

Výsledky Skupiny ČSOB za rok 2005

Auditované konsolidované dle IFRS. Praha 21.3.2006



Obsah

Souhrnná prezentace

Výsledky roku 2005 ve zkratce

Finanční výsledky ve zkratce

Výsledky obchodních činností ve zkratce

Finanční výsledky

Výsledky obchodních činností

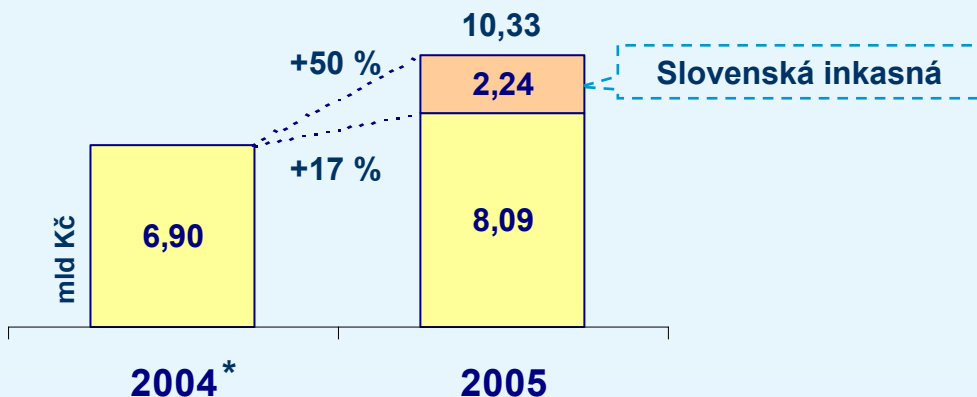
Kvalita úvěrového portfolia

Ostatní informace



Čistý zisk a základní ukazatele

Konsolidovaný zisk Skupiny ČSOB rostl rychleji než zisk konkurence



Výsledky za 1Q 2005 byly ovlivněny mimořádným ziskem ve výši 2,24 mld Kč (po zdanění) plynoucím ze splacení dluhu Slovenské inkasní.

Základní ukazatele

	2004	2005 (vč. SI)	2005 (bez SI)
ROAE	15,0 %	21,1 %	16,9 %
Podíl C/I	61,6 %	54,0 %	60,0 %
NIM **	2,6 %	2,4 %	2,4 %
CAR (banka)	12,1 %	10,6 %	10,3 %

I nadále se naše finanční ukazatele zlepšují v důsledku obchodní činnosti a řízení nákladů. Přestože na trhu poskytovatelů finančních služeb panuje silná konkurence, podařilo se nám udržet čistou úrokovou marži (NIM) na rozumně vysoké úrovni.

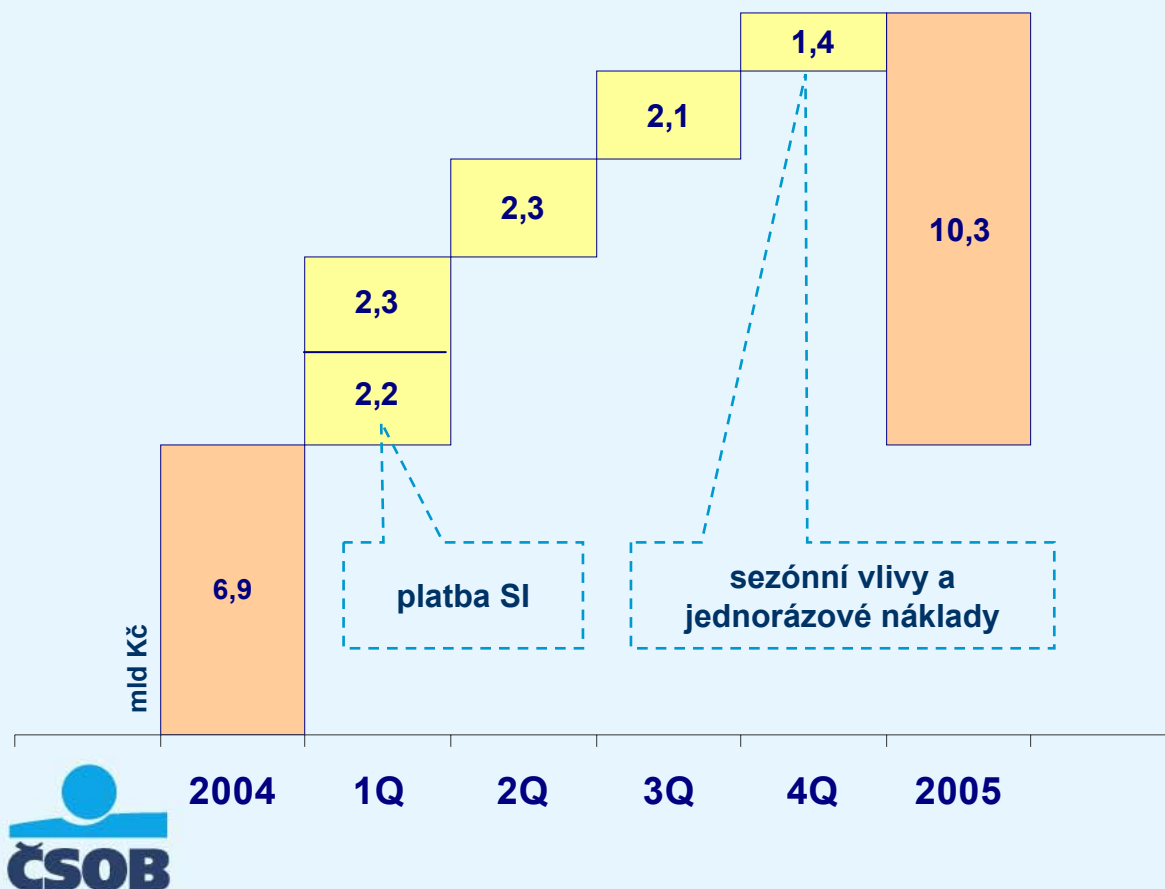


Pozn: * po úpravě – reklasifikace a následný přepoččet na tržní hodnotu u cenných papírů klasifikovaných jako vydané podnikem

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

Čistý zisk

ČSOB rostla rychleji než trh



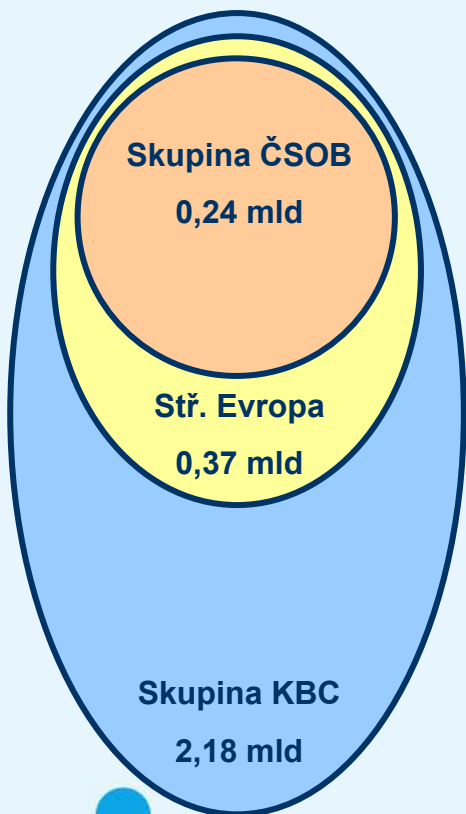
Čistý zisk vzrostl meziročně o 50 %, což představuje největší růst ze všech bankovních skupin v České republice. Totéž platí i pro 17 % růst (bez SI).

Hlavními determinanty růstu bylo poskytování úvěrů (korporátním klientům, malým a středním podnikům i fyzickým osobám) a rostoucí objem AUM.

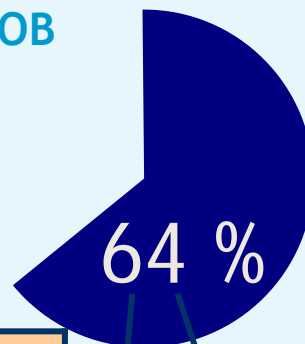
Nižší zisk ve 4. čtvrtletí byl dán sezónními vlivy, jednorázovými odpisy technických zhodnocení budov a výjimečnými marketingovými investicemi.

17% zisku KBC pochází ze Střední Evropy

A 64% zisku zemí Střední Evropy vytváří Skupina ČSOB



Příspěvní k zisku
v mil. Euro:



ČR + SR	
2004	2005
162	235*

Polsko	
2004	2005
25	77

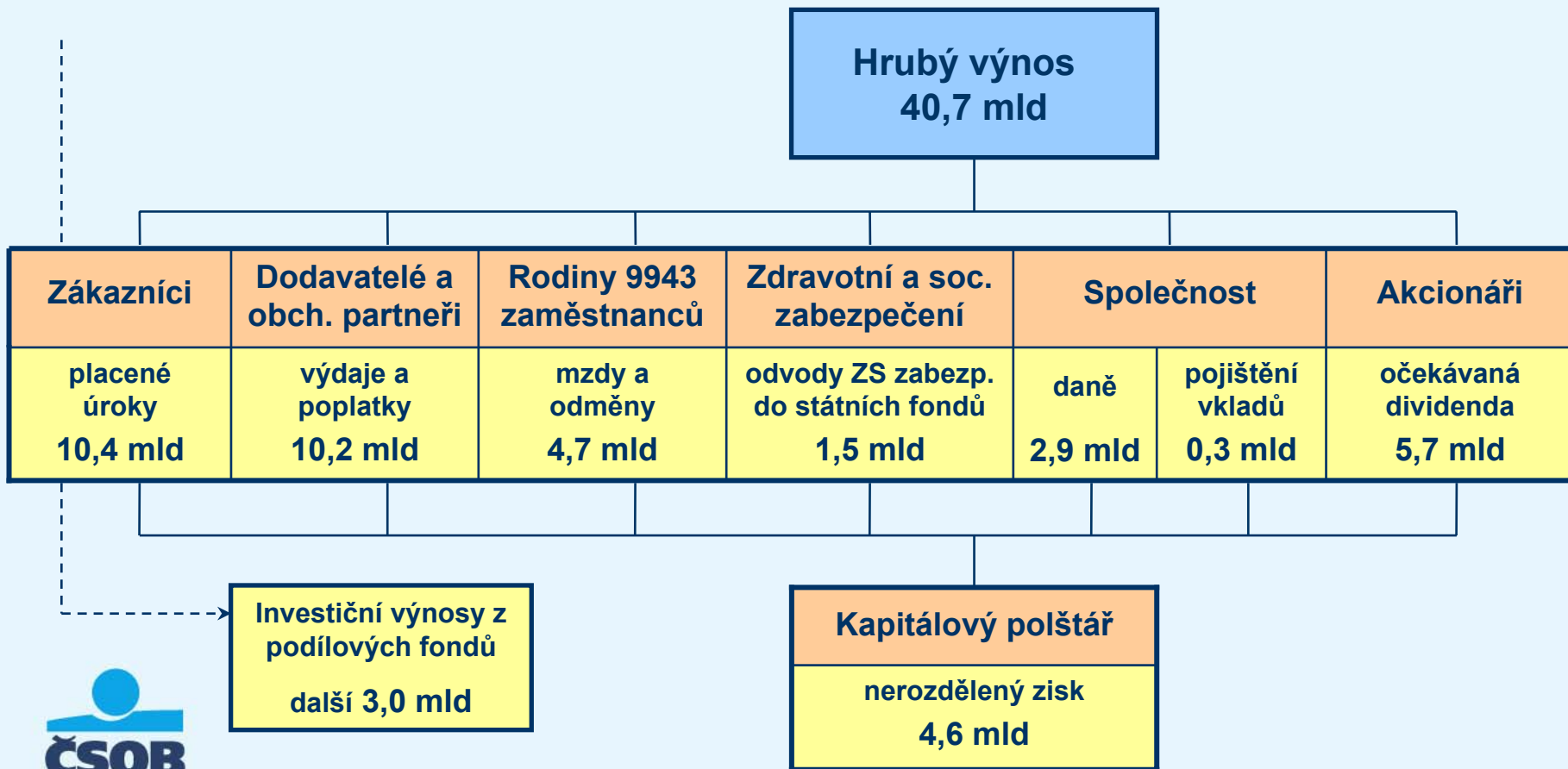
Slovensko	
2004	9M 2005
26	18

Maďarsko	
2004	2005
31	38

Pozn: * Bez 68mil. Euro za SI

Společenské přínosy činnosti skupiny ČSOB

Finanční toky ve prospěch ekonomiky (přibližná čísla v Kč)



Pozn: Zjednodušené schéma

Sociální odpovědnost

Věnujeme pozornost dopadům našeho podnikání

Profesionální obchodní etika: ČSOB jako korporace, její zaměstnanci a dodavatelé respektují morální hodnoty, které nedovolují uzavřít a realizovat jakýkoli obchod, který porušuje zákony, sektorovou praxi, pravidla volné soutěže nebo čestného jednání. ČSOB aktivně brání legalizaci výnosů z trestné činnosti, praní špinavých peněz a financování terorismu. Banka také vyhlásila svůj interní zákaz financování výroby zbraní, obchodu se zbraněmi a výroby vojenských technologií.

Naši zaměstnanci a jejich rodiny: ČSOB respektuje a dává rovné příležitosti a projevuje úctu každému zaměstnanci bez ohledu na pohlaví, rasu, náboženství a názory. ČSOB odměňuje výkon a podporuje osobní znalosti a kariérní rozvoj svých zaměstnanců. Péče o zaměstnance se skládá ze sociálních, zdravotních a školicích programů.

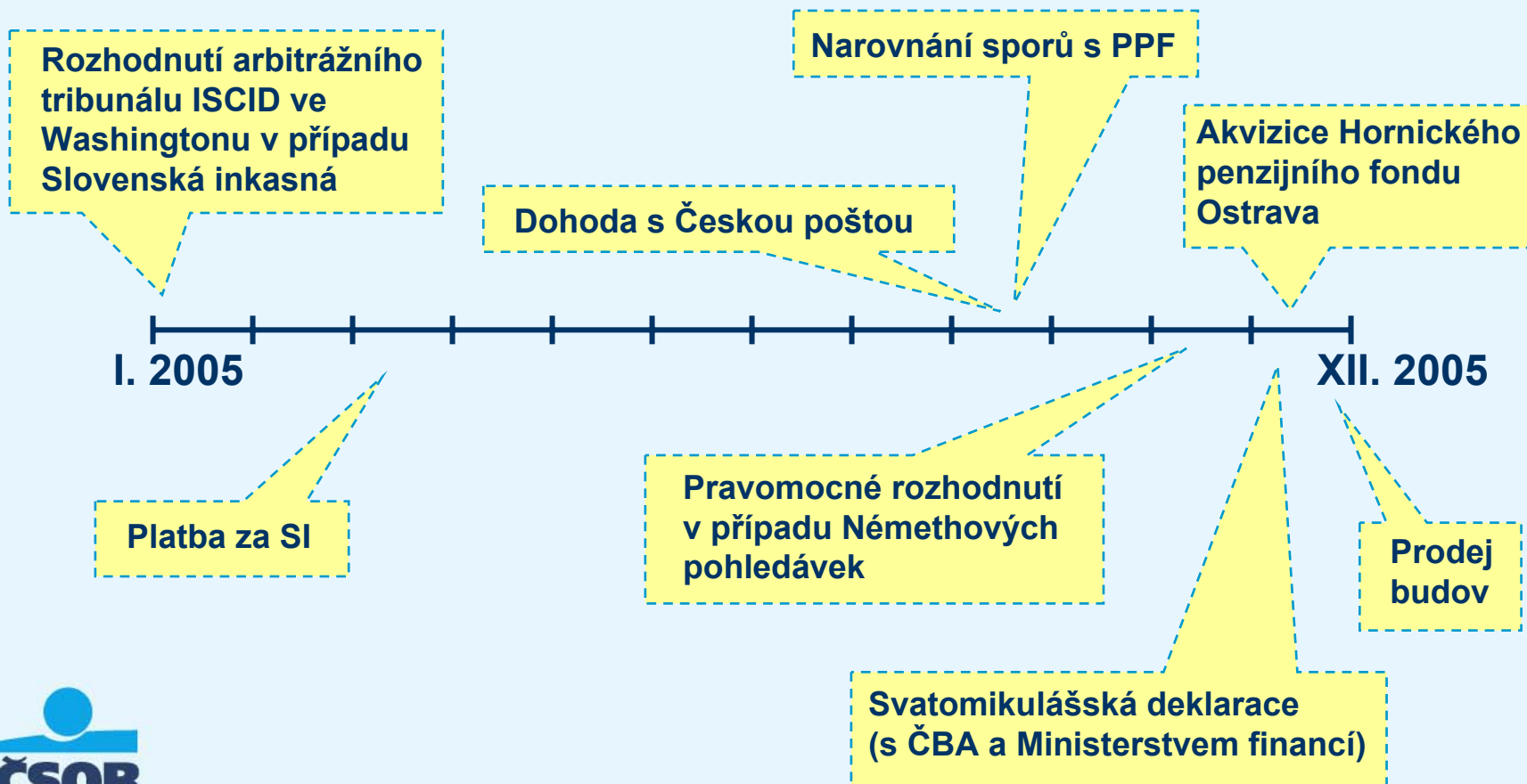
Ochrana životního prostředí: Naše úvěrová politika obsahuje aktivní monitorování vlivu výroby našich klientů na životní prostředí. Naše nová centrála splňuje všechny aktuální ekologické požadavky a zároveň tento projekt pomáhá ulevit centru města.

