

# Výsledky Skupiny ČSOB za rok 2006

Neauditované konsolidované dle IFRS, Praha 26.2.2007



# Obsah

## Výsledky 2006 ve zkratce

Finanční výsledky

Výsledky obchodních činností

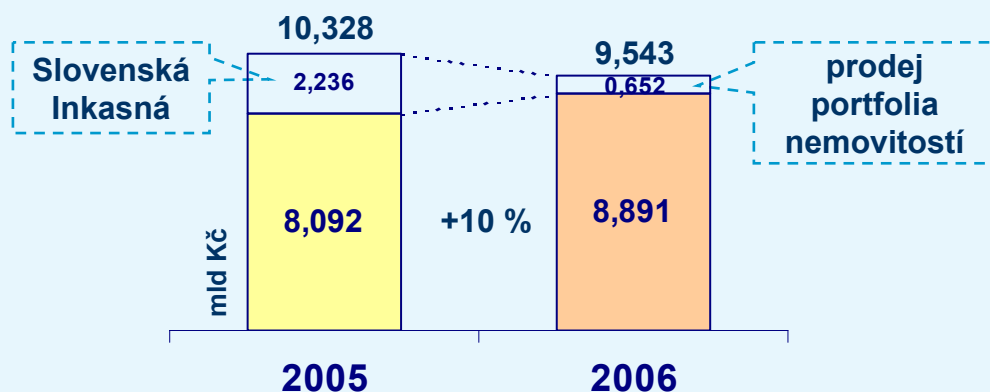
Kvalita úvěrového portfolia

Ostatní informace



# Čistý zisk a základní ukazatele

Udržitelný čistý zisk vzrostl o 10 %



Čistý zisk přesáhl 9,5 mld Kč.

Udržitelný čistý zisk v roce 2006 byl 8,9 mld Kč, tj. o 10 % více než v roce 2005.

Výsledky za rok 2006 byly ovlivněny mimořádným ziskem 652 mil Kč (po zdanění) plynoucím z prodeje portfolia nemovitostí v centru Prahy před stěhováním do budovy nového ústředí v Praze Radlicích (jaro 2007).

## Základní ukazatele

	2005 vč. jedno- ráz. pol.	2005 bez jedno- ráz. pol.	2006 vč. jedno- ráz. pol.	2006 bez jedno- ráz. pol.
ROAE	21,0 %	16,5 %	18,4 %	17,2 %
Náklady/výnosy	54,0 %	59,3 %	56,1 %	57,5 %
Podíl úvěry/aktiva*	33,4 %		41,4 %	
NIM**	2,48 %		2,55 %	
CAD Banka*	10,55 %		9,29 %	

V důsledku skvělých obchodních výsledků se zlepšily podíly C/I o 1,8 pb a úvěry/aktiva o 8 pb. V tvrdé konkurenci jsme uspěli a udrželi čistou úrokovou marži (NIM) na přijatelné úrovni.

Poznámky:

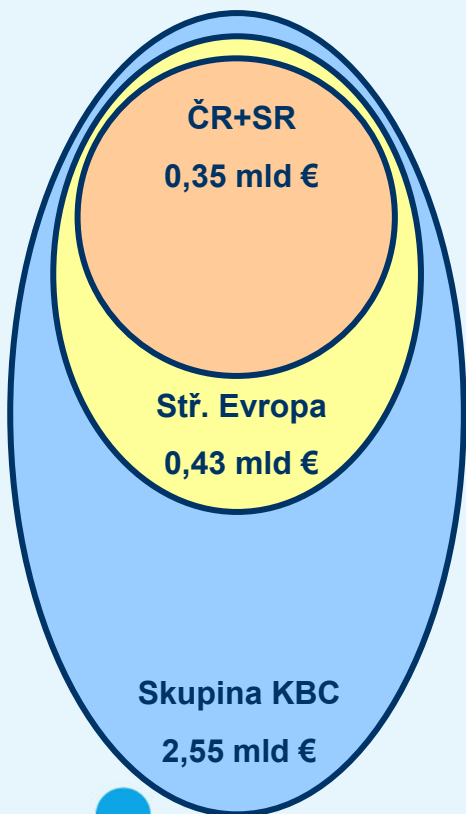
\* Úroveň na konci období

\*\* Čistá úroková marže na aktivech nesoucích úrok

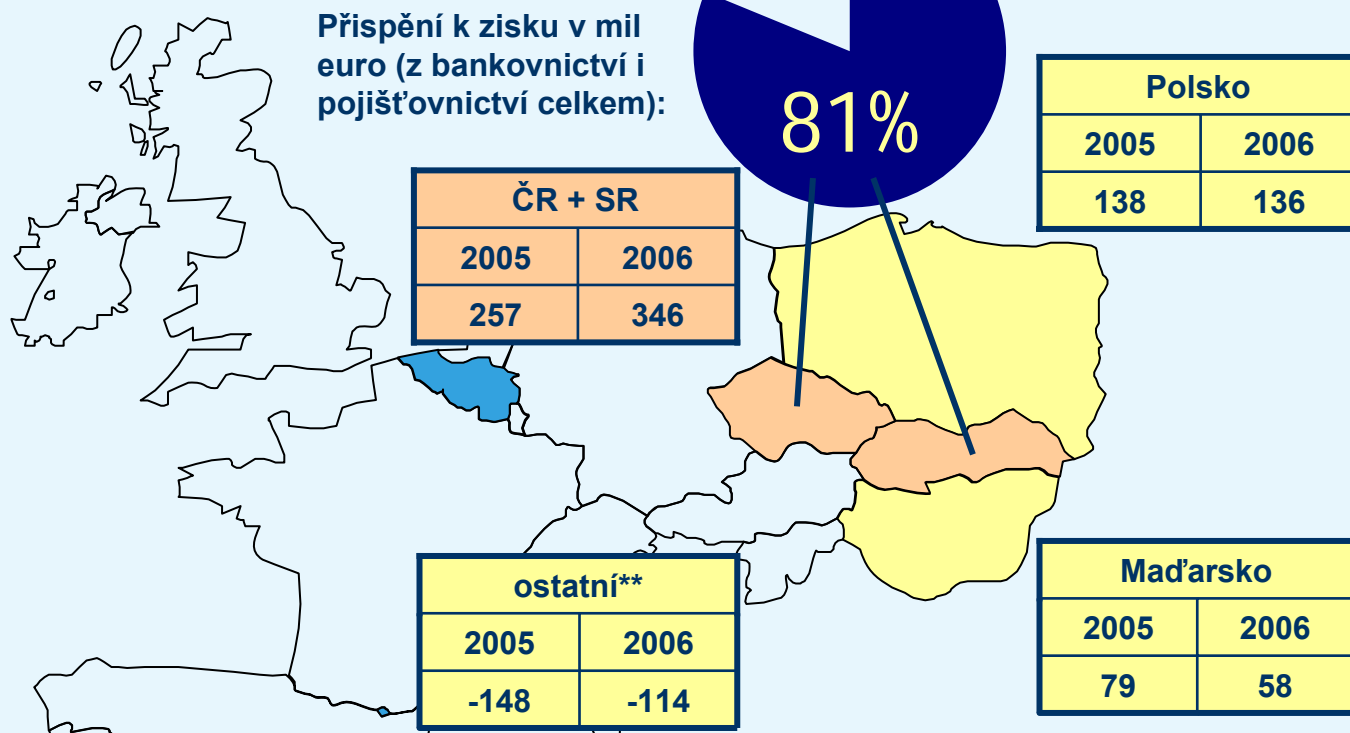
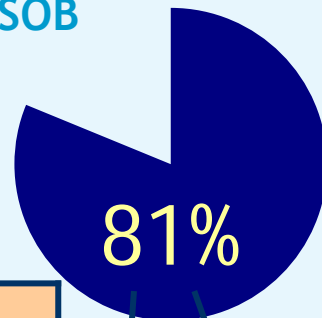


# 17 % zisku KBC pochází ze Střední Evropy

A 81 % zisku zemí Střední Evropy vytváří Skupina ČSOB



Příspěvní k zisku v mil euro (z bankovníctví i pojišťovnictví celkem):



Pozn.: \* Udržitelný zisk

\*\* Zahrnuje náklady spojené s akvizicemi, menšinové podíly na zisku, zisk z menšinového podílu ve Slovinsku a některé konsolidační úpravy.



# Obchodní činnost ve zkratce

## Strana aktiv - silný nárůst úvěrové činnosti

(mld Kč)	31/12/2005	31/12/2006	meziroč. změna
Úvěry Skupiny celkem *	246	316	+29 %
<b>Obchodní úvěry Skupiny (ČR + SR)</b>	<b>238</b>	<b>318</b>	<b>+34 %</b>
Retail ČR – úvěry na bydlení **	87,9	117,8	+34 %
Retail ČR – spotřebitelské úvěry (vč. Amer. hypoték)	6,9	9,6	+39 %
Úvěry malým a středním podnikům ČR	29,2	44,1	+51 %
Korporátní úvěry Banky ČR	72,5	85,1	+17 %
Leasing ČR	23,6	28,0	+19 %
Úvěry SR celkem	29,7	48,8	+64 %

## Kvalita úvěrového portfolia zůstala na velmi vysoké úrovni

Úvěry po splatnosti / Úvěry Skupiny celkem	1,67 %	1,69 %	+2 pb
--------------------------------------------	--------	--------	-------

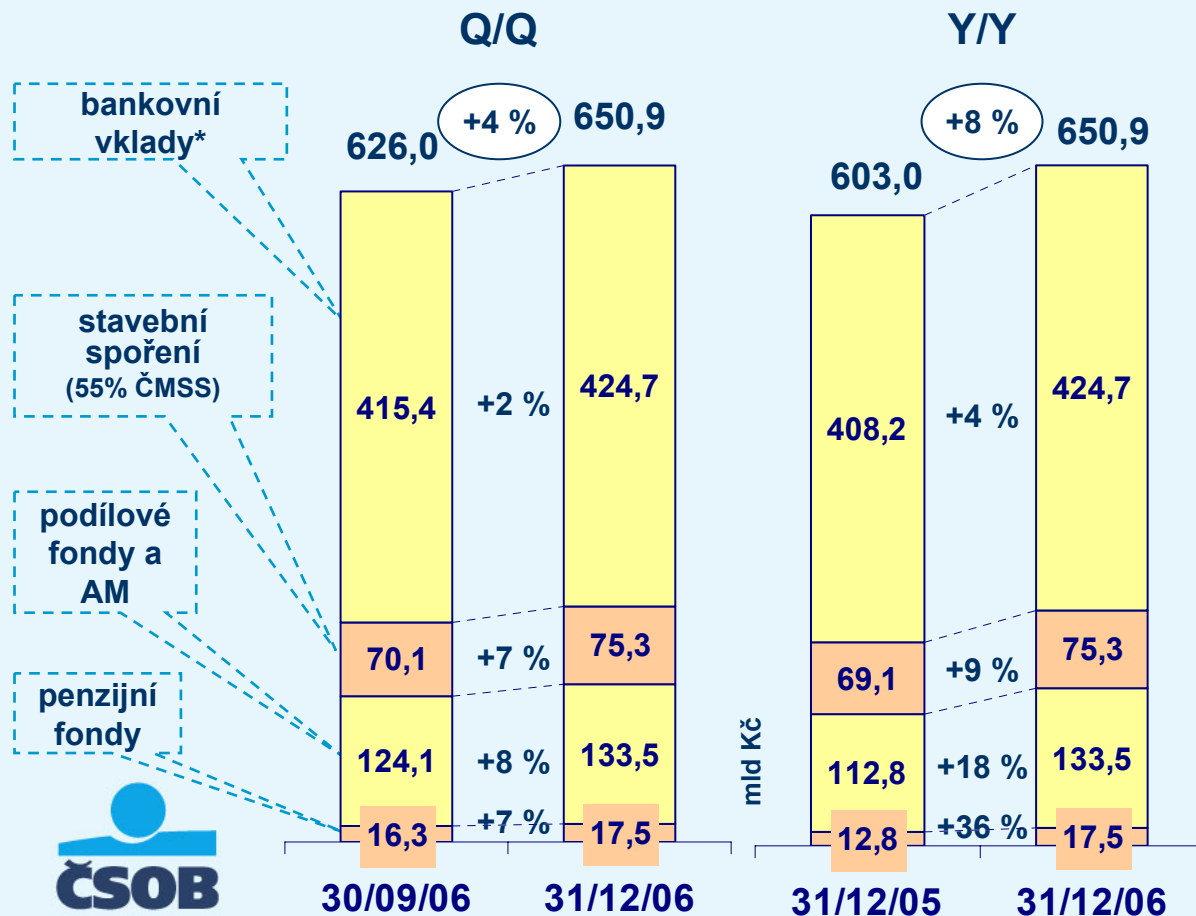


Poznámky: \* “Úvěry Skupiny celkem” jsou součtem Obchodních úvěrů Skupiny, ALM (cenné papíry) a historických špatných úvěrů minus eliminace.

\*\* “Úvěry na bydlení” jsou součtem hypoték fyzickým osobám (HB+ČSOB+PS) a úvěrů ze stavebního spoření fyzickým osobám (ČMSS 100 %).

# AUM a vklady (ČR+SR) ve zkratce

Dynamický růst podílových a penzijních fondů pokračuje



Celkové AUM a vklady vzrostly meziročně o 47,9 mld Kč (+8 %) na 650,9 mld Kč.

Penzijní fondy posílily meziročně o 36%, částečně díky akvizici Zemského PF.

Podílové fondy a AM zaznamenaly významné meziroční zlepšení o 18 %, stavební spoření vzrostlo o 9 %.

Konsolidované vklady ČSOB ČR (vč. PS) a ČSOB SR vzrostly o 4%.

Poznámka: \* vč. vkladových listů



# Hlavní události roku 2006

Rok plný důležitých změn



# 2006: Inovace ve financování bydlení

Skupina ČSOB je i nadále hlavním inovátorem v oblasti hypoték





# 2006: Inovace elektronických kanálů

ČSOB přináší nová elektronická řešení

Jako JEDINÍ nabízíme platební systém pro zaváděné elektronické mýtné. V září představila ČSOB **TollTool** a **Fleet Card Centrum**, které bance umožňuje obsluhovat centrální elektronický systém v ČR.

Jako PRVNÍ v ČR jsme představili elektronický kanál pro on-line zpracování exportních a importních dokumentárních transakcí a záruk – **ČSOB Flexims**.

PRVNÍ z velkých českých bank, která zavedla **SMS autentizaci** pro přístup k elektronickému bankovníctví.

ČSOB zavedla **ČSOB Go and Deal** pro elektronické uzavírání FX obchodů.

V ČR a SR bylo zavedeno **Platební tlačítko**, které zákazníkům umožňuje rychle a snadno zaplatit za zboží a služby, které nakoupili přes internet.

PRVNÍ banka v ČR, která nabízí **CashBack**. Držitelé karet ČSOB/PS mohou vybírat hotovost na pokladnách super- a hypermarketů řetězce AHOLD.

