovým sazbám u vkladů. Tento vliv se zřetelně projevil v rychlém nárůstu **aktiv ve správě** (včetně mandátní smlouvy na správu podílových fondů), kde došlo u Skupiny ČSOB k nárůstu o 4,4 % v roce 2003 z 71,9 mld. Kč na 75,1 mld. Kč.

Objem **vydaných cenných papírů** poklesl na 16,7 mld. Kč (o 41%) po splatnosti dluhopisu ex-IPB v hodnotě 6 mld. Kč a po přesunu depozitních směnek na termínované vklady.

Výnosnost průměrného vlastního jmění (Return on Average Equity - ROAE) za rok 2003 činila 14,3 % (ve srovnání s 16,7 % v roce 2002).

Kapitálová přiměřenost banky (podle definice opatření ČNB č. 2 o kapitálové přiměřenosti z 3. července 2002) se zvýšila z 13,99 % k 31. prosinci 2002 na 15,36 % k 31. prosinci 2003 při nárůstu rizikově vážených aktiv po obchodní expanzi. Kapitálová přiměřenost Skupiny ČSOB byla k 31. prosinci 2003 na úrovni 13,56 %, ve srovnání s 12,56 % k 31. prosinci 2002.



Strategie ČSOB

Vize ČSOB

„Naší ambicí je být spojenou rodinou společností poskytujících banko-pojišťovací služby, vybudovanou na stabilní a významné retailové franšíze, která efektivně poskytuje finanční služby našim klientům podle jejich potřeb a s využitím naší současné pozice zajišťuje udržitelný výnos našim akcionářům.“

Strategie Skupiny ČSOB

Jasným záměrem ČSOB je dále posílit vedoucí pozici ČSOB na českém finančním trhu a významně posílit její pozici na Slovensku. Proto se ČSOB v první řadě soustřeďuje na poskytování banko-pojišťovacích služeb obyvatelstvu a malým a středně velkým podnikům na obou trzích. Současně si chce ČSOB udržet svou nynější silnou pozici v segmentu korporátních klientů i v oblasti služeb na finančních trzích.

Aby byl tento obchodní záměr ČSOB proveditelný, banka zřetelným způsobem posiluje spolupráci se svými dceřinými společnostmi i spolupráci mezi samotnými dceřinými společnostmi navzájem. Z toho důvodu začala ČSOB implementovat **nový model pro řízení a obchod skupiny**, který by měl vést k pevné soudružnosti skupiny při respektování společných hlavních hodnot ČSOB, kterými jsou profesionalita, vysoká provozní výkonnost, týmová spolupráce, dynamika, etika a poctivost.

Cílem ČSOB je postupné vytváření středisek jak v dceřiných společnostech tak i v bance samotné, která budou vytvářet standardy a koordinovat jejich obchodní nebo funkční aktivity v rámci celé skupiny. Současnou prioritou je další rozvoj řízení vztahů s klienty, koordinace distribučních kanálů skupiny a řízení pokrytí portfoliem produktů.

Střednědobé zaměření obchodní činnosti

Jak již bylo uvedeno ve vizi, hlavním obchodním záměrem ČSOB je poskytovat banko-pojišťovací služby obyvatelstvu a provádět obsluhu podnikatelů, malých a středně velkých podniků, obcí a měst, velkých korporátních klientů a nebankovních finančních institucí.

ČSOB bude i nadále stavět na svém úspěšném přístupu využívajícím více značek (ČSOB a Poštovní spořitelna) a široce rozvíjet svou obsluhu obou trhů s využitím více kanálů. Střednědobým cílem je významné zkvalitnění řízení vztahů s klienty. ČSOB usilovně pracuje na nalezení optimální rovnováhy pro efektivní obsluhu retailových klientů i malých podniků v rámci sítě svých tradičních „kamenných“ poboček, vázaných agentů a elektronických bankovních kanálů s využitím vhodné produktové a cenové politiky.

V oblasti retailového bankovníctví a bankovníctví pro malé a středně velké podniky (SME) ČSOB zavede v roce 2004 koncept čtyř platforem pro uspokojování potřeb klientů. Tento koncept umožní lépe přizpůsobit nabídku finančních produktů a poradenských služeb potřebám klientů. Těmito platformami jsou zhodnocování finančního majetku klientů, komfort při platební styku, financování potřeb klientů a služby pro SME klienty.

ČSOB banka (bez zahrnutí Poštovní spořitelny) má konkrétně ambici dosáhnout alespoň 18% tržního podílu u všech ČSOB produktů retailové bankovníctví do roku 2007, s výjimkou spotřebitelských úvěrů, kde je jejím záměrem téměř zdvojnásobit svůj současný nízký 5% podíl na trhu. Klíčovou prioritou ČSOB pro následující tři roky bude poskytování hypotečních úvěrů, přičemž prodej v pobočkách banky by měl dosáhnout 18% tržního podílu u nových hypoték poskytnutých v roce 2007. ČSOB chce dále stavět na svém úspěšném zhodnocování finančního majetku klientů, kde v současnosti zaujímá vedoucí postavení v prodeji podílových fondů v ČR. V případě středně velkých podniků se chce ČSOB stát hlavní bankou pro 27 % z těchto SME klientů do konce roku 2007, proti současným 20 %.

Na Slovensku ČSOB dokončuje expanzi svých retailových poboček, která by měla dát očekávané obchodní a finanční výsledky během 2 až 3 let. Velmi ambiciózním cílem pro slovenský trh je získání 10% tržního podílu v oblasti retailových úvěrů a spravovaných aktiv do roku 2007, což bude podporováno nově založenou společností pro správu aktiv a lepší spoluprací s pojišťovnou ČSOB na Slovensku (Ergo poisťovňa).

Finanční úkoly

ČSOB se trvale zaměřuje na lepší **řízení nákladů**. Do konce roku 2004 by ČSOB měla dokončit projekt snižování početního stavu pracovníků, který povede k redukci o cca 1000 zaměstnanců v pražském ústředí banky. ČSOB dále zahájila program na zlepšení svého řízení provozních nákladů. Ten je založen zejména na implementaci systému SAP v roce 2004 a na novém konceptu nákupu a logistiky. Nová budova ústředí, která má být otevřena koncem roku 2006, v tomto procesu redukce nákladů rovněž hraje velmi důležitou roli, protože by měla významně snížit náklady na správu zařízení ČSOB.

Pokud jde o provozní výnosy, ČSOB zvýší své trvalé úsilí udržovat vyváženost mezi čistými úrokovými výnosy a výnosy z poplatků a provizí. Provozní výnosy porostou zejména vlivem zdokonalení aktivit v oblasti **křížového prodeje**, které by měly být podporovány zejména kampaněmi ČSOB „Klíčový plán“.

Akvizice IPB

V roce 2003 byl završen proces akvizice IPB vypořádáním většiny zbývajících oblastí mezi ČSOB, Českou konsolidační agenturou a Ministerstvem financí. K vypořádání všech zbylých oblastí jsou uzavřeny příslušné smlouvy.

Na Českou konsolidační agenturu byla v průběhu roku převedena všechna zbývající aktiva podniku IPB, která podle uzavřených smluv převedena být měla, zejména nehlasovací akcie off-shorových fondů a komanditní podíly. V souvislosti s převodem nehlasovacích akcií off-shorových fondů byl rovněž upraven režim správy a postupné likvidace těchto fondů. Fondy a další subjekty off-shorové struktury převedly příslušná podkladová aktiva přímo České konsolidační agentuře.

Po realizaci uvedených převodů byl v roce 2003 dokončen audit Výkazu čisté hodnoty aktiv jak auditorem jmenovaným ČSOB, tak auditorem jmenovaným Ministerstvem financí. Vydáním auditorských výroků byla stanovena částka vyrovnání mezi ČSOB a Ministerstvem financí podle Smlouvy a státní záruky, po zohlednění všech převodů aktiv podniku IPB z ČSOB na Českou konsolidační agenturu. Úhrada ČSOB z tohoto titulu představuje 3,711 mld. Kč a je zvýšena o příslušný úrok.