ČSOB jako dobrý korporátní občan: Zaměřujeme se na zlepšování života lidí tím, že jim poskytujeme nejmodernější a vysoce kvalitní bankovní služby a poradenské služby požadované veřejností. Částečně toto soustavné a nikdy nekončící úsilí spočívá v inovaci a rozvoji moderních technologií. Zaměřujeme se na to, aby naše služby byly jednoduché, srozumitelné a dostupné (Účet PS Handicap), a usilujeme o nižší ceny. Neziskový sektor považujeme za neoddelitelnou součást občanské společnosti a přispíváme k jeho rozvoji.



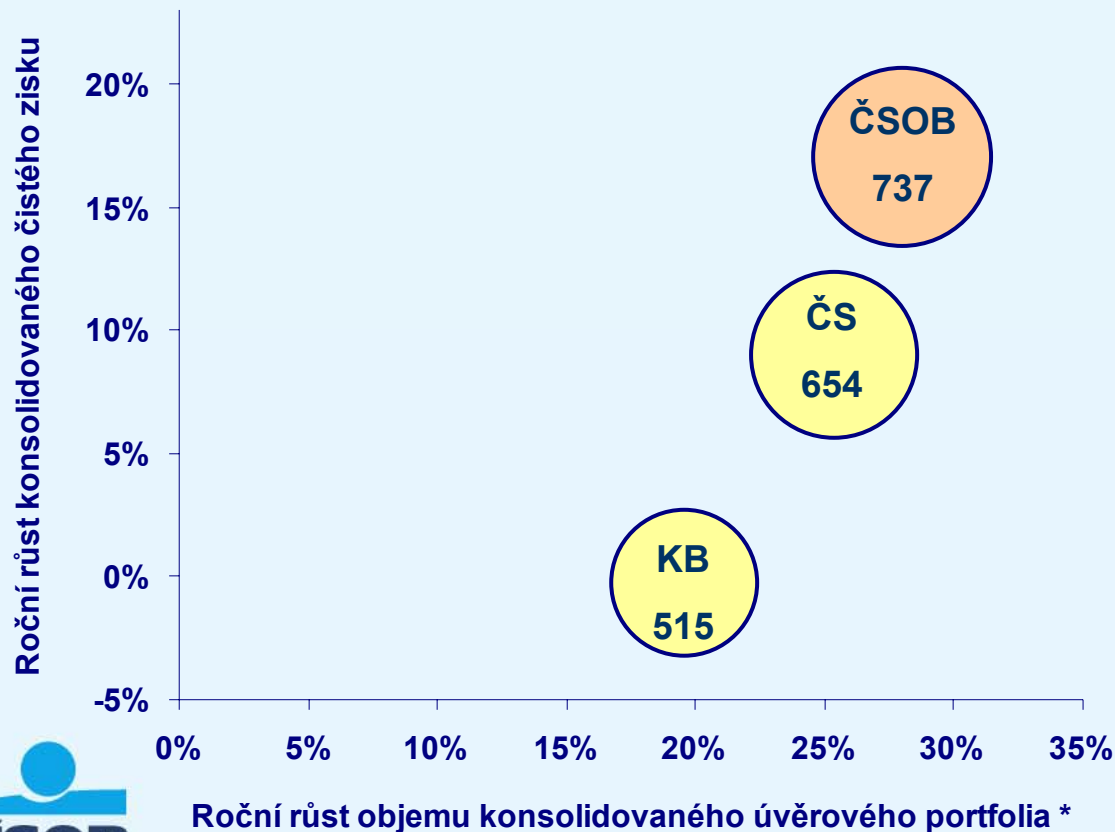
Hlavní události roku 2005

Rok plný příznivých událostí



Porovnání s konkurencí

Skupina ČSOB coby silný hráč v rámci „velké trojky“



Ve srovnání s našimi konkurenty jsme nejen největší, ale také nejrychleji rostoucí skupinou z hlediska čistého zisku (bez SI) i objemu úvěrového portfolia (bez SI).

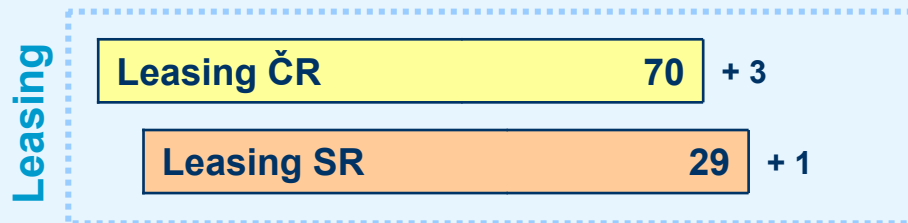
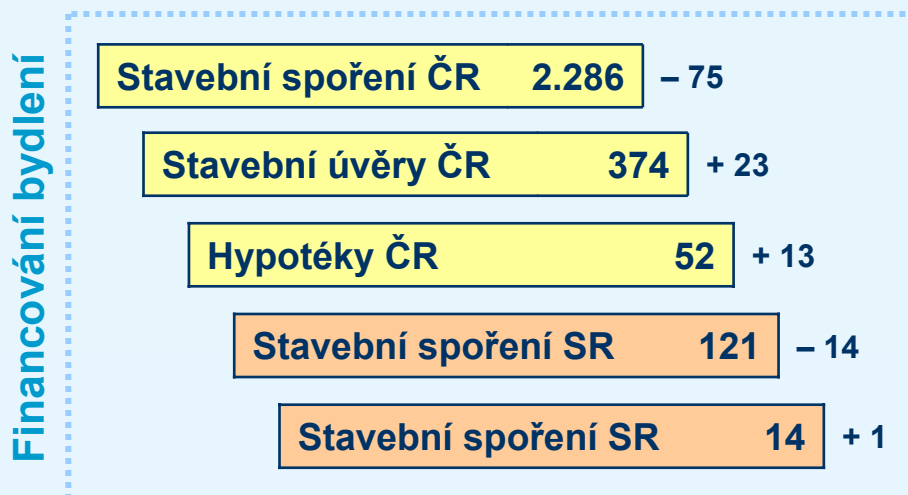
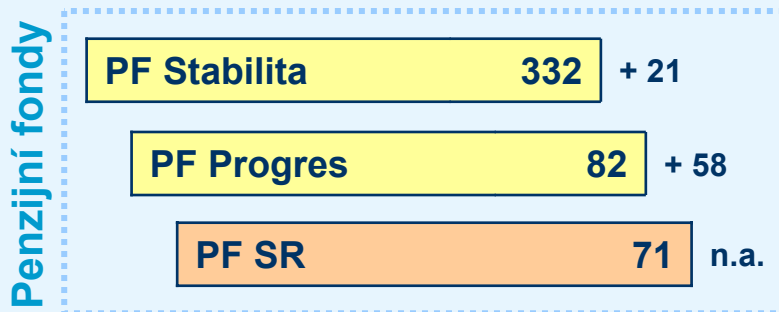
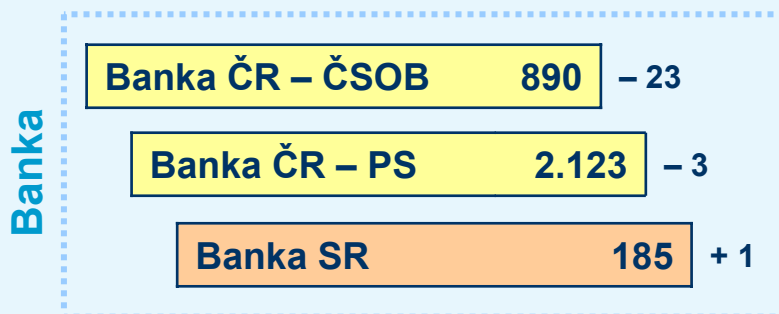
Velikost kruhu odpovídá celkovým aktivům skupiny v mld Kč.



Pozn: * ČS & ČSOB bez ČKA a MFČR.

Rostoucí klientská základna Skupiny ČSOB

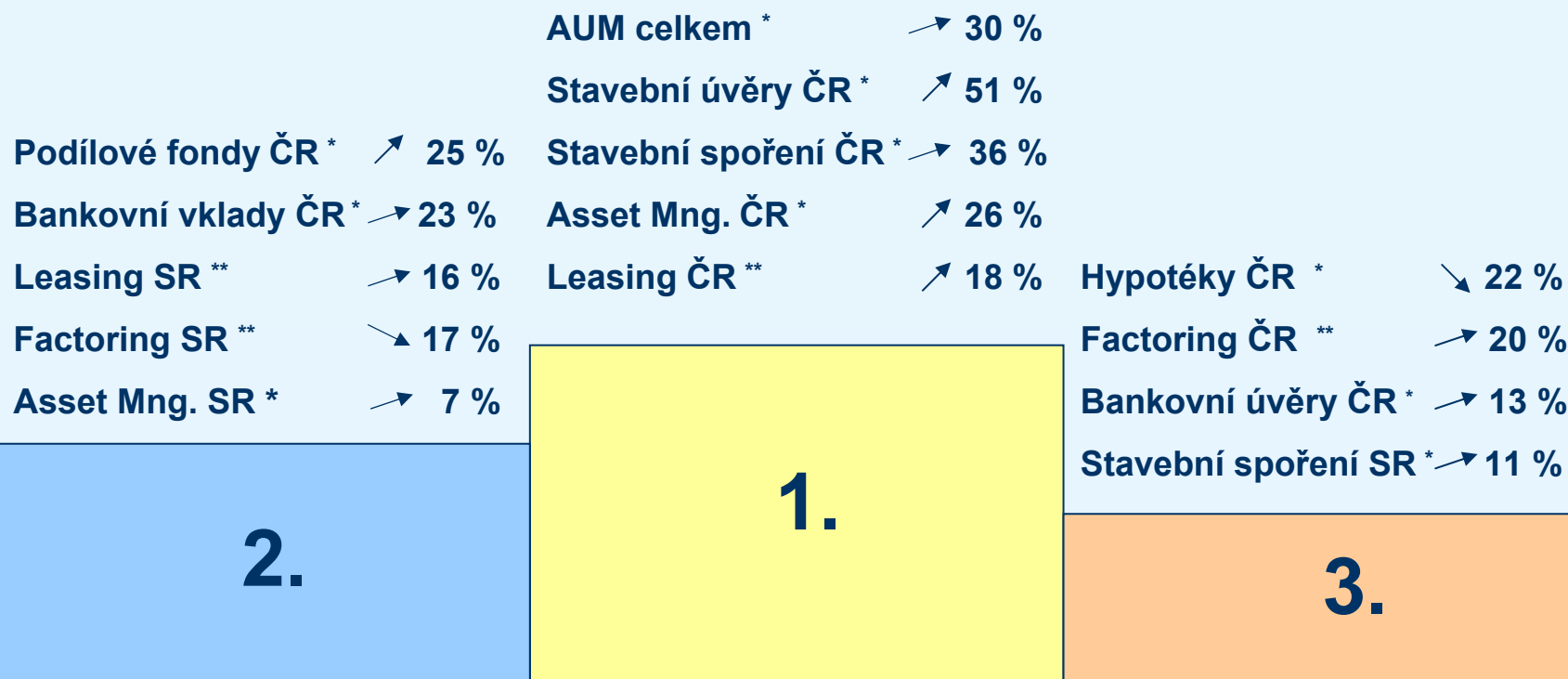
Celkem 5 miliónů klientů



Pozn: Počet smluv v tisících

Tržní podíly Skupiny ČSOB

Silná Skupina na českém i slovenském trhu



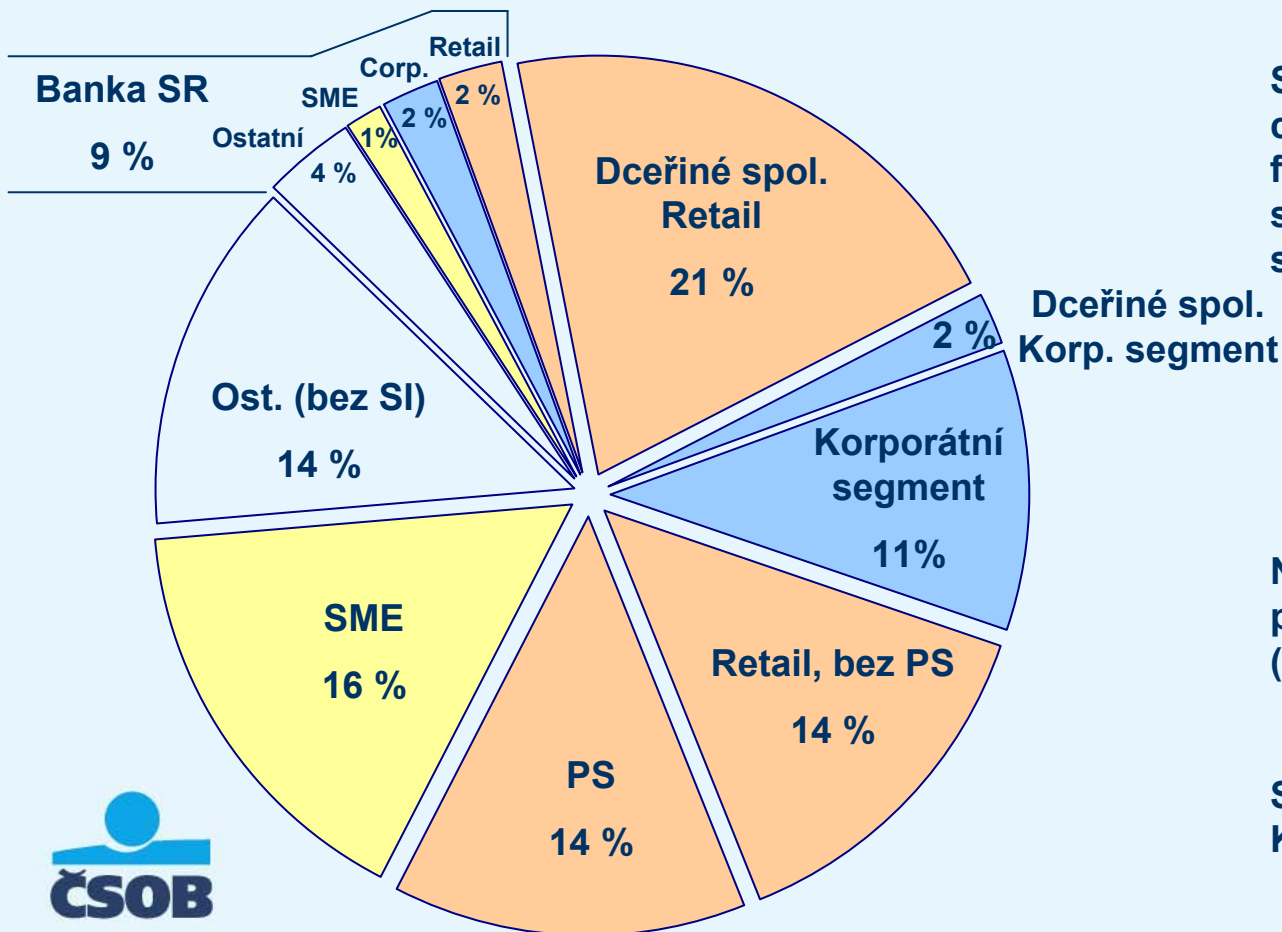
Pozn: * Tržní podíl podle zůstatku na konci období

** Tržní podíl podle objemu nových obchodů

Zdroj: ČNB, Finanční asociace

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 (27,3 mld Kč) je Retail s 50 %.

Segment SME tvoří 17 % a Korporátní segment 15 %.



