

# Výsledky Skupiny ČSOB za 1. čtvrtletí roku 2006

Neauditované konsolidované výsledky dle IFRS  
Praha 31.5. 2006



# Obsah

## Nejdůležitější údaje

Finanční výsledky

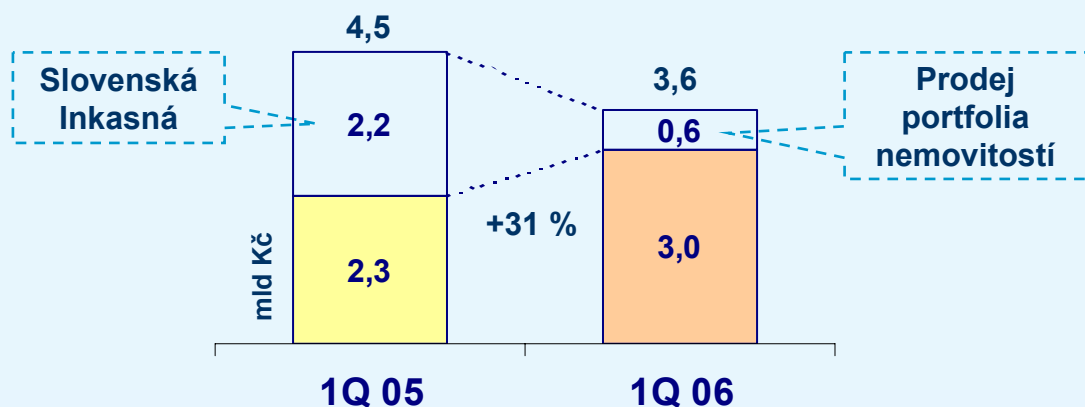
Obchodní výsledky

Kvalita úvěrového portfolia



# Nejdůležitější finanční údaje

## Růst čistého zisku



31 % meziroční růst čistého zisku Skupiny (bez jednorázových položek) předčil opět tržní očekávání. Jde o největší růst z významných bankovních skupin v ČR. Růst zisku reflektuje dobré obchodní výsledky prvního čtvrtletí roku 2006 (1Q 2006).

## Základní ukazatele

	1Q 2005 vč. jedno- ráz. Pol.	1Q 2005 bez jedno- ráz. pol.	1Q 2006 vč. jedno- ráz. pol.	1Q2006 bez jedno- ráz. pol.
ROAE	37,5 %	18,9 %	26,3 %	24,2 %
Podíl C/I	37,0 %	54,5 %	45,5 %	49,6 %
NIM *)	3,1 %		2,3 %	
CAR Banka	11,72 %		9,76 %	

Výsledky 1Q 2006 byly ovlivněny mimořádným ziskem ve výši 625 mil Kč (po zdanění) v důsledku prodeje portfolia nemovitostí ČSOB v centru Prahy. (ČSOB plánuje přesun do nového ústředí v prvním pololetí roku 2007.)

Ukazatel ROAE i podíl C/I se meziročně zlepšily o 5 procentních bodů.

(Podíl C/I je obvykle v 1Q běžného roku nižší v porovnání s ostatními čtvrtletími.)

Pozn: \* Čistá úroková marže na aktivech nesoucích úrok, bez fin. trhů



# Nejdůležitější obchodní výsledky

Rychlý obchodní růst na obou stranách rozvahy

(mld Kč)	31/12/2005	31/03/2006	Změna (1Q 2006)
Úvěrová činnost Skupiny, z toho:	246	259	+5 %
- Retail ČR – Úvěry na bydlení	88,4	94,0	+6 %
- Retail ČR – Spotřebitelské úvěry (vč. amer. hypotéky)	8,1	8,8	+9 %
- Úvěry SME ČR	29,3	31,7	+8 %
- Korporátní úvěry Banka ČR	72,5	76,3	+5 %
- Úvěry Slovensko	29,7	31,9	+7 %

Kvalita úvěrového portfolia zůstává na vysoké úrovni.

Celková aktiva pod správou	603	613	+2 %
----------------------------	-----	-----	------

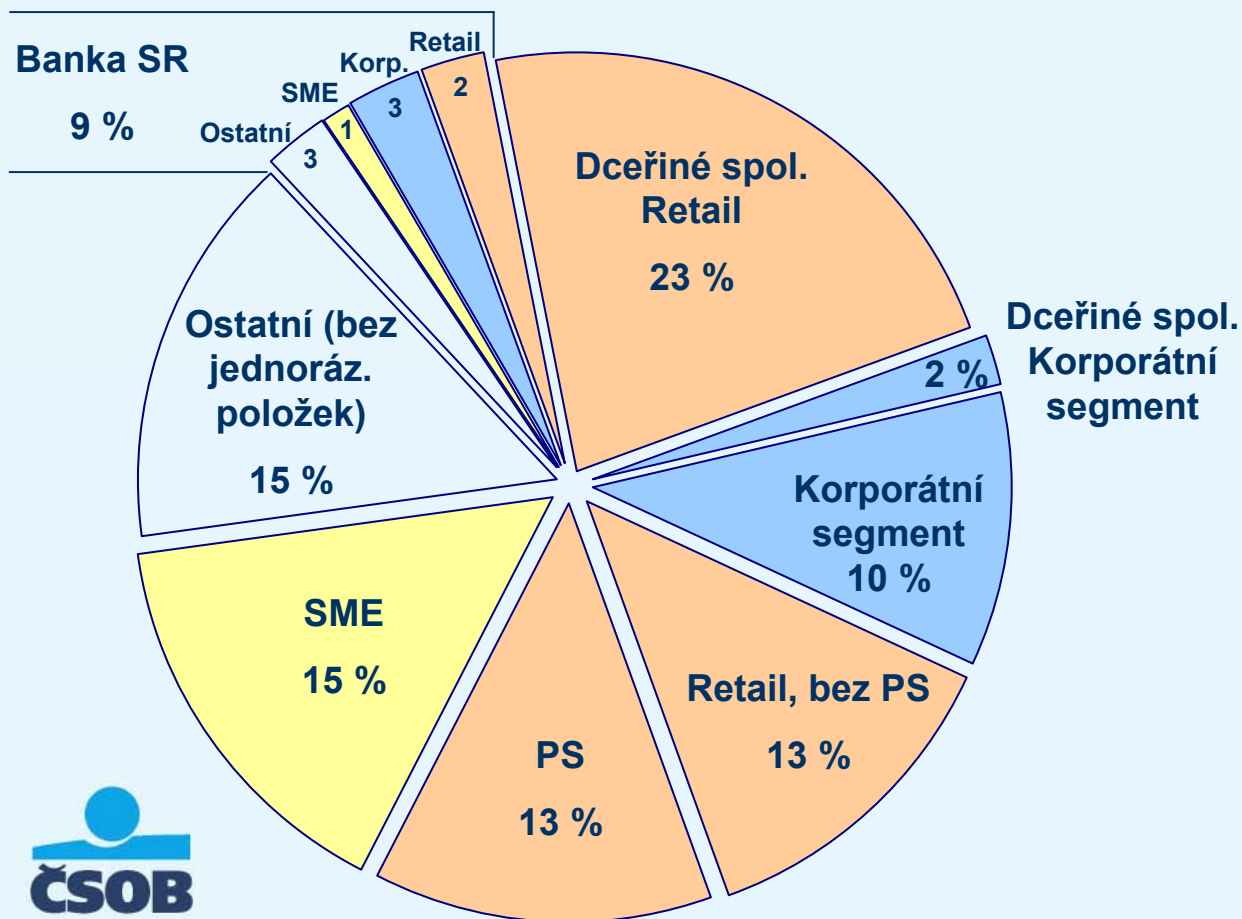


Bankovní depozita vzrostla meziročně o 12 % . Tento růst je tažen jak růstem v ČSOB, tak růstem v Poštovní spořitelně.

Aktiva v podílových fondech rostla meziročně o 31 % a v penzijních fondech o 43 %.

# Diverzifikovaný finanční supermarket

## Podíly segmentů na provozních výnosech



Skupina ČSOB potvrdila svůj charakter univerzálního finančního supermarketu, silného ve všech klientských segmentech.

Největším přispěvatelem k provozním výnosům Skupiny (bez prodeje portfolia nemovitostí 7,2 mld Kč) je Retail s 51 %.

SME segment tvoří 16 % a Korporátní segment 15 %.