I v roce 2004 a letech následujících bude pokračovat spolupráce se státními institucemi při vypořádání otázek, které vyžadují dlouhodobé řešení.

Detailní informace o akvizici IPB viz poznámka 12 v příloze ke konsolidované účetní závěrce dle Mezinárodních standardů finančního výkaznictví a poznámka 3 v příloze k nekonsolidované účetní závěrce dle českých účetních standardů.

Nabývání vlastních akcií

K 1. lednu 2003 banka vlastnila 110 800 ks vlastních akcií o jmenovité hodnotě 1 000 Kč/1 akcie, což činilo 2,17%ní podíl na základním kapitálu. V průběhu roku 2003 došlo k těmto změnám v počtu vlastních akcií v držení ČSOB:

Nakoupeno bylo celkem 76 497 ks akcií o jmenovité hodnotě 1 000 Kč/1 akcie za celkovou kupní cenu 510 581 tis. Kč, z toho došlo 7x k odkupu akcií od akcionářů na základě rozhodnutí valné hromady ČSOB z 13. dubna 2000 (§ 161a obchodního zákoníku) a 1x k odkupu akcií v rámci povinného odkupu (§ 161b odst. 1 písm. b) obchodního zákoníku).

Prodáno bylo 88 300 ks akcií o jmenovité hodnotě 1 000 Kč/1 akcie za celkovou kupní cenu 851 077 tis. Kč.

Nejnižší cena v rámci nabytí, resp. zcizení, akcií byla 1 000 Kč/1 akcie a nejvyšší 12 000 Kč/1 akcie.

K 31. prosinci 2003 činil stav vlastních akcií 98 997 ks o jmenovité hodnotě 1 000 Kč/1 akcie, což činilo 1,94%ní podíl na základním kapitálu banky.

Českomoravská hypoteční banka, a.s. (dále jen „ČMHB“)

Datum vzniku 10. ledna 1991
Předmět podnikání

Poskytování hypotečních úvěrů a úvěrů na ně navazujících včetně ostatních bankovních činností a služeb nezbytných k realizaci hypotečních obchodů v souladu se zákonem o bankách. Dále pak vydávání hypotečních zástavních listů podle zvláštního zákona.

Základní kapitál v Kč 1 319 216 500
Struktura vlastníků k 31. prosinci 2003

99,20 % Československá obchodní banka, a. s.
 0,80 % ostatní akcionáři

	2003	2002	2001
Objem hypotečních úvěrů (stav v bilanci v mil. Kč)	24 724	18 127	13 988
Počet nově schválených hypotečních úvěrů	8 678	6 184	3 180
Objem nově schválených hypotečních úvěrů (v mil. Kč)	9 231	6 493	3 279
Podíl na trhu v ČR podle objemu nově schválených hypotečních úvěrů pro občany (v %)	23	23	26

ČMHB je první specializovanou hypoteční bankou v České republice. Zaměřuje se na financování nemovitostí prostřednictvím hypotečních úvěrů a poskytování komplexních služeb v této oblasti. Strategickými subjekty jsou fyzické osoby, municipalita a bytová družstva.

Ke konci roku 2003 vlastnilo licenci na vydávání hypotečních zástavních listů deset bankovních institucí, v roce 2003 jí nově získala eBanka. Navzdory silnému konkurenčnímu prostředí si ČMHB udržuje největší podíl na trhu podle počtu všech hypotečních úvěrů poskytnutých od počátku hypotečního financování (ke konci roku 2003 činil její podíl 31 %).

Výraznou předností ČMHB je široká nabídka produktů, což jí umožňuje řešit různé potřeby klientů spojené s financováním nemovitostí. Kromě standardního hypotečního úvěru ČMHB nabízí kombinovaný produkt s kapitálovým životním pojištěním či stavebním spořením, hypotéku poskytovanou až do 100 % hodnoty nemovitosti a progresivně splácenou hypotéku. Velký zájem o tyto „nestandardní“ produkty dokládají výsledky - v minulém roce tvořily 43 % všech schválených hypotečních úvěrů pro občany.

Obchodní síť pokrývá celou Českou republiku. Tvoří ji 13 poboček s příslušnými hypotečními kancelářemi, široká síť externích prodejců a pobočková síť ČSOB. Zvýšený důraz byl kladen na rozvoj externí obchodní sítě, díky čemuž se počet externích prodejců vloni zvýšil o více než 60 %. Mimo to pokračovalo další prohlubování spolupráce se Skupinou ČSOB směrem k intenzivnějšímu využívání jejích distribučních sítí.

V průběhu roku 2003 došlo k navýšení základního kapitálu banky a k 31. prosinci 2003 jeho výše dosáhla 1 319 milionů Kč. Rok 2003 byl pro ČMHB velmi příznivý, a to z obchodního i finančního hlediska. ČMHB je úspěšnou, rentabilní a stabilní bankou, která udává tón v hypotečním bankovníctví.

Rok 2004 bude ve znamení dalšího rozšiřování portfolia produktů, ať už v souvislosti s očekávanou novelou Zákona o dluhopisech nebo novými směry prodeje. Pro následující roky jsou položeny základy tomu, aby ČMHB ve spolupráci s ČSOB více posílila pozici Skupiny ČSOB na hypotečním trhu.

Sídlo:	Budějovická 1, 140 00 Praha 4
Spojení:	Telefon: 261 122 646
	Fax: 261 122 563
	E-mail: info@cmhb.cz
	Internet: www.cmhb.cz

Českomoravská stavební spořitelna, a.s. (dále jen „ČMSS“)

Datum vzniku 26. června 1993
Předmět podnikání

Základní kapitál v tis. Kč 1 500 000
Struktura vlastníků k 31. prosinci 2003

Stavební spoření ve smyslu zákona č. 96/1993 Sb., o stavebním spoření a státní podpoře stavebního spoření, vždy v jeho aktuálním znění.

55 % Československá obchodní banka, a. s.
 45 % Bausparkasse Schwäbisch Hall A/G

	2003	2002	2001
Úvěry a překlenovací úvěry (v mil. Kč)	25 058	16 314	13 425
Objem klientských depozit (v mil. Kč)	82 956	64 008	48 716
Počet platných smluv	2 475 790	1 890 555	1 652 561
Objem cílových částek nově uzavřených smluv (v mil. Kč)	191 749	84 806	82 120
Podíl na trhu podle objemu cílových částek nově uzavřených smluv (v %)	40,6	37,5	40,5
Podíl na trhu podle počtu nově uzavřených smluv (v %)	37,2	34,4	36,7
Podíl na trhu podle objemu nově poskytnutých úvěrů (v %)	53,8	39,8	36,0

ČMSS je největší stavební spořitelnou na českém trhu a to z několika pohledů. Může se pochlubit největším počtem uzavřených smluv o stavebním spoření, největším objemem klientských depozit i největším objemem poskytnutých úvěrů. Veškerá tato prvenství si ČMSS udržuje nepřetržitě od svého založení. Z tohoto důvodu zaujímá stabilně největší podíl na trhu stavebního spoření v ČR.

ČMSS pomáhá svým klientům v realizaci jejich bytových potřeb. Zárukou toho je kolektiv vysoce vyškolených finančních poradců a finanční síla této podle produkce druhé největší evropské stavební spořitelny. V podmínkách ČMSS je důsledně uplatňována zásada trvalé péče o klienta, kdy jednotliví finanční poradci pečují o klienta od okamžiku uzavření smlouvy o stavebním spoření, přes následné zpracování úvěrové smlouvy až po uzavření nové smlouvy o stavebním spoření. Poradenský servis je vždy orientovaný na individuální potřeby klientů, což je základem obchodních úspěchů ČMSS.

Vzhledem k poklesu tržních úrokových sazeb na finančních trzích přizpůsobila v roce 2003 ČMSS svoji nabídku tarifů tak, aby dostatečným způsobem konkurovala ostatním peněžním ústavům poskytující účelové úvěry na bydlení. Aktuálně nabízený tarif INVEST je pro klienty výhodný z hlediska nízké úrokové sazby úvěru ze stavebního spoření (4,8% p.a.) a minimální požadované akontace ve výši 40% cílové částky. Vedle toho ČMSS přistoupila v tomto roce k dalšímu zvýhodnění podmínek v oblasti požadovaného zajištění stavebních a překlenovacích úvěrů.