ČSOB a PS zavedly **embosované čipové karty**, které dále zvýší bezpečnost klientských účtů. Klienti ČSOB a PS nyní drží 1,3 mil karet – nejvíce na trhu.

e-inovace

# Nové ústředí

Důležitý milník v transformaci korporátní kultury nastane v prvním pololetí 2007



Ekologická budova nového ústředí v Praze Radlicích pro 2 500 zaměstnanců Skupiny ČSOB přinese významné úspory nákladů:

- přímé (údržba atd.)
- nepřímé (firemní kultura, operational excellence)

Finanční výsledky roku 2006 byly ovlivněny lednovým prodejem budov v centru Prahy:

Dopad prodeje budov do výkazu zisku a ztráty

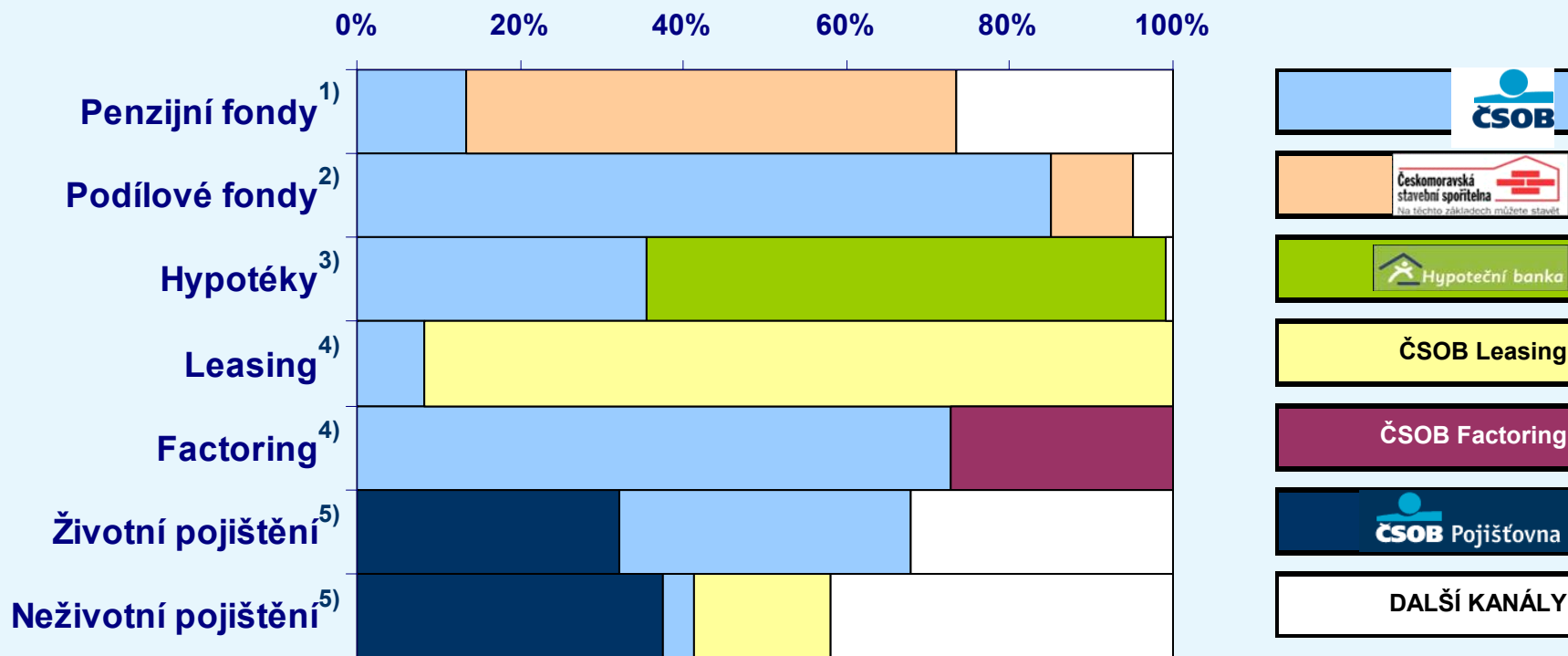
mil Kč

ost. provozní výnosy	+ 975
všeob. správní náklady	- 117
daň z příjmů	- 206
<b>čistý zisk</b>	<b>+ 652</b>



# Synergie ve Skupině ČSOB

Naše struktura nám umožňuje silné křížové prodeje v rámci Skupiny



Pozn.: 1) počet nových smluv, 2) hrubý objem prodejů, 3) objem prodejů, 4) obrat, 5) předepsané pojistné



Strategie multibrandingu a využití vícekanálové distribuce je naší hlavní konkurenční výhodou, která přináší skvělé výsledky.

# Bankopojištění

Velké objemy prodejů pojištění v kombinaci s retailovými produkty

2006	ČR	SR
životní pojištění / ČSOB hypotéky	59 %	62 %
majetkové pojištění / ČSOB hypotéky	67 %	61 %
pojištění spotřeb. úvěrů / ČSOB spotřebitelské úvěry	79 %	88 %

Pozn.: počet nových smluv pojištěných / všechny pojistitelné

- Cílem Skupiny ČSOB Group je být **jedničkou v nabízení vlastních pojistných produktů k bankovním produktům.**
- V květnu 2006 byly zavedeny tzv. **Country Teamy (ČR + SR)**, mj. za účelem posílení zaměření na bankopojištění.
- Příkladem inovace v oblasti bankopojištění je **pojištění schopnosti splácet**, zavedené v srpnu 2006 – pojištění spotřebitelského úvěru bylo rozšířeno o pojištění pro případ pracovní neschopnosti a pro případ ztráty zaměstnání .



# Ocenění pro Skupinu ČSOB v roce 2006

Výkony Skupiny ČSOB byly opět oceněny



**The Banker :**  
**Banka roku 2006**  
**Česká republika**



**Nejlepší FX banka**



**Nejúspěšnější finanční  
instituce v ČR,**  
9 ocenění, vč.3 Zlatých korun:  
✓ ČSOB Půjčka na lepší bydlení  
✓ PF Progres  
✓ ČSOB Leasing



- **Nejlepší banka**  
- **Nejoblíbenější  
finanční instituce**



**Achievement Awards:**  
**Nejlepší banka v ČR**

# Tržní podíly Skupiny ČSOB

Udržování vedoucí pozice na českém i slovenském trhu



Poznámky: Tržní podíly k 31/12/06, pořadí k 30/09/06

\* Tržní podíl podle zůstatku ke konci období

\*\* Tržní podíl podle objemu nových obchodů

<sup>e</sup> Odhad (vč. depozit)

+ / ++ = meziroční nárůst o méně/více než 1 pb

- / -- = meziroční pokles o méně/více než 1 pb

Zdroj: ČNB, Finanční asociace

# Obsah

Výsledky 2006 ve zkratce

Finanční výsledky

Výsledky obchodních činností

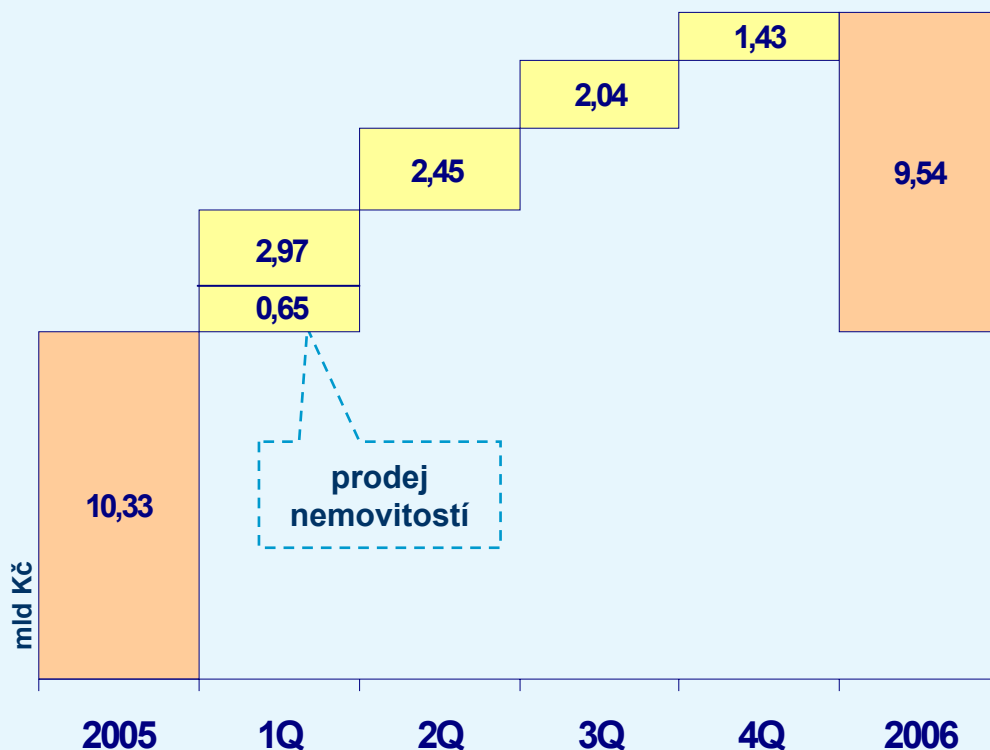
Kvalita úvěrového portfolia

Ostatní informace



# Vývoj čistého zisku

## Stálý růst zisku



Čistý zisk v roce 2006 překročil 9,5 mld Kč.

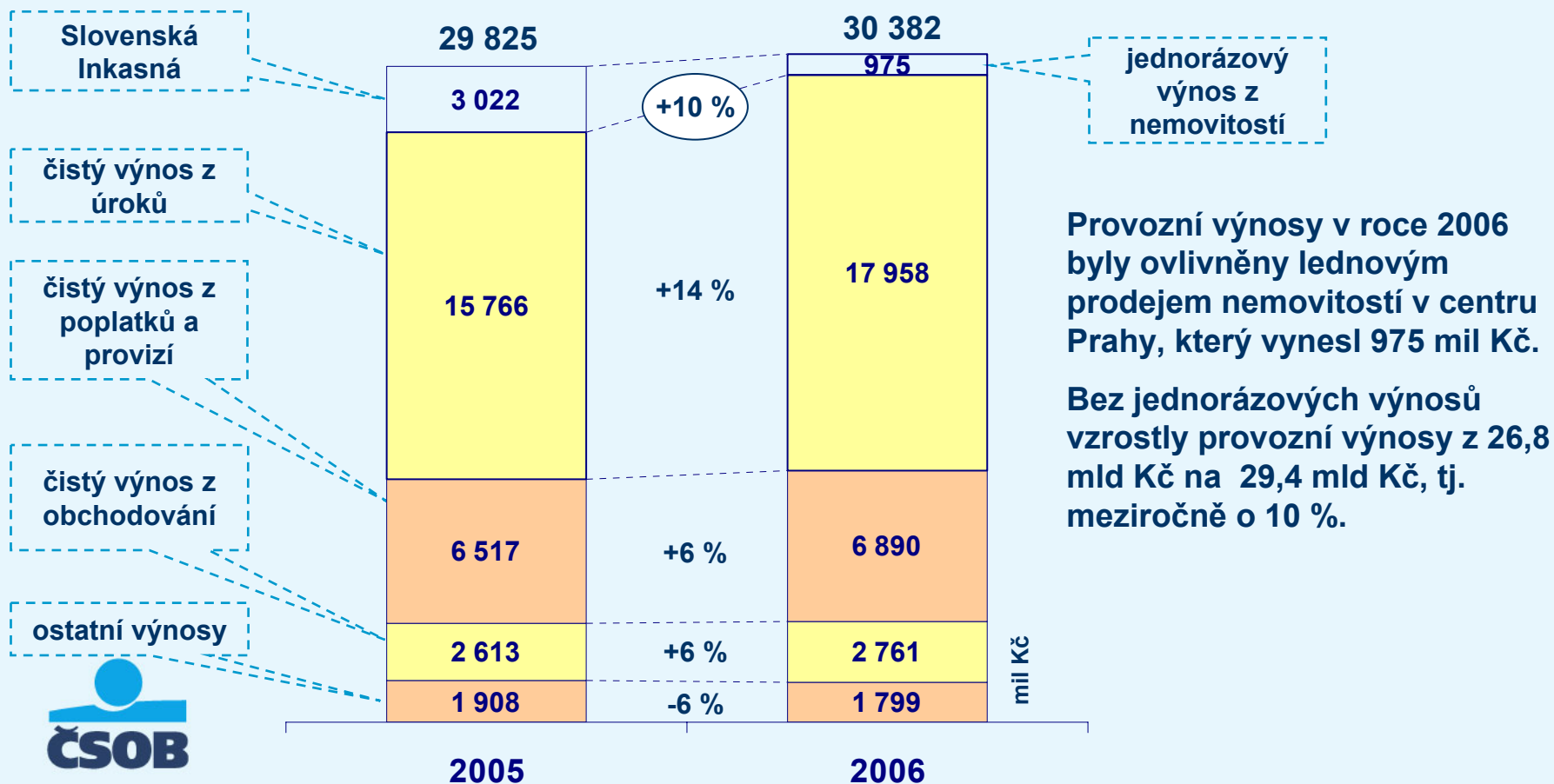
Hlavními determinanty růstu byly úvěry pro malé a střední podniky, korporátní a úvěry ze stavebního spoření.

Ve 4. čtvrtletí vytvořila ČSOB 1,43 mld Kč čistého zisku (nižší díky sezónnosti), které tak přidala k 8,11 mld Kč zisku za první tři čtvrtletí a 0,65 mil Kč jednorázového zisku z prodeje nemovitostí v centru Prahy v prvním čtvrtletí.



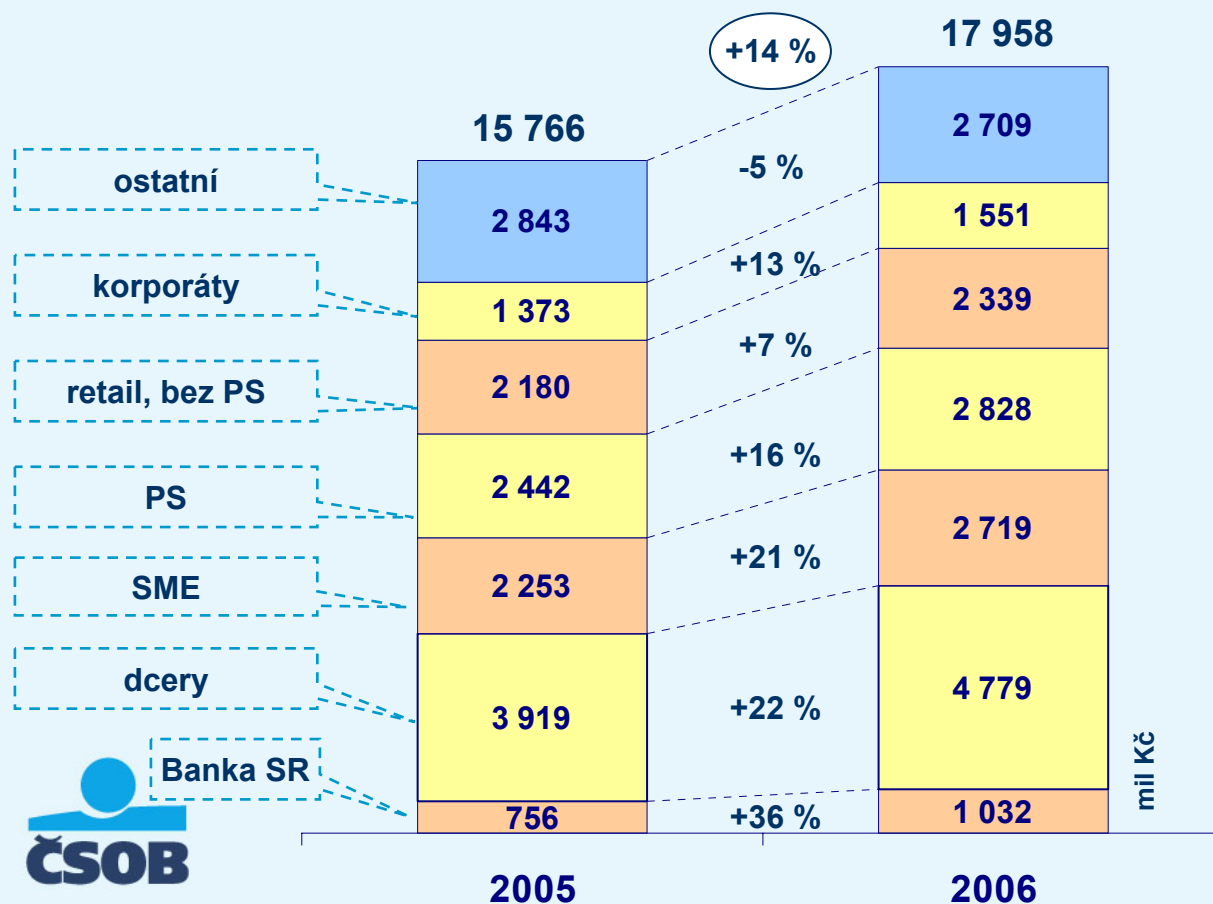
# Provozní výnosy

Udržitelné provozní výnosy vzrostly díky růstu obchodů meziročně o 10 %



# Čistý výnos z úroků

Stabilní růst ve všech segmentech



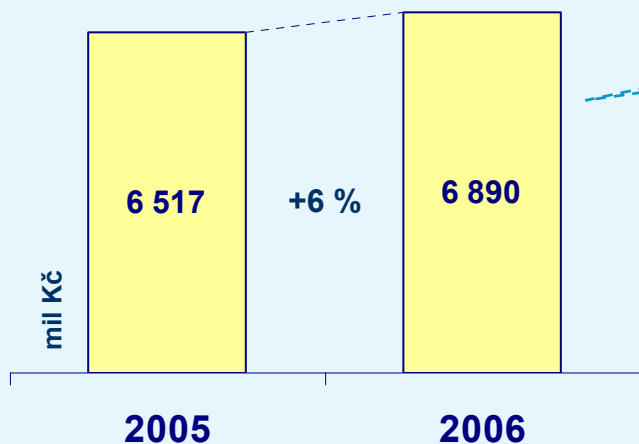
Čistý úrokový výnos, bez “ostatních”, vzrostl meziročně o 18 % díky expanzi obchodu ve všech segmentech. Výsledek je tažen objemy úvěrů, vkladů a AUM a posílením marže na depozitech.

