



Výsledky Skupiny ČSOB za rok 2007



Neauditované konsolidované dle IFRS,

Praha 14.2.2008



Obsah

Výsledky ve zkratce

Finanční výsledky

Výsledky obchodních činností

Kvalita úvěrového portfolia

Ostatní informace



Výsledky ve zkratce

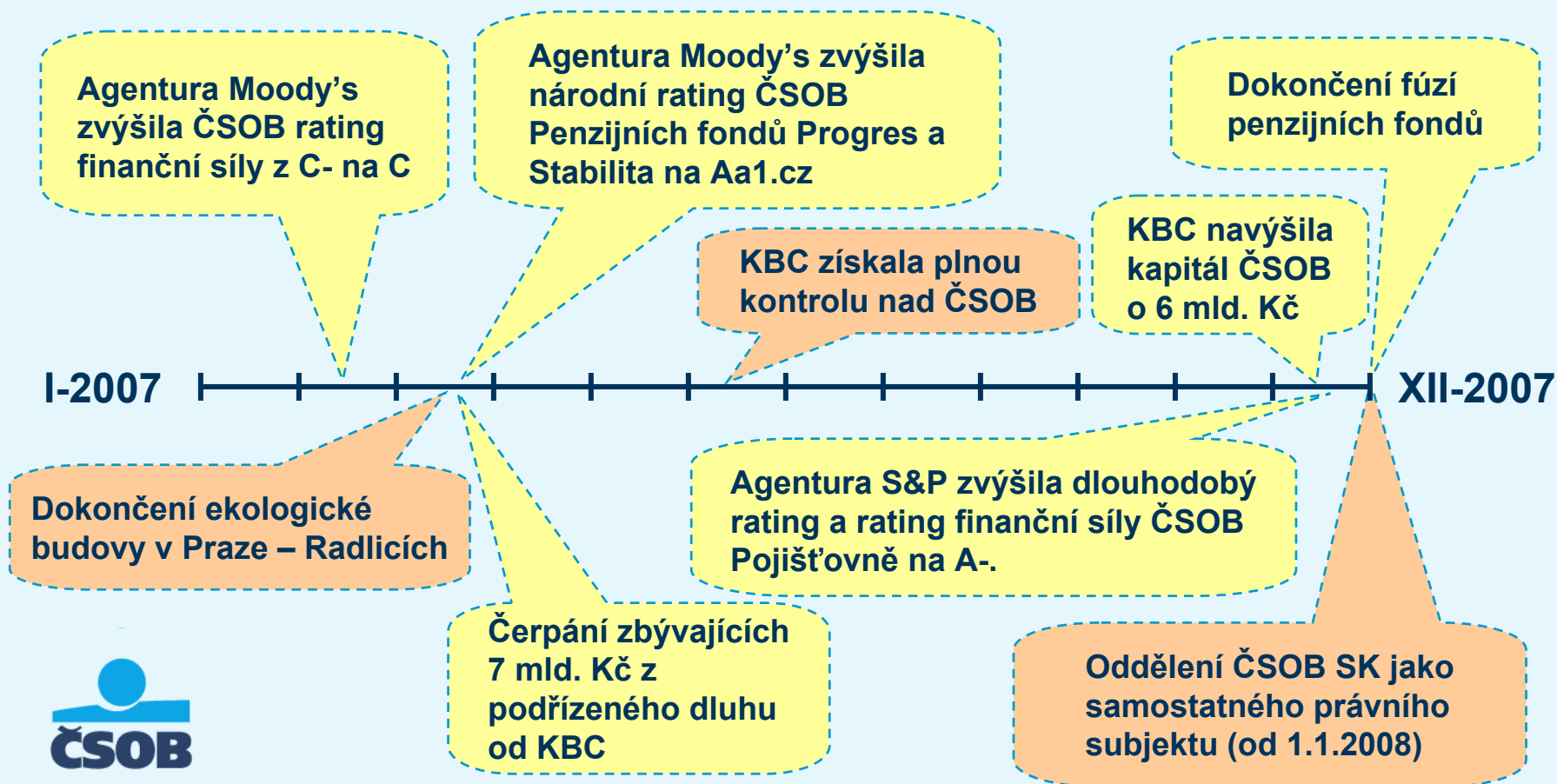
Úspěšný rok 2007

- Skupina ČSOB zaznamenala v roce 2007 čistý zisk **10 837 mil. Kč** (+22 % po odečtení jednorázového výnosu z prodeje budov v roce 2006).
- **Obchodní úvěry** Skupiny vzrostly meziročně o **26 %** a **aktiva pod správou** o **21 %**.
- I přes růst obchodů vzrostly **provozní náklady** bez mimořádných položek jen o **3 %** díky přísné kontrole nákladů.
- Pokračovaly **investice do inovací** jako Hypotéka on-line HB, Image karta ČSOB, Červené konto PS nebo Liška plus+ ČMSS.
- Dále se rozvíjely strategie **multibrandingu a bankopojištění** – např. 40 % předepsaného pojistného u životního pojištění bylo dosaženo ČSOB bankou a 60 % klientů PF bylo získáno prostřednictvím ČMSS.
- Rok 2007 přinesl **významné události** – stěhování do nové ekologické budovy, změna vlastnické struktury a dokončení oddělení ČSOB Slovensko (od 1.1.2008).
- Skupina ČSOB byla **oceněna** jako nejlepší banka v ČR časopisy Global Finance a The Banker.



Hlavní události roku 2007

Rok významných změn



Hlavní události roku 2007

Tři nejdůležitější změny

- V průběhu dubna – června 2007 se většina pražských zaměstnanců Skupiny ČSOB přestěhovala z centra města do **nové ekologické budovy v Praze - Radlicích**, což představuje důležitý milník na cestě k vysoce výkonné firemní kultuře. Nová budova vytváří prostor pro interakci 2 600 lidí orientovaných na služby.
- V červnu 2007 se **KBC Bank NV** stala **jediným akcionářem ČSOB** v důsledku odkupu minoritních podílů. Tato operace byla financována z přebytečného kapitálu KBC. Hodnota ČSOB byla stanovena na 185 mld. Kč, což představuje přibližně 20 % tržní kapitalizace KBC.
- Od 1.1.2008 funguje bývalá **slovenská pobočka zahraniční banky** jako **samostatný právní subjekt**, který vlastní všechny dceřiné společnosti ČSOB na Slovensku. KBC Bank tím získala přímou kontrolu nad ČSOB SR. Finanční výkazy za rok 2007 jsou poslední, které zahrnují aktivity na Slovensku.



Inovace v roce 2007

Hlavní bankovní inovace



- Nové balíčky účtů
- Image karta
- ČSOB hypotéka s garantovanou výší splátky
- Klub úspěšných podnikatelů – nové poradenství pro SME
- VARIO hypotéka, která umožňuje změnu splátek a dobu splatnosti (SR)



- Červené konto – nový spořicí produkt
- Věrnostní program za platby kartou



- Hypotéka on-line
- Vzdálený přístup do katastru nemovitostí zdarma
- Informační servis prostřednictvím SMS nebo e-mailů zdarma



- Nové stavební spoření Liška plus+

Inovace v roce 2007

Hlavní inovace v ostatních finančních službách



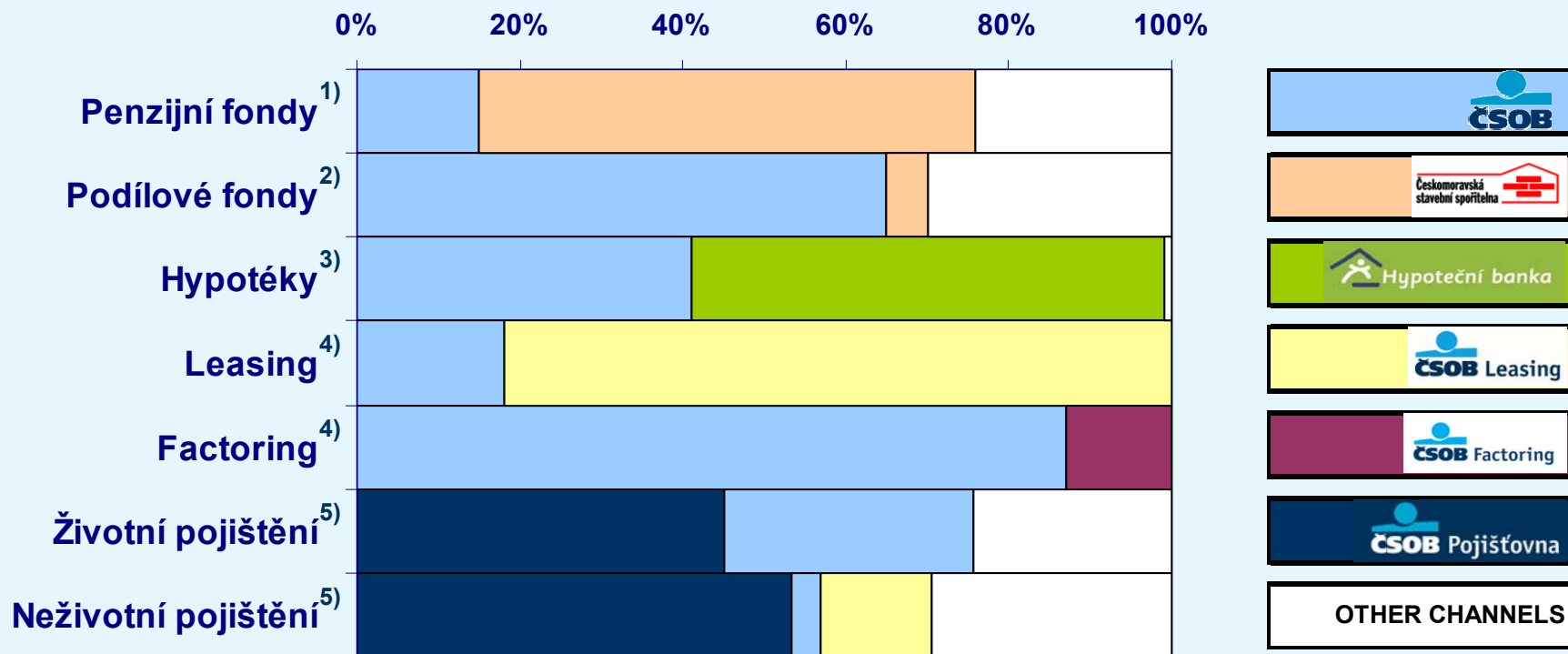
- **PODÍLOVÉ FONDY:** První společensky odpovědné fondy, např. ČSOB Vodního bohatství 1
- **LEASING:** eLine – on-line aplikace pro uzavírání leasingových smluv
- **LEASING:** Car Park – internetová stránka pro operativní leasing
- **PENZIJNÍ FONDY:** On-line přístup k účtům klientů PF

POJIŠTĚNÍ:

- Nové balíčky úrazového pojištění – Dítě, Pohoda a Komfort
- Nový tarif cestovního pojištění Rodina
- Nové pojištění pro strojírenské firmy – Merkur

Synergie ve Skupině ČSOB

Silné křížové prodeje v rámci strategie multibrandingu ve Skupině ČSOB ČR



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

2007

ČR

SR

životní pojištění / ČSOB hypotéky

68 %

53 %

majetkové pojištění / ČSOB hypotéky

75 %

63 %

pojištění spotřeb. úvěrů / ČSOB spotřebitelské úvěry

77 %

84 %

Pozn.: počet nových smluv pojištěných / všechny pojistitelné

- Cílem Skupiny ČSOB Group je být **jedničkou v nabízení vlastních pojistných produktů k bankovním produktům.**
- Příklady inovací v bankopojištění jsou:
 - ✓ ČSOB Životní pojištění s dvěma variantami úrazového pojištění proti smrti a zranění s trvalými následky – atraktivnější produkt pro bankovní klienty.
 - ✓ ČSOB Leasing začal nabízet nové pojištění ČSOB Pojišť'ovny – GAP pro auta a pojištění přepravy zdarma pro stroje.



Finanční výsledky ve zkratce

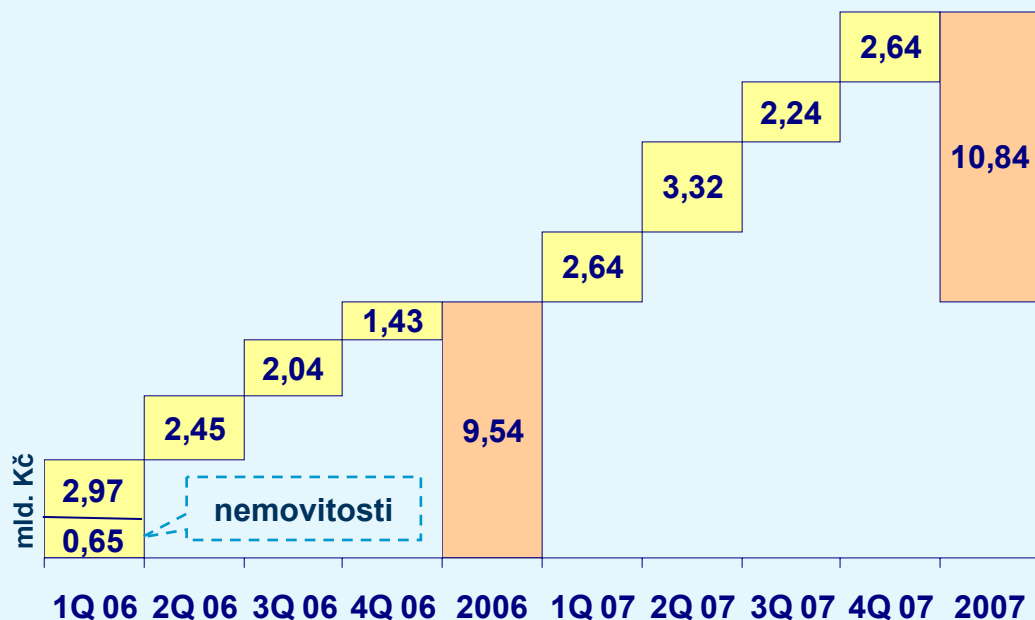
Čistý zisk 10 837 mil. Kč

- Skupina ČSOB vykázala v roce 2007 čistý zisk ve výši **10 837 mil. Kč**.
 - To představuje 14% nominální růst z 9 543 mil. Kč v roce 2006.
 - Toto meziroční srovnání je silně ovlivněno především jednorázovým výnosem z prodeje nemovitostí v roce 2006.
 - Bez této jednorázové položky vzrostl **čistý zisk o 22 %**.
- Čistý úrokový výnos, **NII**, vykázal silný meziroční nárůst o **16 %** (viz strana 18).
- Čistý příjem z poplatků a provizí, **NFCI**, meziročně vzrostl o **6 %** (viz strana 19).
- Čistý příjem z obchodování, **NTI**, meziročně poklesl o **10 %** (viz strany 19 – 20).
- I přes obchodní expanzi vzrostly **provozní náklady po odečtení mimořádných položek** jen o **3 %** (viz strana 21).
- Poměr **náklady/výnosy** se zlepšil na **52,9 %** (viz strana 11).



