



Výsledky Skupiny ČSOB za 1. pololetí 2007



Neauditované konsolidované dle IFRS,
Praha 10.8.2007



Obsah

Výsledky ve zkratce

- Hlavní události
- Finanční výsledky
- Obchodní výsledky

Příloha

- Finanční výsledky
- Výsledky obchodních činností
- Ostatní informace



Nové ústředí

Nová ekologická budova v Praze - Radlicích byla nastěhována

- V březnu 2007 bylo dokončeno nové ústředí v Praze–Radlicích.
- V průběhu dubna – června 2007 byli do nové budovy přestěhováni všichni zaměstnanci ústředí.
- Důležitý milník na cestě k vysoce výkonné firemní kultuře



- Symbolická, praktická, otevřená, flexibilní, výkonná, zelená
- Prostor pro komunikaci 2 500 na služby orientovaných lidí
- Soulad s okolním prostředím jako součást koncepce společenské odpovědnosti ČSOB

Společenská odpovědnost

Myslíme zodpovědně

„Společenská odpovědnost je dlouhodobou investicí do budoucnosti firmy“

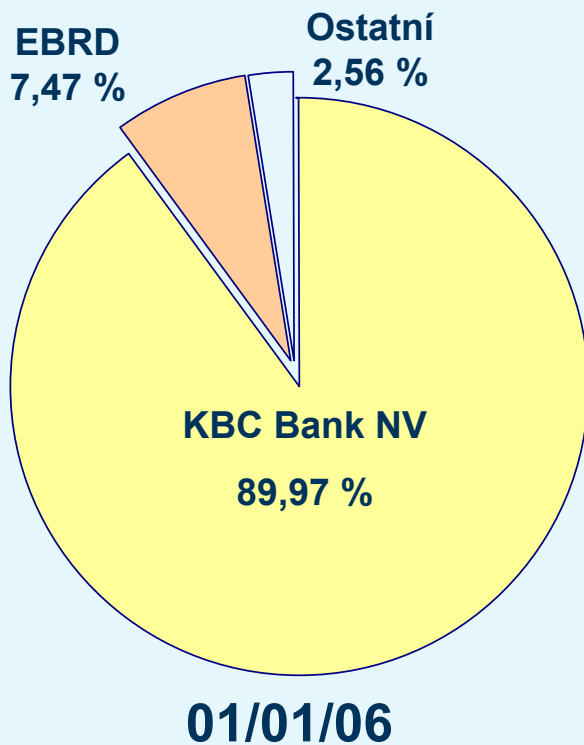
Příklady společenské odpovědnosti ČSOB

- Sociálně zodpovědné investiční fondy - ČSOB Vodního bohatství, ČSOB Změna klimatu
- Program podpory Moravskoslezského regionu - regionální filantropická podpora se zapojením veřejnosti
- "Kopejte pro dobrou věc" – charitativní sportovní akce pro zaměstnance
- ČSOB Fond pro rozvoj neziskových organizací - ČSOB podporuje profesionalizaci NNO
- Vzděláním proti sociálnímu vyloučení a podpora internetové gramotnosti
- Příspěvek zaměstnavatele při dlouhodobé nemoci zaměstnance, odborná péče v krizových situacích a sociální výpomoc v závažných případech



Struktura akcionářů ČSOB

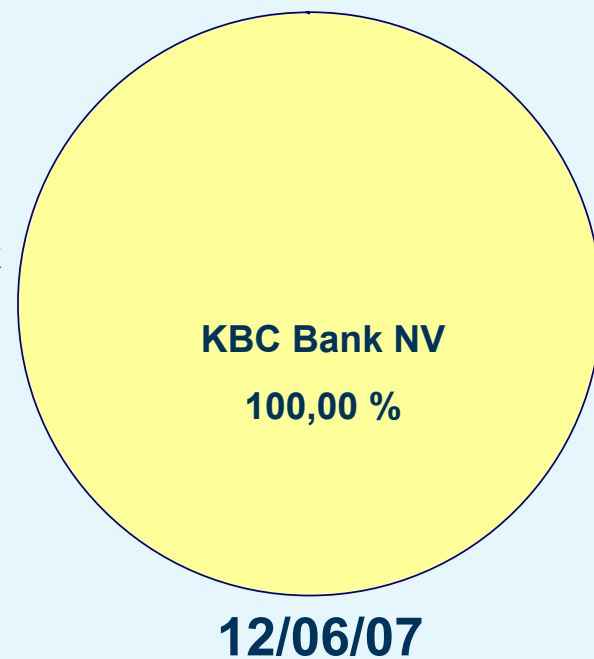
KBC zcela ovládla ČSOB



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 30.6. byl 5 105 mil. Kč (178 mil. EUR).



Tržní kapitalizace (k 31/12/06):

ČSOB* = 185 mld. Kč (6,6 mld. EUR); KBC celkem = 33,7 mld. EUR

Poznámka: * Na základě ocenění při squeeze-outu.

Čistý zisk vzrostl o 10 %

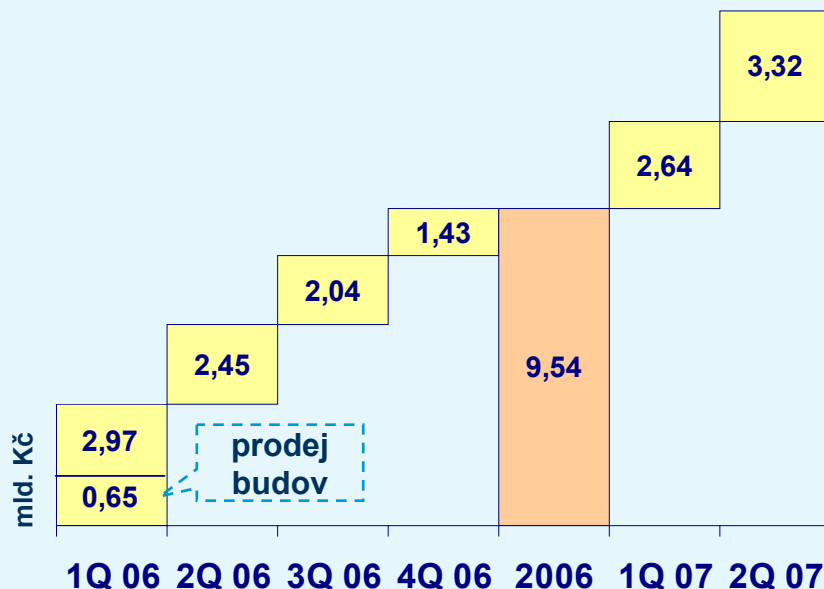
Za 1. pololetí jsme vykázali čistý zisk bezmála 6 miliard Kč

- Skupina ČSOB zaznamenala v 1. pololetí čistý zisk ve výši **5 968 mil. Kč**.
 - tj. 2 % nominální pokles z 6 074 mil. Kč v 1. pololetí 2006.
 - Toto meziroční srovnání je silně ovlivněno jednorázovým výnosem z prodeje nemovitostí.
 - Bez této jednorázové položky vzrostl čistý zisk meziročně o 10 %.
- Čistý úrokový výnos, **NII**, vykázal silný meziroční nárůst o **18 %** (viz strana 16).
- Čistý příjem z poplatků a provizí, **NFCI**, meziročně vzrostl o **4 %** (viz strana 17).
- Čistý příjem z obchodování, **NTI**, meziročně mírně poklesl o **9 %** (viz strana 17).
- Jelikož provozní náklady vzrostly o 13 % (viz strana 18), poměr **náklady/výnosy** zůstává na úrovni kolem **50 %** (viz strana 7).
- Aktiva pod správou a depozita vzrostla meziročně o **14 %** (viz strana 8).
- Celkové obchodní úvěry vzrostly o **33 %** (viz strana 9).



Vývoj zisku a poměrové ukazatele

Jednoznačná akcelerace



Čistý zisk 3,32 mld. Kč za samotné 2. čtvrtletí 2007 představuje 36% meziroční nárůst.



Poměr náklady/výnosy za 1. pololetí se stále drží na úrovni kolem 50 %.

Kapitálová přiměřenost banky se zvýšila na 11,93 %, především díky navýšení širšího kapitálu o dalších 7 mld. Kč ze strany mateřské KBC (podřízený dluh).

Poměrové ukazatele

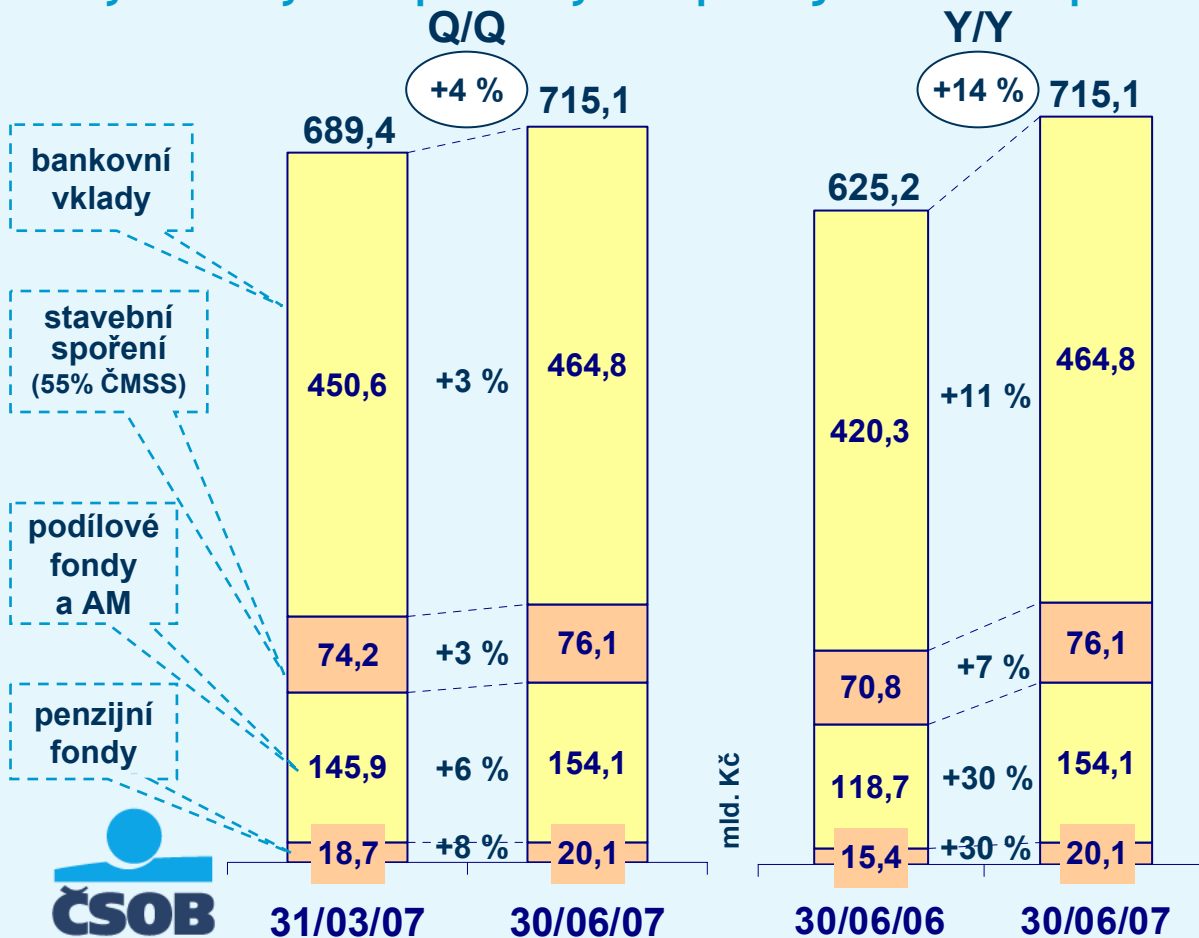
(bez výnosu z prodeje budov)

