



Výsledky skupiny ČSOB za 1. čtvrtletí 2009

Česká republika

Neauditované konsolidované dle EU IFRS
Praha, 14 května 2009



Obsah

Výsledky ve zkratce

Finanční kondice

Obchodní výsledky

Ostatní informace



Výsledky ve zkratce



Výsledky skupiny ČSOB

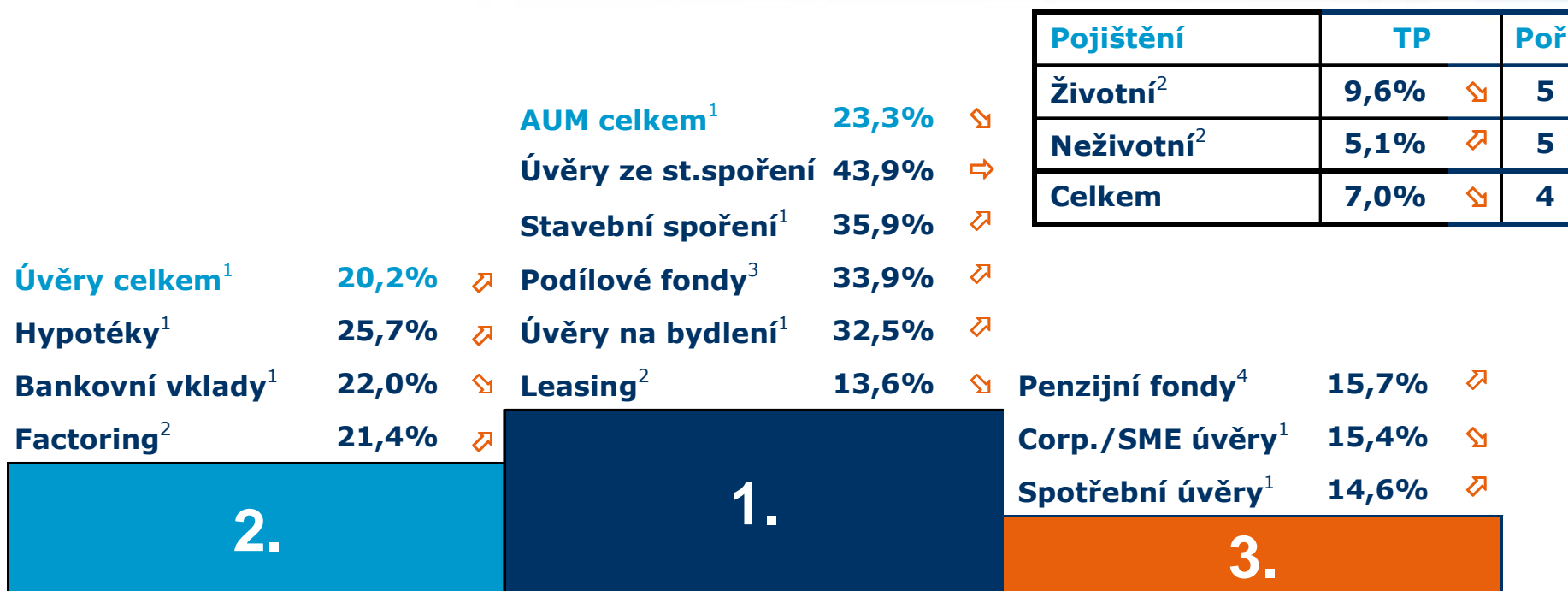
Ve zkratce

- Skupina ČSOB vstoupila do roku 2009 velmi úspěšně: obchodní a finanční výsledky prvního čtvrtletí 2009 značně převyšují první čtvrtletí 2008, také pozice skupiny na trhu posiluje.
- **Vykázané IFRS výsledky:**
 - Čistý zisk vzrostl meziročně o 22 % na **3,073 mld. Kč.**
 - Provozní výnosy vzrostly meziročně o 17 %, zatímco provozní náklady poklesly o 2 %.
- **Udržitelné výsledky** (po odečtení negativních mimořádných dopadů na provozní výnosy v prvních čtvrtletích roku 2008 a 2009):
 - Čistý zisk se meziročně zvýšil o 8 % na **3,304 mld. Kč.**
 - Provozní zisk vzrostl meziročně o 7 %, zatímco provozní náklady se snížily o 2 %.
- Na straně aktiv **pokračoval silný růst úvěrů** (meziročně +16 %) navzdory pomalejšímu růstu některých segmentů vlivem hospodářského poklesu. Kvalita úvěrového portfolia se snížila, ale stále je zvládnutelná.
- Na straně pasiv **rostla depozita** (meziročně +6 %), protože někteří klienti přesouvali své prostředky z podílových fondů do k depozitních produktů.
- **Kapitálová pozice a likvidita zůstávají tradičně velmi silné** – kapitálová přiměřenost činí 10,69 %, ukazatel solventnosti ČSOB Pojišťovny dosáhl 183 % a poměr úvěrů ke vkladům 66,8 %.



Tržní podíly skupiny ČSOB

Udržujeme vedoucí pozice na českém finančním trhu



Pozn.: Šipky ukazují meziroční změnu. Tržní podíly k **30.12.2008.**

1 Tržní podíl dle zůstatku k uvedenému datu

2 Tržní podíl dle objemu nových obchodů od začátku roku do daného data

3 Včetně institucionálních fondů a fondů třetích stran, tržní podíl dle zůstatku k uvedenému datu

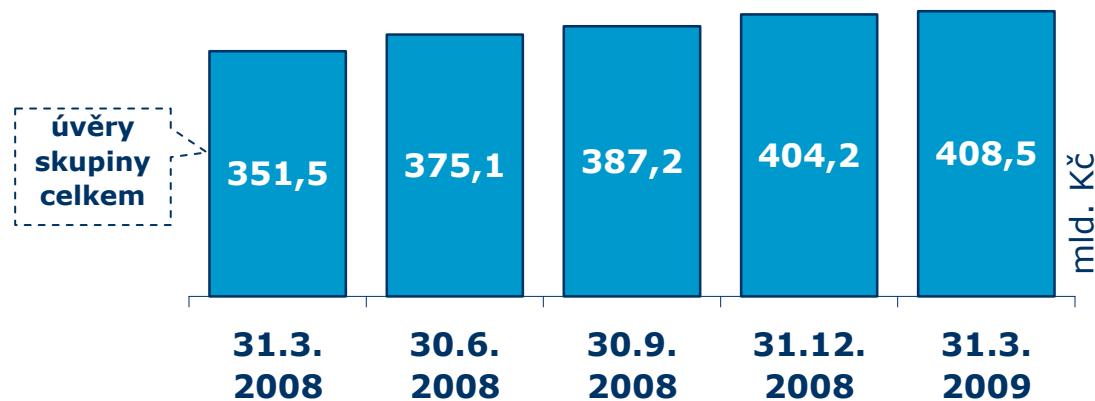
4 Tržní podíl dle počtu klientů k uvedenému datu

Zdroj: ČNB, finanční asociace

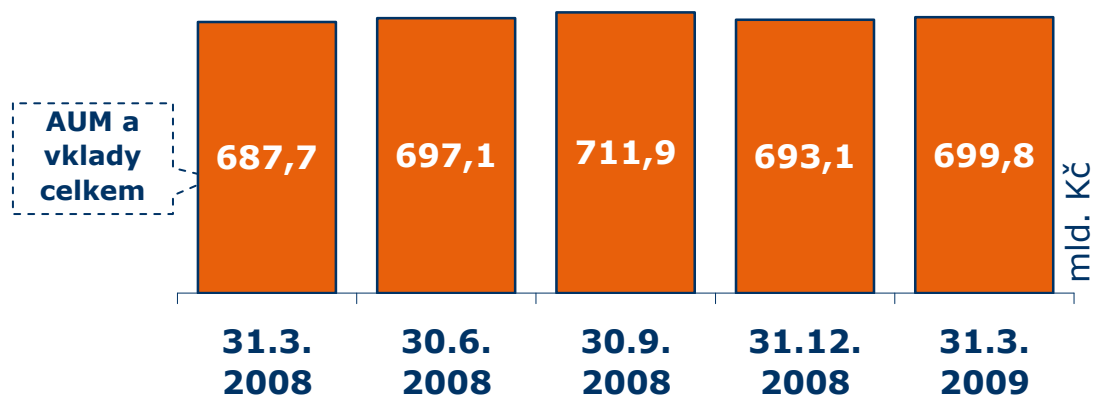


Obchodní výsledky

Po čtvrtletích



Celkový objem úvěrů skupiny ČSOB meziročně vzrostl o 16%, nárůst byl tažen zejména úvěry na bydlení (+22 %).