# Obsah

Nejdůležitější údaje

Finanční výsledky

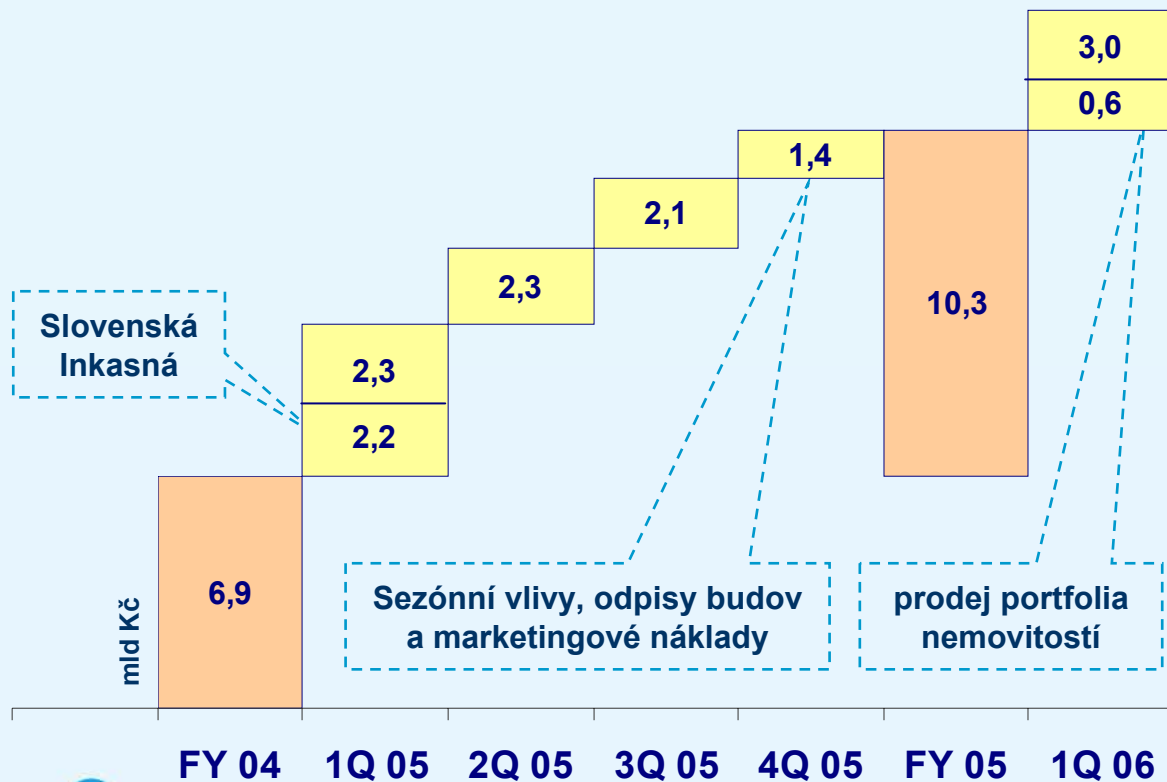
Obchodní výsledky

Kvalita úvěrového portfolia



# Vývoj čistého zisku

## Zrychlení růstu



Čistý zisk (bez jednorázových položek) vzrostl meziročně o 31 %, což představuje největší růst ze všech bankovních skupin v ČR.

Kladný dopad prodeje portfolia nemovitostí ve výši 0,6 mld Kč.

Hlavními tahouny růstu bylo poskytování úvěrů malým a středním podnikatelům, korporátním klientům, dále poskytování hypoték a stavebních úvěrů.

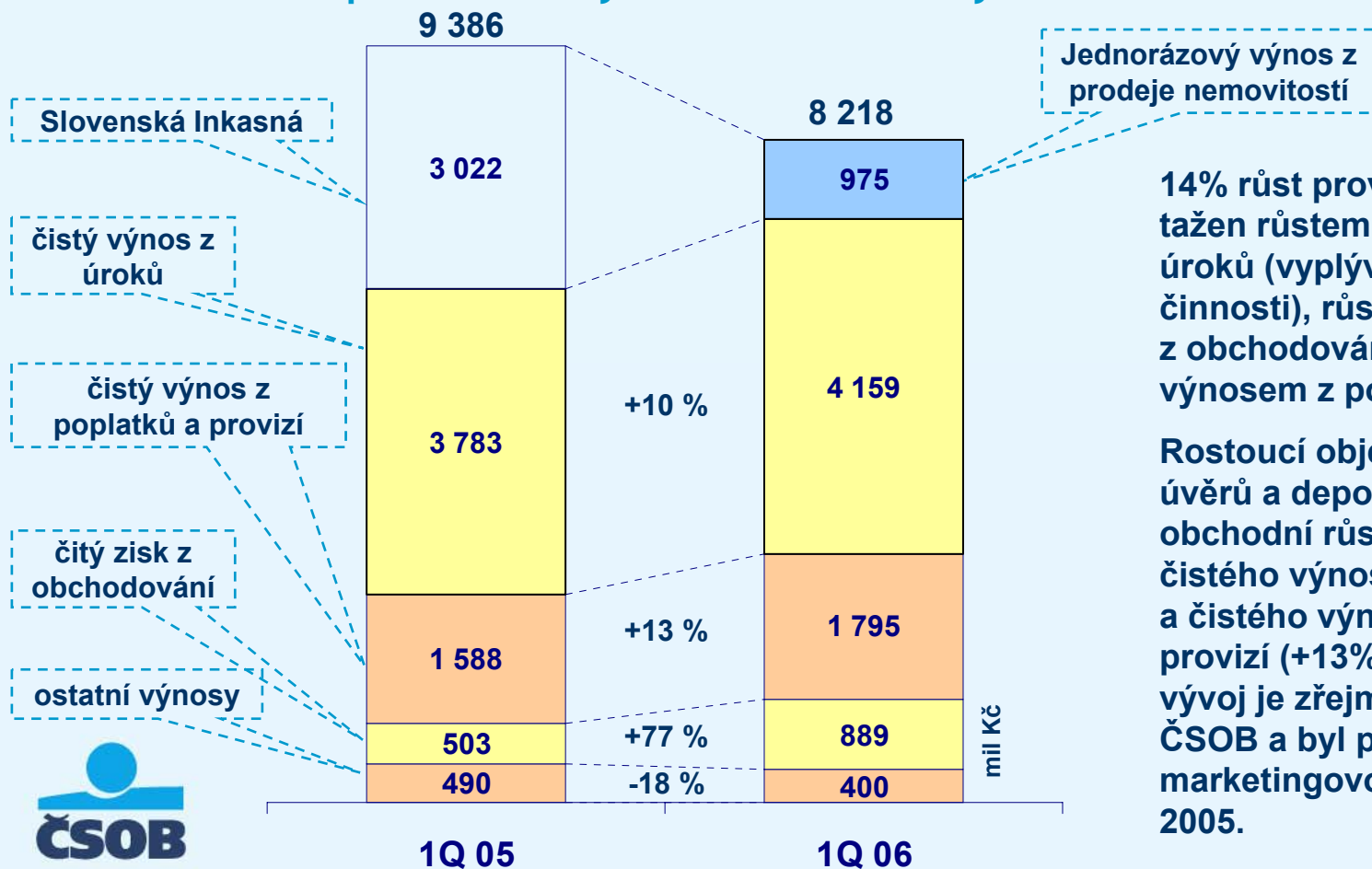
Dobré obchodní výsledky se promítají do rostoucích finančních výsledků.

Mimořádné marketingové náklady v 1Q 2005 přinesly svůj efekt v 1Q 2006.



# Provozní výnosy

Meziroční růst provozních výnosů o 14 % tažený obchodem



14% růst provozních výnosů byl tažen růstem čistého výnosu z úroků (vyplývajícího z obchodní činnosti), růstem čistého zisku z obchodování a čistým výnosem z poplatků a provizí.

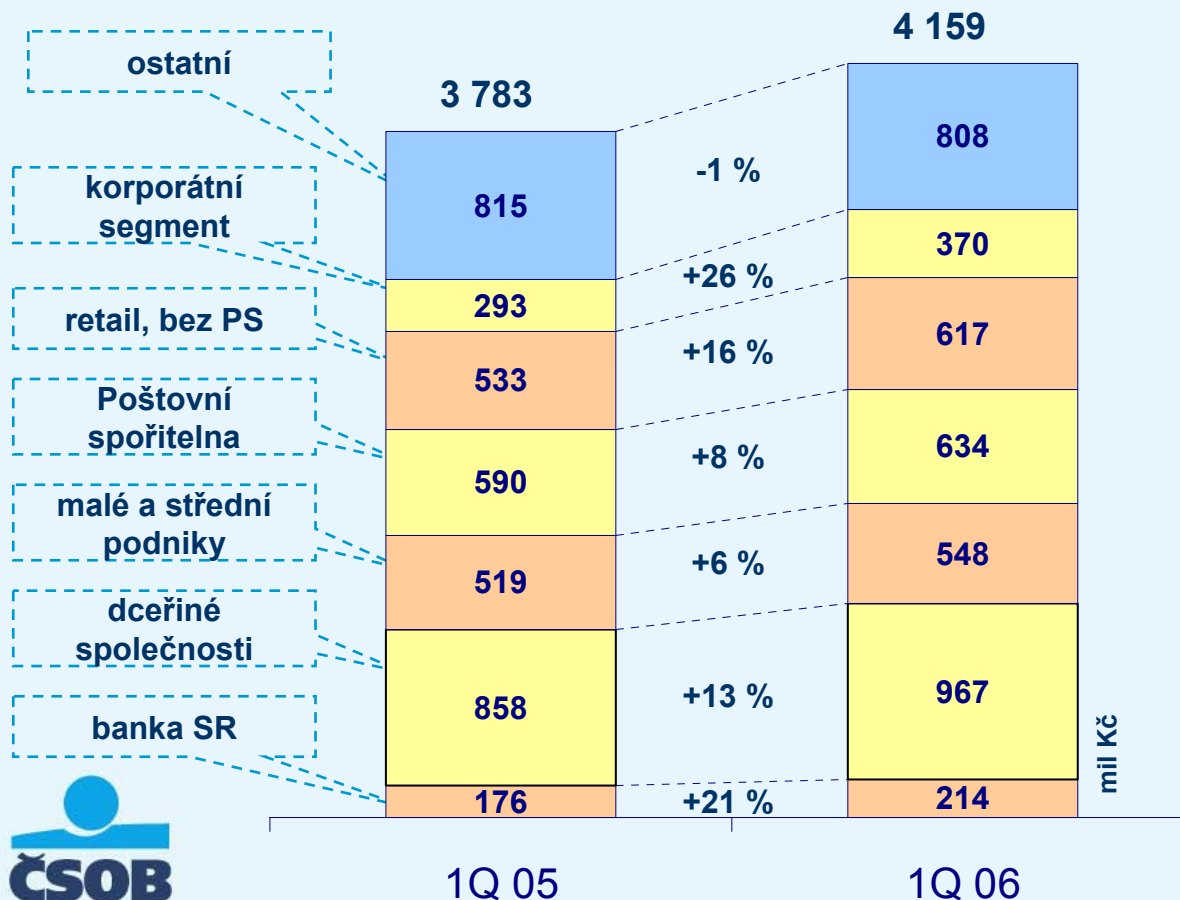
Rostoucí objemy na straně úvěrů a depozit, silné marže a obchodní růst podpořily růst čistého výnosu z úroků (+10%) a čistého výnosu z poplatků a provizí (+13%). Tento pozitivní vývoj je zřejmý v celé Skupině ČSOB a byl podpořen také marketingovou kampaní v 4Q 2005.