	1H 06 reklas.	1H 07
Náklady/výnosy	48,5 %	50,3 %
Úvěry/vklady*	55,5 %	67,0 %
NIM	2,35 %	2,69 %
CAD Banka*	8,99 %	11,93 %

Pozn.: * Úroveň na konci období

AUM a vklady (ČR+SR) ve zkratce

Dynamický růst podílových a penzijních fondů pokračuje



Celkové AUM a vklady (ČR+SR) vzrostly meziročně o 89,9 mld. Kč (+14%).

Tento růst byl tažen především podílovými a penzijními fondy, které v posledních 12 měsících shodně narostly o 30% (ČR a SR dohromady).

Mezi podílovými fondy v ČR (meziročně +30 %) se dařilo zejména zajištěným fondům. Aktiva pod správou v zajištěných fondech vzrostla o 77 % na 33,2 mld. Kč, ČSOB tak potvrdila svoji pozici jedničky na trhu v zajištěných fondech a druhé místo v podílových fondech s 27,8 % tržním podílem (březen 2006).

Výsledky obchodních činností ve zkratce

Strana aktiv - silný nárůst úvěrové činnosti

(mld. Kč)	30/06/2006	30/06/2007	meziroč. změna
Úvěry Skupiny celkem ¹⁾	272,5	371,1	+36 %
Obchodní úvěry Skupiny (ČR+SR) ²⁾	272,3	362,3	+33 %
Retail ČR – úvěry na bydlení	99,7	133,8	+34 %
- z toho: hypotéky (HB+ČSOB+PS)	45,1	64,9	+44 %
- z toho: úvěry ze stavebního spoření (ČMSS, 100%)	54,6	68,9	+26 %
Retail ČR – spotřebitelské úvěry (vč. amer. hypoték)	8,2	10,8	+31 %
Úvěry malým a středním podnikům ČR	35,6	52,3	+47 %
Korporátní úvěry Banky ČR	79,8	89,4	+12 %
Leasing ČR	25,6	31,2	+22 %
Úvěry SR celkem ³⁾	35,5	57,4	+62 %

Kvalita úvěrového portfolia zůstává na velmi vysoké úrovni

Úvěry po splacení / Úvěry Skupiny celkem	1,59 %	1,71 %	+0,12 pp
--	--------	--------	----------



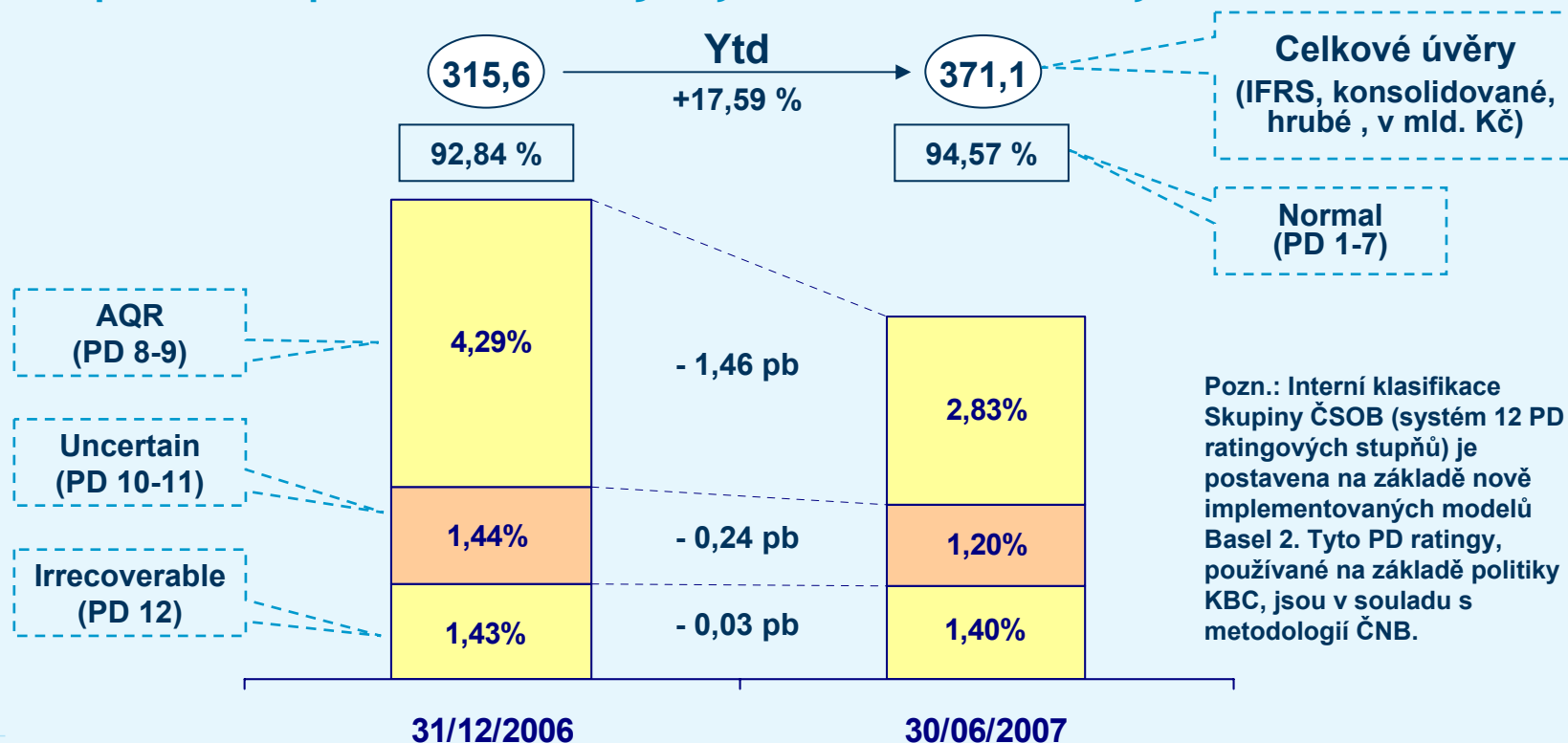
Pozn.: 1) “Úvěry Skupiny celkem” = “Úvěry a pohledávky” - “Pohledávky za bankami” (z Rozvahy, ČMSS 55 %)

2) “Obchodní úvěry Skupiny” = “Úvěry Skupiny celkem” - ALM (cenné papíry) - historické špatné úvěry +/- eliminace.

3) Ve slovenských korunách “Úvěry SR celkem” meziročně vzrostly o 41 % (viz strany 25-26).

Kvalita úvěrového portfolia - klasifikace IFRS

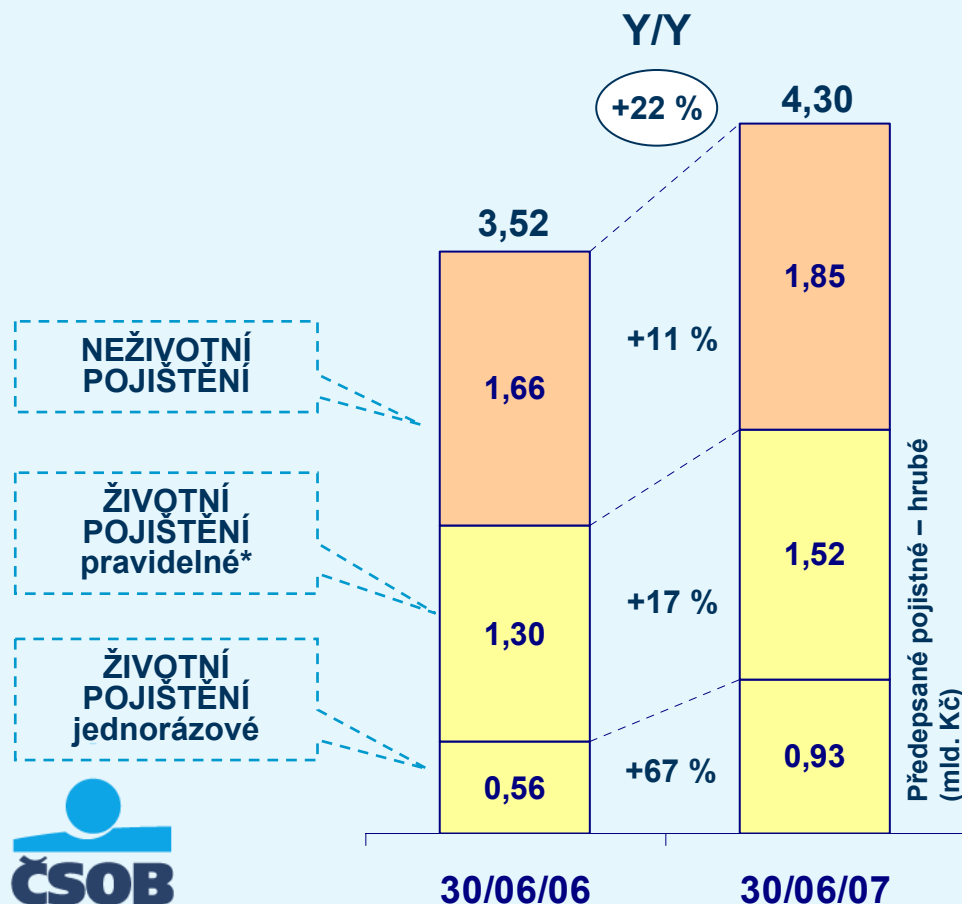
Kvalita portfolia i přes rostoucí objemy úvěrů zůstává na vysoké úrovni



Agentura Moody's v březnu 2007 zvýšila ČSOB rating finanční síly z C- na C: "ČSOB má vedoucí pozici v ČR a silné finanční základy, zahrnující dobrou úroveň opakovaných příjmů, přiměřenou likviditu, solidní kapitalizaci a zlepšující se kvalitu aktiv."