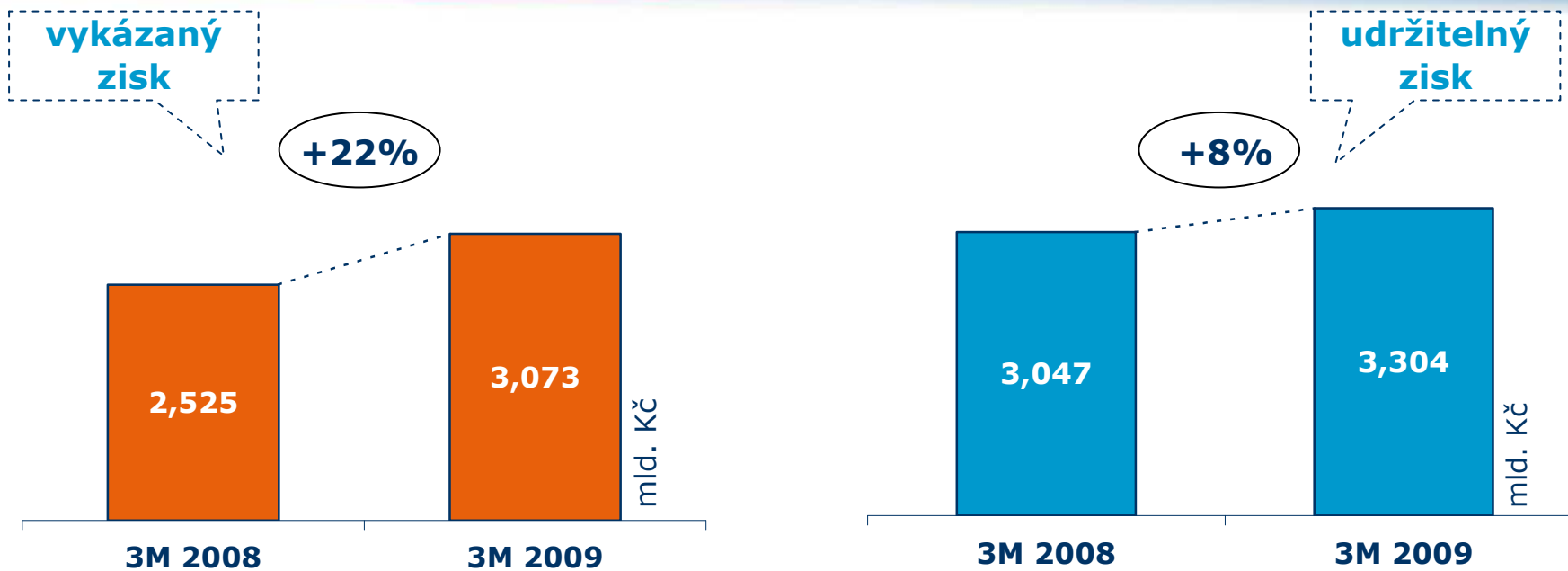


Celková aktiva pod správou a depozita meziročně vzrostla o 2 %, z čehož depozita zaznamenala šestiprocentní nárůst.



Čistý zisk

Vykázaný vs. udržitelný



mimořádné dopady

-0.522

-0.231

Poznámka: Mimořádné vlivy zahrnují v 1. čtvrtletí 2008 přecenění portfolia CDO na nulu (-451 mil. Kč) a v 1. čtvrtletí 2009 přecenění AFS portfolia penzijních fondů dle IFRS (CZK - 195 mil. Kč).



Finanční ukazatele

Konsolidované údaje

	31/13/2008	31/03/2009
Náklady/výnosy (vykázané)	51,2%	43,2%
Náklady/výnosy (udržitelné)	46,8%	42,9%
NIM	3,01%	3,34%
ROAC (udržitelný)	31,5%	46,6%

**Všechny ukazatele
profitability a výkonnosti
meziročně vzrostly.**

	31/12/2008	31/03/2009
Podíl Úvěry / vklady	72,3%	66,8%
CAD skupina (Basel II)	10,31%	10,69%
Ukazatel solventnosti (pojišť.)	193%	183%

**Ukazatele likvidity a
solventnosti zůstávají na
velmi vysoké úrovni.**

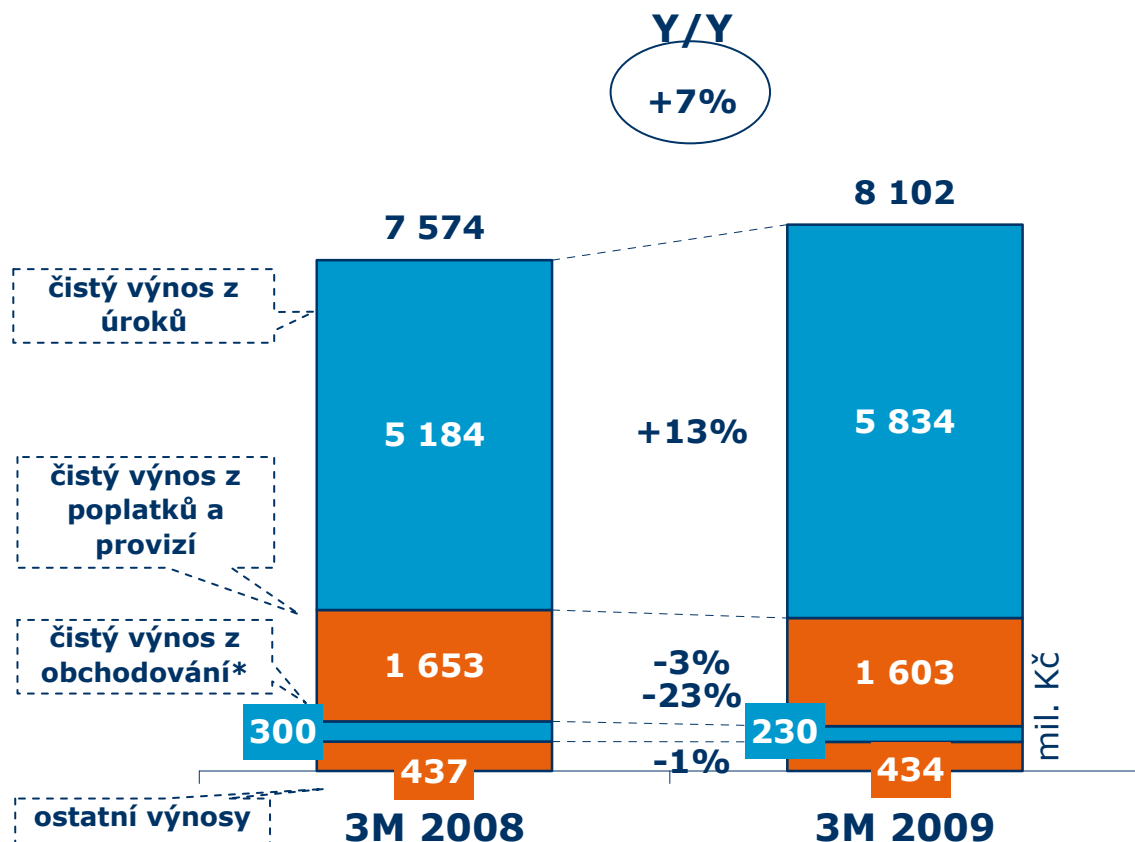


Finanční kondice



Provozní výnosy

Udržitelné, očištěné o dopady finanční krize



Za růstem čistého výnosu z úroků stojí zejména meziroční nárůst objemů (viz další strana).

Čistý výnos z poplatků a provizí klesl o 3 % jako výsledek nižších prodejů v podílových fondech.