Velký zájem klientů o překlenovací úvěr TOPKREDIT přetrvával i v roce 2003. TOPKREDIT vychází vstříc potřebám klientů, kteří chtějí financovat vyšší objemy, jsou dostatečně bonitní a mohou zajistit poskytnutý úvěr nemovitostí. TOPKREDIT nabízí čerpání překlenovacího úvěru bez nutnosti naspořit určitou minimální částku před jeho poskytnutím (akontace = 0 % cílové částky) a velmi výhodnou úrokovou sazbu 5,7 % p.a., která je neměnná po celou dobu trvání úvěrového vztahu s klientem.

O trvalém zájmu klientů o produktovou nabídku ČMSS svědčí vývoj obchodní činnosti v roce 2003. Během tohoto roku došlo vedle uzavření rekordního počtu nových smluv ve výši 925 267 s celkovou cílovou částkou 191 749 mil. Kč k nárůstu klientských depozit o 18 948 mil. Kč. V roce 2003 pokračoval velký zájem klientů o úvěrové produkty ČMSS. Výsledkem toho je meziroční nárůst objemu nových úvěrů o 100 %. ČMSS se stala největším poskytovatelem úvěrů na bytové potřeby v ČR. Kvalita nabídky spořitelny byla oceněna i odbornou veřejností a ČMSS obdržela již podruhé prestižní ocenění „Stavební spořitelna roku 2003“. I v roce 2004 bude těžiště obchodní politiky ČMSS v oblasti poskytování stavebních úvěrů a překlenovacích úvěrů a udržení tržního podílu v oblasti nových obchodů. Očekává se další nárůst objemu poskytnutých úvěrů.

Sídlo:	Vinohradská 169/3218, 100 17 Praha 10
Spojení:	Telefon: 225 221 111
	Fax: 225 225 999
	E-mail: info@cmss.cz
	Internet: www.cmss.cz



ČSOB Asset Management, a.s., člen skupiny ČSOB

Datum vzniku 31. prosince 1995
Předmět podnikání

Základní kapitál v tis. Kč 34 000
Struktura vlastníků k 31. prosinci 2003

Výkon činností obchodníka s cennými papíry
v rozsahu povolení uděleného podle zvláštního zákona.

79,41 % Patria Finance, a.s.
20,59 % Československá obchodní banka, a.s.

	2003	2002	2001
Objem spravovaného majetku (v mld. Kč)	34,1	32,8	20,1

Společnost vznikla v roce 1995 jako součást skupiny Patria Finance, a již od svého vzniku se řadila mezi přední obhospodařovatele aktiv v České republice. V průběhu roku 2000 se, stejně jako předtím ČSOB v roce 1999, stala součástí skupiny KBC. V průběhu roku 2002 se 20% akcionářem společnosti stala ČSOB a v souvislosti s tímto krokem došlo k převodu většiny hlasovacích práv akcionáře Patria Finance na ČSOB a rovněž ke změně firmy společnosti.

ČSOB Asset Management poskytuje klientům investiční služby obhospodařování cenných papírů. Celkový objem obhospodařovaného majetku činil k 31. prosinci 2003 více než 34 miliard Kč. To podle dostupných údajů představuje zhruba 25 procentní podíl na českém trhu. V současné době se mezi klienty společnosti řadí pojišťovny, penzijní fondy, města a obce, obchodní, výrobní a energetické společnosti, odborové organizace, nadace a jiné neziskové organizace, a rovněž klienti z řad fyzických osob. Při získávání i obsluze svých klientů spolupracuje ČSOB Asset Management s pobočkami a klientskými útvary ČSOB. Za zmínku v tomto kontextu stojí spolupráce se segmentem privátního bankovníctví ČSOB při obsluze vybraných klientů z řad fyzických osob, kde objem majetku těchto klientů vzrostl v průběhu roku 2003 o 47%. Mezi institucionální klienty ČSOB Asset Management patří rovněž některé subjekty ze skupiny ČSOB, jako například ČSOB Pojišťovna, ČSOB Penzijní fond Stabilita a ČSOB Penzijní fond Progres. Významnou oblastí aktivit ČSOB Asset Management je také investiční poradenství ve vztahu k vybraným korunovým fondům skupiny KBC.

Pro rok 2004 plánuje ČSOB Asset Management další zefektivnění procesů souvisejících se správou aktiv v rámci společnosti skupiny ČSOB resp. KBC v teritoriu ČR i SR, a to zejména prostřednictvím využití synergických efektů mezi činnostmi obhospodařování individuálních portfolií a obhospodařování majetku v podílových fondech.

Sídlo:	Perlová 371/5, 110 00 Praha1
Spojení:	Telefon: 222 045 445
	Fax: 222 045 665
	E-mail: csobam@csob.cz
	Internet: www.csob.cz/csobam

ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB (dále jen „ČSOB IS“)

Datum vzniku 3. července 1998 **Základní kapitál v tis. Kč** 216 000
(přeměnou ze společnosti O.B. INVEST, investiční společnost, spol. s r.o.)

Předmět podnikání **Struktura vlastníků k 31. prosinci 2003**

Kolektivní investování.

73,15 % Československá obchodní banka, a.s.
15,28 % Auxilium, a.s.
11,57 % ČSOB Asset Management, a.s.,

člen skupiny ČSOB

	2003	2002	2001
Objem obhospodařovaného majetku (v mld. Kč)	3,9	8,8	3,9

V roce 2003, mimo standardní činnost společnosti, byl kladen důraz na dokončení integrace ve skupině ČSOB Asset Management. Dne 21. července 2003 rozhodla valná hromada ČSOB IS o zvýšení základního kapitálu společnosti upsáním nových akcií, a to z 25 milionů Kč o částku 191 milionů Kč na částku 216 milionů Kč. Nové akcie byly upsány nepeněžitými vklady - akciemi společnosti První investiční společnost, a.s., se sídlem Perlová 371/5, 110 00 Praha 1, IČ: 00255149 odpovídající 98,4 % základního kapitálu První investiční společnosti, a.s. (dále jen „PIAS“). Nové akcie ČSOB IS v počtu 191 ks upsaly společnosti Československá obchodní banka, a.s. (158 ks) a Auxilium, a.s. (33 ks) jakožto předem určení zájemci.

V červenci bylo v rámci redesigningu realizováno plánované sloučení pěti otevřených podílových fondů společnosti ČSOB IS s fondy PIAS. Tím byla završena 1. etapa integrace na úrovni fondů. Na úrovni společností pokračovala příprava dokumentů pro spojení společností s PIAS. Pro realizaci spojení byla zvolena forma zrušení PIAS s převodem jejího jmění na hlavního akcionáře (dále jen „převod jmění“). Hlavním akcionářem se společnost stala převzetím akcií PIAS (98,4 %) při zvýšení základního kapitálu společnosti nepeněžitým vkladem - akciemi PIAS.

Rozhodným dnem převodu jmění byl stanoven 1. červenec 2003. Valné hromady obou společností, které připravený převod jmění projednaly a schválily se konaly 8. prosince 2003. Návrh na zápis převodu jmění do obchodního rejstříku byl podán 18. prosince 2003. Předpokládá se, že zápis převodu jmění bude do obchodního rejstříku proveden počátkem měsíce ledna roku 2004.

ČSOB IS ke konci roku 2003 obhospodařovala 3 otevřené podílové fondy a jeden investiční fond, což představovalo majetek v celkové hodnotě přes 3,9 mld. Kč. V rámci prodeje podílových listů spolupracuje ČSOB IS s pobočkovou sítí a klientskými útvary ČSOB.

Fondy obhospodařované investiční společností ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB k 31. prosinci 2003:

Investiční fondy:

KVANTO, investiční privatizační fond a.s.