ČSOB Pojišťovna (ČR)

Rostoucí objemy předepsaného pojistného



Neživotní předepsané pojistné ve výši 1,846 mld. Kč vzrostlo meziročně o 11 % díky všem produktům, především pak díky úrazovému pojištění, pojištění domácnosti a pojištění Casco.

Životní předepsané pojistné dosáhlo v 1. pololetí částky 2,448 mld. Kč (+32 %). Pravidelné životní pojištění vzrostlo o 17 %, jednorázové pak o 67 % především díky síti poboček ČSOB.

ČSOB Pojišťovna vykázala v 1. pololetí 2007 čistý zisk ve výši 470 mil. Kč.

Pozn.: * Vč. 154 mil. Kč v 1. pololetí 2006 a 336 mil. Kč v 1. pololetí 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.

Úroveň penetrace

Úroveň penetrace výrazně vzrostla

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

	30/06/2006	31/12/2006	30/06/2007
Retail	4,19	4,39	4,56
SME	3,31	3,42	3,56
Retail+SME	4,02	4,21	4,37

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

Průměrný poměr penetrace dosáhl 4,37 produktu na zákazníka, a meziročně tak stoupl o 35 bazických bodů. Mezikvartálně se ukazatel penetrace zvýšil o 16 bazických bodů.



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

Tržní podíly Skupiny ČSOB

Udržování vedoucí pozice na českém trhu

Úvěry ze st. spoření * 45,2 %

Stavební spoření * 35,1 %

Úvěry na bydlení * 31,4 %

AUM celkem 24,3 %

Bankovní vklady * 23,8 %

Factoring (30/06/07)** 22,0 %

Leasing ** 19,1 %

Podílové fondy * 27,8 %

Úvěry celkem * 18,7 %

Pojištění (30/06/07)	TP	Poř.
Životní	9,7 %	5
Neživotní	4,7 %	5

Hypotéky * 23,4 %

Corp/SME úvěry * 14,4 %

Bankovní úvěry * 13,3 %

2.

1.

3.



Poznámky: Tržní podíly k 31/03/07

* Tržní podíl podle zůstatku ke konci období

** Tržní podíl podle objemu nových obchodů

Zdroj: ČNB, Finanční asociace



Obsah

Výsledky ve zkratce

- Hlavní události
- Finanční výsledky ve zkratce
- Obchodní výsledky ve zkratce
- Tržní podíly

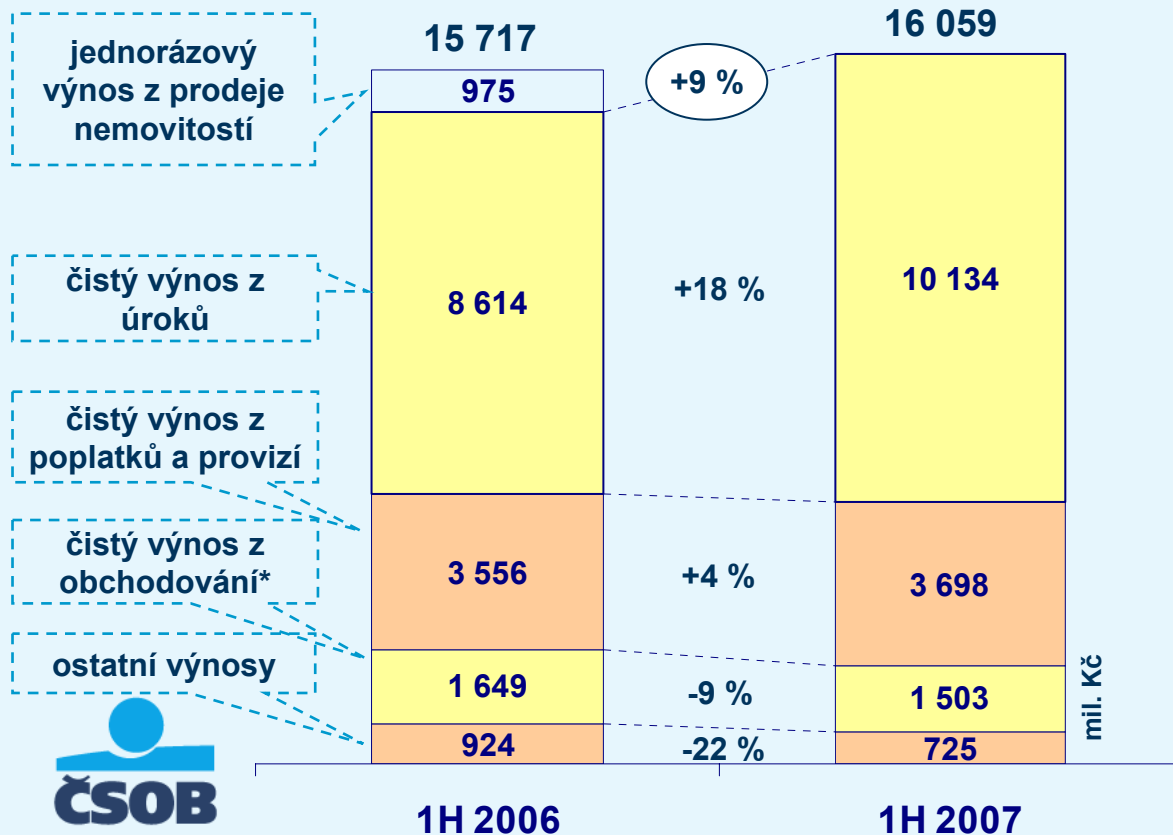
Příloha

- Finanční výsledky
- Výsledky obchodních činností
- Ostatní informace



Provozní výnosy

Provozní výnosy bez výnosu z prodeje nemovitostí vzrostly o 9 %



Provozní výnosy bez jednorázového výnosu z prodeje nemovitostí vzrostly z 14 742 mil. Kč na 16 060 mil. Kč.

Čistý výnos z úroků se zlepšil díky rostoucím objemům obchodů.

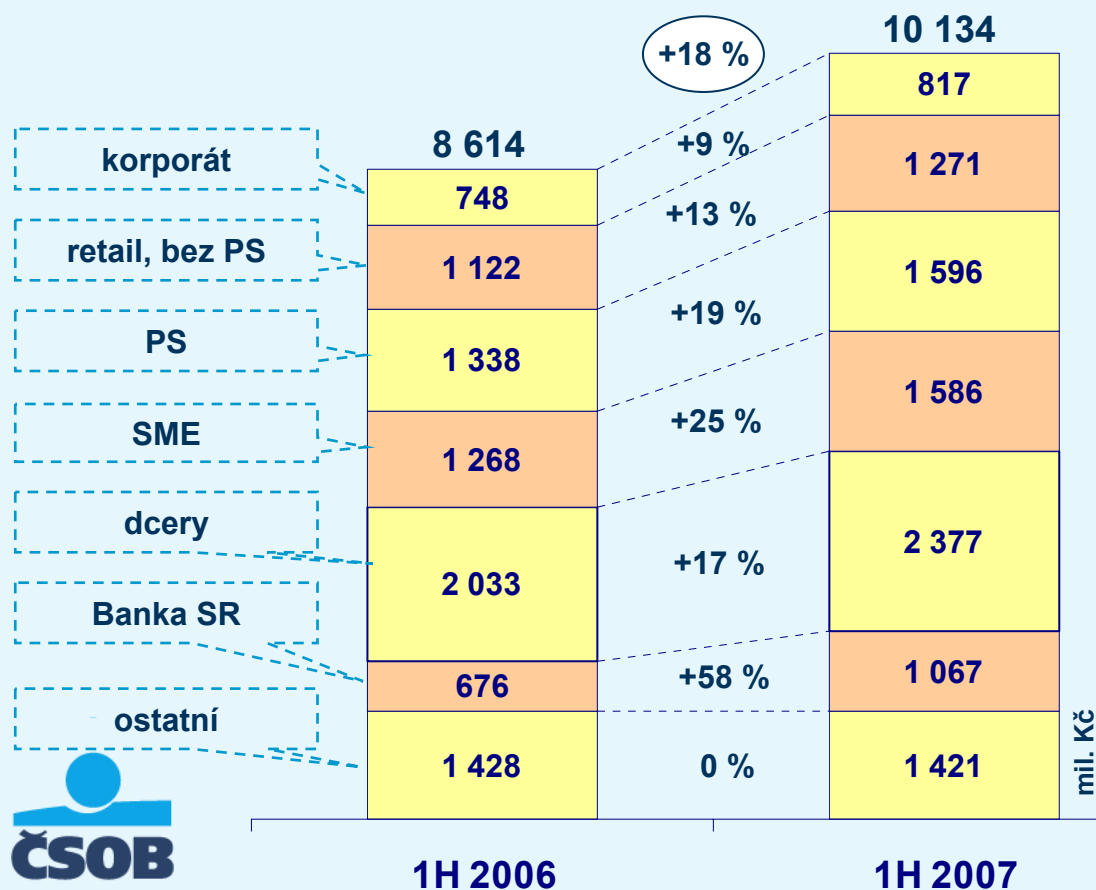
Snížení čistého výnosu z obchodování bylo způsobeno změnou ve struktuře operací na finančních trzích (kompenzováno NII) a částečně změnou metodologie MVA.

Provozní výnosy v 1. pololetí 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.

Čistý výnos z úroků

Silný růst napříč všemi segmenty pokračuje



Čistý úrokový výnos meziročně vzrostl o 18 % díky výborným obchodním výsledkům ve všech segmentech.

