



**KONSOLIDOVANÉ VÝSLEDKY
ZA 1. POLOLETÍ 2005
(neauditované, IFRS)**



Shrnutí

Výsledky za 1. pololetí roku 2005
- obchodní pohled

Výsledky za 1. pololetí roku 2005
- finanční pohled

Výsledky vybraných obchodních aktivit

Příloha

- Rychlý **růst zisku** v důsledku obchodní expanze a úspěšného vyřešení úvěrového případu Slovenská Inkasná (SI); vynikající finanční výsledky i bez SI
- Růst **provozního zisku** navzdory poklesu úrokových sazeb a výnosů z obligací
- Lepší poměr mezi **náklady a výnosy** vyplývající z přísného a efektivního řízení nákladů
- Využití pozitivního ekonomického a obchodního vývoje v ČR a SR k **růstu aktiv** Skupiny ČSOB
- Portfolio **korporátních půjček** rostoucí rychleji než trh

- Pokračující **expanze úvěrů poskytovaných malým a středním podnikům** díky prohlubování vztahů se **zákazníky**
- Expanze služeb fyzickým osobám tažená úvěry na bydlení – **Skupina ČSOB** je v oblasti úvěrů na bydlení **jedničkou na trhu**
- Nižší **růst vkladů** byl vyrovnán **expanzí investičních fondů** s využitím finančních prostředků **ČSOB/KBC**
- Rychlejší růst **aktiv pod správou**: Skupina ČSOB je **jedním z lídrů trhu v oblasti aktiv pod správou**
- Silná pozice v oblasti operací na **devizových a měnových trzích** generuje rychlý růst příjmů

Shrnutí

 Výsledky za 1. pololetí roku 2005
- obchodní pohled

Výsledky za 1. pololetí roku 2005
- finanční pohled

Výsledky vybraných obchodních aktivit


Příloha

Obchodní růst přinesl velmi dobré výsledky

Rozklad čistého zisku



**Čistý zisk Skupiny za
1. pololetí 2005**


růst o 73 % Kč
6,8 mld.*

**Růst výnosů odrážející obchodní růst
napříč všemi segmenty:**

**Čistý úrokový výnos z
obchodních úvěrů**  Kč
růst o 8 % 6,2 mld.

**Čistý výnos
z poplatků**  Kč
růst o 1 % 3,4 mld.

**Čistý výnos z
obchodování**  Kč
růst o 33 % 1,2 mld.

**Dobré řízení nákladů vedlo
k cílenému poklesu poměru C/I:**

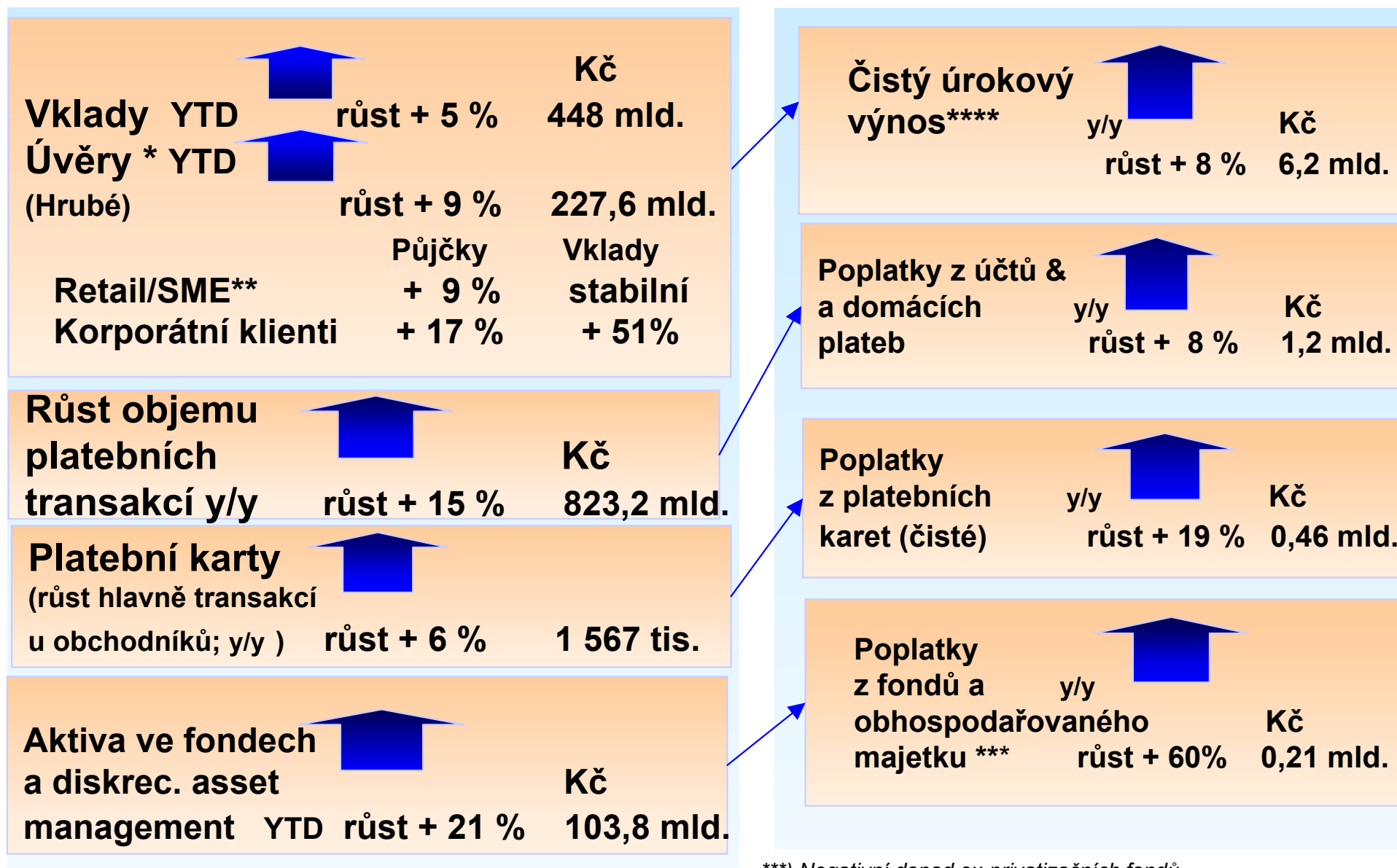
**Provozní
Náklady**  Kč
růst pouze o 1 % 7,7 mld.