Podílové fondy:

ČSOB výnosový, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond

ČSOB nadační, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond

ČSOB KVANTO Kombinovaný, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond

Sídlo:	Perlová 371/5, 110 00 Praha1
Spojení:	Telefon: 222 045 445
	Fax: 222 045 665
	E-mail: investice@csob.cz
	Internet: www.csob.cz/csobis



ČSOB Leasing, a.s.

Datum vzniku 31. října 1995
Předmět podnikání

Základní kapitál v tis. Kč 600 000
Struktura vlastníků k 31. prosinci 2003

Finanční služby (finanční a operativní leasing, splátkový prodej) 100 % Československá obchodní banka, a. s.

	2003	2002	2001
Objem nově uzavřených obchodů v ČR (v mld. Kč)	14,8	14,3	15,3
Počet uzavřených smluv v ČR	22 462	22 338	23 412
Podíl na leasingovém trhu v ČR (v %) (měřený objemem obchodů)	12,72	12,23	14,6

ČSOB Leasing, a.s. je univerzální leasingová společnost s celorepublikovou působností, která vlastní síť 15ti poboček. Poskytuje finanční služby pro soukromé osoby, drobné podnikatele, podnikatelské subjekty a korporátní i státní a neziskové organizace. Komoditní nabídka je zaměřená především na oblasti financování dopravní techniky, strojů, zařízení, technologií, investičních celků a výpočetní techniky. Svým zákazníkům nabízí kompletní škálu leasingových produktů včetně financování v EUR a USD, splátkový prodej a také nájem - operativní leasing včetně jeho nejkompaktnější podoby full service leasing. Společnost ČSOB Leasing a.s., poskytuje i navazující služby, např. zvýhodněné pojištění, ekonomické a daňové poradenství atd. Ve vlastní Prodejně ojetých vozů v Praze - Čakovicích, nabízí k leasingu a prodeji prověřené osobní a užitkové automobily.

V hodnocení 100 nejvýznamnějších firem ČR, vyhlášené sdružením CZECH TOP 100, obsadil v roce 2003 ČSOB Leasing v kategorii ostatních finančních společností první místo.

V roce 2004 bude v centru pozornosti společnosti ČSOB Leasing především plošný rozvoj nabídky produktů a komodit, větší využití tzv. cross sellingu v rámci Skupiny ČSOB, a také důraz na akvizici a obsluhu koncového zákazníka a dodavatelů. V souvislosti se vstupem České republiky do Evropské unie bude ČSOB Leasing s předstihem reagovat na nové požadavky legislativy, a pochopitelně i zákazníků.

Sídlo:	Roháčova 1148/63, 130 00 Praha 3
Spojení:	Telefon: 222 012 111
	Fax: 222 012 377
	E-mail: info@csobleasing.cz
	Internet: www.csobleasing.cz

ČSOB Leasing, a. s. (SR)

Datum vzniku 10. prosince 1996
Předmět podnikání

Základní kapitál v tis. Sk 1 500 000
Struktura vlastníků k 31. prosinci 2003

Finanční služby (leasing, splátkový prodej)	90 %	Československá obchodní banka, a. s.
	10 %	ČSOB Leasing, a.s.

	2003	2002	2001
Objem leasingových obchodů v SR (v mld. Sk)	6,5	6,4	5,7
Počet uzavřených smluv v SR	9 171	10 653	9 198
Podíl na trhu v SR (v %) (měřený objemem obchodů)	15,2	16,1	16,3

ČSOB Leasing, a. s. působí na slovenském trhu od roku 1996 jako univerzální leasingová společnost nabízející komplexní škálu finančních produktů na trhu od finančního leasingu v Sk či EUR, přes operativní leasing, včetně full-service až po splátkový prodej. Komoditní struktura nabízí široký záběr od dopravní techniky po stroje a zařízení. Ve Slovenské republice je otevřeno 8 poboček.

V roce 2003 společnost dosáhla obrát 6,6 mld. Sk a uzavřela 9 179 nových leasingových smluv. Podle údajů Asociace leasingových společností zaujala společnost ČSOB Leasing, a. s. koncem roku 2003 druhé místo na slovenském leasingovém trhu s tržním podílem ve výši 15,2%.

V souladu se strategií společnosti na rok 2003 byl nejvyšší nárůst obchodů zaznamenán v komoditách nákladních aut (meziroční růst o 49,7%) a stroje a zařízení (meziroční růst o 30,5%). Spolu s orientací na firemní zákazníky byl přizpůsobený v roce 2003 i vývoj nových produktů - na trh byly uvedeny zajímavé konstrukce finančního leasingu „Posledná navýšená splátka“ a „Sezónne splátky“.

V roce 2004 společnost plánuje pokračovat v trendu orientace na firemní zákazníky a na komodity nákladní auta, stroje a zařízení, plánovaný je i zvýšený podíl obchodů v segmentu ojeté dopravní techniky. Připravené je zahájení produktu operativní leasing full service. Společnost dále plánuje se soustředit na portfolio již existujících zákazníků.

Sídlo:	Panónska cesta 11, 852 01 Bratislava 5
Spojení:	Telefon: +421 2 6820 2011
	Fax: +421 2 6381 5248
	E-mail: info@csobleasing.sk
	Internet: www.csobleasing.sk



ČSOB Penzijní fond Progres, a. s., člen skupiny ČSOB

Datum vzniku 14. února 1995
Předmět podnikání

Základní kapitál v tis. Kč 50 000
Struktura vlastníků k 31. prosinci 2003

Provozování penzijního připojištění se státním příspěvkem. 100 % Československá obchodní banka, a. s.

	2003	2002	2001
Počet uzavřených smluv	4 828	3 827	2 336
Prostředky evidované ve prospěch účastníků (v mil. Kč)	330,8	206,2	125,6
z toho příspěvky účastníků (v mil. Kč)	279,1	195,0	116,5
Tržní hodnota portfolia investic (v mil. Kč)	383,2	238,4	159,2
Zhodnocení prostředků účastníků (v %)	4,3	4,26	3,7
Podíl na trhu v ČR (v %) (podle počtu účastníků)	0,6	0,5	0,4

ČSOB Penzijní fond Progres (dříve ČSOB Penzijní fond, dále též „ČSOB PFP“) působí na trhu penzijního připojištění od roku 1994 pod názvem Penzijní fond spokojenosti. V květnu 2000 převzala 100 % majetkovou účast ČSOB. ČSOB PFP provozuje penzijní připojištění se státním příspěvkem podle zákona č. 42/1994 Sb., o penzijním připojištění se státním příspěvkem, tj. shromažďuje peněžní prostředky od účastníků penzijního připojištění a příspěvky od státu, poskytnuté ve prospěch účastníků, hospodaří s těmito prostředky a vyplácí dávky penzijního připojištění podle příslušného penzijního plánu. ČSOB PFP sjednává a vyplácí všechny druhy penzí a dalších dávek, které může penzijní fond poskytovat.

Významným mezníkem v historii penzijního fondu byla změna jeho firmy. Záměrem majoritního akcionáře - ČSOB - bylo lépe vystihnout investiční strategii penzijního fondu. V červenci roku 2003 tudíž přistoupila banka k přejmenování ČSOB Penzijního fondu, a.s. na ČSOB Penzijní fond Progres, a. s., člen skupiny ČSOB.

ČSOB PFP je vhodný pro klienty, kteří mají zájem o delší dobu spoření a jsou proto ochotni připustit jistou míru rizika. Dynamická investiční strategie fondu Progres, založená na vyšším podílu akcií a zahraničních dluhopisů, umožňuje při dlouhodobém spoření v průměru vyšší roční zhodnocení, než nabízí většina penzijních fondů u nás. Počet klientů v ČSOB PFP díky 26 % nárůstu uzavřených smluv v roce 2003 přesáhl 15 000. Významným ukazatelem, který potvrzuje správnost strategie ČSOB v penzijním připojištění, je snížení průměrného věku nových účastníků na 40,4. Průměrná výše sjednaného měsíčního příspěvku u nových klientů dosáhla 651 Kč.