Finanční výsledky ve zkratce

Vývoj čistého zisku a poměrové ukazatele



Čistý zisk 2,64 mld. Kč ve 4. čtvrtletí 2007 představuje 85% meziroční nárůst.



Rentabilita alokovaného kapitálu (ROAC) za rok 2007 dosáhla 36,4 % v české části Skupiny.

Poměr náklady/výnosy (bez výnosu z prodeje nemovitostí) se meziročně zlepšil o 3,2 pb na 52,9 %.

Čistá úroková marže (NIM) vzrostla o 11 bazických bodů a podíl úvěry vklady vzrostl nad dvě třetiny.

Poměrové ukazatele

	2006 reklas.	2007
bez výnosu z prodeje budov		
Náklady/výnosy	56,1 %	52,9 %
Podíl úvěry/vklady*	63,1 %	67,4 %
NIM	2,62 %	2,73 %
CAD Banka*	9,29 %	11,30 %

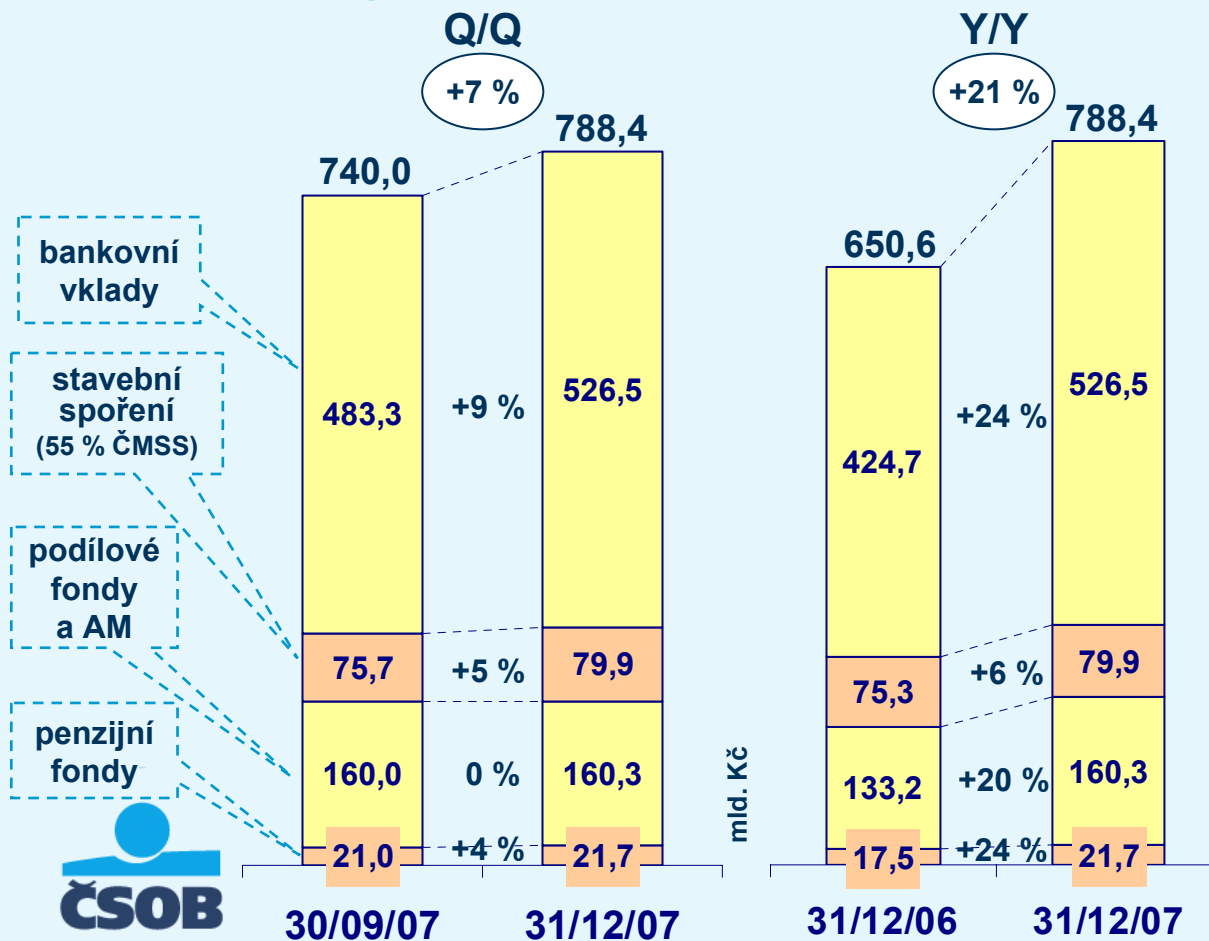
Basel I

Basel II

Pozn.: * Úroveň na konci období

AUM a vklady (ČR+SR) ve zkratce

Jednička ve správě aktiv



Celkové AUM a vklady (ČR+SR) vzrostly meziročně o 137,8 mld. Kč (+21 %).

Nejrychleji rostoucími položkami byly penzijní fondy a bankovní vklady (především díky běžným účtům) s meziročním nárůstem 24 % (ČR a SR celkem).

Kvartální stagnace podílových fondů a AM (ČR+SR) byla ovlivněna nízkou výkonností akciových trhů. Na druhou stranu, ČSOB je stále jedničkou v prodeji zajištěných fondů v ČR. Aktiva pod správou v zajištěných fondech v ČR vzrostla o 46 % na 36,6 mld. Kč.

Pozn.: Položka podílové fondy a AM = podílové fondy (vč. institucionálních) + individuální AM + institucionální AM bez penzijních fondů.



Výsledky obchodních činností ve zkratce

Strana aktiv - silný růst úvěrové činnosti

(mld. Kč)	31/12/2006	31/12/2007	meziroč. změna
Úvěry Skupiny celkem ¹⁾	315,6	409,0	+30 %
Obchodní úvěry Skupiny (ČR+SR) ²⁾	318,3	402,4	+26%
Retail ČR – úvěry na bydlení	116,3	160,2	+38 %
- z toho: hypotéky (HB+ČSOB+PS)	54,2	80,4	+48 %
- z toho: úvěry ze stavebního spoření (ČMSS, 100%)	62,1	79,7	+28 %
Retail ČR – spotřebitelské úvěry (vč. amer. hypoték)	9,6	12,1	+26 %
Úvěry malým a středním podnikům ČR	44,1	58,9	+34 %
Korporátní úvěry - Banka ČR	85,1	94,1	+11 %
Leasing ČR	28,0	33,8	+21 %
Úvěry SR celkem ³⁾	48,8	58,8	+20 %

Kvalita úvěrového portfolia zůstává na velmi vysoké úrovni

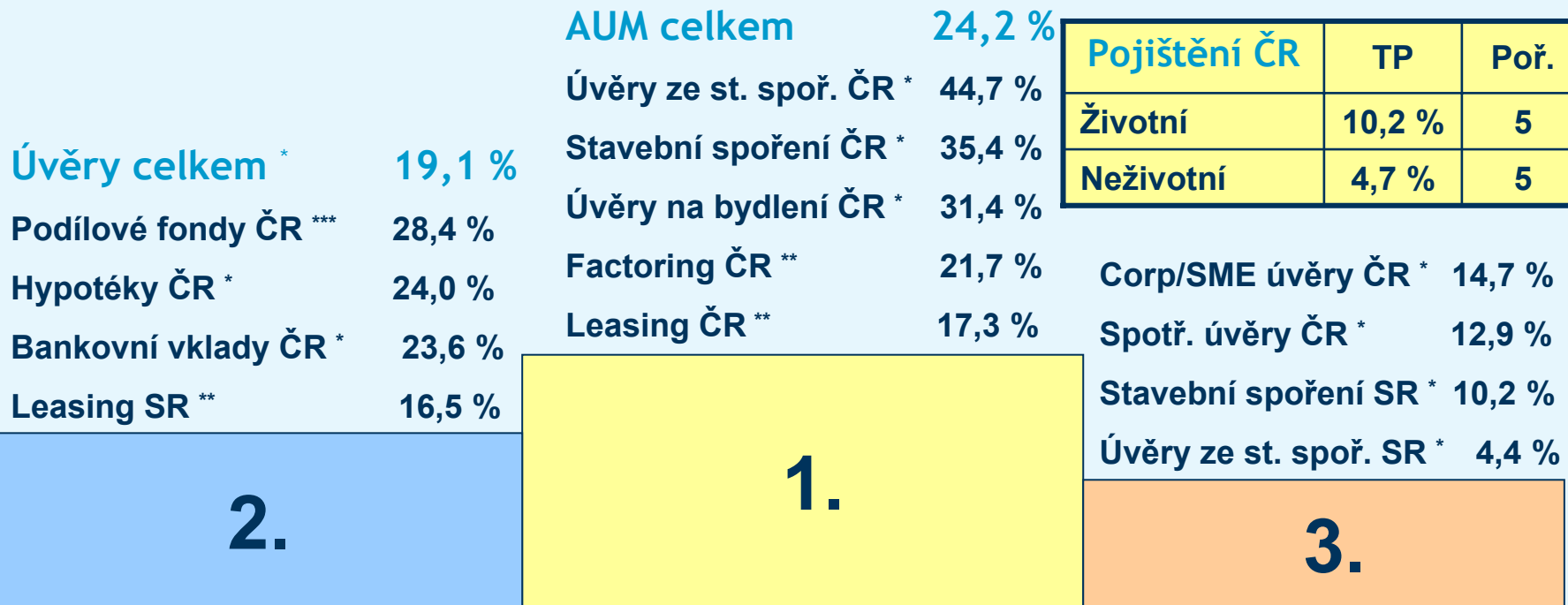
Úvěry po splatnosti / Úvěry Skupiny celkem	1,69 %	1,72 %	+0,03 pb
--	--------	--------	----------



- Pozn.: 1) “Úvěry Skupiny celkem” = “Úvěry a pohledávky” - “Pohledávky za bankami“ (z Rozvahy, ČMSS 55 %)
 2) “Obchodní úvěry Skupiny“ = “Úvěry Skupiny celkem” - ALM (cenné papíry) - historické špatné úvěry +/- eliminace.
 3) Ve slovenských korunách “Úvěry SR celkem” meziročně vzrostly o 22 % (viz strany 33-34).

Tržní podíly Skupiny ČSOB

Udržování vedoucí pozice na českém i slovenském trhu



Poznámky: Tržní podíly k 30/09/07

* Tržní podíl podle zůstatku ke konci období

** Tržní podíl podle objemu nových obchodů

*** Včetně institucionálních fondů a fondů třetích stran, tržní podíl podle zůstatku ke konci období

Zdroj: ČNB, finanční asociace

Ocenění pro Skupinu ČSOB v roce 2007

Zvyšování reputace



The Banker:
Banka roku 2007
Česká republika



GF World's Best Bank
Awards:
Nejlepší banka v ČR
za rok 2007



Nejúspěšnější z českých
finančních institucí,
16 ocenění, z toho 5 zlatých

Další ocenění:

- Nejlepší FX banka (Global Finance)
- Nejlepším poskytovatelem finančních služeb pro mezinárodní obchod (Global Finance)
- Hypotéka roku – HB (MasterCard)
- Bankéř roku – Pavel Kavánek (MasterCard)
- Jednička v leasingu (Czech Top 100)





Obsah

Výsledky ve zkratce

Finanční výsledky

Výsledky obchodních činností

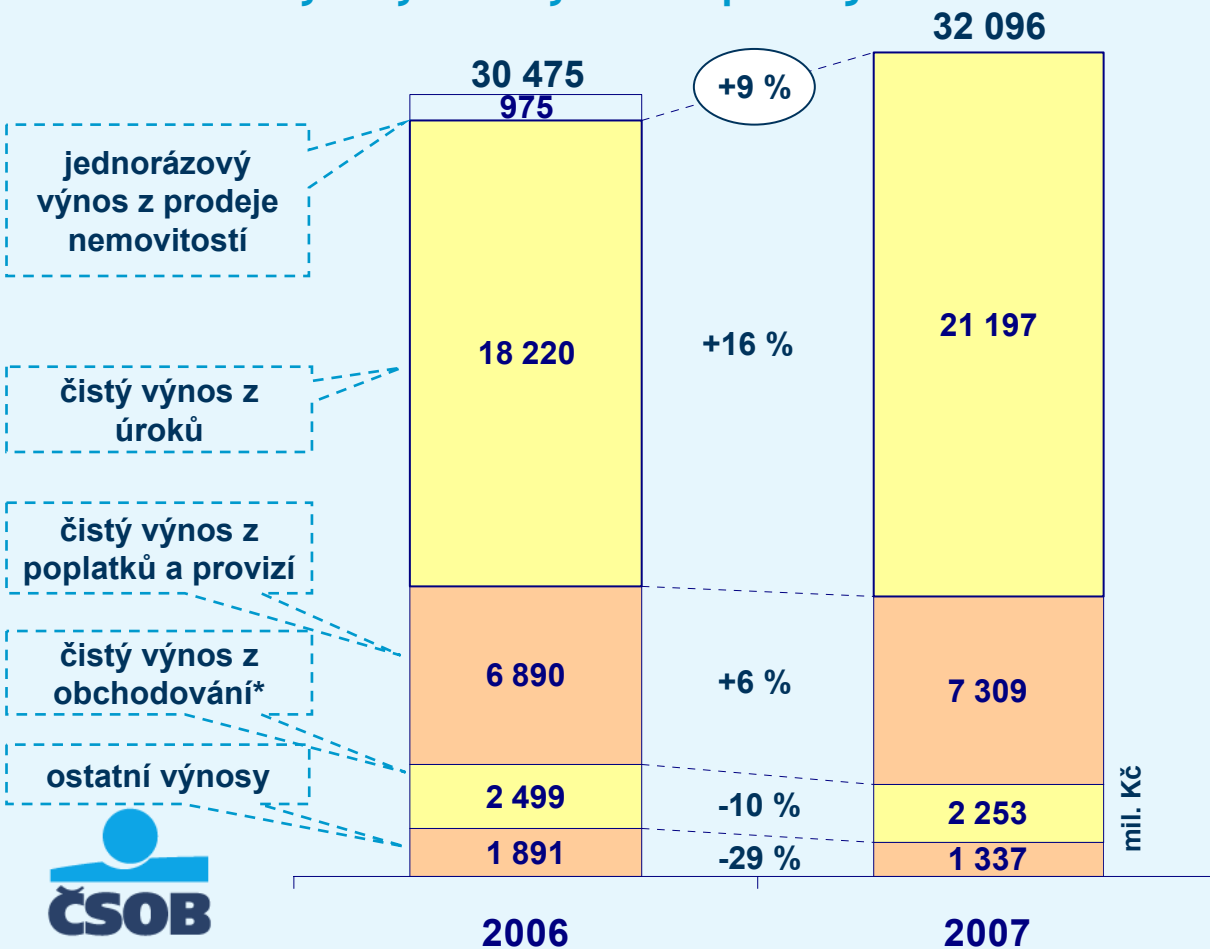
Kvalita úvěrového portfolia

Ostatní informace



Provozní výnosy

Provozní výnosy bez výnosu z prodeje nemovitostí vzrostly o 9 %



Provozní výnosy bez výnosu z prodeje nemovitostí vzrostly z 29 500 mil. Kč na 32 096 mil. Kč.