Obsah

Souhrnná prezentace

Výsledky roku 2005 ve zkratce

Finanční výsledky ve zkratce

Výsledky obchodních činností ve zkratce

Finanční výsledky

Výsledky obchodních činností

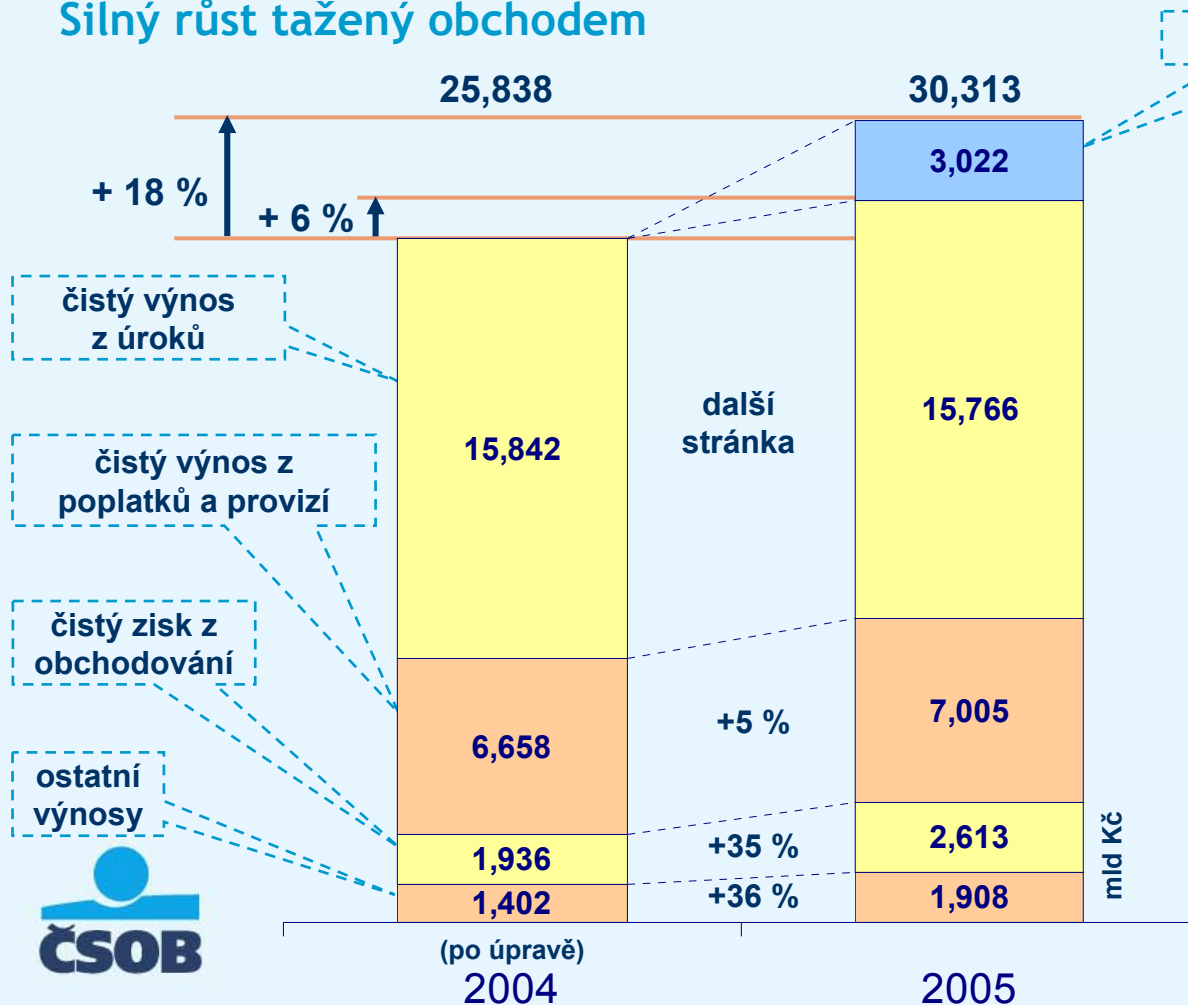
Kvalita úvěrového portfolia

Ostatní informace



Struktura provozních výnosů

Silný růst tažený obchodem



Naše provozní výnosy (bez SI) vzrostly o 6 % na 27,3 mld Kč.

Čistý výnos z úroků: hlavní zdroj příjmu banky. Růst napříč všemi segmenty (formálně nižší v důsledku přecenění aktiv – viz dále).

Čistý výnos z poplatků a provizí: tažen růstem obchodů.

Čistý zisk z obchodování: úspěšný rok pro finanční trhy. Růst tažen prodejem derivátových FX a úročených hedgingových produktů.

Ostatní výnosy: prodej portfolia staveb. (Kompenzováno vyššími odpisy.)



Čistý výnos z úroků

Růst ve všech segmentech

	15,842		15,766	
ostatní	3,109	-28 %	2,233	
korporátní segment	1,175	+17 %	1,378	
retail, bez PS	2,137	+3 %	2,194	
Poštovní spořitelna	2,183	+13 %	2,464	
malé a střední podniky	2,063	+12 %	2,309	
dceřiné společnosti	3,711	+6 %	3,919	
banka SR	1,463	-13 %	1,271	mld Kč
	(po úpravě) 2004		2005	mld Kč



Čisté výnosy z úroků rostly napříč všemi obchodními segmenty a byly tažené zejména růstem úvěrů (+12 %), vkladů (+12 %) a rozumnou úrovní čisté úrokové marže (2,4 %).

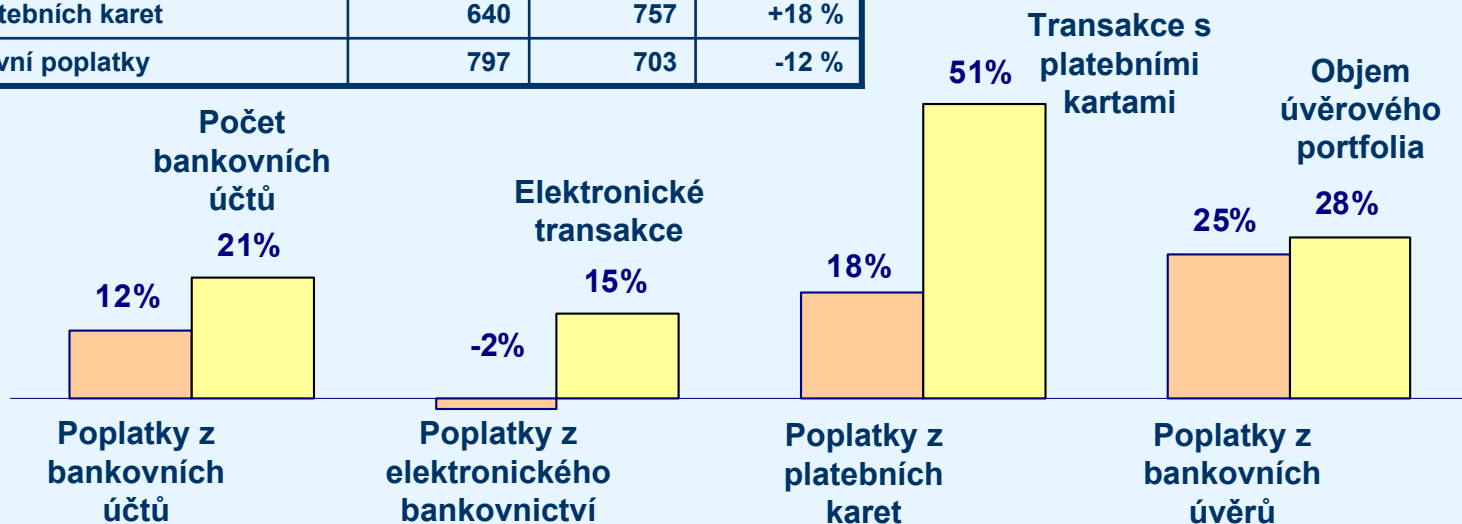
Mírný pokles celkových čistých výnosů z úroků byl důsledkem přecenění aktiv, procesu, v němž jsou splatná aktiva nesoucí úrok nahrazena aktivy s nižšími úrokovými výnosy (běžné v prostředí s nízkou úrokovou mírou).

Poplatky: Rostoucí objemy, stálé ceny

Až o 5 % v důsledku růstu transakcí, AUM, a objemu úvěrů

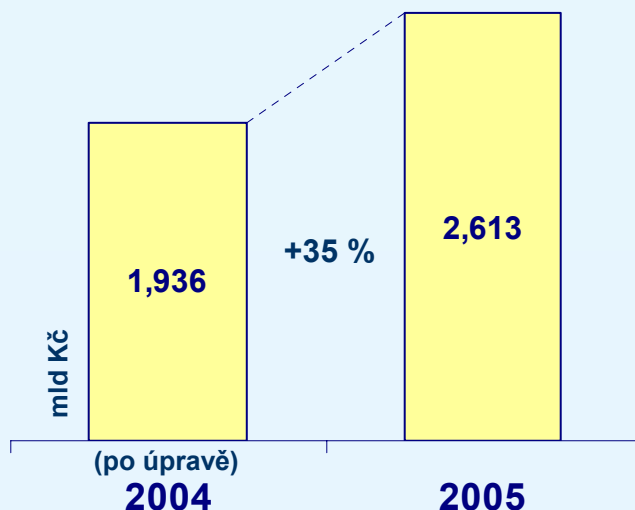
Čisté příjmy z poplatků a provizí	2004	2005	Y/Y
CELKEM (v mil Kč)	6.658	7.005	+5 %
z toho:			
- poplatky z bankovních účtů	1.225	1.370	+12 %
- poplatky z bankovních úvěrů	404	507	+25 %
- poplatky z domácích plateb	1090	1084	-1 %
- poplatky ze zahraničních plateb	834	781	-6 %
- poplatky z elektronického bankovníctví	181	178	-2 %
- poplatky z platebních karet	640	757	+18 %
- ostatní bankovní poplatky	797	703	-12 %

Ceny klíčových produktů a služeb ČSOB se od 1. května 2004 nezměnily. Meziroční růst příjmů z poplatků a provizí je plně generován rostoucí poptávkou po našich produktech.



Čistý zisk z obchodování

ČSOB: jeden z největších poskytovatelů FX a hedging produktů



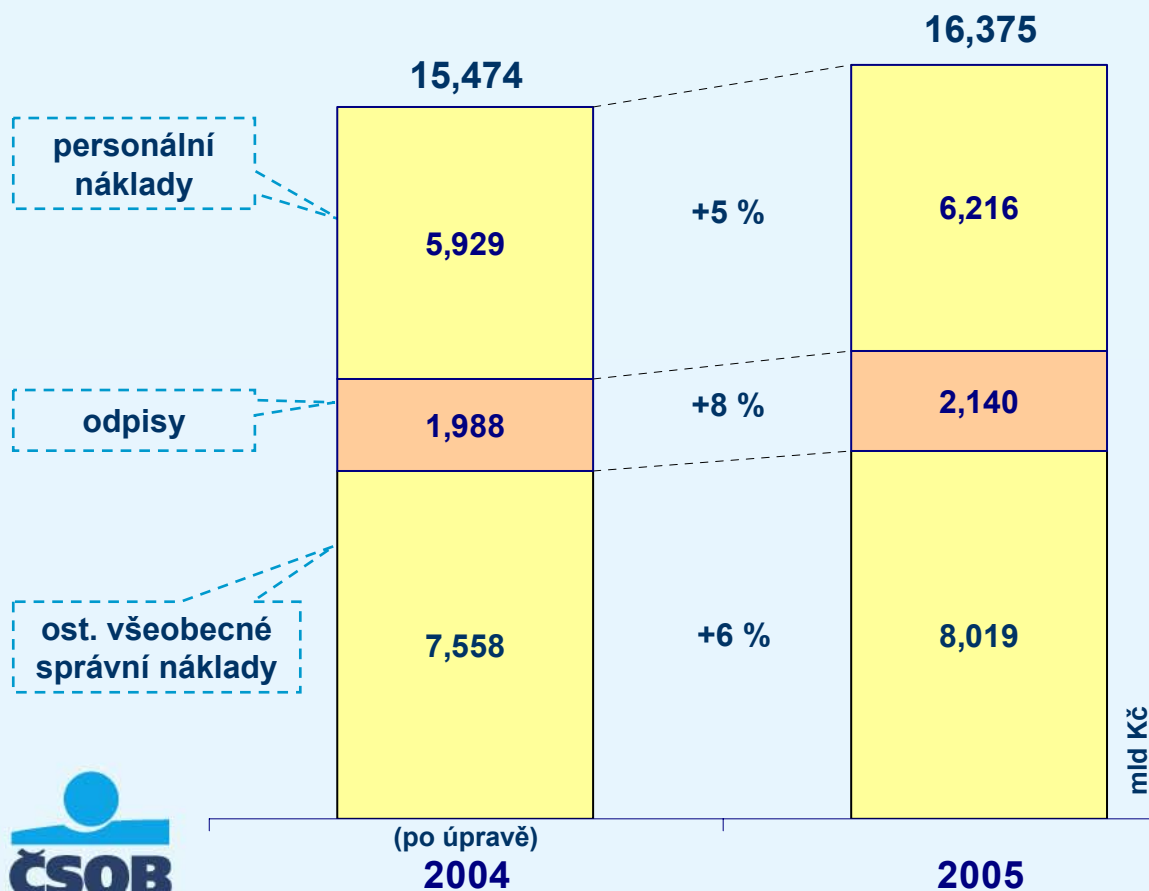
Výnosy z derivativních FX úrokových hedgingových produktů vzrostly o 79%.

Naši přední pozici na místním trhu potvrdil rovněž časopis Global Finance, který vyhlásil ČSOB jako nejlepší devizovou bankou v České republice za rok 2005.



Provozní náklady

Růst provozních nákladů je pod kontrolou



Provozní náklady vzrostly o 6%.

Růst personálních nákladů byl způsoben nahrazováním pracovníků poboček ČSOB vysoce kvalifikovanými osobními bankéři a SME specialisty.

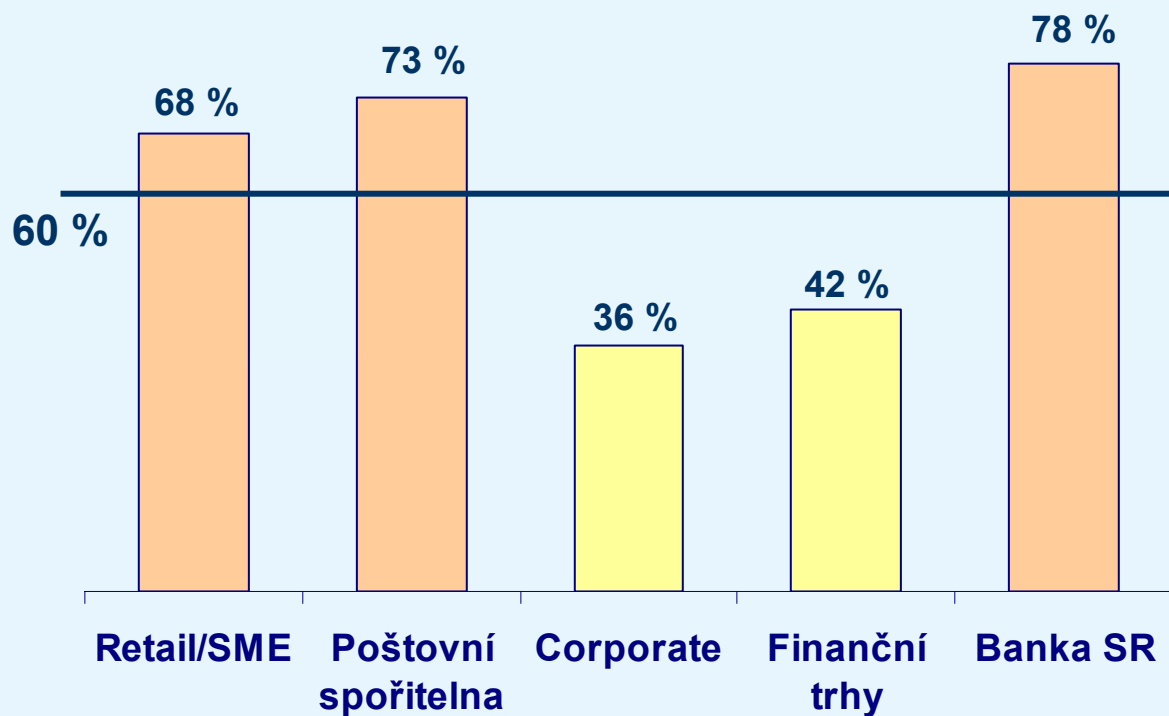
Růst odpisů byl způsoben jednorázovým odpisem budov před jejich prodejem.

Meziroční změny v ostatních všeobecných správních nákladech zahrnují mj. změnu ve výdajích na informační technologie (+360 mil Kč), marketing a PR (+445), nájem a údržbu (+200) a pojištění vkladů (-340).



Poměr mezi náklady a výnosy

Náš C/I podíl (bez SI) se zlepšil z 67 % v roce 2003 na 60 % v roce 2005



Budeme dále pokračovat v trendu snižování. C/I podíl pro českou část Skupiny (bez SI) činil 58,2 %.

