



1. ČSOB úvod

- působí na dvou národních trzích, **českém a slovenském**
- Je **největší bankou** se sídlem v České republice a ve střední Evropě měřeno hodnotou aktiv

Významným mezníkem v historii ČSOB byla její **privatizace** v červnu 1999, kdy se majoritním vlastníkem ČSOB stala belgická **KBC Bank**, která je součástí Skupiny KBC.

Dalším mezníkem v historii ČSOB bylo **převzetí** podniku **Investiční a Poštovní banky, a.s.** v červnu **2000**. Tím ČSOB skokově posílila svou pozici v bankovníctví pro fyzické osoby.

V retailovém bankovníctví ČSOB působí pod **dvěma obchodními značkami** - **ČSOB** a **Poštovní spořitelna**, která využívá pro svou činnost rozsáhlé síť České pošty.

Při důrazu na řízení rizik se ČSOB dlouhodobě daří **dosahovat vysoké ziskovosti**.

2. Skupina ČSOB

Skupina ČSOB má velice složitou strukturu.

K 31. prosinci 2005 tvořilo konsolidační celek Skupiny ČSOB podle EU IFRS 23 společností, z toho 14 dceřinných společností nabízí finanční služby. Nabídku finančních služeb ČSOB doplňují také 3 sesterské společnosti – ČSOB Pojišťovna, ČSOB Poist'ovňa a Patria Finance.

V roce 2005 se Skupina ČSOB rozšířila o dvě společnosti – Motokov a Hornický penzijní fond Ostrava, jehož akvizicí posílila Skupina ČSOB svou pozici v oblasti penzijního připojištění.

- Je vedoucím hráčem v sektoru finančních služeb působícím jak na českém, tak slovenském trhu.
- Objem aktiv Skupiny ČSOB je takřka 30 miliard EUR.
- Skupina zaměstnává téměř 10 tisíc lidí a obsluhuje bezmála 5 milionů zákazníků.

Skupina ČSOB nabízí klientům služby v následujících oblastech:

- Bankovní služby
- Stavební spoření a hypotéky
- Penzijní pojištění
- Leasing
- Factoring
- Obhospodařování aktiv
- Kolektivní investování
- Obchodování s cennými papíry
- Pojištění

Skupina ČSOB zaujímá silné tržní pozice **ve všech příslušných segmentech**, kombinující sílu svých retailových značek:

- **ČSOB** - pro bankovníctví, pojištění, správu aktiv, penzijní fondy, leasing a faktoring,



- **Poštovní spořitelna** - bankovníctví v síti pošt

- **Hypoteční banka** - hypotéky



- **ČMSS** - financování bydlení.

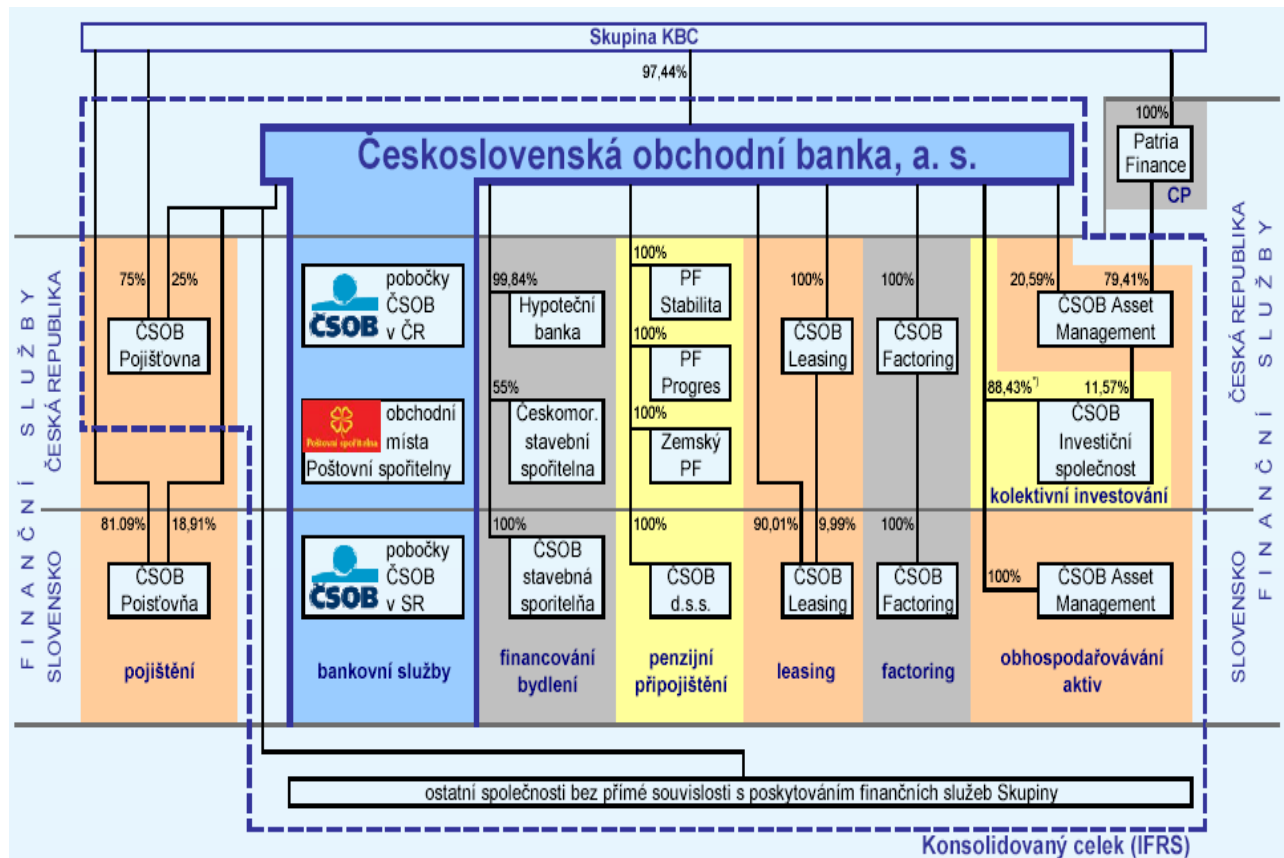


- ČMSS si dlouhodobě drží pozici jedničky na trhu, a to jak v poskytování úvěrů ze stavebního spoření, tak v objemech přijatých vkladů v rámci stavebního spoření.
- úspěch? především distribuční kanály a výrazný marketing