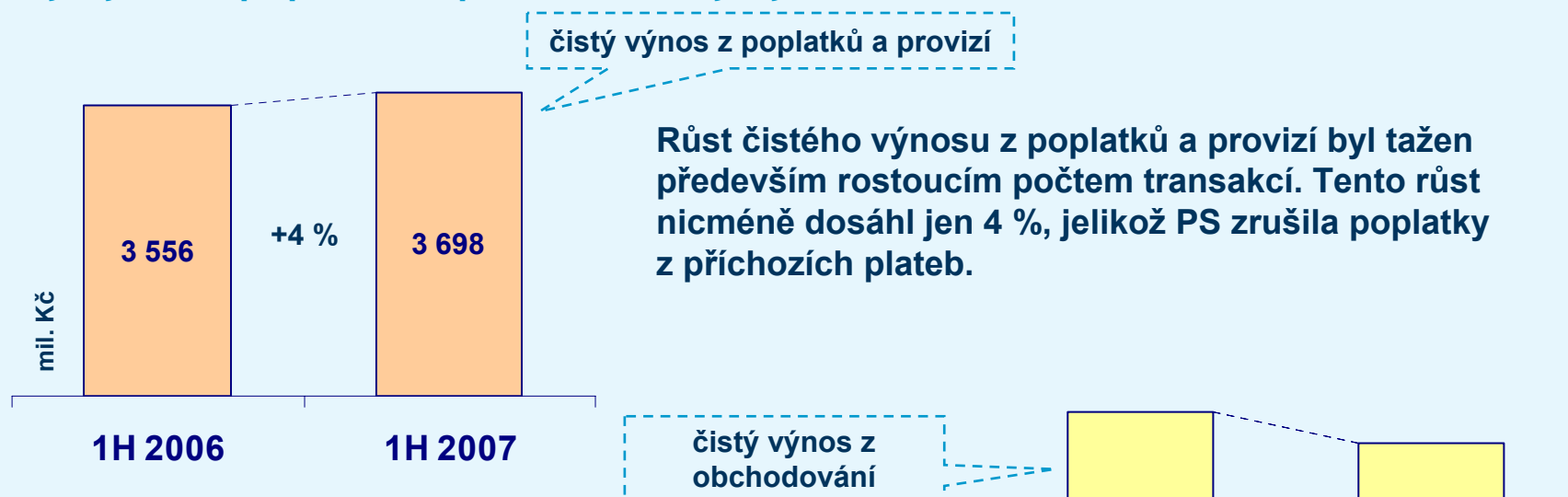
Nejvyšší nárůst čistého výnosu z úroků (NII) zaznamenala ve všech segmentech Banka SR (+58 %).

PS si oproti loňskému roku polepšila o 258 mil. Kč především díky vkladům (hlavně na běžných účtech). Výsledek segmentu SME (+ 318 mil. Kč) byl tažen objemy jak úvěrů, tak i vkladů.

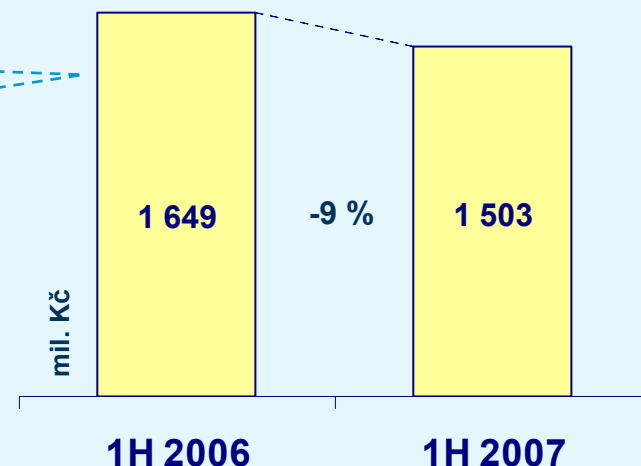
Ostatní NII zůstaly na stejné úrovni, protože nárůst úrokových příjmů z operací na finančních trzích byl kompenzován poklesem souvisejícím s pokračující revaluací aktiv (ALM).

Neúrokové výnosy

Čistý výnos z poplatků a provizí a Čistý výnos z obchodování

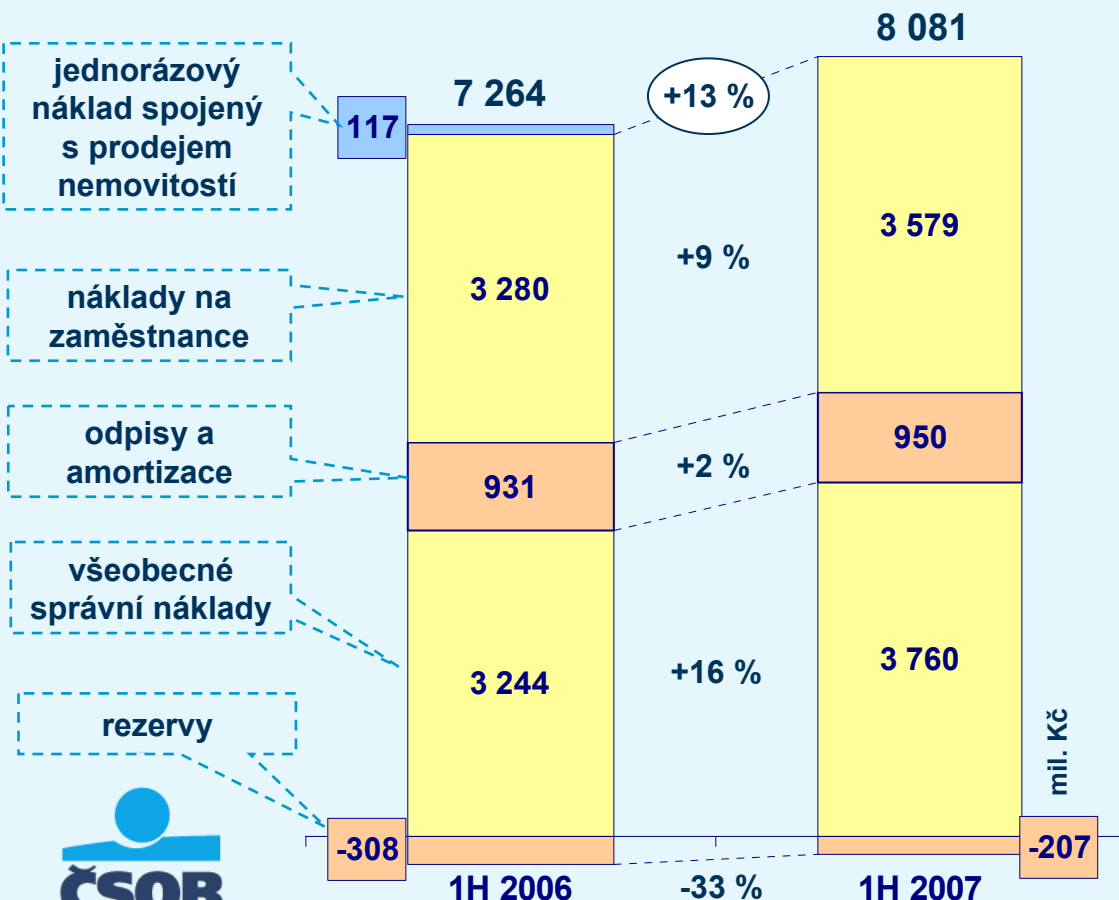


Meziroční pokles čistého výnosu z obchodování byl způsoben především posunem obchodní strategie směrem k růstu úrokových výnosů (v rámci mixu mezi výnosy z obchodování a úrokovými výnosy). V 1. pololetí ČSOB změnila metodologii úpravy tržní ceny (MVA), která také mírně snížila NTI.



Provozní náklady

Provozní náklady bez nákladů na prodej nemovitostí vzrostly o 13 %



Provozní náklady bez nákladů na prodej nemovitostí vzrostly z 7 147 mil. Kč na 8 081 mil. Kč.

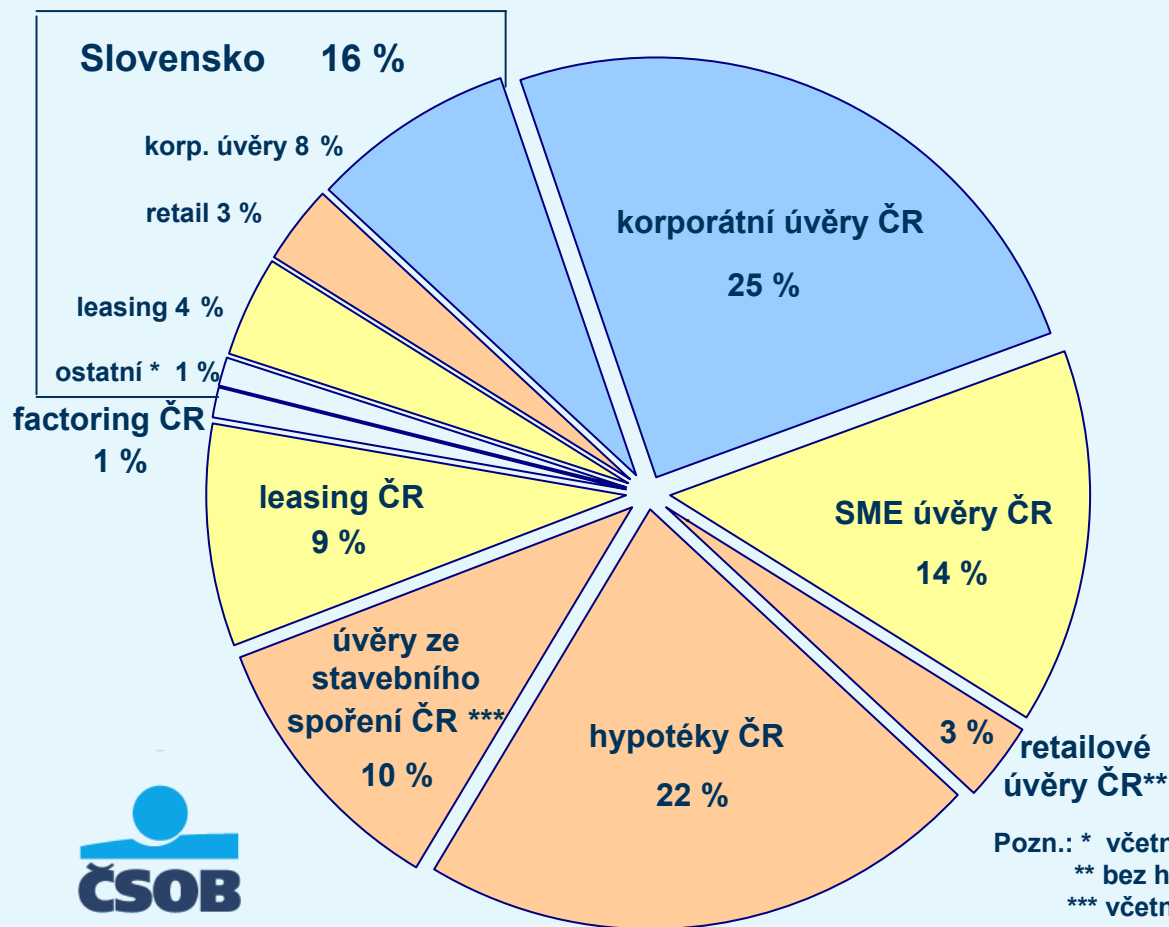
Vývoj rezerv byl negativně ovlivněn rozpuštěním rezervy na soudní spor ve výši 245 mil. Kč v 1. pololetí 2006.