Čistý výnos z úroků se zlepšil díky rostoucím objemům obchodů.

Dobré výsledky útvaru Obchodování pro klienty a dalších dealingových útvarů byly převáženy revaluací portfolia CDO**.

Pokles ostatních výnosů byl způsoben snížením výnosů z dříve odepsaných částek.

Provozní výnosy v roce 2006 byly ovlivněny jednorázovým výnosem z prodeje nemovitostí (975 mil. Kč).

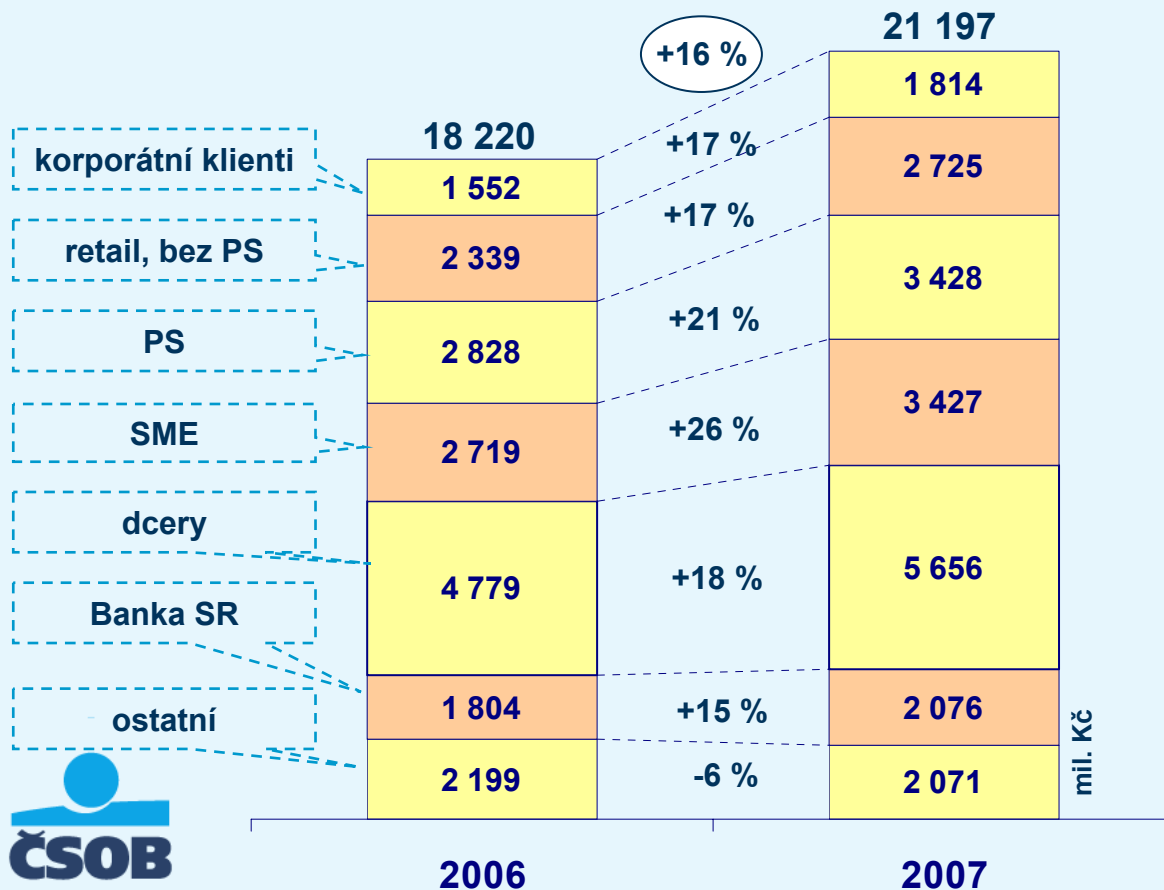
Pozn.: * tj. Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty.

** Collateralized debt obligation



Čistý výnos z úroků

Silný růst napříč všemi segmenty pokračuje



Čistý úrokový výnos meziročně vzrostl o 16 % díky výborným obchodním výsledkům ve všech segmentech.

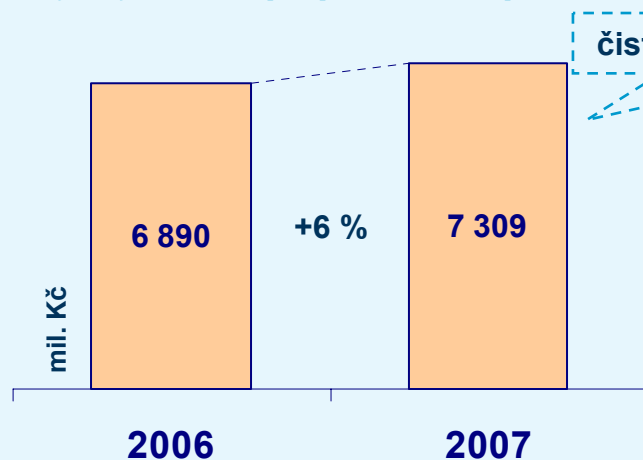
Nejvyšší nárůst čistého výnosu z úroků (NII) zaznamenal segment SME (+708 mil. Kč) díky rostoucím objemům jak úvěrů, tak i vkladů.

Růst (+600 mil. Kč) v segmentu PS byl tažen rostoucím objemem vkladů.

Dcery přispěly k nárůstu NII především díky většími objemy hypoték v HB a vyšším úrokovým výnosem z úvěrů v ČMSS.

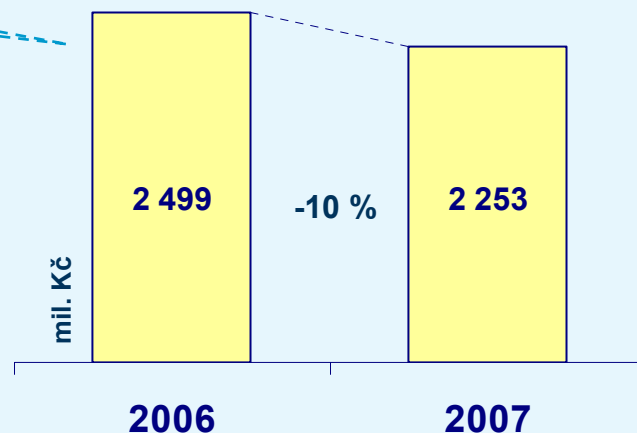
Neúrokové výnosy

Čistý výnos z poplatků a provizí a čistý výnos z obchodování



Růst čistého výnosu z poplatků a provizí byl tažen především rostoucím počtem transakcí, a to zejména v ČSOB u retailových úvěrů a podílových fondů a korporátních záruk, v pak PS u platebních karet a běžných účtů.

čistý výnos z obchodování



Finanční trhy vykazovaly sice volatilní, ale stále velmi pozitivní vývoj díky dobrým výsledkům obchodování pro klienty a ziskovým dealingovým operacím na kapitálových a peněžních trzích. Tyto dobré výsledky byly převáženy přeceněním CDO v investičním portfoliu (- 800 mil. Kč). Jelikož tyto CDO hodlá ČSOB držet do splatnosti, účetní ztráta z jejich přecenění v roce 2007 se bude postupně vracet spolu s tím, jak se CDO budou blížit ke splatnosti.



Angažovanost v „subprime“ úvěrech

Limitovaná angažovanost, vysoká kvalita našich CDO

- Jak již bylo uvedeno v dřívější prezentaci, ČSOB má ve svém investičním portfoliu CDO. Naši investiční strategií je držet tyto cenné papíry do splatnosti.

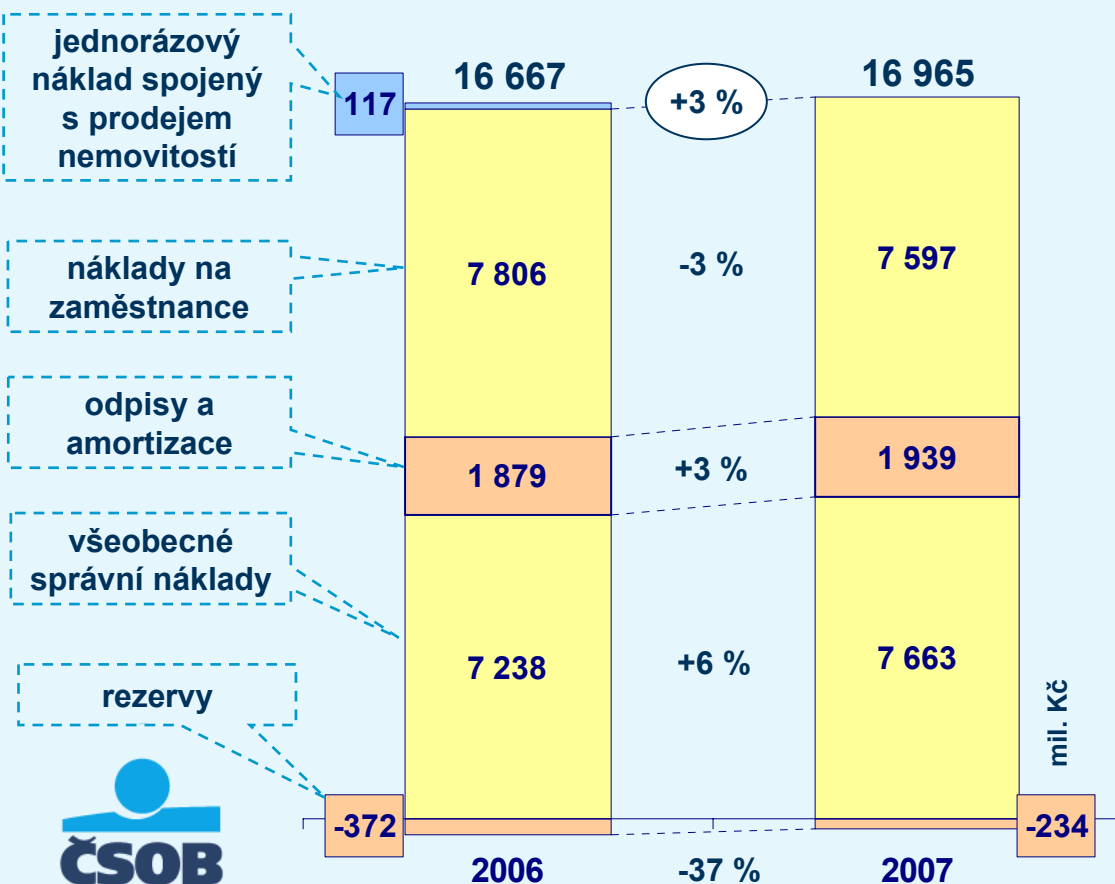
	Investiční stupeň	AA- a vyšší	A- až A+	Subprime
CDO bez ABS* a bez subprime	100 %	60 %	40 %	0 %
CDO s ABS, vč. omezené subprime angažovanosti	100 %	100 %	0 %	4,9 %

- Celková nominální angažovanost Skupiny ČSOB v subprime úvěrech, dle metodiky Moody's, je 20,8 mil. Euro. Jedná se o nepřímou angažovanost, která je navíc chráněna jistým stupněm subordinace.
- Všechny CDO v portfoliu ČSOB jsou strukturována a aktivně řízena KBC. Provedené substituce aktiv účinně zamezily snížení ratingu našich CDO.
- K 13. únoru 2008 nebyl žádnému CDO v portfoliu KBC snížen rating. V reakci na situaci na finančních trzích ratingová agentura Moody's začala prověřovat 5 CDO spravovaných KBC. V lednu 2008 byl třem z nich potvrzen rating a zbývající dvě CDO jsou nadále prověřovány. Agentura Fitch neprovedla žádné kroky ohledně ratingů CDO.
- Agentura Moody's prověřila přes 1500 tranší z celého světa a naprosté většině z nich snížila rating. Rating byl potvrzen pouze u 17 tranší, z nichž 12 je spravováno KBC.

Pozn.: * ABS = asset-backed securities

Provozní náklady

Provozní náklady bez nákladů na prodej nemovitostí vzrostly o 3 %



Provozní náklady bez nákladů na prodej nemovitostí vzrostly z 16 550 mil. Kč na 16 965 mil. Kč.

Náklady na zaměstnance v roce 2006 byly ovlivněny mimořádnou položkou rezervy na náklady plynoucí ze zrušení stávajícího opčního plánu (součást “squeeze-outu” minoritních akcionářů). Bez ní by náklady na zaměstnance v roce 2007 vzrostly o 8 %, taženy vyššími výkonnostními bonusy a rostoucími platy.

Růst všeobecných správních nákladů souvisel hlavně s komunikačními náklady taženými datovou sítí (např. E-toll) a s růstem nákladů na budovy taženými pobočkovou expanzí a paralelním fungováním několika budov ústředí v 1. pololetí roku 2007.