**Poměr mezi
náklady a výnosy**  1.pol. 04 1.pol. 05
58,8 % 47,2 %

*) Zisk je ovlivněn zaúčtováním nálezu ICSID a inkasa souvisejícího s úvěrem pro Slovenskou Inkasní ("SI") - efekt po zdanění - 2,25 mld. Kč. Nejedná se o "zisk", ale o „vymožení“ (recovery) pohledávky ČSOB (ne vy výši 100%), kterou ČSOB v minulosti odepsala na základě konzervativního přístupu.

Příspěvky k výnosům

Členění podle hlavních obchodních činností



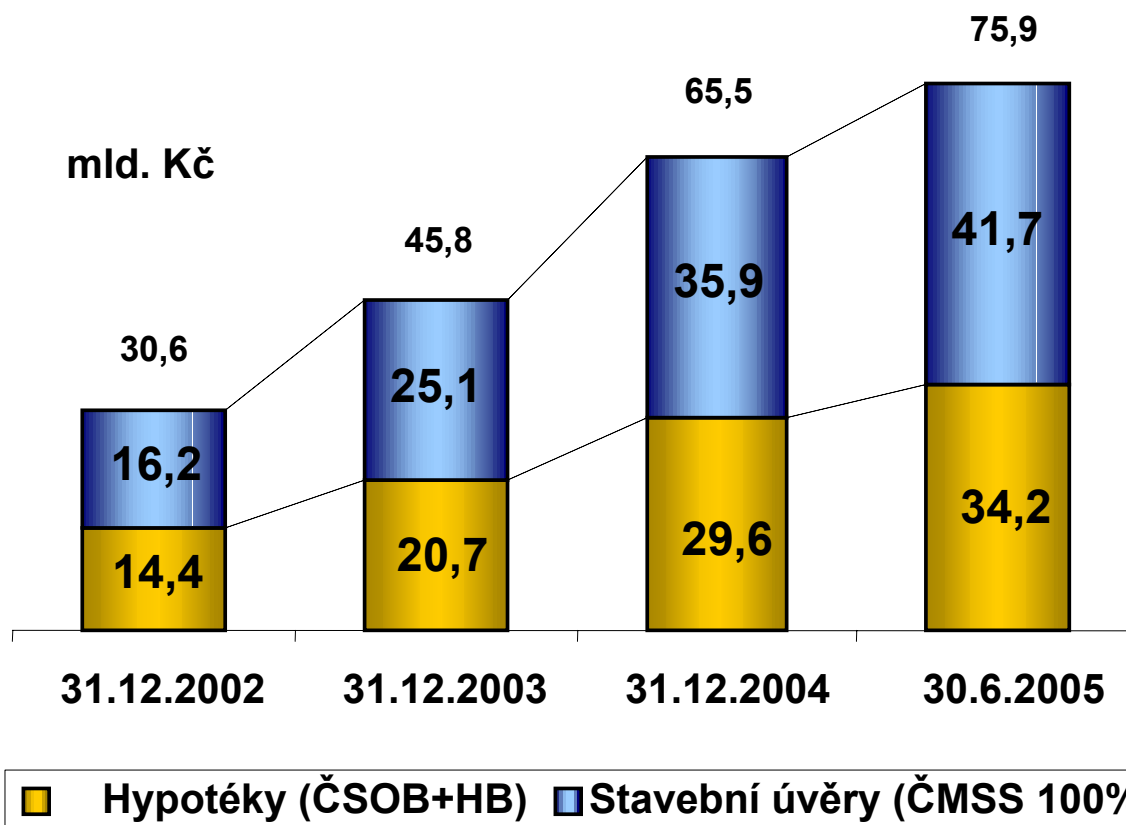
*) Kromě splácení SI a reklasifikace

***) Dekompozice pro ČR a SR, viz slide číslo 23

***) Negativní dopad ex-privatizačních fondů.

****) Upravený čistý úrokový výnos z příjmů z operací na finančních trzích (převod z čistých úrokových výnosů na příjmy z obchodování).

Hypotéky a stavební úvěry Retail*



□ Objem úvěrů, které Skupina poskytla na financování bydlení se od konce roku 2002 více než zdvojnásobil.

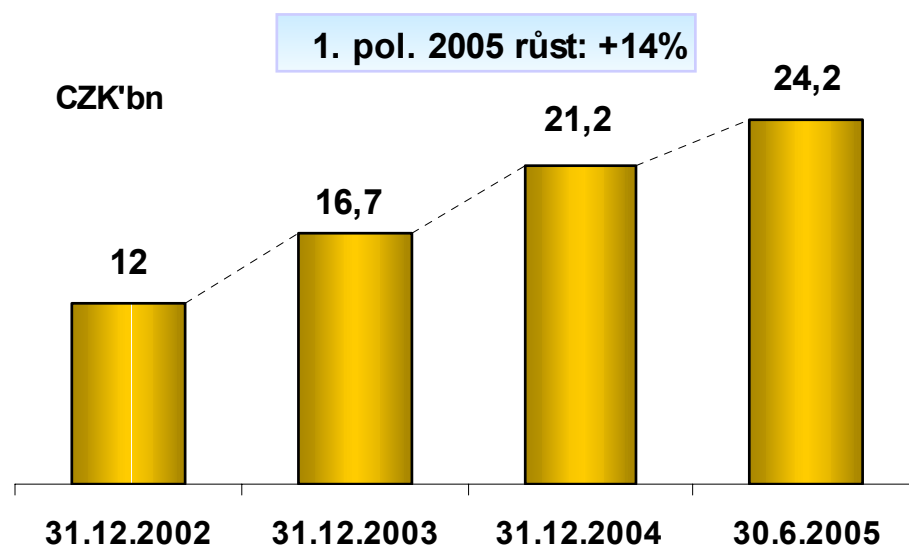
□ Meziroční nárůst za 1.pololetí 2005 o 40%.

Poznámka: *) ČSOB, HB, ČMSS

Půjčky segmentu malých a středních firem vykazují velkou dynamiku



PŮJČKY MALÝM A STŘEDNÍM PODNIKŮM V ČESKÉ REPUBLICCE CELKEM



Objem úvěrů se od roku 2002 zdvojnásobil.

☐ Čistý úrokový výnos z úvěrů vzrostl v 1 pol. 2005 o 14 %

☐ Mimoúrokové příjmy (z půjček) vzrostly meziročně o 17%

☐ Procesy poskytování úvěrů bytovým družstvům a společenstvím vlastníků bytových jednotek byly zjednodušeny, což vedlo k meziročnímu nárůstu o 1 miliardu Kč.

☐ ČSOB zaujala první místo v poskytování úvěrů bytovým družstvům a společenstvím vlastníků bytových jednotek.