Z důvodu zapojení třetí strany je poštovní bankovníctví specifické tím, že má poměr mezi náklady a výnosy na celkově vyšší úrovni. PS usiluje o to, aby se nejpozději do roku 2017 její C/I podíl snížil pod 66 %.

Vysoký poměr mezi náklady a výnosy na Slovensku odráží vysoké náklady na získání nových klientů i na rozšíření sítě poboček a posílení pozice na trhu.



Pozn: Bez SI

Obsah

Souhrnná prezentace

Výsledky roku 2005 ve zkratce

Finanční výsledky ve zkratce

Výsledky obchodních činností ve zkratce

Finanční výsledky

Výsledky obchodních činností

Kvalita úvěrového portfolia

Ostatní informace



Vybrané obchodní údaje I.

- Celkový objem AUM vzrostl meziročně o 16 % na 603 mil Kč. Z hlediska AUM jsme tak dosáhli tržního podílu 30 % a potvrdili pozici jedničky na trhu. Podílové fondy a AM rostly o 32 %, penzijní fondy o 34 % a bankovní vklady o 12 %.
- Úvěrová činnost Skupiny zaznamenala růst napříč všemi segmenty. Korporátní úvěry a leasing zaznamenaly výrazný nárůst o 36 %, resp. 21 %. Retailové úvěry Skupiny vzrostly o 27%.
- Hypotéční úvěry a stavební úvěry fyzickým osobám narostly o 37 %. Skupina ČSOB pomáhá financovat celou třetinu bytových potřeb občanů ČR, a potvrzuje tak svoji vedoucí pozici na trhu.
- ČMSS zvýšila svůj tržní podíl ve stavebních úvěrech ze 43 % v roce 2004 na 51 % v roce 2005, a potvrdila tak svou pozici jedničky na trhu. Skupina ČSOB je třetím největším poskytovatelem hypotéčních úvěrů v ČR s tržním podílem 22 %.
- Objem aktiv spravovaných v podílových fondech ČSOB/KBC se vyšplhal na 52 mld Kč a tržní podíl v ČR vzrostl z 23 % na 25 %. ČSOB si udržela druhou pozici na trhu s podílovými fondy.
- S 24 novými emisemi zajištěných kapitálových fondů dosáhla Skupina ČSOB 60 % tržní podíl na rostoucím trhu zajištěných fondů.








Vybrané obchodní údaje II.

- Spotřebitelské úvěry vzrostly o 27 % – slušný růst po předchozím útlumu.
- SME obchody se výrazně zlepšily o 38 %. Objem povolených přečerpání se zvýšil o 85 %, objem SME investičních půjček vzrostl o 40 %. Objem zůstatků úvěrů municipalitám vzrostl oproti předešlému roku o 35 %.
- Objem transakcí uskutečněných přímými kanály vzrostl o 15 % z roku na rok. Transakce internetového bankovníctví vzrostly o 90 %. Počet uživatelů internetového bankovníctví narostl významně o 49 %. Podíl elektronicky aktivních klientů v Poštovní spořitelně se zvýšil o 40 % celkově, a o více než 400 % v případě Max Internetbanking PS.
- Poštovní spořitelna se začala zaměřovat na mladé – počet účtů Mini a Junior vzrostl o 129 %, respektive 49 %. Poštovní investiční program vzrostl 2,5x díky přechodům klientů z tradičních vkladních knížek.
- Výborné výnosy významně podporují prodeje našich penzijních fondů. ČSOB PF Progres je dlouhodobě nejvýnosnějším penzijním fondem na trhu . V roce 2005 dosáhl výnosu 5 % p.a.
- ČSOB Banka SR zaznamenala významný nárůst hypoték (+121 %) a růst aktiv pod správou (+147 %). AM dosáhl podílu na trhu 7 % (druhé místo). ČSOB Leasing a O.B. HELLER Factoring rovněž dosáhly na slovenském trhu druhé pozice s tržními podíly 16 %, respektive 17 %.



Synergie ve Skupině ČSOB

Křížové prodeje hrají ve Skupině významnou roli

Prodejný kanál:						další kanály	celkem
PF Progres	20 %	79 %				2 %	100 %
PF Stabilita	14 %	27 %		30 %		29 %	100 %
Podílové fondy	94 %	6 %					100 %
Hypotéky	30 %		70 %				100 %
Pojištění (celkem)	40 %				60 %		100 %



Bankopojištění

Prodej pojištění v kombinaci s bankovními produkty hraje významnou roli

2005

životní pojištění / hypotéky *

51 %

majetkové pojištění / hypotéky *

47 %

pojištění spotřebitelských úvěrů / spotř. úvěry

84 %

pojištění proti nehodám / dětské konto Sluně

20 %

Pozn: * Hypotéky prodané v síti ČSOB banky

Prodej pojišťovacích produktů v rámci sítě Skupiny hraje stále větší roli.

70 % objemu životního pojištění poskytovaného ČSOB Pojišťovnou (4,3 mld Kč) se prodalo prostřednictvím sítě ČSOB Banky.

19 % objemu neživotního pojištění bylo prodáno prostřednictvím sítě Skupiny ČSOB (hlavně ČSOB Banka a ČSOB Leasing).

Ke každé druhé hypotéce prodané prostřednictvím sítě banky bylo uzavřeno životní a majetkové pojištění.



Úroveň penetrace

Čeští zákazníci stále využívají méně finančních produktů než „západní“ zákazníci

	31.12.2004	31.12.2005
Retail	3,42	3,84
SME	2,79	3,13
Retail+SME	3,30	3,70

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

V průměru dosáhl poměr penetrace 3,7 produktů na zákazníka, a vzrostl tak meziročně o 12 % hlavně díky uvedení nových produktů na trh a díky kvalitnímu poradenství.

Obsah

Souhrnná prezentace

Výsledky roku 2005 ve zkratce

Finanční výsledky ve zkratce

Výsledky obchodních činností ve zkratce

Finanční výsledky

Výsledky obchodních činností

Kvalita úvěrového portfolia

Ostatní informace



Výsledovka

Včetně SI

(CZK m)	2004	2004 po úpravě*	2005	Y/Y
Čistý výnos z úroků	15 842	15 842	15 766	0%
Čistý výnos z poplatků a provizí	6 658	6 658	7 005	5%
Čistý zisk z obchodování	1 790	1 936	2 613	35%
Ostatní výnosy	1 402	1 402	4 930	252%
Provozní výnosy	25 692	25 838	30 313	17%
Provozní náklady	-15 822	-15 474	-16 375	6%
Provozní zisk před opravnými položkami a rezervami	9 870	10 364	13 939	34%
Opravné položky rezervy	-293	-293	-138	-53%
Příspěvky klientům penzijních fondů	0	-348	-401	15%
Provozní zisk	9 577	9 723	13 399	38%
Daň z příjmů	-2 685	-2 746	-2 896	5%
Čistý zisk před odečtením menšinových podílů	6 892	6 977	10 503	51%
Menšinové podíly	-76	-76	-175	131%
Čistý zisk za účetní období	6 816	6 901	10 328	50%

Ve finančním roce 2005 jednorázový příjem za Slovenskou Inkasnou ve výši 3.022 mil Kč.



Pozn: * reklasifikace a následný přepočít na tržní hodnotu u cenných papírů klasifikovaných jako vydané podnikem

Výsledovka

Bez SI

Celkové provozní výnosy za rok 2005 ovlivnily: silný růst segmentů, změna nástrojů v FM portfoliu (způsobená meziročními odchylkami mezi NII a NTI) a časové rozlišení vstupního poplatku dle efektivní úrokové sazby (na základě metodologie IFRS).

(CZK m)	2004	2004 po úpravě*	2005	Y/Y
Čistý výnos z úroků	15 842	15 842	15 766	0%
Čistý výnos z poplatků a provizí	6 658	6 658	7 005	5%
Čistý zisk z obchodování	1 790	1 936	2 613	35%
Ostatní výnosy	1 402	1 402	1 908	36%
Provozní výnosy	25 692	25 838	27 291	6%
Provozní náklady	-15 822	-15 474	-16 375	6%
Provozní zisk před opravnými položkami a rezervami	9 870	10 364	10 917	5%
Opravné položky rezervy	-293	-293	-138	-53%
Příspěvky klientům penzijních fondů	0	-348	-401	15%
Provozní zisk	9 577	9 723	10 377	7%
Daň z příjmů	-2 685	-2 746	-2 110	-23%
Čistý zisk před odečtením menšinových podílů	6 892	6 977	8 267	18%
Menšinové podíly	-76	-76	-175	131%
Čistý zisk za účetní období	6 816	6 901	8 092	17%

Meziroční pokles čisté tvorby opravných položek v důsledku rozpouštění, zejména kvůli IFRS konverzi a změně loan-loss ratio na AQR portfoliu.



Pozn: * reklasifikace a následný přepočít na tržní hodnotu u cenných papírů klasifikovaných jako vydané podnikem

Rozvaha

Aktiva

(mil Kč)	2004	2004 po úpravě*	2005	Y/Y
Pokladní hotovost a vklady u emisních bank	16 505	16 505	15 017	-9%
Pohledávky za bankami	116 880	111 737	81 678	-27%
Aktiva určená k obchodování	73 910	73 461	173 109	136%
Finanční aktiva v reálné hodnotě	0	7 552	17 446	131%
Investiční cenné papíry	126 854	155 447	174 613	12%
Úvěry a pohledávky z finančního leasingu (čisté)	249 043	214 608	239 357	12%
Zastavená aktiva	0	5 771	3 968	-31%
Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek	11 435	11 435	8 659	-24%
Goodwill	3 472	3 472	3 555	2%
Ostatní aktiva	15 182	14 170	19 600	30%
Aktiva celkem	613 281	614 159	737 003	20%

Nárůst v reverzních repo transakcích na finančních trzích.

Nárůst v dluhových cenných papírech.

Růst poskytnutých půjček ve všech segmentech o 55 mld Kč. Částečně kompenzován splacením SI.



Pozn: * přepočítáno, aby byla reflektována skutečnost, že revidovaný standard IAS 27 nedále nedovoluje, aby byly investice do společností Skupiny měřeny kapitálovou metodou

Rozvaha

Pasiva

(mil Kč)	2004	2004 po úpravě*	2005	Y/Y
Závazky bankám	24 723	24 723	22 947	-7%
Závazky určené k obchodování	66 847	66 847	122 684	84%
Závazky ke klientům	426 058	426 058	472 631	11%
Vydané cenné papíry	24 854	24 854	38 848	56%
Ostatní závazky, včetně daňových závazků	25 615	25 621	26 417	3%
Závazky celkem	568 097	568 102	683 526	20%
Menšinové podíly	349	349	527	51%
Vlastní kapitál celkem	44 835	45 708	52 950	18%
Závazky, menšinové podíly a vlastní kapitál celkem	613 281	614 159	737 003	20%

Zvýšení díky růstu obchodování (repo operace).

Růst vkladů zákazníků ve všech segmentech (také v podílových fondech a v prodeji cizích směnek).

Nárůst kvůli nerozdělenému zisku z tohoto roku.

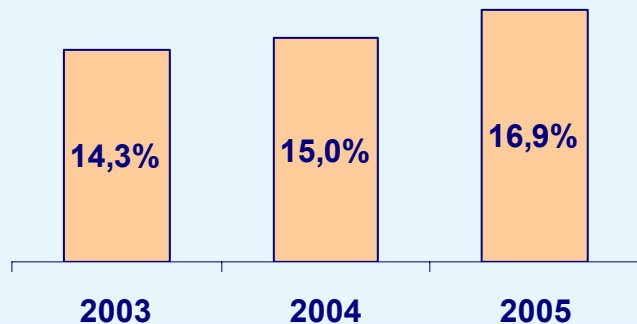
Nárůst v prodeji cizích směnek, zejména v korporátním segmentu.

Pozn: * přepočítáno, aby byla reflektována skutečnost, že revidovaný standard IAS 27 nedále nedovoluje, aby byly investice do společností Skupiny měřeny kapitálovou metodou

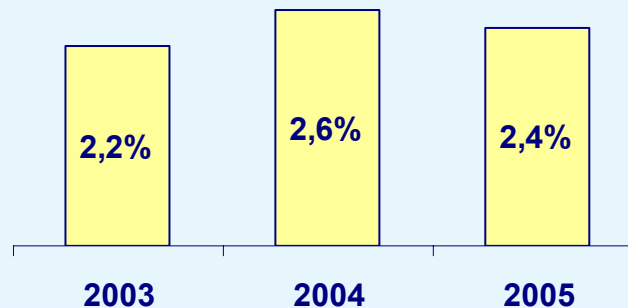
Základní finanční ukazatele

Bez SI

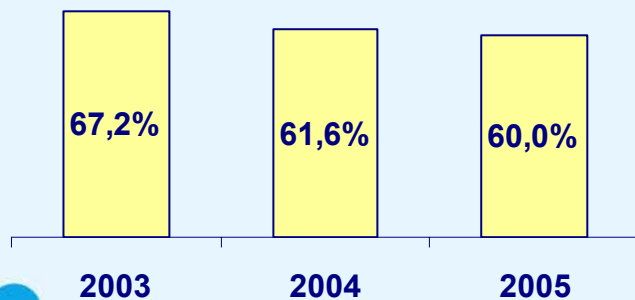
ROAE



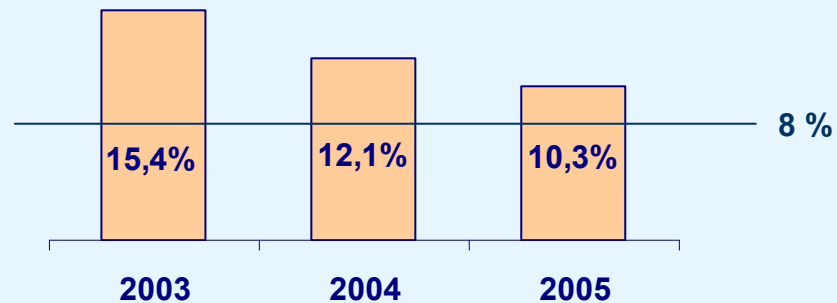
NIM



C/I



CAR



Obsah

Souhrnná prezentace

Výsledky roku 2005 ve zkratce

Finanční výsledky ve zkratce

Výsledky obchodních činností ve zkratce

Finanční výsledky

Výsledky obchodních činností

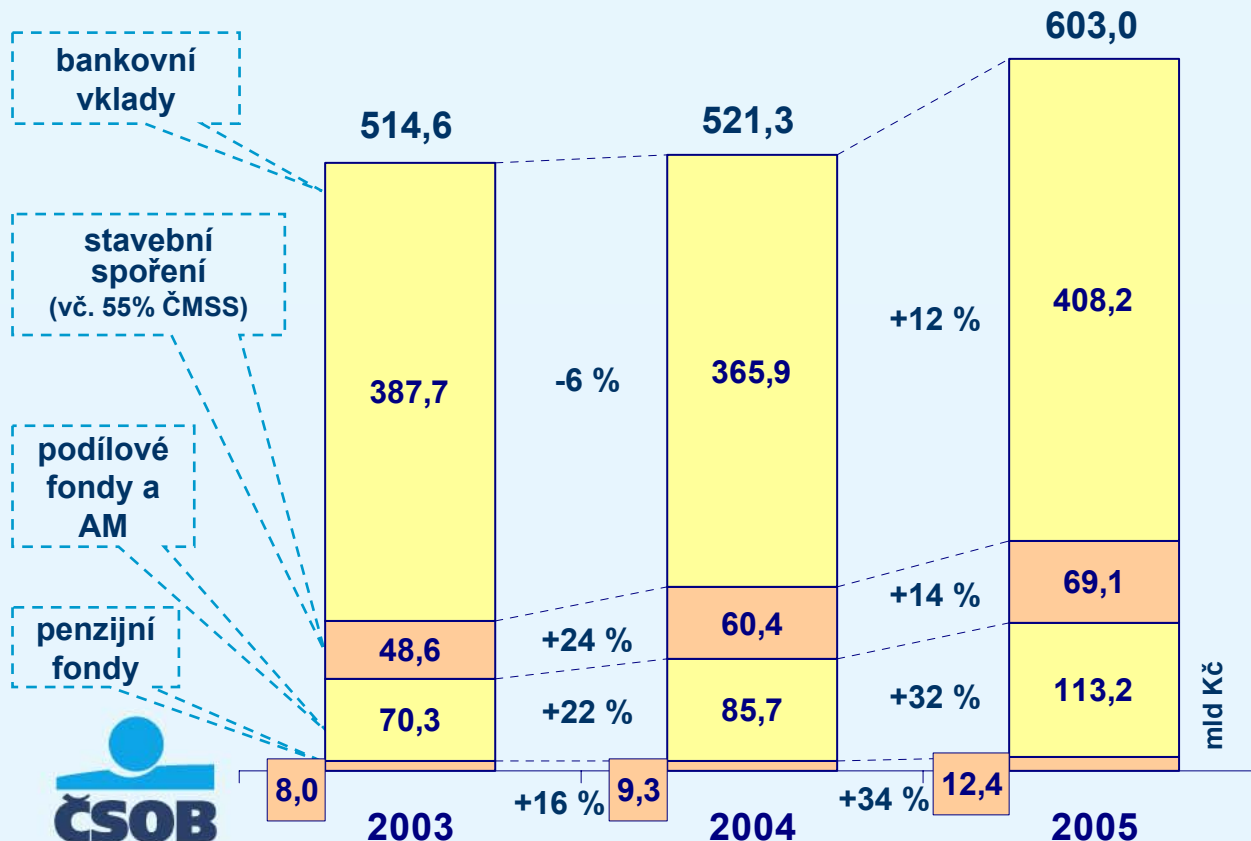
Kvalita úvěrového portfolia

Ostatní informace



Objem aktiv pod správou

Objem AUM dosáhl 603 mld Kč



Objem AUM vzrostl o 16 %.

