

Čistý zisk České spořitelny ve třetím čtvrtletí 2005 meziročně vzrostl o 15,5 % na 7,21 mld. Kč (IFRS)

Finanční skupina České spořitelny vykázala k třetímu čtvrtletí 2005 neauditovaný konsolidovaný čistý zisk po minoritních podílech ve výši 7,21 mld. Kč, což je meziroční nárůst o 15,5 %, z 6,24 mld. Kč, počítáno podle mezinárodních standardů pro finanční výkaznictví (IFRS).

„Díky husté distribuční síti, komplexní nabídce produktů a neustálé se zvyšující profesionalitě svých zaměstnanců dosáhla Česká spořitelna ve třetím čtvrtletí roku 2005 příznivého růstu výnosů, za nimiž stojí vynikající nárůsty objemů, zejména v oblasti úvěrů,“ uvedl Jack Stack, předseda představenstva a generální ředitel České spořitelny. „K tomu, aby se Česká spořitelna stala ještě úspěšnější skupinou a aby dosahovala stále rostoucího zisku, zahájilo její vedení Program výkonnosti na období 2005 až 2006, jehož cílem je deseti-procentní snížení počtu pracovníků do prosince 2006, snížení ostatních administrativních nákladů a dosažení úspor ve výši 750 mil. Kč. Jde o velice závažné rozhodnutí a jeho realizace je složitá. Nicméně z hlediska dlouhodobého úspěchu České spořitelny je nezbytné,“ dodal Jack Stack.

I. Hlavní body z výsledků za tři čtvrtletí roku 2005 (od roku 2005 přijala ČS některé změny v souvislosti s novou účetní metodikou IAS 39, pro potřeby porovnání hospodářských výsledků byly proto některé údaje za rok 2004 revidovány)

Konsolidované, neauditované údaje k 30. září 2005, vykázané podle mezinárodních standardů pro finanční výkaznictví (IFRS). Srovnání s výsledky k 30. září 2004, pokud není uvedeno jinak.

- * Provozní zisk vzrostl na 9,22 mld. Kč, meziročně o 10,1 % z 8,37 mld. Kč.
- * Zisk před zdaněním dosáhl 9,88 mld. Kč, meziročně se snížil o 3,9 % z 10,28 mld. Kč.
- * Čistý zisk po menšinových podílech činil 7,21 mld. Kč, což je nárůst o 15,5 % z 6,24 mld. Kč.
- * Návrstnost kapitálu (ROE) se zlepšila na 23,7 % z 22,6 %.
- * Výnosnost aktiv (ROA) se mírně zlepšila na 1,5 % z 1,4 %.
- * Poměr nákladů a výnosů (Cost/Income Ratio) se meziročně zlepšil na 57,1 % z 58,1 %.
- * Čistý úrokový výnos se zvýšil o 8,5 % na 13,7 mld. Kč z 12,62 mld. Kč.
- * Provozní náklady vzrostly o 5,7 % na 12,26 mld. Kč z 11,6 mld. Kč.
- * Bilanční suma vzrostla meziročně o 11 % na 664,34 mld. Kč z 598,47 mld. Kč (o 14,2 % z 581,78 mld. Kč v porovnání s výsledky ke konci roku 2004).
- * Klientské úvěry vč. ČKA se zvýšily o 16,7 % na 273,56 mld. Kč z 234,36 mld. Kč.
- * Úvěry občanům se zvýšily o 36,6 % na 118,72 mld. Kč z 86,91 mld. Kč.
- * Závazky ke klientům se meziročně zvýšily o 2,2 % na 479,54 mld. Kč ze 469,23 mld. Kč.
- * Čistá úroková marže k úročeným aktivům se meziročně snížila na 3,4 % z 3,6 %.
- * Kapitálová přiměřenost podle metodiky BIS mírně klesla na 11,4 % z 13,3 % ke konci roku 2004.

II. Hlavní ukazatele

A. Výsledky provozních činností

Provozní zisk České spořitelny vzrostl ve srovnání s loňským třetím čtvrtletím ze 8,37 mld. Kč na 9,22 mld. Kč, což představuje růst o 10,1 %, zároveň se zlepšil ukazatel poměru provozních nákladů k provoznímu výnosu (Cost/Income Ratio) z 58,1 % na 57,1 %.

Čistý úrokový výnos, který dosáhl výše 13,69 mld. Kč, což představuje meziroční nárůst o 8,5 %, se zvýšil především zásluhou rostoucího počtu a objemu úvěrových obchodů. Čistý úrokový výnos roste navzdory negativnímu vlivu z trojího snížení repo sazby v průběhu prvního pololetí 2005. Čistá úroková marže vztahovaná k celkovým úročeným aktivům se snížila na 3,4 %.

Příjmy z poplatků a provizí vzrostly o 6,0 % a dosáhly výše 6,53 mld. Kč. Poplatkové příjmy rostou ve všech důležitých segmentech, tj. v oblasti úvěrových obchodů a v oblasti platebních transakcí díky jejich rostoucímu počtu i v oblasti provizí z operací s cennými papíry, a to díky stále populárnějšímu investování do fondů. Od 1. kvartálu 2004 neprováděla Česká spořitelna žádné zvyšování cen.