# Čistý výnos z úroků

Růst ve všech segmentech



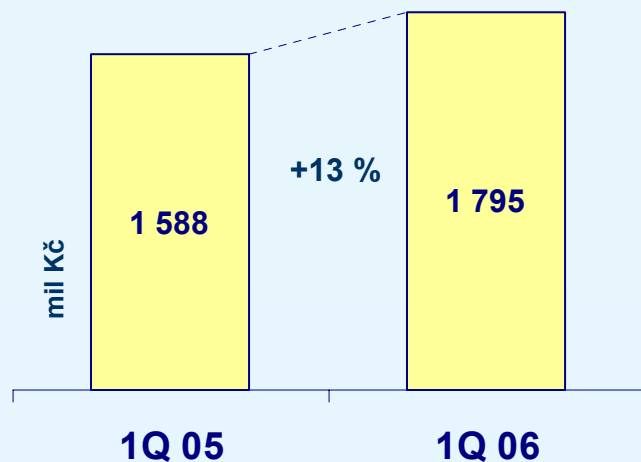
Čisté výnosy z úroků rostly meziročně o 10 % zejména díky rostoucím objemům retailových, korporátních a SME úvěrů. Dále pak díky rostoucím objemům hypotečních úvěrů a úvěrů ze stavebního spoření.

Nejvyššího čistého výnosu z úroků dosáhl korporátní a retailový segment. Dceřiné společnosti zvýšily svůj čistý úrokový výnos o 13 % a Banka SR o 21 %.

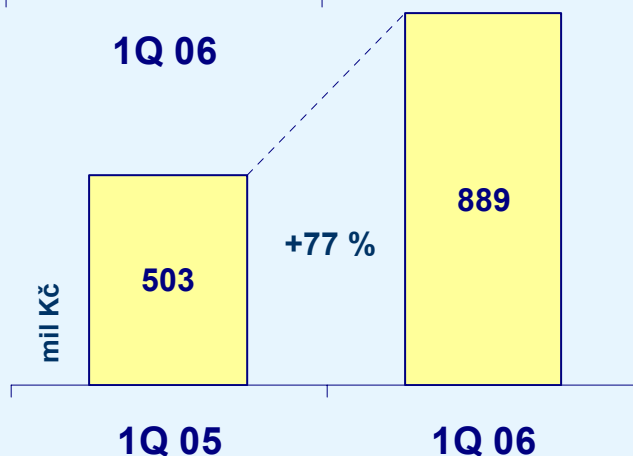


# Čistý výnos z popl./provizí a z obchodování

Silný růst tažený růstem obchodů



Přírůstek aktiv v podílových a penzijních fondech a rostoucí objemy ve správě aktiv způsobily silný růst čistého výnosu z poplatků a provizí. K růstu tohoto čistého výnosu přispěl i rostoucí počet platebních transakcí a počet nově schválených úvěrových rámců. Taženo výhradně objemem obchodů.

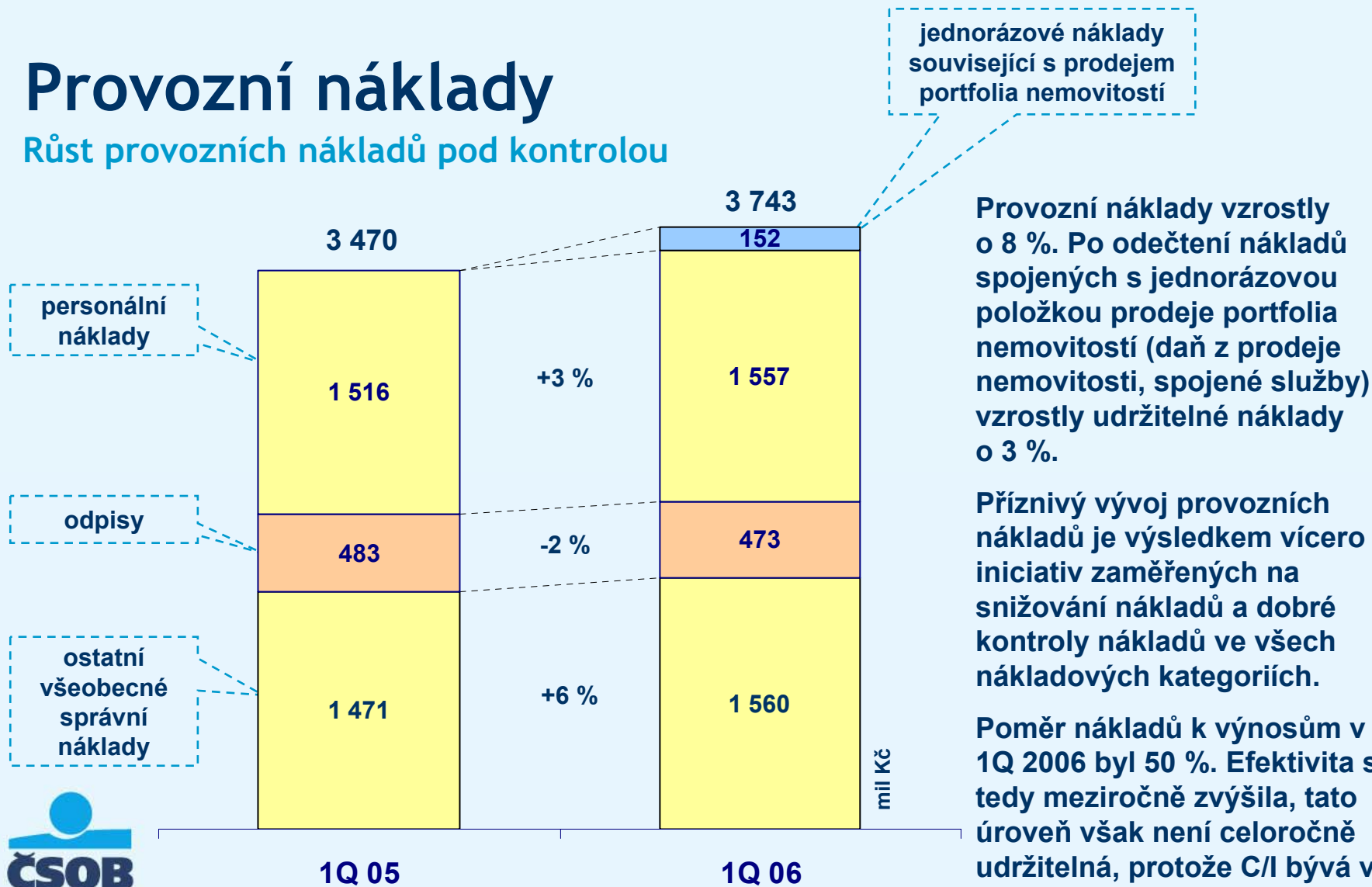


Vynikající výsledky obchodování na finančních trzích (zejména na Slovensku) se promítly do silného růstu čistého výnosu z obchodování.



# Provozní náklady

## Růst provozních nákladů pod kontrolou



Provozní náklady vzrostly o 8 %. Po odečtení nákladů spojených s jednorázovou položkou prodeje portfolia nemovitostí (daň z prodeje nemovitosti, spojené služby) vzrostly udržitelné náklady o 3 %.

Příznivý vývoj provozních nákladů je výsledkem vícero iniciativ zaměřených na snižování nákladů a dobré kontroly nákladů ve všech nákladových kategoriích.

Poměr nákladů k výnosům v 1Q 2006 byl 50 %. Efektivita se tedy meziročně zvýšila, tato úroveň však není celoročně udržitelná, protože C/I bývá v prvním čtvrtletí obecně nižší.

# Výkaz zisků a ztrát

## Včetně jednorázových položek (SI a prodej nemovitostí)

(mil. Kč)	1Q 2005 reklasifikace*	1Q 2006	Y/Y
Čistý výnos z úroků	3 783	4 159	10%
Čistý výnos z poplatků a provizí	1 588	1 795	13%
Čistý zisk z obchodování	503	889	77%
Ostatní výnosy	3 512	1 375	-61%
<b>Provozní výnosy</b>	<b>9 385</b>	<b>8 218</b>	<b>-12%</b>
<b>Provozní náklady</b>	<b>-3 470</b>	<b>-3 743</b>	<b>8%</b>
<b>Provozní zisk před opravnými položkami a rezervami</b>	<b>5 915</b>	<b>4 475</b>	<b>-24%</b>
Ztráty ze snížení hodnoty finančních aktiv	296	92	-69%
Rezervy	0	248	-
Příspěvky klientům penzijních fondů	-81	-81	0%
<b>Provozní zisk</b>	<b>6 131</b>	<b>4 734</b>	<b>-23%</b>
Daň z příjmů	-1 596	-1 075	-33%
<b>Čistý zisk před odečtením menšinových podílů</b>	<b>4 535</b>	<b>3 659</b>	<b>-19%</b>
Menšinové podíly	13	34	157%
<b>Čistý zisk</b>	<b>4 522</b>	<b>3 626</b>	<b>-20%</b>

včetně SI v 1Q 2005 (+3 022 mil Kč) a výnosů z prodeje portfolia nemovitostí v 1Q 2006 (+975 mil Kč)

včetně jednorázových nákladů souvisejících s prodejem portfolia nemovitostí v 1Q 2006 (-152 mil Kč)

zlepšující se kvalita rostoucího úvěrového portfolia



Poznámka: \* Poplatek pojištění vkladů byl v 1Q 2005 reklasifikován z položky ostatní náklady do položky čistý výnos z poplatků a provizí a příspěvky klientům penzijních fondů byly v 1Q 2005 reklasifikovány z položky ostatní náklady do samostatné položky.