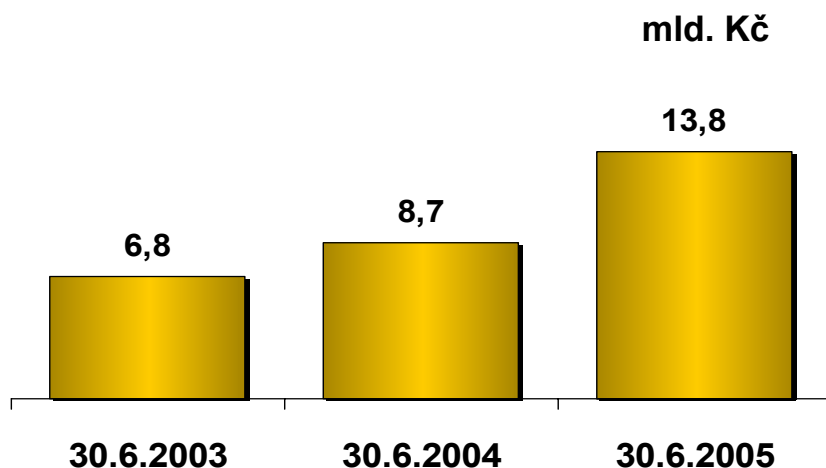
Přínos aktiv do fondů – vliv poradenství klientům

Aktiva fyzických osob v podílových fondech



PRODEJ PODÍLOVÝCH FONDŮ (hrubé)*

Meziroční růst prodeje
ČSOB
růst: + 58 %

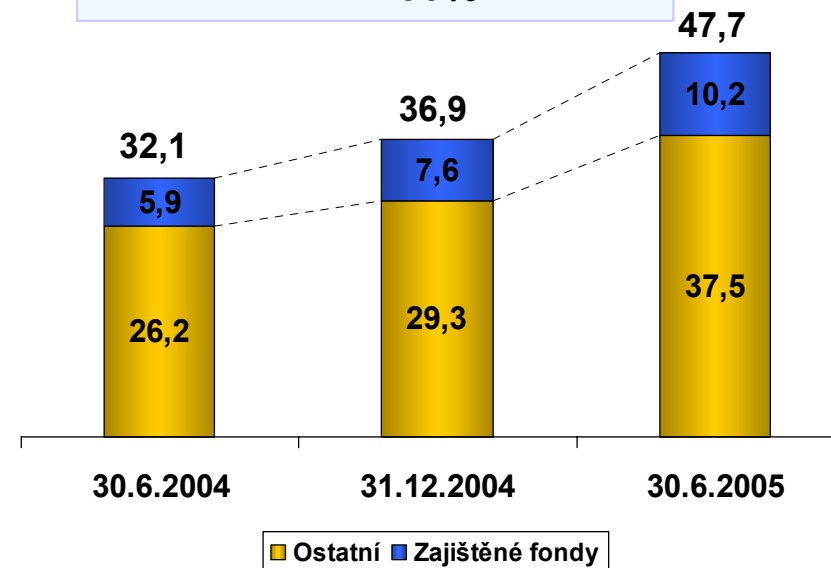


Poznámka:*) Bez investic CKA, **) Odhad

AKTIVA V PODÍLOVÝCH FONDĚCH CELKEM*



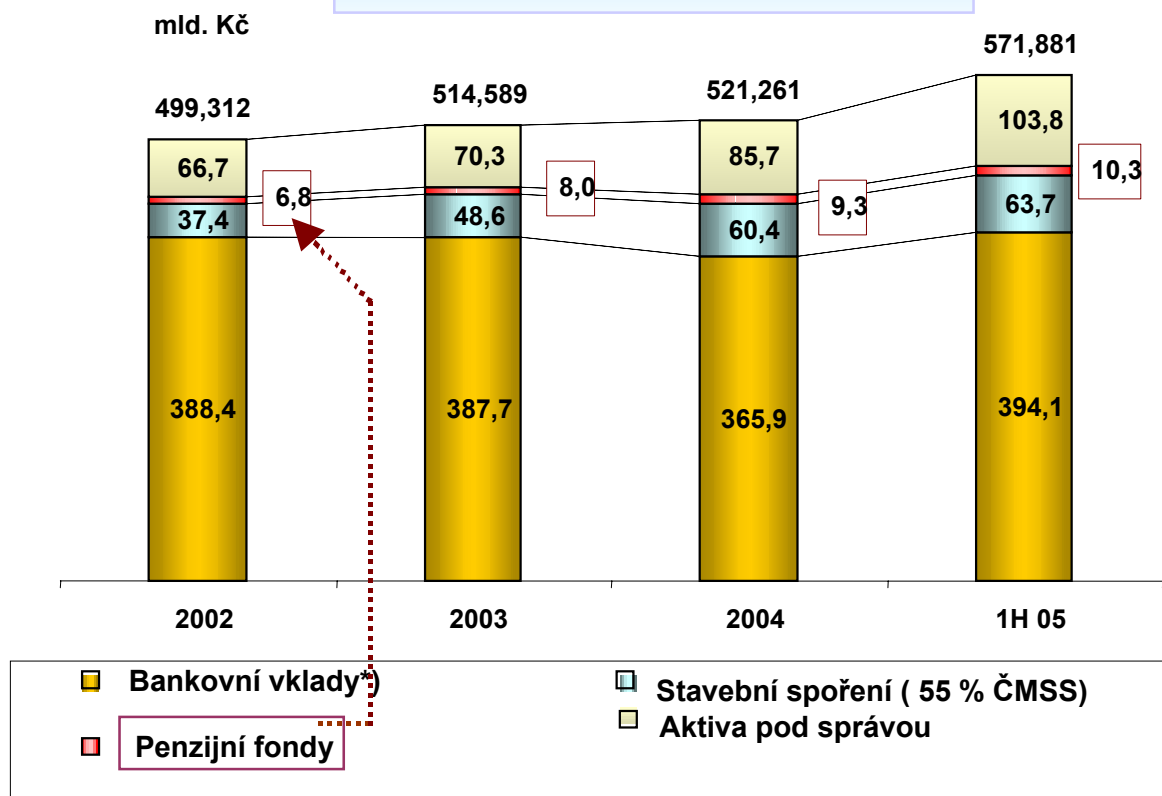
Meziroční růst ČSOB: + 49% mld. Kč
Trh: + 30%



- ČSOB úspěšně pokračovala v zavádění nových zajištěných fondů (CGF) na českém trhu a udržuje si zde vedoucí pozici
- Prodeje těchto fondů vzrostly meziročně o 58 % a představují 25 % celkových tržeb fondů
- ČSOB má vedoucí postavení na trhu, nabízí celkem 180 podílových fondů ČSOB/KBC

AKTIVA POD SPRÁVOU SKUPINY ČSOB

růst od konce roku: 9,7 %



Poznámka: *) včetně depozitních směnek (9,2 mld. Kč k 31. 12. 2004 a 19,8 mld. Kč k 30.6.2005)

- Aktiva pod správou celkem vzrostla v 1. pololetí 2005 o 9,7 %
- Prodej podílových fondů fyzickým osobám vzrostl meziročně o 58 %

Velké korporátní transakce ČSOB v 1. pololetí 2005



ČSOB společně s bankami BNP Paribas a Natexis Banques Populaires tvoří konsorcium, jehož nabídku ohodnotily **České aerolinie** jako ekonomicky nejvýhodnější **pro financování nových letadel v hodnotě 10 – 12 miliard Kč**. ČSOB v konsorciu s BNP Paribas a Natexis Banques Populaires uspěla mezi deseti konsorcií bank a finančních institucí, což podtrhuje důležitost a prestiž transakce.