Čistý zisk z obchodních operací v meziročním srovnání vzrostl o 10 % a dosáhl výše 1,08 mld. Kč, především díky operacím s cizími měnami a operacím s cennými papíry.

Ve srovnání s loňským třetím čtvrtletím vzrostly provozní náklady o 5,7 % na 12,26 mld. Kč. Za mírným zvýšením provozních nákladů stojí vyšší personální náklady (o 6,0 %) mimo jiné v souvislosti s vyplacením odchodného při snižování počtu zaměstnanců (v září 2005 odešlo více než 400 pracovníků), v souvislosti s vyplacením příspěvku zaměstnancům vycházejícím ze zisku banky a odpisy hmotného a nehmotného majetku (růst o 11,5 %) v souvislosti s investicemi do nehmotného majetku a softwaru.

Bilanční suma vzrostla meziročně o 11,0 % (od konce roku 2004 o 14,3 %) na 664,34 mld. Kč z 598,47 mld. Kč díky zvýšení objemu klientských úvěrů (meziročně o 27,8 % bez započtení pohledávek vůči České konsolidační agentuře), klientských vkladů, emitovaných dluhopisů a mezibankovních pohledávek a závazků.

B. Jednorázové vlivy

V roce 2004 se v hospodářských výsledcích projevil mimořádným jednorázovým pozitivním vlivem prodej neživotní části Pojišťovny České spořitelny v objemu 2,91 mld. Kč. Jednorázový dopad celé transakce do konsolidovaného čistého zisku banky tak představoval po zdanění a menšinových podílech 1,16 mld. Kč.

III. Ukazatele obchodní činnosti

Objem celkového portfolia klientských úvěrů vzrostl za posledních dvanáct měsíců o 16,7 % na 273,56 mld. Kč a bez vlivu pohledávek za ČKA dosáhl meziroční růst dokonce hodnoty 27,8 %.

Portfolio úvěrů obyvatelstvu, malým firmám a obcím dosáhlo objemu 118,72 mld. Kč, což představuje meziroční růst o 36,6 %. Zásluhu na tomto výsledku mají ze-

jména úvěry na financování bydlení. Hypotéky obyvatelstvu, malým firmám a obcím se zvýšily o 51,9 % na 60,5 mld. Kč, z nichž hypoteční úvěry obyvatelstvu se zvýšily o 48,0 % na 51,2 mld. Kč. Překlenovací úvěry a úvěry ze stavebního spoření zaznamenaly růst proti loňskému 3. čtvrtletí o 34,1 % na 18,18 mld. Kč. Významně se zvýšily i objemy hoto-vozních a spotřebitelských úvěrů občanům, a to o 29,9 % na současných 35,86 mld. Kč (včetně kontokorentních úvěrů na spořicí-ových účtech).

Úvěry malým a středním podnikům se zvýšily o 28,8 % na 43,29 mld. Kč. Velké korporace dosáhly 52,93 mld. Kč, což je zvýšení oproti září 2004 o 22,4 %.

Pokračoval růst objemu klientských vkladů občanů, a to o 4,8 % na 369,91 mld. Kč, zejména na spořicíových účtech, vkladech stavebního spoření a úložkách penzijního připojištění. Celkově se závazky ke klientům zvýšily o 2,2 % na 479,54 mld. Kč.

Výrazně se zlepšil poměr klientských pohledávek (úvěrů) vůči závazkům ke klientům (vkladům), a to z 49,9 % na 57,0 %.

Dynamickým tempem se zvyšuje počet vydaných kreditních karet. Ve srovnání se stejným obdobím loňského roku, vzrostl jejich počet o 69,5 % a blíží se hranici 300 tisíc. Celkový počet platebních karet dosáhl úrovně 2,88 milionu, což značí nárůst o 6,6 %.

Stabilně roste počet klientů využívajících základní nástroj přímého bankovníctví v České spořitelně, a to služby Servis 24. V porovnání se třetím čtvrtletím minulého roku se počet klientů Servisu 24 zvýšil o 22,5 % na 931 tisíc. Celkově pak počet uživatelů všech kanálů přímého bankovníctví vzrostl o 19,6 % na 1,05 milionu.

IV. Důležité události za 3. čtvrtletí roku 2005

V září vyhlásila Finanční skupina České spořitelny „Program efektivit 2005-2006“. Program začal v květnu 2005 a spočívá ve snižování všeobecných provozních nákladů o 598 mil. Kč v letech 2005 až 2006. Počet zaměstnanců bude snížen o 10 % v průběhu května 2005 a prosince 2006, ostatní provozní náklady budou optimalizovány.

Služba Servis 24 byla významně inovována řadou nových funkcí a rozšířením bezpečnostních prvků o autorizační SMS kódy, grafickou klávesnici a změnu limitu transakcí. Mezi nové funkce patří přeshraniční platební styk v rámci zemí EU, avíza transakcí zahraničního platebního styku, možnost zobrazení penzijního připojištění, zavedení nových podpůrných funkcí a zejména integrace GSM bankingu do služby Servis 24 GSM Banking.