Nejvyšší nárůst čistého úrokového výnosu zaznamenala Banka SR, SME ČR a PS. Čistý úrokový výnos dcer vzrostl o 22 %.

Pokles ostatních výnosů z úroků odráží přeceňování aktiv v souvislosti s řízením ALM pozic v prostředí s nižšími úrokovými mírami.

# Neúrokové výnosy

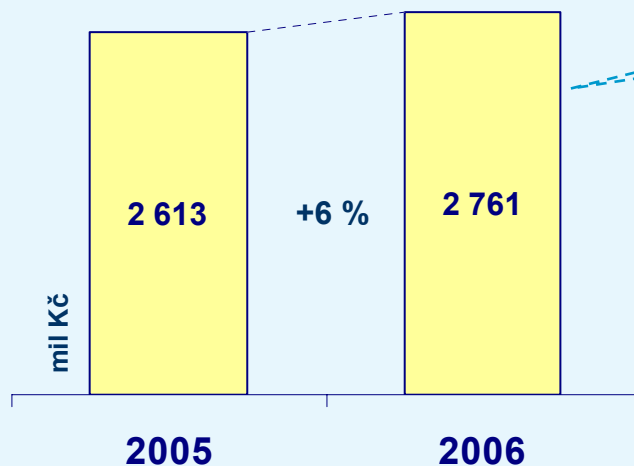
Pokračující růst tažen rostoucími objemy obchodů



čistý výnos z poplatků a provizí

Čistý výnos z poplatků a provizí je 6 % nad úroveň loňského roku hlavně díky poplatkům a provizím z bankovních úvěrů a poplatkům z AUM (podílové fondy a vkladové produkty).

Od května 2006 ČSOB postupně zjednodušuje svůj ceník.



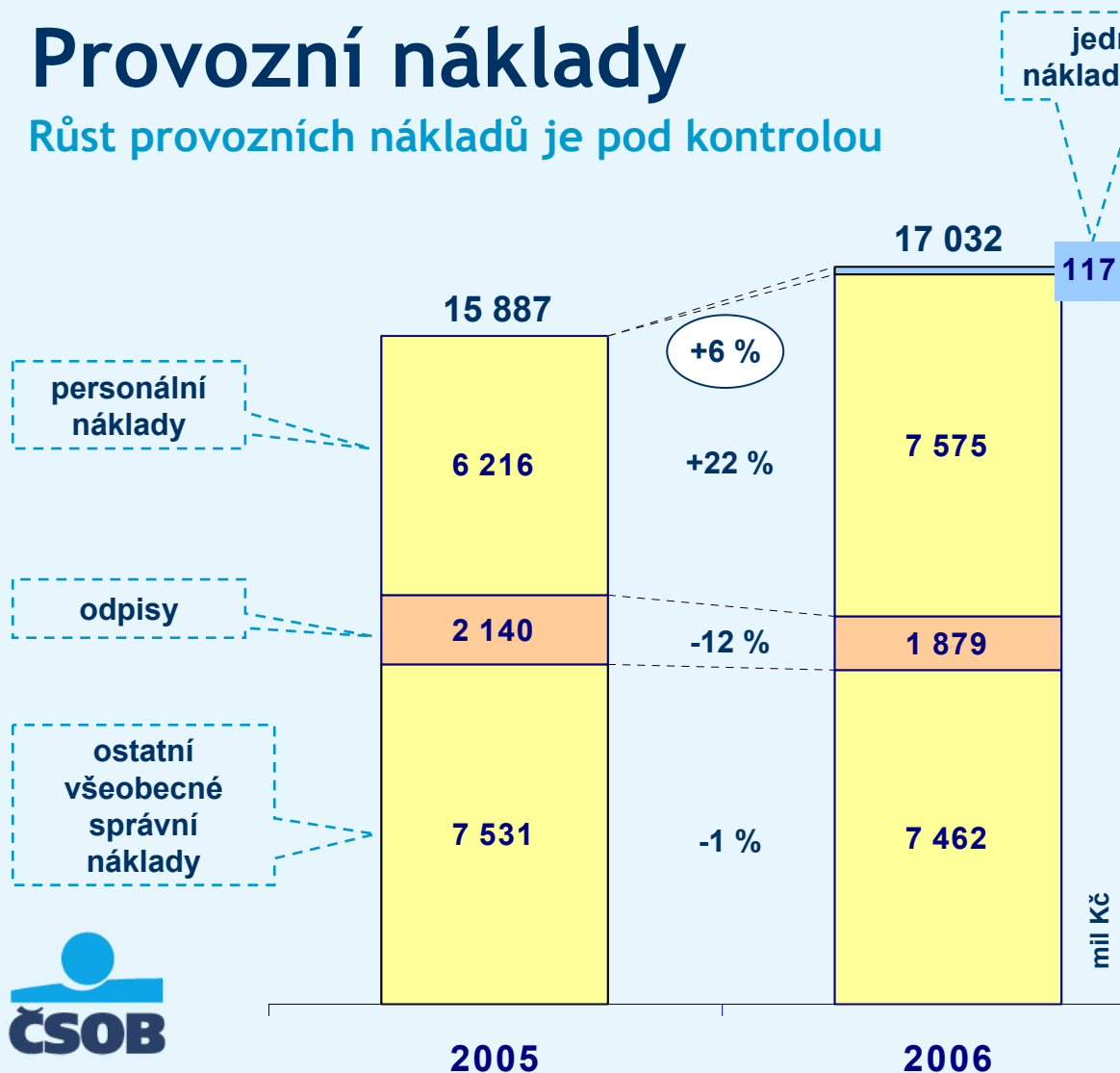
čistý výnos z obchodování

Neustálý růst čistého výnosu z obchodování je z velké části výsledkem aktivních prodejů sofistikovaných produktů s vyšší marží, jako jsou deriváty.



# Provozní náklady

Růst provozních nákladů je pod kontrolou



Bez jednorázového nákladu souvisejícího s prodejem nemovitostí ve výši 117 mil Kč, vzrostly provozní náklady meziročně o 6 %.

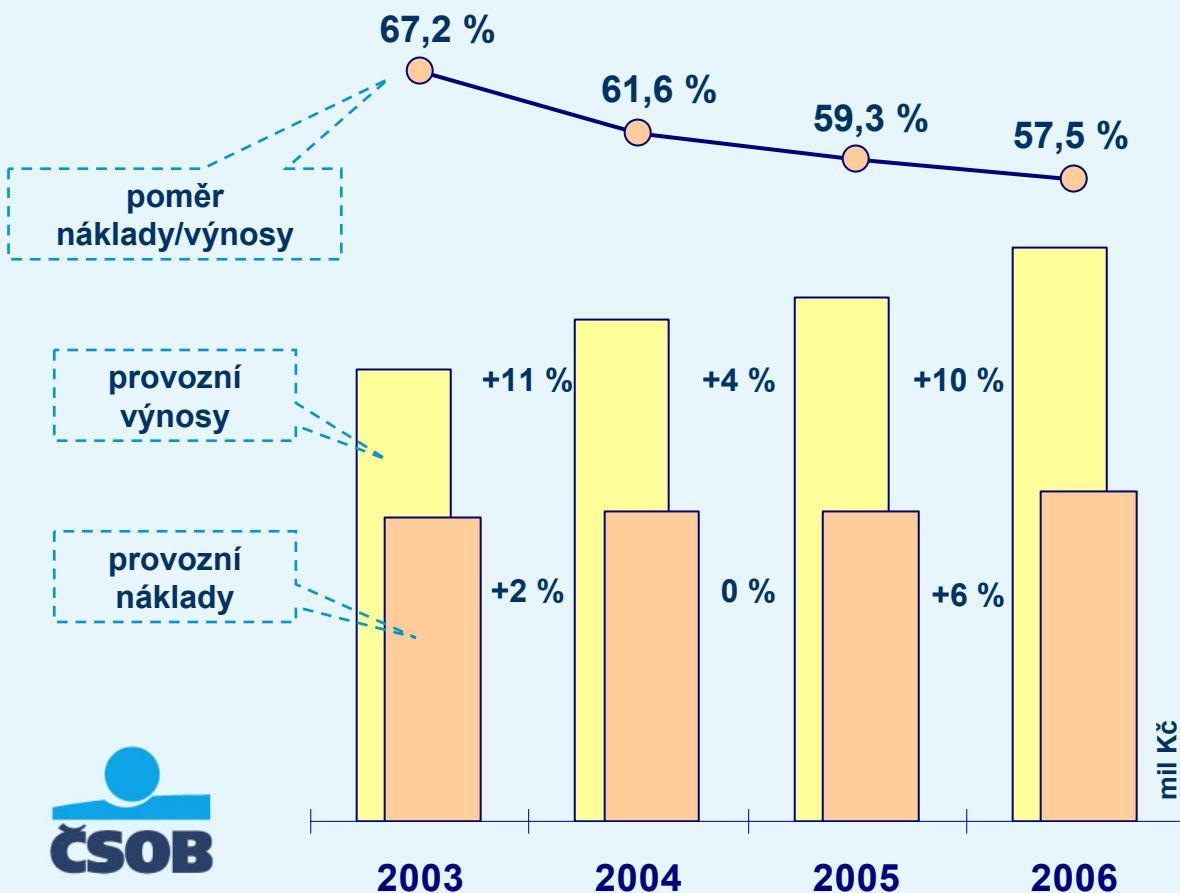
600 mil Kč z nárůstu personálních nákladů zahrnuje rozšíření pobočkové sítě ČSOB SR a fin. center PS, nárůst počtu zaměstnanců v dceřiných společnostech, jednorázové rezervy na nevybrané dovolené a výkonové bonusy v segmentu Retail/SME ČR.

Dalších 500 mil Kč z nárůstu personálních nákladů se vztahuje k mimořádné položce rezervy na náklady plynoucí ze zrušení stávajícího opčního plánu (součást plánovaného "squeeze-outu" minoritních akcionářů).



# Vývoj nákladů a výnosů

Vývoj nákladů ospravedlněn investicemi do firemní kultury



Procházejíc neustálou transformací, Skupina ČSOB vytrvale snižuje poměr nákladů/výnosů.

Komentáře ke straně 20 (pokračování):

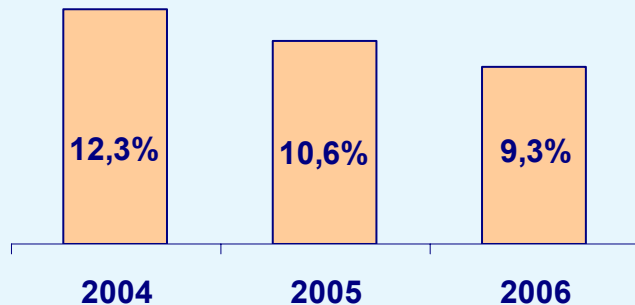
Odpisy klesly o 261 mil Kč, především díky zrychlenému odpisování budov v roce 2005 (-430 mil), na druhou stranu vzrostly odpisy majetku z operativního pronájmu díky nárůstu prodejů operativního leasingu (+130 mil).

K poklesu „ostatních“ nákladů přispělo zefektivňování vztahů s dodavateli (zahájená renegociace smluv s dodavateli).

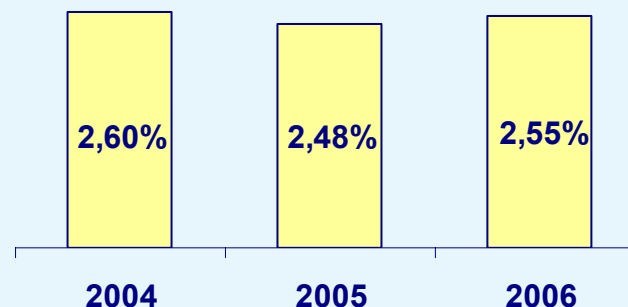
# Základní finanční ukazatele

Bez jednorázových položek

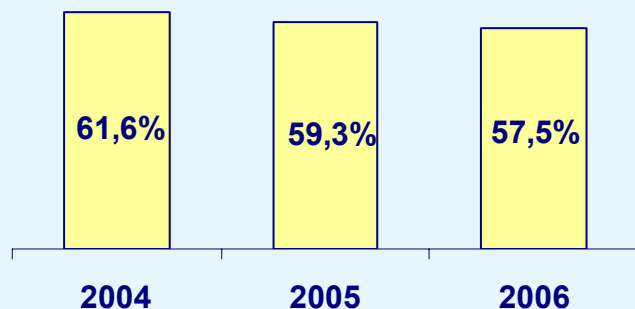
CAD (Banka)



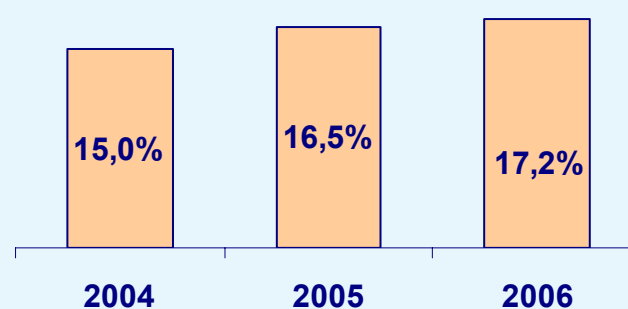
NIM



C/I



ROAE



Výnos na alokovaný kapitál (ROAC) za rok 2006

35,9 %

# Výkaz zisku a ztráty

## Včetně jednorázových položek (SI a Nemovitosti)

(mil Kč)

	2005 reklasifikace*	2006	Y/Y
Úroky přijaté	26 137	30 210	16%
Úroky placené	-10 371	-12 253	18%
<b>Čistý výnos z úroků</b>	<b>15 766</b>	<b>17 958</b>	<b>14%</b>
Čistý výnos z poplatků a provizí	6 517	6 890	6%
Čistý zisk z obchodování	2 613	2 761	6%
Ostatní provozní výnosy	4 930	2 774	-44%
Všeobecné správní náklady	-15 343	-16 802	10%
Ostatní provozní náklady	-543	-231	-58%
<b>Zisk před ztrátami ze snížení hodnoty, rezervami, přidělením zisku klientům penzijních fondů a daní z příjmů</b>	<b>13 939</b>	<b>13 350</b>	<b>-4%</b>
Ztráty ze snížení hodnoty finančních aktiv	295	-830	-
Rezervy	-433	261	-
Přidělení zisku klientům penzijních fondů	-401	-383	-5%
Podíl na zisku přidružených společností**	0	45	-
<b>Zisk před daní z příjmů</b>	<b>13 399</b>	<b>12 441</b>	<b>-7%</b>
Daň z příjmů	-2 896	-2 797	-3%
<b>Čistý zisk za účetní období</b>	<b>10 503</b>	<b>9 645</b>	<b>-8%</b>
Čistý zisk náležící menšinovým podílníkům spol. ve Skupině	175	102	-42%
<b>Čistý zisk náležící akcionářům Banky</b>	<b>10 328</b>	<b>9 543</b>	<b>-8%</b>

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

\*\* Nová položka kvůli konsolidaci 25 % podílu v ČSOB Pojišťovně.