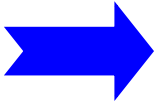


ČSOB / KBC Bank NV, Calyon (*Books and Documentation Agent*), HVB Group, ING Wholesale Banking (*Books*), a Komerční banka a.s. (*Books and Facility Agent*) – společně “Mandated Lead Arrangers” – úspěšně realizovali sdružený nový **termínovaný úvěr v hodnotě 12 mld. Kč pro Veolia Environnement S.A. (The Borrower)**. Jedná se o největší objem finančních prostředků poskytnutý v korunách a syndikovaný na domácím trhu firemních úvěrů.



Shrnutí

Výsledky za 1. pololetí roku 2005
- obchodní pohled

 Výsledky za 1. pololetí roku 2005
- finanční pohled

Výsledky vybraných obchodních aktivit

Příloha

Hlavní finanční údaje za rok 2005 s vyloučením dopadu splacení úvěru „Slovenské Inkasné“



Provozní zisk Skupiny:
meziroční nárůst + 3 %

Klíčové faktory růstu:

- obchodní růst napříč segmenty
- přísné řízení nákladů

Čistý zisk Skupiny po zdanění:
4,6 mld. Kč

Růst čistého zisku Skupiny:
meziročně + 16 %

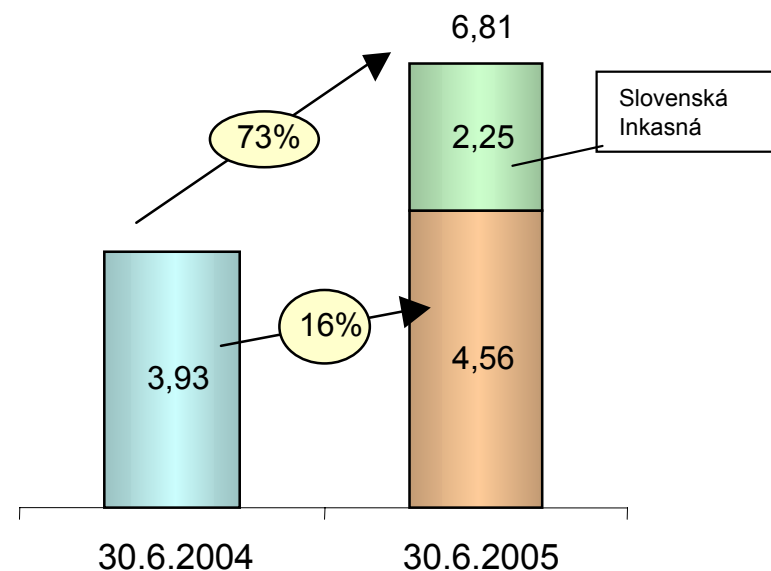
Aktiva pod správou celkem:
572 mld. Kč; meziročně + 9,7 %

• zejména díky tržbám podílových fondů:
meziročně + 58 %

• **Poměr náklady / výnosy: 58 %**
(pokles z 58,8 % v 1. pololetí 2004)

	1.pol. 04	1.pol. 05
ROAE	18,2 %	19,5%
Náklady / Výnosy	58,8 %	58,0%
Úroková marže *	3,1%	3,0%
Úroková marže **	1,8%	1,8%

Vývoj čistého zisku (mld. Kč)



Poznámka:*) ex-FM NII / AVG total assets; **) NII / AVG int. bearing assets

Výkaz zisku a ztráty (včetně SI)



v mil. Kč	1.pol.04	1.pol.05	změna
Čistý výnos z úroků	7 842	7 777	-1%
Čistý výnos z poplatků a provizí	3 397	3 431	1%
Čistý zisk z obchodování	935	1 248	33%
Ostatní provozní výnosy	828	3 884	369%
Čisté výnosy z bankovní činnosti	13 002	16 340	26%
Celkové provozní náklady	-7 647	-7 720	1%
Provozní zisk před zdaněním	5 355	8 621	61%
Opravné položky a rezervy na úvěrová rizika	126	327	160%
Ostatní rezervy	-1	-267	-
Provozní zisk	5 480	8 681	58%
Daň z příjmů	-1 506	-1 838	22%
Čistý zisk před odečtením menšinového podílu	3 974	6 843	72%
Menšinové podíly	-42	-37	-10%
Čistý zisk	3 932	6 806	73%

Příjmy z arbitráže ICSID se Slovenskou Inkasnou v hodnotě 3 021 miliónů Kč (před zdaněním)

Výkaz zisku a ztráty

(bez vlivu SI)



v mil. Kč	1.pol.04	1.pol.05	změna
Čistý výnos z úroků	7 842	7 763	-1%
Čistý výnos z poplatků a provizí	3 397	3 431	1%
Čistý zisk z obchodování	935	1 248	33%
Ostatní provozní výnosy	828	863	4%
Čisté výnosy z bankovní činnosti	13 002	13 305	2%
Celkové provozní náklady	-7 647	-7 720	1%
Provozní zisk před zdaněním	5 355	5 586	4%
Opravné položky a rezervy na úvěrová rizika	126	327	160%
Ostatní rezervy	-1	-267	-
Provozní zisk	5 481	5 646	3%
Daň z příjmů	-1 506	-1 049	-30%
Čistý zisk před odečtením menšinového podílu	3 975	4 597	16%
Menšinové podíly	-42	-37	-10%
Čistý zisk	3 933	4 560	16%

Celkový provozní příjem za 1. pololetí 05 byl ovlivněn následujícími položkami:

- dobrý obchodní růst v segmentech
- změna nástrojů v portfoliu FM (způsobeno meziročními změnami mezi NII a příjmy z obchodování)
- zavedení amortizačního poplatku (na základě metodologie IFRS)

Meziroční nárůst je nižší než míra inflace a je tažený zejména snížením pojistného z vkladů