Nad rámec běžně poskytovaných služeb - uzavírání smluv o penzijním připojištění, nabízí svým klientům PF Progres nadstandardní služby. Jedná se například o program Komfort, který svým klientům umožní získat bez zbytečné administrativy maximum daňových úlev státních příspěvků. Díky příslušnosti fondů ke skupině ČSOB mohou klienti využívat i dalších výhod poskytovaných dceřinými společnostmi banky.

Zajímavými výhodami jsou zejména:

- 10 % slevy na pojištění domácností, rodinných domků a rekreačních objektů u ČSOB Pojišťovny;
- šestiměsíční „poplatkové prázdniny“ při sjednání účtu Postžiro nebo Postkonto u Poštovní spořitelny,
- 25 % sleva na vstupním poplatku při sjednání ČSOB Spotřebitelského úvěru.

V roce 2003 se výrazně prohloubila obchodní spolupráce s mateřskou bankou ČSOB. ČSOB PFP zvýšil svůj prodej přes obchodní síť ČSOB oproti roku 2002 o 50 %. Pro rok 2004 plánuje spolupráci s bankou nadále rozšiřovat, zejména s dalšími dceřinými společnostmi skupiny ČSOB.

Sídlo:	Na Příkopě 14, Praha 1
Kontaktní adresa a administrativa	Brigádnická 124, 538 43 Třemošnice
Spojení:	Telefon: 469 661432
	Fax: 469661919
	Internet: www.csobpf.cz

ČSOB Penzijní fond Stabilita, a. s., člen skupiny ČSOB

Datum vzniku 26. října 1994
Předmět podnikání

Základní kapitál v tis. Kč 97 167
Struktura vlastníků k 31. prosinci 2003

Provozování penzijního připojištění se státním příspěvkem. 100 % Československá obchodní banka, a. s.

	2003	2002	2001
Počet uzavřených smluv	50 526	42 529	32 648
Prostředky evidované ve prospěch účastníků (v mil. Kč)	7 507	6 609	5 645,5
z toho příspěvky účastníků (v mil. Kč)	5 784	5 058	4 295,7
Tržní hodnota portfolia investic (v mil. Kč)	7 671	6 798	5 730,6
Zhodnocení prostředků účastníků (v %)	2,3	3,0	3,2
Podíl na trhu v ČR (v %) (podle počtu účastníků)	11,0	11,6	12,2

ČSOB Penzijní fond Stabilita, a. s., člen skupiny ČSOB (dříve Českomoravský penzijní fond, a. s., dále též „ČSOB PFS“) působí na trhu penzijního připojištění od roku 1994. Je právním nástupcem Občanského penzijního fondu, a. s., a Českého penzijního fondu Zdraví, a. s., se kterými se sloučil v letech 1999 a 2000.

ČSOB PFS provozuje penzijní připojištění se státním příspěvkem podle zákona č. 42/1994 Sb., o penzijním připojištění se státním příspěvkem, tj. shromažďuje peněžní prostředky od účastníků penzijního připojištění a příspěvky od státu, poskytnuté ve prospěch účastníků, hospodaří s těmito prostředky a vyplácí dávky penzijního připojištění podle příslušného penzijního plánu. ČSOB PFS sjednává a vyplácí všechny druhy penzí a dalších dávek, které může penzijní fond poskytovat.

Významným mezníkem v historii penzijního fondu byla změna firmy. Záměrem majoritního akcionáře - Československé obchodní banky, a. s. - bylo ještě více vyjádřit příslušnost fondu k nejsilnější finanční skupině u nás a zároveň lépe vystihnout investiční strategii fondu. V červenci roku 2003 tudíž přistoupila banka k přejmenování Českomoravského penzijního fondu na ČSOB Penzijní fond Stabilita, a. s., člen skupiny ČSOB.

ČSOB PFS zachovává konzervativní investiční strategii postavenou především na investování do cenných papírů s pevným výnosem. Spolu se silným zázemím šestého nejsilnějšího penzijního fondu podle objemu spravovaných aktiv klientům garantuje stabilní roční výnos.

V roce 2003 výrazně stoupl počet nově uzavřených smluv mezi klienty a ČSOB PFS a přesáhl tak 50 000 smluv. Průměrný věk o nových účastníků penzijního připojištění dosáhl 51,5 let a průměrná výše jejich sjednaného měsíčního příspěvku činila 507 Kč.

Cílem ČSOB PFS pro rok 2004 bude zejména udržení dosavadní pozice na trhu. Dalším záměrem je ve spolupráci s ČSOB rozšířit nabídku výhod pro klienty ČSOB PFS v rámci finanční skupiny ČSOB.

Nad rámec běžně poskytovaných služeb - uzavírání smluv o penzijním připojištění, nabízí svým klientům nadstandardní služby. Jedná se například o program Optimum Efekt, který klientům umožňuje získat bez zbytečné administrativy maximum daňových úlev a státních příspěvků. Díky příslušnosti fondu ke skupině ČSOB mohou klienti využívat i dalších výhod poskytovaných dceřinými společnostmi banky.

Zajímavé jsou:

- 10 % slevy na pojištění domácností, rodinných domků a rekreačních objektů u ČSOB Pojišťovny;
- šestiměsíční „poplatkové prázdniny“ při sjednání účtu Postžiro nebo Postkonto u Poštovní spořitelny,
- 25 % sleva na vstupním poplatku při sjednání ČSOB Spotřebitelského úvěru.

Sídlo: Vinohradská 167/3217, Praha 10, 100 00
 Spojení: Telefon: 283 080 111
 Fax: 283 080 333
 E-mail: cmpf@cmpf.cz
 Internet: www.cmpf.cz



ČSOB Pojišťovna, a. s., člen holdingu ČSOB (dále jen „ČSOB Pojišťovna“)

Datum vzniku 17. dubna 1992
Předmět podnikání

Základní kapitál v tis. Kč 920 000
Struktura vlastníků k 31. prosinci 2003

Pojištění občanů a podnikatelů v oblasti životního a neživotního pojištění.

75% KBC Insurance N.V.
25% Československá obchodní banka, a. s.

	2003	2002	2001
Počet uzavřených pojistných smluv (ks)	328 218	285 862	278 310
Objem předepsaného pojistného (tis. Kč)	6 027 381	6 171 948	5 962 000
Počet vyřízených pojistných událostí	144 703	150 512	149 676
Tržní podíl v neživotním pojištění (%)	4,4	5,0	5,5
Tržní podíl v životním pojištění (%)	7,8	10,0	11,2

ČSOB Pojišťovna je významnou univerzální pojišťovnou nabízející řadu produktů v oblasti životního i neživotního pojištění pro fyzické i právnické osoby. Široký výběr pojistných produktů ČSOB Pojišťovny a možnost jejich kombinace s dalšími finančními službami skupiny ČSOB umožňuje klientům získat za výhodných podmínek komplexní ošetření svých finančních potřeb. Na českém pojistném trhu zaujímá ČSOB Pojišťovna v celkovém předepsaném pojistném 5. místo, v životním pojištění 5. místo a v neživotním pojištění 6. místo.

Od 6. ledna 2003 působí ČSOB Pojišťovna na trhu jako nový subjekt vzniklý spojením podniků IPB Pojišťovny a ČSOB Pojišťovny s novou firmou ČSOB Pojišťovna, a. s. člen holdingu ČSOB. Cílem bylo spojit dvě zavedené pojišťovny pod jednu společnou střechu a vytvořit tak v rámci finanční skupiny ČSOB silný pojišťovací subjekt s nadnárodním zázemím belgického akcionáře KBC Bank & Insurance.

V oblasti obchodu došlo k celkové restrukturalizaci obchodní divize včetně procesů s důrazem na posílení interních distribučních cest. Byl odstartován prodej pojistných smluv prostřednictvím exkluzivních pojišťovacích agentů (PAE). V současné době jich ve společnosti působí přibližně 470, podle strategie společnosti by se jejich počet měl do budoucna až zdvojnásobit. Strategickým záměrem je směřovat interní distribuční síť směrem ke komplexnímu finančnímu poradenství.