Od 15. října ručí Česká spořitelna za všechny transakce ztracenou nebo odcizenou platební kartou od okamžiku, kdy klient kartu zablokuje. Banka tak zrušila dosavadní pravidlo, kdy ručila za transakce kartou od půlnoci dne, ve kterém klient nahlásil blokaci karty.

I ve třetím čtvrtletí pokračovala nabídka velmi úspěšných a žádaných zajištěných investičních produktů. ESPA-ČS zajištěné fondy 7 až 10 kombinují stoprocentní návrat-

(Pokračování na stránce 2)

(Pokračování ze stránky 1)

nost investice s možností získat podíl na případném růstu akcií.

Česká spořitelna rozšířila ve spolupráci se společností NCR a Sjedenou organizací nevidomých a slabozrakých (SONS) počet bankomatů, které mohou obsluhovat nevidomí a slabozraké klienti, na celkem 23 bankomatů.

Česká spořitelna získala již potřetí v řadě významné mezinárodní ocenění Banka roku v soutěži The Banker Awards 2005. Cenu každoročně uděluje renomovaný finanční mě-

síčník The Banker na základě hodnocení mezinárodní poroty.

V. Výhledy

Ambiciózní cíle České spořitelny:

2005

* Meziroční nárůst zisku o 10 %.

* Návratnost vlastního kapitálu (ROE) přesáhne 20 %.

* Ukazatel poměru provozních nákladů a výnosů (Cost/Income Ratio) v intervalu 55 % až 57 %.

2006

* Meziroční nárůst zisku o 10 %.

* Návratnost vlastního kapitálu (ROE) přesáhne 20 %.

* Ukazatel poměru provozních nákladů a výnosů (Cost/Income Ratio) nepřesáhne 54 %.

Těchto cílů dosáhne Česká spořitelna díky rostoucím úvěrům, zlepšujícím se službám, vynikající distribuci a rostoucí spokojenosti klientů.

ZDROJ: ČESKÁ SPOŘITELNA

Konsolidovaný neauditovaný výkaz zisků a ztrát podle mezinárodních standardů pro finanční výkaznictví (IFRS) v mil. Kč	K 30. 9. 2005	K 30. 9. 2004	Meziroční změna
Čistý úrokový výnos	13 698	12 624	8,5 %
Čisté příjmy z poplatků a provizí	6 526	6 154	6,0 %
Čistý zisk z obchodních operací	1 077	979	10,0 %
Výnosy z pojišťovnictví	180	210	-14,3 %
Ostatní provozní výnosy	790	2 505	-68,5 %
Všeobecné provozní náklady	-12 263	-11 597	5,7 %
Rezervy a opravné položky k úvěrům a pohledávkám	-132	-599	-78 %
Zisk před zdaněním	9 876	10 276	-3,9 %
Dañ z příjmů	-2 593	-2 947	-12,0 %
Čistý zisk po zdanění	7 283	7 329	-0,6 %
Menšinové podíly	-75	-1 088	-93,1 %
Čistý zisk za účetní období	7 208	6 241	15,5 %

Konsolidovaná neauditovaná rozvaha podle mezinárodních standardů pro finanční výkaznictví (IFRS) v mil. Kč	K 30. 9. 2005	K 30. 9. 2004	meziroční změna	K 31. 12. 2004	změna v %
Pokladni hotovost, vklady u ČNB	19 196	25 779	-25,5 %	18 128	5,9 %
Pohledávky za bankami	116 678	80 736	44,5 %	77 112	51,3 %
Pohledávky za ČKA	19 535	35 444	-45,4 %	25 843	-25,1 %
Pohledávky za klienty	254 202	198 912	27,8 %	213 446	19,1 %
Rezervy a opravné položky k úvěrům	-6 908	-9 369	-26,3 %	-7 165	-3,6 %
Cenné papíry a ostatní aktiva určená k obchodování	40 904	33 514	22,1 %	30 292	35,0 %
Cenné papíry a ostatní aktiva přeceňovaná na reálnou hodnotu	42 638	55 250	-22,8 %	51 186	-16,7 %
Cenné papíry a ostatní aktiva držena do splatnosti	141 884	140 999	0,6 %	137 416	3,3 %
Ostatní aktiva	36 396	37 206	-2,2 %	35 522	2,5 %
Aktiva celkem	664 343	598 471	11,0 %	581 780	14,2 %
Závazky k bankám	46 614	29 246	58,7 %	32 905	41,1 %
Závazky ke klientům	479 537	469 231	2,2 %	444 771	7,8 %
Emitované dluhopisy	32 284	19 201	68,1 %	19 649	64,3 %
Podřízený dluh	2 998	0	n/a	0	n/a
Ostatní pasiva	60 748	41 522	46,3 %	43 455	39,8 %
Menšinové podíly	812	2 380	-65,9 %	1 701	-52,3 %
Vlastní kapitál	41 548	36 891	12,6 %	39 299	5,7 %
Pasiva celkem	664 343	598 471	11,0 %	581 780	14,2 %