# Výkaz zisků a ztrát

## Bez jednorázových položek (SI a Nemovitosti)

(mil. Kč)	1Q 2005 reklasifikace*	1Q 2006	Y/Y
Čistý výnos z úroků	3 783	4 159	10%
Čistý výnos z poplatků a provizí	1 588	1 795	13%
Čistý zisk z obchodování	503	889	77%
Ostatní výnosy	490	400	-18%
<b>Provozní výnosy</b>	<b>6 364</b>	<b>7 243</b>	<b>14%</b>
<b>Provozní náklady</b>	<b>-3 470</b>	<b>-3 591</b>	<b>3%</b>
<b>Provozní zisk před opravnými položkami a rezervami</b>	<b>2 893</b>	<b>3 652</b>	<b>26%</b>
Ztráty ze snížení hodnoty finančních aktiv	296	92	-69%
Rezervy	0	248	-
Příspěvky klientům penzijních fondů	-81	-81	0%
<b>Provozní zisk</b>	<b>3 109</b>	<b>3 911</b>	<b>26%</b>
Daň z příjmů	-810	-877	8%
<b>Čistý zisk před odečtením menšinových podílů</b>	<b>2 299</b>	<b>3 034</b>	<b>32%</b>
Menšinové podíly	13	34	157%
<b>Čistý zisk</b>	<b>2 286</b>	<b>3 000</b>	<b>31%</b>

růst především díky čistému úrokovému výnosu a operacím na finančních trzích

dobrá kontrola nákladů ve všech nákladových kategoriích



Poznámka: \* Poplatek pojištění vkladů byl v 1Q 2005 reklasifikován z položky ostatní náklady do položky čistý výnos z poplatků a provizí a příspěvky klientům penzijních fondů byly v 1Q 2005 reklasifikovány z položky ostatní náklady do samostatné položky.

# Rozvaha

## Aktiva

(mil. Kč)

	31/12/2005	31/03/2006	změna
Pokladní hotovost a vklady u emisních bank	15 017	17 658	18%
Pohledávky za bankami	81 678	93 116	14%
Aktiva určená k obchodování	173 109	203 555	18%
Finanční aktiva v reálné hodnotě	17 446	19 359	11%
Investiční cenné papíry	174 613	173 913	0%
Úvěry a pohledávky z finančního leasingu (čisté)	239 357	252 918	6%
Zastavená aktiva	3 969	4 493	13%
Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek	8 371	8 493	1%
Goodwill	3 555	3 555	0%
Ostatní aktiva	19 888	25 035	26%
<b>Aktiva celkem</b>	<b>737 003</b>	<b>802 095</b>	<b>9%</b>

hlavně nárůst půjček na peněžním trhu o 12 mld Kč

především růst povinných minimálních rezerv v Bance o 4 177 mil Kč; částečně kompenzováno poklesem hotovosti o 1 374 mil Kč díky lepšímu řízení hotovosti v Bance

finanční prostředky získané nárůstem obchodovatelných závazků byly investovány do obchodovatelných aktiv, hlavně do rezervních repo operací

mírný pokles především díky prodejem volných aktiv v portfoliu HB

půjčky poskytnuté ČSOB Bankou, HB, ČMSS a ČSOB Leasingem ČR; úvěry ČSOB Banky vzrostly o 7 995 mil Kč taženy dlouhodobými půjčkami, spotřebními půjčkami a povolenými přečerpáními

nárůst v ostatních pohledávkách ve výši 8 462 mil Kč



# Rozvaha

## Pasiva

(mil. Kč)

	31/12/2005	31/03/2006	změna
Závazky bankám	22 947	20 269	-12%
Závazky určené k obchodování	122 684	179 714	46%
Závazky ke klientům	472 631	477 425	1%
Vydané cenné papíry	38 848	37 669	-3%
Ostatní závazky, včetně daňových závazků	26 416	30 094	14%
Závazky celkem	683 526	745 171	9%
Menšinové podíly	527	457	-13%
Vlastní kapitál celkem	52 950	56 466	7%
<b>Závazky, menšinové podíly a vlastní kapitál celkem</b>	<b>737 003</b>	<b>802 095</b>	<b>9%</b>

pokles bankovních termínovaných vkladů

nárůst 57 mld Kč byl zapříčiněn nárůstem repo operací ve výši 77 mld Kč a částečně kompenzován poklesem termínovaných vkladů o 20 mld Kč

nárůst objemu vkladů v PS o 3 mld Kč tažený postžirovými (běžnými) vklady

pokles krátkodobých vlastních směnek v objemu 2 992 mil Kč; částečně kompenzován nárůstem vydaných dluhopisů o 1 932 mil Kč



# Obsah

Nejdůležitější údaje

Finanční výsledky

Obchodní výsledky

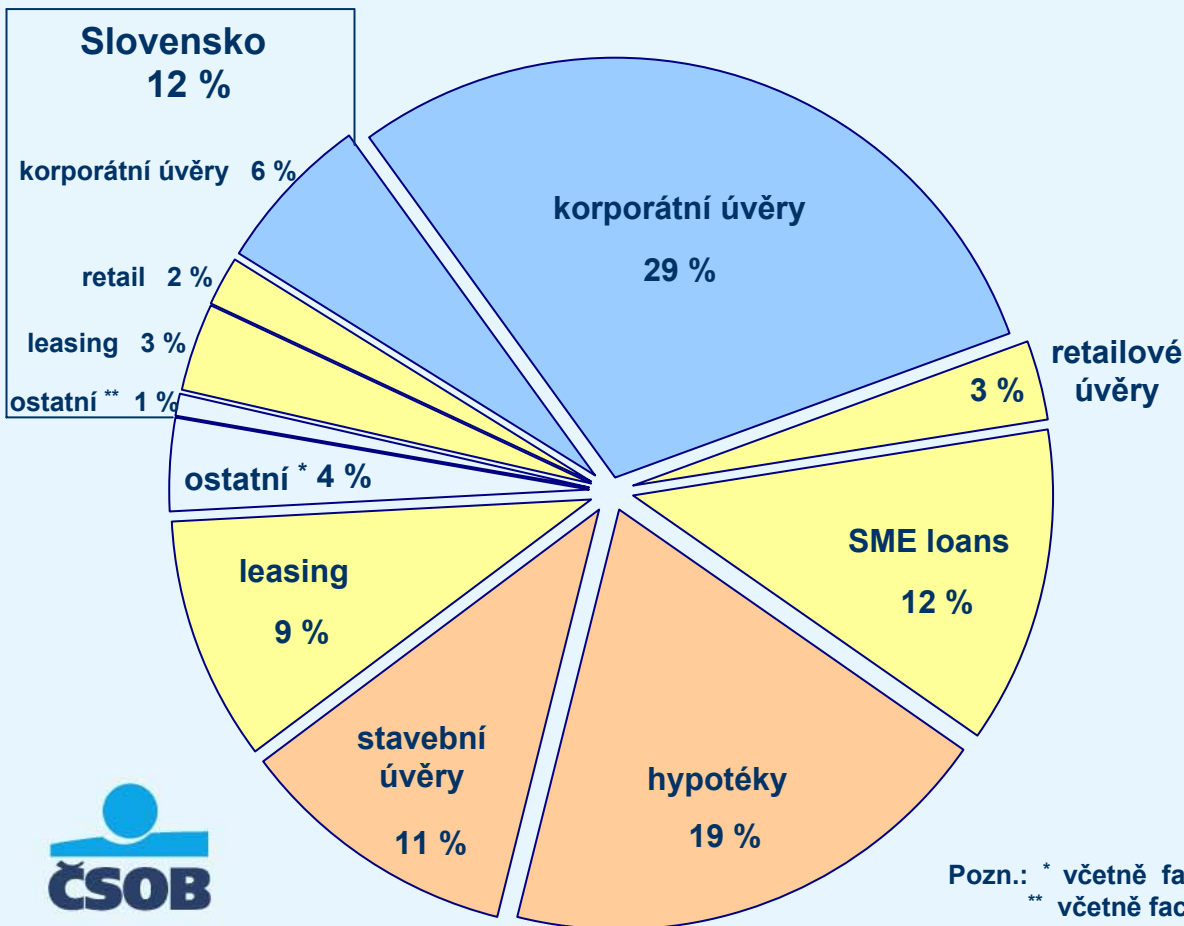
Kvalita úvěrového portfolia





# Úvěrová činnost Skupiny

5 % růst úvěrů v 1Q 2006



Celková úvěrová činnost Skupiny vzrostla meziročně o 19 % a dosáhla celkového objemu 259 mld Kč. Meziroční růst úvěrů byl tažen zejména segmentem SME (+44 %) a hypotékami (+40%).

V 1Q 2006 rostly SME úvěry i hypotéky o 8 % a k 31/03/2006 dosáhly celkového objemu 32 mld Kč, resp. 50 mld Kč. Korporátní úvěry (ČR+SR) vzrostly o 6 % na 92 mld Kč.