Meziroční uvolnění opravných položek kvůli konverzi IFRS na novou metodologii a změna ukazatele podílu úvěru po splatnosti k úvěrům celkem týkající se portfolia AQR

Rezervy vytvořené pro právní případy a organizační změny společnosti

Obchodní segmenty – klíčový faktor vedoucí ke zvýšení provozního výnosu



dle metodiky IFRS

v mil. Kč

Čistý výnos z úroků

Čistý zisk z obchodování

	1.pol.04	1.pol.05	změna
Čistý výnos z úroků	7 842	7 777	-1%
Čistý zisk z obchodování	935	1 248	33%

- Jednotlivé řádky provozního příjmu zejména NII a čistý příjem z obchodování jsou ovlivněny účtováním výnosu z obchodních operací, který je rozložen do řádek NII a obchodních výnosů na základě typu instrumentu.

upravené NII*

v mil. Kč

Čistý výnos z úroků

NII z obchodování aktiv a pasiv

Čistý zisk z obchodování

	1.pol.04	1.pol.05	změna
Čistý výnos z úroků	5 775	6 216	8%
NII z obchodování aktiv a pasiv	2 066	1 561	-24%
Čistý zisk z obchodování	935	1 248	33%

- Zvýšené NII je taženo obchodním růstem napříč všemi obchodními segmenty
- Snížení NII z aktiv a pasiv z obchodování je zapříčiněno dividendou, která byla vyplacena za rok 2004, což je kompenzováno čistým výnosem z obchodování
- Devizový výnos je tažen vlastnickými operacemi a operacemi s korporátními klienty.

* Upravené NII pro výnosy z operací na finančních trzích (převod z NII na výnosy z obchodování).

Struktura výnosů z poplatků



v mil. Kč	1.pol.04	1.pol.05	změna
Domácí platební styk, vedení účtů	1 141	1 235	8%
Zahraniční platby	422	384	-9%
Poplatky z úvěrů	248	234	-6%
Platební karty, elektronické bankovníctví	391	464	19%
Fondy, řízení aktiv	131	209	60%
ostatní (Banka)	449	354	-21%
Banka celkem	2 783	2 879	3%
Dceřiné společnosti celkem	615	551	-10%
Poplatky celkem	3 397	3 431	1%

- Obchodní růst napříč všemi obchodními segmenty je hlavním faktorem, který vede ke zvýšení výnosů z poplatků (tj. prodejů podílových fondů, transakcí z platebních karet a terminálů prodejných míst atd.)
- Navzdory obchodnímu růstu v dceřiných společnostech dochází k meziročnímu poklesu výnosů z poplatků, který byl způsoben implementací pravidel IFRS, týkající se amortizace výnosů z poplatků během celé doby životnosti produktu.

Provozní náklady pod přísnou kontrolou



v mil. Kč	1.pol.04	1.pol.05	změna
Osobní náklady	2 914	3 071	5%
Odpisy	990	923	-7%
Ostatní provozní náklady	3 743	3 725	0%
Provozní náklady (celkem)	7 647	7 720	1%

- Celkové provozní výdaje (OPEX) se meziročně zvýšily o 1%, přičemž růst byl tažen personálními výdaji.
- Zvýšení celkových platů a počtu zaměstnanců na Slovensku a v dceřiných společnostech, které bylo vyvoláno obchodním růstem a zahrnutím nových společností do konsolidace, bylo částečně kompenzováno 3% poklesem počtu zaměstnanců v bance v ČR.
- Odpisy za 1. pololetí 2005 se snížily zejména kvůli revizím investic.

Poměr náklady / výnosy klesl na 58% (bez vlivu SI)

B/S – Aktiva

Změny ve struktuře B/S



Nárůst celkových aktiv Skupiny o 21% na 741 mld. Kč

v mil. Kč

	2004	1.pol.05	změna
Pokladní hotovost a vklady u emisních bank	16 505	14 589	-12%
Pohledávky za bankami	116 880	131 109	12%
Aktiva určená k obchodování	73 910	162 980	121%
Ostatní finanční nástroje přeceňované FV	0	14 821	--
Investiční cenné papíry	126 854	164 519	30%
Úvěry a pohledávky z finančního leasingu	249 043	222 396	-11%
Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek	11 435	11 306	-1%
Goodwill	3 472	3 480	0%
Ostatní aktiva	15 182	15 482	2%
Aktiva celkem	613 281	740 684	21%

Nárůst reverzních repo operací a snížení díky nové klasifikaci dluhopisů

Zvýšení aktivit spojených s obchodováním (reverzní repo operace) na Finančních trzích

Zvýšení v důsledku nové klasifikace dluhopisů týkajících se pohledávek za bankami, úvěrů a pohledávek z finančního leasingu

Výrazná změna B/S na základě nové metodologie IAS 39 - nová klasifikace dluhopisů zakoupených na primárních trzích na investiční cenné papíry

Snížení kvůli nové klasifikaci dluhopisů zakoupených na primárních trzích, Částečné splacení SI; Růst objemu obchodních úvěrů o 19 mld Kč.

- Čisté úvěry tvoří až 30 % aktiv
- Poměr mezi čistými úvěry a vklady je 49,6 %

B/S - pasiva

v mil. Kč	2004	1.pol.05	změna	
Závazky k bankám	24 723	26 258	6%	
Závazky určené k obchodování	66 847	140 435	110%	Růst podle zvýšení obchodních aktivit (repo operace)
Závazky ke klientům	426 058	448 018	5%	Meziroční nárůst vkladů tažený dodatečným zvýšením prodeje podílových fondů a prodeje BoE
Vydané cenné papíry	24 854	40 586	63%	
Ostatní závazky	25 615	34 307	34%	
Závazky celkem	568 097	689 604	21%	
Menšinové podíly	349	238	-32%	
Vlastní kapitál celkem	44 835	50 842	13%	Zvýšení prodeje BoE zejména v korporátním segmentu
Závazky, menšinové podíly a vlastní kapitál celkem	613 281	740 684	21%	Zvýšení díky nerozdělenému zisku aktuálního roku