Vybrané konsolidované poměrové ukazatele	K 30. 9. 2005	K 30. 9. 2004
Návratnost vlastního kapitálu (ROE)	23,7 %	22,6 %
Výnosnost aktiv (ROA)	1,5 %	1,4 %
Provozní náklady / provozní výnosy (Cost/Income)	57,1 %	58,1 %
Čistá úroková marže vztahovaná k úročeným aktivům	3,4 %	3,6 %
Neúrokové výnosy / provozní výnosy	36,2 %	36,8 %
Kapitálová příměť dle BIS	11,4 %	13,3 %

Vybrané údaje z obchodní činnosti	K 30. 9. 2005	K 30. 9. 2004	meziroční změna
Počet zaměstnanců Finanční skupiny České spořitelny	11 542	11 727	-1,6 %
Celkový počet klientů	5 346 151	5 248 742	1,9 %
Počet sporožirových účtů	2 761 240	2 756 979	0,2 %
Počet klientů přímého bankovníctví	1 048 420	876 290	19,6 %
z toho počet klientů Servis 24	930 768	759 872	22,5 %
Počet karet	2 880 101	2 700 847	6,6 %
z toho kreditních	292 148	172 339	69,5 %
Počet bankomatů	1 071	1 079	-0,7 %
Počet poboček České spořitelny	646	647	-0,2 %

Čistý zisk po zdanění vybraných dceřiných společností České spořitelny; podle mezinárodních standardů pro finanční výkaznictví (IFRS) v mil. Kč	K 30. 9. 2005	K 30. 9. 2004	meziroční změna
Factoring České spořitelny	1	14	-92,9 %
Investiční společnost České spořitelny	69	25	> 100 %
Leasing České spořitelny	-1	-296	n/a
Penzijní fond České spořitelny*	552	167	> 100 %
Pojišťovna České spořitelny	127	2 227	-94,3 %
Stavební spořitelna České spořitelny	432	259	66,8 %

*Podle zákona o penzijním připojištění rozděluje penzijní fond mezi své klienty minimálně 85 % zisku vytvořeného podle českých účetních standardů; Penzijní fond České spořitelny dosáhl k 30. 9. 2005 podle českých účetních standardů zisk 552 mil. Kč (k 30. 9. 2004: 187 mil. Kč).

Komerční banka vykázala za první tři čtvrtletí letošního roku 8% nárůst provozního zisku

Komerční banka dnes zveřejnila své neauditované nekonsolidované hospodářské výsledky za prvních devět měsíců roku 2005 podle IFRS (Mezinárodní standardy finančního výkaznictví). KB zvýšila svou vysokou ziskovost z loňského roku, a to díky růstu výnosů z rozvíjejících se obchodních aktivit a také díky efektivnímu řízení nákladů. Celkové výnosy vzrostly o více než 3 %, na tomto růstu se podílely především velmi dobré výsledky prodeje retailových úvěrů.

Provozní náklady banky zůstávají nadále pod přísnou kontrolou a meziročně poklesly téměř o 1 %. Díky tomu se provozní zisk meziročně zvýšil o 8 %. Poměr nákladů k výnosům tak zůstal pod úrovní 50 %. Kvalita úvěrového portfolia je, i přes jeho rychlý růst, nadále velmi vysoká; náklady úvěrového rizika představují zhruba 45 bb. Čistý nekonsolidovaný zisk vzrostl meziročně o 12 % na 6313 mil. Kč, což představuje 221 Kč anualizovaného zisku na jednu akcii.

OBCHODNÍ VÝSLEDKY

Výsledky, kterých banka doposud v letošním roce dosáhla, opakovaně potvrzují příznivé trendy v obchodních aktivitách banky. Nadále dynamicky rostlo úvěrování klientů - fyzických osob. Celkový objem hypoték poskytnutý tomuto segmentu klientů vzrostl ve srovnání se stejným obdobím loňského roku o 40 % na 39,6 mld. Kč. Počet nově poskytnutých hypoték se pak meziročně zvýšil o 45 %. Dynamiku vykazuje také prodej spotřebitelských úvěrů s meziročním nárůstem o 19 %. Celkový objem spotřebitelských úvěrů dosáhl 11,9 mld. Kč, z toho 1,6 mld. Kč (+114 %) představují úvěry z kreditních karet.

Úvěrování malých a středních podniků rovněž významně rostlo a celkový objem půjček poskytnutých tomuto segmentu se zvýšil na 54 mld. Kč, tj. meziročně o 23 %; z toho úvěry malým podnikům zaznamenaly růst o 45 %. Celkový objem půjček velkým podnikům dosáhl hodnoty 76 mld. Kč, což je o 17 % více než ke konci září roku 2004. Tento významný nárůst je však ovlivněn nižší srovnávací základnou roku 2004.

Počet aktivních platebních karet za prvních devět měsíců roku 2005 stoupl o 13 % na 1 330 000. Banka pokračovala v úspěšném prodeji kreditních karet, jejichž počet se významně zvýšil, meziročně o 96 % na 103 000.