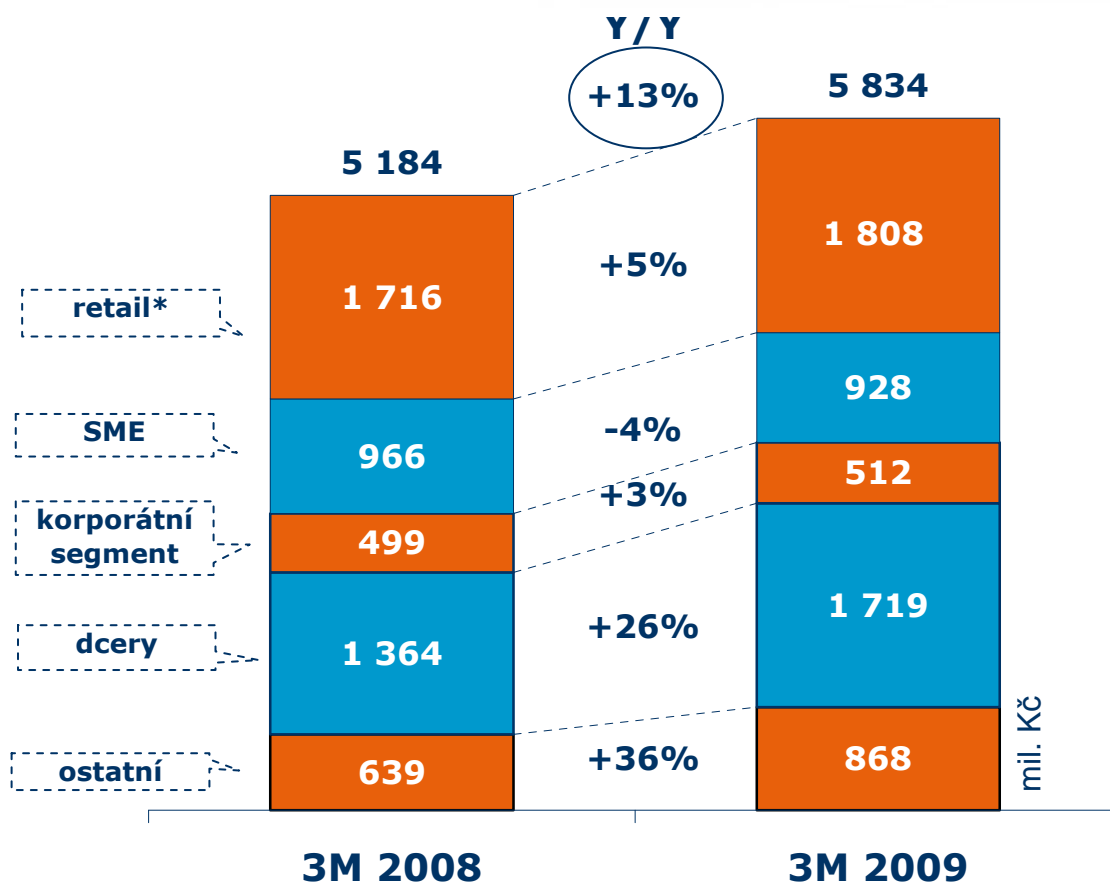
Udržitelný čistý výnos z obchodování se snížil kvůli nižším objemům clientských operací na finančních trzích.

Poznámka: * Čistý výnos z obchodování = Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaný v reálné hodnotě do Z/Z



Čistý výnos z úroků

Hlavní tahoun ziskovosti



Čistý úrokový výnos tvořený dcerami vzrostl díky růstu objemů v Hypoteční bance a ČMSS.

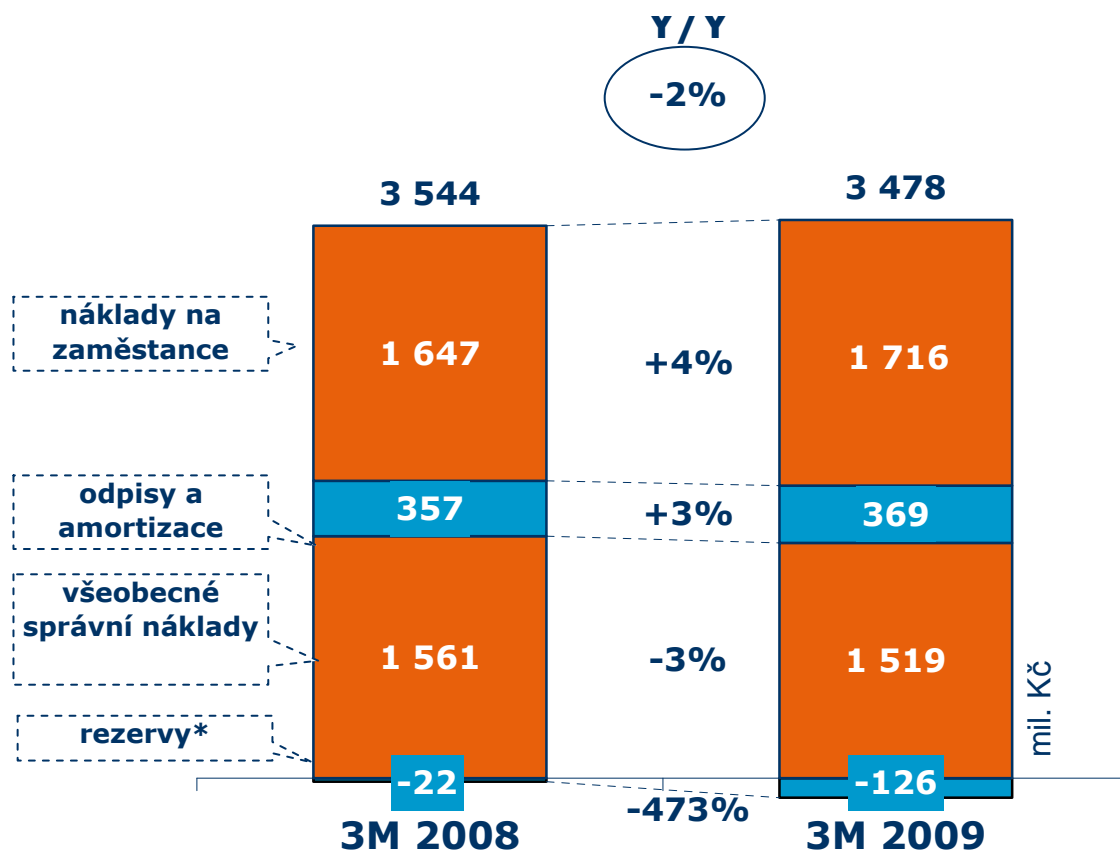
Čistý úrokový výnos v segmentu SME meziročně poklesl s tím, jak malé a střední podniky potřebovaly své přebytky prostředků k provoznímu financování.

Nárůst položky "ostatní" je výsledkem zvýšeného počtu operací s vládními dluhopisy.

* Zahrnuje ČSOB a Poštovní spořitelnu

Provozní náklady

Úsporná opatření přinášejí výsledky



Pozn.: * Položka rezervy obsahuje pouze rezervy na ztráty ze soudních sporů a ostatní, na restrukturalizace a na ztráty z nevýhodných smluv.

Opatření proti zvyšování nákladů, které byly přijaty na konci roku 2008 a v průběhu prvního kvartálu 2009, přinesly první výsledky.

Čtyřprocentní nárůst nákladů na zaměstnance byl tažen nárůstem základních mezd v květnu 2008.

Všeobecné správní náklady poklesly o 3 % díky úsporám napříč skupinou, zejména v oblasti marketingu.

V prvním čtvrtletí letošního i minulého roku došlo k rozpuštění rezerv.*



Silná kapitálová pozice

Konsolidované údaje (mil. Kč)

31/03/08

31/03/09

Celkový regulatorní kapitál	41 733	41 835
- Tier 1 kapitál	42 131	42 389
- Tier 2 kapitál	11 967	11 967
- Odčitatelné položky od Tier 1 a Tier 2	-12 364	-12 522
Kapitálový požadavek celkem	32 379	31 319
- Úvěrový kapitál (IRB přístup)	26 474	25 214
- Tržní riziko (interní model)	2 501	2 701
- Operační riziko (standardizovaný přístup)	3 404	3 404
Celková RWA	404 733	391 491
Podíl Tier 1	8,88%	9,23%
Kapitálová přiměřenost	10,31%	10,69%

Poznámky:

RWA (rizikově vážená aktiva) = kapitálový požadavek celkem / 0,08

Tier 1 kapitál = základní kapitál + emisní ážio + zákonný rezervní fond + nerozdělený zisk – goodwill – nehmotná aktiva