Výkaz zisku a ztráty

(mil. Kč)

	2006	2007	Y/Y
Čistý úrokový výnos	18 220	21 197	16%
Čistý výnos z poplatků a provizí	6 890	7 309	6%
Čistý zisk z fin. nástrojů vykaz. v reálné hodnotě do Z/Z	2 499	2 253	-10%
Čistý zisk z realizovatelných fin. aktiv, Výnosy z dividend,	2 866	1 337	-53%
Čisté ostatní výnosy			
Provozní výnosy	30 475	32 096	5%
Náklady na zaměstnance	-7 806	-7 597	-3%
Všeobecné správní náklady	-7 355	-7 663	4%
Odpisy a amortizace	-1 879	-1 939	3%
Rezervy	372	234	-37%
Provozní náklady	-16 667	-16 965	2%
Ztráty ze znehodnocení	-1 410	-1 446	3%
Podíl na zisku přidružených společností	45	181	307%
Zisk před zdaněním	12 441	13 867	11%
Daň z příjmu	-2 797	-2 993	7%
Zisk za účetní období	9 645	10 874	13%
Náležití:			
Akcionářům Banky	9 543	10 837	14%
Menšinovým podílníkům společností ve Skupině	102	37	-64%

výnos z prodej budov 2006: 975 mil. Kč

náklady na prodej budov 2006: 117 mil. Kč

podíl na zisku ČSOB pojišťovny (25%)*

Daňový efekt prodeje budov 2006: 206 mil. Kč

Bez prodeje budov: 8 891 mil. Kč

Bez prodeje budov: +22 %



Pozn.: Struktura výkazů byla změněna v souladu s IFRS 7, a některé položky v roce 2006 byly proto reklasifikovány.

Rozvaha (aktiva)

(mil. Kč)	31/12/2006	31/12/2007	změna od zač. roku
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	33 386	33 830	1%
Finanční aktiva k obchodování	149 647	224 488	50%
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku	23 880	24 152	1%
Realizovatelná finanční aktiva	66 166	75 956	15%
Úvěry a pohledávky - netto	340 279	411 129	21%
<i>Úvěry a pohledávky - brutto</i>	<i>347 284</i>	<i>418 428</i>	<i>20%</i>
<i>Úvěry a pohledávky - rezervy</i>	<i>-7 005</i>	<i>-7 299</i>	<i>4%</i>
Finanční investice držené do splatnosti	108 772	114 089	5%
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	5 124	5 587	9%
Časové rozlišení úrokových výnosů	6 574	7 640	16%
Pohledávky ze splatné daně	1 354	697	-49%
Pohledávky z odložené daně	414	722	74%
Investice v přidružených společnostech	658	703	7%
Investice do nemovitostí	0	875	-
Pozemky, budovy a zařízení	11 024	11 936	8%
Goodwill a jiná nehmotná aktiva	4 503	4 710	5%
Aktiva určená k prodeji	63	27	-57%
Ostatní aktiva	10 457	8 881	-15%
Aktiva celkem	762 301	925 424	21%



Pozn.: Struktura výkazů byla změněna v souladu s IFRS 7, a některé položky v roce 2006 byly proto reklasifikovány.

Rozvaha (pasiva)

(mil. Kč)

	31/12/2006	31/12/2007	změna od zač. roku
Finanční závazky k obchodování	13 957	15 985	15%
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku	84 163	145 789	73%
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	586 855	681 882	16%
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	386	1 385	258%
Časové rozlišení úrokových nákladů	2 020	1 624	-20%
Závazky ze splatné daně	104	298	187%
Závazky z odložené daně	94	367	291%
Rezervy	1 611	1 219	-24%
Ostatní závazky	20 578	19 674	-4%
Závazky celkem	709 768	868 223	22%
Základní kapitál	5 105	5 855	15%
Emisní ážio	2 259	7 509	232%
Zákonný rezervní fond	18 687	18 687	0%
Nerozdělený zisk	24 686	25 960	5%
Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv	605	-363	-160%
Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků	946	-649	-169%
Oceňovací rozdíly z přepočtu zahraničních měn	-147	-133	-10%
Vlastní kapitál náležící akcionářům Banky	52 139	56 865	9%
Menšinové podíly	394	336	-15%
Vlastní kapitál celkem	52 533	57 201	9%
Závazky a vlastní kapitál celkem	762 301	925 424	21%

vč. položky
podřízený
dluh



Pozn.: Struktura výkazů byla změněna v souladu s IFRS 7, a některé položky v roce 2006 byly proto reklasifikovány.



Obsah

Výsledky ve zkratce

Finanční výsledky

Výsledky obchodních činností

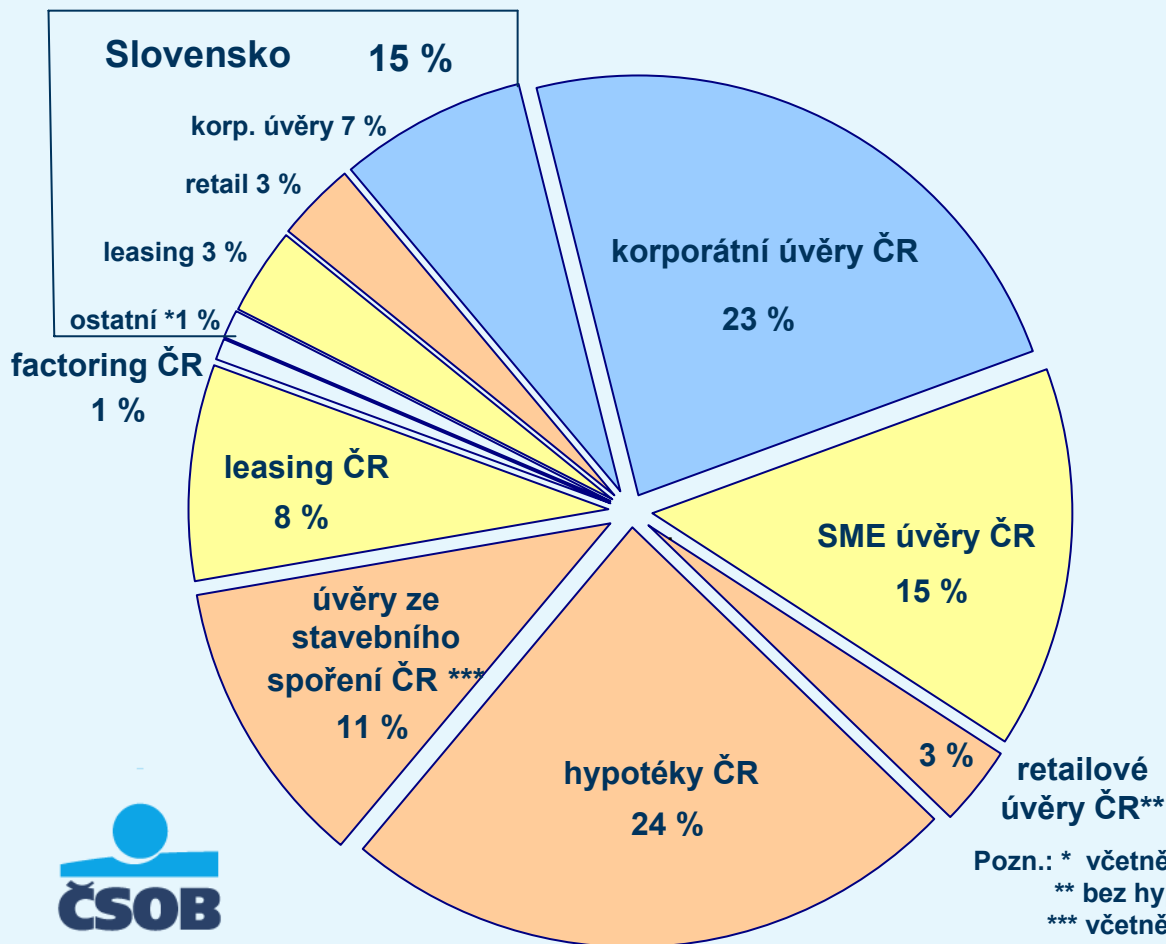
Kvalita úvěrového portfolia

Ostatní informace



Úvěrová činnost Skupiny

Nárůst o 26 % meziročně



Celková úvěrová činnost Skupiny vzrostla meziročně o 26 % a dosáhla objemu 402,4 mld. Kč. Tento silný meziroční růst byl tažen růstem všech segmentů, zejména pak hypotékami ČR (+48 %), SME úvěry ČR (+34 %), retailovými úvěry ČR (+31 % bez hypoték) a úvěry ze stavebního spoření ČR (+28 %).

Během 4. čtvrtletí 2007 celkové obchodní úvěry vzrostly o 5 %. K nárůstu opět nejvíce přispěly hypotéky ČR (+12 %) a úvěry ze stavebního spoření ČR (+9 %).

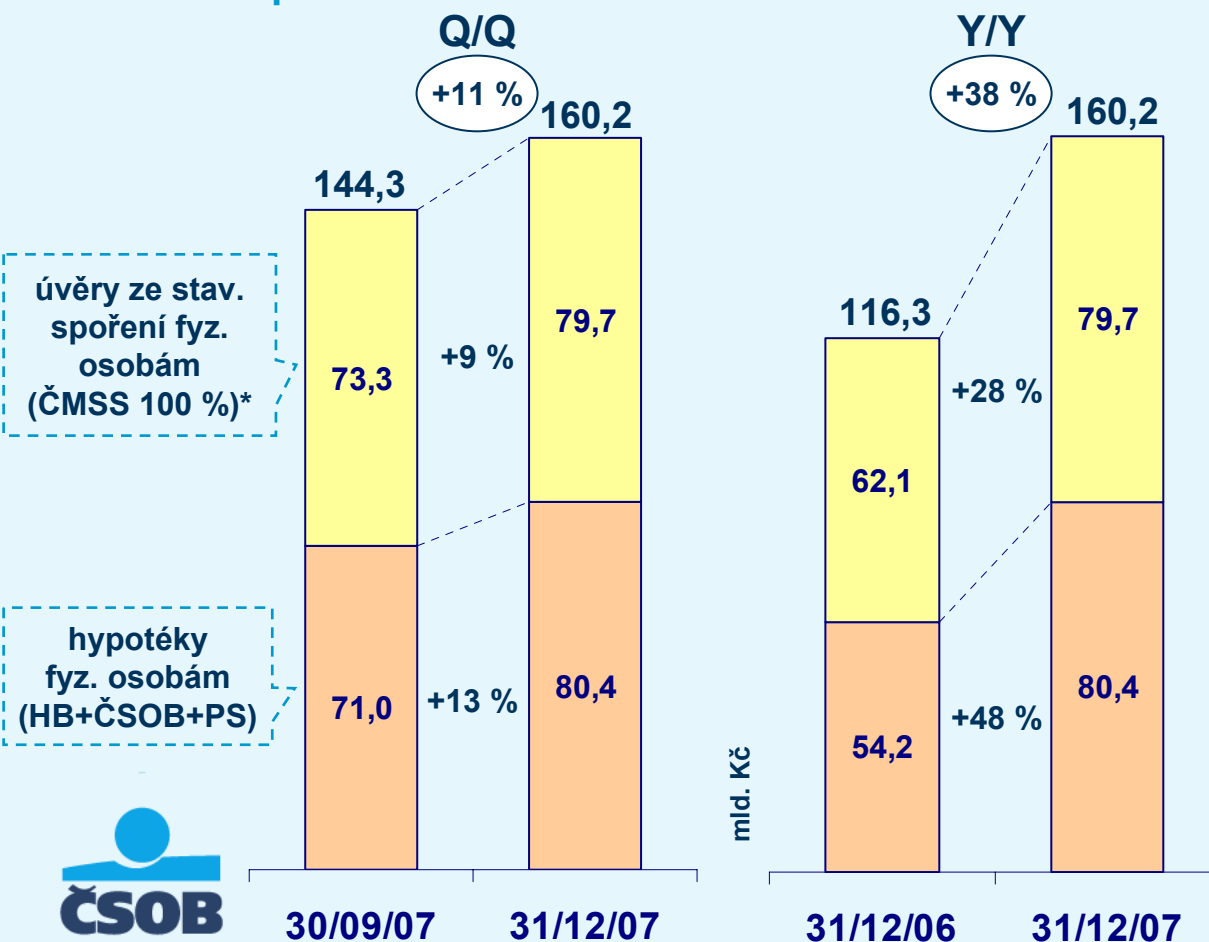
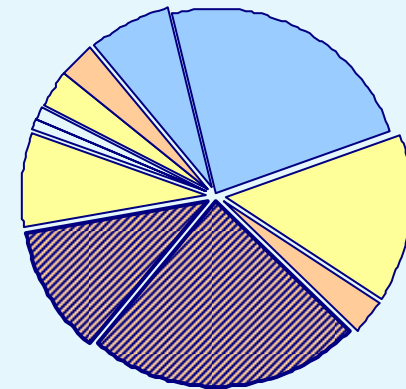
Pozn.: * včetně factoringu, SME úvěrů a úvěrů ze stavebního spoření

** bez hypoték a úvěrů ze stavebního spoření

*** včetně překlenovacích úvěrů; ČMSS konsolidovaná proporcionalně 55 procenty

Úvěry na bydlení (ČR)

Vedoucí pozice na trhu



Objem zůstatků úvěrů na bydlení přesáhl 160 mld. Kč.