Do ČSOB skupiny patří všechny následující subjekty:

<u>Hypoteční banka, a.s.</u>	První specializovaná hypoteční banka v České republice. Zaměřuje se na financování nemovitostí prostřednictvím hypotečních úvěrů a poskytování komplexních služeb v této oblasti. Strategickými subjekty jsou fyzické osoby, municipality a bytová družstva.
<u>Českomoravská stavební spořitelna, a.s., (ČMSS)</u>	Největší stavební spořitelna na českém trhu, a to z několika pohledů. Může se pochlubit největším počtem uzavřených smluv o stavebním spoření, největším objemem klientských depozit i největším objemem poskytnutých úvěrů.
<u>ČSOB Asset Management, a.s., člen skupiny ČSOB</u>	Největší správce aktiv v ČR.
<u>ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB</u>	Významná investiční společnost, která nabízí možnost zhodnocovat úspory investicemi do rodiny otevřených podílových fondů ČSOB.
<u>ČSOB Leasing, a.s.</u>	Nejvýznamnější univerzální leasingová společnost na českém trhu. Vlastní síť 15 poboček. Poskytuje finanční služby pro soukromé osoby, drobné podnikatele, podnikatelské subjekty a korporátní i státní a neziskové organizace.
<u>ČSOB Leasing, a.s., (SR)</u>	Druhá nejvýznamnější univerzální leasingová společnost na slovenském trhu. Nabízí komplexní škálu finančních produktů na trhu od finančního leasingu ve slovenských korunách či v eurech, přes operativní leasing včetně full-service, až po splátkový prodej.
<u>ČSOB Penzijní fond Progres, a. s., člen skupiny ČSOB</u>	Poskytuje dlouhodobý typ vkladového produktu zhodnocovaný státním příspěvkem, podíly na výnosech hospodaření penzijního fondu, popřípadě příspěvkem zaměstnavatele, takže konečná částka často několikanásobně převyšuje prostředky vložené samotným účastníkem.
<u>ČSOB Penzijní fond Stabilita, a. s., člen skupiny ČSOB</u>	Poskytuje dlouhodobý typ vkladového produktu s bezpečným a trvalým zhodnocením. Prostředky účastníků jsou v ČSOB Penzijním fondu Stabilita v plné výši zajištěny cennými papíry se státní garancí.
<u>ČSOB Pojišťovna, a. s., člen holdingu ČSOB</u>	Významná univerzální pojišťovna nabízející řadu produktů v oblasti životního i neživotního pojištění pro fyzické i právnické osoby. Široký výběr pojistných produktů ČSOB Pojišťovny a možnost jejich kombinace s dalšími finančními službami skupiny ČSOB poskytuje klientům komplexní ošetření jejich finančních potřeb za výhodných podmínek.
<u>ČSOB Poistovňa, a.s.</u>	Univerzální pojišťovna, která poskytuje širokou škálu pojišťovacích produktů – jednorázově placené produkty životního pojištění, produkty klasického životního pojištění, úrazové pojištění, cestovní pojištění, havarijní pojištění, povinné ručení, pojištění majetků rodinných domů a domácností.
<u>ČSOB stavebná sporiteľňa, a.s., (ČSOB SP)</u>	Působí na slovenském trhu stavebního spoření od prosince 2000. Je jednou ze tří největších stavebních spořitelen v SR.
<u>ČSOB Factoring a.s.</u>	Specializuje se na poskytování provozního kapitálu odběratelům formou financování na základě postoupení pohledávek.
<u>ČSOB Factoring a.s., (SR)</u>	Druhá nejvýznamnější factoringová společnost na slovenském trhu. Základní poskytovanou službou je tuzemský factoring s regresem
<u>Patria Finance, a.s., (Patria)</u>	Jedna z prvních finančních společností se sídlem v Praze, která se zaměřila na služby investičního bankovníctví zahrnující obchodování s cennými

papíry na vlastní a na cizí účet, správu finančních aktiv, poradenství při řízení a financování společností a finanční výzkum.