Křížový prodej produktů je jedním z klíčových prvků strategie banky. Počet produktů prodaných k jednomu běžnému účtu se ke konci září zvýšil na 4,8, přičemž ve stejném období loňského roku činil 4,4. Penetrace produktů Komerční banky u indi-

viduálních klientů významně roste. Ke konci září 2005 balíček produktů a služeb Komerční banky využívalo 67 % klientů-fyzických osob, proti 60 % ve stejném období roku loňského. KB zaznamenala úspěch zejména v prodeji balíčku pro studenty Gaudeamus² (+ 19 %). Počet balíčků poskytnutých podnikatelům rostl ještě výrazněji, a to o 38 %. KB dosáhla na konci třetího čtvrtletí hranice jednoho milionu využívaných produktů přímého bankovníctví.

Velmi dobře si během prvních devíti měsíců roku banka vedla rovněž v prodeji produktů dceřiných a sesterských společností a dalších obchodních partnerů. Prodej podílových fondů se v porovnání se stejným obdobím roku 2004 více než ztrojnásobil, a to především díky novému produktu rodiny fondů MAX nabízející garantované fondy.

Prodej penzijního připojištění prostřednictvím sítě Komerční banky vzrostl o 98 %. Na obchodních místech KB bylo uzavřeno také 12 000 pojistných smluv k produktům neživotního pojištění poskytovaného ve spolupráci s Allianz pojišťovnou.

Komerční banka získala za prvních devět měsíců roku 70 000 nových klientů. Celkový počet klientů KB se tak meziročně zvýšil o 5 % a dosáhl na konci září počtu 1 450 000, z nichž je 1 169 000 fyzických osob a 281 000 podniků a podnikatelů. Rychle roste počet klientů, kteří využívají přímé kanály, ke konci září 2005 to bylo už 53 % zákazníků. Mezi nejoblíbenější patří telefonní a internetové bankovníctví.

FINANČNÍ VÝSLEDKY

Ke konci září 2005 dosáhly celkové výnosy Komerční banky 17,4 mld. Kč, což představuje meziroční zvýšení o 3,4 %. Výrazný nárůst čistých úrokových výnosů, meziročně o 11 % na hodnotu 10,1 mld. Kč, byl tažen rostoucími objemy úvěrů (zejména fyzickým osobám a malým a středním podnikům), rostoucími objemy vkladů na běžných účtech a vyššími úrokovými příjmy z aktivit investičního bankovníctví, které byly kompenzovány negativním výsledkem úrokových derivátů.

Čistá úroková marže meziročně vzrostla na 3,2 % z 3,1 %, a to i přes klesající tržní úrokové sazby (vzhledem k trojímu snížení základní 14denní repo sazby ze strany ČNB z 2,50 % na 1,75 % během prvních devíti měsíců roku).

Tohoto růstu banka dosáhla díky zlepšující se struktuře aktiv, která tak vyvážala fakt, že konkurence na českém trhu nadále tlačí na úroveň úrokových marží. Navíc nízké tržní úrokové sazby v dlouhodobém horizontu, a to i přes zajišťovací aktivity banky, limitují růst úrokových výnosů z vkladů.

Čisté bankovní poplatky a provize

dosáhly výše 6,5 mld. Kč, což je meziroční růst o 1,3 %. Pokračující pokles poplatků z cizoměnových operací byl převážen nárůstem poplatků z nekurzových operací, které vzrostly téměř o 4 % ve srovnání se stejným obdobím loňského roku. Na růstu poplatků z nekurzových operací se podílely především poplatky spojené s administrací úvěrů, dále poplatky z platebních karet a poplatky z prodeje dalších finančních produktů (např. produktů IKS, která se zabývá správou aktiv). Poplatky a provize z kurzových operací, které jsou nadále negativně ovlivňovány klesajícím trendem v objemu devizových plateb, poklesly o 9 % a jejich podíl na celkovém výnosu z poplatků postupně klesá (v současné době činí tento podíl přibližně 18 %).

Čistý zisk z finančních operací zahrnuje výsledky obchodování s cennými papíry a také výnosy z cizoměnových operací a obchodování s deriváty. Dosáhl výše 608 mil. Kč, zejména díky ziskům z klientských kurzových operací.

Komerční banka udržela vysokou efektivitu kontroly nákladů. Celkové provozní náklady poklesly téměř o 1 % na 8 584 mil. Kč. Personální náklady klesly o 3,2 % na 3,5 mld. Kč a odrážejí dopad meziročního snižování počtu pracovníků a vyvážení některých podpůrných činností z Komerční banky.

Počet zaměstnanců se od začátku letošního roku mírně zvýšil na 7451, což souvisí s rozšiřováním obchodních aktivit banky. Počet zaměstnanců je však přesto o 3 % nižší než v září 2004. Rostoucí trend počtu zaměstnanců bude do konce letošního roku pokračovat.

Všeobecné provozní náklady zůstaly prakticky stabilní ve výši 3,8 mld. Kč. Nižší odvod na pojištění vkladů vytvořil úspory ve výši 216 mil. Kč. Na druhé straně mírně vzrostly náklady spojené s rozvojem obchodní činnosti, jako je marketing a náklady související s otevíráním nových poboček.