Sídlo: Pardubice, Zelené předměstí, Masarykovo nám. 1458,
PSČ: 532 18

Spojení: Telefon: 467 007 111, 800 100 777
Fax: 467 007 444
E-mail: info@csobpoj.cz
Internet: www.csobpoj.cz

ČSOB stavebná sporiteľňa, a. s. (ďalej jen „ČSOB SP“)

Datum vzniku 8. listopadu 2000
Předmět podnikání

Základní kapitál v tis. Sk 720 000
Struktura vlastníků k 31. prosinci 2003

Stavební spoření ve smyslu zákona č. 310/1992 Sb.,
o stavebním spoření, vždy v jeho aktuálním znění.

100 % Československá obchodní banka, a. s.

	2003	2002	2001
Úvěry a překlenovací úvěry (v mil. Sk)	1 772	979	247
Objem klientských depozit (v mil. Sk)	3 733	2 866	1 280
Počet platných smluv	123 561	118 277	83 883
Objem cílových částek nově uzavřených smluv (v mil. Sk)	3 242	8 751	12 146
Podíl na trhu v SR (v %) (podle počtu nově uzavřených smluv)	11,2	12,6	15,1

ČSOB SP začala působit na slovenském trhu stavebního spoření v prosinci 2000. Navzdory celkovému útlumu stavebního spoření na Slovensku v roce 2003 a poklesu celkového počtu nově uzavřených smluv ČSOB SP zvýšila ke konci roku 2003 svůj tržní podíl na celkovém počtu uzavřených smluv na 10,5 %. V roce 2003 vyplatila stavebná spořitelna na účely bydlení více než 1 miliardu Sk. Spolu s dalšími členy finanční skupiny ČSOB ve Slovenské republice (konkrétně s ČSOB a Ergo poistovňou) nabídla zájemcům o bydlení výhodnou možnost kombinace pojistných a úvěrových produktů v kampani BÝVANIE.

V září 2003 ČSOB SP uvedla na trh mimořádný meziúvěr s nulovým vkladem - tzv. SUPERÚVER, který svými parametry zaznamenal výrazný úspěch na trhu stavebního spoření. SUPERÚVER byl poskytován s atraktivní úrokovou sazbou 6,7 % p.a. pro fázi meziúvěru a 4,75% p.a. pro fázi stavebního úvěru. V posledních měsících roku 2003 měli klienti možnost v akci „NOVÁ ZMLUVA ZADARMO“ uzavřít novou smlouvu o stavebním spoření za zvýhodněných podmínek pro sebe a své děti. Marketingově-prodejná akce byla doplněná o spotřebitelskou loterii pro klienty MILIÓNOVÁ HRA s atraktivními věcnými cenami a hlavní peněžitou výhrou 1 mil. Sk a také soutěží pro odbytovou síť.

V roce 2003 ČSOB SP restrukturalizovala svou odbytovou síť. Tato restrukturalizace umožnila úsporu nákladů a přesun finančních prostředků na obchodní zástupce. Všechny výše uvedené změny v produktové oblasti a v odbytové síti se pozitivně projeví v tržním podílu, když za období listopad a prosinec společnost zaznamenala 17,9 % podíl na trhu nových obchodů.

V roce 2004 ČSOB SP plánuje uzavřít 30 000 smluv o stavebním spoření v objemu cílových částek ve výši 4,95 mld. Sk. Odbytová síť bude stabilizovaná i novými možnostmi cross sellingu v rámci finanční skupiny ČSOB. Marketingově-reklamní kampaně a akce budou zaměřené na podporu prodeje odbytové sítě s cílem získat nové klienty a společné kampaně v rámci finanční skupiny ČSOB s cílem posílit postavení skupiny ČSOB v oblasti financování bydlení a zhodnocování osobních financí. Poskytování služeb a vybavování klientského servisu bude optimalizováno a zefektivněno zavedením servisně-poradenských center. Kvalitu poradenství a servisu bude podmiňovat systém permanentního vzdělávání a certifikace odbytové sítě.

Sídlo: Radlinského 10, 813 23 Bratislava, SR
Spojení: Telefon: +421 2 5988 7111
Fax: +421 2 5988 7210
E-mail: csobsp@csobsp.sk
Internet: www.csobsp.sk



Ergo poisťovňa, a. s., člen skupiny ČSOB (ďalej jen „Ergo“)

Datum vzniku 9. června 1992
Předmět podnikání

Základní kapitál v tis. Sk 350 000
Struktura vlastníků k 31. prosinci 2003*

Výkon pojišťovací činnosti v oblasti životního, neživotního a úrazového pojištění.

40% ČSOB Pojišťovna, a.s., člen holdingu ČSOB

35,14% KBC Insurance N.V.

24,86% Prvá slovenská investičná skupina, a.s.

* V únoru 2004 došlo k následující změně struktury akcionářů Ergo poisťovni, a.s.:

75,14% KBC Insurance N.V.

24,86% Prvá slovenská investičná skupina, a.s.

	2003	2002	2001
Počet uzavřených pojistných smluv (ks)	173 544	167 583	155 064
Objem předepsaného pojistného	1 078 781	996 297	840 744
Počet vyřízených pojistných událostí	13 029	12 395	11 622
Tržní podíl v neživotním pojištění (v %)	1,54	1,69	1,50
Tržní podíl v životním pojištění (v %)	4,01	4,28	4,11

Ergo je univerzální pojišťovnou, která poskytuje širokou škálu pojišťovacích produktů - jednorázově placené produkty životního pojištění, produkty klasického životního pojištění, úrazové pojištění, cestovní pojištění, havarijní pojištění, povinné ručení, pojištění majetků rodinných domků a domácností.

Ke konci roku 2003 společnost Ergo zaujímala 6. místo na slovenském trhu životního pojištění (4,1% tržní podíl) a 8. místo na trhu neživotního pojištění (1,5% tržní podíl). Ergo se převážně specializuje na retailový trh, na kterém obsluhuje cca 170 tis. klientů. Dále Ergo obsluhuje 250 mezinárodních a slovenských korporátních klientů a více než 2000 klientů v segmentu malých a středních podniků.

V průběhu roku 2003 Ergo značně sblížila svou činnost se standardy KBC:

- prošla radikální restrukturalizací s cílem dosáhnout udržitelnou ziskovost
- přijala nový přístup k zákazníkům na základě segmentace občanská pojištění - malé a střední podniky- korporátní klienti
- snížila počet zaměstnanců o 23%
- zahájila masivní produktový inovační program a zavedla 8 nových produktů (životní pojištění s připojištěním závažných onemocnění, desítky pojistných programů s připojištěním závažných onemocnění, cestovní pojištění, zjednodušené pojištění rodinných domků a domácností a jiné)
- nově zahájila ve spolupráci s ČSOB nabízet produkty bankopojištění
- restrukturalizovala svoji distribuční síť s orientací na vázané pojišťovací poradce
- zavedla západní firemní kulturu a standardy řízení lidských zdrojů
- škodovost dosáhla excelentních 56%.

Cíle společnosti Ergo pro rok 2004 jsou následující:

- do poloviny roku 2004 se vrátit zpět do černých čísel a rok 2004 uzavřít se ziskem
- dobudovat distribuční síť s důrazem na využívání exkluzivních agentů (jejich počet by se měl zvýšit na 200, tj. o 100%)
- přes pobočky ČSOB v SR dosáhnout křížový prodej pojištění ve výši 4%
- restrukturalizovat škálu nabízených produktů ve vztahu k dlouhodobé ziskovosti a nízké rizikovosti a udržet vynikající škodovost
- zahájit poskytování nového produktu v oblasti jednorázového investičního životního pojištění (pro distribuci v ČSOB), samostatného úrazového produktu a nového produktu pro malé a střední podniky
- během léta 2004 společnost přejmenovat na ČSOB Poisťovňa, a.s.

Sídlo: Drieňová 7, 820 09 Bratislava. Slovenská republika

Spojení: Telefon: +421 2 482 482 00

E-mail: ergolinka@ergo.sk

Internet: www.ergo.sk

O.B. HELLER a.s.

Datum vzniku 16. července 1992

Předmět podnikání

Základní kapitál v tis. Kč 35 400

Struktura vlastníků k 31. prosinci 2003

Factoring.