Podílové fondy a Asset Management vzrostly o 32 %, hlavně díky růstu aktiv v retailových zahraničních podílových fondech.

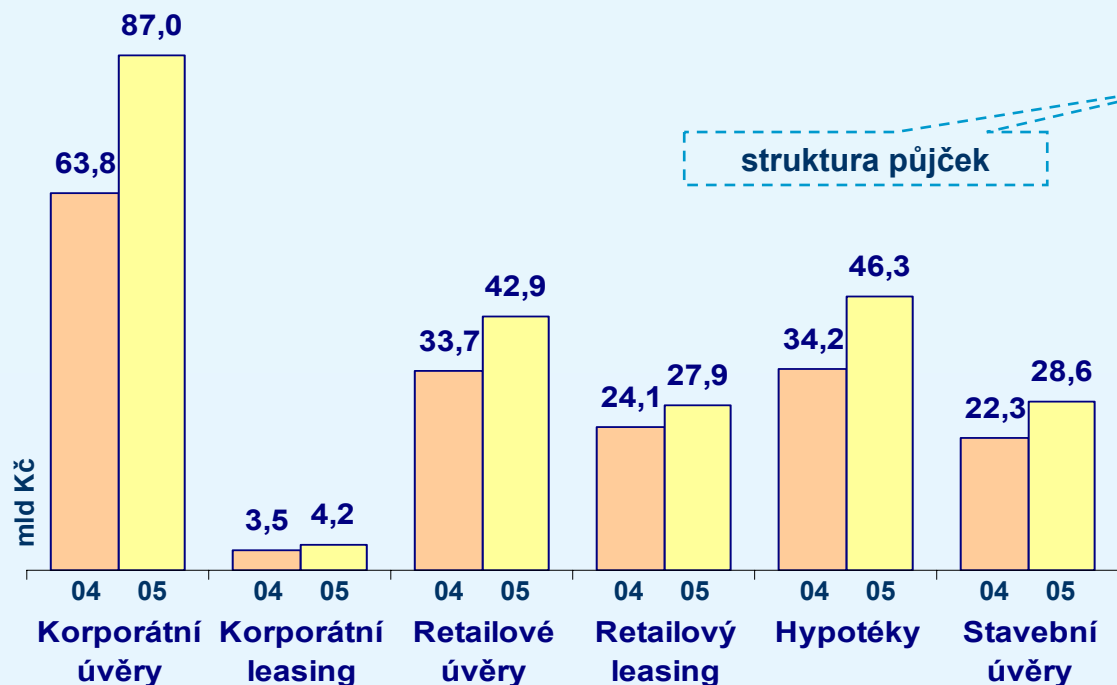
Bankovní vklady rostly navzdory postupnému poklesu od konce roku 2002.

Penzijní fondy ČSOB vykázaly meziroční nárůst o 34 %, a to zejména díky vysokému zhodnocení klientských fondů, prodeji smluv prostřednictvím sítě agentů ČMSS+ČSOB a také díky akvizici Hornického PF Ostrava koncem roku 2005.

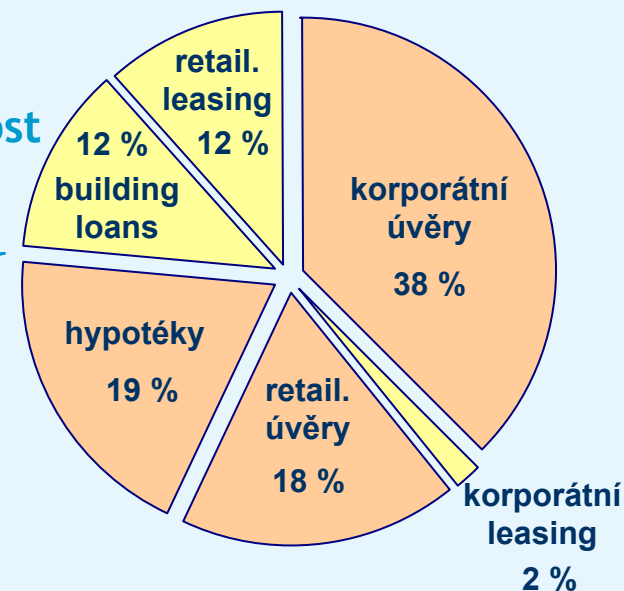


Úvěrová činnost Skupiny

Skupina ČSOB významně posílila úvěrovou angažovanost



struktura půjček



Korporátní úvěry a korporátní leasing zaznamenaly výrazný meziroční nárůst o 36%, resp. 21%.

Retailové úvěry vzrostly o 27%. Celkový objem hypoték vzrostl meziročně o 35%.



Náš podíl půjček na celkových aktivech* vzrostl z 31 % v roce 2004 na 33 % v roce 2005, a to díky přílivu nových klientů v segmentech SME a Retail.

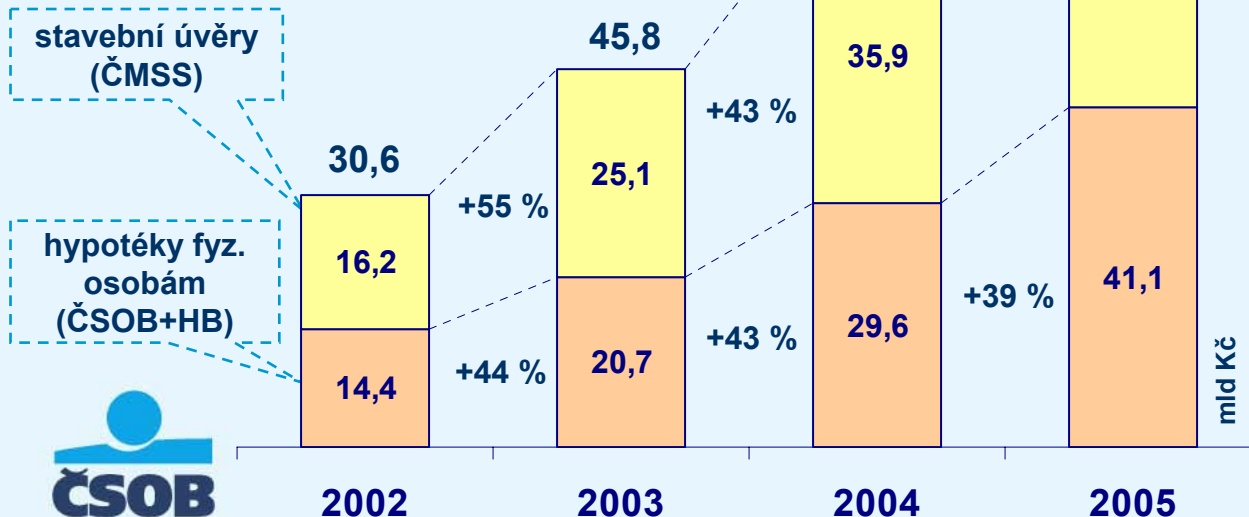
Pozn: * Poměr konsolidovaného objemu půjček na konsolidovaných aktivech (2004 přepočítáno, bez ČKA a Min. financí)

Financování bydlení

Skupina ČSOB potvrdila svou dominantní pozici na českém trhu



Zůstatky hypoték fyzickým osobám a prodejů úvěrů na bydlení ve vysoce konkurenčním prostředí vzrostly meziročně o 37%.



Skupina ČSOB pomáhá pokrývat 33 %* potřeb v oblasti bydlení v České republice a potvrzuje tím své postavení jedničky na českém trhu.

Objem hypoték, které byly plně zpracovány v pobočkách ČSOB se meziročně zvýšil o 145%.

Tandem ČSOB a HB potvrzuje svoji pozici třetího největšího poskytovatele hypoték v České republice s tržním podílem 22 %. ČMSS zůstává největším poskytovatelem stavebních úvěrů v České republice s tržním podílem 51 %.

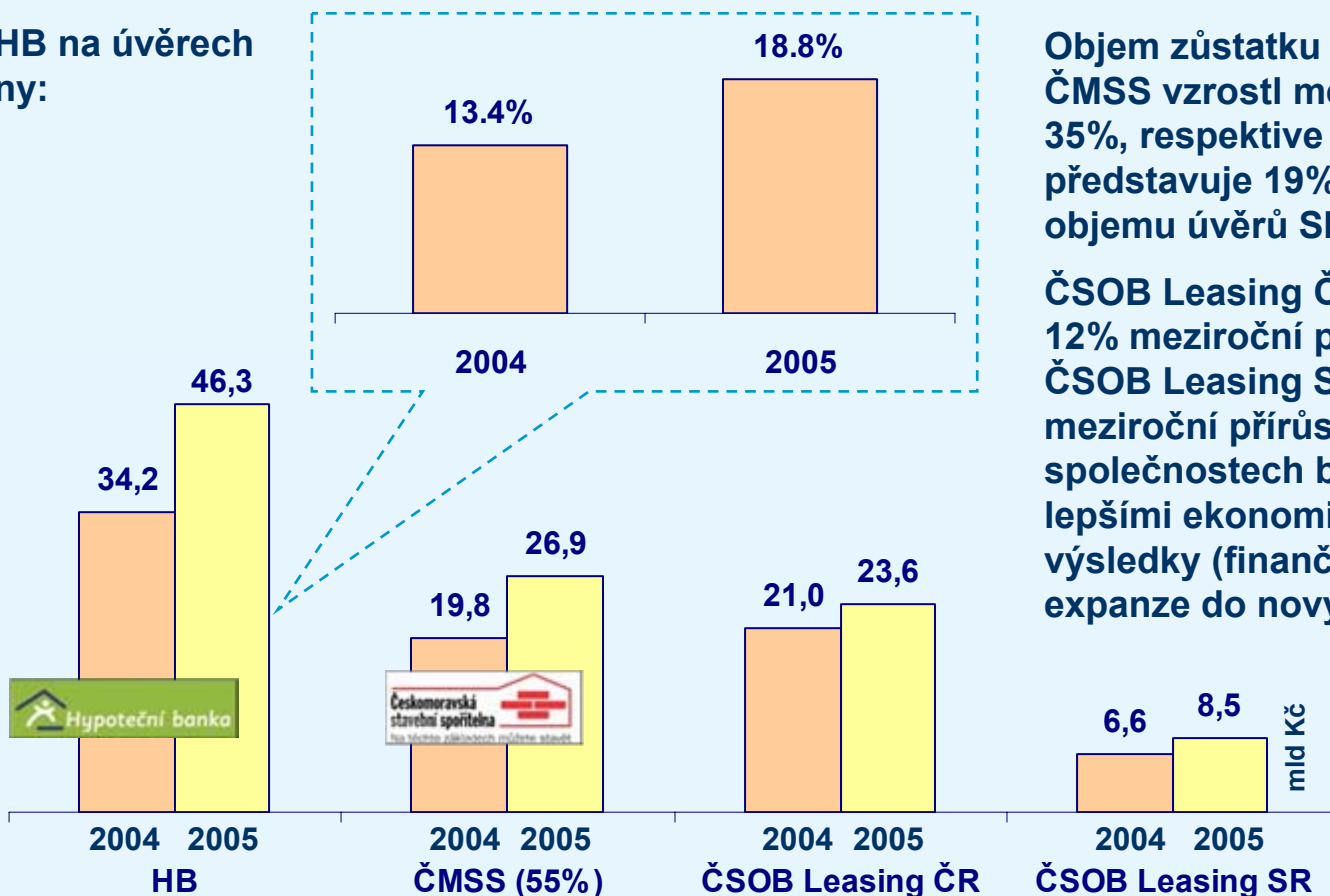
Pozn: * expertní odhad



Úvěrová angažovanost dcer

Úvěry na bydlení tvoří hlavní podíl na úvěrové angažovanosti Skupiny

Podíl HB na úvěrech Skupiny:

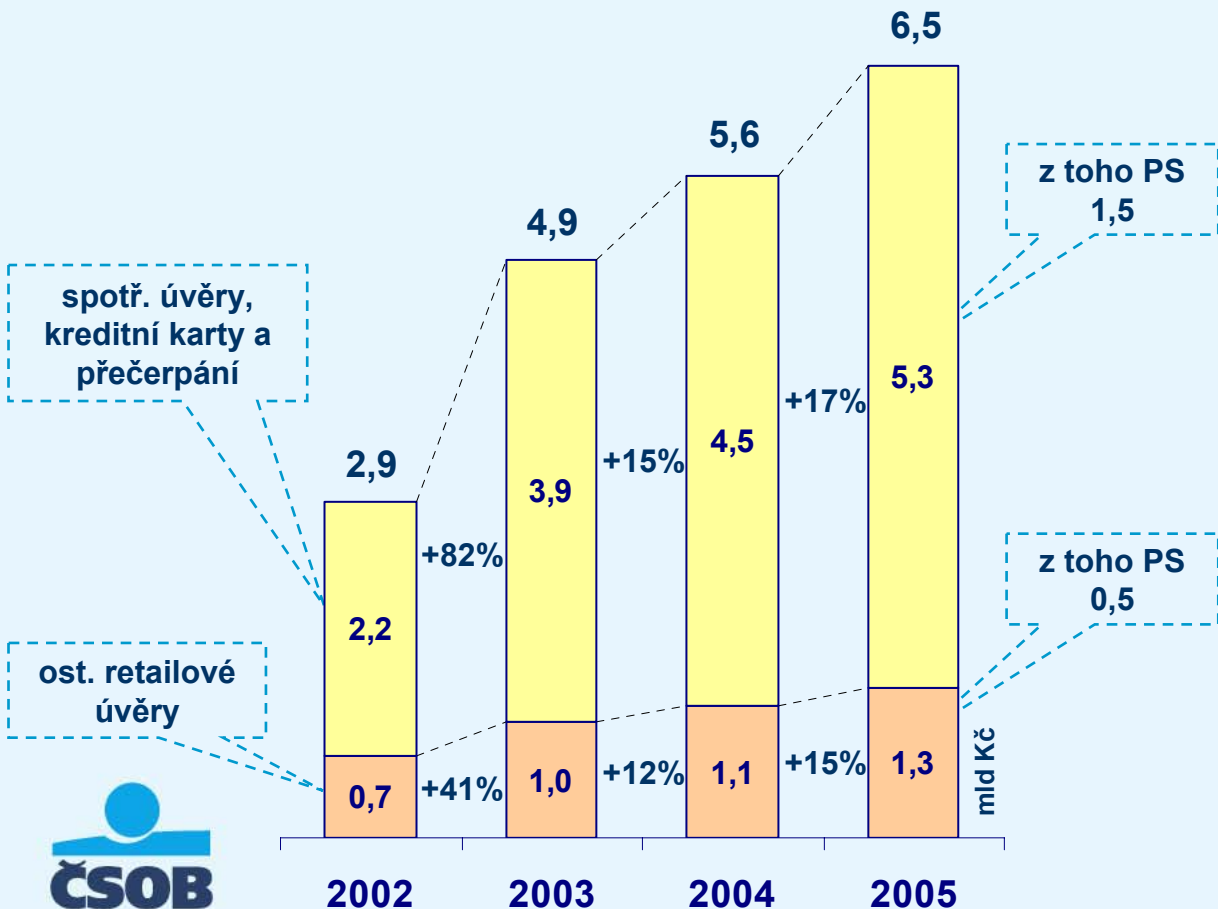


Objem zůstatku úvěrů HB a ČMSS vzrostl meziročně o 35%, respektive 36%. HB představuje 19% celkového objemu úvěrů Skupiny.

ČSOB Leasing ČR vykázal 12% meziroční přírůstek a ČSOB Leasing SR 28% meziroční přírůstek. V obou společnostech byl růst hnán lepšími ekonomickými výsledky (finanční leasing a expanze do nových sektorů).

Spotřebitelské úvěry

Výrazný růst během roku 2005 potvrdil strategické zaměření na retailové klienty



Objem spotřebitelských úvěrů a kreditních karet poskytovaných Poštovní spořitelnou se meziročně zvýšil o 27%, zejména díky rozsáhlé reklamní kampani.