Shrnutí

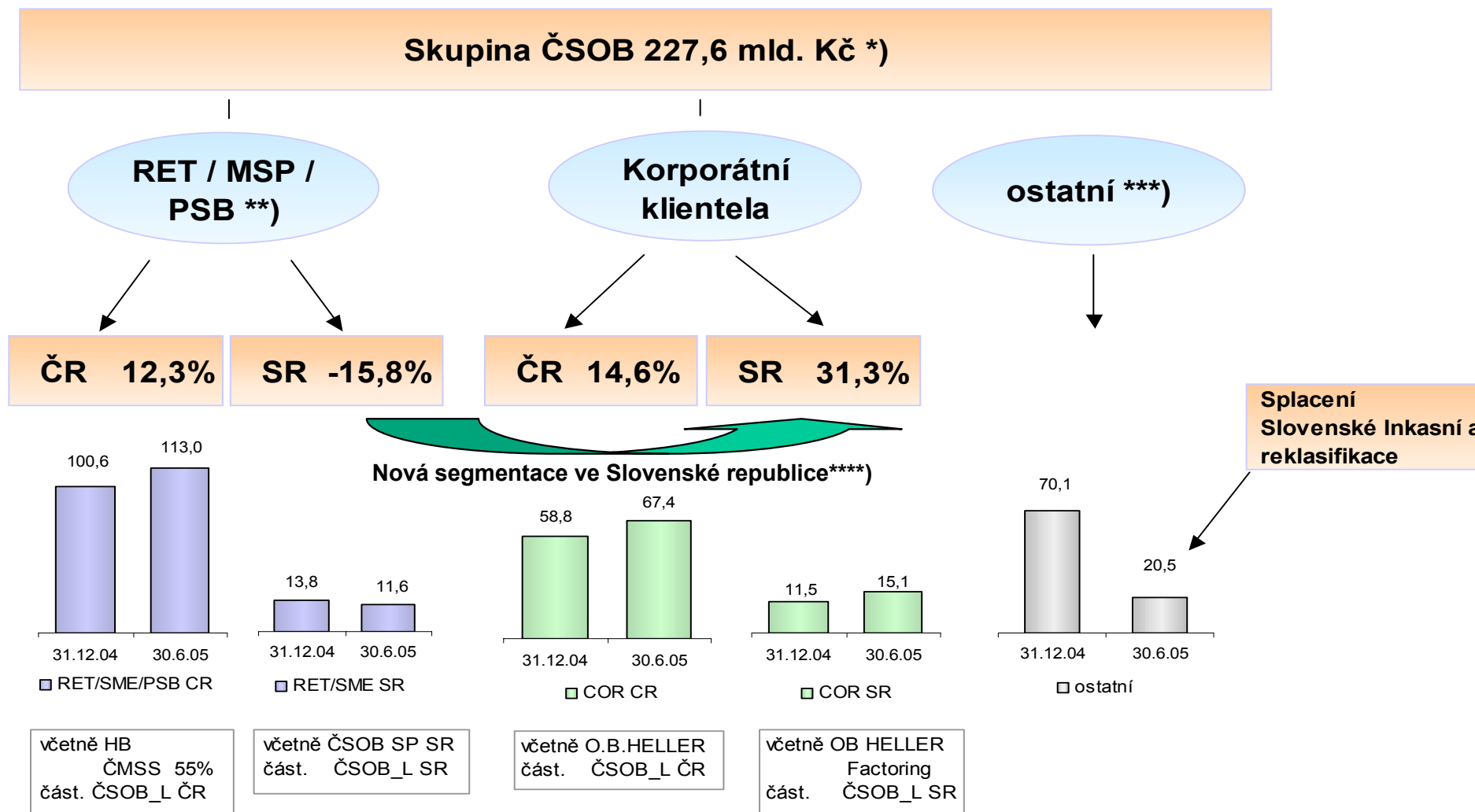
Výsledky za 1. pololetí roku 2005
- obchodní pohled

Výsledky za první pololetí roku 2005
- finanční pohled

 Výsledky vybraných obchodních aktivit

Příloha

Celkové úvěry Skupiny (30.6.2005 vs. 31.12.2004)



Pozn.: *) úvěry a pohledávky z finančního leasingu (hrubé částky)

***) Obchodní růst zejména v úvěrech na bydlení (Retail bank, HB, CMSS) a úvěrech pro malé a střední podniky

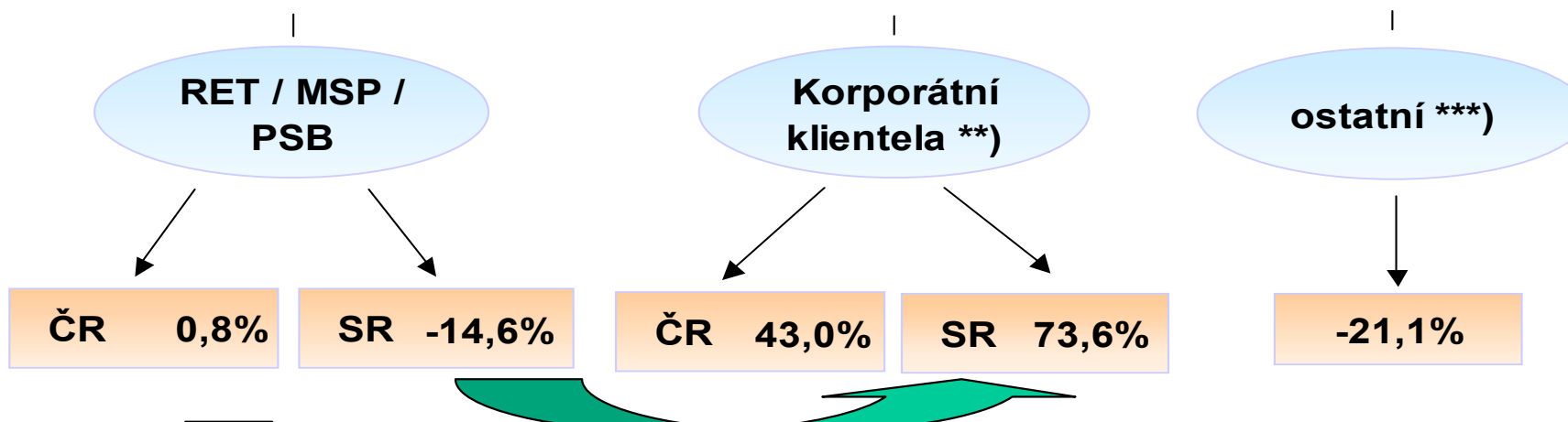
****) Snížení způsobené splacením úvěru Slovenské Inkasné, novou klasifikací dluhopisů zakoupených na primárních trzích na investiční cenné papíry, zbytek skupiny "ostatní" zahrnuje portfolio historických úvěrů