Tier 2 kapitál = podřízený dluh

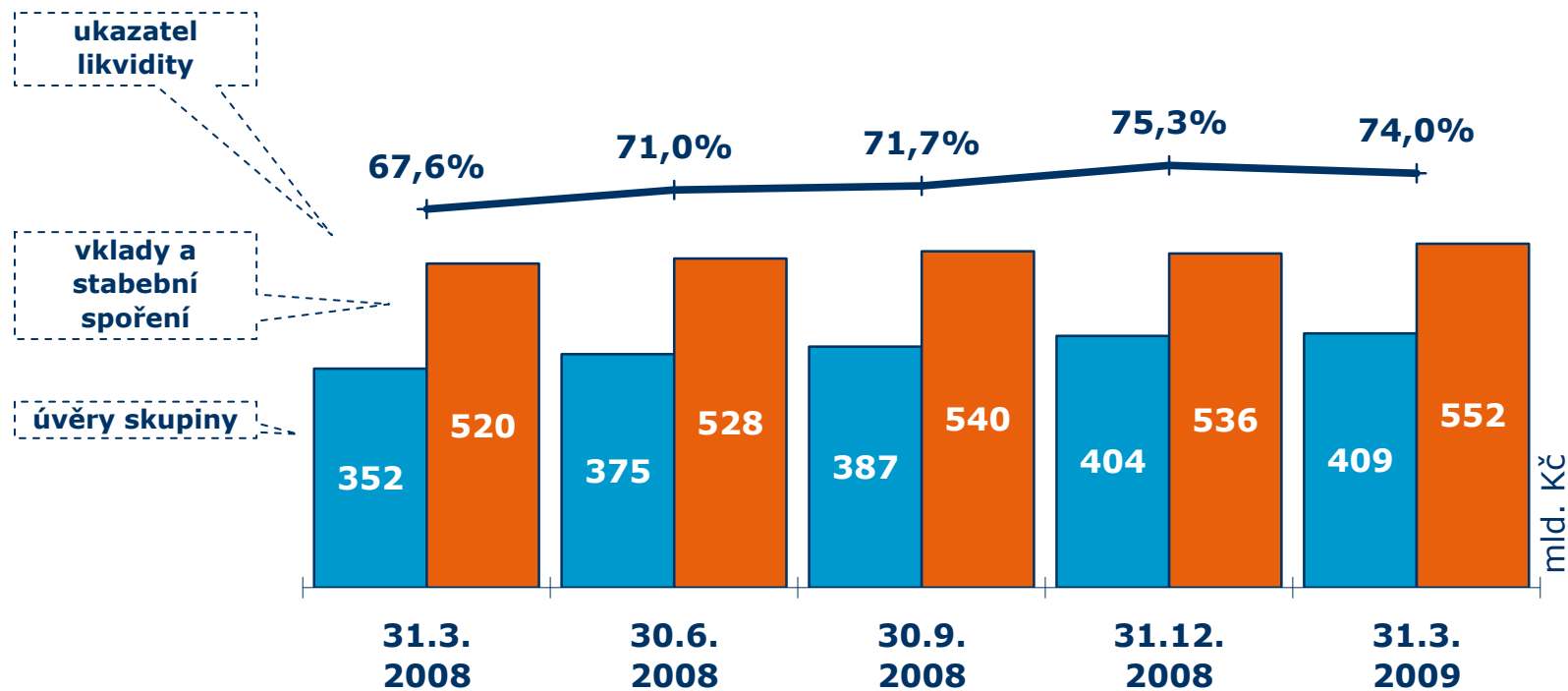
Celkový regulatorní kapitál = Tier 1 + Tier 2 – odčitatelné požadavky (především podíl v ČSOB SR)

Podíl Tier 1 = (Tier 1 kapitál – 0,5*odčitatelné požadavky) / (kapitálový požadavek celkem / 0,08)



Vysoká likvidita

	31/03/08	30/06/08	30/09/08	31/12/08	31/03/09
Bankovní vklady a stavební spoření mínus úvěry skupiny	169	153	153	132	144





Obchodní výsledky



Úvěry skupiny ve zkratce

(mld. Kč) **31/03/2008** **31/03/2009** **Y/Y**

Úvěry skupiny celkem*	351,5	408,5	+16%
------------------------------	--------------	--------------	-------------

Vybrané segmenty:

Retail - Úvěry na bydlení**	167,6	205,2	+22%
- z toho: hypotéky (HB+ČSOB+PSB)	83,9	101,5	+21%
- z toho: úvěry ze st. spoření (ČMSS 55%)	46,0	57,1	+24%
Retail - spotřebitelské úvěry	12,6	15,8	+26%
Úvěry malým a středním podnikům	61,3	69,4	+13%
Korporátní úvěry - banka	93,1	100,6	+8%
Leasing	34,7	35,1	+1%

Pozn.:

* Úvěry skupiny celkem (zůstatky objemů k danému datu) = úvěry a pohledávky dle IFRS plus korporátní dluhopisy s kuponem v portfoliích HTM a FVPL minus bankovní umístění na peněžní trhy, nostro a loro účty, ostatní pohledávky za klienty, směnky vůči bankám.

** Úvěry na bydlení = hypotéky + úvěry ze stavebního spoření (ČMSS 100 %)



Kvalita úvěrového portfolia

Podle IFRS, hrubé, konsolidované údaje

(mld. Kč)

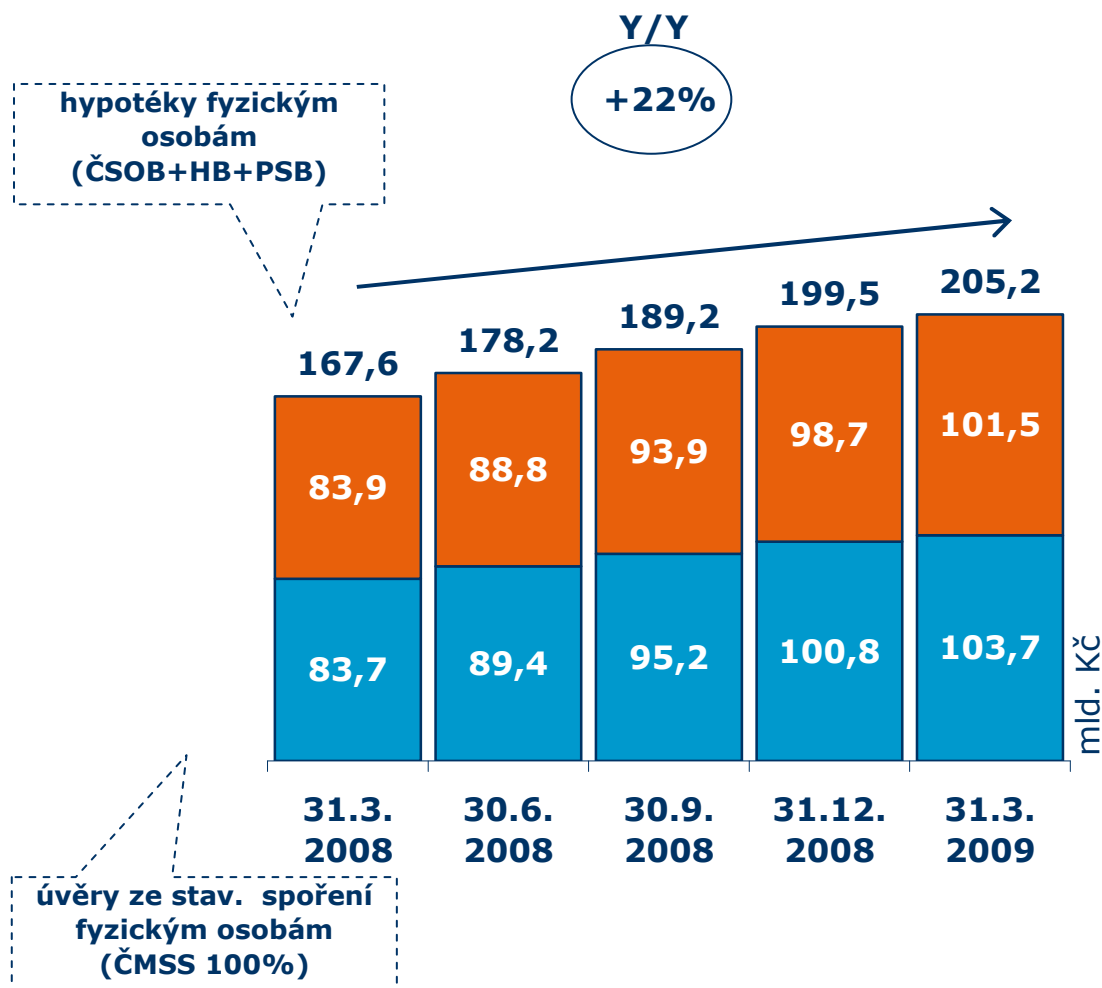
	31/03/08	30/06/08	30/09/08	31/12/08	31/03/09
Úvěry skupiny celkem	351,53	375,07	387,20	404,20	408,53
- z toho úvěry po splatnosti	5,78	6,96	7,81	8,90	10,51
Podíl NPL	1,64%	1,86%	2,02%	2,20%	2,57%
Podíl NPL, bez záruk od EGAP*	1,64%	1,86%	2,02%	2,06%	2,43%
Credit-cost-ratio	0,27%	0,24%	0,45%	0,56%	0,69%

Ztráty ze znehodnocení úvěrů a pohledávek vzrostly z 323 mil. Kč v 1. čtvrtletí 2008 na 857 mil. Kč v 1. čtvrtletí 2009. Výsledkem je nárůst ukazatele credit-cost ratio na 69 bb.

Pozn:

úvěr po splatnosti (NPL) = úvěr, u kterého je alespoň jedna splátka jistiny nebo úroku více než 90 dní v prodlení.