Růst nákladů na zaměstnance byl tážen růstem mezd a bonusů na základě obchodních výsledků a růstem nákladů na vzdělávání.

Růst všeobecných správních nákladů souvisí se změnou účtování časového rozlišení (poplatky České pošty), s procesem stěhování ústředí do nové budovy a s komunikačními náklady taženými e-inovacemi.

Úvěrová činnost Skupiny

Nárůst o 33 % meziročně a o 9 % během 1. pololetí 2007



Celková úvěrová činnost Skupiny vzrostla meziročně o 33 % a dosáhla objemu 362 mld. Kč. Tento silný meziroční růst byl tažen především růstem všech segmentů, zejména pak SME úvěry ČR (+47 %) a hypotékami ČR (+41 %) a úvěry na Slovensku (celkem +41 % ve slovenských korunách).

Během dubna-června 2007 celkové obchodní úvěry vzrostly o 9 %. K nárůstu opět nejvíce přispěly hypotéky ČR (+13 %), SME úvěry (+11 %) a celkové úvěry na Slovensku (+8 % v Sk).

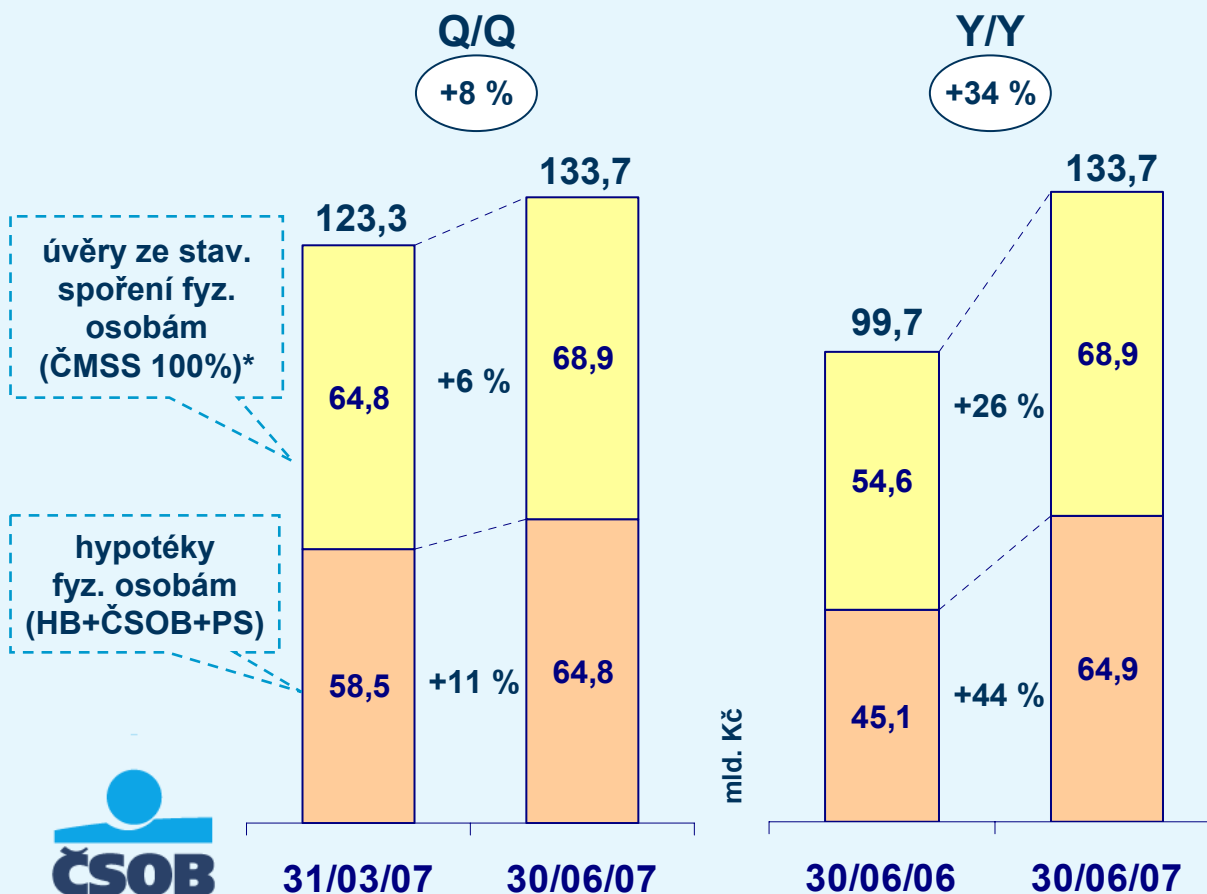
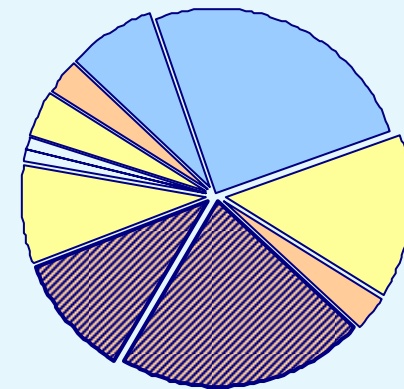
Pozn.: * včetně factoringu, SME úvěrů a úvěrů ze stavebního spoření

** bez hypoték a úvěrů ze stavebního spoření

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

Úvěry na bydlení (ČR)

Vedoucí pozice na trhu



Objem zůstatků úvěrů na bydlení přesáhl částku 133 mld. Kč, a zlepšil se tak meziročně o 34 %.

Prodej nových hypoték v 1. pololetí vzrostl o 66 % a dosáhl částky 21,3 mld. Kč. ČSOB se tak dostala na 2. místo s tržním podílem 25,1 % (červen 2007).

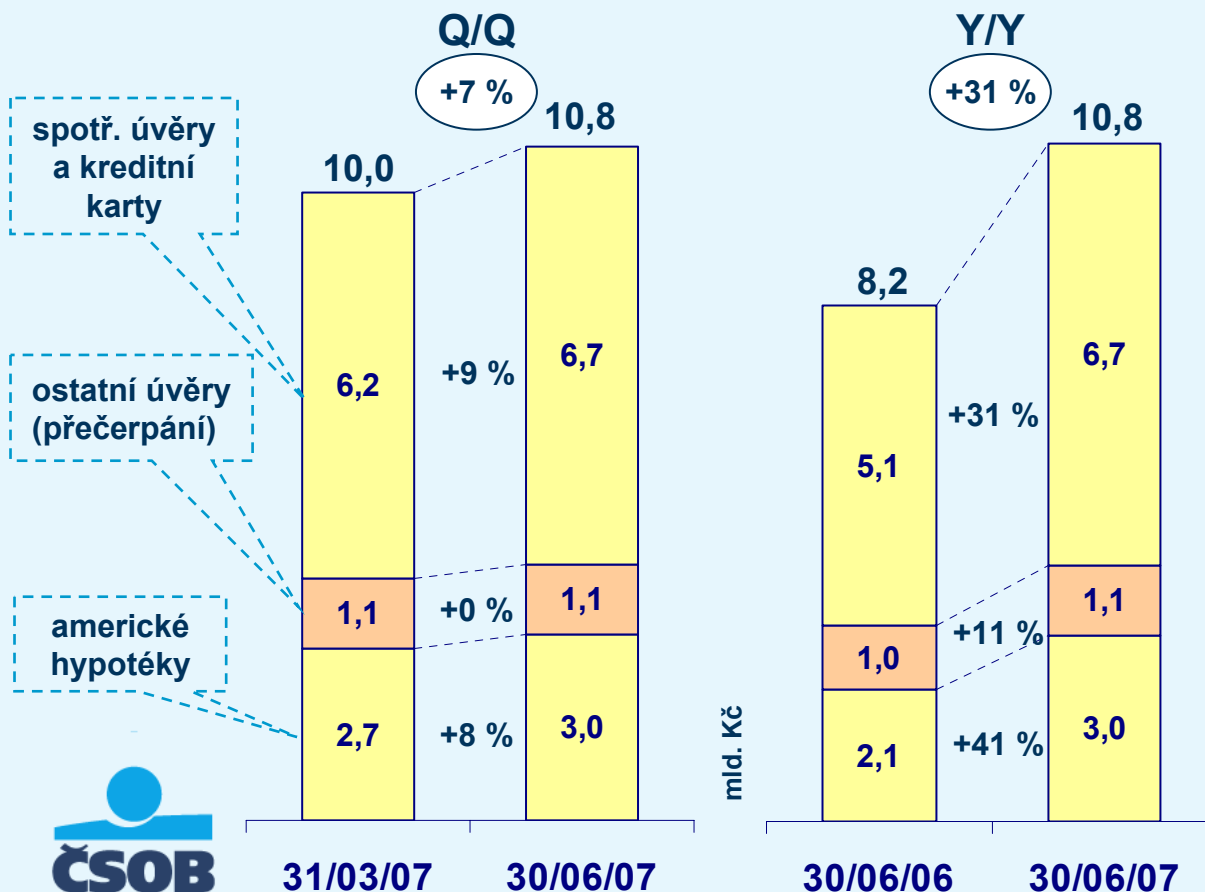
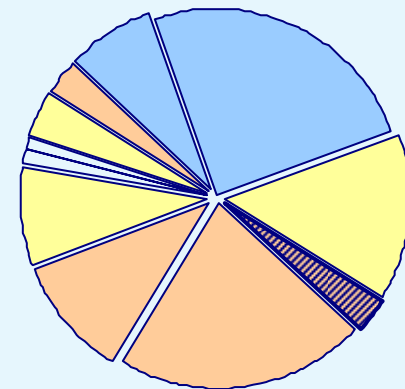
Ve 2. čtvrtletí HB začala nabízet vzdálený přístup do katastru nemovitostí zdarma a ČMSS představila nové stavební spoření Liška plus+.

Skupina ČSOB si i nadále udržuje první pozici v poskytování úvěrů na bydlení na českém trhu.