50 % Československá obchodní banka, a. s.

50 % NMB-Heller Holding N.V., Nizozemsko

		2003	2002	2001
Obrat pohledávek (v mld. Kč)	celkový	15,2	14,5	16,8
	factoring	14,8	13,3	11,7
Podíl na trhu v ČR podle obratu factoringových pohledávek (v %)		24,2	26,8	29,3

Od svého počátku se O.B. HELLER specializuje na poskytování provozního kapitálu formou financování odběratelů na základě postoupení pohledávek. V porovnání s předchozím rokem vzrostl factoringový obrat o více než 11%. Dosažený factoringový obrat za rok 2003 znamená tržní podíl 24,2 %. V porovnání s rokem 2002 došlo ke snížení tržního podílu o 2,6%. Nicméně obchodně byl rok 2003 velmi úspěšný, došlo k uzavření smluv s 53 novými obchodními partnery, kteří zvolili O.B. HELLER hlavně z titulu komplexní nabídky služeb a pružného a nebyrokratického přístupu.

Základem spolupráce s klienty je financování pohledávek, ke kterému jsou postupně nabízena řešení financování zásob, objednávek, akreditivů, pořízení fixních aktiv a v neposlední řadě také financování akvizic a MBO.

V závěru roku 2003 byl úspěšně implementován nový informační systém Factor-Link, který podstatným způsobem zvýšil kvalitu obsluhy klientů. Počátkem roku 2004 je naplánováno zahájení aktivního přístupu obchodních partnerů ke svým účtům prostřednictvím internetového rozhraní.

V roce 2004 počítá plán společnosti s navýšením obratu na 16,5 miliardy Kč. Tento rok by mělo dojít k významnému posílení prodeje prostřednictvím pobočkové sítě ČSOB.

Dceřiná společnost OB HELLER Factoring a. s. se sídlem v Bratislavě dosáhla k 31. prosinci 2003 obrat 5,2 miliardy Sk.

Sídlo:	Benešovská 40, Praha 10 - Vinohrady
Spojení:	Telefon: 267 184 811 (ústředna)
	Fax: 267 184 822
	E-mail: obheller@obheller.cz
	Internet: www.obheller.cz



OB HELLER Factoring a. s.

Datum vzniku 24. února 1997
Předmět podnikání

Základní kapitál v tis. Sk 30 000
Struktura vlastníků k 31. prosinci 2003

Factoring. 100 % O.B.HELLER a.s., Česká Republika

		2003	2002	2001
Obrat pohledávek (v mld. Sk)	celkový/factoring	5,18	5,44	4,24
Podíl na trhu v SR podle celkového obratu pohledávek (v %)		32,7	41,4	39

OB HELLER Factoring a.s. je factoringová společnost, která byla založena v roce 1997. Základní poskytovanou službou je tuzemský factoring s regresem. Ke standardně poskytovaným službám však také patří exportní factoring, stejně jako služby v oblasti přebírání rizika plynoucích z platební neschopnosti či nevěle odběratelů.

V porovnání s předcházejícím rokem došlo k mírnému poklesu obratu, což bylo způsobeno zejména silnou konkurencí na relevantním trhu.

Navzdory tomu si společnost OB HELLER Factoring a. s. udržela vedoucí pozici na slovenském factoringovém trhu s více než 32% podílem.

V roce 2004 společnost OB HELLER Factoring a. s. očekává obrat ve výši 6,45 mld. Sk.

Sídlo: Gagarinova 7/b, Bratislava 821 03
 Spojení: Telefon: + 421 248 208 001 (spojovateľka)
 Fax: + 421 243 415 590
 E-mail: factoring@obheller.sk
 Internet: www.obheller.sk

Patria Finance, a. s.

Datum vzniku 23. května 1994

Předmět podnikání

Obchodování s cennými papíry a
Poradenství v oblasti firemních financí.

Základní kapitál v tis. Kč 100 000

Struktura vlastníků k 31. prosinci 2003

75 % KBC Bank N.V.
25 % KBC Securities N.V.

Patria Finance byla jednou z prvních finančních společností se sídlem v Praze, která se zaměřila na služby investičního bankovníctví zahrnující obchodování s cennými papíry na vlastní a na cizí účet, správu finančních aktiv, poradenství při řízení a financování společností a finanční výzkum. Společnost je členem Burzy cenných papírů Praha.

V říjnu 2000 se Patria Finance stala členem skupiny KBC Banking and Insurance Group, která patří mezi největší a nejsilnější finanční skupiny v Evropě. Patria Finance, a. s. je majoritním vlastníkem společnosti:

- Patria Online, a.s., která je platformou pro poskytování informací oblastí z oblasti finančního a kapitálového trhu prostřednictvím internetového portálu na adrese www.patria.cz. Na tomto portále jsou prezentovány i výsledky vlastního finančního výzkumu.
- Patria Direct, a.s., která nabízí pro klienty obchodování na pražské burze a na 19-ti zahraničních burzách v Evropě, Americe, Asii a Austrálii.
- Patria Finance CF, a.s., která poskytuje poradenství v oblasti firemních financí.
- ČSOB Asset Management, a.s., která obhospodařuje finanční aktiva klientů. Na tuto společnost vykonává Patria Finance, a.s. 20% vliv (ČSOB 80%).

Po období restrukturalizace obchodních činností v roce 2002 a v návaznosti na ostatní aktivity skupiny KBC v České republice přinesl rok 2003 posílení postavení Patria Finance, a. s. v oblasti obchodování cenných papírů i na trhu poradenství v oblasti firemních financí.

Obchodování s cennými papíry bylo takřka výhradně uskutečňováno na akciových trzích. Obchody na trhu dluhopisů byly prováděny pouze pro interní potřeby oddělení Treasury. V objemu akciových obchodů uskutečněných v roce 2003 na pražské burze skončila Patria Finance, a.s. na druhém místě a objem obchodů se zahraničními cennými papíry se oproti roku 2002 významně zvýšil. V roce 2003 se více jak zdvojnásobily výnosy z klientských provizí z obchodů pro klienty prostřednictvím Internetu. Celkové hrubé výnosy oddělení obchodování s akciemi a úrokové výnosy dosáhly téměř 110 mil. Kč, překročily tak stanovené plány a jsou o 10% vyšší než v roce 2002.

Pro oddělení firemních financí představoval rok 2003 další úspěšný rok, kdy tým specialistů firemního poradenství při fúzích, akvizicích a prodeích společností pracoval na více než dvou desítkách transakcí, a to především v oblasti informačních technologií, telekomunikací, stavebnictví a strojírenského a dále v sektoru služeb. Velmi významným faktorem bylo v průběhu roku posílení spolupráce s útvarem ČSOB pro podnikovou klientelu, a to jak v České republice, tak i na Slovensku, kde Patria dále posílila svoji pozici úspěšnou realizací významné transakce v textilním průmyslu.

V roce 2003 Patria Finance, a. s. upevnila svoji pozici na trhu i dlouhodobě stabilní finanční pozici a vytvořila příznivé podmínky pro další rozvoj a zkvalitnění nabízených služeb. V roce 2004 společnost plánuje přesunutí většiny svých aktivit v oblasti firemních financí do specializované 100% vlastněné dceřiné společnosti Patria Finance CF, a.s. V průběhu roku 2004 bude nadále pokračovat v procesu těsnější spolupráce se skupinou ČSOB.

Sídlo: Škrétkova 12, 120 00 Praha 2

Spojení: Telefon: 221 424 111

Fax: 221 424 222

E-mail: info@patria.cz

Internet: www.patria.cz



První investiční společnost, a.s. (dále jen „PIAS“)

Datum vzniku 5. prosince 1990
Předmět podnikání

Základní kapitál v tis. Kč 60 000
Struktura vlastníků k 31. prosinci 2003

Kolektivní investování.