# Výkaz zisku a ztráty

## Bez jednorázových položek (SI a Nemovitosti)

(mil Kč)

	2005 reklasifikace*	2006	Y/Y
Úroky přijaté	26 137	30 210	16%
Úroky placené	-10 371	-12 253	18%
<b>Čistý výnos z úroků</b>	<b>15 766</b>	<b>17 958</b>	<b>14%</b>
Čistý výnos z poplatků a provizí	6 517	6 890	6%
Čistý zisk z obchodování	2 613	2 761	6%
Ostatní provozní výnosy	1 908	1 799	-6%
Všeobecné správní náklady	-15 343	-16 685	9%
Ostatní provozní náklady	-543	-231	-58%
<b>Zisk před ztrátami ze snížení hodnoty, rezervami, přidělením zisku klientům penzijních fondů a daní z příjmů</b>	<b>10 917</b>	<b>12 492</b>	<b>14%</b>
Ztráty ze snížení hodnoty finančních aktiv	295	-830	-
Rezervy	-433	261	-
Přidělení zisku klientům penzijních fondů	-401	-383	-5%
Podíl na zisku přidružených společností**	0	45	-
<b>Zisk před daní z příjmů</b>	<b>10 377</b>	<b>11 583</b>	<b>12%</b>
Daň z příjmů	-2 110	-2 591	23%
<b>Čistý zisk za účetní období</b>	<b>8 267</b>	<b>8 993</b>	<b>9%</b>
Čistý zisk náležící menšinovým podílníkům spol. ve Skupině	175	102	-42%
<b>Čistý zisk náležící akcionářům Banky</b>	<b>8 092</b>	<b>8 891</b>	<b>10%</b>

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

\*\* Nová položka kvůli konsolidaci 25 % podílu v ČSOB Pojišťovně.





# Rozvaha

## Aktiva

(mil Kč)	31/12/2005 po úpravě*	31/12/2006	Y/Y
Pokladní hotovost a vklady u emisních bank	15 017	18 394	22%
Pohledávky za bankami	81 713	46 676	-43%
Fin. aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do Z/Z	189 086	173 562	-8%
Investiční cenné papíry	174 613	172 171	-1%
Úvěry a pohledávky z finančního leasingu (netto)	239 357	308 596	29%
Zastavená aktiva	3 968	4 863	23%
Pozemky, budovy, zařízení a nehmotná aktiva	9 296	11 946	29%
Goodwill	3 555	3 580	1%
Ostatní aktiva, včetně daňových pohledávek	14 799	16 480	11%
Náklady a příjmy příštích období	5 133	5 375	5%
Investice v přidružených společnostech**	0	658	-
<b>Aktiva celkem</b>	<b>736 538</b>	<b>762 301</b>	<b>3%</b>

Pozn.: \* Výkazy k 31.12.2005 byly upraveny o výkazy společnosti Centrum Radlická, která je developerem výstavby nové budovy ústředí ČSOB. Byly upraveny položky Pohledávky za bankami, Pozemky, budovy, zařízení a nehmotná aktiva, Ostatní aktiva, včetně daňových pohledávek, Závazky k bankám a Ostatní závazky, včetně daňových závazků + úprava o eliminaci HZL HB v portfoliu CP k obchodování.

\*\* Nová položka kvůli konsolidaci 25 % podílu v ČSOB Pojišťovně.



# Rozvaha

## Pasiva

(mil Kč)	31/12/2005 po úpravě*	31/12/2006	Y/Y
Závazky k bankám	23 664	32 002	35%
Podřízený dluh	200	5 182	2491%
Fin. závazky vykazované v reálné hodnotě do Z/Z	122 704	98 651	-20%
Závazky ke klientům	472 431	504 294	7%
Vydané dluhové cenné papíry	37 384	40 086	7%
Ostatní závazky, včetně daňových závazků	23 579	26 816	14%
Výnosy a výdaje příštích období	1 671	1 813	9%
Rezervy	1 429	924	-35%
<b>Závazky celkem</b>	<b>683 061</b>	<b>709 768</b>	<b>4%</b>
Základní kapitál	5 105	5 105	0%
Emisní ážio	2 259	2 259	0%
Zákonný rezervní fond	18 687	18 687	0%
Kumulované zisky nevykázané ve výkazu Z/Z	1 459	1 403	-4%
Nerozdělený zisk	25 441	24 686	-3%
<b>Vlastní kapitál náležící akcionářům Banky</b>	<b>52 950</b>	<b>52 139</b>	<b>-2%</b>
<b>Menšinové podíly</b>	<b>527</b>	<b>394</b>	<b>-25%</b>
<b>Závazky a vlastní kapitál celkem</b>	<b>736 538</b>	<b>762 301</b>	<b>3%</b>



Pozn.: \* Výkazy k 31.12.2005 byly upraveny o výkazy společnosti Centrum Radlická, která je developerem výstavby nové budovy ústředí ČSOB. Byly upraveny položky Pohledávky za bankami, Pozemky, budovy, zařízení a nehmotná aktiva, Ostatní aktiva, včetně daňových pohledávek, Závazky k bankám a Ostatní závazky, včetně daňových závazků + úprava o eliminaci HZL HB v portfoliu CP k obchodování.

# Obsah

Výsledky 2006 ve zkratce

Finanční výsledky

Výsledky obchodních činností

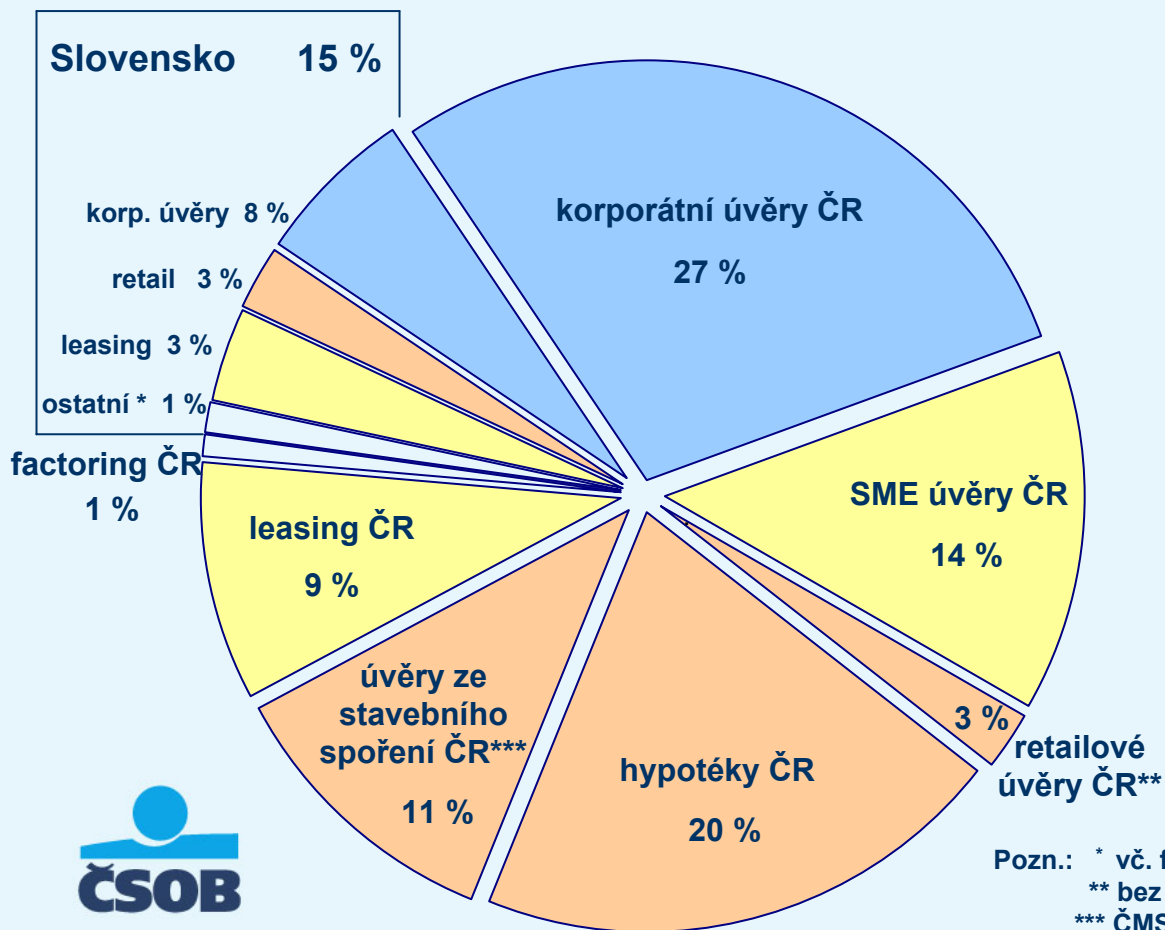
Kvalita úvěrového portfolia

Ostatní informace



# Úvěrová činnost Skupiny

Nárůst o 34 % během roku 2006



Celková úvěrová činnost Skupiny vzrostla meziročně o 34 % a dosáhla 318 mld Kč. Tento silný meziroční nárůst byl podpořen růstem SME úvěrů ČR (+51 %), hypoték ČR (+43 %), korporátních úvěrů ČR (+ 17 %) a celkové úvěrové činnosti na Slovensku (+ 64 %).

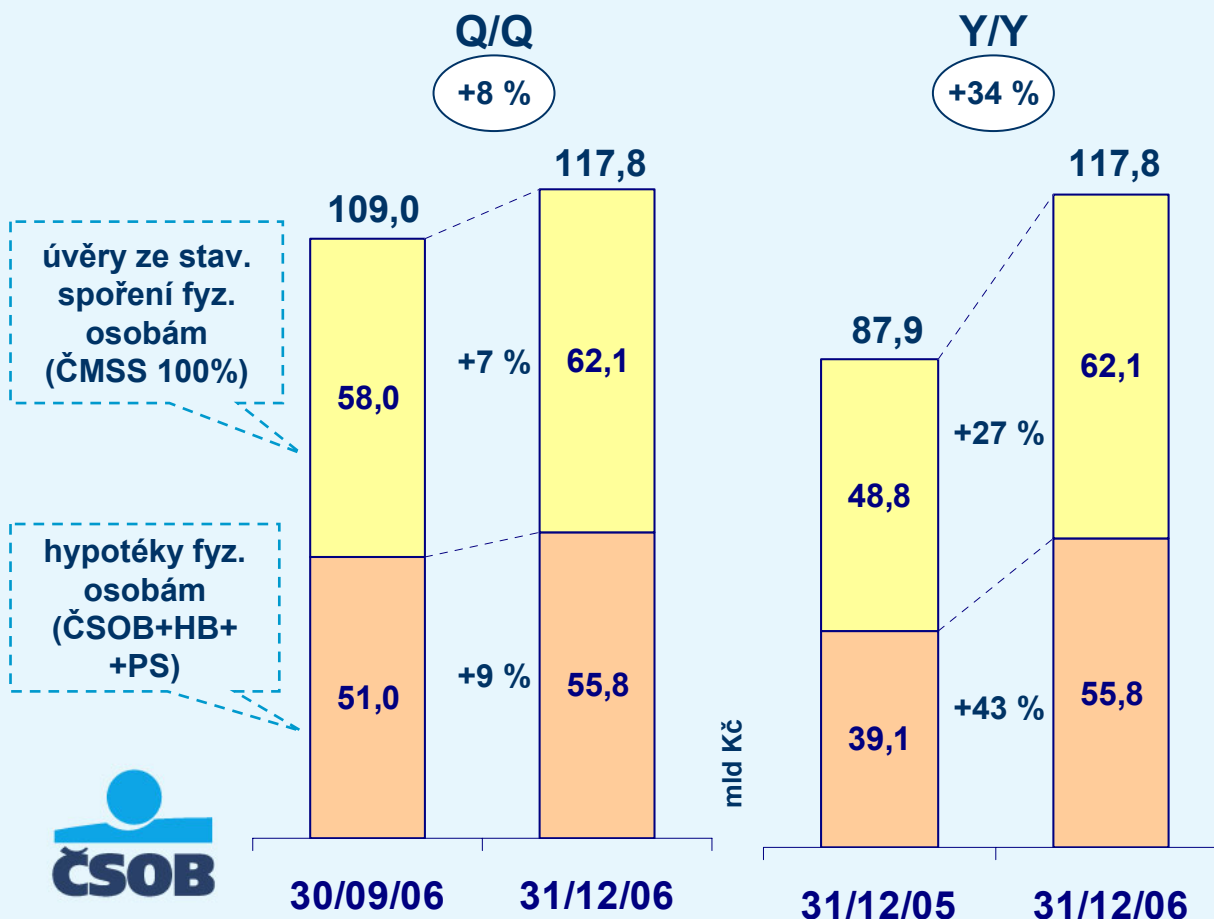
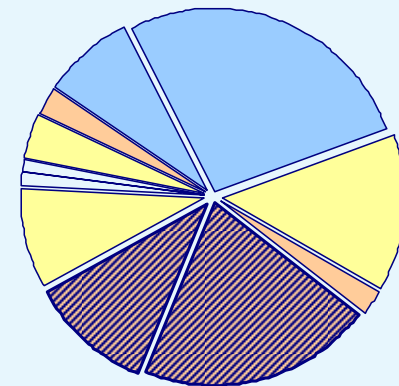
Ve srovnání s loňským rokem posílily SME úvěry a hypotéky ČR svou pozici v rámci celkové úvěrové činnosti Skupiny. Slovenský obchod významně navýšil svůj podíl na celkové úvěrové činnosti z 9 % na 15 %.

Pozn.: \* vč. factoringu, SME úvěrů a úvěrů ze stavebního spoření  
\*\* bez hypoték a úvěrů ze stavebního spoření  
\*\*\* ČMSS konsolidována proporcionalně 55 procenty



# Úvěry na bydlení (ČR)

Jednička na trhu ve financování bydlení



Celkový objem úvěrů na bydlení dosáhl k 31/12/2006 téměř 118 mld Kč, a posílil tak meziročně o 34 %.

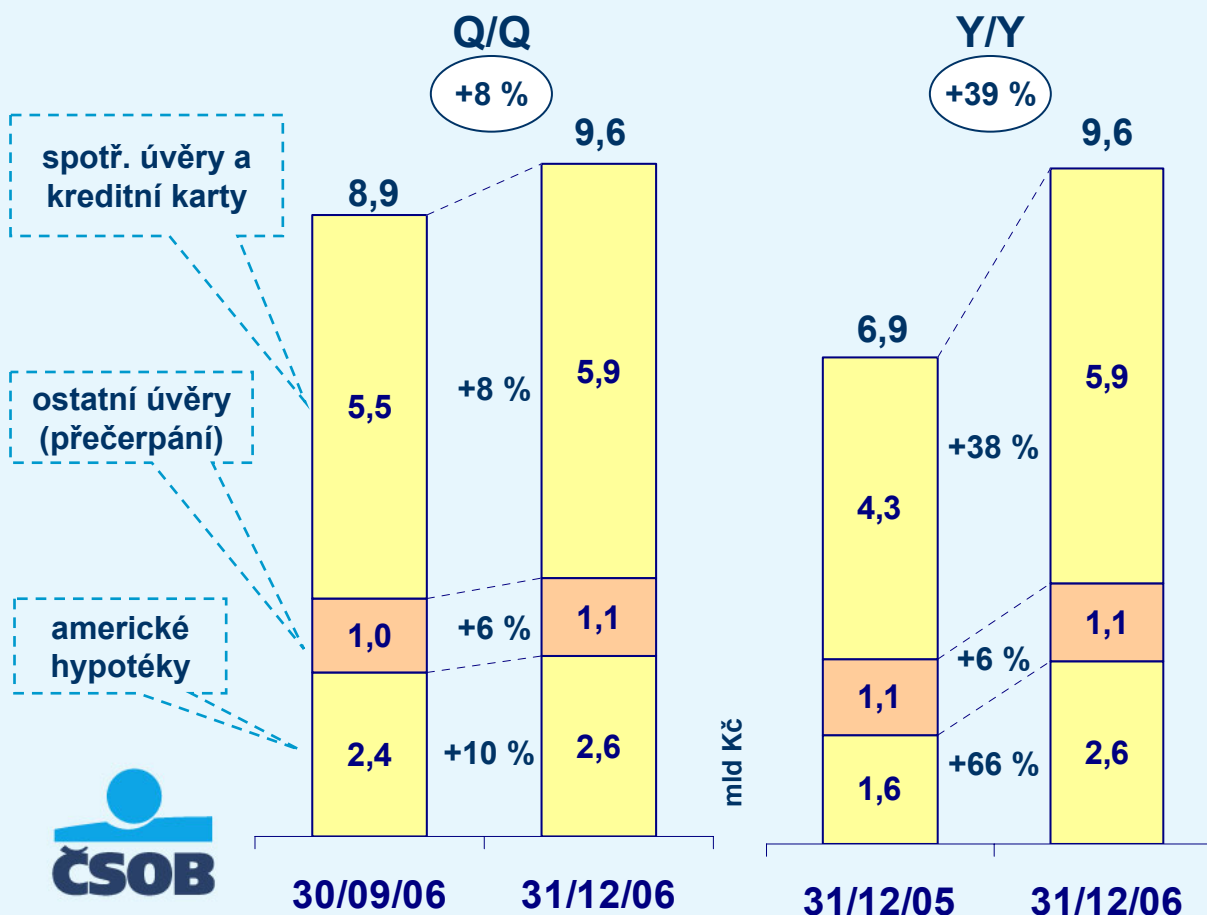
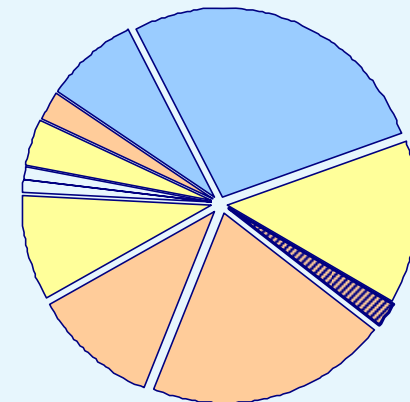
Financování bydlení je jednou z priorit ČSOB. V roce 2006 zavedla ČSOB v této oblasti mnoho inovací (viz strana 8), které nám pomáhají udržet si pozici jedničky na trhu s 31,7 % podílem na trhu.