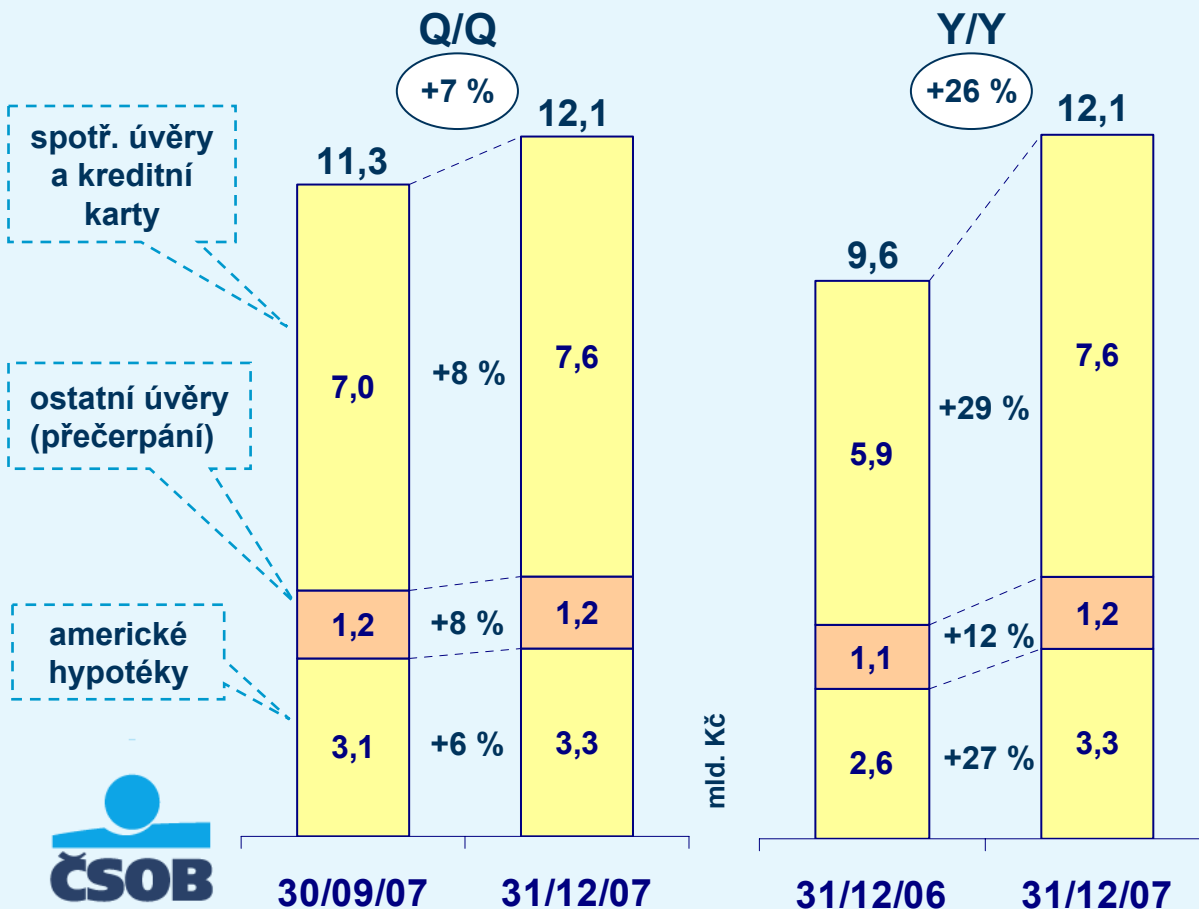
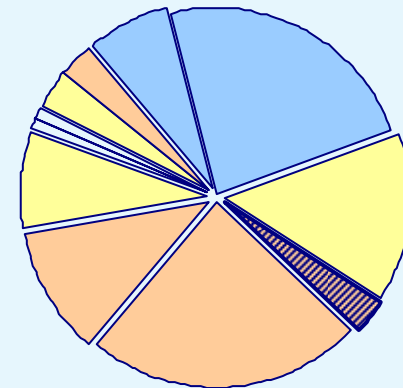
Prodej nových hypoték za rok 2007 zaznamenal meziroční nárůst o 53 % a dosáhl částky 40,4 mld. Kč.

Během roku 2007 ČSOB, HB i ČMSS představily řadu novinek jako ČSOB Hypotéku s garantovanou výší splátky, Hypotéku on-line nebo stavební spoření ČMSS Liška plus+.



Spotřebitelské úvěry (ČR)

Solidní růst spotřebitelských úvěrů ČSOB pokračuje



Celkový objem spotřebitelských úvěrů vzrostl meziročně o 26 % a dosáhl 12,1 mld. Kč.

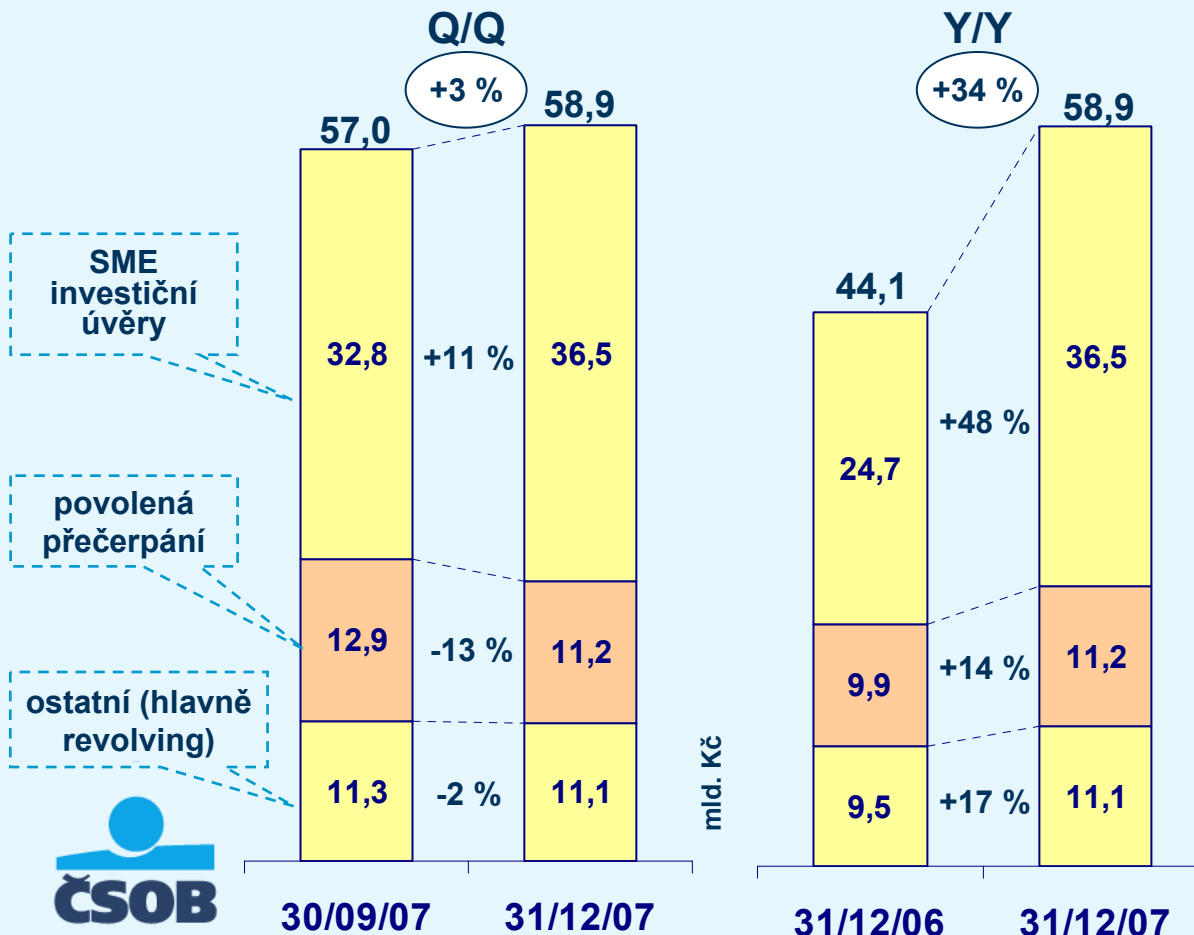
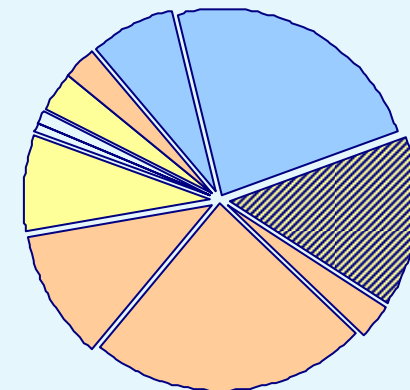
Nejvíce se na meziročním růstu podílely spotřebitelské úvěry a kreditní karty, které vzrostly o 29 %.

Spotřebitelské úvěry vč. dalších retailových úvěrů dosáhly na konci září tržního podílu 12,9 % (+0,9 pb od začátku roku).



SME úvěry (ČR)

Růst díky clientskému přístupu



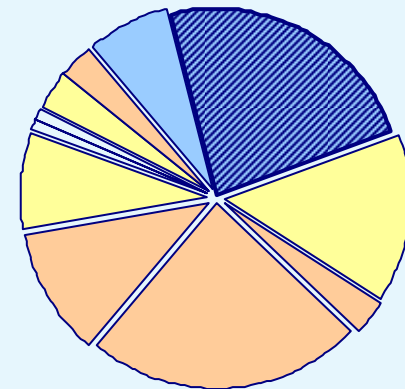
Úvěry SME dosáhly celkového objemu 58.9 mld. Kč, a meziročně se tak zvýšily o 34 %. Tento roční růst byl způsoben zejména růstem investičních úvěrů (+48 %). Výsledky byly pozitivně ovlivněny novou nabídkou poradenských služeb pro klienty SME.

Hlavními inovacemi pro SME v roce 2007 byl nový spořicí produkt ČSOB Spořicí účet pro podnikatele a internetové poradenství – Klub úspěšných podnikatelů.



Korporátní úvěry (ČR)

Růst díky spolupráci napříč Skupinou ČSOB



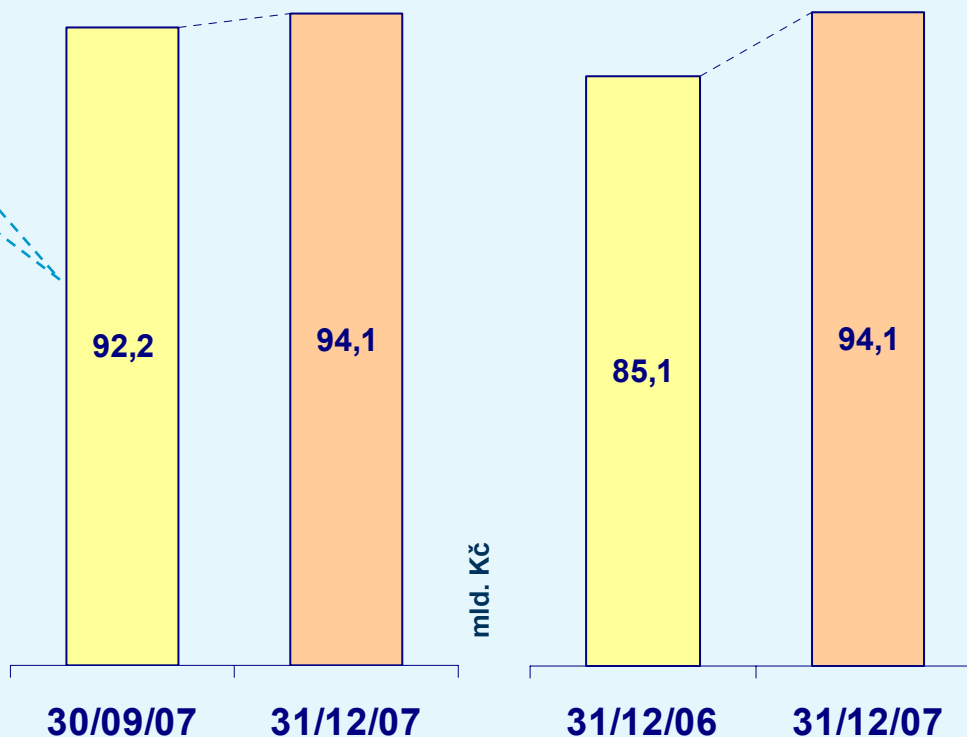
Q/Q

+2 %

Y/Y

+11 %

korporátní
úvěry
Banka ČR



Objem korporátních úvěrů dosáhl 94,1 mld. Kč.

Roční nárůst (+11 %) je tažen středně velkými půjčkami (100 – 500 mil. Kč).

ČSOB nabízí svým klientům integrovaná finančních řešení, která zahrnují Korporátní bankovníctví, Strukturované finance, Patrii, Privátní bankovníctví, Finanční trhy a KBC Private Equity.



Významné transakce s korporátními klienty

Vybrané transakce sjednané ČSOB v roce 2007



ČEZ



ORCHARD Project
Ostrava

kapsch >>>

Kapsch (KTC
C&R)

CADENCE >
INNOVATION

Cadence
Innovation



ORCO
PROPERTY GROUP

ORCO – Hagibor
office building

NOWACO®

Nowaco



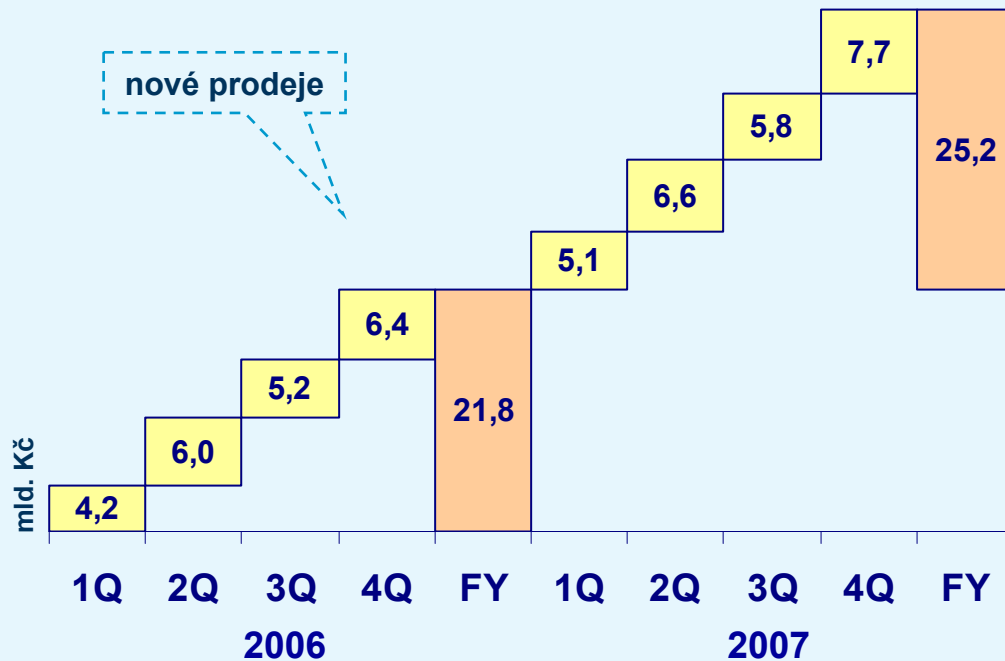
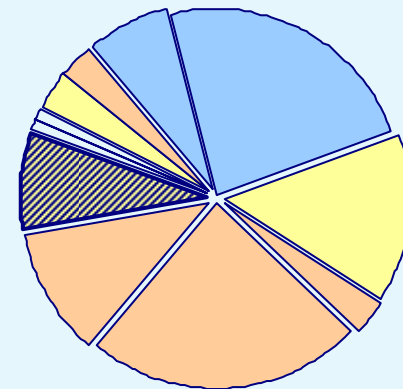
International
Power Opatovice

Telefonica

Telefonica
(Španělsko)

Leasing (ČR)

ČSOB Leasing - Jednička na českém trhu



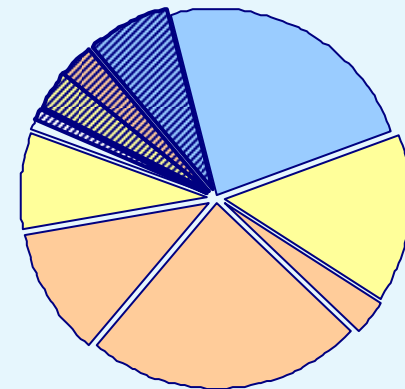
Na konci roku 2007 dosáhl nový obrat ČSOB Leasingu 25,2 mld. Kč (+16 %). Toto meziroční zlepšení bylo taženo finančním leasingem (+10 %), kompletním operativním leasingem (+34 %) a spotřebitelskými úvěry (+46 %). Z hlediska produktů nejlepší výsledky byly dosaženy v oblasti užitkových vozidel (meziročně +33 %).