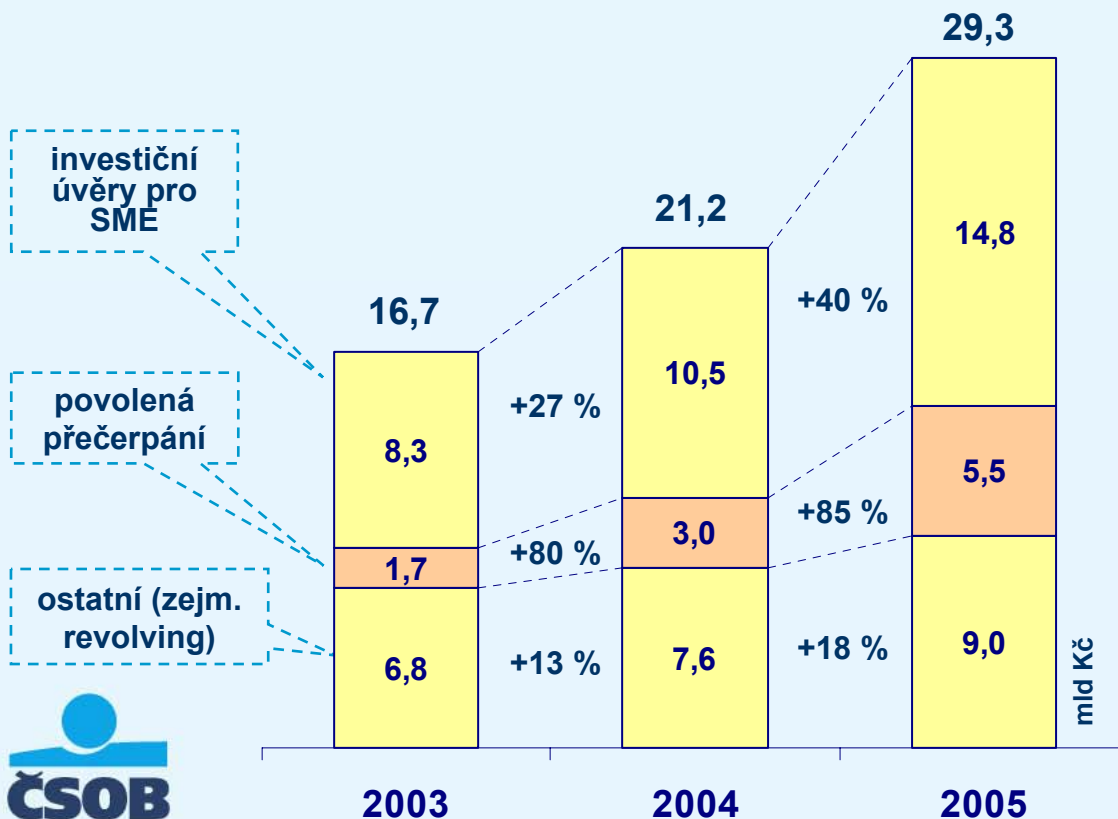
Byl vykázán nárůst zůstatku spotřebitelských úvěrů, a to navzdory zpomalení, k němuž došlo na úvěrovém trhu v roce 2004.

K růstu v roce 2005 přispělo rovněž uvedení dvou nových produktů ČSOB Banky: Půjčka na cokoliv a Půjčka na lepší bydlení.



Půjčky pro malé a střední podniky

ČSOB výrazně posílila svou pozici v segmentu SME



V segmentu SME došlo k výraznému zjednodušení procesu poskytování úvěrů a ke zvýšení počtu specializovaných poradců.

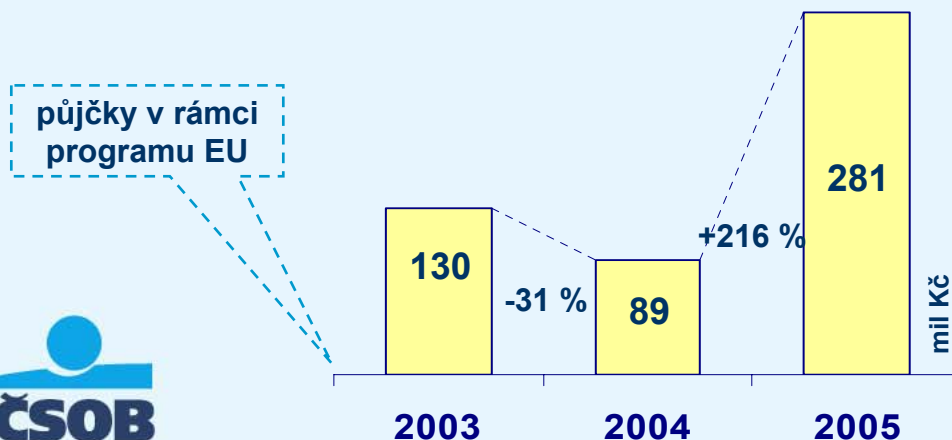
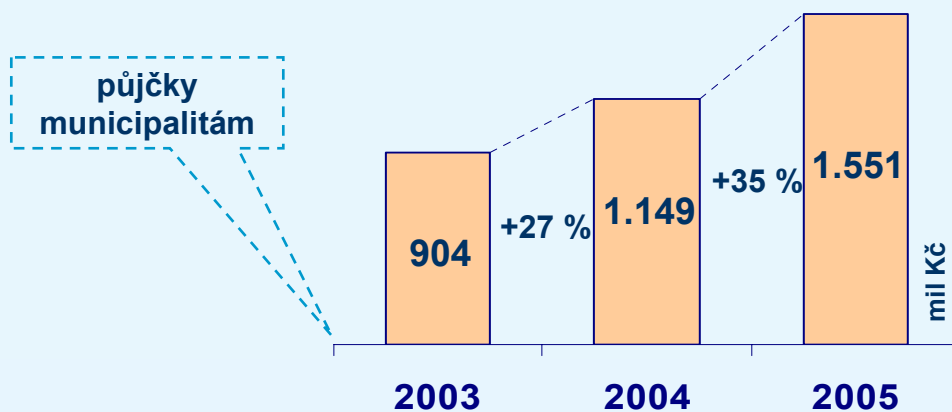
Tyto změny společně s novými SME produkty přispěly ke zvýšení celkového zůstatku úvěrů pro SME o 38 %.

Zůstatek povolených přečerpání se meziročně zvýšil o 85 % a objem investičních úvěrů pro SME vzrostl o 40 %.



EU & municipality

Půjčky poskytnuté municipalitám a půjčky v rámci programu Evropské Unie

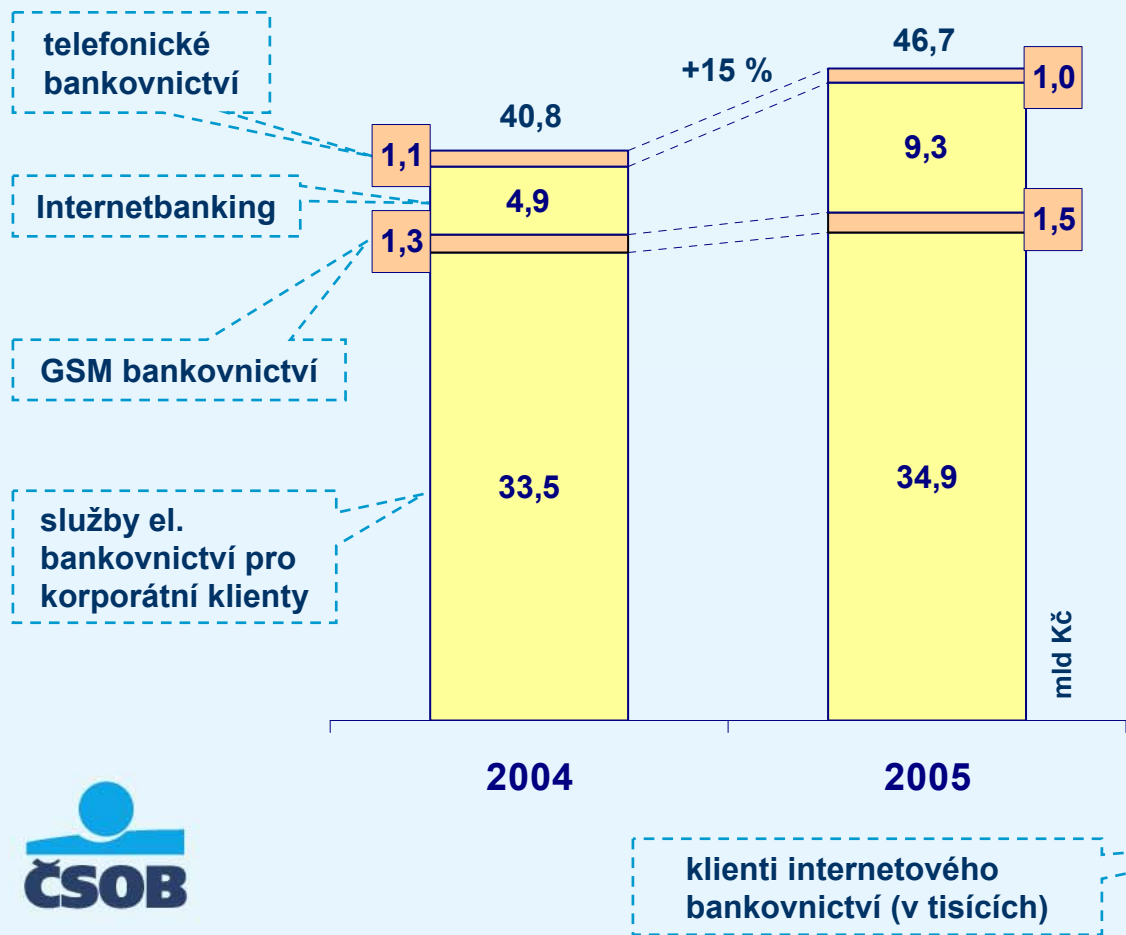


Zůstatek objemu SME úvěrů určených pro municipality se meziročně zvýšil o 35 %. Nově schválené půjčky se ve srovnání s rokem 2004 více než ztrojnásobily.

Po poklesu v roce 2004 se výrazně zvýšil objem půjček poskytovaných v rámci programu EU a dosáhl 281 mil Kč, a to především proto, že klienti začali čerpat úvěry, které byly již dříve schváleny.

Přímé bankovníctví

Klienti ke svým transakcím stále více využívají přímých kanálů



V roce 2005 učinili klienti ČSOB a PS prostřednictvím přímých kanálů téměř 47 mil. transakcí v celkové výši 2,21 mld Kč. Počet těchto transakcí tak meziročně vzrostl o 15 %.

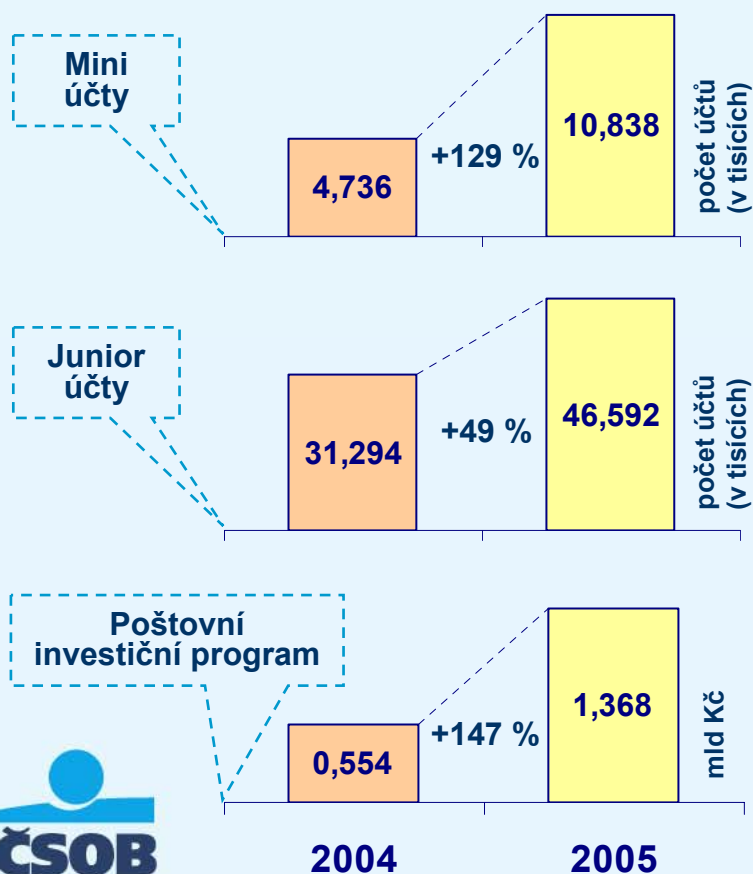
Transakce internetového bankovníctví vyskočily o 90%. Transakce GSM bankovníctví vzrostly o 21% na úkor telefonického bankovníctví. Počet klientů, kteří používají Internetové bankovníctví, výrazně vzrostl o 49%.





Poštovní spořitelna

Rostoucí orientace na mládež a na investiční produkty



V září 2005 ČSOB prodloužila distribuční smlouvu s Českou poštou. Tato dohoda zajistila využívání poštovní sítě přibližně 3.350 pošt pro distribuci produktů PS po dobu dalších deseti let až do roku 2017.

PSB se již začala orientovat na mládež – počty *Mini účtů* a *Junior účtů* vzrostly o 129%, resp. 49%.

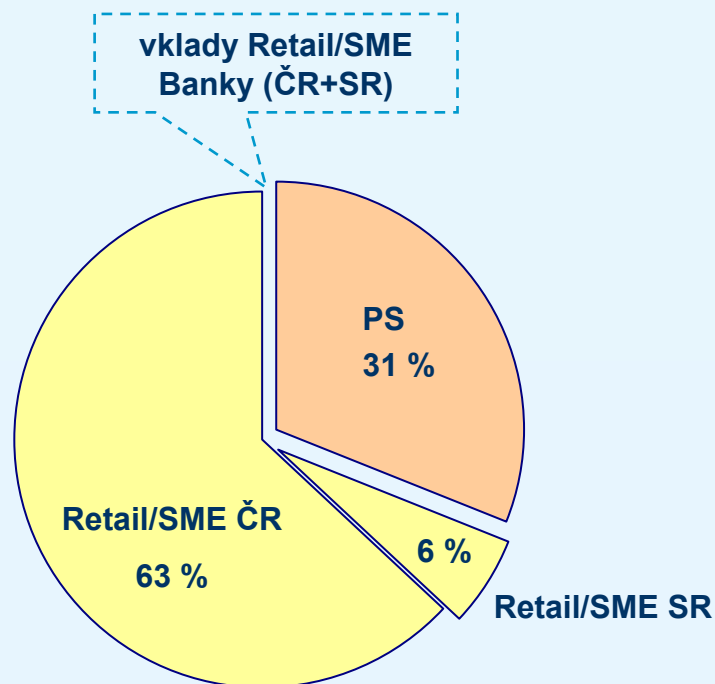
Prudký nárůst *Poštovního investičního programu* na 2,5-násobek byl důsledkem přechodu klientů z tradičních vkladních knížek.

Velkým úspěchem je rovněž zvýšení počtu klientů, kteří používají přímé kanály. Celkový počet klientů používajících elektronické služby vzrostl o 40 % a v případě *Max Internetbanking PS* dokonce o 400 %.

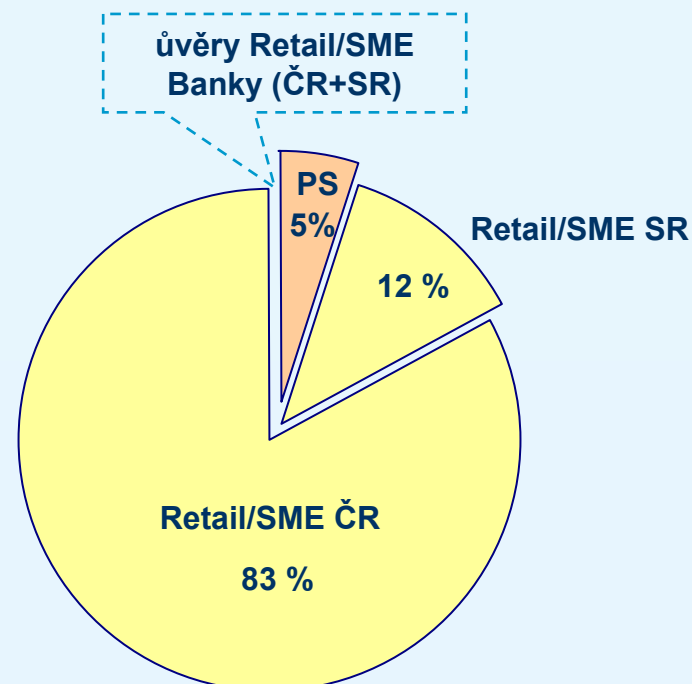


Poštovní spořitelna

Významný podíl na vkladech segmentu Retail/SME Banky



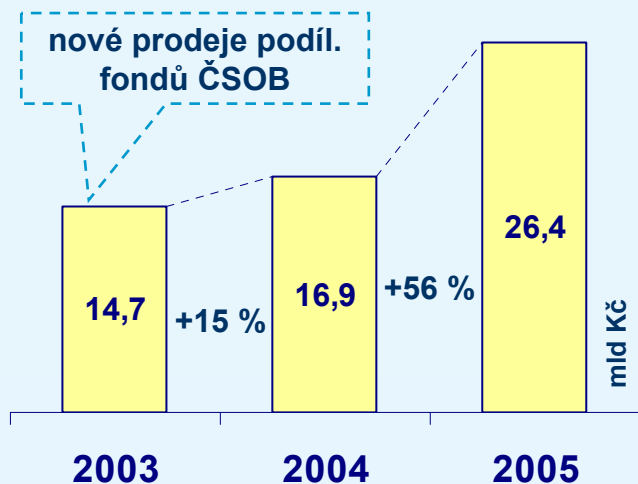
Na konci roku 2005 tvořila PS jednu třetinu celkových vkladů segmentu Retail/SME Banky.