Růst prodeje úvěrů na bydlení si drží stejnou úroveň jako v roce 2005 (tj. 34 %). Hypotéky zaznamenaly mnohem větší meziroční nárůst (43 %).



# Spotřebitelské úvěry (ČR)

Solidní meziroční růst o 39 %



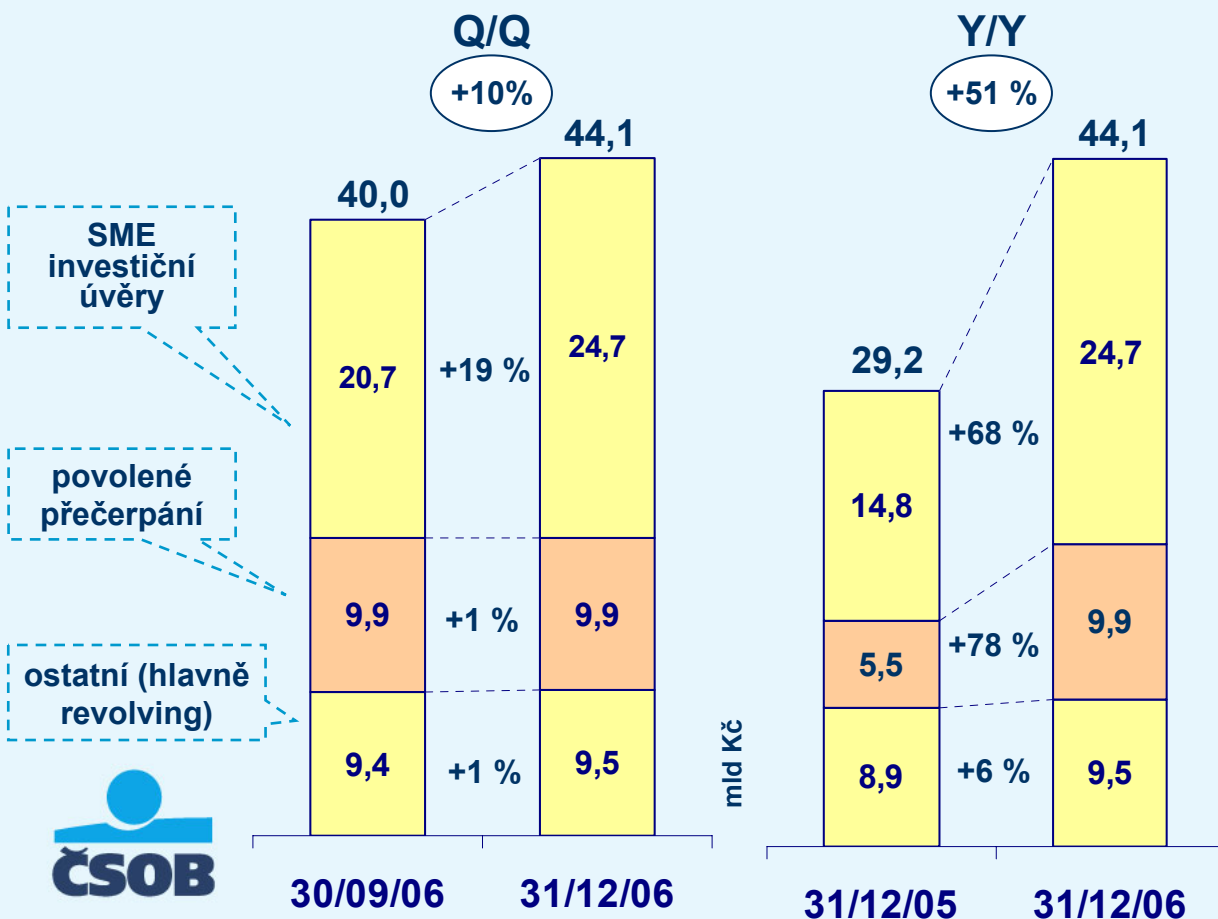
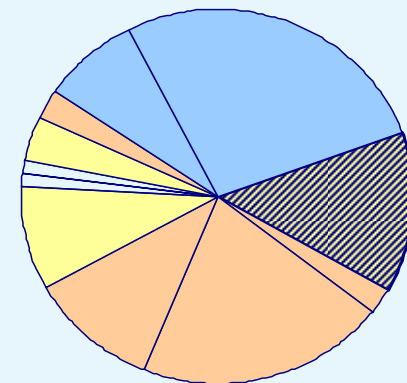
Spotřebitelské úvěry celkově vzrostly meziročně o 39 %, a dosáhly tak částky 9,6 mld Kč. Celkový objem spotřebních úvěrů a kreditních karet se v roce 2006 zlepšil o 38 %.

I v oblasti amerických hypoték neustále posilujeme (+66 %).



# SME úvěry (ČR)

Úvěry pro malé a střední podniky vzrostly meziročně o 51 %



SME úvěry v roce 2006 překročily částku 44 mld Kč, a vzrostly tak o více než 50 %.

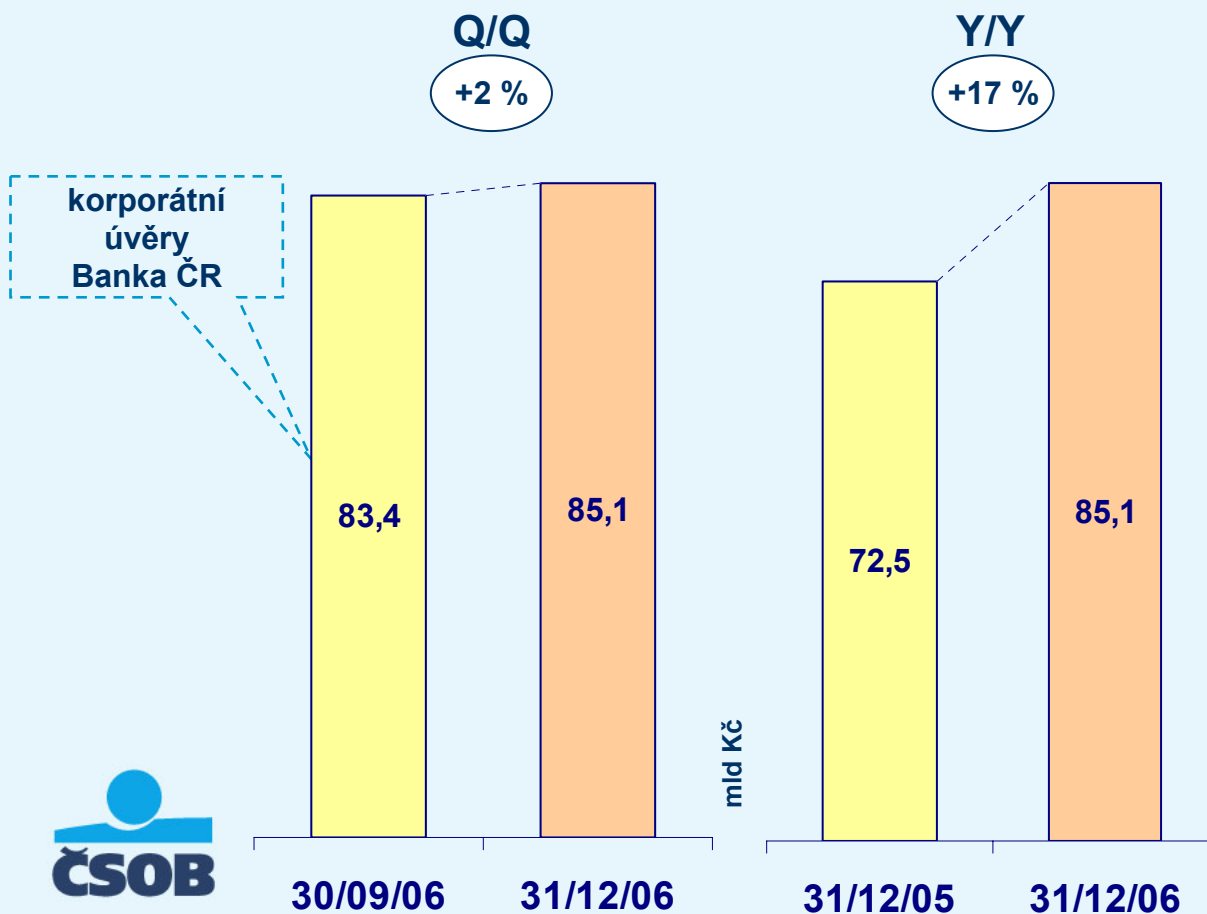
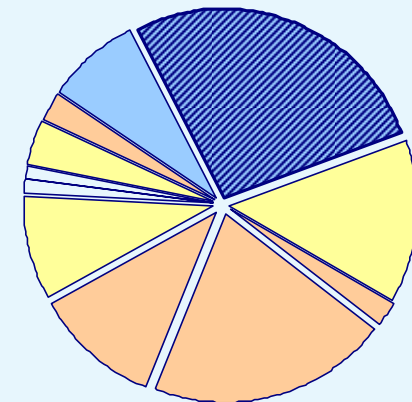
Všechny typy SME úvěrů zaznamenaly v roce 2006 velký nárůst – investiční úvěry se zvýšily o 68 % a povolená přečerpání o 78 %.

SME segment neustále přináší nové inovace a zjednodušování. ČSOB se také zaměřuje na konkrétní typy SME klientů, jako jsou municipality či bytová družstva. V roce 2006 ČSOB zavedla novou službu pro své SME klienty – komplexní finanční poradenství.



# Korporátní úvěry (ČR)

Stálý růst



Korporátní úvěry meziročně vzrostly o 17 %, a překonaly tak k 31/12/06 85 mld Kč.

ČSOB uzavřela mnoho významných obchodů v roce 2006 (viz následující strana).

V roce 2006 Evropská investiční banka poskytla ČSOB úvěr 5 mil euro na pomoc municipalitám a soukromým společnostem ve financování infrastrukturních projektů ze strukturálních fondů EU.





# Významné transakce s korporátními klienty

ČSOB uzavřela celou řadu referenčních transakcí



## ČSA

Financování dodávky 12 nových Airbusů A319/A320 v celkové hodnotě 471 mil dolarů, ČSOB zde působí jako Mandated Lead Arranger



## Tatra

Refinancování všech úvěrů Tatry v celkové výši 1,3 mld Kč ve spojení se změnou vlastnictví s ČSOB jako Mandated Lead Arranger

## Irisbus France

ČSOB jako úvěrující subjekt v exportním financování dodávky autobusů Karosa do Francie v částce 30 mil euro

# VGP

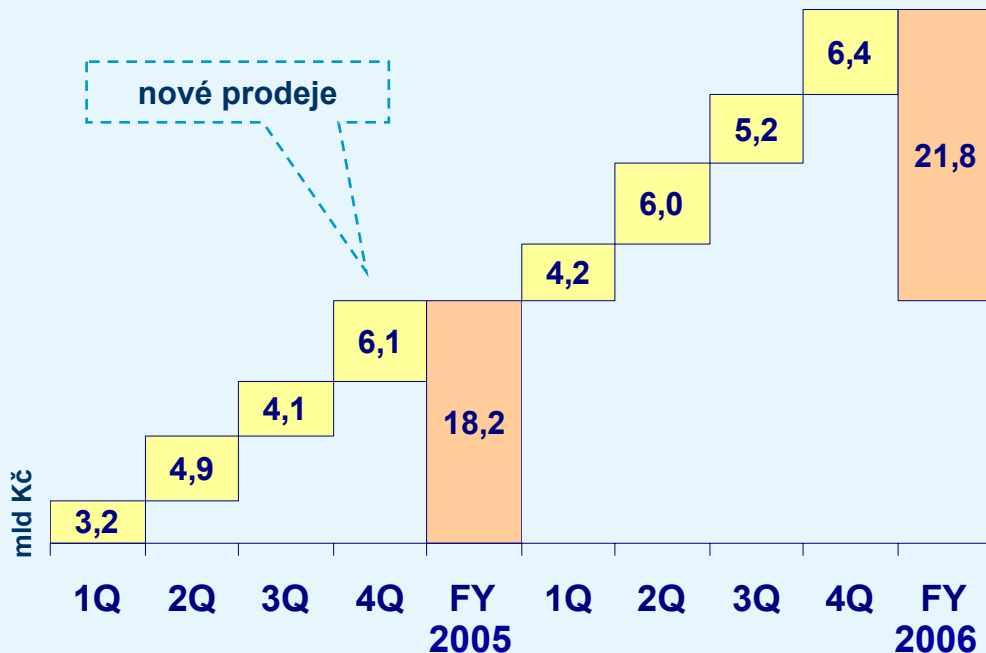
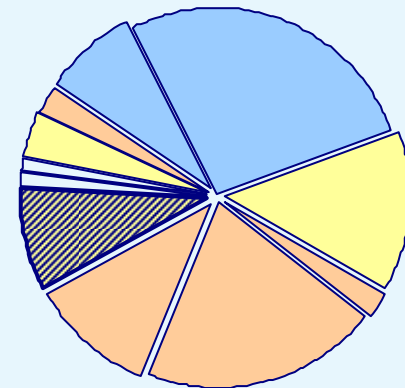
## VGP Industrie Park Sever

Společný úvěr ČSOB a KBC ve výši 31,5 mil Euro na logisticko-rozvojové centrum



# Leasing (ČR)

ČSOB Leasing - jednička na českém trhu s podílem 16 %\*



ČSOB Leasing stabilně zvyšuje své prodeje. Nové prodeje dosáhly během roku 2006 21,8 mld Kč, což je o 19,5 % více než loni.

Leasing osobních, nákladních a užitkových vozů v roce 2006 vzrostl o 22%.