ČSOB Leasing se popáté v řadě umístil na prvním místě v kategorii „Finanční zprostředkovatelé a pomocné finanční instituce“ ve 13. ročníku žebříčku 100 nejvýznamnějších firem České republiky.



Úvěrová činnost na Slovensku

Dynamický růst ve všech klientských segmentech (v mld. Sk)



Q/Q

+4 %

Y/Y

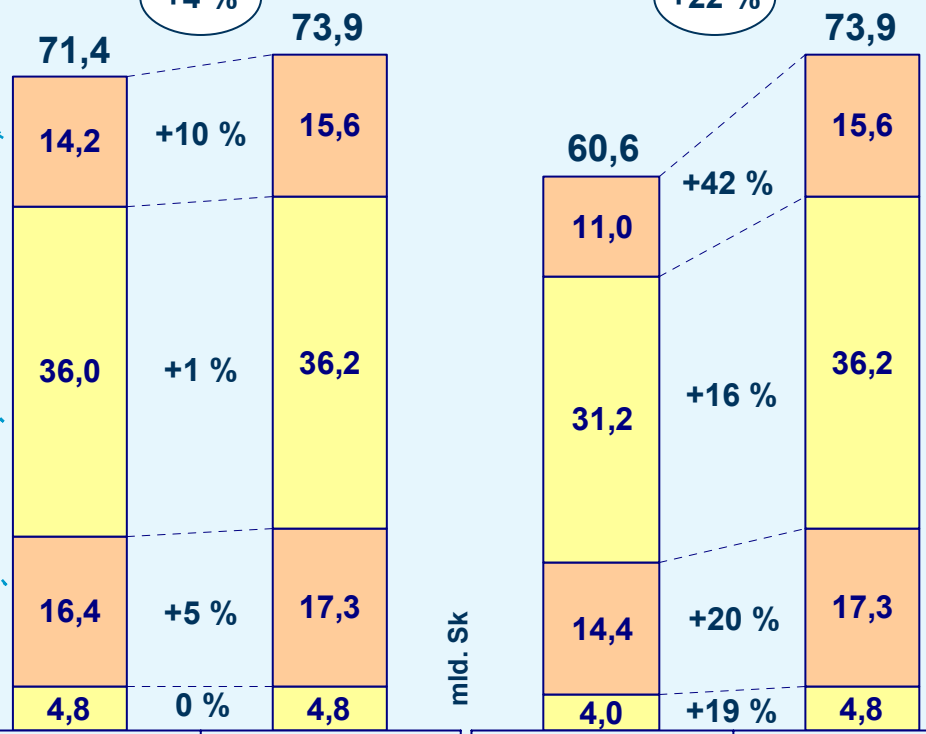
+22 %

retailové úvěry včetně hypoték

korporátní úvěry

leasing

ostatní úvěry*



Celková úvěrová angažovanost na Slovensku vzrostla meziročně o 22 % (resp. 20 % v českých korunách).

Úvěry pro Retail vzrostly meziročně o 42 %, z toho hypotéky o 51 % (na 12,7 mld. Sk).

Leasing vzrostl o 2,9 mld. Sk (meziročně +20 %), ČSOB Leasing SR tak potvrdil svoji druhou pozici na slovenském trhu (tržní podíl 16,5 % k 30.9.2007).

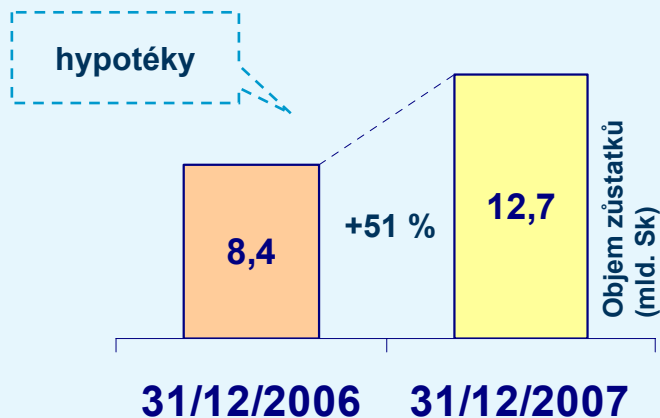


30/09/07 31/12/07 31/12/06 31/12/07

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

Aktivity na Slovensku

Banka pro bydlení a investice (v mld. Sk)

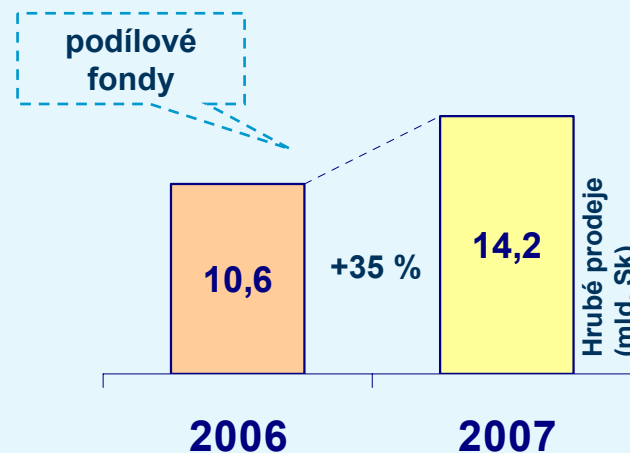


Objem zůstatků hypoték na Slovensku meziročně vzrostl o 51 % a dosáhl částky 12,7 mld. Sk.

Na podzim 2007 ČSOB SR jako první na Slovensku uvedla VARIO hypotéku, která umožňuje změnu splátek a dobu splatnosti (až na 40 let) a okamžité splacení kdykoli po 30 letech .



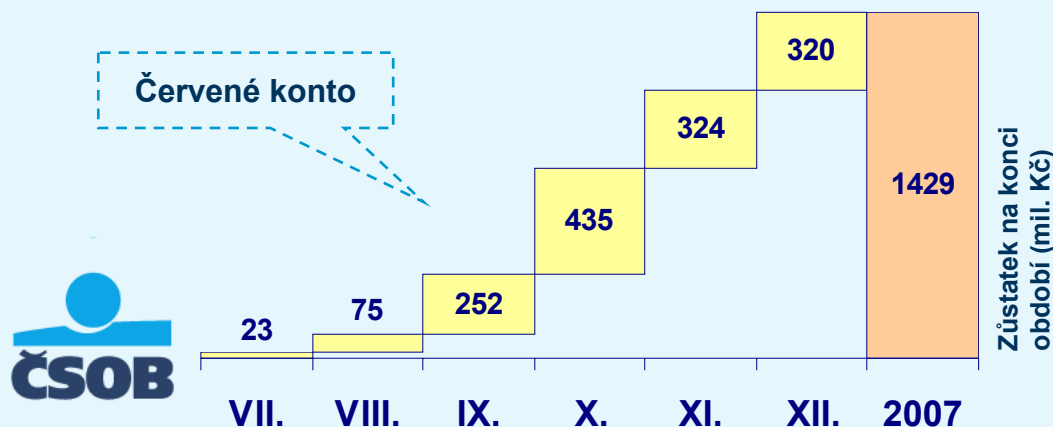
Hrubé prodeje podílových fondů dosáhly za rok 2007 14,2 mld. Sk (meziročně +35 %). ČSOB SR uvedla v roce 2007 první nemovitostní zajištěný fond FUND PARTNERS ČSOB Reality SKK 1.



Poštovní spořitelna

Červená značka pro masovou klientelu

- PS zavedla nový koncept péče o klienty společně s funkcí ombudsmana.
- PS v roce 2007 otevřela 9 nových Finančních center* (celkem 29 FC).
- Nová, motivačně koncipovaná smlouva s Českou poštou založená na prodejních výsledcích
→ přispěla k silnému nárůstu depozitních produktů a tím k nárůstu NII Skupiny
- PS rozvinula koncept vícekanálové distribuce, když se ČMSS a její síť 2 500 finančních poradců stala dalším distribučním kanálem produktů PS – spotřebitelských úvěrů a Postžira.
- V květnu PS představila nový „sub-brand“ zaměřený na mladé, Space.
- Hlavními inovacemi PS v roce 2007 bylo Červené konto a věrnostní program pro klienty.

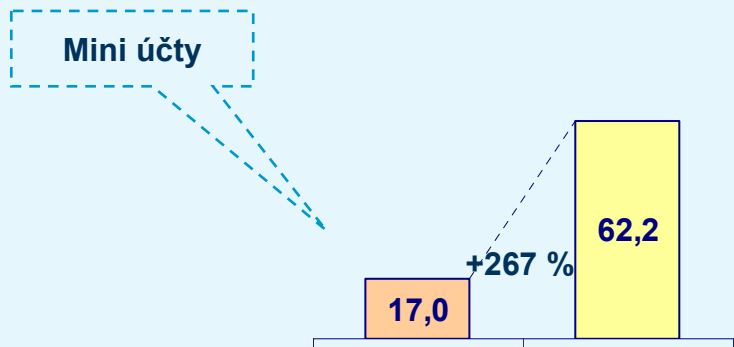


V červenci 2007 PS představila **Červené konto**. K 31.12. 2007 bylo prodáno téměř 6 500 kusů tohoto nového spořicího produktu. Objem depozit na Červených kontech dosáhl částky 1,43 mld. Kč.

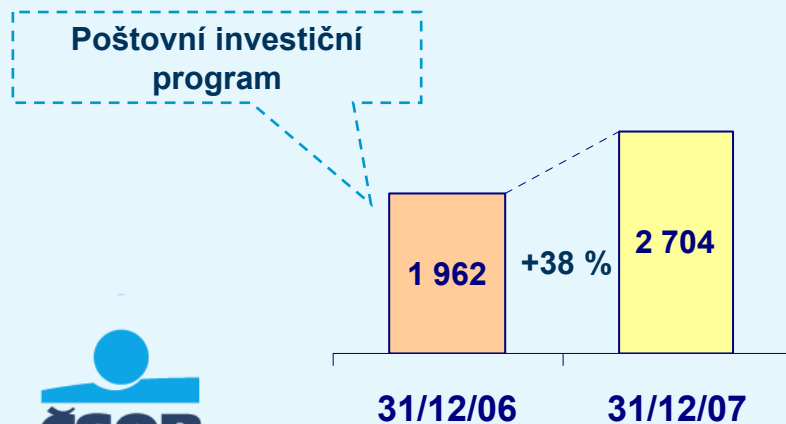
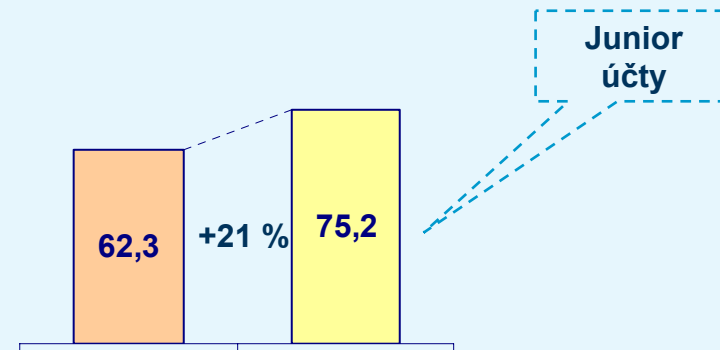
Pozn.: *FC = pobočka PS – důležitý distribuční kanál, alternativa k cca 3 350 poštám

Poštovní spořitelna

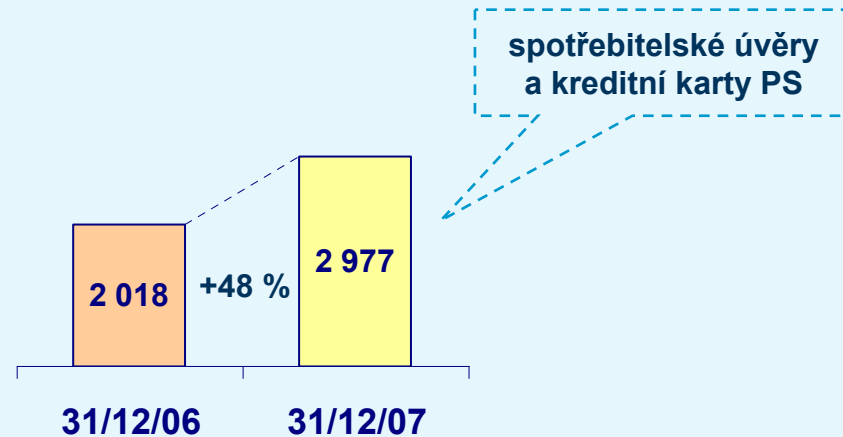
Rychlý růst v segmentu mladých a spotřebního financování



počet účtů ke konci období
(v tisících)