Velmi dobré obchodní výsledky v drobném i podnikovém bankovníctví spolu s účinnou kontrolou nákladů vedly k růstu provozního zisku o téměř 8 % na 8,8 mld. Kč. Poměr nákladů k výnosům se meziročně snížil z 51,4 % na 49,4 %.

Náklady rizika zahrnují opravné položky ke ztrátám z úvěrů, k cenným papírům a rezervy na krytí ostatních rizik. Ke konci třetího čtvrtletí 2005 bylo natvořeno celkem 717 mil. Kč ve srovnání s 900 mld. Kč za stejné období v roce 2004. Tvorba čistých opravných položek ke ztrátám z úvěrů poklesla o 34 % na 439 mil. Kč, proti 669 mil. Kč ke konci září 2004. Meziroční zlepšení odráží pozitivní vývoj finanční situace klientů. Náklady rizika u úvěrové-

(Pokračování na stránce 4)

(Pokračování ze stránky 3)

ho portfolia představovaly přibližně 45 bb odpovídajících dynamickému rozvoji retailového portfolia.

Tvorba opravných položek k cenným papírům činila 196 milionů Kč, proti 111 mil. Kč v roce 2004. Tvorba opravných položek k cenným papírům byla ovlivněna prodejem významné části portfolia CDO v letošním roce (v nominální hodnotě 132 mil. USD, což vedlo ke ztrátě ve výši 8,6 mil. USD).

Opravné položky k ostatním rizikům (například soudní řízení) meziročně poklesly na hodnotu 82 mil. Kč, ve srovnání s 120 mil. Kč ve stejném období loňského roku. KB a ČKA nedávno zahájily rozhodčí řízení,

jehož cílem je vyřešit zbytkový nárok ve výši 679 mil. Kč týkající se vypořádání státní garance. V současné době se vytvoření opravných položek pro tyto účely nepovažuje za nezbytné.

Čistý zisk z majetkových účastí dosáhl výše 341 milionů Kč a zaznamenal meziroční pokles o 55 %. V roce 2005 KB pokračovala v restrukturalizaci skupiny KB a prodala svou 100% majetkovou účast ve společnosti IKS KB, zabývající se správou aktiv, a 51% majetkovou účast v Komerční pojišťovně, s celkovým pozitivním dopadem ve výši 319 mil. Kč. Hospodářský výsledek za rok 2004 byl pozitivně ovlivněn prodejem majetkové účasti KB ve společnosti MUZO za 804 mil. Kč.

Celková daň z příjmu dosáhla 2,1 mld. Kč a byla příznivě ovlivněna poklesem sazby daně z příjmu právnických osob z 28 % na 26 %. Za prvních devět měsíců roku 2005 vykázala Komerční banka čistý zisk 6313 mil. Kč, představující meziroční zvýšení o 12 %. Tento pozitivní výsledek byl dosažen především díky velmi dobrým obchodním výsledkům, což potvrzuje správnou obchodní strategii banky.

ZDROJ: KOMERČNÍ BANKA

Výsledky podle IFRS

(v milionech Kč)	k 30. září 2005 (neauditováno)	k 30. září 2004 (neauditováno)	změna
Celkové výnosy	17 376	16 801	+3,4 %
Provozní náklady	-8 584	-8 643	-0,7 %
Provozní zisk	8 792	8 158	+7,8 %
Náklady rizika	-717	-900	-20,3 %
Výnosy/ztráty z majetkových účastí	341	753	-54,7 %
Daň z příjmů	-2 103	-2 388	-12,0 %
Čistý zisk	6 313	5 623	+12,3 %
(v milionech Kč)	k 30. září 2005 (neauditováno)	k 31. prosinci 2004 (auditováno)	změna
Aktiva celkem	474 137	448 294	+5,8 %
Čisté úvěry klientům	179 045	152 433	+17,5 %
Vklady klientů	363 573	358 825	+1,3 %
Vlastní kapitál	48 876	43 578	+12,2 %
Klíčové ukazatele	k 30. září 2005 (neauditováno)	k 30. září 2004 (neauditováno)	změna
ROAE (Rentabilita průměrného kapitálu)	18,2 %	19,3 %	-
Kapitálová přiměřenost (ČNB)	14,1 %	14,5 %	-
Tier 1 Ratio (IFRS)	14,4 %	14,0 %	-
Rizikově vážená aktiva (v mld. Kč)	230	200	+15,0 %
Poměr nákladů k výnosům	49,4 %	51,4 %	-
Čistá úroková marže	3,2 %	3,1 %	-
Zisk na akcii, anualizováno (Kč)	221	197	12,2 %
Počet zaměstnanců	7 451	7 693	-3,1 %
Počet poboček	339	334	+5
Počet bankomatů	583	541	+42
Počet klientů	1 450 000	1 380 000	+5,1 %

ČSOB uzavřela 3. čtvrtletí 2005 se ziskem 7,87 mld. Kč

Všechny údaje v této zprávě jsou založeny na neauditovaných a nekonsolidovaných finančních výkazech k 30. září 2005 podle Mezinárodních standardů finančního výkaznictví (IFRS).