Spotřebitelské úvěry (ČR)

Zájem o spotřebitelské úvěry ČSOB pokračuje



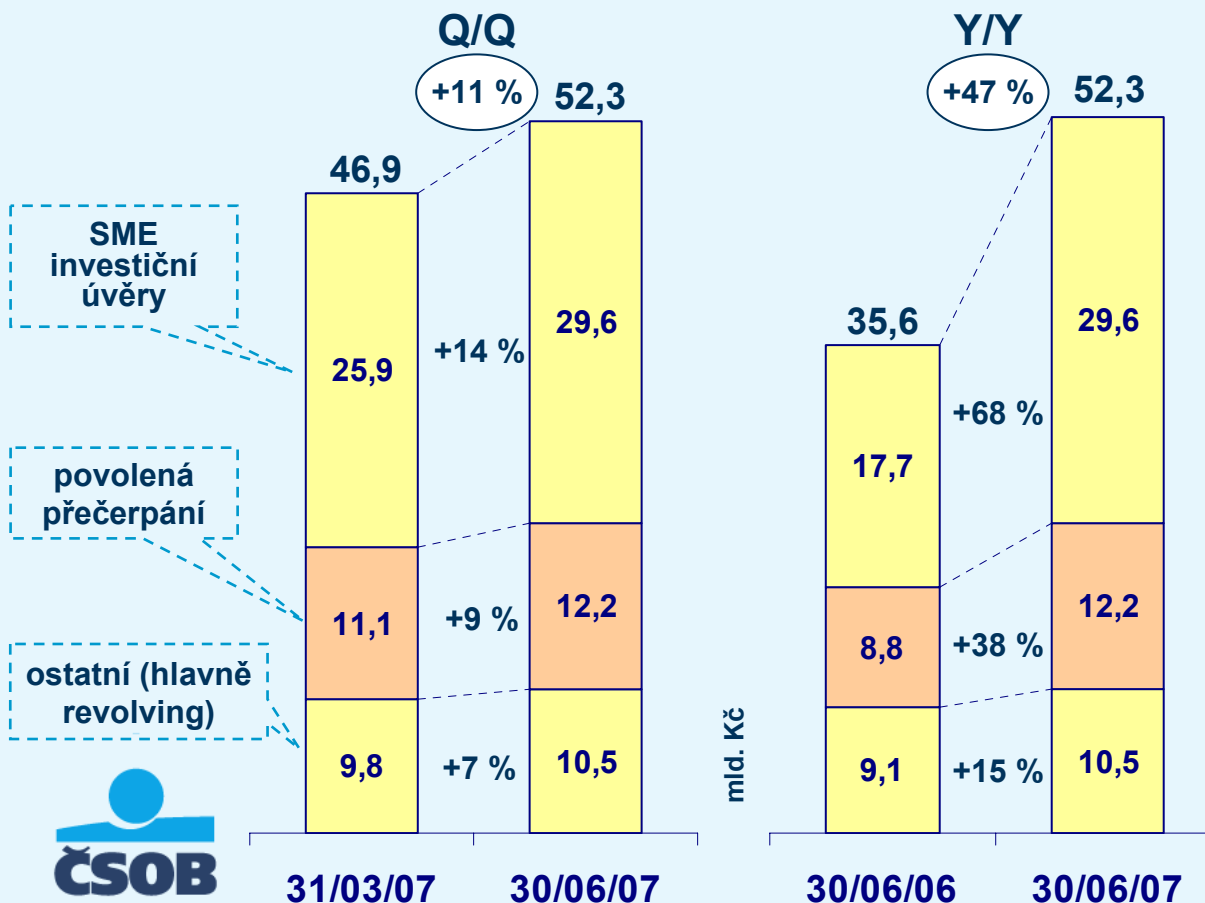
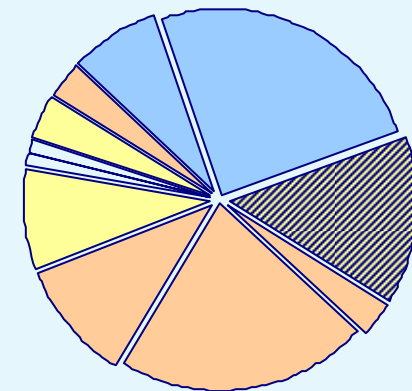
Celkový objem spotřebitelských úvěrů vzrostl meziročně o 31 % a dosáhl 10,8 mld. Kč. V průběhu 1. pololetí tohoto roku vzrostly americké hypotéky o 41% a objem spotřebitelských úvěrů a kreditních karet se zlepšil o 31 %.

Spotřebitelské úvěry vykázaly v květnu tržní podíl 12,6 %.

Jeden z nejúspěšnějších produktů ČSOB, Půjčka na lepší bydlení, zaznamenal také významný růst o 33 % od začátku roku.

SME úvěry (ČR)

Významný růst v 1H 2007 díky inovacím



Úvěry SME dosáhly celkového objemu 52,3 mld. Kč, a meziročně se tak zvýšily o 47 % (resp. čtvrtletně o 11 %). Tento roční růst byl způsoben růstem investičních úvěrů (+68%) a růstem objemu povolených přečerpání (+38 %).

V 2. čtvrtletí ČSOB představila nový informační portál pro SME – ČSOB Klub úspěšných podnikatelů.



Významné transakce s korporátními klienty

Korporátní úvěry meziročně vzrostly o 12 % z 79,8 mld.Kč na 89,4 mld. Kč

ORCO - Kancelářská budova Hagibor

ČSOB jako agent a agent pro zajištění a KBC jako aranžér ve financování výstavby kancelářských prostor pro Rádio Svobodná Evropa



Nowaco

ČSOB jako výhradní aranžér / upisovatel a agent pro refinancování nákupu společnosti (buyout) subjekty JP Morgan a Bancroft

International Power Opatovice

ČSOB jako mandátovaný aranžér v refinancování stávajícího syndikovaného úvěru



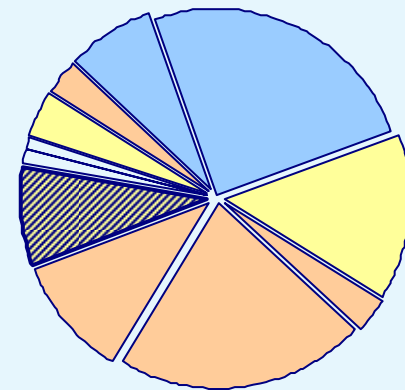
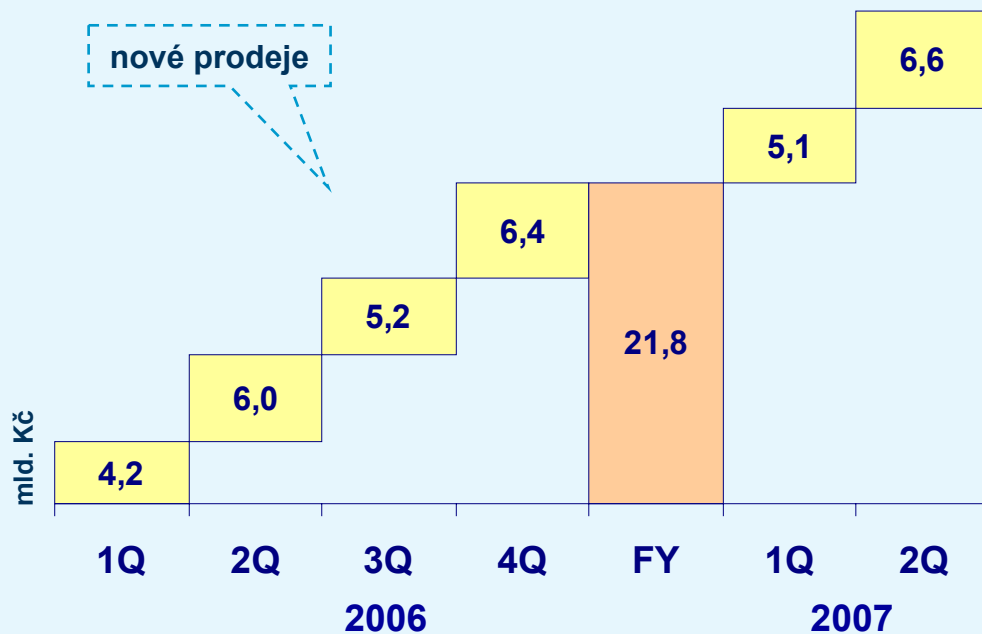
Veřejný tender pro Protipovodňové projekty

ČSOB bude rozdělovat a řídit finanční toky ze státního rozpočtu a EIB až do výše 15,2 mld. Kč



Leasing (ČR)

ČSOB Leasing - Jednička na českém trhu



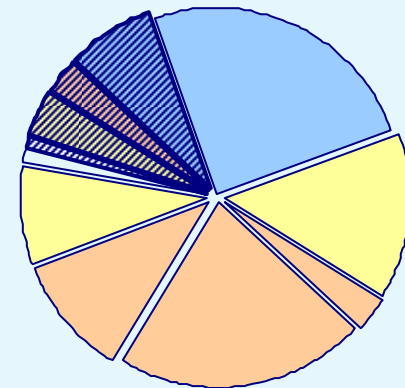
K 30. červnu, dosáhl nový obrat ČSOB Leasingu 11,7 mld. Kč (+13 %). Toto meziroční zlepšení bylo taženo finančním leasingem, kompletním operativním leasingem a spotřebitelskými úvěry.

V 1. pololetí 2007 ČSOB Leasing zavedl eLine – on-line aplikaci pro uzavírání smluv.

ČSOB Leasing se po páté 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

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

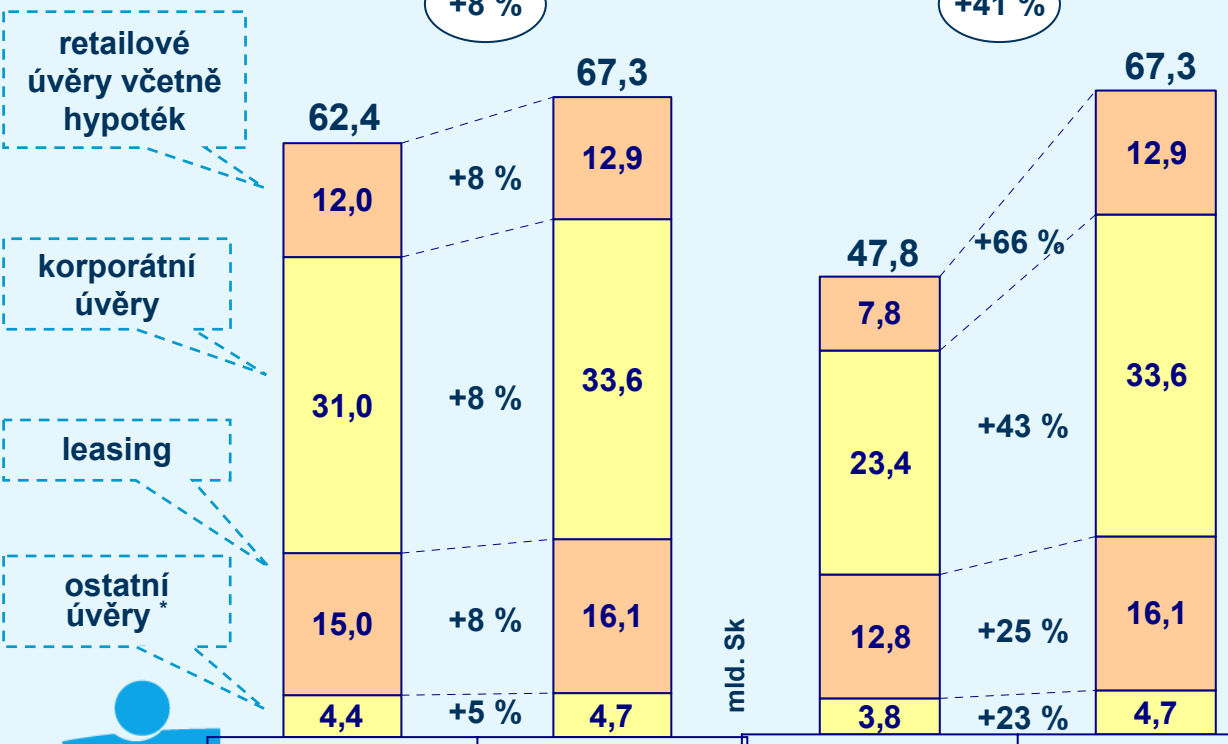


Q/Q

+8 %

Y/Y

+41 %



Celková úvěrová angažovanost na Slovensku vzrostla meziročně o 41 % a dosáhla objemů zůstatků úvěrů 67 mld. Sk. Úvěry pro Retail vzrostly meziročně o 66 %, z toho hypotéky o 85 % (na 10,2 mld. Sk). Také úvěry pro SME se podstatně zvýšily o 64 % na 1,7 mld. Sk.