SME úvěry a hypotéky zvýšily meziročně svůj podíl na celkové úvěrové činnosti Skupiny.

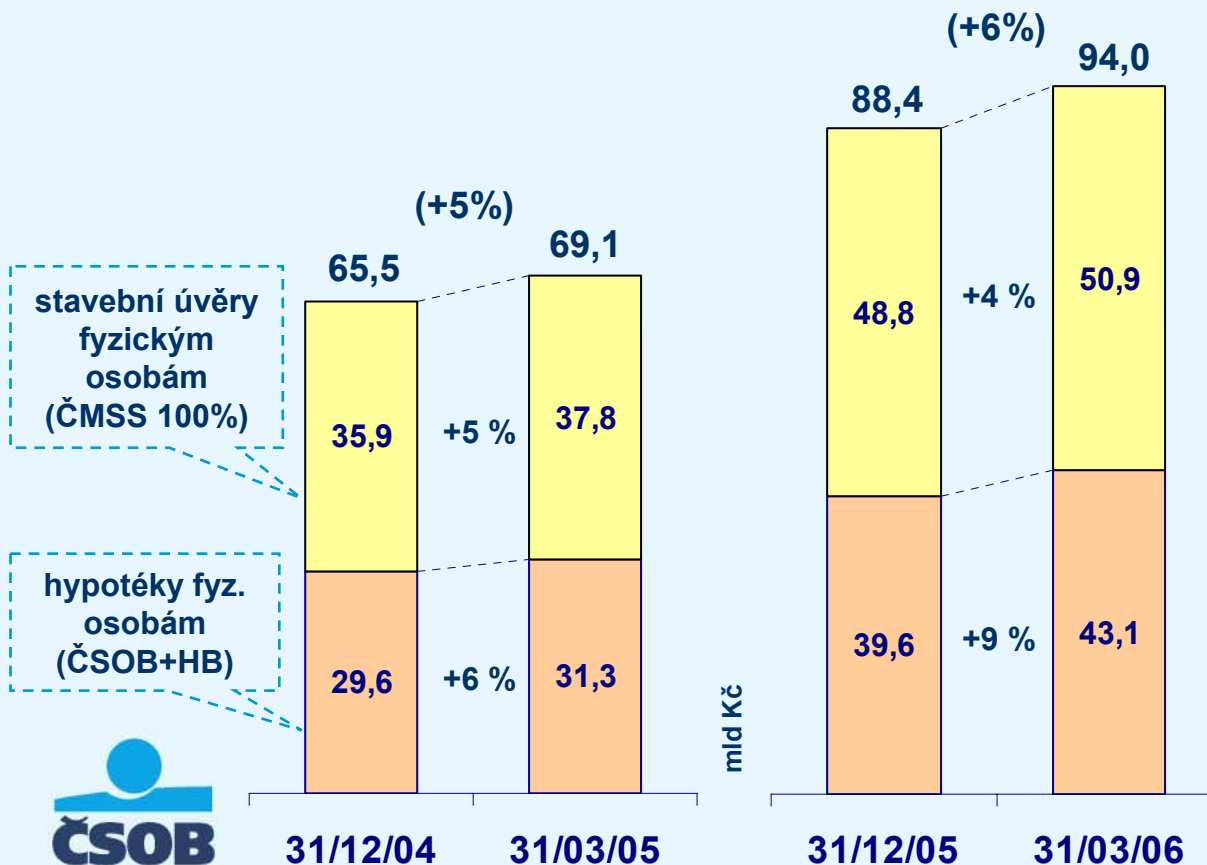
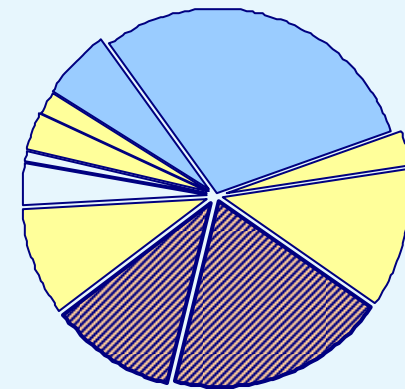
Pozn.: \* včetně factoringu

\*\* včetně factoringu, SME úvěrů a stavebních úvěrů



# Financování bydlení (ČR)

Skupina ČSOB potvrzuje svou vedoucí pozici na českém trhu



Objem zůstatků úvěrů na bydlení dosáhl k 31/03/06 výše 94 mld Kč.

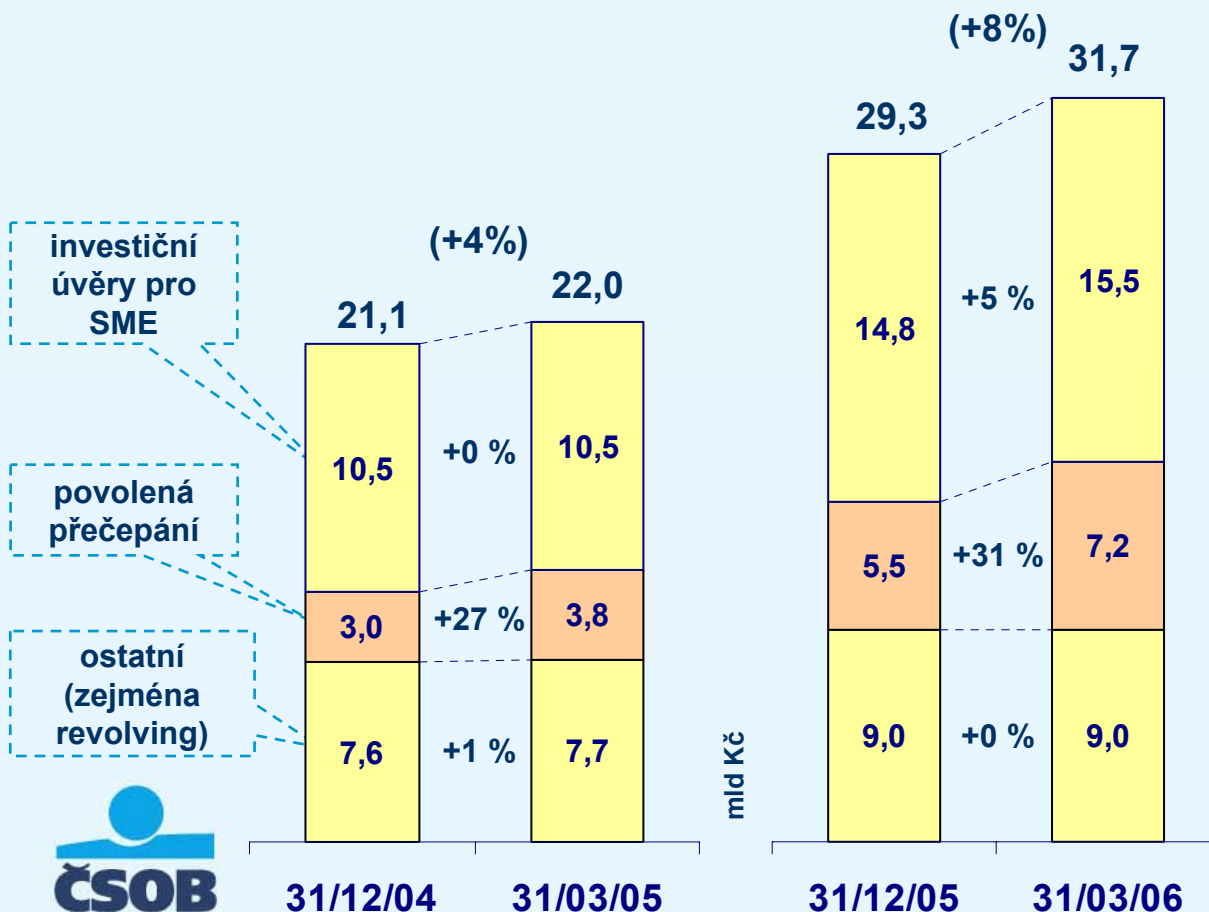
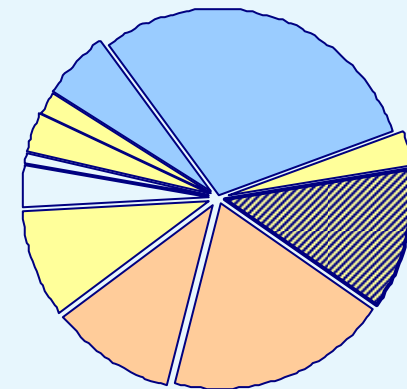
V prodeji hypoték tandem Skupina ČSOB razantně navýšila svůj tržní podíl z 23 % v 4Q 2005 na 28 % v 1Q 2006.

Tandem ČSOB a HB potvrzuje svoji pozici jednoho ze tří největších poskytovatelů hypoték v České republice s tržním podílem 24,8 %. ČMSS zůstává největším poskytovatelem stavebních úvěrů v České republice s tržním podílem 45,3 % (pouze fyzické osoby).



# Půjčky pro malé/stř. podniky (ČR)

ČSOB SME segment zrychlil svůj růst



Investiční úvěry pro SME vzrostly v 1Q 2006 o 5 % v porovnání s 1Q 2005. Povolená přečerpání rostla stabilně.