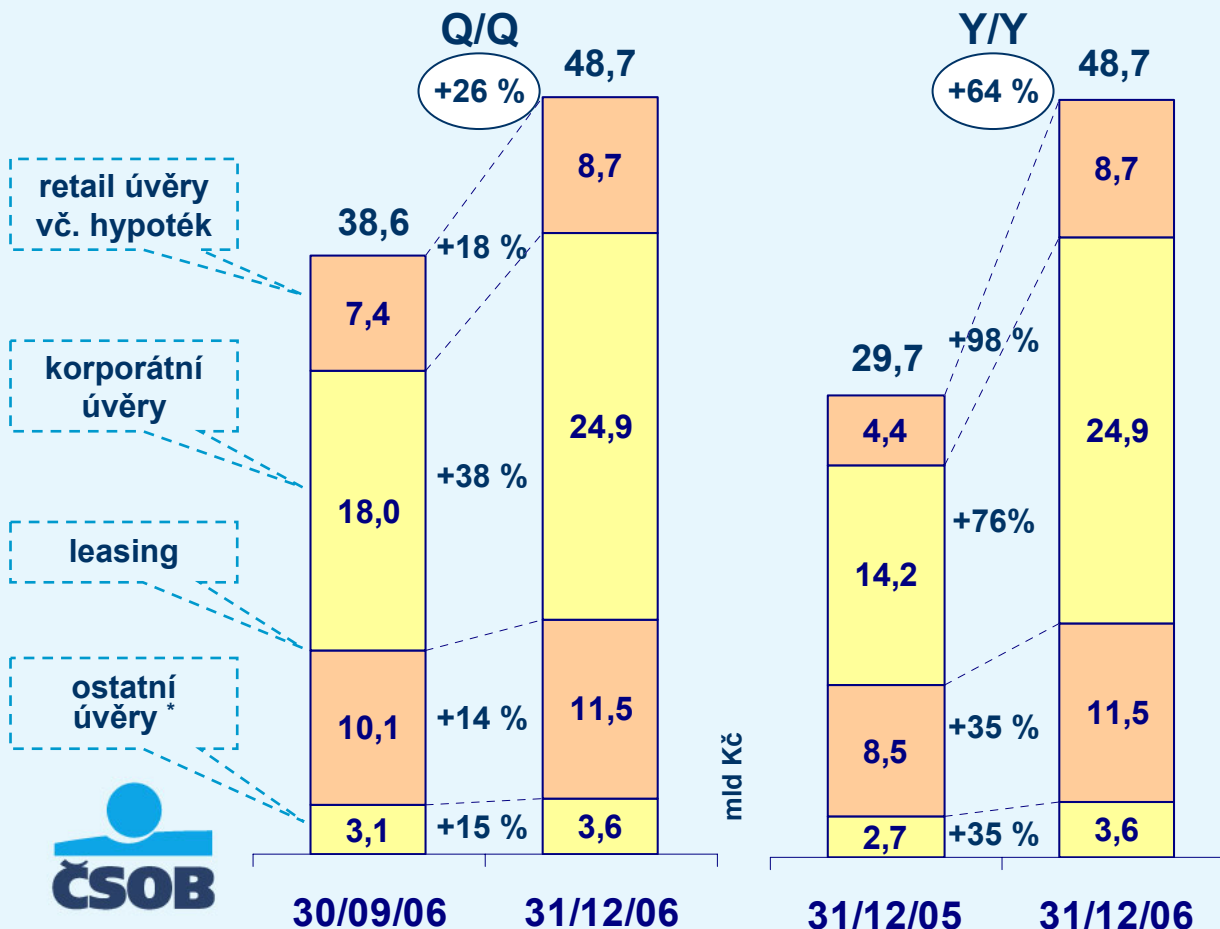
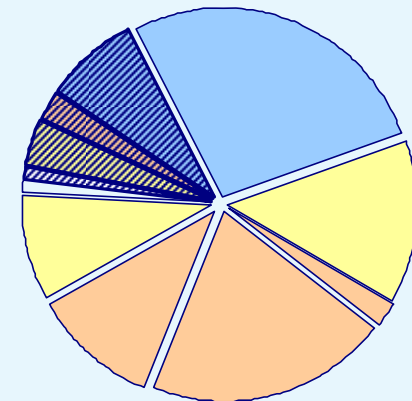


V roce 2006 se ČSOB Leasing již počtvrté za sebou umístil na 1. místě mezi finančními zprostředkovateli a pomocnými finančními institucemi v žebříčku 100 nejvýznamnějších českých firem.

Pozn.: \* tržní podíl k 30.9.2006

# Úvěrová činnost na Slovensku

Výrazný růst ve všech segmentech



Celková úvěrová činnost na Slovensku se zvýšila o 64 % oproti roku 2005 a dosáhla téměř 49 mld Kč. Tento silný nárůst byl podpořen především retailem (+98%), korporátními úvěry (+76 %) a SME (+79%).

Hypotéky jako hlavní součást retailových úvěrů vzrostly meziročně o 140 % Y/Y.

ČSOB drží na slovenském trhu v kategorii celkových poskytnutých úvěrů 4. pozici s tržním podílem 8 %.

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



# 2006 Inovace na Slovensku

## Inovace součástí slovenského úspěchu

- ČSOB SR rozšířila svoji síť poboček na 84 retailových poboček. ČSOB SR dále obsluhuje své SME klienty ve 14 specializovaných obchodních centrech.
- ČSOB SR postupně zavádí nabídku nejen klasických bankovních produktů, ale i **investiční poradenství** prostřednictvím ČSOB AM, pojištění z ČSOB Poist'ovny a také důchodové pojištění v ČSOB d.s.s. Navíc ČSOB SR poskytuje poradenství v oblasti produktů ČSOB Stavební spořitel'ny.
- ČSOB SR se zaměřuje na posilování **prodeje pojištění přes bankovní síť** v souvislosti se strategií Skupiny. V květnu 2006 ČSOB banka SR začala prodávat **Investiční životní pojištění** a dvě emise jednorázově placeného programu **ČSOB Invest Garant** (více než 146 mil SKK).
- V červnu zavedla ČSOB SR jako první pro své SME klienty **ČSOB Podnikatel'ské konto Komplet**, "all inclusive" balíček veškerých služeb.
- V září začala ČSOB SR nabízet **ČSOB Dětské konto**. Nabídka také obsahuje možnost sjednání úrazového pojištění.



# SME & korporátní úvěry na Slovensku

Velký meziroční nárůst v obou segmentech o více než 75 %

- ČSOB SR začala financovat **developerské projekty** v roce 2005. V roce 2006 se bance podařilo poskytnout úvěry ve výši 7,5 mld SKK především díky dvěma největším developerským projektům na Slovensku.



Bratislavské  
nábřežie s.r.o.  
(144,7 mil Euro)

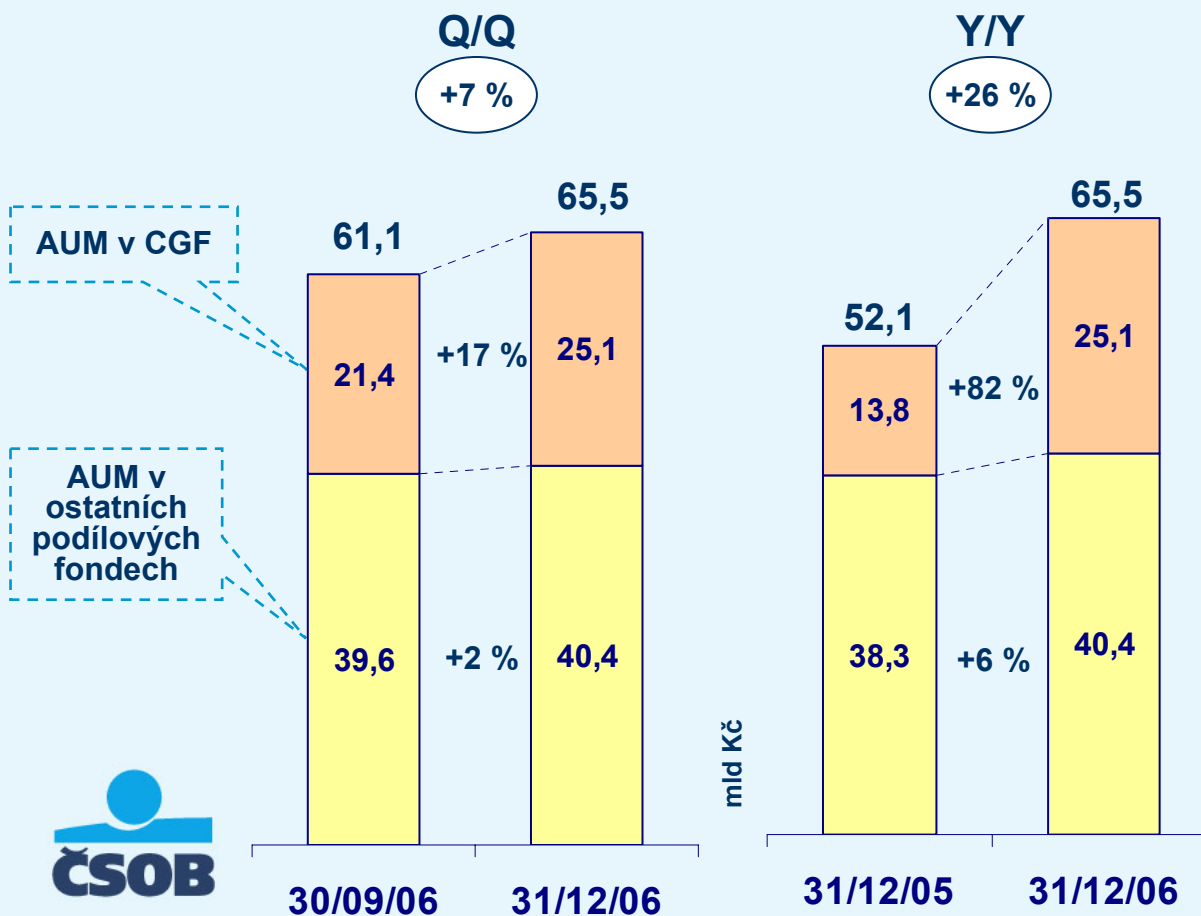


Ballymore  
Eurovea a.s.  
(319,5 mil Euro)

- V lednu zavedla ČSOB nový produkt **Preklenovací poľnohospodársky úver**.
- V únoru ČSOB přinesla **Štartovací municipálny úver**. Cílem tohoto úvěru je pokrýt krátkodobý nesoulad mezi příjmy a výdaji komunálního a veřejného sektoru.
  - V dubnu podepsaly **ČSOB** a **Korean Exchange Bank** strategické partnerství v oblasti **korporátního bankovníctví**. Záměrem této dohody je poskytovat společnou podporu korejským společnostem v České republice a na Slovensku.
- V červnu začala banka nově nabízet **ČSOB Úver pre lekárov a lekárne**.

# Podílové fondy (ČR)

Zajištěné fondy se téměř zdvojnásobily



Aktiva v podílových fondech meziročně vzrostly o 26 % a překonaly 65 mld Kč. Hrubý objem prodeje podílových fondů přesáhl 25 mld. Kč.

Objem finančních aktiv v zajištěných fondech ČSOB (CGF) vzrostl během roku 2006 o 82 % a překonal sumu 25 mld Kč. ČSOB tak potvrdila svoji pozici jedničky na trhu CGF.

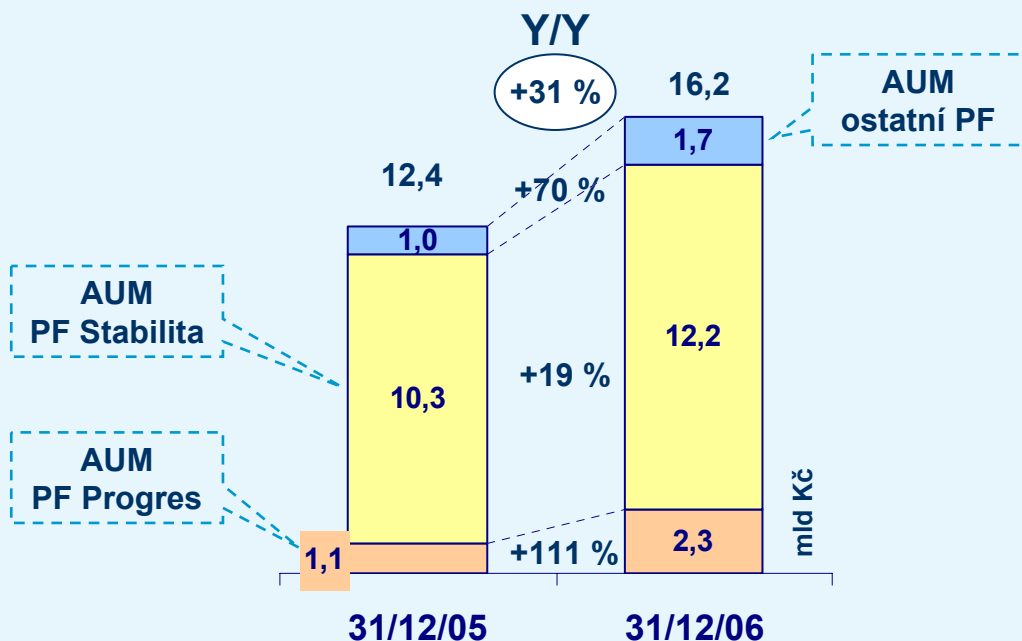
Tento úspěch je výsledkem kombinace odborných znalostí z KBC při řízení CGF a schopností ČSOB nabízet je v rámci ČR. ČSOB se také zaměřuje na speciální klienty. V roce 2006 byl vytvořen nový speciální podílový fond pro bytová družstva a majitele domů.

ČSOB drží 27 % podíl na českém trhu podílových fondů.



# Penzijní fondy (ČR)

## Organický růst a akvizice

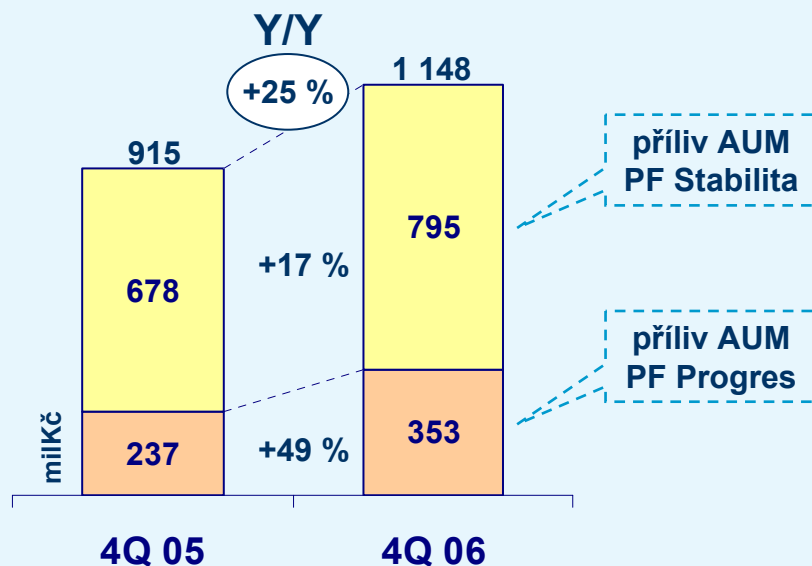


Objem aktiv v PF Progres se více jak zdvojnásobil (+111 %), přičemž příliv AUM do tohoto fondu ve 4. čtvrtletí vzrostl meziročně o 49 %.

K 31.12.2006 byla úspěšně dokončena fúze Hornického PF Ostrava s PF Progres.