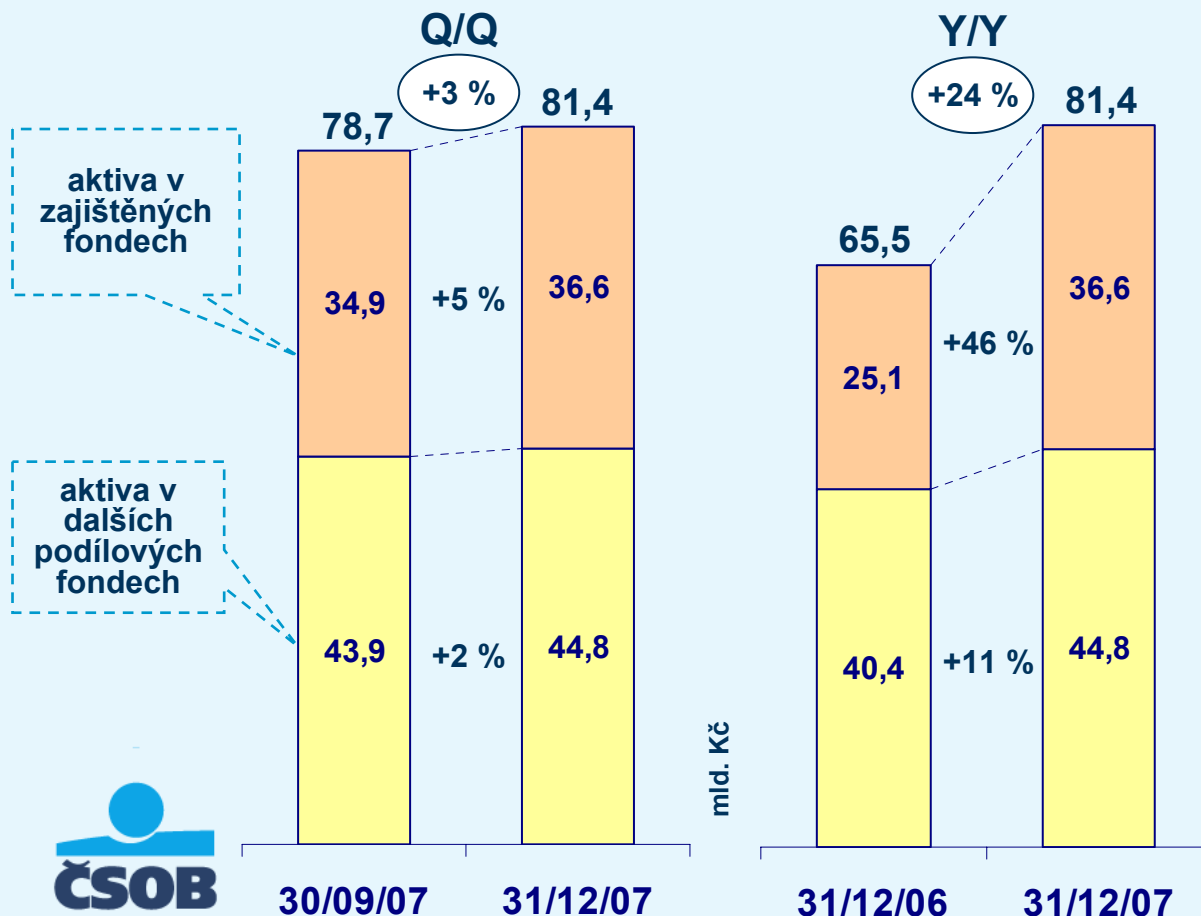


objem zůstatků ke
konci období (mil. Kč)



Podílové fondy (ČR)

Vedoucí pozice na trhu



Aktiva v podílových fondech se meziročně zvýšila o 24 % a dosáhla částky 81,4 mld. Kč.*

Každá třetí investice v ČR mířila do ČSOB.

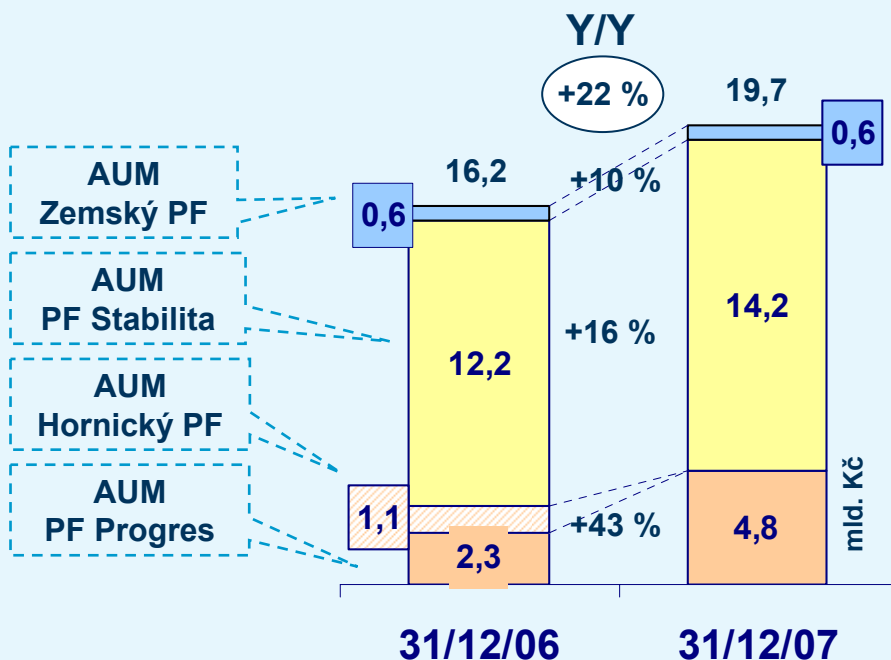
ČSOB s tržním podílem přes 70 % opět potvrdila svou vedoucí pozici v zajištěných fondech.

ČSOB pokračuje ve své politice sociální odpovědnosti a na začátku roku 2008 představila nový sociálně odpovědný zajištěný fond – ČSOB Maximálního růstu 2.

Pozn.: * Pouze přímé pozice

Penzijní fondy (ČR)

Organický růst a fúze

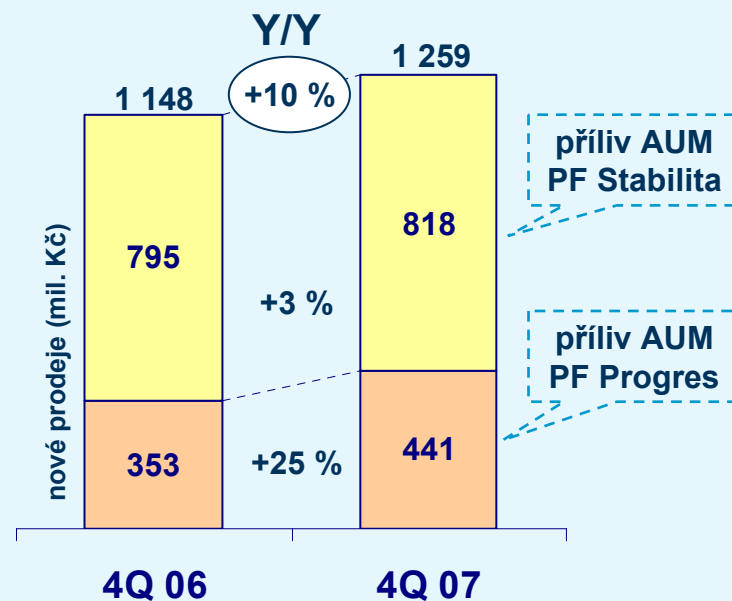


K 31.12.2007 byla dokončena fúze Zemského PF s PF Progres.

V roce 2007 PF Progres opět zvítězil v soutěži „Zlatá koruna“.

Objem aktiv vložených do ČSOB PF meziročně vzrostl o 22 % a dosáhl částky 19,7 mld. Kč.

Na konci roku 2007 penzijní fondy ČSOB dosáhly počtu 615 tisíc klientů, tzn. v počtu klientů je ČSOB třetím největším poskytovatelem penzijního připojištění v ČR.



Přímé bankovníctví

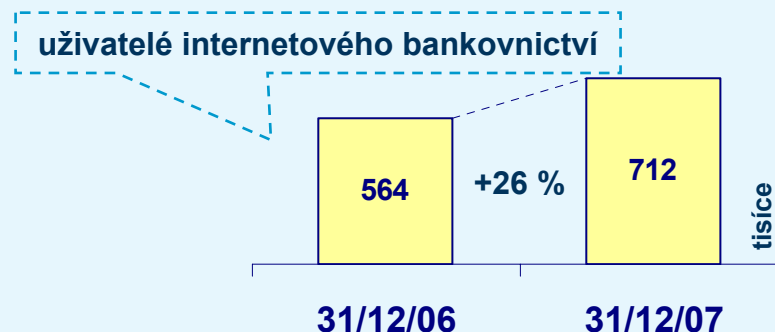
Čtyři z pěti platebních příkazů uskutečněny přímými kanály



Od začátku roku učinili klienti ČSOB a PS prostřednictvím přímých kanálů více než 65 mil. transakcí (+ 20 %).

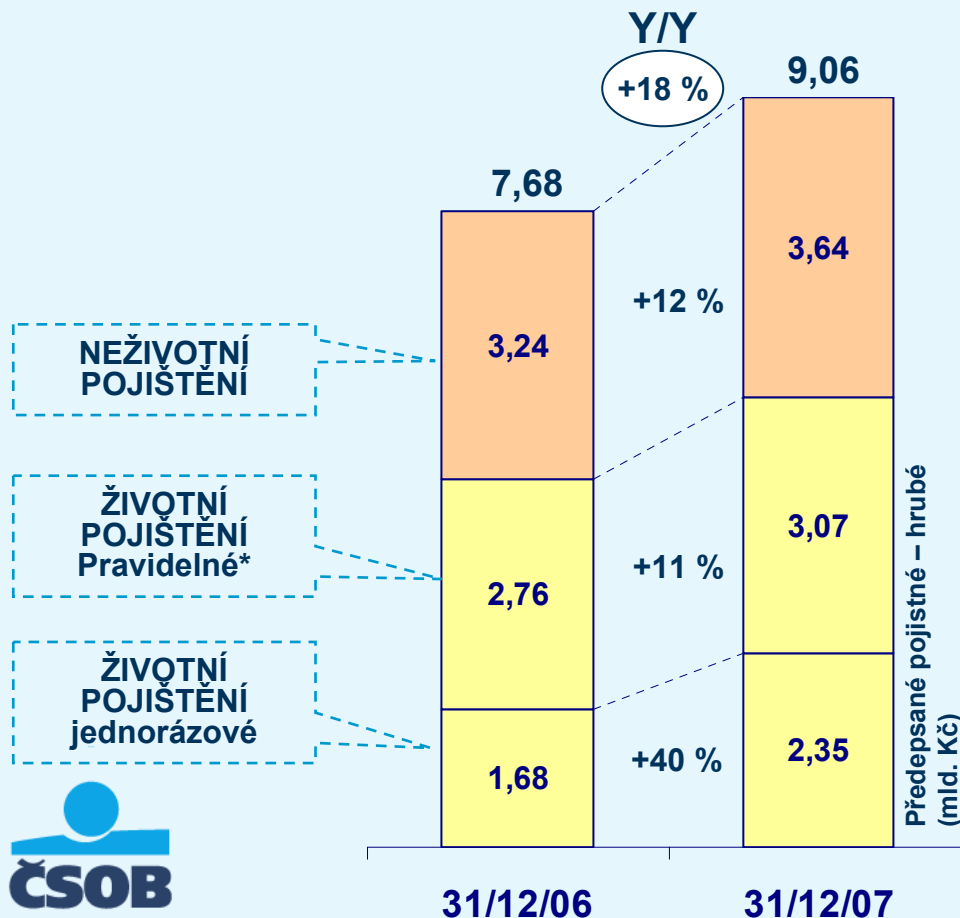
Největší růst v počtu transakcí byl zaznamenán u produktů pro segmenty SME a korporátních klientů – ČSOB Business Banking 24 (+160 %) a w1se (+372 %).

Během roku 2007, ČSOB představila tři nové produkty – ČSOB Business Banking 24 Online a Max Homebanking PS Online v ČR a ČSOB Business Banking Lite na Slovensku.



ČSOB Pojišťovna (ČR)

Rostoucí objemy předepsaného pojistného



Neživotní předepsané pojistné ve výši 3,635 mld. Kč vzrostlo meziročně o 12 %. K tomuto výsledku především přispělo pojištění domácností, povinné ručení a pojištění Casco. Od října je v prodeji nový produkt Merkur pro strojírenské firmy.

Životní předepsané pojistné dosáhlo roce 2007 částky 5,421 mld. Kč (+22 %).

ČSOB Pojišťovna vykázala za rok 2007 čistý zisk ve výši 840 mil. Kč.

V prosinci ratingová agentura S&P zvýšila dlouhodobý úvěrový rating a rating finanční síly ČSOB Pojišťovny na stupeň A-.

Pozn.: * Vč. 429 mil. Kč v roce 2006 a 640 mil. Kč v roce 2007 jednorázově placeného pojistného spojeného s existující běžně (pravidelně) placenou smlouvou. Údaje zde uvedené se liší od údajů České asociace pojišťoven, neboť ta tuto položku zahrnuje do jednorázového pojistného.

ČSOB Pojišťovna je zahrnuta v konsolidovaném celku 25 procenty od konce roku 2006.