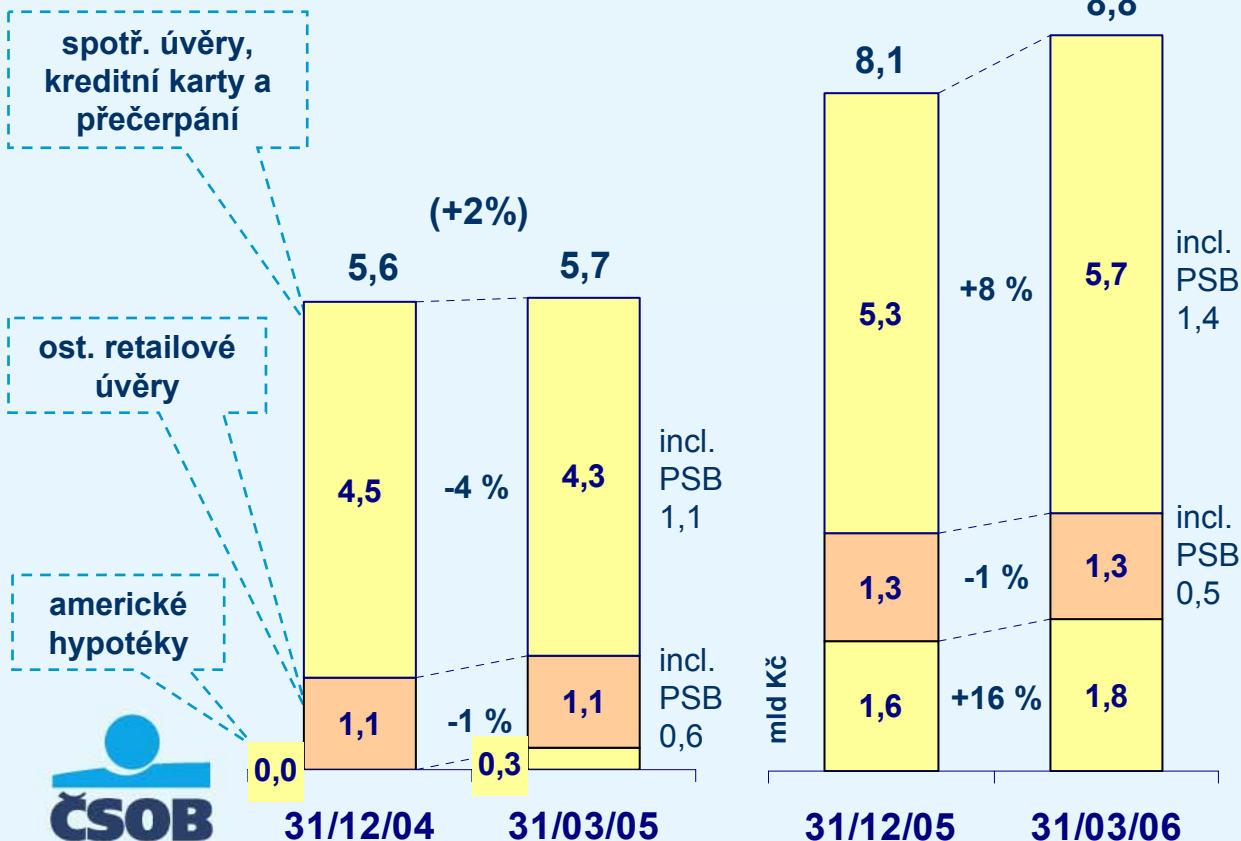
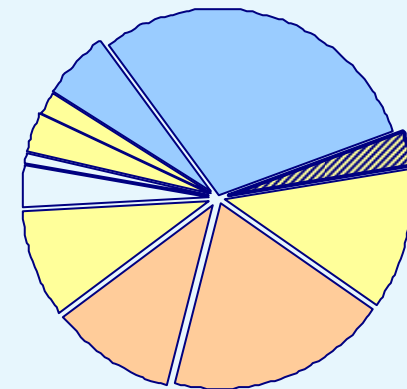
Úvěry pro SME dosáhly objemu 32 mld Kč a meziročně se tak zvýšily o 44 %. Objem povolených přečerpání se meziročně zvýšil o 89 %.

Růst úvěrů pro SME v 1Q 2006 byl tažen především růstem povolených přečerpání o 31%.



# Spotřebitelské úvěry(ČR)

Pokračuje silný růst



Výrazný růst spotřebitelských úvěrů, kreditních karet a přečerpání v 1Q 2006 v porovnání s 1Q 2005.

Dle nové metodologie ČNB jsou americké hypotéky součástí spotřebitelských úvěrů.

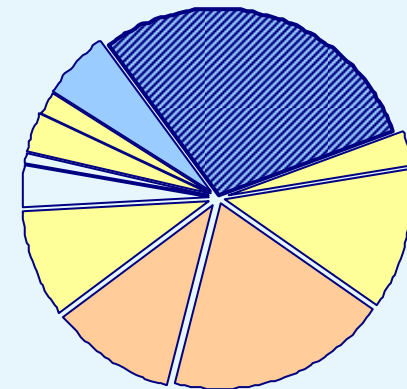
Nově poskytnuté spotřebitelské úvěry a kreditní karty se v Poštovní spořitelně zvýšily meziročně o 56 %.

Nově poskytnuté spotřebitelské úvěry a kreditní karty se v ČSOB zvýšily meziročně o 169 %.