98,43 % ČSOB Investiční společnost, a.s.,
člen skupiny ČSOB
1,57 % Ostatní akcionáři

	2003	2002	2001
Objem spravovaného majetku (v mld. Kč)	16,8	18,5	17,0

Hlavním cílem společnosti v roce 2003 bylo dokončení integrace společnosti do Asset Management Group. Jedním z významných kroků tímto směrem byla změna lokalizace společnosti PIAS do blízkosti ČSOB Asset Management na adresu Perlová 371/5, Praha 1. V této souvislosti bylo rozhodnuto o prodeji budovy společnosti v Bělehradské ulici, který byl úspěšně realizován počátkem roku 2004. V rámci integrace pokračovala příprava dokumentů pro spojení PIAS s ČSOB Investiční společností, a.s., člen skupiny ČSOB (dále jen „ČSOB IS“). Pro realizaci spojení byla zvolena forma zrušení společnosti PIAS s převodem jejího jmění na hlavního akcionáře ČSOB IS (dále jen „převod jmění“). Rozhodným dnem převodu jmění byl stanoven 1. červenec 2003. Valné hromady obou společností, které připravený převod jmění projednaly a schválily se konaly 8. prosince 2003. Návrh na zápis převodu jmění do obchodního rejstříku byl podán 18. prosince 2003. Po realizaci zápisu spojení, který se předpokládá počátkem ledna 2004, zajistí ČSOB IS v souladu se zákonem výplatu vypořádání menšinovým akcionářům zaniklé PIAS, jejíž jmění převzala.

Na úrovni fondů byla realizována 1. fáze redesigningu fondů - plánované sloučení některých fondů ČSOB IS s obdobně zaměřenými otevřenými podílovými fondy společnosti PIAS a sloučení postprivatizačních fondů PIAS. Důvodem sloučení bylo především zlevnění nákladů na správu, zvýšení konkurenceschopnosti a díky možnosti větší diverzifikace portfolia také zmenšení investičního rizika.

V průběhu roku 2003 se dále podařilo dokončit přeměny investičních fondů na otevřené podílové fondy. Investiční fond bohatství, a.s. byl přeměněn na fond s názvem 1.IN - Fond bohatství, otevřený podílový fond První investiční společnosti, a.s. ke dni 10. dubna 2003, Křišťálový investiční fond, a.s. byl přeměněn na 1.IN - Křišťálový fond, otevřený podílový fond První investiční společnosti, a.s. ke dni 31. října 2003 a Investiční fond obchodu, cestovního ruchu a služeb, a.s. byl přeměněn 1.IN - Fond obchodu, otevřený podílový fond První investiční společnosti, a.s. ke dni 31. prosince 2003.

Společnost PIAS obhospodařovala k 31. prosinci 2003 majetek v celkové hodnotě 16,8 mld. Kč.

Fondy spravované První investiční společností, a.s., k 31. prosinci 2003

Investiční fondy

- IF obchodu, cestovního ruchu a služeb, a.s.

Otevřené podílové fondy

- ČSOB bond mix, otevřený podílový fond První investiční společnosti, a.s.
- ČSOB akciový mix, otevřený podílový fond První investiční společnosti, a.s.
- ČSOB středoevropský, otevřený podílový fond První investiční společnosti, a.s.
- ČSOB fond stability, otevřený podílový fond První investiční společnosti, a.s.
- 1.IN - Fond bohatství, otevřený podílový fond První investiční společnosti, a.s.
- 1.IN - Křišťálový fond, otevřený podílový fond První investiční společnosti, a.s.

Sídlo:	Perlová 371/5, 115 20 Praha 1
Spojení:	Telefon: 222 045 445
	Fax: 222 045 665
	E-mail: investice@csob.cz
	Internet: www.csobinvest.cz

Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty za rok končící 31. prosincem 2003

(podle Mezinárodních standardů finančního výkaznictví)

(mil. Kč)	2003	2002 /Po úpravě/
Úroky přijaté	25 149	30 073
Úroky placené	-10 419	-16 352
Čistý výnos z úroků	14 730	13 721
Čistý výnos z poplatků a provizí	6 367	5 591
Čistý zisk z obchodování	1 103	2 647
Ostatní výnosy	1 023	1 231
Neúrokový výnos	8 493	9 469
Čisté výnosy z bankovních činností	23 223	23 190
Všeobecné provozní náklady	-14 239	-13 327
Ostatní náklady	-1 378	-1 727
Celkové provozní náklady	-15 617	-15 054
Provozní zisk před opravnými položkami a rezervami	7 606	8 136
Opravné položky a rezervy na úvěrová rizika	27	1 413
Ostatní rezervy	-380	-263
Provozní zisk	7 253	9 286
Daň z příjmů	-946	-2 580
Čistý zisk před odečtením menšinových podílů	6 307	6 706
Menšinové podíly	-67	-115
Čistý zisk za účetní období	6 240	6 591

Konsolidovaná rozvaha k 31. prosinci 2003

(podle Mezinárodních standardů finančního výkaznictví)

(mil. Kč)	31. 12. 2003	31. 12. 2002
AKTIVA		
Pokladní hotovost a vklady u emisních bank	19 238	21 194
Pohledávky za bankami	131 059	142 355
Aktiva určená k obchodování	63 771	55 680
Investiční cenné papíry	131 183	77 224
Pohledávka za státem z titulu převzetí podniku IPB	-	57 088
Úvěry a pohledávky z finančního leasingu	230 100	213 682
Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek	12 434	12 746
Goodwill	3 798	2 266
Ostatní aktiva, včetně daňových pohledávek	8 403	8 839
Náklady a příjmy příštích období	6 494	5 970
Aktiva celkem	606 480	597 044
ZÁVAZKY		
Závazky k bankám	20 254	26 472
Závazky určené k obchodování	46 458	40 756
Závazky ke klientům	439 999	418 143
Závazek vůči státu z titulu převzetí podniku IPB	4 737	4 731
Vydané cenné papíry	16 731	28 169
Ostatní závazky, včetně daňových závazků	28 726	28 672
Výnosy a výdaje příštích období	1 734	2 095
Ostatní rezervy	1 383	5 757
Závazky celkem	560 022	554 795
Menšinové podíly	457	974
VLASTNÍ KAPITÁL		
Základní kapitál	5 105	5 105
Emisní ážio	1 439	1 006
Rezervní fondy	19 250	19 223
Kumulované zisky/ztráty nevykázané ve výkazu zisku a ztráty	-180	94
Vlastní akcie	-368	-576
Nerozdělený zisk	20 755	16 423
Vlastní kapitál celkem	46 001	41 275
Závazky, menšinové podíly a vlastní kapitál celkem	606 480	597 044

Stanovisko dozorčí rady ČSOB

- Dozorčí rada vykonávala své úkoly v souladu s § 197 - 201 Obchodního zákoníku v platném znění, stanovami ČSOB a svým jednacím řádem. Představenstvo pravidelně předkládalo dozorčí radě zprávy o činnosti ČSOB a její finanční situaci.
- Účetní závěrka banky byla zpracována v souladu s Mezinárodními standardy finančního výkaznictví. Rovněž byla zpracována nekonsolidovaná účetní závěrka připravená v souladu se zákonem o účetnictví a příslušnými obecně závaznými normami České republiky.
- Účetní závěrka byla auditována PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., Praha. Podle názoru auditorské firmy konsolidovaná účetní závěrka zobrazuje ve všech významných ohledech věrně finanční pozici skupiny k 31. prosinci 2003, výsledek jejího hospodaření, změny vlastního kapitálu a její peněžní toky za rok 2003 v souladu s Mezinárodními standardy finančního výkaznictví. Auditorská firma rovněž došla k názoru, že účetní závěrka podává ve všech významných ohledech věrný a poctivý obraz aktiv, závazků a vlastního kapitálu ČSOB k 31. prosinci 2003, výsledků jejího hospodaření a změn jejího vlastního kapitálu za rok 2003 v souladu se zákonem o účetnictví a ostatními příslušnými předpisy České republiky.
- Dozorčí rada přezkoumala roční účetní závěrku za rok 2003 včetně návrhu na rozdělení zisku, přijala výsledky auditu účetní závěrky za rok 2003 a doporučila valné hromadě její schválení. Dozorčí rada také přezkoumala zprávu představenstva o vztazích mezi propojenými osobami.



předseda dozorčí rady