Obsah

Výsledky ve zkratce

Finanční výsledky

Výsledky obchodních činností

Kvalita úvěrového portfolia

Ostatní informace



Opravné položky

IFRS, konsolidované, hrubé (v mld. Kč)

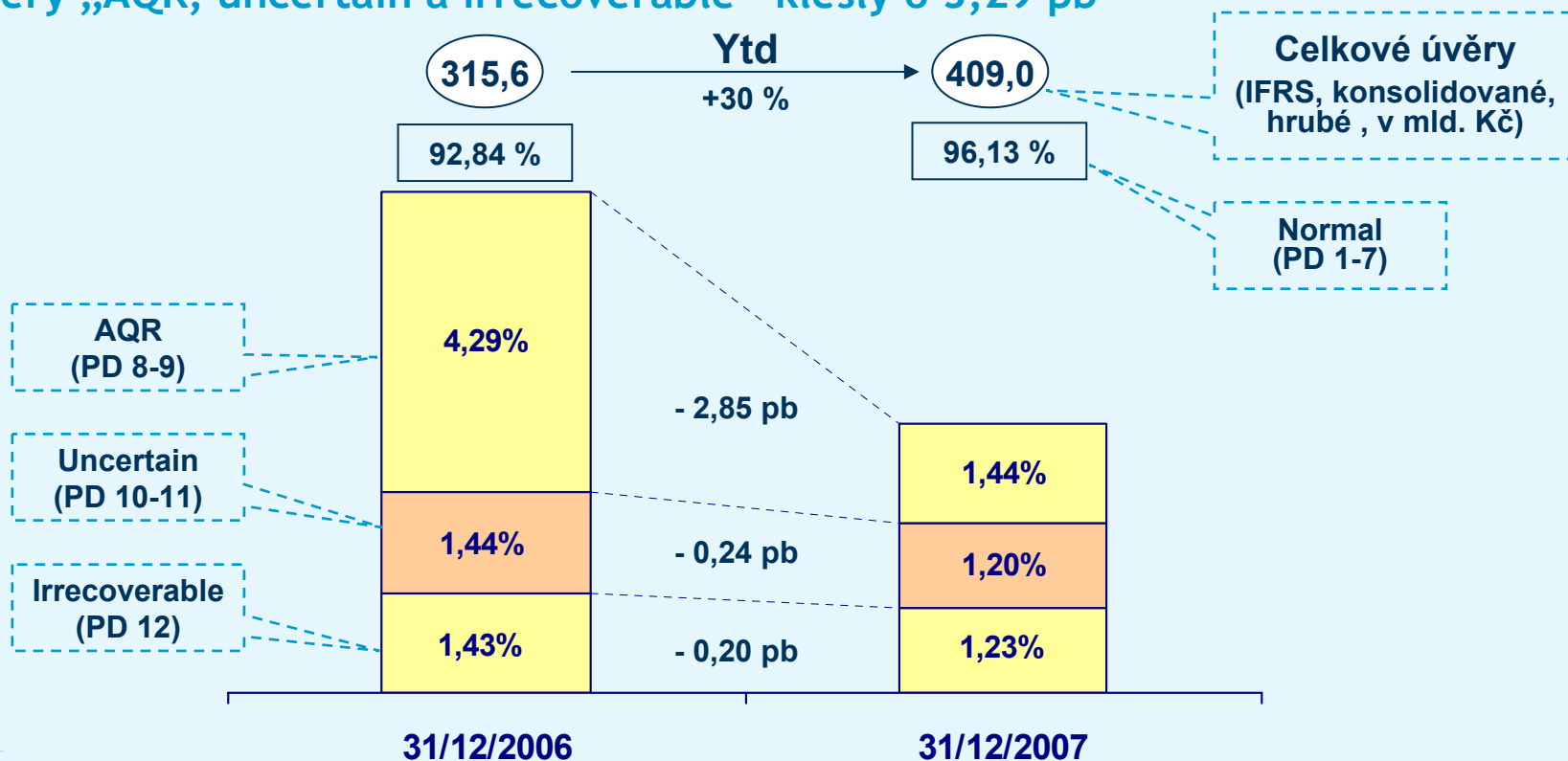
	31/12/06	31/12/07	změna od zač.roku
Úvěry celkem	315,57	408,96	+30 %
- z toho úvěry po splatnosti	5,34	7,02	+31 %
Opravné položky celkem	6,98	7,21	+3 %
Úvěry po splatnosti / úvěry celkem	1,69 %	1,72 %	+0,03 pb
Pokrytí úvěrů po spl. opravnými položkami	130,8 %	102,7 %	-28,1 pb
Loan-Loss Ratio (Skupina CZ+SK)	0,36 %	0,27 %	



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

Kvalita úvěrového portfolia - klasifikace IFRS

Úvěry „AQR, uncertain a irrecoverable“ klesly o 3,29 pb



Kvalita portfolia se během roku 2007 zlepšila i přes rostoucí objemy úvěrů.

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



Obsah

Výsledky ve zkratce

Finanční výsledky

Výsledky obchodních činností

Kvalita úvěrového portfolia

Ostatní informace



Úroveň penetrace

Úroveň penetrace výrazně vzrostla

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

	31/12/2005	31/12/2006	31/12/2007
Retail	3,84	4,39	4,73
SME	3,13	3,42	3,66
Retail+SME	3,70	4,21	4,53

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

Průměrný poměr penetrace dosáhl 4,53 produktu na zákazníka, a meziročně tak stoupl o 32 bazických bodů.



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

Profil ČSOB

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

	31/12/06		31/12/07	
	ČR	SR	ČR	SR
Zaměstnanci (FTE)	6 750	1 487	6 754	1 648
Klienti (tis.) ¹⁾	2 931	202	2 995	218
Pobočky ²⁾	214	105	222	114
Finanční centra PS ³⁾	20	-	29	-
Bankomaty	585	130	637 ⁴⁾	132
Platební karty (tis.)	1 723	158	1 833	176
Uživ. přímého bankovníctví (tis.)	1 302	176	1 536	216

Pozn.: 1) Údaje podle přesnější metodiky sledování unikátních klientů .

2) V SR zahrnuje počet poboček i obchodní centra pro SME, pobočky pro korporátní a institucionální klientelu a pobočky Privátní banky

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

4) Klienti si mohou hotovost vybrat i na více než 2 400 pokladnách Hypernovy a Alberta prostřednictvím CashBacku.



Ratingy ve Skupině ČSOB

Zlepšení ratingu v roce 2007

V únoru zvýšila agentura Moody's rating finanční síly ČSOB z C- na C.

- Moody's: "ČSOB má vedoucí pozici v ČR a silné finanční základy, zahrnující dobrou úroveň opakovaných příjmů, přiměřenou likviditu, solidní kapitalizaci a zlepšující se kvalitu aktiv."

Agentura Moody's v říjnu potvrdila dlouhodobý rating ČSOB na úrovni A1.

- Další zvyšování ratingu ČSOB je možné až se zvýšením ratingového stropu pro Českou republiku.

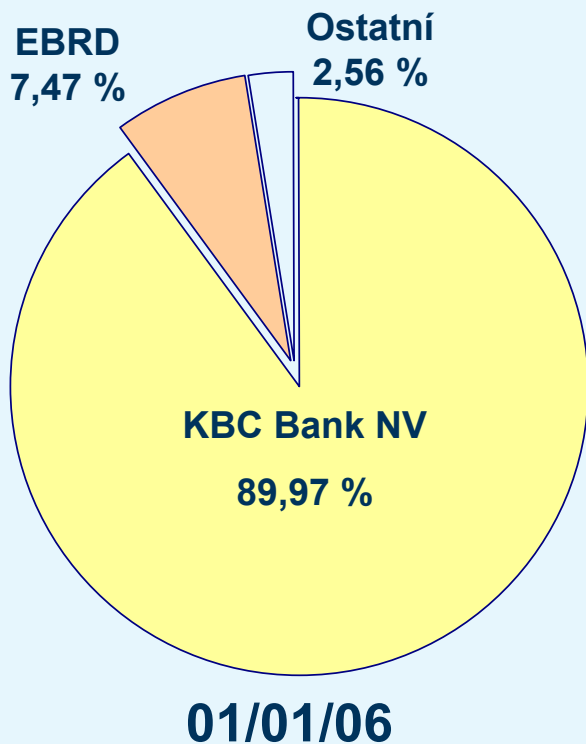
	Dlouho- dobý	Krátko- dobý	Ostatní		
Moody's	A1	Prime-1	Finanční síla	C	
Fitch	A+	F1	Individuální	B/C	Support 1

- V březnu zvýšila agentura Moody's národní rating ČSOB Penzijních fondů Progres a Stabilita na Aa1.cz.
- V prosinci zvýšila agentura S&P dlouhodobý rating a rating finanční síly ČSOB Pojišťovně na A-.



Struktura akcionářů ČSOB

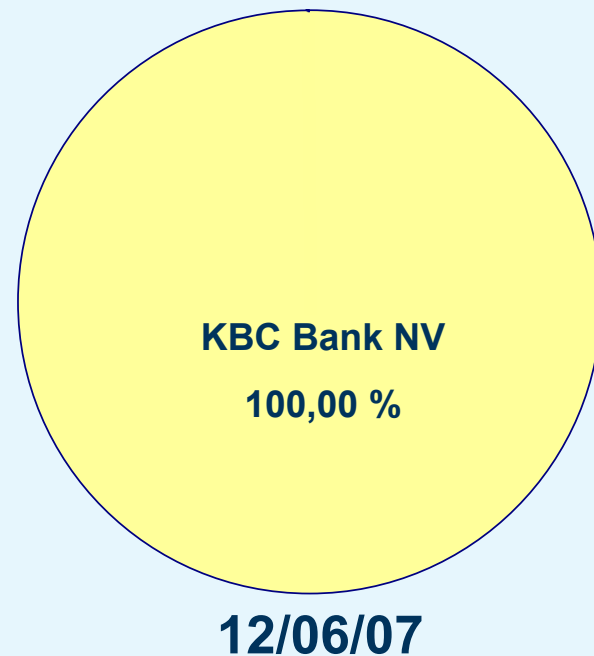
KBC zcela ovládla ČSOB



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.

V červnu 2007 získala KBC Bank NV zbývajících 2,56 % akcií ČSOB vytěsněním minoritních akcionářů. Tato operace byla financována z přebytečného kapitálu KBC.

Základní kapitál ČSOB k 31.12. byl 5 855 mil. Kč (220 mil. EUR).



ČSOB oceněna na 20 % **tržní kapitalizace** KBC (k 31/12/06):
ČSOB = 185 mld. Kč (6,6 mld. EUR); KBC celkem = 33,7 mld. EUR

Oddělení ČSOB SR

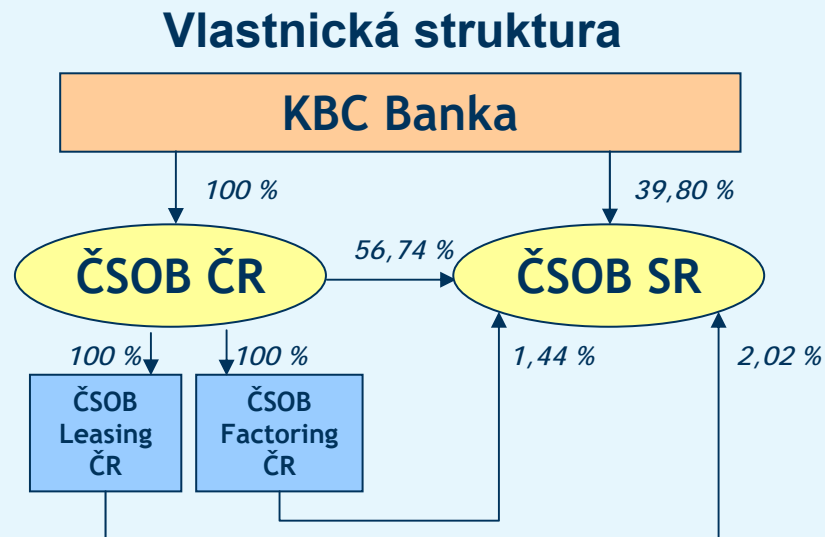
ČSOB SR se k 1.1.2008 stala samostatným právním subjektem

Od 1.1.2008 funguje bývalá slovenská pobočka zahraniční banky jako samostatný právní subjekt, který bude vlastnit všechny dceřiné společnosti ČSOB na Slovensku*.

Oddělením se sjednotila formální struktura řízení ČSOB v obou zemích s přístupem KBC řízení po zemích (tzv. Country Teamy). Navíc KBC Banka získala plnou kontrolu nad ČSOB SR, neboť díky této transakci získala 100 % hlasovacích práv v ČSOB SR.

Vlastnická struktura vychází z následujícího:

- ČSOB ČR vložila svou slovenskou pobočku a dcery na Slovensku
- ČSOB Leasing ČR a ČSOB Factoring ČR vložily své slovenské dcery
- KBC poskytla nový kapitál



Pozn.: * s výjimkou ČSOB Poist'ovny



Makroekonomické prostředí (ČR)

Dynamický růst

		2005	2006	2007	
HDP	změna, %	6,4	6,4	6,1	e
Průmyslová výroba	změna, %	6,7	11,2	8,5	e
Stavební výroba	změna, %	4,2	6,6	7,0	e
Maloobchodní tržby	změna, %	4,0	6,5	7,5	e
Inflace (CPI)	průměr, %	1,9	2,5	2,8	
Běžný účet	% HDP	-1,6	-3,1	-3,0	e
Míra nezaměstnanosti (VŠPS)	průměr, %	8,0	7,2	5,4	
Průměrná mzda - reálná	změna, %	3,3	3,8	4,6	e
CZK/EUR	průměr, %	29,78	28,34	27,76	
PRIBOR 3M	průměr, %	2,01	2,30	3,09	
IRS 10Y	průměr, %	3,48	3,79	4,23	
Bilance veřejných rozpočtů	% HDP	-3,5	-2,9	-2,5	e



Pozn.: e) odhad ČSOB

Zdroj: ČSÚ, ČNB

Makroekonomické prostředí (SR)

Dynamický růst

		2005	2006	2007	
HDP	změna, %	6,6	8,5	8,9	e
Průmyslová výroba	změna, %	3,3	10,0	12,8	
Stavební výroba	změna, %	14,7	14,9	5,7	
Maloobchodní tržby	změna, %	9,7	8,8	4,8	e
Inflace (CPI)	průměr, %	2,7	4,5	2,8	
Běžný účet	% HDP	-8,5	-7,0	-3,8	e
Míra nezaměstnanosti (VŠPS)	průměr, %	16,2	13,3	11,2	e
Průměrná mzda - reálná	změna, %	6,3	3,3	4,2	e
SKK/EUR	průměr, %	38,59	37,25	33,37	
PRIBOR 3M	průměr, %	2,93	4,32	4,31	
IRS 10Y	průměr, %	3,70	4,44	4,51	
Bilance veřejných rozpočtů	% HDP	-2,8	-3,7	-2,5	e



Pozn.: e) odhad ČSOB

Zdroj: ŠÚSR, NBS

Definice

Poznámky k použitým finančním ukazatelům

ROAC (rentabilita alokovaného kapitálu)	čistý zisk včetně menšinových podílů upravený o výnosy z alokovaného kapitálu místo reálného vlastního kapitálu / průměrný alokovaný kapitál
C/I (podíl náklady/výnosy)	provozní náklady / provozní výnosy
Podíl úvěry/vklady	úvěry Skupiny celkem / [bankovní vklady + stavební spoření (55 % ČMSS)]
NIM (čistá úroková marže)	čistý úrokový výnos / aktiva nesoucí úrok (řádky 2-4,6,8 na stránce 23)
CAD (kapitálová přiměřenost)	dle metodiky ČNB - Basel II (od 1.7.2007)
NPL (Úvěry po splatnosti / úvěry celkem)	celkový zůstatek špatných úvěrů (více než 90 dní po splatnosti) / celkové úvěrové portfolio (“Úvěry a pohledávky” – “Pohledávky za bankami“)
LLR (Loan-Loss Ratio)	čistá změna individuálních a portfoliových opravných položek k úvěrovým rizikům / průměrné celkové úvěrové portfolio





Kontakty

Ondřej Vychodil

ředitel, Vztahy k investorům

+420 224 114 106, onvychodil@csob.cz

Michal Nosek

Analytik vztahů k investorům

+420 224 114 111, minosek@csob.cz

Zuzana Klimplová

Analytička vztahů k investorům

+420 224 114 109, zklimplova@csob.cz

investor.relations@csob.cz

www.csob.cz/bankcz/cz/Csob/O-CSOB/Vztahy-k-investorum/