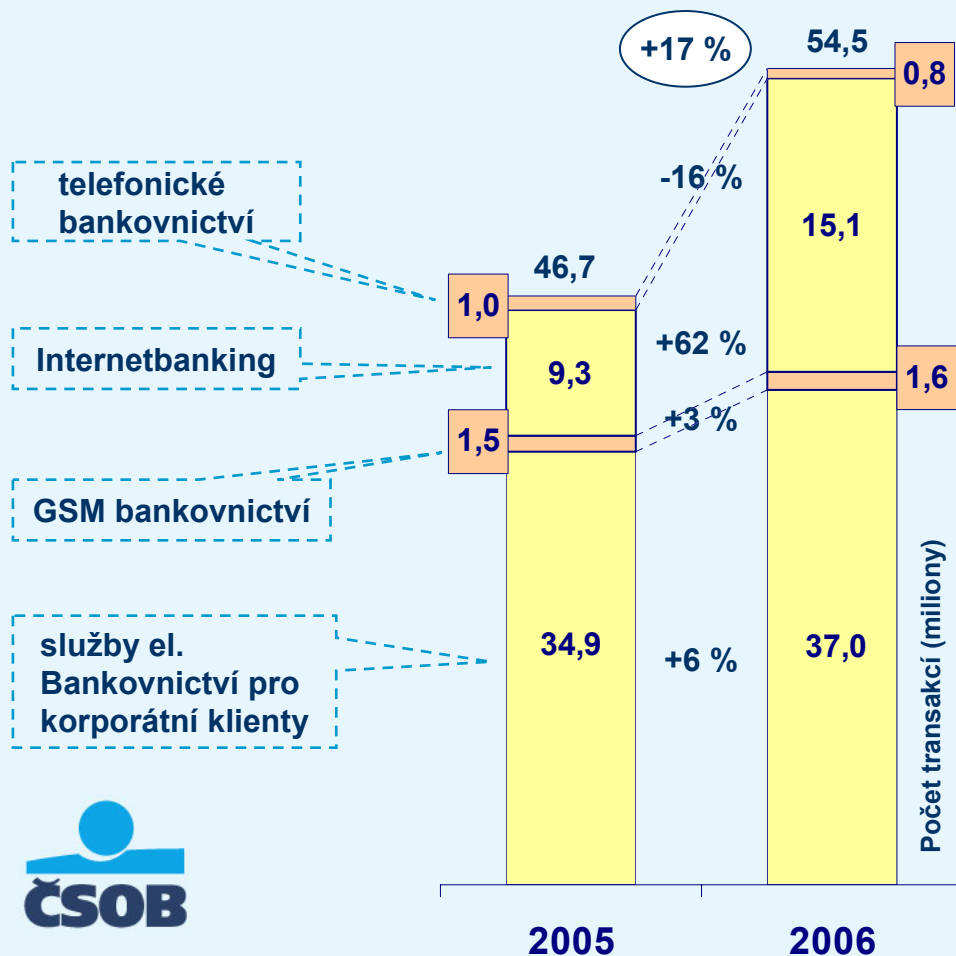
V červnu 2006 převzala ČSOB Zemský penzijní fond. Také díky tomu celkový objem clientských aktiv v penzijních fondech ČSOB přesáhl 16 mld Kč.

V srpnu 2006 penzijní fondy ČSOB dosáhly počtu půl milionu klientů, tzn. v počtu klientů je ČSOB čtvrtým největším poskytovatelem penzijního připojištění v ČR.



# Přímé bankovníctví

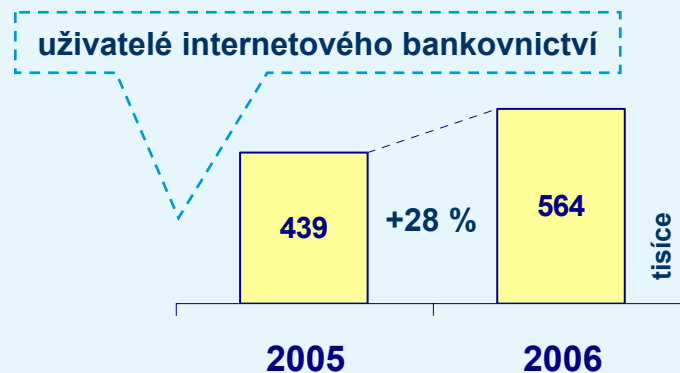
Klienti ke svým transakcím stále více využívají přímých kanálů



8 z 10 domácích plateb zadali klienti ČSOB ČR pomocí přímých kanálů.

V roce 2006 učinili klienti ČSOB a PS prostřednictvím přímých kanálů téměř 54,5 mil transakcí, tzn. meziroční nárůst o 16,7 %.

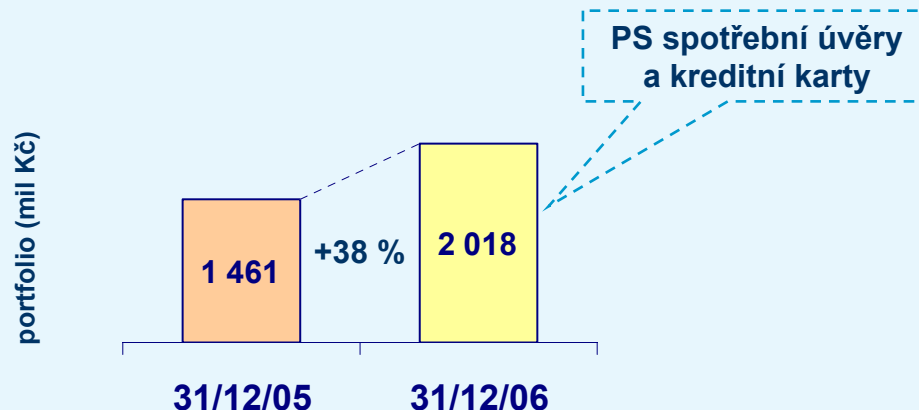
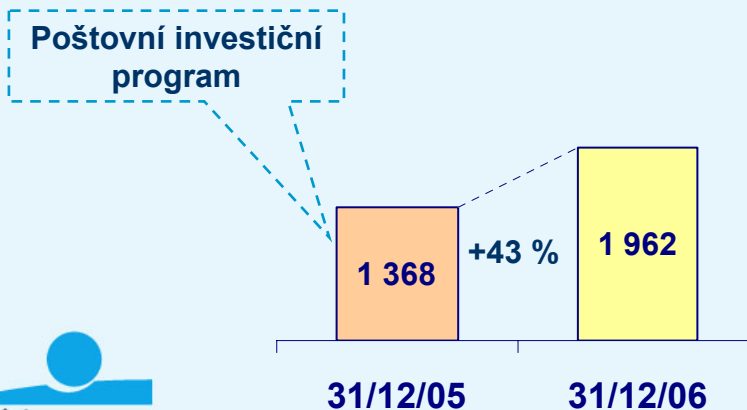
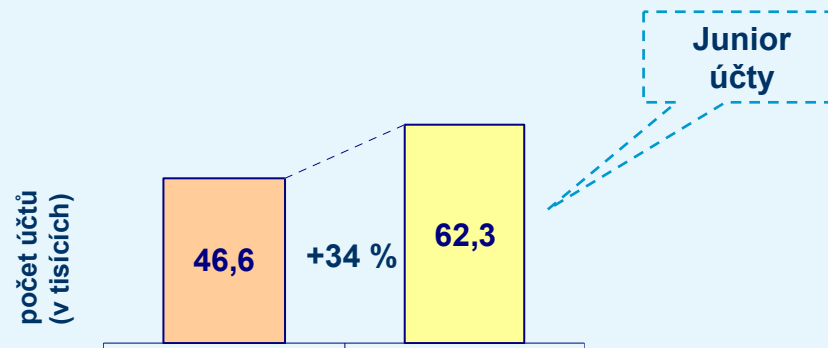
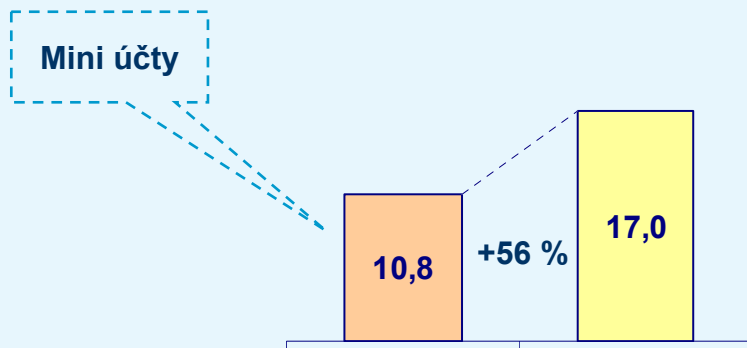
Transakce internetového bankovníctví vyskočily o 62 %. Počet uživatelů internetového bankovníctví vzrostl o 28 %.





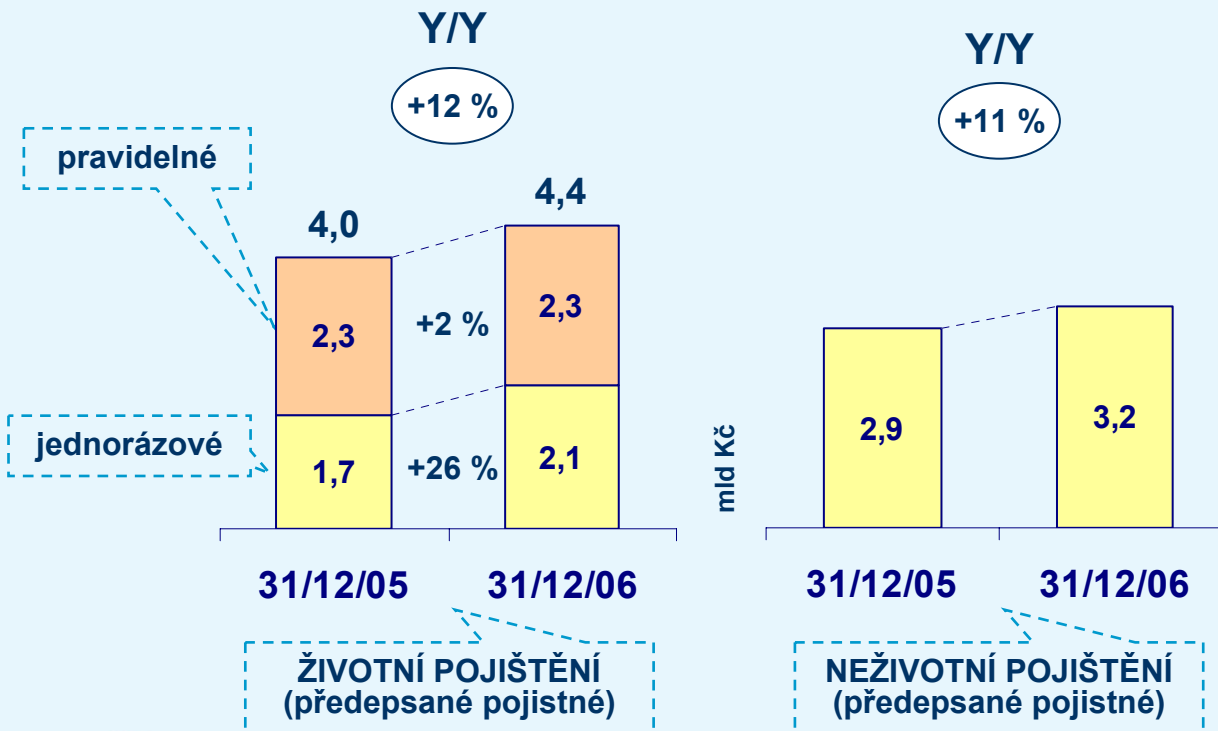
# Poštovní spořitelna

Prodej investičních produktů a akvizice mladých klientů



# ČSOB Pojišťovna (ČR)

Jedna z nejrychleji rostoucích pojišťoven na českém trhu



ČSOB Pojišťovna zvýšila oproti roku 2005 objem svého předepsaného pojistného o 12 % na 7,7 mld Kč.

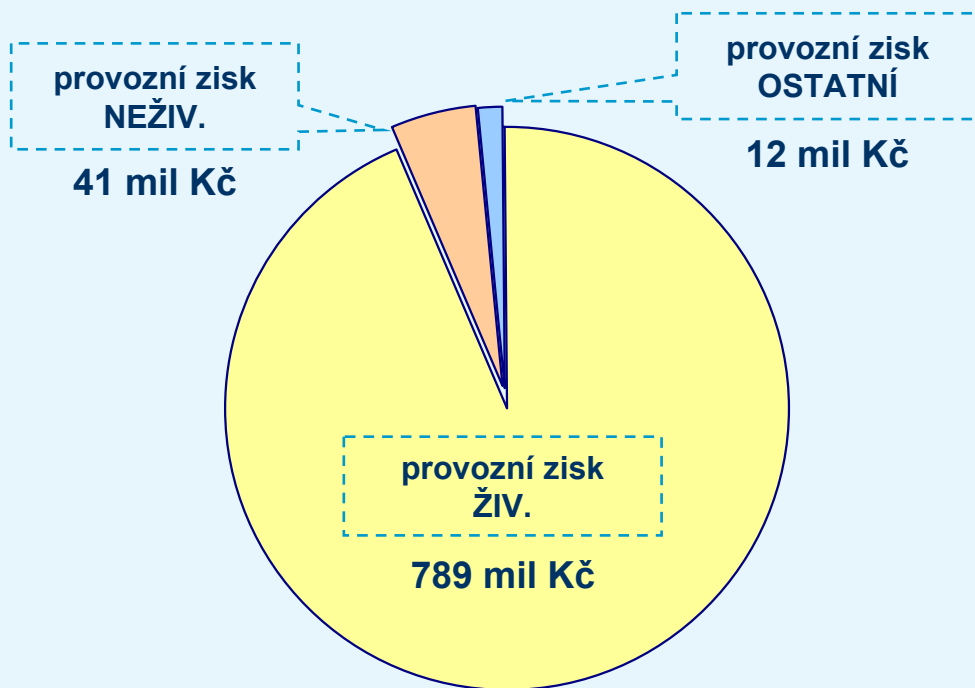
V roce 2006 rostla ČSOB Pojišťovna rychleji než trh a posílila svůj tržní podíl na 6,4% (životní 9,4 %, neživotní 4,5 %), čímž potvrdila své 4. místo na trhu.

Úspěch loňského roku byl podpořen zvýšením počtu křížových prodejů s ČSOB, vztahy s pojišťovacími agenty a třetími stranami a také úzkou spoluprací mezi výhradními agenty a distribuční sítí ČSOB (viz strana 11).



# ČSOB Pojišťovna (ČR)

Rekordní zisk a objem rezerv v roce 2006



**Celkový čistý zisk  
634 mil Kč**

Rok 2006 znamenal pro ČSOB Pojišťovnu období rekordního zisku, který se dostal na 634 mil Kč.

Významně rostl i objem technických rezerv životního pojištění, který dosáhl 19,2 mld Kč. Technické rezervy neživotního pojištění vzrostly v roce 2006 na 2,9 mld Kč.

V prosinci 2006 ratingová agentura S&P zvýšila dlouhodobý úvěrový rating a rating finanční síly ČSOB Pojišťovny na stupeň BBB+.



# Obsah

Výsledky 2006 ve zkratce

Finanční výsledky

Výsledky obchodních činností

Kvalita úvěrového portfolia

Ostatní informace



# Vývoj úvěrového portfolia

IFRS, konsolidované, hrubé (v mld Kč)

	31/12/05	31/12/06	meziroční změna
Běžná angažovanost	244,31	314,67	+29 %
Odpisy*	0,94	0,76	-19 %
Historická angažovanost	1,39	0,90	-36 %
Odpisy* *	0,06	0,11	+67 %
<b>Celkové úvěrové portfolio**</b>	<b>245,70</b>	<b>315,57</b>	<b>+28 %</b>
Odpisy*	1,00	0,87	-13 %

Běžná angažovanost vzrostla o 29% a činí 99,7 % celkového úvěrového portfolia.



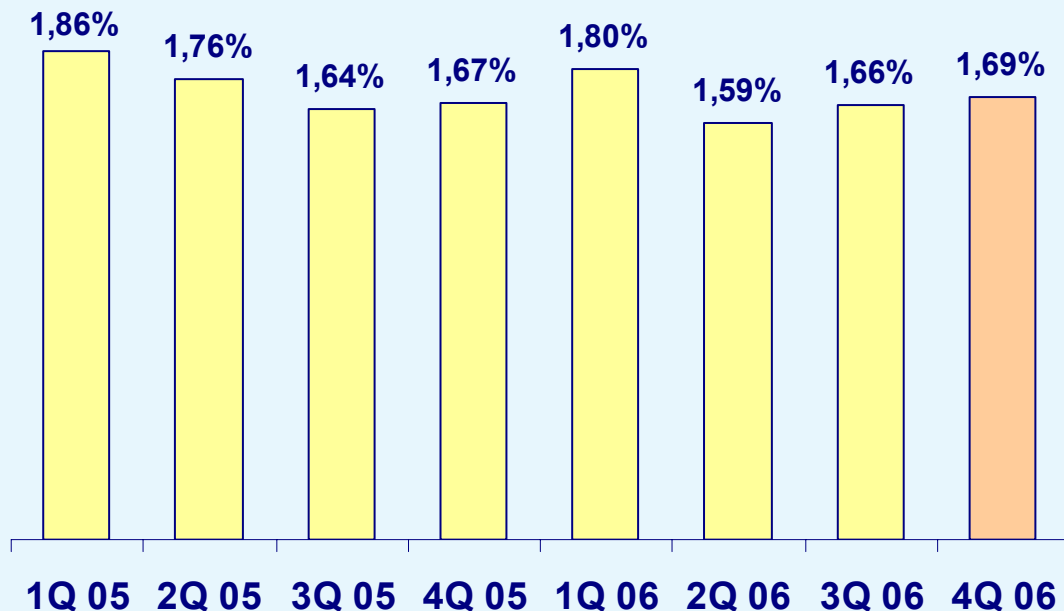
Pozn.: Historická angažovanost již neobsahuje MF ČR ani MF SR.