3. Organizační struktura ČSOB

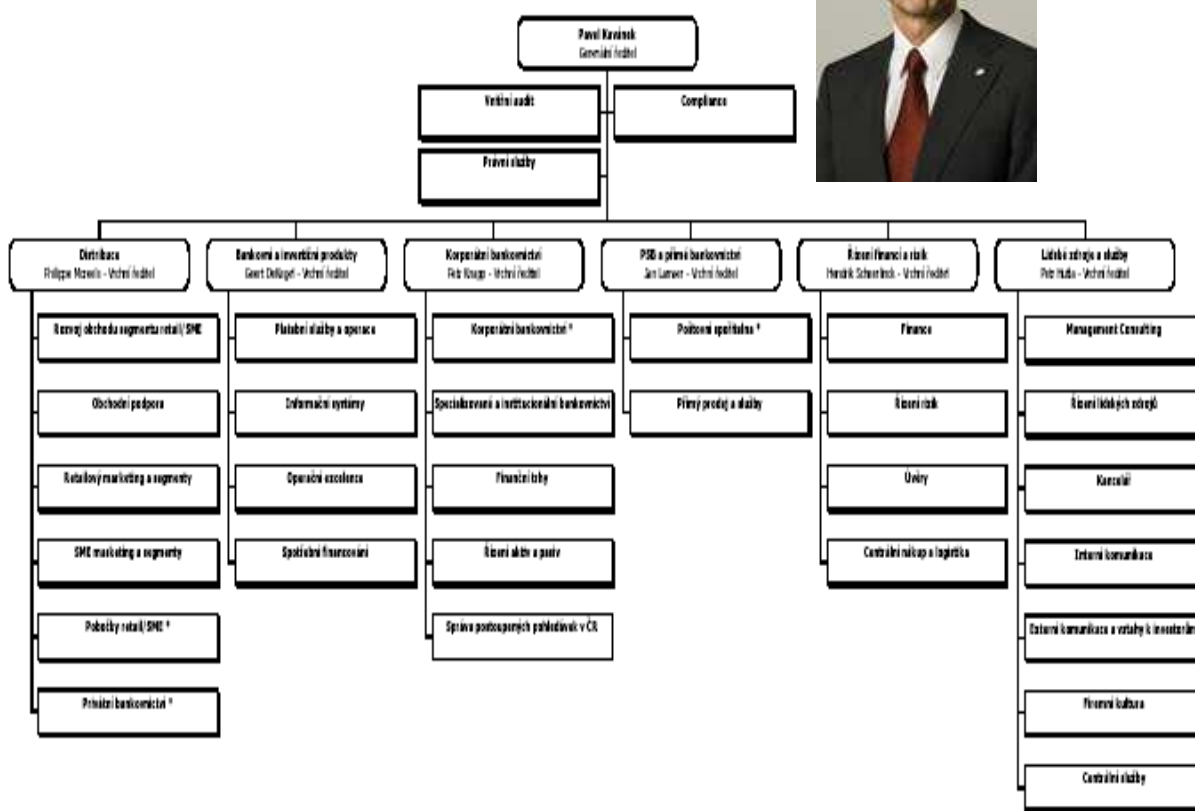
- ČSOB je součástí **Skupiny KBC**, která vznikla počátkem roku **2005** fúzí mezi KBC Bank and Insurance Holding Company a její mateřské společnosti Almanij.
- Skupina KBC je multikanálová bankopojišťovací skupina se zaměřením na klientelu v oblasti retailu, malých a středních podniků a privátního bankovníctví.
- Geograficky se KBC zaměřuje na **Belgii a střední Evropu** (Slovensko, Maďarsko, Polsko, Slovensko), kde patří k největším finančním skupinám jak rozsahem svých pobočkových sítí, tak podílem na bankovních a pojišťovacích operacích.

Složení akcionářů

Majoritním akcionářem ČSOB je **KBC BANK NV**, která vlastní **97,44 %** podíl.

Obchodní jméno	IC	Sídlo	Podíl na základním kapitálu
KBC BANK NV	90029371	Havenlaan 2, 1080 Brusel, Belgie	97,44 %
Ostatní			2,56 %
Celkem			100,00 %

4. Organizační struktura ČSOB - graf



Pobočky v ČR (pro klientelu korporátní, privátní, retailovou, SME a Poštovní spořitelny)	225
Pobočky v SR (pro klientelu korporátní, privátní, retailovou a SME)	103
Počet zaměstnanců v ČR (přepočtený stav)	6 768
Počet zaměstnanců v SR (přepočtený stav)	1 424

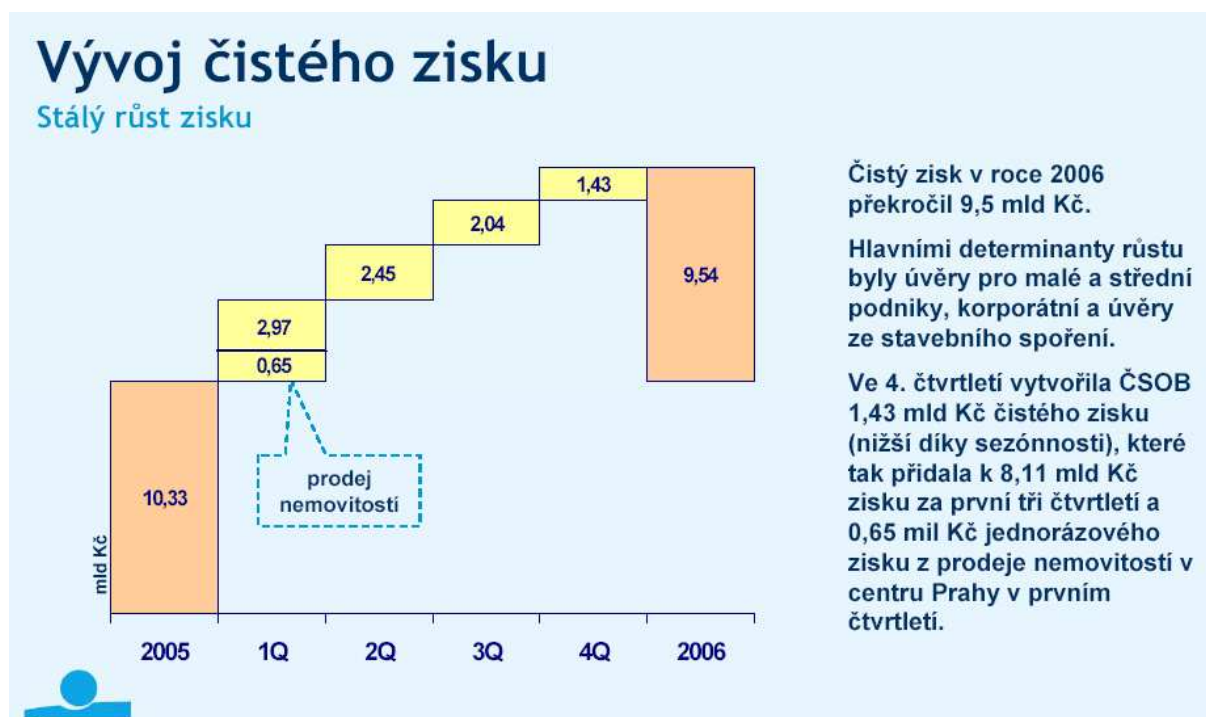
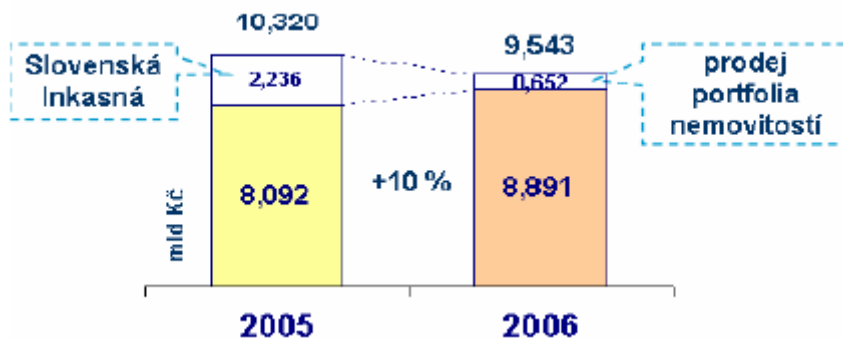
Korporátní bankovníctví