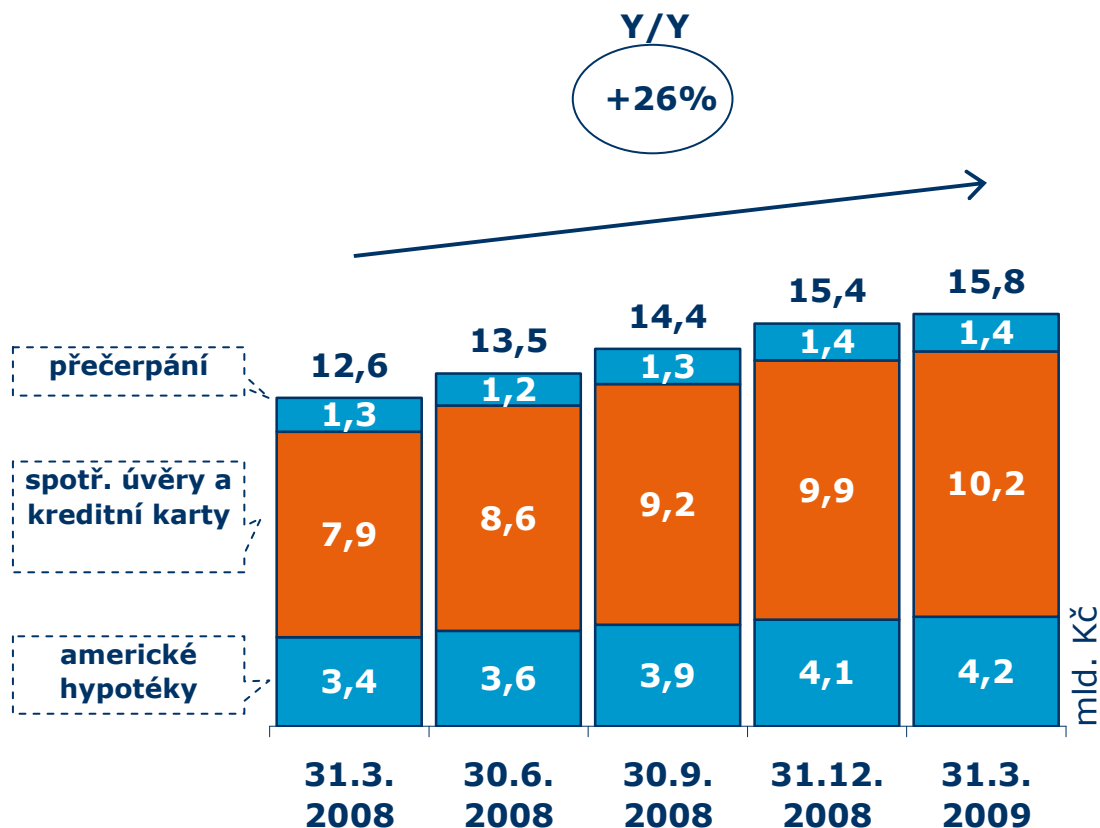
*EGAP (Exportní garanční a pojišťovací společnost) státní úvěrová pojišťovna se zaměřením na pojišťování vývozních úvěrů.



Objem úvěrů ze stavebního spoření a překlenovacích úvěrů vzrostl meziročně o 24 %. Prodeje hypoték v 1. čtvrtletí 2009 byly o 26 % nižší než v 1. čtvrtletí 2008.

Nižší prodeje korespondovaly s poklesem celého trhu, na druhé straně skupina ČSOB stále zvyšuje svůj podíl na trhu.

Spotřebitelské úvěry

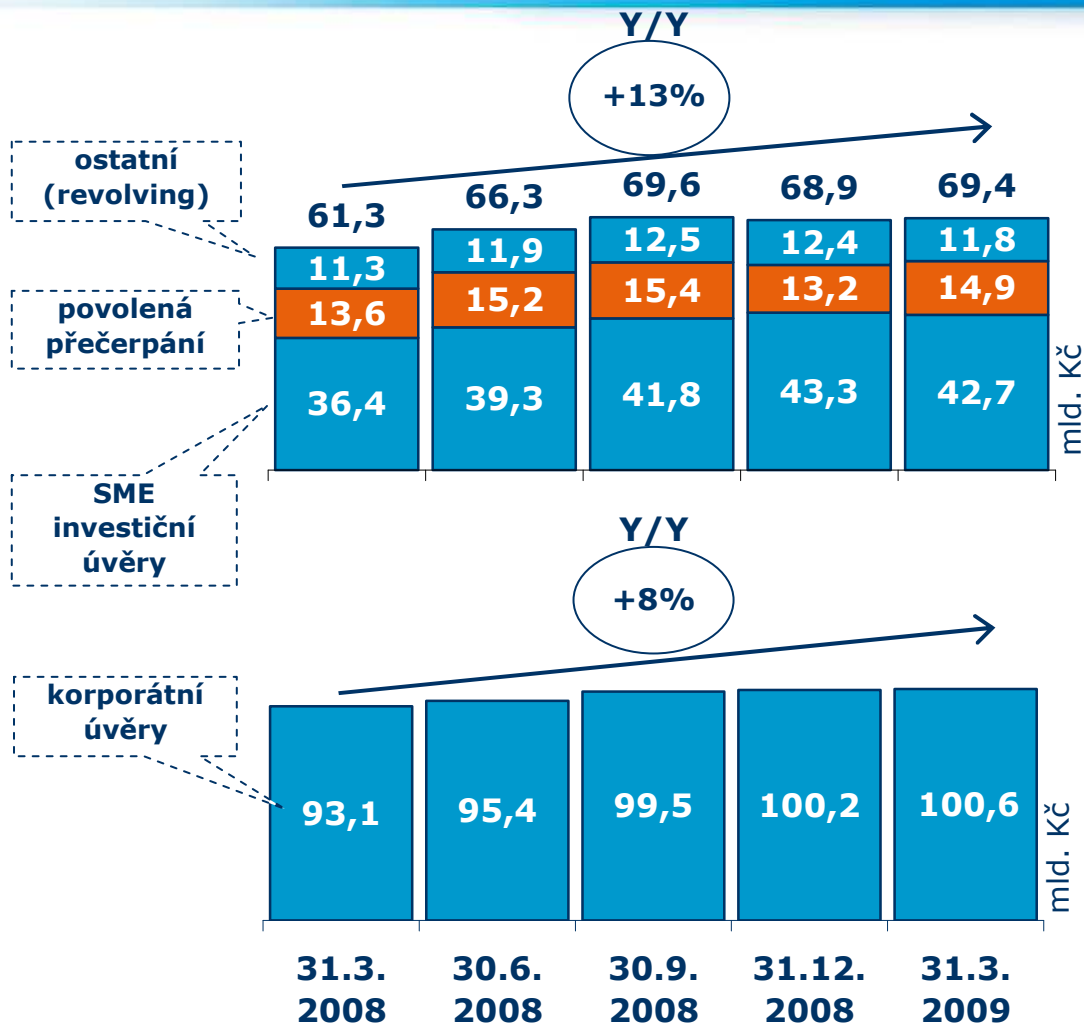


Celková hodnota portfolia spotřebitelských úvěrů skupiny ČSOB meziročně výrazně vzrostla o 26 % na 15,8 mld. Kč.

Do této celkové hodnoty jsou započítány: přečerpání na různých typech účtů, účelové i neúčelové spotřebitelské úvěry, úvěry z kreditních karet (všechny předchozí úvěry poskytují ČSOB a PS) a americké hypotéky (poskytuje HB).



SME a korporátní úvěry

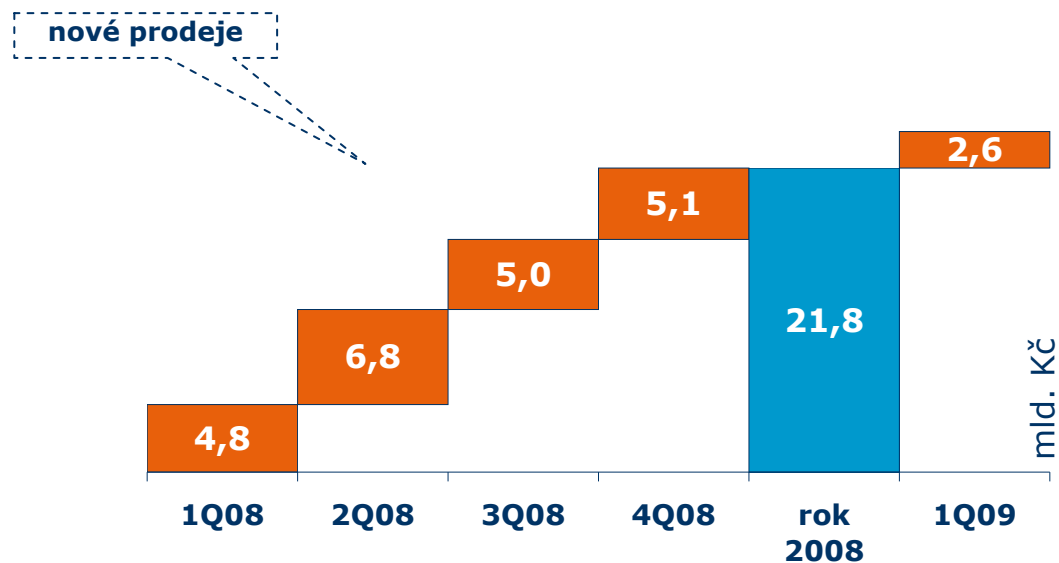


Skupina ČSOB udržuje tržní podíl v poskytování úvěrů malým a středním podnikům a korporátním klientům převyšující 15 %.