Na konci roku 2005 se PS podílela 5 % na celkových úvěrech segmentu Retail/SME Banky.

Podílové fondy

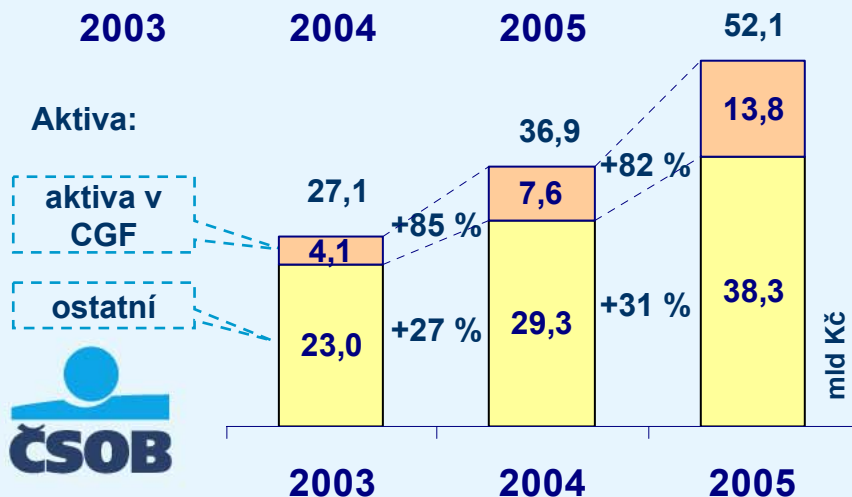
Kapitálové zajištěné fondy KBC/ČSOB (CGF) zaznamenaly velký úspěch



ČSOB úspěšně pokračovala v zavádění nových kapitálových zajištěných fondů na českém trhu.

Investice do CGF vzrostly meziročně o 85 % a představují 31 % investic do podílových fondů ČSOB.

ČSOB má vedoucí postavení v oblasti nabídky široké škály podílových fondů: celkem 200 fondů ČSOB/KBC.



Objem aktiv spravovaných v podílových fondech ČSOB/KBC vzrostl na 52,1 mld Kč v roce 2005, což představuje zvýšení tržního podílu v České republice na 25 %. Skupina ČSOB si na celkovém trhu podílových fondů udržela druhou pozici.

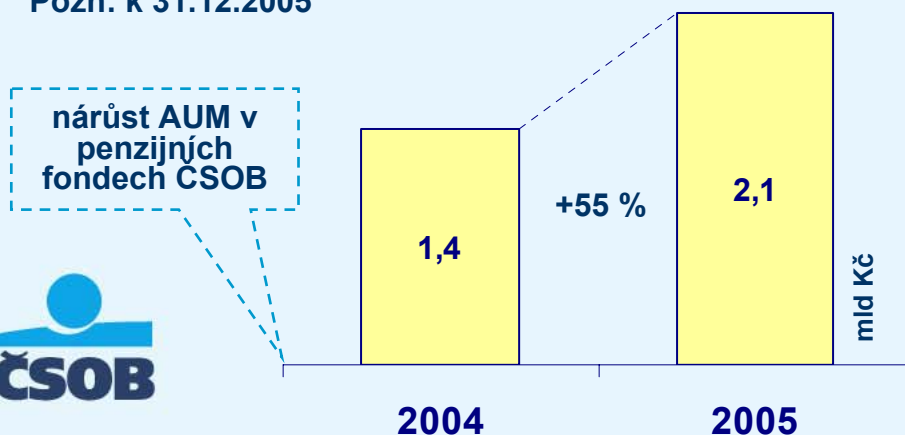
S celkem 24 novými podílovými fondy dosáhla Skupina ČSOB více než 60 % tržního podílu na dynamicky se rozvíjícím trhu CGF.

Penzijní fondy

Úspěšný multi-branding

 Penzijní fond CSOB Stabilita		 Penzijní fond CSOB Progres	
AUM celkem (mld Kč)	10,3	AUM celkem (mld Kč)	1,1
Klienti	330,549	Klienti	81,042
Výnos (p.a.)	3,8 %	Výnos (p.a.)	4,9 %
Tržní podíl (klienti)	10,1 %	Tržní podíl (klienti)	2,5 %

Pozn: k 31.12.2005



Žádná jiná finanční skupina na trhu nenabízí dva penzijní fondy s rozdílnými investičními profily.

Penzijní fondy ČSOB dosáhly nejvyššího tržního podílu z hlediska počtu klientů ve své historii.

Vynikající výnosnost portfolia výrazně podporuje naše prodeje – Penzijní fond Progres vykazuje dlouhodobě nejvyšší výnos ze všech penzijních fondů na trhu.

ČSOB převzala správu Hornického penzijního fondu Ostrava s téměř 20 tisíci klienty a aktivy v hodnotě více než 1 mld Kč. Tato transakce posílila naši pozici na českém trhu penzijních fondů a z hlediska počtu klientů jsme se posunuli na čtvrté místo.

Významné transakce s korporátními klienty

ČSOB uzavřela celou řadu referenčních transakcí



Veolia Environnement

Syndikovaný úvěr dosáhl hodnoty 12 mld Kč. ČSOB zde působí jako jeden z Mandated Lead Arrangers a má funkci agenta pro zajištění.



Mostecká Uhelná

Akviziční financování ve formě MBO transakce v celkové hodnotě 6 mld Kč, včetně druhé zástavní tranše ve výši 670 milionů Kč.



Nowaco

Akviziční financování v hodnotě 1,95 mld Kč a financování mezzaninovým úvěrem v hodnotě 293 mil Kč poskytnuté společností KBC Private Equity.

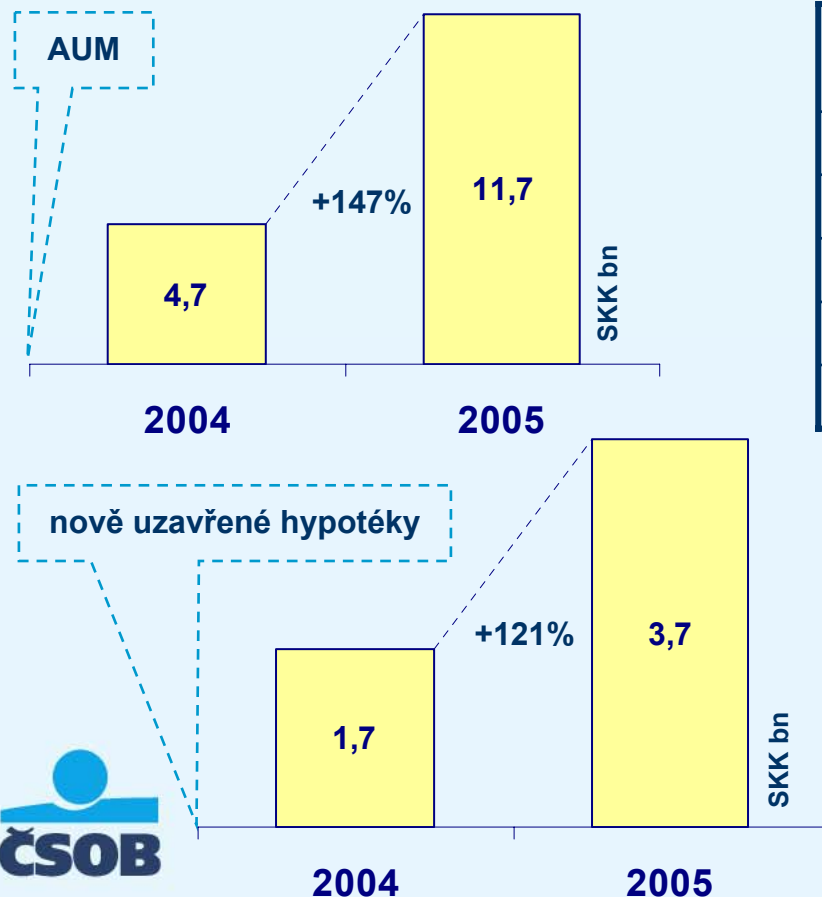


Košík development / Slunečný vršek

Financování nemovitostí pro společný projekt GE Capital Golub Europe a ORCO Property Group v celkové výši 837 mil Kč.

Skupina ČSOB na Slovensku

Rostoucí trh



	Tržní podíl	Pořadí
Asset Management	7 %	2
Retail/SME půjčky	5 %	4
Stavební spoření	11 %	3
Factoring	17 %	2
Leasing	16 %	2

ČSOB Banka SR zaznamenala významný růst hypoték, růst AUM (podílové fondy, penzijní fondy a AM) a růst pojišťovací činnosti (životní a cestovní pojištění).

ČSOB Banka SR zvýšila počet svých poboček z 81 na 99 (včetně 15-ti poboček pro korporátní klientelu).



Obsah

Souhrnná prezentace

Výsledky roku 2005 ve zkratce

Finanční výsledky ve zkratce

Výsledky obchodních činností ve zkratce

Finanční výsledky

Výsledky obchodních činností

Kvalita úvěrového portfolia

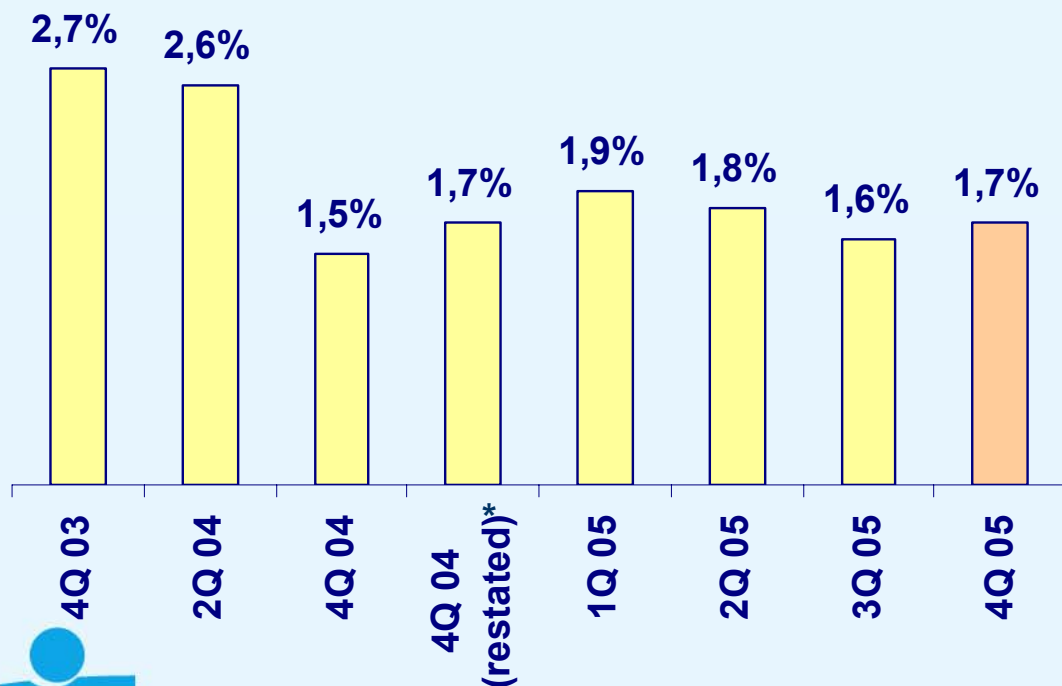
Ostatní informace



Úvěry po splatnosti

Moody's:

„ČSOB vykazuje jednu z nejlepších úrovní kvality aktiv v České republice.“



Díky pokračujícímu vynikajícímu řízení rizik má ČSOB jeden z nejlepších profilů kvality aktiv v ČR.

Úvěry po splatnosti (přes 90 dní po splatnosti) představují pouze 1,7 % z celkových úvěrů.

po splatnosti / celkové úvěry



Pozn: * Změny metodologie, část cenných papírů zahrnutých do úvěrového portfolia byla přesunuta do portfolia CP.

Opravné položky

IFRS, konsolidované, hrubé (v mld Kč)

	2004	2004 (po úpravě)*	2005	Y/Y
Úvěry celkem, z toho:	254,8	220,4	245,7	+11 %
Úvěry po splatnosti	3,8	3,8	4,1	+8 %
Opravné položky celkem	5,8	5,8	6,4	+10 %
Úvěry po splatnosti / úvěry celkem	1,5 %	1,7 %	1,7 %	---
Pokrytí úvěrů po spl. opr. položkami	152,6 %	152,6 %	155,2 %	---

Pokrytí úvěrů po splatnosti opravnými položkami se zvýšilo na 155,2 %.



Pozn: * Změny metodologie, část cenných papírů zahrnutých do úvěrového portfolia byla přesunuta do portfolia CP.

Kvalita úvěrového portfolia

IFRS, konsolidované, hrubé (v mld Kč)

	2004			2005	
	objem	objem (po úpravě)*	% z celk. úvěrů	objem	% z celk. úvěrů
Standardní (A-C)	197,9	163,5	74,2	201,7	82,1
<u>Klasifikované:</u>	35,6	35,6	16,2	44,0	17,9
• sledované (D)	24,5	24,5	11,1	31,2	12,7
• nestandardní (E)	5,9	5,9	2,7	5,9	2,4
• pochybné (F)	2,0	2,0	0,9	2,9	1,2
• ztrátové (G)	3,2	3,2	1,5	4,0	1,6
MF ČR (SI)	21,3	21,3	9,6	0,0	0,0
Celkové úvěrové portfolio	254,8	220,4	100,0	245,7	100,0

Kvalita úvěrového portfolia se rok od roku zlepšuje. V roce 2005 představovaly standardní úvěry 82 % celkového konsolidovaného úvěrového portfolia.



Pozn: * Změny metodologie, část cenných papírů zahrnutých do úvěrového portfolia byla přesunuta do portfolia CP.

Vývoj úvěrového portfolia

IFRS, konsolidované, hrubé (v mld Kč)

	2004	2004 (po úpravě)**	2005	Y/Y
<u>Historická angažovanost:</u>	22,7	22,7	1,4	-94 %
• MF ČR+SR (SI)	21,3	21,3	0	-100 %
• ostatní	1,4	1,4	1,4	0 %
Odpisy*	1,4	1,4	0,1	-93 %
Běžná angažovanost	232,1	197,7	244,3	+24 %
Odpisy*	1,8	1,8	0,9	-50 %
Celkové úv. portfolio***	254,8	220,4	245,7	+11 %
Odpisy*	3,2	3,2	1,0	-69 %

Historická angažovanost nadále poklesla díky splacení pohledávky za MF ČR a SR (Slovenská inkasná) v prvním čtvrtletí 2005. Běžná angažovanost tak vzrostla meziročně o 24 % a činí již 99 % celkového úvěrového portfolia.



Pozn: * Odpisy během roku.

** Změny metodologie, část cenných papírů zahrnutých do úvěrového portfolia byla přesunuta do portfolia CP.

*** Včetně ČKA (1,4 mld Kč).

Obsah

Souhrnná prezentace

Výsledky roku 2005 ve zkratce

Finanční výsledky ve zkratce

Výsledky obchodních činností ve zkratce

Finanční výsledky

Výsledky obchodních činností

Kvalita úvěrového portfolia

Ostatní informace



Profil ČSOB Banky

Čísla a statistiky

	2004		2005	
	ČR	SR	ČR	SR
Zaměstnanci (FTE)	7.100	1.300	6.870	1.400
Klienti (tis.)	3.041	185	3.014	186
Pobočky*	210	81	218	99
Bankomaty	487	106	537	113
Platební karty (tis.)	1,552	115	1,630	132
- z toho: kreditní karty	21.512	771	27.804	4.723
Uživatelé el. bankovníctví (tis.)	880	112	1.126	151



Pozn: * PS poskytuje své služby prostřednictvím sítě České pošty, počet obchodních míst: cca 3.350. V SR zahrnuje počet poboček i obchodní centra pro malé a střední podniky.