- **institucionální bankovníctví**
 - klienti jsou jiné banky, finanční instituce, st. fondy
 - úschova a správa CP
 - vedení účtů v CZK pro jiné zahraniční banky, např. Deutsche Bank
- **group strategic projects**
 - vnitřní projekty
 - fúze a akvizice
 - mýtné
- **corporate specialized banking**
 - syndikované úvěry – spolupráce s ostatními bankami, klient si chce vzít úvěr např. na 12 mld. Kč, jediná banka to poskytnout nemůže, má úvěrové limity
 - projektové financování – projekt na zelené louce, např. energetické centrum v Praze, riskantní, propočty stojí pouze na odhadech a prognózách
 - financování nemovitostí – velmi důležitá je analýza CF před jakoukoliv investicí do nemovitosti
 - exportní financování - spolupráce s EGAP
 - akviziční financování – úvěry těm, kteří se chtějí koupit jiný podnik
 - produkty kapitálového trhu – tolik se již nerozvíjí, dluhopisových emisí ubývá
 - EU centrum – zprostředkování grantů, financování v mezičase, v případě, že nějaký podnik teprve na grant čeká

5. Zisk

HOSPODAŘENÍ ČSOB V ČÍSLECH (údaje v miliardách Kč)		
Ukazatel	2006	2005
čistý zisk	9,543	10,328
čistý zisk bez jednoráz.výnosů	8,891	8,092
provozní zisk	13,350	13,939
čistý příjem z úroků	17,958	15,766
čisté výnosy z poplatků, provizí	6,890	6,517
Aktiva celkem	762,301	736,538
Přijaté vklady	504,294	472,431
Zdroj: ČSOB, Reuters		

Výsledky za rok 2005 byly silně ovlivněny **mimořádnými příjmy** 2,3 miliardy korun, které ČSOB získala díky vyhrané arbitráži se Slovenskem. Bez tohoto jednorázového vlivu a bez loňského výnosu z prodeje několika nemovitostí v Praze (652 miliónů korun) by loňský čistý zisk (2006) vzrostl o deset procent na 8,9 miliardy.



Hlavní zdroje zisku za rok 2006 je

- enormní zájem lidí o vlastní bydlení
 - český trh s financováním bydlení vzrostl za poslední 4 roky **čtyřnásobně**, ČSOB se přitom podařilo udržet si po celou dobu třetinový podíl na tomto trhu.
- chuť malých a středních firem investovat
- úvěry ze stavebního spoření
- spotřebitelské úvěry
- korporátní úvěry
- leasing

K růstu však došlo u všech typů obchodů. Banka v minulém roce půjčila přes 80 miliard korun a **portfolio úvěrů** rozšířila o jednu třetinu.

Strana aktiv - silný nárůst úvěrové činnosti

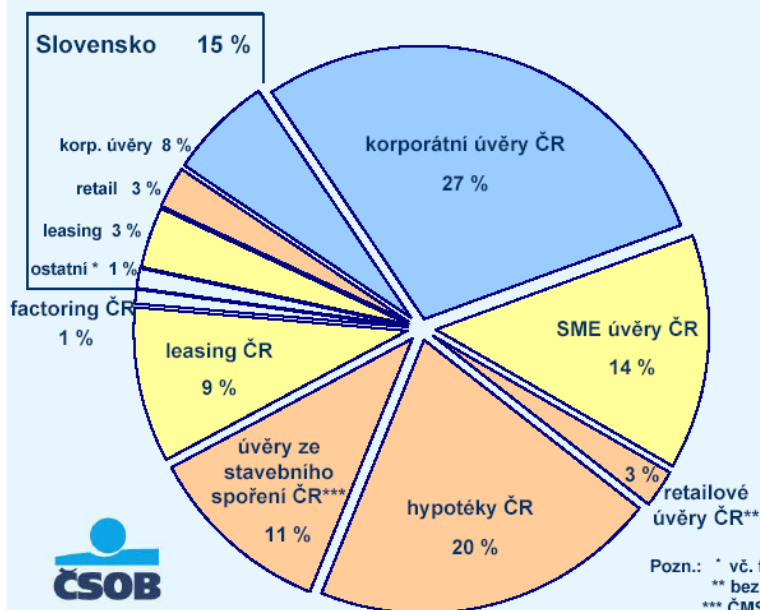
(mld Kč)	31/12/2005	31/12/2006	meziroč. změna
Úvěry Skupiny celkem *	246	316	+29 %
Obchodní úvěry Skupiny (ČR + SR)	238	318	+34 %
Retail ČR – úvěry na bydlení **	87,9	117,8	+34 %
Retail ČR – spotřebitelské úvěry (vč. Amer. hypoték)	6,9	9,6	+39 %
Úvěry malým a středním podnikům ČR	29,2	44,1	+51 %
Korporátní 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
--	--------	--------	-------