Zpomalení růstu v celkovém objemu úvěrů je v souladu s celým trhem a odráží nižší investiční aktivitu firem působících v České republice.



Leasing



Meziroční pokles nových prodejů odráží pokles v dopravním sektoru, stejně jako obecně nižší investiční aktivitu českých firem.

ČSOB Leasing ukončil financování aut prodávaných prostřednictvím autobazarů.





AUM a vklady ve zkratce

(mld. Kč)	31/03/2008	31/03/2009	Y/Y
AUM a vklady celkem	687,7	699,8	+2%

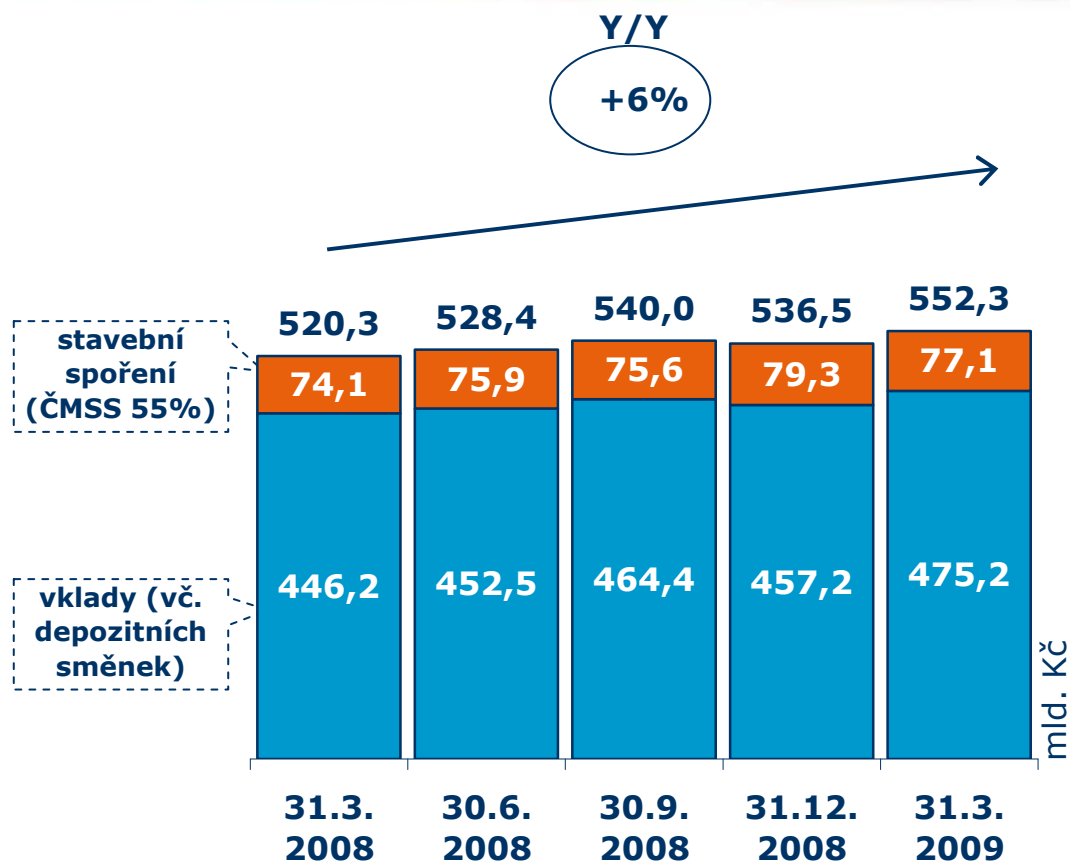
z toho:

Vklady	446,2	475,2	+6%
Stavební spoření (ČMSS 55%)	74,1	77,1	+4%
Podílové fondy a správa aktiv*	146,8	124,2	-15%
Penzijní fondy	20,5	23,3	+14%

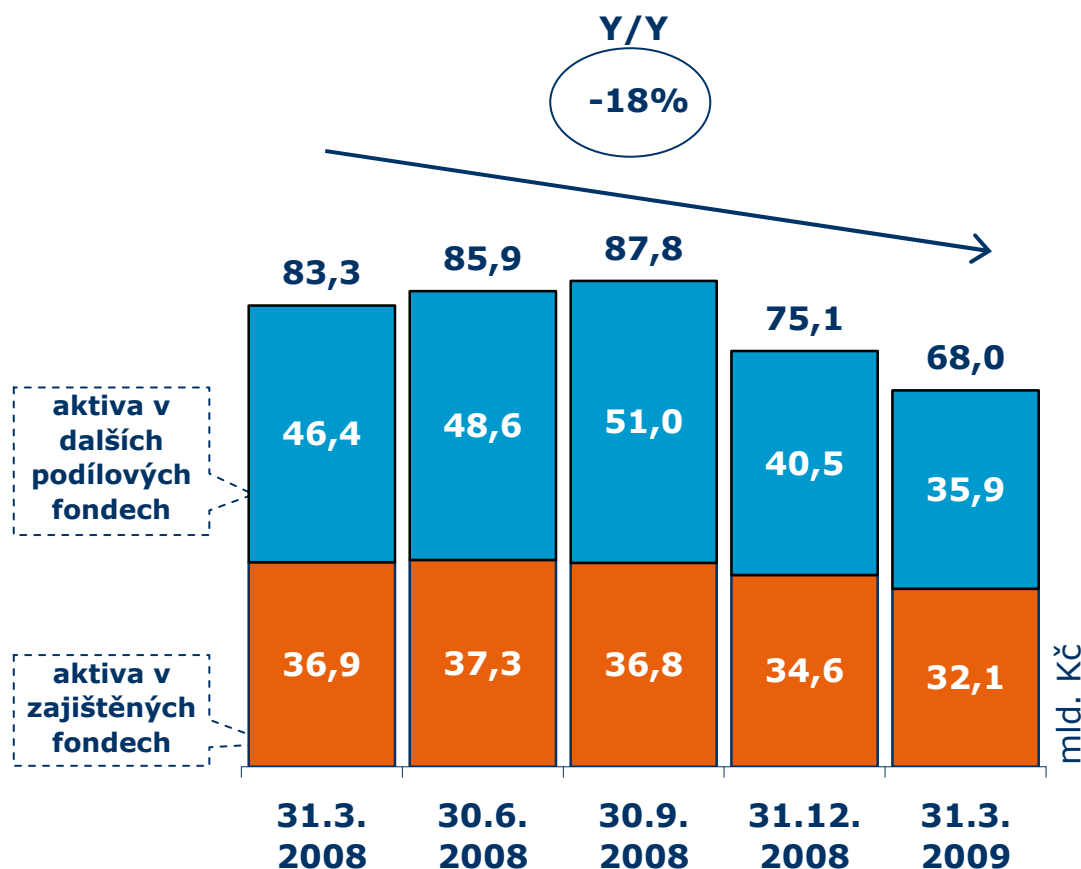
Pozn. * Podílové fondy a správa aktiv = podílové fondy (vč. institucionálních) + individuální správa aktiv + institucionální správa aktiv (bez penzijních fondů)



Vklady a stavební spoření



Na konci roku 2008 a začátku roku 2009 byla patrná změna preferencí ohledně rizika. K uspokojení jejich potřeb PS zintenzivnila prodeje červeného konta a ČSOB spustila nový spořicí účet s prémiei.