ČSOB SR udržuje v kategorii celkových poskytnutých úvěrů stabilní pozici s tržním podílem 8 %.

Na základě smlouvy s EIB ČSOB Leasing SK uvedl v 1. pololetí 2007 EU Leasing pro podnikatele.



31/03/07

30/06/07

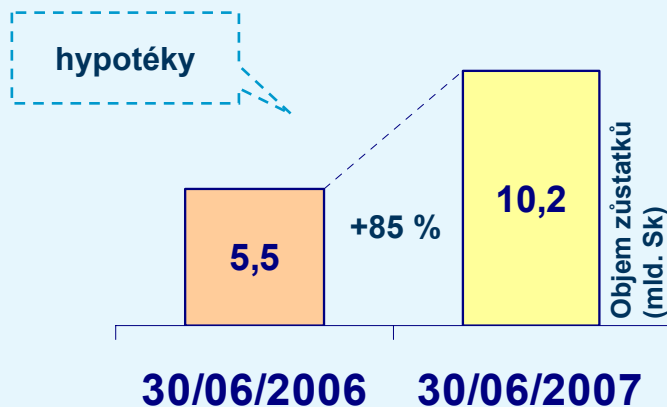
30/06/06

30/06/07

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

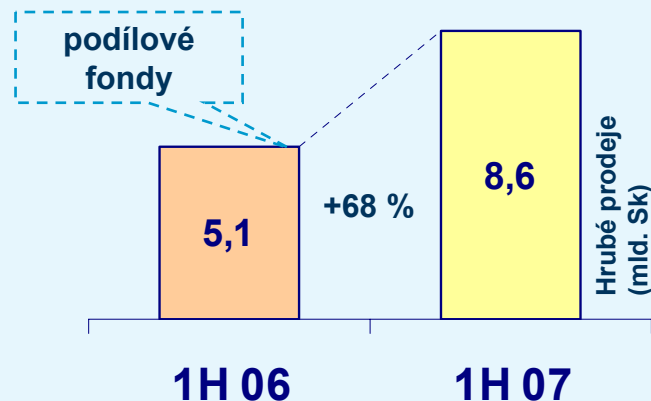
Aktivity na Slovensku

Banka pro bydlení a investice (v mld. Sk)



Objem zůstatků hypoték na Slovensku meziročně vzrostl o 85 % a dosáhl částky 10,2 mld. Sk. V období leden-květen přesáhly hrubé prodeje hypoték částku 2,0 mld. Sk.

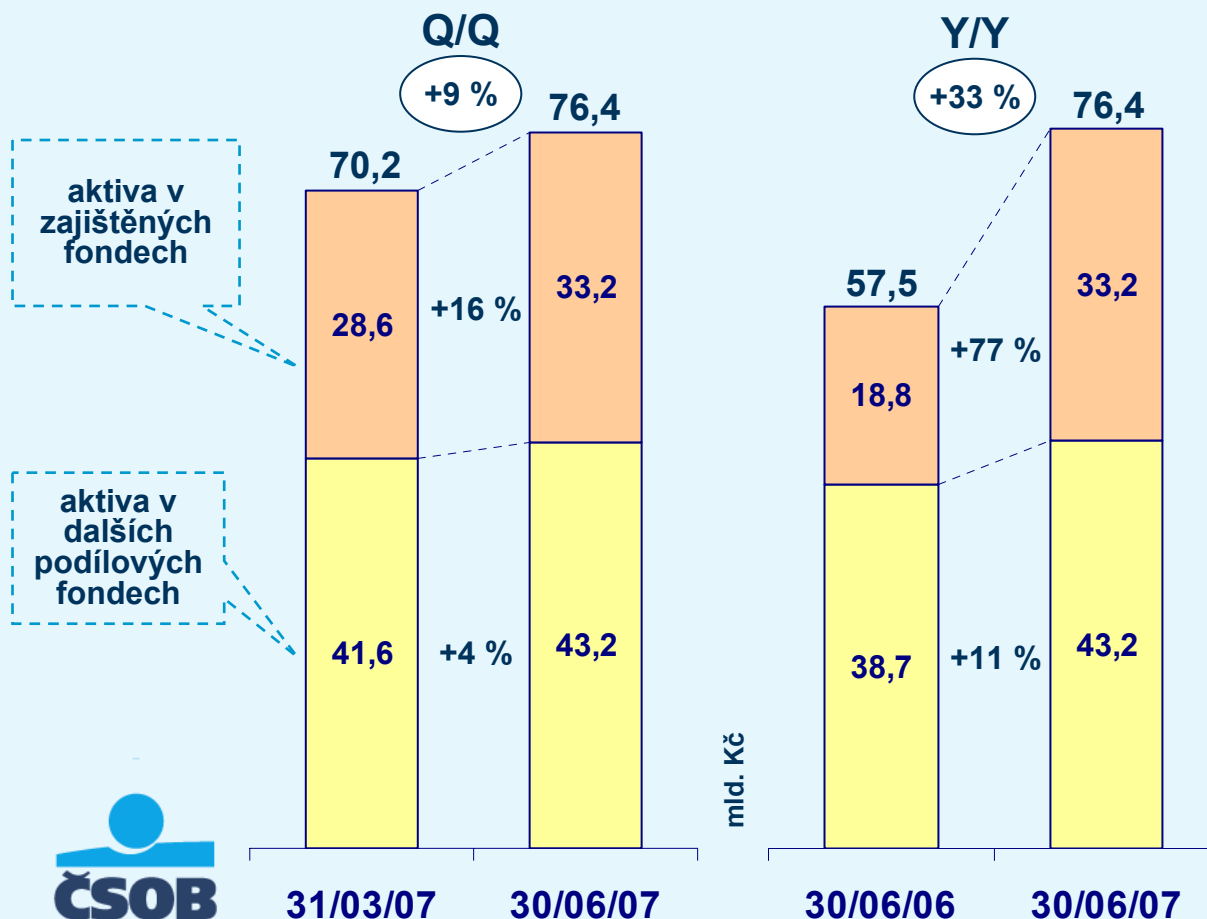
Hrubé prodeje podílových fondů dosáhly v prvním pololetí 8,6 mld. Sk (meziročně +68 %). ČSOB SR potvrdila svou pozici jedničky na trhu se zajištěnými fondy. V 1. pololetí 2007, ČSOB SK uvedla na trh první nemovitostní zajištěný fond - FUND PARTNERS ČSOB Reality SKK 1.



K 1.1.2008 se ČSOB SK stane samostatným právním subjektem.

Podílové fondy (ČR)

Podstatný čtvrtletní růst podílových fondů



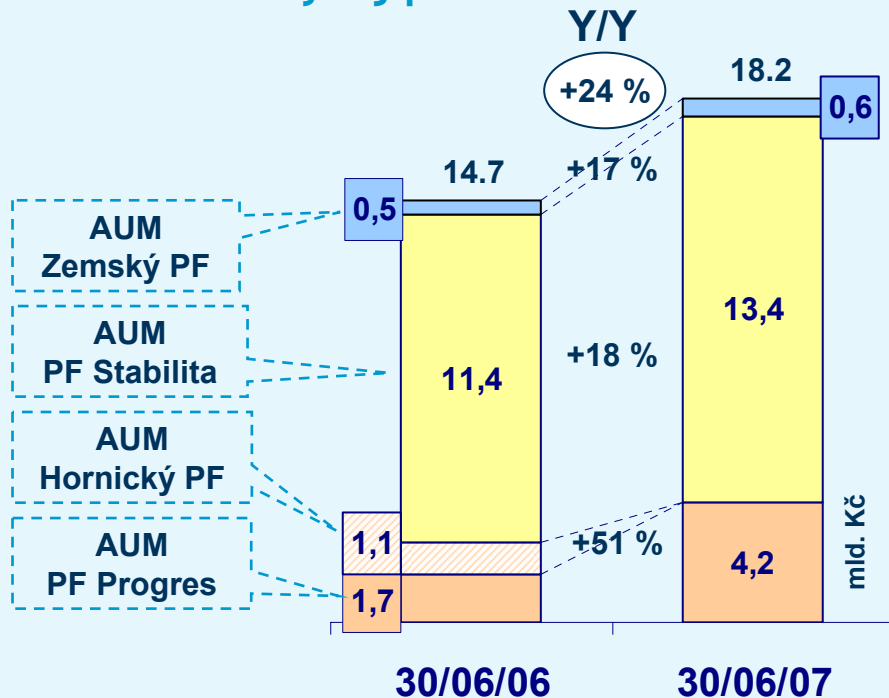
Aktiva v podílových fondech se meziročně zvýšila o 33 % a překročila částku 76 mld. Kč.

Zajištěné fondy ČSOB opět potvrdily svou vedoucí pozici na trhu, neboť objem aktiv v nich přesáhl 33 mld. Kč a vzrostl tak o 77 % meziročně a o 16 % za 2. čtvrtletí.

I ve 2. čtvrtletí ČSOB pokračovala ve své politice sociální odpovědnosti v oblasti zajištěných fondů a uvedla na trh dva nové, ekologicky orientované CGF – ČSOB Vodního bohatství 2 a ČSOB Změna klimatu 1.