Úvěrová činnost Skupiny

Nárůst o 34 % během roku 2006



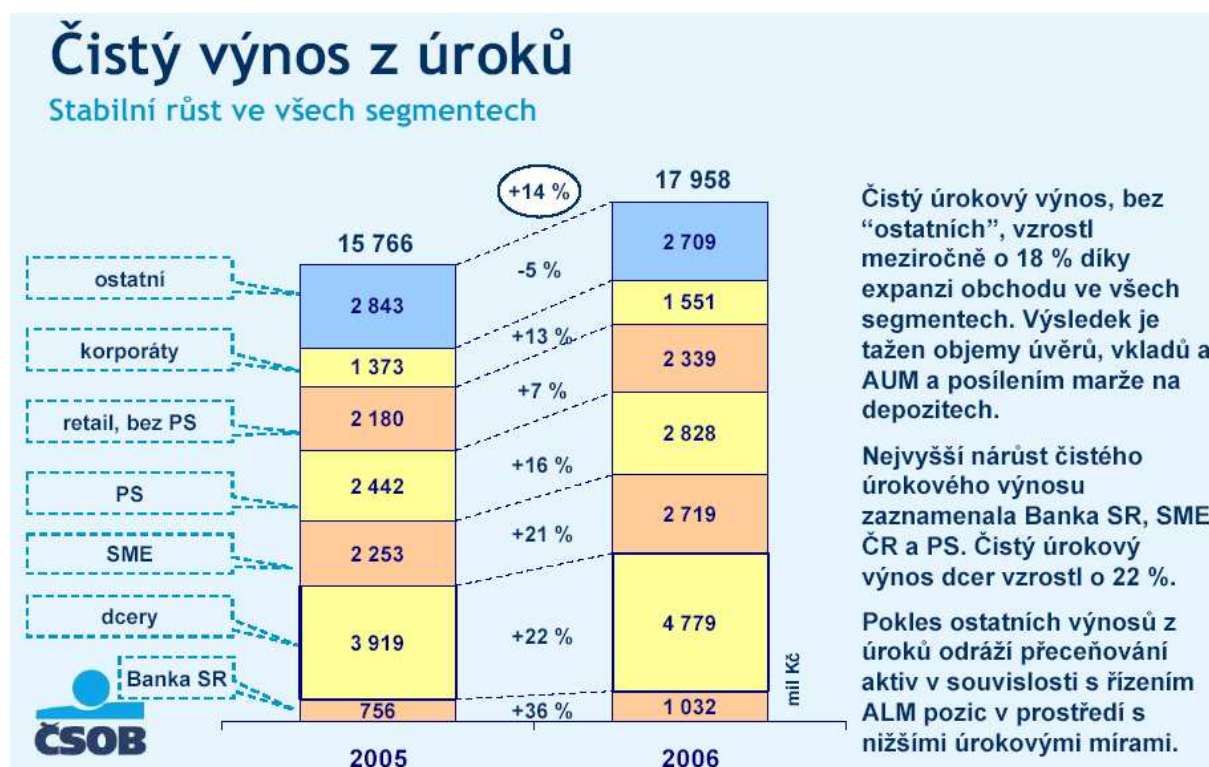
Celková úvěrová činnost Skupiny vzrostla meziročně o 34 % a dosáhla 318 mld Kč. Tento silný meziroční nárůst byl podpořen růstem SME úvěrů ČR (+51 %), hypoték ČR (+43 %), korporátních úvěrů ČR (+ 17 %) a celkové úvěrové činnosti na Slovensku (+ 64 %).

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



Na **úrocích** z půjček inkasovala banka **18 miliard korun**, což je nárůst o 14 procent.