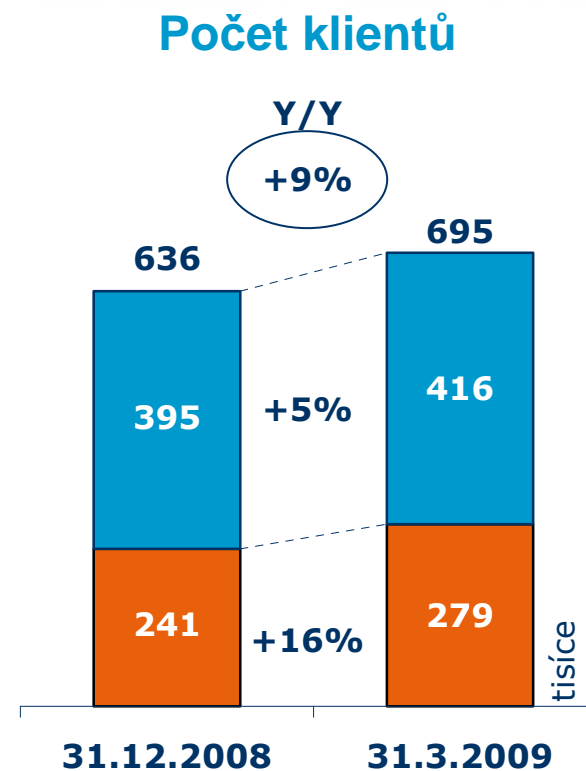
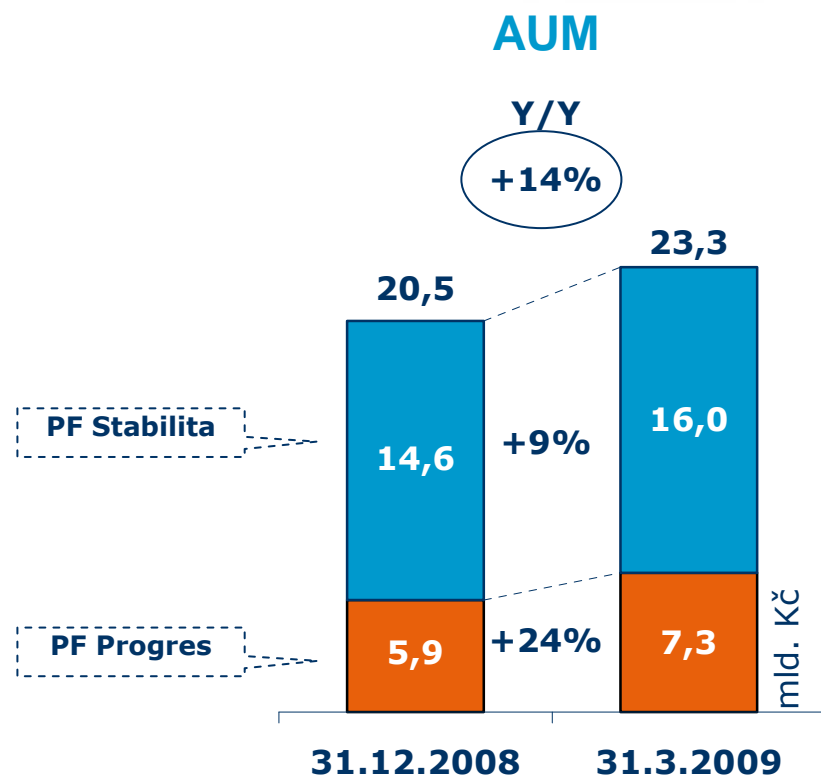
Poznámka: Údaje zahrnují pouze přímé pozice

Za poklesem AUM o 7 mld. Kč v průběhu 1. čtvrtletí stojí hlavně skutečnost, že někteří klienti přesouvali svá aktiva z fondů peněžního trhu do depozit, které vzrostly o 18 mld. Kč.

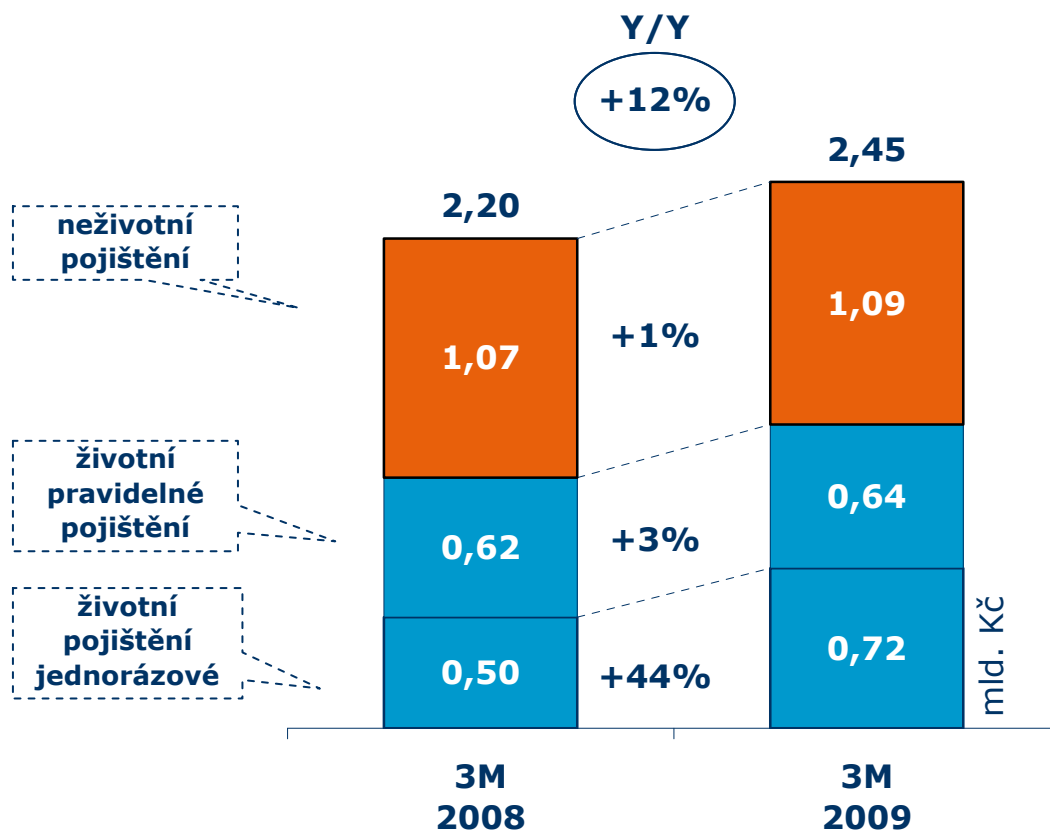
ČSOB má zhruba 2/3 podíl na českém trhu v zajištěných fondech. V 1. čtvrtletí bylo splatných osm zajištěných fondů, všechny poskytly kladný výnos v rozmezí 1,93 % a 4,77 % ročně. Klienti vyplácené prostředky reinvestovali částečně do nových zajištěných fondů a částečně do depozitních produktů.



Penzijní fondy



Hrubé předepsané pojistné



Hrubé předepsané pojistné ČSOB Pojišťovny bylo v 1. čtvrtletí na srovnatelné úrovni jako v předchozím roce, s výjimkou jednorázového životního pojištění. Důvodem pro 44% meziroční nárůst jsou úspěšné březnové prodeje bankopojišťovacích produktů Maximal Invest.



Bankopojištění

	1Q 2008	1Q 2009
Životní pojištění / hypotéky ČSOB	66%	67%
Pojištění majetku / hypotéky ČSOB	72%	88%
Pojištění spotř. úvěrů / spotřebitelské úvěry ČSOB	80%	79%

Pozn.: Počet všech nových pojištěných smluv / všechny pojistitelné

Kombinace jednorázového životního pojištění s bankovními produkty

Na poli bankopojištění byl v 1. čtvrtletí velice úspěšným produktem Maximal Invest. Tento produkt kombinuje jednorázové životní pojištění a investici se zajištěným výnosem ke dni splatnosti, což tvoří ideální produkt pro všechny klienty, kteří hledají minimální riziko a garantovaný výnos v období nestabilního trhu. V 1. čtvrtletí roku 2009 ČSOB úspěšně nabídla každý měsíc jeden produkt Maximal Invest, například v únoru Maximal Invest ČSOB Premium 2 (garantovaný výnos 3,01 % p. a.; splatnost za pět let a měsíc).



Ostatní informace



Profil ČSOB

Čísla a statistiky - ČSOB banka (včetně PS)

	31/12/08	31/03/09
Zaměstnanci (skupina)	8 468	8 155
Zákazníci (tis.)*	3 047	3 053
Uživatelé přímého bankovníctví (tis.)	1 787	1 889
Platební karty (tis.)	1 938	1 949
- z toho kreditní karty (tis.)	100	105
Pobočky ČSOB	242	244
PS - finanční centra	42	48
PS - prodejní místa České pošty	cca. 3 330	cca. 3 330
Bankomaty (ČSOB+PS)	680	698
Pokladny se službou CashBack	cca. 2 700	cca. 2 700

Poznámka: *Údaje podle nové metodologie sledování počtu unikátních klientů



Aktivity skupiny KBC v České republice





Inovace v 1. čtvrtletí 2009

- **ČSOB: Nový spořicí účet s prémie - kombinace spořicího účtu a termínovaného vkladu.**
- **Při sjednávání úvěrů ve Finančních centrech mohou klienti PS získat zdarma výpis z katastru nemovitostí.**
- **Přes distribuční kanály ČSOB, Poštovní spořitelny a Hypoteční banky budou poskytovány dotace z vládního projektu na podporu zateplování budov Zelená úsporám.**
- **Pilotní zavedení depozitních bankomatů, které umožní hotovost nejen vybírat, ale také vkládat.**
- **Web Poštovní spořitelny nově umožňuje uzavírat pojištění online.**
- **S Darovacím tlačítkem mohou uživatelé PaySecu snadno poslat peníze na konto Bariéry, a přispět tak ke zlepšení života handicapovaných lidí.**
- **Nové zajištěné fondy, například Maximal Invest ČSOB premium 3 a ČSOB Fixovaný click 5.**



Rating a struktura akcionářů

Rating ČSOB
(k 14. 5. 2009)

	Dlouho- dobý	Krátko- dobý	Ostatní	
Moody's	A1	Prime-1	Finanční síla: C	
Fitch	A	F1	Individuální: C	Podpora 1

Struktura akcionářů ČSOB
100% akcií drží ČSOB KBC Bank NV.