*****) Nová segmentace v bance na Slovensku, v jejímž důsledku je věnována větší pozornost zákazníkům a úrovni služeb

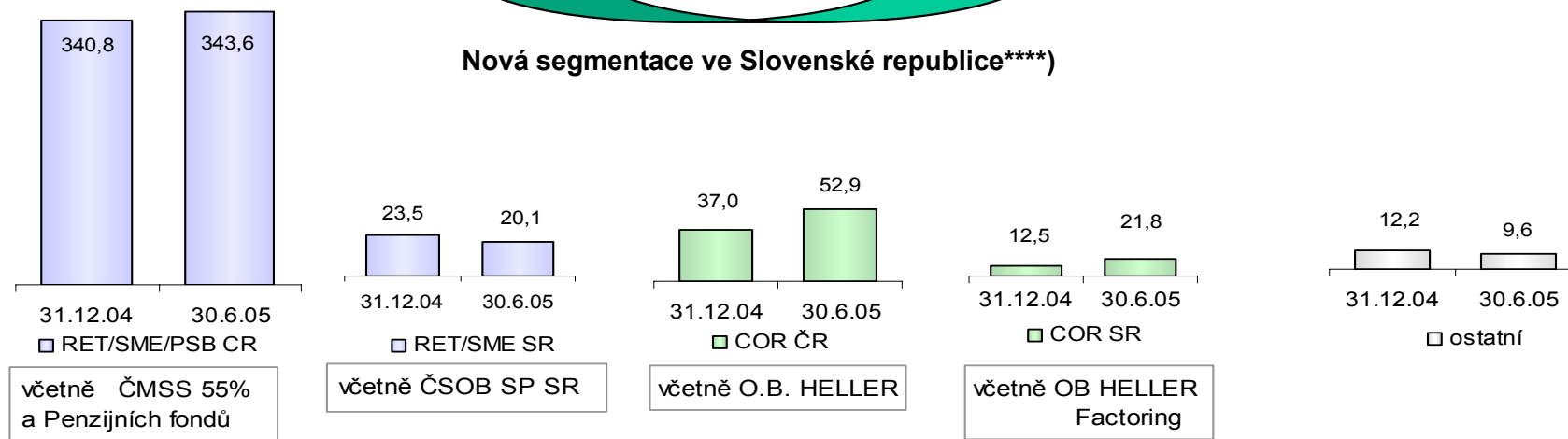
Vklady fyzických osob - převod na podílové fondy pokračuje



Skupina ČSOB - závazky ke klientům 448 mld. Kč *)



Nová segmentace ve Slovenské republice****)



Pozn.: *) pouze řádek rozvahy – závazky ke klientům (s výjimkou cizích směnek a investic v podílových fondech)

**) Korporátní vklady nezahnují depozitní BoE a závazky vůči bankám; (k 31.12.2004 - depozitní B/E 9 mld. Kč, závazky vůči bankám 6,5 mld. Kč; k 30.6.2005 - depozitní B/E 19 mld. Kč, závazky vůči bankám 5,5 mld. Kč)

***) Většinou historické portfolio a portfolio ohrožených pohledávek

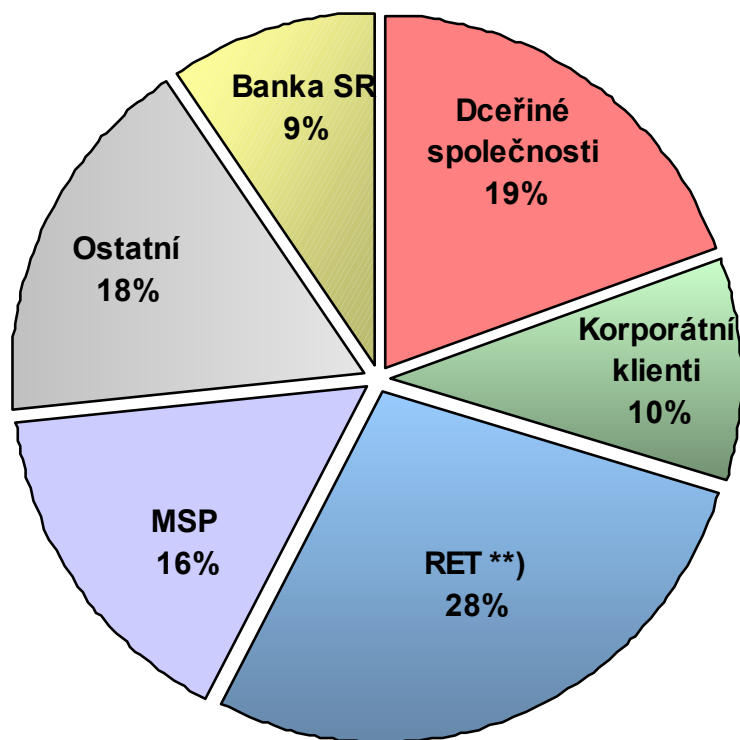
****) Nová segmentace v bance na Slovensku, v jejímž důsledku je věnována větší pozornost zákazníkům a úrovni služeb

Podíl segmentů na výnosech (bez SI)

Změna charakteru ČSOB z korporátní banky na banku pro Retail a MSP



Provozní výnosy Skupiny za 1. pol. 2005: 13,3 mld. Kč *)



Meziroční nárůst provozních výnosů Skupiny + 2% je tažen zejména nárůsty v úvěrovém portfoliu v 1. pololetí 2005.