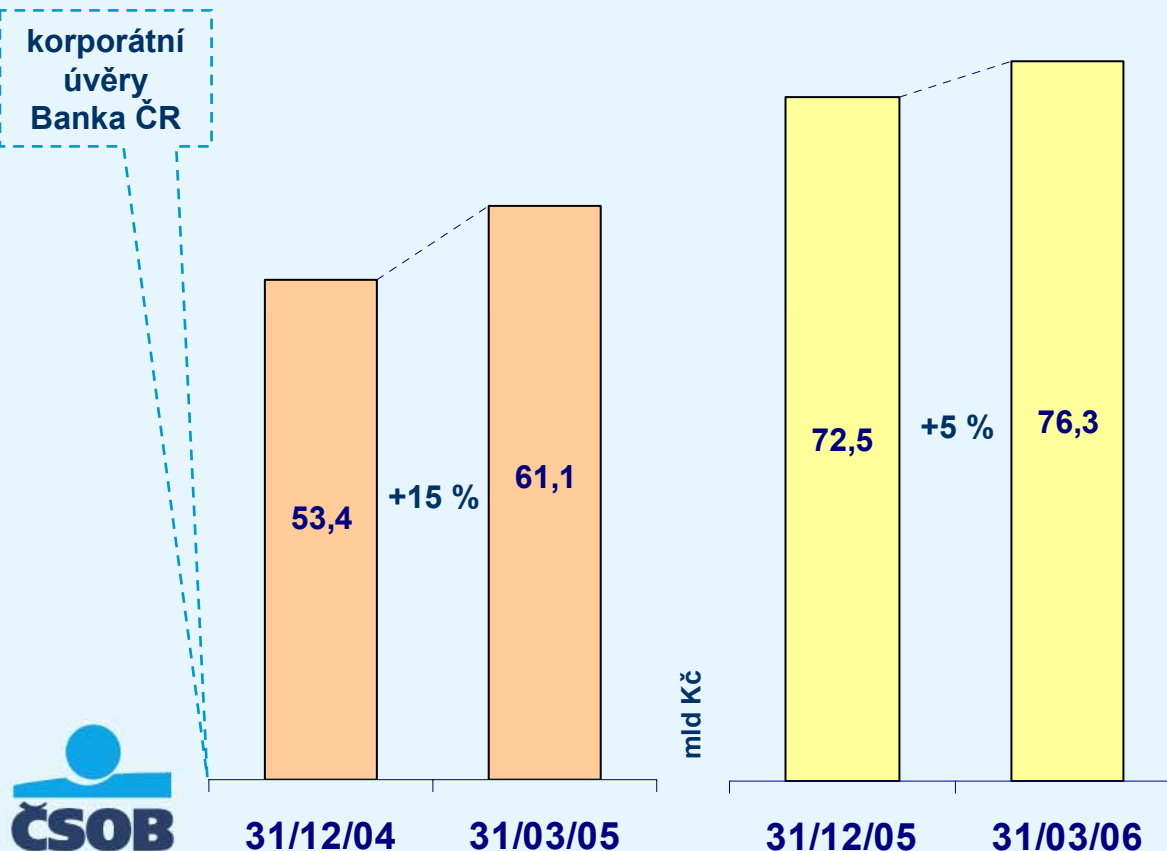


# Korporátní úvěry (ČR)

Tvoří největší podíl úvěrového portfolia Skupiny ČSOB



korporátní  
úvěry  
Banka ČR

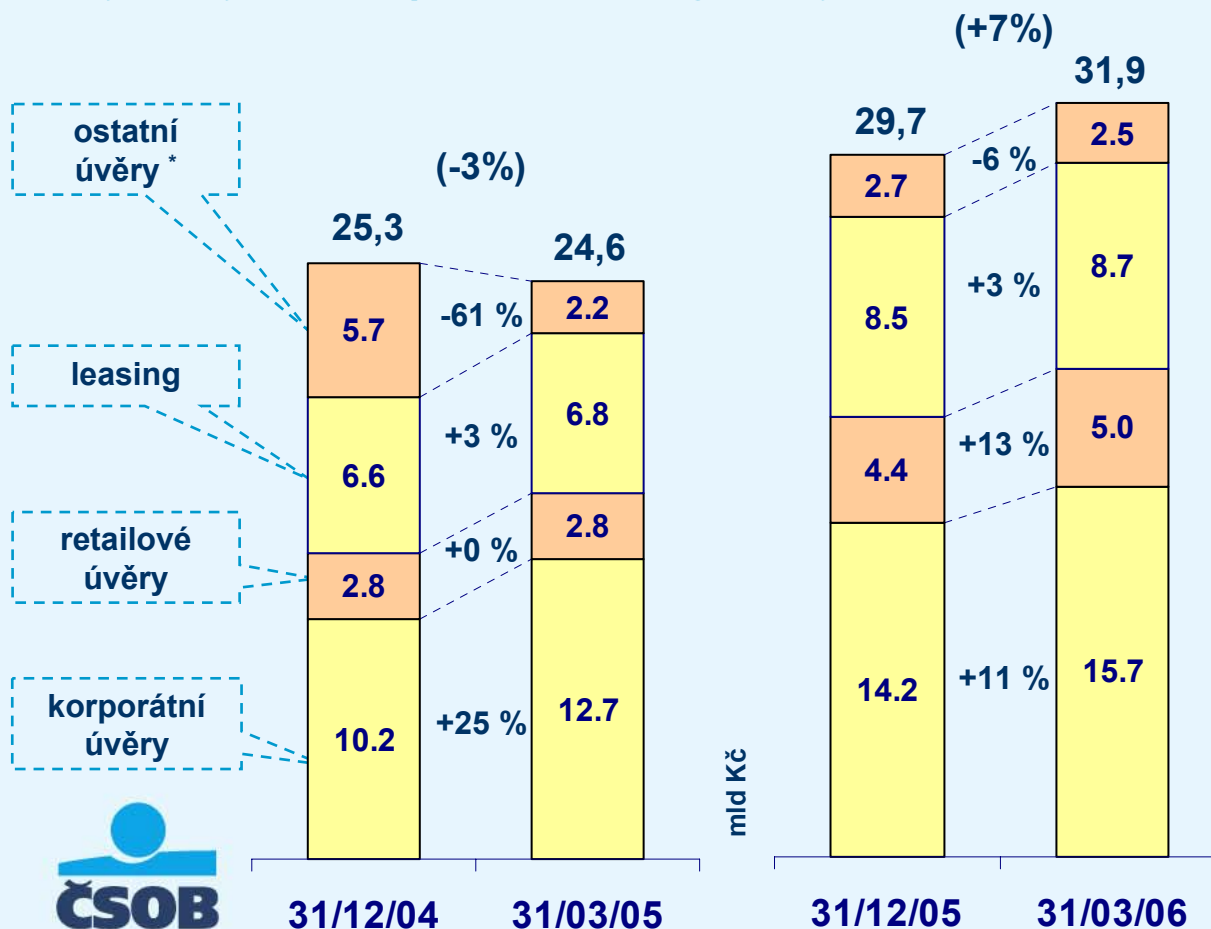
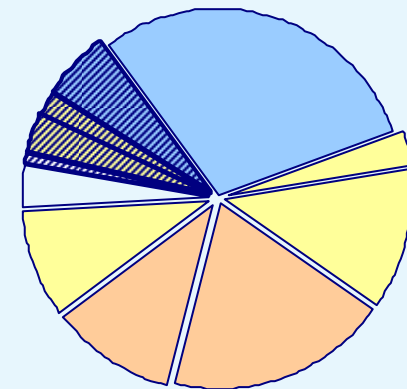


Korporátní úvěry dosáhly k 31/03/06 výše 76,3 mld Kč, a meziročně tak vzrostly o 25 %.

V prvním čtvrtletí se zvýšil objem korporátních úvěrů o 4 mld Kč, což představuje 5% růst.

# Úvěrová činnost na Slovensku

Výrazný růst napříč všemi segmenty



Objem zůstatků úvěrového portfolia na Slovensku dosáhl výše 32 mld Kč a meziročně se zvýšil o 30 %.

Hypoteční úvěry vázané na bilanci vzrostly v 1Q 2006 o 19 %.

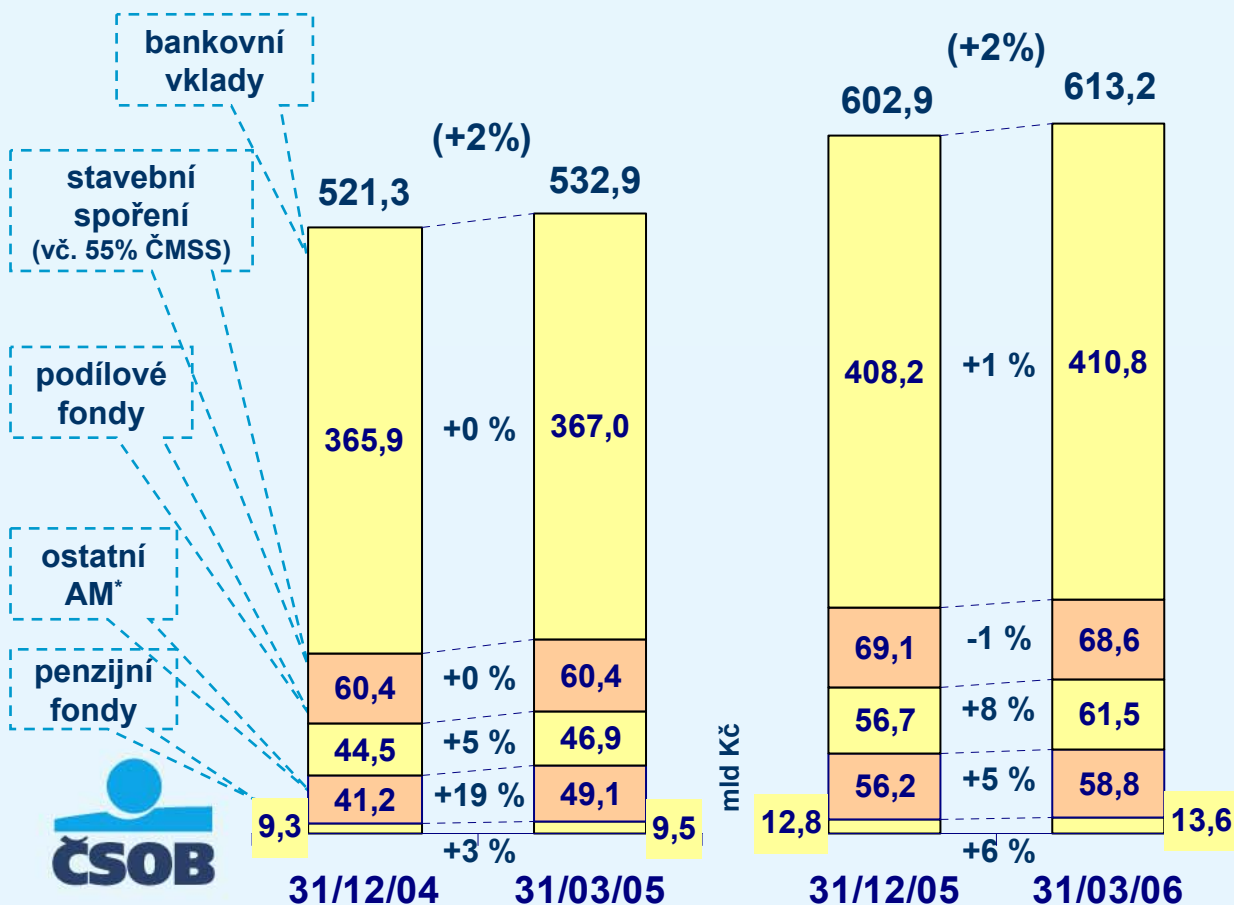
Retailové úvěry zaznamenaly v 1Q 2006 výrazné zlepšení (+ 13 %) v porovnání se stagnací v 1Q předchozího roku.

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



# Objem aktiv pod správou

Objem AUM dosáhl 613 mld Kč



Objem aktiv pod správou vzrostl meziročně o 80 mld Kč (+15 %) a dosáhl celkové hodnoty 613 mld Kč.

Penzijní fondy (+6 %) a podílové fondy (+8 %) zaznamenaly významný růst v 1Q 2006.

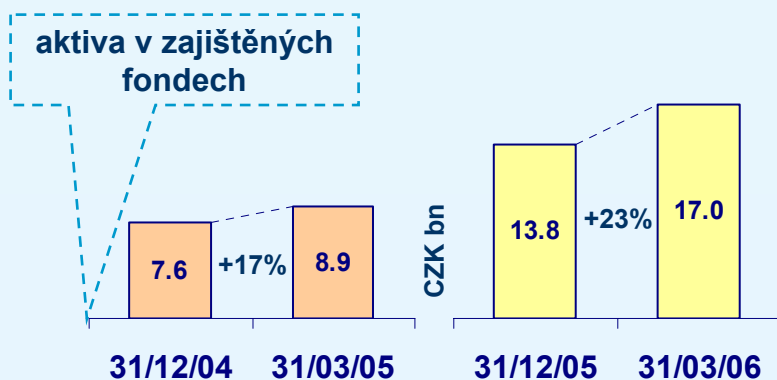
Bankovní depozita vzrostla o 11 % (meziročně) navzdory neustálému růstu alternativních spořicíh instrumentů.

Pozn.: \* Ostatní AM v sobě zahrnuje správu aktiv prováděnou ČSOB Asset Management (ČR+SR) kromě penzijních fondů.



# Podílové fondy a správa aktiv

Silný růst podílových fondů a klientské správy aktiv pokračuje



Aktiva v podíl. fondech vzrostla v 1Q 2006 o 4,8 mld Kč.

Nejrychleji rostoucími podílovými fondy byly zajištěné fondy, kterých se během 1Q prodalo za 2,7 mld Kč. Objem aktiv v zajištěných fondech se za poslední rok téměř zdvojnásobil, a ČSOB tak potvrdila pozici jedničky na trhu.