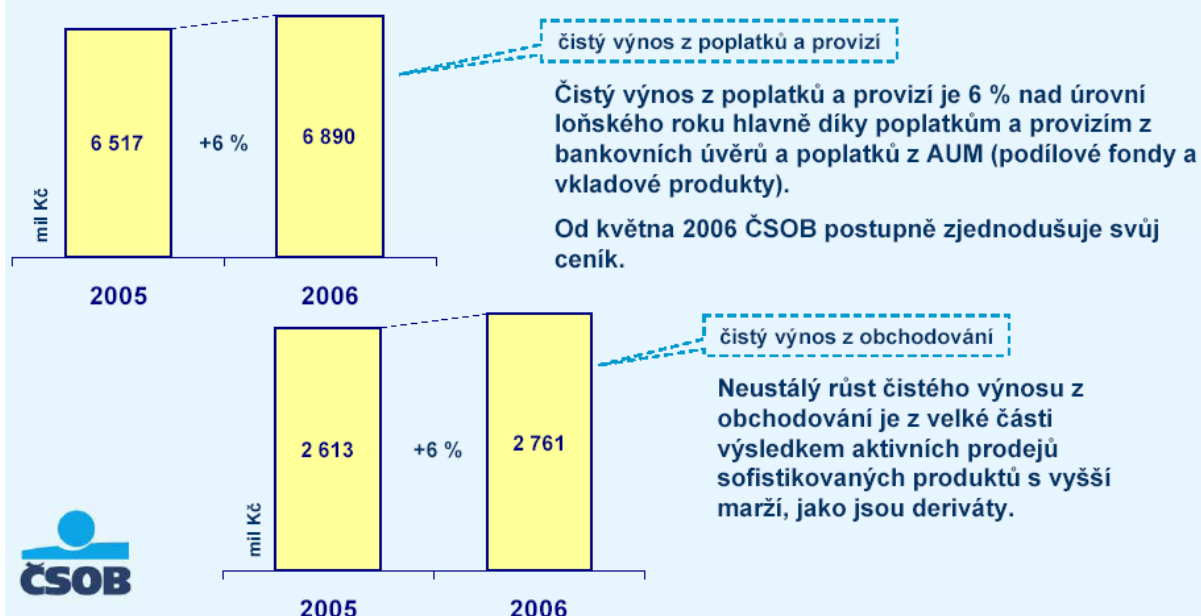
Příjmy z **poplatků** dosáhly necelých **7 miliard korun** a prakticky stagnovaly. Poplatky si tedy banka drží na uzdě a přestává si z nich vylepšovat zisk.

K růstu poplatků přispěly především:

- rostoucí výnosy z platebních karet (rostoucí počet transakcí),
- výnosy z prodeje podílových fondů a úvěrových produktů
- nárůst aktivních klientů banky

Neúrokové výnosy

Pokračující růst tažen rostoucími objemy obchodů



Za rok 2005 vyplatila ČSOB na **dividendách** nejvíc z tuzemských bank – 10,3 miliardy korun. Na jedné akci to bylo **2023** korun.

Ve vyspělejších státech hrají **půjčky firmám** i lidem mnohem větší roli než v ČR. Úvěry firmám v zemích eurozóny přesahují roční objem HDP, v Česku je to jen zhruba 40 procent. Stále nízké, na zhruba 15 procentech HDP je také zadlužení českých domácností. Průměr eurozóny je 52 procent.

Klíčové finanční údaje (mld. Kč)³	2006	2005⁴	meziroční změna
Čistý zisk	8,9	8,1	+10 %
Provozní výnosy	29,4	26,8	+10 %
Provozní náklady	16,9	15,9	+6 %
Čistý výnos z úroků	18,0	15,8	+14 %
Čistý výnos z poplatků a provizí	6,9	6,5	+6 %
Čistý výnos z obchodování	2,8	2,6	+6 %
Návratnost alokovaného kapitálu	-	35,9 %	
Návratnost vlastního kapitálu	22,9 %	16,5 %	+6,4 pp
Poměr nákladů k výnosům	57,5 %	60,0 %	-2,5 pp
Čistá úroková marže	2,51 %	2,47 %	+0,04 pp
	31/12/2006	31/12/2005	změna
Čisté úvěry a pohl. z fin. leasingu	308,6	239,4	29 %
Aktiva celkem	762,3	736,5	+4 %
Poměr úvěrů k aktivům	41,4 %	33,4 %	+8,0 pp
Kapitálová přiměřenost	9,28 %	10,55 %	-1,27 pp