Výkaz zisku a ztráty

Vykázaný

	3M 2008	3M2009	Y/Y
Úrokové výnosy	9 257	8 745	-6%
Úrokové náklady	-4 073	-2 911	-29%
Čistý úrokový výnos	5 184	5 834	13%
Čistý výnos z poplatků a provizí	1 653	1 603	-3%
Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaný FVPL	-358	186	NA
Ostatní provozní zisk	437	434	-1%
Provozní výnosy	6 916	8 058	17%
Náklady na zaměstnance	-1 647	-1 716	4%
Všeobecné správní náklady	-1 561	-1 519	-3%
Odpisy a amortizace	-357	-369	3%
Rezervy	22	126	473%
Provozní náklady	-3 544	-3 478	-2%
Ztráty ze znehodnocení	-323	-1 074	233%
<i>ztráty ze znehodnocení úvěrů a pohledávek</i>	-323	-199	-38%
<i>znehodnocení realizovatelných finančních aktiv</i>	0	0	NA
<i>znehodnocení ostatních aktiv</i>	0	-18	NA
Podíl na zisku přidružených společností	-35	121	NA
Zisk před zdaněním	3 014	3 627	20%
Daň z příjmu	-462	-544	18%
Zisk za účetní období	2 553	3 083	21%
Náležící:			
Akcionářům banky	2 525	3 073	22%
Menšinovým podílníkům společností ve skupině	28	10	-65%

Pozn.: FVPL = At fair value through profit and loss (v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty)

Ostatní provozní zisk = čistý zisk z realizovatelných fin. aktiv, výnosy z dividend, čisté ostatní výnosy



Výkaz zisku a ztrát

Udržitelný

	3M 2008	3M2009	Y/Y
Úrokové výnosy	9 257	8 745	-6%
Úrokové náklady	-4 073	-2 911	-29%
Čistý úrokový výnos	5 184	5 834	13%
Čistý výnos z poplatků a provizí	1 653	1 603	-3%
Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaný FVPL	300	230	-23%
Ostatní provozní zisk	437	434	-1%
Provozní výnosy	7 574	8 102	7%
Náklady na zaměstnance	-1 647	-1 716	4%
Všeobecné správní náklady	-1 561	-1 519	-3%
Odpisy a amortizace	-357	-369	3%
Rezervy	22	126	473%
Provozní náklady	-3 544	-3 478	-2%
Ztráty ze znehodnocení	-323	-875	171%
<i>ztráty ze znehodnocení úvěrů a pohledávek</i>	-323	-857	166%
<i>znehodnocení realizovatelných finančních aktiv</i>	0	0	NA
<i>znehodnocení ostatních aktiv</i>	0	-18	NA
Podíl na zisku přidružených společností	-33	121	NA
Zisk před zdaněním	3 675	3 870	5%
Daň z příjmu	-600	-557	-7%
Zisk za účetní období	3 075	3 314	8%
Náležící:			
Akcionářům banky	3 047	3 304	8%
Menšinovým podílníkům společností ve skupině	28	10	-65%

Pozn.: FVPL = At fair value through profit and loss (v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty)

Ostatní provozní zisk = čistý zisk z realizovatelných fin. aktiv, výnosy z dividend, čisté ostatní výnosy



Rozvaha

Aktiva

(CZK m)

	31/12 2008	31/03 2009	Ytd
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	16 602	42 330	155%
Finanční aktiva k obchodování	131 342	156 270	19%
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do Z/Z	23 514	25 581	9%
Realizovatelná finanční aktiva	90 454	96 215	6%
Úvěry a pohledávky - netto	411 644	407 179	-1%
<i>Úvěry a pohledávky - brutto</i>	418 473	414 678	-1%
<i>Úvěry a pohledávky (úvěrové instituce - brutto)</i>	16 806	12 452	-26%
<i>Úvěry a pohledávky (bez úvěrových institucí - brutto)</i>	400 400	400 093	0%
<i>Časové rozlišení úrokových výnosů</i>	1 266	1 094	-14%
<i>Úvěry a pohledávky (opravné položky)</i>	-6 829	-7 499	10%
<i>Úvěry a pohledávky (opravné položky) - úvěrové instituce</i>	-21	-24	10%
<i>Úvěry a pohledávky (opravné položky) - bez úvěrových institucí</i>	-6 807	-7 476	10%
Finanční investice držené do splatnosti	115 236	114 322	-1%
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	7 215	4 949	-31%
Pohledávky ze splatné daně	1 128	1 133	0%
Pohledávky z odložené daně	1 248	1 409	13%
Investice v přidružených společnostech	858	791	-8%
Investice do nemovitostí	1 002	983	-2%
Pozemky, budovy a zařízení	10 095	9 849	-2%
Goodwill a jiná nehmotná aktiva	4 852	4 745	-2%
Aktiva určená k prodeji	127	69	-46%
Ostatní aktiva	9 168	10 865	19%
Aktiva celkem	824 485	876 689	6%



Rozvaha

Závazky a vlastní kapitál

	31/12/2008	31/03/2009	Změna od zač. roku
Finanční závazky k obchodování	35 064	32 509	-7%
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do Z/Z	62 796	126 995	102%
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	649 371	639 375	-2%
<i>Závazky k úvěrovým institucím</i>	49 732	42 741	-14%
<i>Závazky k ostatním klientům</i>	542 200	541 931	0%
<i>Vydané dluhové cenné papíry</i>	43 907	40 802	-7%
<i>Podřízené závazky</i>	11 965	11 966	0%
<i>Časové rozlišení úrokových nákladů</i>	1 567	1 934	23%
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	2 493	2 362	-5%
Závazky ze splatné daně	133	181	36%
Závazky z odložené daně	553	544	-2%
Rezervy	993	864	-13%
Ostatní závazky	16 238	16 963	4%
Závazky celkem	767 641	819 792	7%
Základní kapitál	5 855	5 855	0%
Emisní ážio	7 509	7 509	0%
Zákonný rezervní fond	18 687	18 687	0%
Nerozdělený zisk	19 212	22 284	16%
Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv	4 145	2 509	-39%
Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků	743	-653	-188%
Oceňovací rozdíly z přepočtu zahraničních měn	-195	-194	-1%
Vlastní kapitál náležící akcionářům Banky	55 955	55 996	0%
Menšinové podíly	890	901	1%
Vlastní kapitál celkem	56 844	56 898	0%
Závazky a vlastní kapitál celkem	824 485	876 689	6%



Definice

Slovníček použitých finančních ukazatelů

ROAC (rentabilita alokovaného kapitálu)	čistý zisk, včetně menšinových podílů, upravený o výnosy z alokovaného kapitálu namísto reálného vlastního kapitálu / průměrný alokovaný kapitál (dle metodiky KBC)
C/I (podíl náklady / výnosy)	provozní náklady / provozní výnosy
Ukazatel likvidity	úvěry skupiny celkem / (vklady + stavební spoření). Hodnota se může lišit od ukazatele úvěry/vklady, který je počítán stejnou metodikou v celé skupině KBC
Úvěry / vklady	Dle metodiky skupiny KBC
CAD (kapitálová přiměřenost)	Dle metodiky ČNB - Basel II (od 1. 7. 2007)
Podíl NPL (úvěrů po splatnosti)	celkový zůstatek úvěrů po splatnosti / celkový zůstatek úvěrů celkem
CCR (credit-cost ratio)	celkové anualizované credit costs (kreditní náklady) / celkové portfolio poskytnutých úvěrů (ČMSS 55%)
NIM (čistá úroková marže)	čistý úrokový výnos / aktiva nesoucí úrok, vyloučeny repo operace



Kontakty

Ondřej Vychodil

Ředitel, Vztahy k investorům
+420 224 114 106, onvychodil@csob.cz

Michal Nosek

Analytik vtaů k investorům
+420 224 114 111, minosek@csob.cz

Tereza Měrtlová

Analytik vztahů k investorům
+420 224 114 109, tmertlova@csob.cz

investor.relations@csob.cz

www.csob.cz/ir

Člen skupiny KBC