Provozní výdaje pod kontrolou, zlepšená kvalita úvěrového portfolia, silný růst u MSP a úvěrů na bydlení, rostoucí role bankopojištění, další růst prodeje podílových fondů

ČSOB ukončila 3. čtvrtletí 2005 velmi příznivě se ziskem 7,87 mld. Kč, tj. 27% zvýšením proti předchozímu čtvrtletí a 60% zvýšením proti 3. čtvrtletí roku 2004. Odráží se v tom – při pohledu na srovnatelném základě – příznivý vývoj provozních výnosů i nákladů a významně pak také jednorázová položka „Slovenská inkasna“. Trend zahájený v roce 2004 se udržel, a ve výhledu na rok 2005 zůstává ČSOB nadále optimistická.

Nejzajímavější finanční ukazatele

Nekonsolidovaný čistý zisk vzrostl o téměř 60 % ve srovnání se stejným obdobím loňského roku. S vyloučením vlivu společnosti Slovenská inkasna (dále jen „SI“) je výsledek banky ČSOB 5,62 mld. Kč, což je o 694 mil. Kč (+14,1 %) více než ve stejném období loňského roku. Celkový růst čistého zisku ČSOB odpovídá očekáváním: zatímco růst české ekonomiky se očekává na úrovni 4,5 %, čistý zisk banky ve 3. čtvrtletí 2005 vzrostl o 14,1 %. K dosaženému růstu (vyloučíme-li vliv SI) nejvíce přispělo zvýšení provozních výnosů o 683 mld. Kč (11,2 %) ovlivněné růstem obchodů ve všech segmentech, pozitivním vývojem nákladů (provozní náklady se snížily o 6,2 %) a snížením opravných položek u úvěrů.

Provozní náklady se proti stejnému období loňského roku snížily o 601 mil. Kč (–6,2 %) na 9,1 mld. Kč. Úspěšné snižování nákladů je výsledkem mnoha iniciativ započatých již v roce 2004 a důsledné kontroly ve většině nákladových kategorií. Kromě toho se v roce 2005 snížily platby do Fondu pojištění vkladů. Počet zaměstnanců ČSOB (v přepočtu na plné úvazky) klesl ze 7079 koncem roku 2004 na 6879 koncem září 2005, přičemž osobní náklady zůstaly více méně stabilní. Je to způsobeno nahrazováním přepážkových pracovníků v pobočkách ČSOB kvalifikovanými bankéři pro malé a střední podniky a osobními bankéři.

Čistý výnos poplatků a provizí se proti loňskému roku vyšší o 197 mil. Kč. Zatímco výše poplatků v Sazebníku zůstala v prvních třech čtvrtletích letošního roku beze změny, hlavním zdrojem růstu čistého výnosu v této kategorii bylo zvýšení počtu transakcí i objemu obchodů (hlavně v retailovém segmentu). Dalším důležitým faktorem byl vyšší prodej podílových fondů včetně fondů zajištěných. Růst aktiv v podílových fondech potvrdil, že retailoví klienti dávají přednost sofistikovanějším finančním instrumentům podporovaným poradenskými službami banky.

Čistý úrokový výnos klesl na 8,88 mld. Kč (o –2,46 % od začátku roku) hlavně v důsledku přecenění investičních aktiv (proces, při kterém se nahrazují maturované cenné papíry nesoucí úrokový výnos, novými cennými papíry s nižším úrokovým výnosem, tento proces je typický pro prostředí s nízkými úrokovými sazbami). Hlavní hnací silou růstu čistého neúrokového výnosu ve všech obchodních segmentech je příznivý vývoj objemu obchodů. Meziroční růst čistého úrokového výnosu z obchodů s klienty o +9,8 % přinesly hlavně korporátní segment (KOR) a Poštovní spořitelna (PS).

Oprávkou k úvěrům byly pozitivně ovlivněny zlepšením kvality úvěrového portfolia (viz podíl ohrožených pohledávek v úvěrovém portfoliu). Ve 3. čtvrtletí 2005 tak mohlo dojít k rozpuštění opravných položek k úvěrům ve výši 544 mil. Kč.

Nekonsolidovaná aktiva činila 644 mld. Kč, což představuje zvýšení o 26,8 % ve srovnání se stavem k 31. prosinci 2004. Celkové poskytnuté úvěry dosáhly 139,2 mld. Kč a představovaly 21,6 % všech aktiv banky. Podíly ve společnostech Skupiny (patřících do konsolidace) se zvýšily o 7,9 mld. Kč především v důsledku nové investice banky do společnosti ČSOB Leasing ČR, která podpořila obchodní růst této jedničky na místním leasingovém trhu.

Vklady klientů se za první tři čtvrtletí letošního roku zvýšily o 23,4 mld. Kč, z toho termínované vklady vzrostly o 15,2 mld. Kč a běžné účty o 8,2 mld. Kč. Rostly vklady MSP, zejména na běžných účtech, a celkově se zvýšily o 2 mld. Kč. Rovněž dosavadní růst vkladů v Poštovní spořitelně o 4 mld. Kč byl zaznamenán zejména na běžných účtech. Například počet účtů pro děti a mladé lidi nazvaných „Mini“ vzrostl proti stejnému období loňského roku o 118 % a „Junior“ o 54 %.