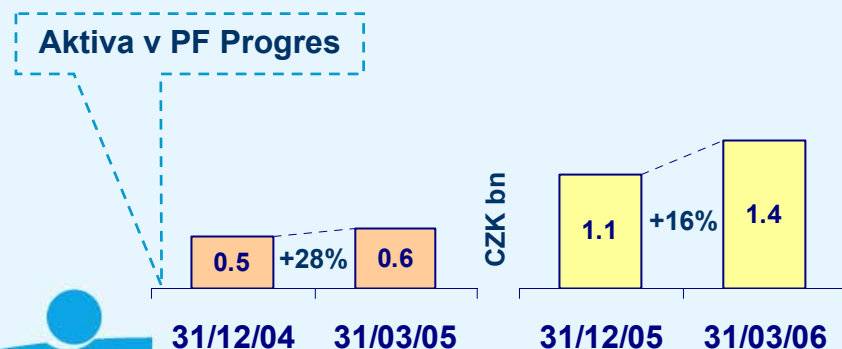
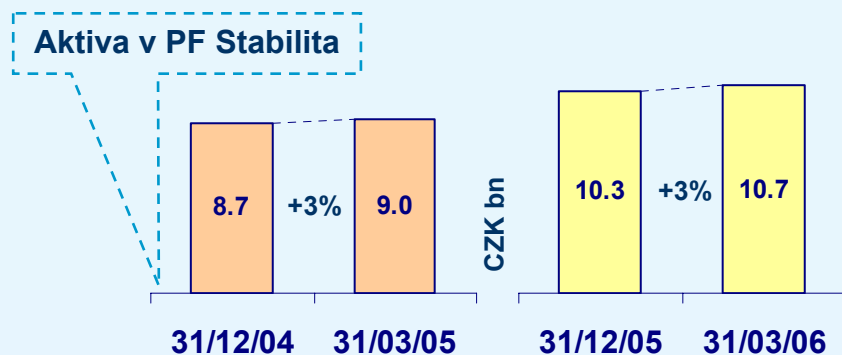
ČSOB je nadále jednoznačným lídrem v klientské správě aktiv fyzických osob v České republice. Silné prodeje v 1Q 2006 zvýšily náš tržní podíl v tomto segmentu z 53 % na začátku čtvrtletí na 55 % na jeho konci.





# Penzijní fondy

Aktiva v PF Progres se za posledních dvanáct měsíců více než zdvojnásobila

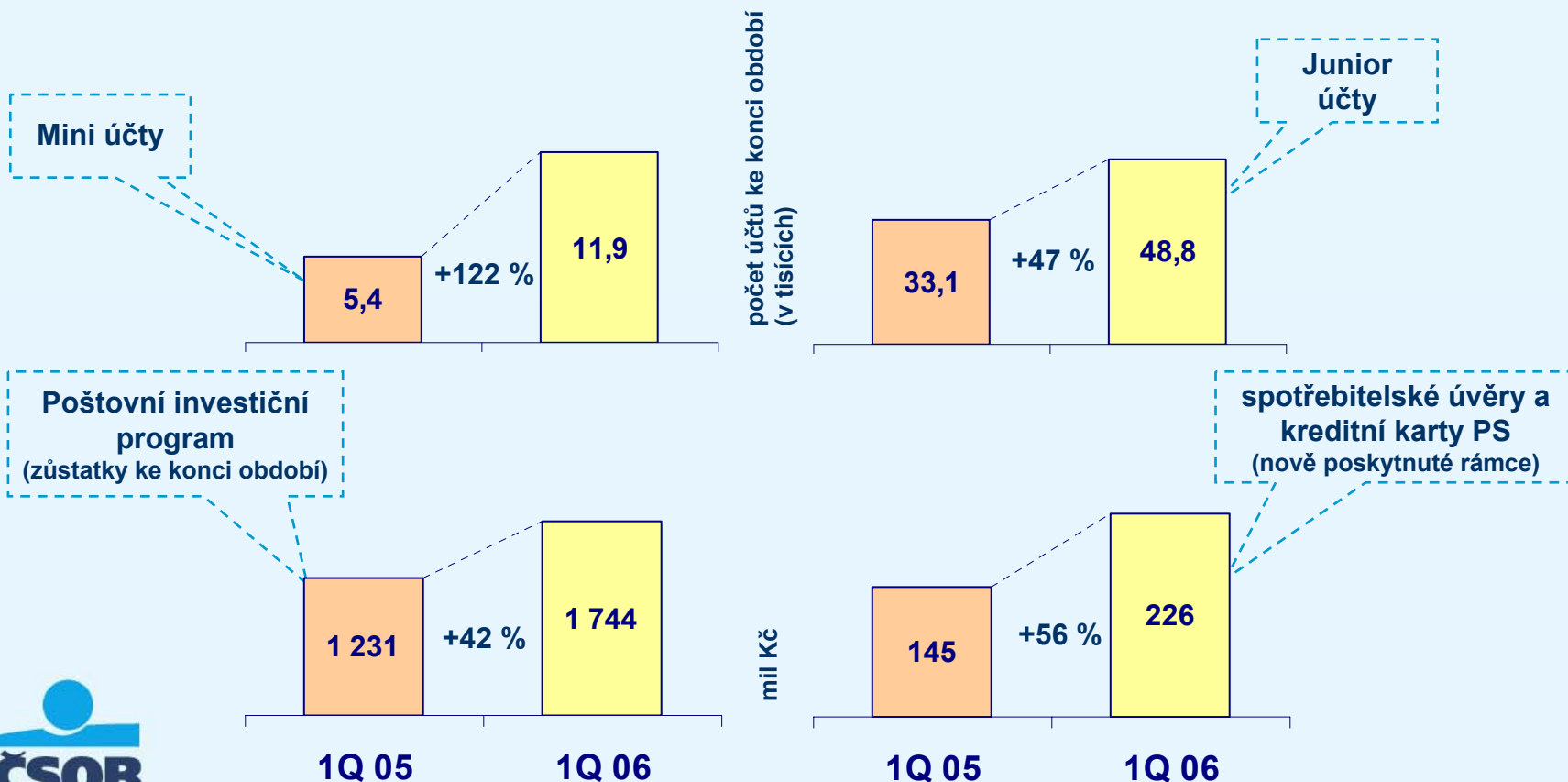


Aktiva v penzijních fondech ČSOB vzrostla v 1Q 2006 o 6 % také díky silným prodejům prostřednictvím agentů ČMSS a na poštovních přepážkách PS (PF Stabilita).

Náš zdarma poskytovaný poradenský produkt Klíčový plán vzrostl meziročně o 13 %. Téměř 6 tisíc lidí se s námi přišlo v průběhu prvního čtvrtletí poradit ohledně plánování svých rodinných financí.

# Poštovní spořitelna

Prodej investičních produktů a akvizice mladých klientů



# Ukazatele penetrace

Pokračující zlepšení v ukazatelích penetrace

	31/03/2005	31/12/2005	31/03/2006
Retail	3,51	3,84	4,10
SME	2,88	3,13	3,23
Retail+SME	3,40	3,70	3,94

Celkové číslo prodaných produktů na jednoho zákazníka vzrostlo jak v Retailu, tak v SME.

Průměrná hodnota ukazatele dosáhla 3,94 produktu na zákazníka, což představuje meziroční nárůst 16 %.

# Obsah

Nejdůležitější údaje

Finanční výsledky

Obchodní výsledky

Kvalita úvěrového portfolia



# Úvěry po splatnosti a opravné položky

IFRS, konsolidované, hrubé (v mld Kč)

	31/12/05	31/03/06	změna od zač.roku
Úvěry celkem, z toho:	245,7	259,1	+15 %
Úvěry po splatnosti	4,1	4,7	+15 %
Opravné položky celkem	6,4	6,2	- 3 %
<hr/>			
Úvěry po splatnosti / úvěry celkem	1,7 %	1,8 %	
Pokrytí úvěrů po spl. opr. položkami	155,2 %	132,2 %	



Koeficient úvěrových ztrát (Banka ČSOB)

+ 0,16 %

Koeficient úvěrových ztrát (Skupina ČSOB)

+ 0,08 %

Pozn: \* včetně výnosů z odepsaných pohledávek

# Ratingová hodnocení ČSOB

## Zlepšený rating v 1Q 2006

Dlouhodobá ratingová hodnocení ČSOB agenturami Moody's a CI jsou na nejvyšší možné úrovni dosažitelné v ČR. Dlouhodobý rating od agentury Fitch je zatím o jeden stupeň nižší.

Krátkodobá ratingová hodnocení od Moody's a CI jsou rovněž na nejvyšší dosažitelné úrovni v ČR.

V dubnu 2006 zvýšila Fitch individuální rating ČSOB z původního C na B/C . Agentura Fitch zdůvodnila zvýšení ratingu posilováním bankovní franšízy, čistou rozvahou a postavením banky jako konzervativní a dobře řízené instituce .

	Dlouhodobý	Krátkodobý	Další		
Moody's	A1	Prime-1	Finanční síla	C-	
Fitch	A+	F1	Individuální rating	B/C	Podpora 1
Capital Intelligence	BBB+	A2	Finanční síla	BBB+	Podpora 2



# Kontakty

pro média:

**Milan Tománek**

**výkonný ředitel**

**Externí komunikace a vztahy k investorům**

**+420 261 351 003, mtomanek@csob.cz**

pro analytiky a investory:

**Ondřej Vychodil**

**ředitel, Vztahy k investorům**

**+420 261 354 244, ovychodil@csob.cz**

**Ida Markvartová**

**Analytička vztahů k investorům**

**+420 261 354 246**

**imarkvartova@csob.cz**

**Radek Němeček**

**Analytik vztahů k investorům**

**+420 261 354 248**

**rnemecek@csob.cz**