Penzijní fondy (ČR)

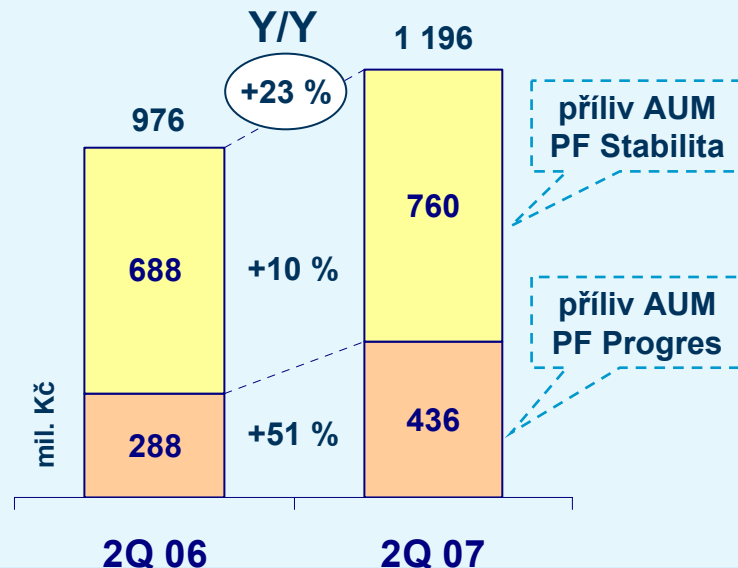
Pozitivní vývoj počtu klientů ČSOB PF



PF Progres (spojený s Hornickým PF) se svou dynamickou investiční strategií a zaměřením na mladší klienty zvýšil objem spravovaných aktiv, stejně jako příliv AUM o 51 %.

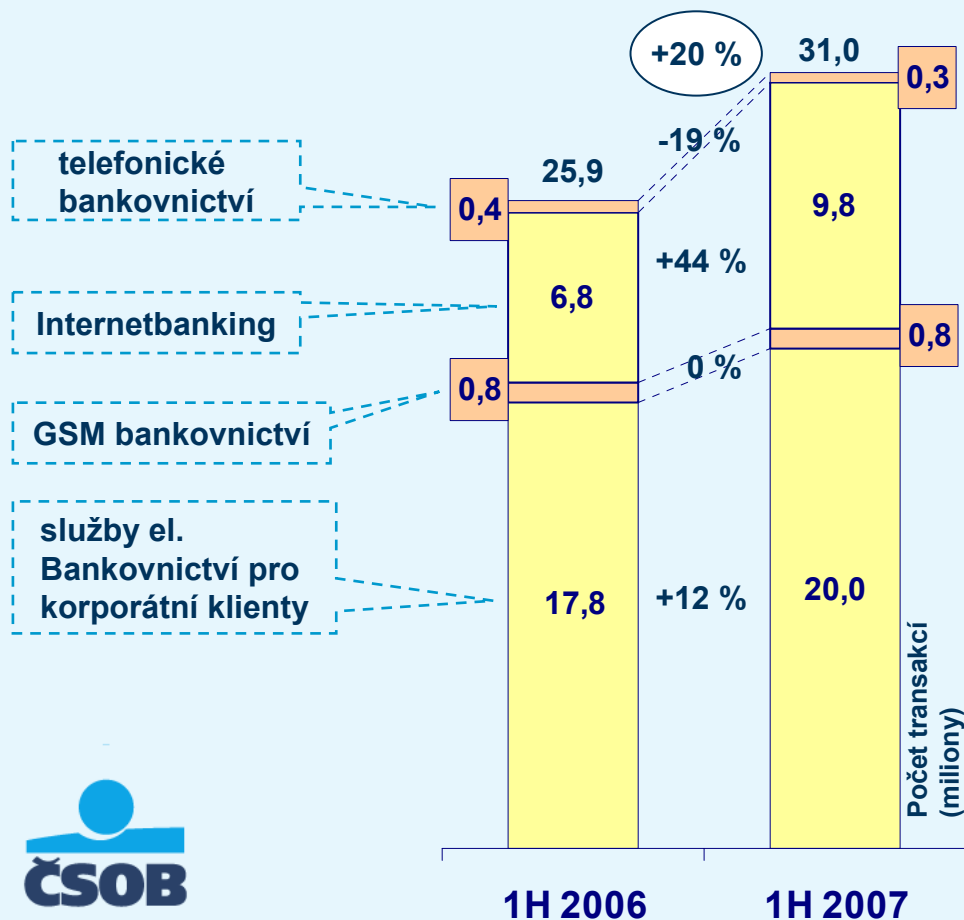
Objem aktiv vložených do ČSOB PF přesáhl v 1. pololetí 18 mld. Kč a meziročně vzrostl o 24 %.

V 1. pololetí ČSOB PF vykazovaly nadprůměrné tempo růstu v počtu klientů (v 1. čtvrtletí 2007 meziročně +22,2 %, trh +10 %). K 30. červnu 2007 měly penzijní fondy ČSOB 580 tis. klientů.



Přímé bankovnictví

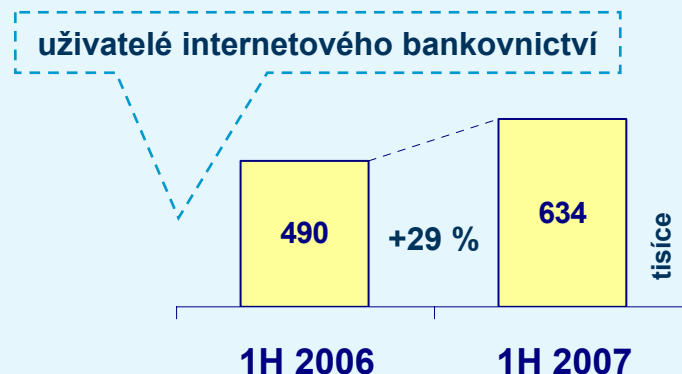
79 % všech plateb provedeno přes přímé kanály



Během 1. pololetí učinili klienti ČSOB a PS prostřednictvím přímých kanálů 31 mil. transakcí (+ 20 %).

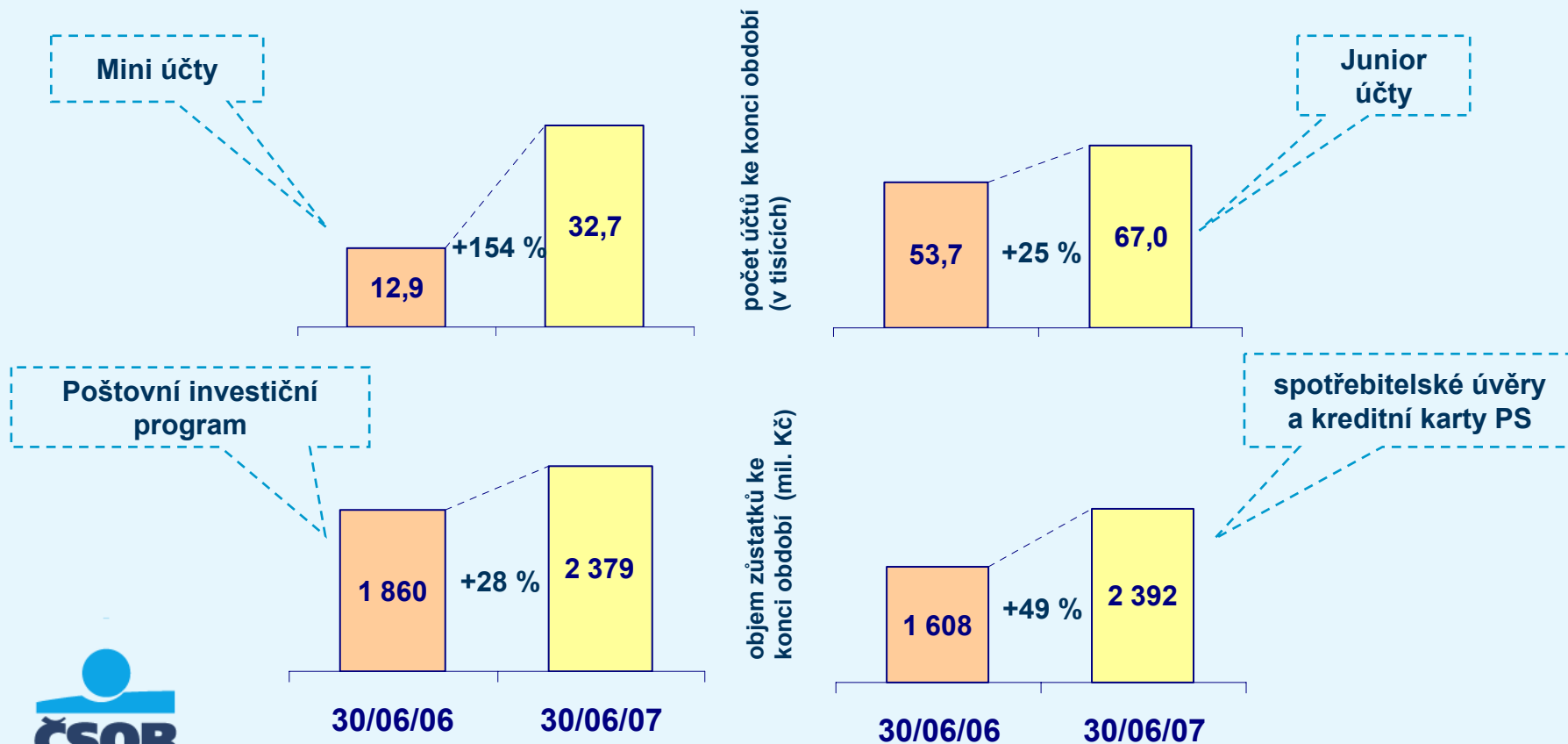
ČSOB v 1. pololetí zavedla nové e-produkty: ČSOB BusinessBanking 24 Online, Max Homebanking PS Online a ČSOB BusinessBanking Lite (SR).

Transakce internetového bankovnictví vzrostly o 44 % (PS +94 %). Počet uživatelů internetového bankovnictví meziročně vzrostl o 29 %.



Poštovní spořitelna

Úspěch Mini účtů a úvěrových produktů



Profil ČSOB

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

	31/12/06		30/06/07	
	ČR	SR	ČR	SR
Zaměstnanci (FTE)	6 750	1 487	6 677	1 527
Klienti (tis.)	3 015	202	2 949	209
Pobočky*	214	105	216	113
Finanční centra PS**	20	-	27	-
Bankomaty	585	130	611	131
Platební karty (tis.)	1 723	158	1 766	168
- z toho: kreditní karty (tis.)	70,9	7,8	69,4	11,5
Uživ. přímého bankovníctví (tis.)	1 302	176	1 412	195



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.

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
CAD (kapitálová přiměřenost)	dle metodiky ČNB - Basel I
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“)



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