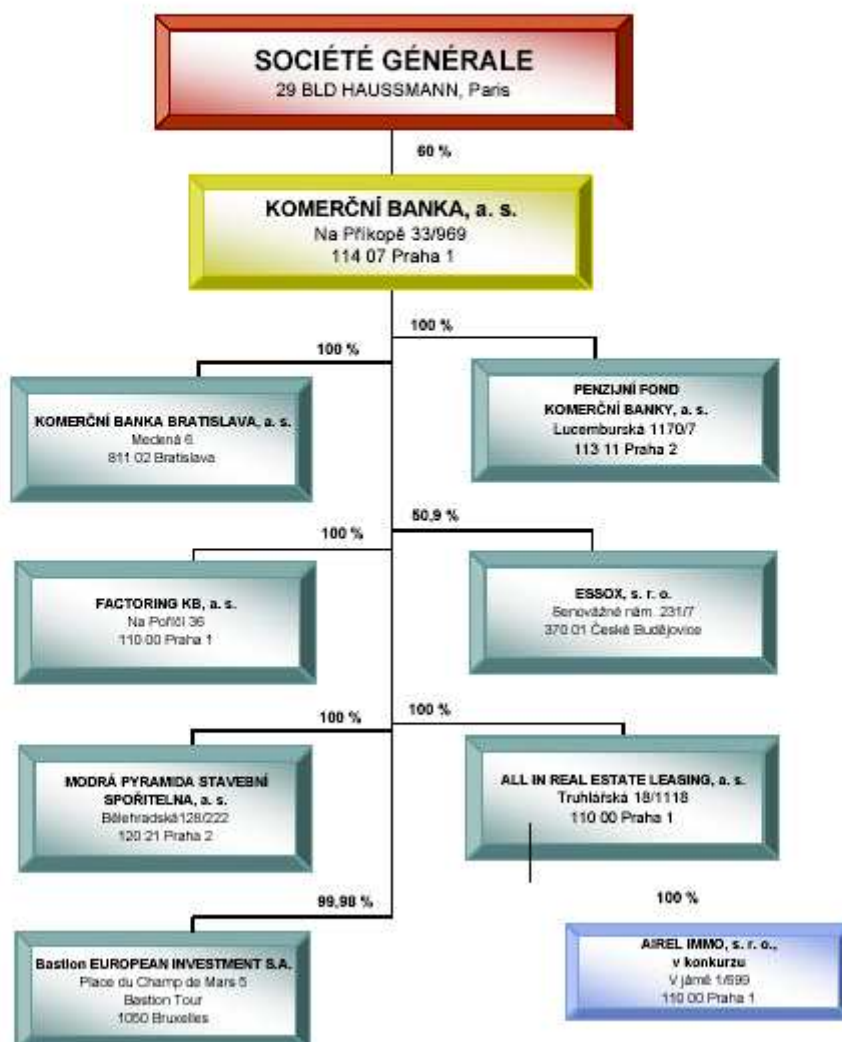
1. KB úvod

- **Základní kapitál KB = 19 005 mil Kč**
- Komerční banka opětovně získala v prestižní soutěži MasterCard Banka roku nejvyšší ocenění, když byla odbornou porotou zvolena Bankou roku 2005.

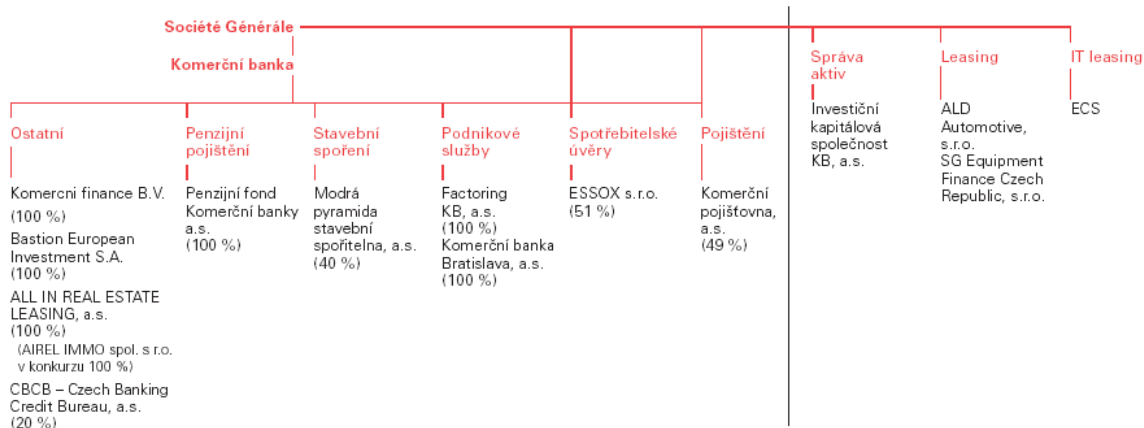
2. Skupina KB

- Skupina Komerční banky poskytuje klientům komplexní služby v oblasti drobného, podnikového a investičního bankovníctví.
- Klienti mohou také vedle standardních bankovních produktů využít možnosti
 - pojištění
 - důchodového připojištění
 - uzavřít smlouvu o stavebním spoření nebo leasingovou smlouvu
 - investovat do podílových či zajištěných fondů.

1.3.2. Struktura konsolidačního celku - ovládající společnost a společnosti ovládané bankou



Struktura finanční skupiny Komerční banky a Société Générale v České republice

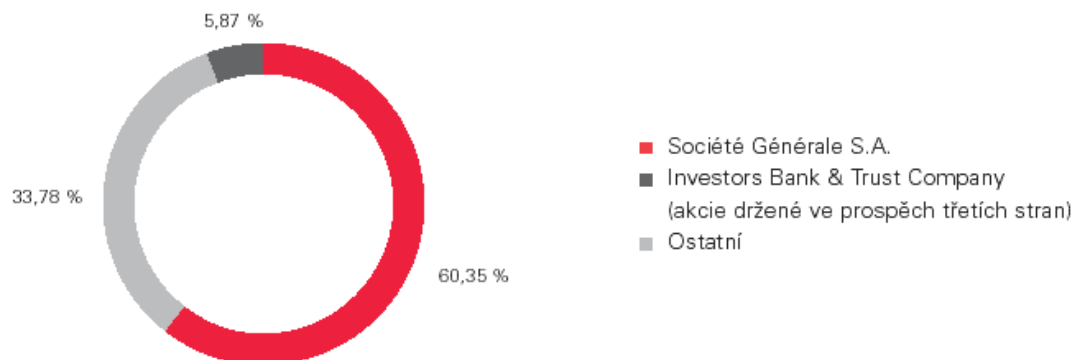


V říjnu 2006 koupila banka zbývající **60% podíl ve společnosti Modrá pyramida stavební spořitelna (MPSS)**, což bylo významným krokem k naplnění strategie rozvoje obchodních aktivit na českém retailovém trhu.