Úvěry

RET/SME	+ 9 %
MSP ČR	+ 14 %
Bydlení	+ 16 %

*) bez vlivu Slovenské inkasní

***) včetně Poštovní spořitelny

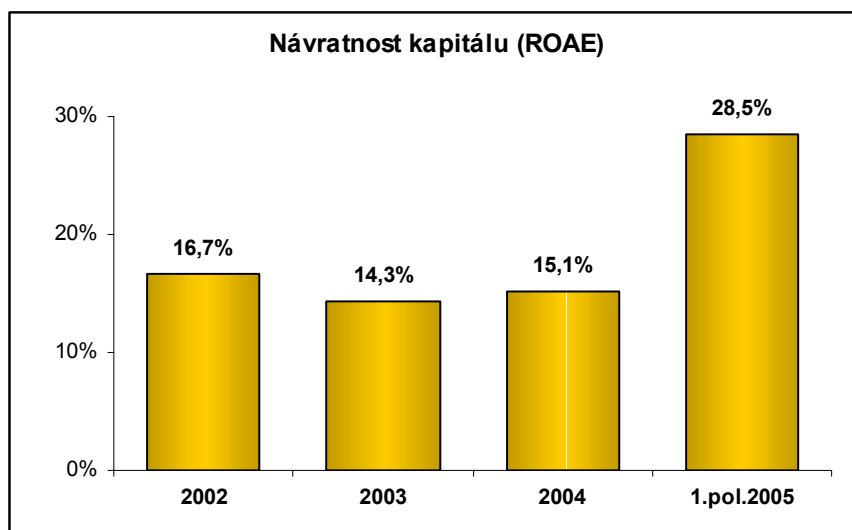
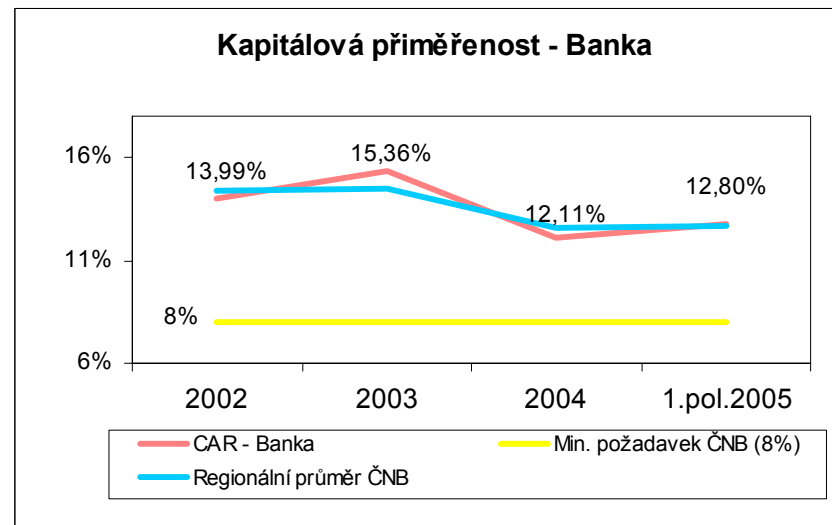
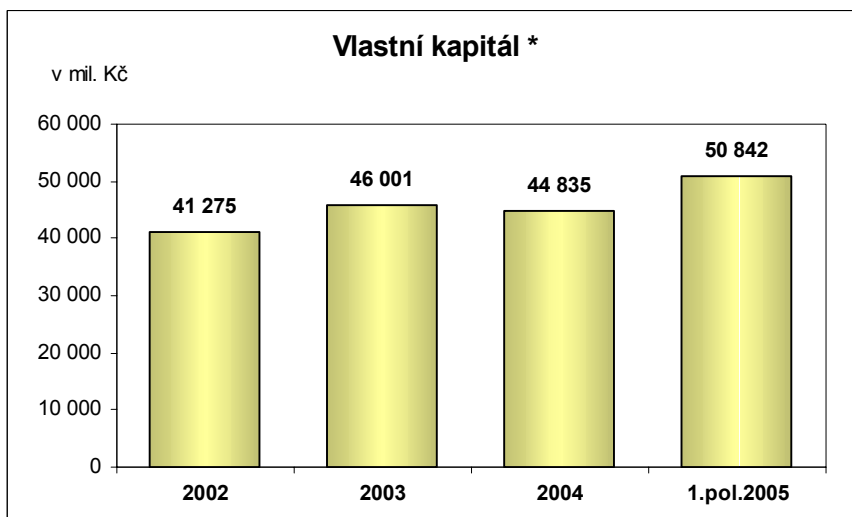
Shrnutí

Výsledky za 1. pololetí roku 2005
- obchodní pohled

Výsledky za 1. pololetí roku 2005
- finanční pohled

Výsledky vybraných obchodních aktivit

 Příloha



- Vyšší ROAE v 1. pololetí bylo ovlivněno vlivem SI
- ROAE za 1. pololetí roku 2005 bez vlivu SI 19,5 %

Úvěrová expanze neohrožuje vysokou kvalitou úvěrového portfolia

Nízký podíl úvěrů > 90 dní po splatnosti (NPL)



mld. Kč	31.12.2004	30.6.2005	Změna v %
Úvěry celkem*	254,8	227,6	- 11
Z toho úvěry po splatnosti	3,8	4,0	+ 5
Opravné položky celkem	5,8	5,2	- 10
Podíl úvěrů po splatnosti k úvěrům celkem (%)	1,5	1,8	+0.3
% pokrytí úvěrů po splatnosti opravnými položkami	152,6	131,2	- 21.4

- Vysokou kvalitu úvěrového portfolia dokazuje pouze 1,8 % podíl úvěrů po splatnosti.
- Krytí NPL podle finančních zajištění 131,2 %

Poznámka:) včetně úvěrů ČKA a cenných papírů pořízených v primárních emisích
IFRS konsolidované, brutto částky*

Vývoj úvěrového portfolia (konsolidované IFRS, brutto částky)



mld. Kč	31.12.2004	30.6.2005	Změna v %
Historická angažovanost	22,7	13,2	- 42
z toho:			
- MF ČR (včetně SI)	21,3	12,1	- 43
- ostatní	1,4	1,1	- 21
Odpisy (během roku)	1,4	-	-
Běžná angažovanost	232,1	214,4	- 8
Odpisy (během roku)	1,8	0,5	- 72
Úvěrové portfolio celkem*	254,8	227,6	- 11
Odpisy (během roku)	3,2	0,5	- 84

❑ Historická angažovanost se dále snížila, zahrnuje pohledávku vůči MF ČR (závazek Slovenské Inkasní)

❑ Běžná angažovanost se snížila o 8 % a tvoří 94 % celkového úvěrového portfolia.

Poznámka:*) včetně úvěrů ČKA a cenných papírů pořízených v primárních emisích

Kvalita úvěrového portfolia (konsolidované IFRS, brutto částky)



mld. Kč	31.12.2004	% úvěrů	30.6.2005	% úvěrů
Standardní (A-C)	197,9	77,7	174,4	76,6
Klasifikované:	35,6	14,0	41,1	18,1
- Sledované (D)	24,5	9,6	28,4	12,5
- Nestandardní (E)	5,9	2,3	7,8	3,4
- Pochybné (F)	2	0,8	1,7	0,7
- Ztrátové (G)	3,2	1,3	3,2	1,5
MF ČR (včetně SI)	21,3	8,3	12,1	5,3
CI	-	-	-	-
Úvěrové portfolio celkem*	254,8	100,0	227,6	100,0

Kvalita úvěrového portfolia je stabilní, standardní úvěry tvoří 77 % úvěrového portfolia.

Poznámka:) včetně úvěrů ČKA a cenných papírů pořízených v primárních emisích*

ČSOB

Komunikace a vztahy k investorům

Internet: www.csob.cz

Adresa: Na Příkopě 14
115 20 Praha 1

Milan Tománek

výkonný ředitel

Tel.: 261 351 003

e-mail: mtomanek@csob.cz

Pavel Hejzlar

výkonný manažer

Komunikace

Tel.: 261 351 020

e-mail: phejzlar@csob.cz

Ida Markvartová

Vztahy k investorům

Tel.: 261 354 247

imarkvartova@csob.cz