Ratingová hodnocení ČSOB

Zlepšený rating v roce 2005

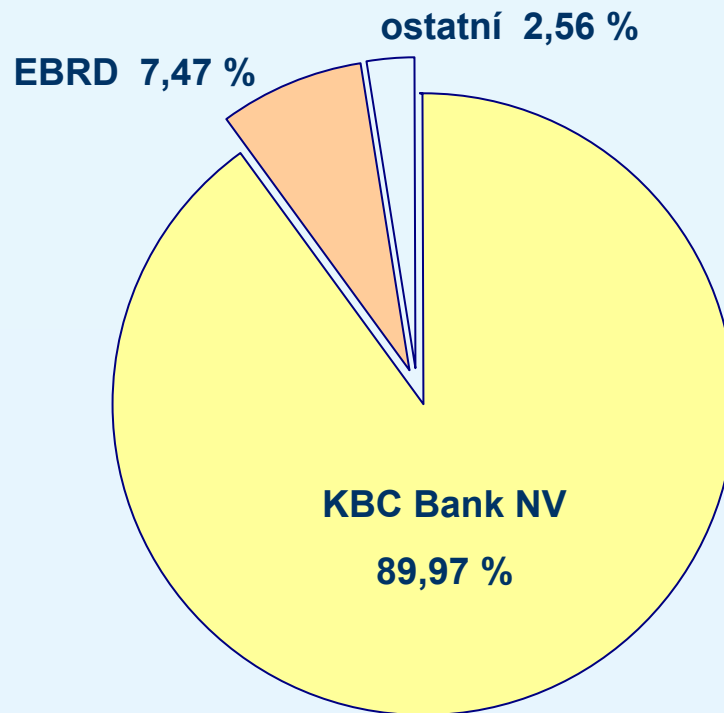
- Dlouhodobá ratingová hodnocení ČSOB agenturami Moody's, S&P a CI jsou na nejvyšší možné úrovni dosažitelné v ČR. Vzhledem k srpnovému zvýšení ratingu ČR od agentury Fitch zůstává zatím rating ČSOB o jeden stupeň nižší.
- Krátkodobá ratingová hodnocení od Moody's, S&P a CI jsou rovněž na nejvyšší dosažitelné úrovni v ČR.
- V listopadu 2005 zlepšila agentura Moody's svůj výhled pro finanční sílu ČSOB z C- stabilní na C- pozitivní především v důsledku zlepšení obchodních aktivit, které vedly k přílivu klientů zejména v segmentech SME a Retail. Ratingová hodnocení ČSOB odrážejí tradičně obezřetný přístup k řízení rizik, díky němuž má ČSOB jednu z nejvyšších úrovní kvality aktiv v ČR.
- V srpnu 2005 zvýšila agentura Standard & Poor's dlouhodobý rating ČSOB na 'A-' z 'BBB+' . Agentura označila za pozitivní faktor ústřední roli KBC Bank NV v regionu střední a východní Evropy (druhý domovský trh KBC), která vede ke zvyšování obchodních a provozních přínosů vyplývajících ze spojení s KBC.
- V lednu 2005 zvýšila agentura Capital Intelligence dlouhodobý a krátkodobý rating ČSOB.

	Dlouhodobý	Krátkodobý	Další		
Moody's	A1	Prime-1	Finanční síla	C-	
Fitch	A+	F1	Individual	C	Support 1
Standard & Poor's *	A-	A-2			
Capital Intelligence	BBB+	A2	Finanční síla	BBB+	Support 2

Pozn: * Na žádost ČSOB byla k 30. listopadu 2005 vypovězena smlouva s agenturou S&P (na základě politiky KBC jsou dceřiné společnosti hodnoceny pouze 2 rating. agenturami: Moody's a Fitch). Od 1.12.2005 již není ČSOB hodnocena S&P.



Struktura akcionářů ČSOB



Základní kapitál ČSOB = 5.105 mil Kč (157 mil Euro)

Skupina KBC

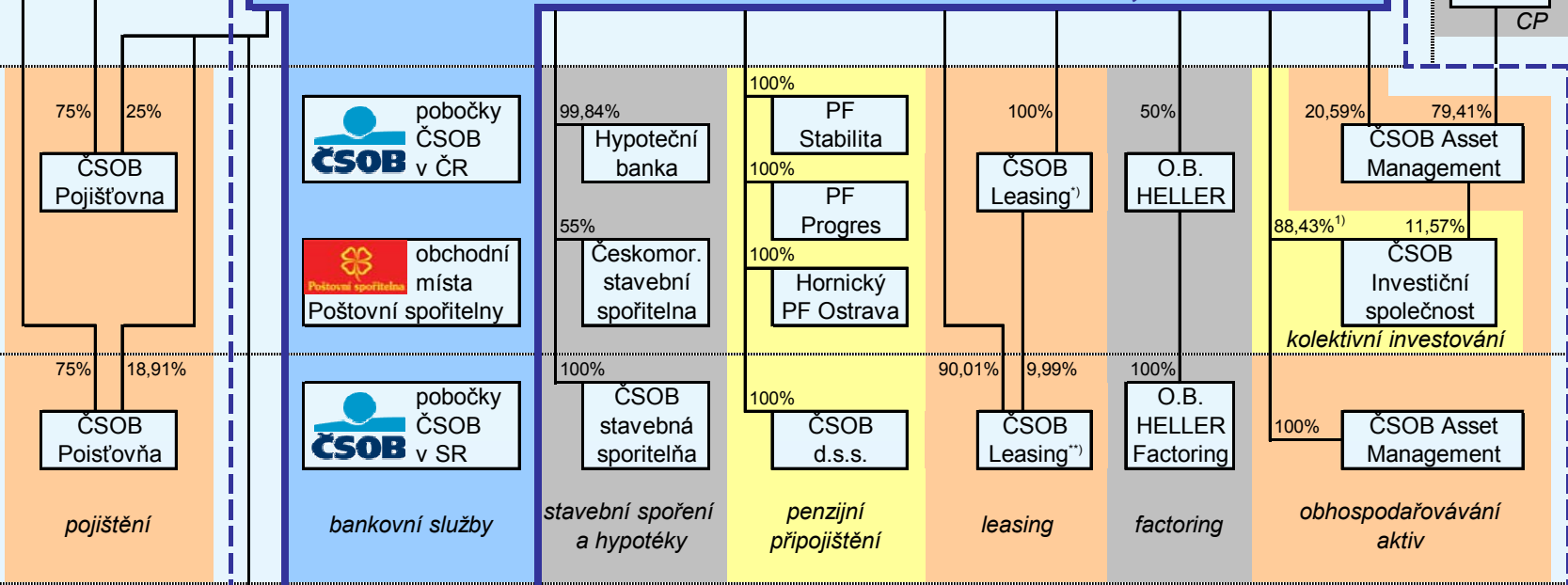
89,97%

Československá obchodní banka, a.s.

100%
Patria
Finance
CP

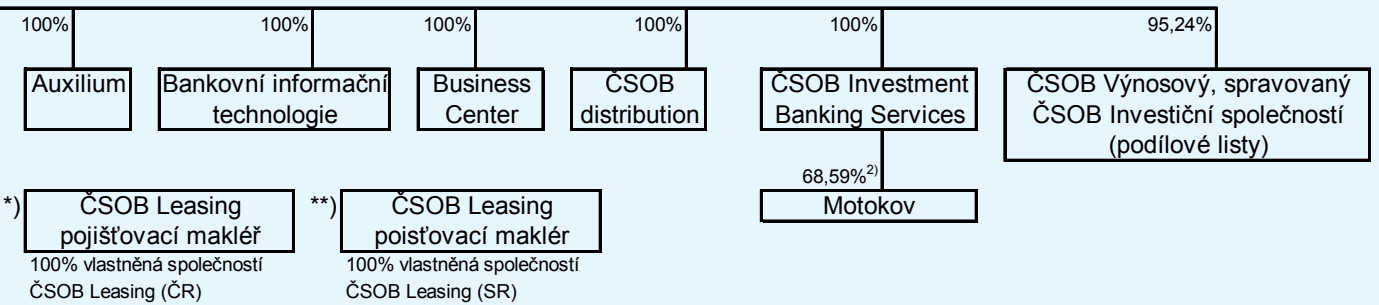
FINANČNÍ SLUŽBY
ČESKÁ REPUBLIKA
SLOVENSKO

ČESKÁ REPUBLIKA
FINANČNÍ SLUŽBY
SLOVENSKO



Stav k 31.12.2005

¹⁾ Přímý (73,15 %) a nepřímý (15,28 % přes Auxilium) podíl na kapitálu společnosti.
²⁾ Dalšíh 0,5 vlastní přímo ČSOB.



Konsolidovaný celek (IFRS)

Ocenění pro Skupinu ČSOB v roce 2005

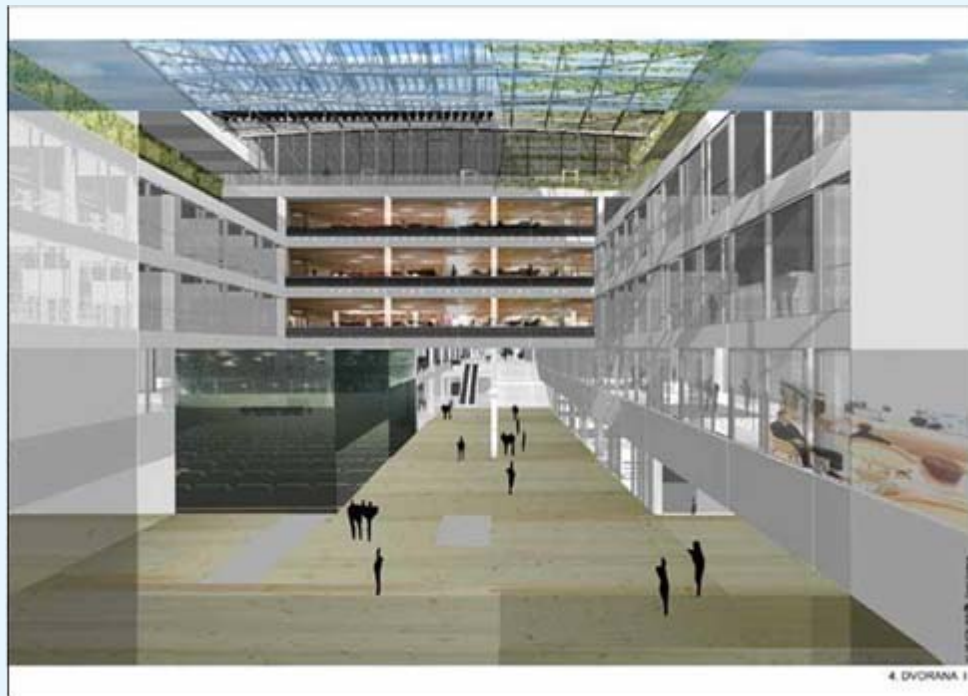
Výkony Skupiny ČSOB byly opět oceněny

- ČSOB získala ocenění “MasterCard Korporátní banka roku 2005”
- Hypoteční banka získala ocenění “MasterCard Hypotéka roku 2005”
- ČSOB PF Progres byl mezi třemi nejlepšími (2.) p. fondy v soutěži “Zlatá koruna 2005”
- ČSOB byla opět vyhlášena jako “Nejlepší FX banka” (udělil časopis Global Finance)
- Program Handicap Poštovní spořitelny byl oceněn časopisem Osobní Finance jako “Nejlepší finanční produkt roku 2005”



Stavíme nové ústředí

Ekologická budova mimo centrum Prahy



V současné době probíhá výstavba nového ústředí – ekologické budovy v Praze Radlicích, jejíž dokončení je plánováno na první pololetí 2007.

ČSOB úspěšně dokončila prodej svých budov v centru Prahy, v nichž dosud ústředí banky sídlilo.

Transakce v hodnotě 3,2 mld Kč se stala milníkem pro český trh, jak z hlediska ceny tak i rozsahu kancelářských prostor uvolněných v samotném turistickém centru hlavního města.



Makroekonomické prostředí (ČR)

Dynamický růst české ekonomiky vytváří dobré obchodní příležitosti

		2000	2001	2002	2003	2004	2005
HDP	změna, %	3.9	2.6	1.5	3.2	4.7	6.0
Průmyslová výroba	změna, %	1.5	10.6	4.8	5.8	9.5	5.7
Stavební výroba	změna, %	5.3	9.6	2.5	8.9	9.7	4.2
Maloobchodní tržby	změna, %	4.3	4.5	3.0	4.9	2.5	3.8
Inflace	roční průměr, %	3.9	4.7	1.8	0.1	2.8	1.9
Ceny průmyslových výrobců	roční průměr, %	4.9	2.9	-0.5	-0.3	5.7	3.0
Obchodní bilance	mld. CZK	-120.8	-117.4	-70.8	-69.8	-26.4	40.4
Běžný účet	% HDP	-4.9	-5.4	-5.6	-6.3	-6.0	-2.1
Hrubý zahraniční dluh	% HDP	38.0	35.0	33.7	35.0	36.6	37.8 ^P
Přímé zahraniční investice (přiliv)	% HDP	8.9	9.3	11.5	2.3	4.6	9.0
Devizové rezervy	konec období, mld Euro	14.2	16.4	22.6	21.3	20.9	25.1
Míra nezaměstnanosti (VŠPS)	roční průměr, %	8.8	8.1	7.3	7.8	8.3	7.9
Průměrná mzda - reálná	změna, %	2.4	3.8	5.4	6.5	3.7	3.5
Peněžní zásoba M2	roční průměr, změna, %	6.4	11.1	6.9	4.2	7.7	5.3
CZK/EUR	průměr	35.61	34.08	30.81	31.84	31.90	29.78
CZK/USD	průměr	38.59	38.04	32.74	28.23	25.70	23.95
PRIBOR 3M	průměr, %	5.36	5.18	3.55	2.28	2.36	2.01
Repo-sazba ČNB	konec období, %	5.25	4.75	2.75	2.00	2.50	2.00
Veřejné rozpočty (ESA95)	% HDP	-3.7	-5.9	-6.8	-12.5	-3.0	-3.0 ^P
Veřejný dluh (ESA95)	% HDP	18.2	26.3	29.8	36.8	36.8	37.6 ^P

Pozn: ^P odhad ČSOB

Zdroj: ČSÚ, ČNB, Eurostat



Makroekonomické prostředí (SR)

Dynamický růst slovenské ekonomiky vytváří dobré obchodní příležitosti

		2000	2001	2002	2003	2004	2005
HDP	změna, %	2.0	3.8	4.6	4.5	5.5	6.0
Průmyslová výroba	změna, %	8.4	6.9	6.3	5.2	4.1	3.8
Stavební výroba	změna, %	-0.4	0.8	4.1	6.0	5.7	14.7
Inflace	roční průměr, %	12.0	7.3	3.3	8.5	7.5	2.7
Ceny průmyslových výrobců	roční průměr, %	10.8	6.5	2.1	8.3	3.4	4.7
Obchodní bilance	mld. SKK	-41.7	-102.7	-96.0	-23.4	-49.6	-76.0
Běžný účet	% HDP	-3.5	-8.4	-7.9	-0.8	-3.5	-7.8 ^p
Hrubý zahraniční dluh	% HDP	54.8	53.0	48.1	49.6	51.1	58.0 ^p
Přímé zahraniční investice (přiliv)	% HDP	9.5	7.6	17.1	2.3	3.1	4.2 ^p
Devizové rezervy	konec období, mld Euro	4.4	4.6	8.9	9.7	11.0	13.1
Míra nezaměstnanosti (VŠPS)	roční průměr, %	18.6	19.2	18.5	17.4	18.1	16.2
Průměrná mzda - reálná	změna, %	-4.9	1.0	5.8	-2.0	2.5	6.3
Peněžní zásoba M2	roční průměr, změna, %	15.4	11.8	3.4	5.6	5.8	7.1
SKK/EUR	průměr	42.59	43.31	42.70	41.49	38.80	38.59
SKK/USD	průměr	46.20	48.35	45.34	36.77	28.50	31.02
BRIBOR 3M	průměr, %	8.59	7.77	7.79	6.18	4.67	2.93
Repo sazba NBS	konec období, %	8.00	7.75	6.50	6.00	4.00	3.00
Veřejné rozpočty (ESA95)	% HDP	-12.3	-6.6	-7.8	-3.8	-3.1	-3.1 ^p
Veřejný dluh (ESA95)	% HDP	49.9	49.2	43.7	43.1	42.5	44.2 ^p

Pozn: ^{p)} odhad ČSOB

Zdroj: ŠÚSR, NBS, Eurostat, WIIW



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