\* odpisy během roku

\*\* vč. ČKA

# Úvěry po splatnosti

Moody's: "Kvalita aktiv ČSOB je tradičně srovnatelná s jejími konkurenty."



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

ČSOB má jeden z nejlepších profilů kvality aktiv v ČR.

úvěry po splatnosti / úvěry celkem



# Opravné položky

IFRS, konsolidované, hrubé (v mld Kč)

	31/12/05	31/12/06	meziroční změna
Úvěry celkem	245,7	315,6	+ 69,9 bn
- z toho úvěry po splatnosti	4,1	5,3	+1,2 mld
Opravné položky celkem	6,4	7,0	+0,6 mld
Úvěry po splatnosti / úvěry celkem	1,67 %	1,69 %	+ 0.02 pb
Pokrytí úvěrů po spl. opravnými položkami	155 %	131 %	- 24 pb
Loan-Loss Ratio (ČSOB Banka) *	- 0,02 %	- 0,08 %	
Loan-Loss Ratio (Skupina ČSOB) *	0,07 %	- 0,24 %	



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

Pozn.: \*včetně výnosů z odepsaných pohledávek

# Kvalita úvěrového portfolia

IFRS, konsolidované, hrubé (v mld Kč)

Klasifikace IFRS	PD rating	31/12/05		31/12/06	
		objem	% z celk. úvěrů	objem	% z celk. úvěrů
Normal	1-7	227,6	92,7	293,0	92,9
AQR	8-9	10,1	4,1	13,6	4,3
Uncertain	10-11	4,0	1,6	4,5	1,4
Irrecoverable	12	4,0	1,6	4,5	1,4
Celkové úvěrové portfolio		245,7	100,0	315,6	100,0

Kvalita úvěrového portfolia zůstává stabilní i přes velký nárůst úvěrů.

Jak “uncertain” (nejisté), tak “irrecoverable” (ztrátové) úvěry poklesly z 1,6 % na 1,4 % celkového úvěrového portfolia.



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



# Klasifikace ČNB

IFRS, konsolidované, hrubé (v mld Kč)

Regulatorní klasifikace ČNB	31/12/05		31/12/06	
	objem	% z celk. úvěrů	objem	% z celk. úvěrů
Standardní	201,7	82,1	244,4	77,4
Sledované	31,2	12,7	56,5	17,9
Nestandardní a horší:	12,8	5,2	14,7	4,7
• nestandardní	5,9	2,4	6,9	2,2
• pochybné	2,9	1,2	3,3	1,1
• ztrátové	4,0	1,6	4,5	1,4
Celkové úvěrové portfolio	245,7	100,0	315,6	100,0

Klasifikace ČNB je sledována pouze pro regulatorní účely.

Vnitřní klasifikace používaná ČSOB (viz předchozí strana) vedle kritéria včasnosti splácení bere v úvahu i současnou situaci a odhad vývoje zákazníka. Proto je také tato interní klasifikace mnohem konzervativnější než klasifikace ČNB.



# Obsah

Výsledky 2006 ve zkratce

Finanční výsledky

Výsledky obchodních činností

Kvalita úvěrového portfolia

Ostatní informace



# Úroveň penetrace

Stále více produktů prodáno na jednoho zákazníka

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

	31/12/2005	31/12/2006
Retail	3,84	4,39
SME	3,13	3,42
Retail+SME	3,70	4,21

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

Průměrný poměr penetrace stoupl meziročně o 14 % a převýšil čtyři produkty na zákazníka.



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

# Rating ČSOB

## Zlepšení ratingu v roce 2006

V dubnu zvýšila agentura Fitch Ratings Individuální rating ČSOB z C na B/C.

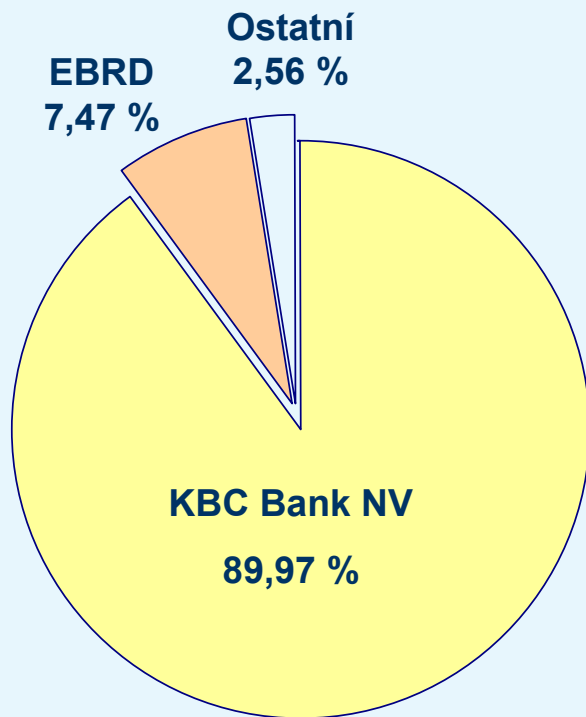
- Zdůvodnila to posilováním bankovní franšizy, čistou rozvahou a postavením banky jako konzervativní a dobře řízené instituce.
- Fitch: “Dobrý růst úvěrové činnosti odráží posilování franšizy ČSOB. Díky výraznému přebytku likvidity a posíleným systémům řízení rizik má banka dobré předpoklady k využití potenciálu silného ekonomického růstu.”
- Ratingy od Moody's a CI jsou na nejvyšší možné úrovni dosažitelné v České republice.

	Dlouho- dobý	Krátko- dobý	Ostatní		
Moody's	A1	Prime-1	Finanční síla	C-	
Fitch	A+	F1	Individuální	B/C	Support 1
Capital Intelligence	BBB+	A2	Finanční síla	BBB+	Support 2



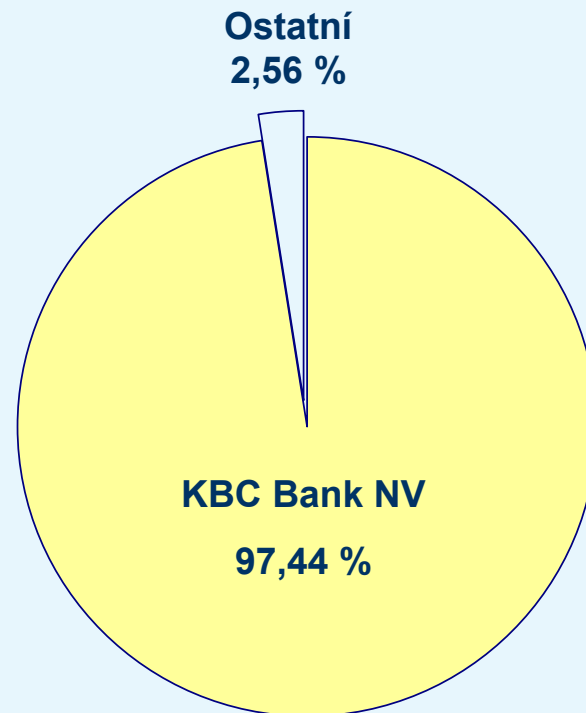
# Struktura akcionářů ČSOB

KBC zvýšila svoji účast v ČSOB



01/01/06

V prosinci 2006 KBC Bank NV uplatnila svoji opci na odkup 7,47% akcií ČSOB od EBRD podle Dohody o opci uzavřené v souvislosti s privatizací v roce 1999. Tato operace byla financována z přebytečného kapitálu KBC.



31/12/06



Základní kapitál ČSOB = 5 105 mil Kč (185,7 mil euro)

# Profil ČSOB

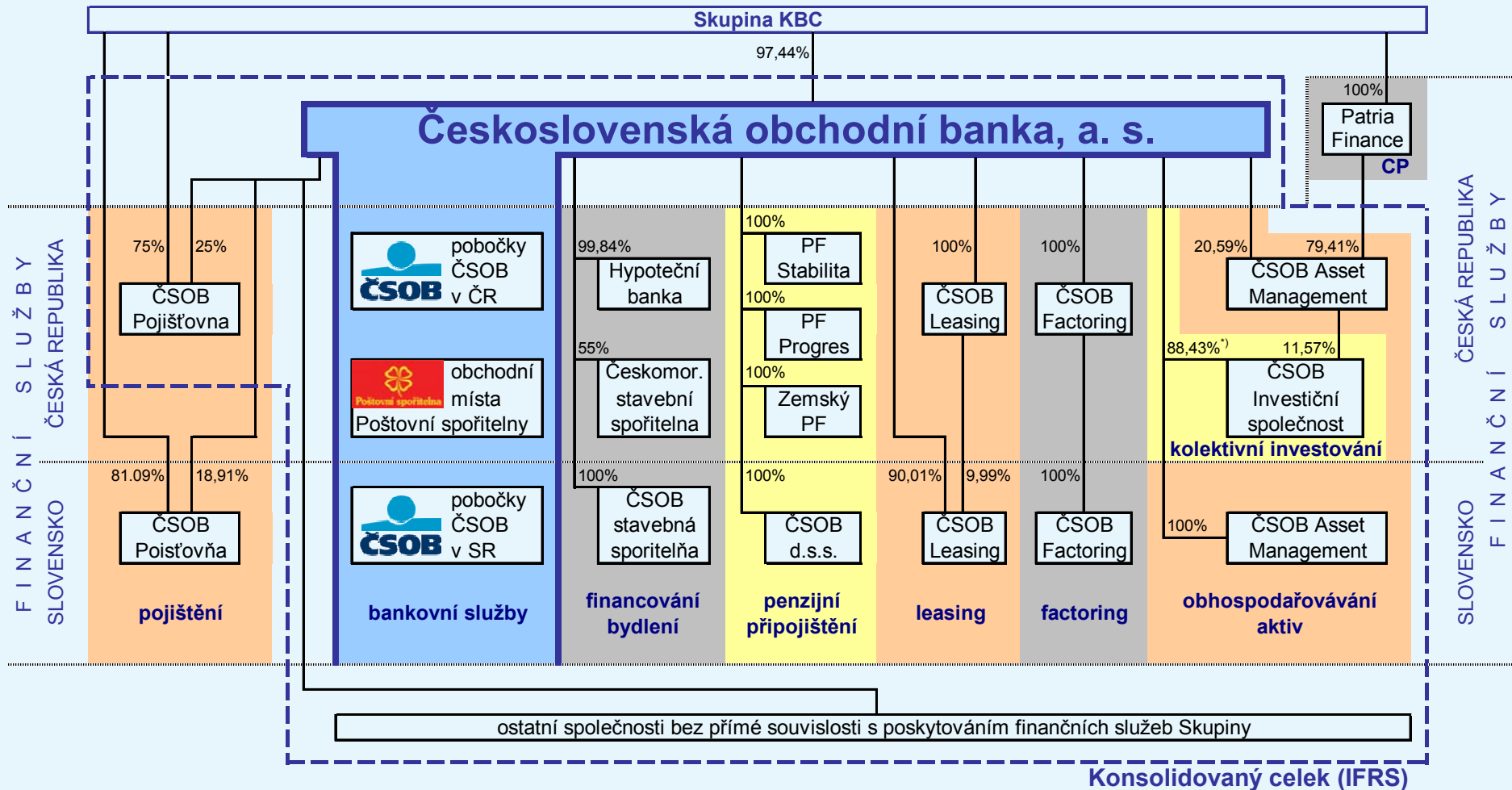
Čísla a statistiky - ČSOB Banka (vč. Poštovní spořitelny)

	31/12/05		31/12/06	
	ČR	SR	ČR	SR
Zaměstnanci (FTE)	6 857	1 395	6 750	1 487
Klienti (tis.)	3 014	186	3 015	202
Pobočky*	210	99	214	105
Finanční centra PS**	8	-	20	-
Bankomaty	537	113	585	130
Platební karty (tis.)	1 630	132	1 723	158
- z toho: kreditní karty (tis.)	34,5	5,5	70,9	7,8
Uživ. přímého bankovníctví (tis.)	1 126	151	1 302	176



Pozn.: \* V SR zahrnuje počet poboček i obchodní centra pro SME, pobočky pro korporátní a institucionální klientelu a pobočky Privátní banky

\*\* Poštovní spořitelna poskytuje své služby také prostřednictvím sítě České pošty, počet obchodních míst: cca 3 350.



Stav k 31.12.2006

Vysvětlivka: <sup>\*)</sup> Přímý (73,15%) a nepřímý (15,28% přes dceřinou společnost Auxilium) podíl ČSOB na základním kapitálu společnosti.



# Struktura Skupiny ČSOB

# Makroekonomické prostředí (ČR)

## Dynamický růst

		2004	2005	2006
HDP	změna, %	4.2	6.1	6.0 <sup>e</sup>
Průmyslová výroba	změna, %	9.6	6.7	9.7
Stavební výroba	změna, %	9.7	4.2	6.6
Maloobchodní tržby	změna, %	2.5	4.0	6.4
Inflace (CPI)	průměr, %	2.8	1.9	2.5
Běžný účet	% HDP	-6.0	-2.1	-4.7 <sup>e</sup>
Míra nezaměstnanosti (VSPS)	průměr, %	8.4	8.0	7.2
Průměrná mzda - reálná	změna, %	3.7	3.4	4.2 <sup>e</sup>
CZK/EUR	průměr, %	31.90	29.78	28.34
PRIBOR 3M	průměr, %	2.36	2.01	2.30
IRS 10Y	průměr, %	4.63	3.48	3.73
Bilance veřejných rozpočtů	% HDP	-2.9	-3.6	-3.6 <sup>e06</sup>

Pozn.: e) odhad ČSOB

e06) odhad ČSOB za celý rok 2006

Zdroj: ČSÚ, ČNB, Eurostat





# Makroekonomické prostředí (SR)

## Dynamický růst

		2004	2005	2006
HDP	změna, %	5.4	6.0	7.8 <sup>e</sup>
Průmyslová výroba	změna, %	4.2	3.6	9.8
Stavební výroba	změna, %	5.7	14.7	14.8
Maloobchodní tržby	změna, %	6.2	9.7	8.3
Inflace (CPI)	průměr, %	7.5	2.7	4.5
Běžný účet	% HDP	-3.6	-8.6	-7.8 <sup>e</sup>
Míra nezaměstnanosti (VSPS)	průměr, %	18.1	16.2	13.4 <sup>e</sup>
Průměrná mzda - reálná	změna, %	2.5	6.3	3.1 <sup>e</sup>
CZK/EUR	průměr, %	40.05	38.59	37.24
PRIBOR 3M	průměr, %	4.67	2.93	4.32
IRS 10Y	průměr, %	4.89	3.82	4.52
Bilance veřejných rozpočtů	% HDP	-3.0	-3.1	-2.5 <sup>e06</sup>

Pozn.: e) odhad ČSOB

e06) odhad ČSOB za celý rok 2006

Zdroj: ŠÚSR, NBS, Eurostat

# 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, onvychodil@csob.cz**

**Ida Markvartová**

**Analytička vztahů k investorům**

**+420 261 354 246**

**imarkvartova@csob.cz**

**Zuzana Klímplová**

**Analytička vztahů k investorům**

**+420 261 354 248**

**zklimplova@csob.cz**