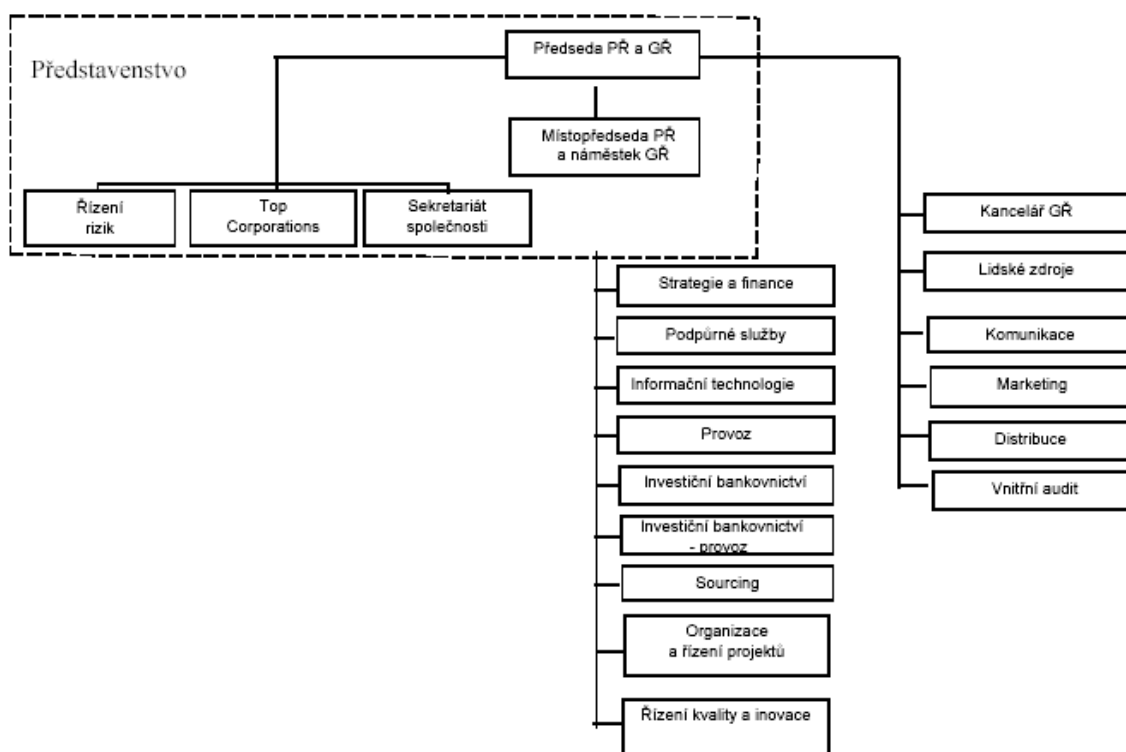
3. Organizační struktura KB

- Od října 2001 je KB součástí mezinárodní Skupiny **Société Générale**, která je pátou největší bankovní skupinou v Eurozóně a jejich služeb využívá na 20 miliónů klientů na celém světě.
- Do této mezinárodní skupiny patří 775 společností nabízejících služby retailového bankovníctví, specializované finanční služby, správu aktiv, privátní bankovníctví a služby kapitálového trhu, podnikového a investičního bankovníctví.
- V oblasti drobného bankovníctví se Komerční banka zaměřuje na poskytování komplexních finančních služeb **fyzickým osobám a malým podnikům**.

Největší akcionáři Komerční banky, a.s., k 26. květnu 2006



1.2. Organizační struktura KB, a.s.



Počet organizačních jednotek: 378

Průměrný počet zaměstnanců : 7 563

- 7 400 zaměstnanců KB
- 1 500 000 klientů
- 361 obchodních míst v celé České republice.
- 623 bankomatů

4. ZISK

Čistý zisk Skupiny Komerční banky meziročně vzrostl o 2,3 % a dosáhl **9,1** miliardy Kč. Příznivý byl vývoj zejména v oblasti pravidelného příjmu bez započtení jednorázových položek, který vzrostl o 18,4%, když význam jednorázových příjmů významně poklesl.

Občané	2005	2004	Změna
Počet hypotečních úvěrů	41 100	30 400	+35 %
Objem hypotečních úvěrů (mld. Kč)	43,1	31,0	+39 %
Počet spotřebitelských úvěrů	144 900	118 500	+22 %
Objem spotřebitelských úvěrů a čerpaných kontokorentů (mld. Kč)	11,4	9,7	+18 %
Objem úvěrů z kreditních karet (mld. Kč)	1,3	0,9	+44 %
Počet aktivních kreditních karet	96 200	66 100	+46 %
Počet aktivních balíčků služeb	812 800	716 200	+13 %
Počet dětských kont	127 400	94 800	+34 %

Provozní zisk se tak meziročně zvýšil o 12,3 % a dosáhl **13,9** miliardy Kč. Díky účinné kontrole nákladů a růstu čistých provozních výnosů Skupina dále zlepšila poměr nákladů a výnosů na 47,2 %.

Skupině se v roce 2006 dařilo také **zvyšovat úvěrové aktivity**. Celkový objem úvěrů se oproti předchozímu roku zvýšil o 21 %. Zvláště úspěšné byly úvěry v segmentu retailového bankovníctví ve všech kategoriích produktů:

- stavební a překlenovací úvěry od Modré pyramidy vzrostly o 27%,
- objem hypoték se zvýšil o 32 %
- objem spotřebitelských půjček poskytovaných Komerční bankou a společností Essox vzrostl o 27 %.

Čisté úrokové výnosy vzrostly na **16,2 miliardy Kč**, o 10,3 % oproti předchozímu roku. Čisté úrokové výnosy čerpaly především z rostoucích objemů úvěrů a zvyšujících se stavů na běžných účtech.

Nekonsolidované údaje	IFRS *			
mil. Kč	2005	2004	2003	2002
Finanční výsledky				
Celkové výnosy	23 409	22 717	21 844	22 597
z toho: čisté úrokové výnosy	13 640	12 406	11 937	12 447
z toho: čisté poplatky a provize	8 718	8 703	8 711	8 320
Provozní náklady celkem	-11 611	-11 788	-11 750	-12 760
Čistý zisk	9 148	9 299	9 262	8 763
Rozvaha				
Bilanční suma	493 738	448 294	447 565	439 753
Úvěry klientům (čisté)	185 225	155 379	130 900	121 154
Vklady klientů	370 058	358 825	349 505	341 114
Vlastní kapitál celkem	50 314	43 578	40 399	33 758

Objem čistých **poplatků** a provizí zůstal prakticky stejný (+0,4 %), a to 8,8 miliard Kč.