Podíl nákladů k výnosům (Cost Income Ratio) se v bance ČSOB od začátku roku snížil v důsledku účinného řízení nákladů z 61,5 % na 57,4 %.

Nejzajímavější obchodní výsledky

Na konci září poskytovala ČSOB služby 3 012 417 klientům, z toho 205 726 byli podnikatelé a společnosti. Z celkového počtu klientů jich 2 121 134 obchodovalo s Poštovní spořitelnou. Na konci září registrovala ČSOB více než 1 milion aktivních uživatelů internetového nebo telefonního bankovníctví, což představuje meziroční nárůst o 26 %. Zvláště v Poštovní spořitelně roste počet uživatelů těchto kanálů velmi rychle (internetové bankovníctví „Max Internetbanking PS“ zaznamenalo meziroční nárůst o 620 %). „ČSOB Internet banking 24“ spolu s „ČSOB Linkou 24“ využívalo na konci září 636 tisíc klientů. Počet transakcí zadaných prostřednictvím těchto kanálů překročil od

začátku letošního roku počet 31 milionů.

Nadále se udržuje vysoká dynamika úvěrování v segmentu malých a středních podniků (MSP). Další zájem o úvěrové produkty ČSOB vedl od začátku roku 2005 k razantnímu zvýšení objemu nově schválených úvěrů poskytnutých MSP až na 18,47 mld. Kč. Ve srovnání se stejným obdobím loňského roku to představuje nárůst o 66,72 %. Celkové úvěry poskytnuté MSP dosáhly výše 26,2 mld. Kč, což představuje meziroční zvýšení o 29 %. Z toho investiční úvěry MSP (včetně úvěrů obcím) vzrostly v meziročním srovnání o 29 % a dosáhly aktuální výše 12,5 mld. Kč.

Největší část nových úvěrů poskytnutých fyzickým osobám sloužila k financování bytových potřeb. Významný růst zaznamenaly hypoteční úvěry. Vzhledem k tomu, že hypotéky prodané v pobočkách ČSOB jsou účtovány v knihách Hypoteční banky, jsou výsledky hypotečních obchodů prezentovány ve výsledcích Skupiny.

V souladu se strategií KBC ve střední Evropě hraje stále větší roli a vyšší výnosy přináší koncepce bankopojištění. ČSOB zaznamenala významný růst v produktech životního i neživotního pojištění prodaných prostřednictvím bankovní sítě (od začátku roku byly uzavřeny 193 943 smlouvy). Nově předepsané pojistné vzrostlo v meziročním srovnání v ročním ekvivalentu u produktů životního pojištění o 18 % a u produktů neživotního pojištění o 15 %. Pojistné u životního pojištění uzavřeného společně s hypotékami v pobočkách ČSOB vzrostlo v meziročním srovnání více než čtyřikrát, návazně na růst hypotečních obchodů v prodejní síti ČSOB banky. Nově předepsané pojistné související s pojistnými produkty „Maximal Invest“ a „Optimal Invest“ vzrostlo meziročně o 21,6 %.

Model bankopojištění umožňuje značně zvýšit křížový prodej. Například počet klientů, kteří investovali do penzijních fondů ČSOB „Stabilita“ a „Progres“, se ve srovnání se stejným obdobím loňského roku více než zdvojnásobil (od začátku roku 2005 investovalo do penzijních fondů ČSOB 16 171 klientů banky).

Zájem investorů o ČSOB Zajištěné fondy, který se projevil ve 3. čtvrtletí, vedl ke zvýšení objemu finančních prostředků investovaných do těchto fondů o další 2 mld. Kč. Je to lepší výsledek, než jaký vykázali za stejné období všichni ostatní správci fondů dohromady. ČSOB tak potvrdila své vedoucí postavení na trhu zajištěných fondů.

ČSOB opět meziročně zvýšila svůj tzv. index penetrace, který ukazuje počet prodaných produktů na jednoho klienta. Zatímco na konci září roku 2004 činily indexy penetrace u Retailu (RET) 3,32 a u MSP

(Pokračování na stránce 6)

(Pokračování ze stránky 5)

2,72, na konci letošního září dosáhl index 3,71 v segmentu Retail a 3,04 u MSP.

Pokračovalo rozšiřování sítě bankomatů v České republice a jejich počet dosáhl na konci září 523. To představuje 39 bankomatů zprovozněných za devět měsíců roku 2005. Pokračoval také růst počtu platebních karet (meziročně o +4,8 %). Objem karetních transakcí zpracovaných v ČSOB nebo provedených kartami vydanými ČSOB se zvýšil až na 110,28 mld. Kč za devět měsíců roku 2005 a představuje tak meziroční nárůst o 89,4 %.

Výsledky Skupiny ČSOB

Za 3. čtvrtletí 2005 dosáhla Skupina ČSOB konsolidovaného zisku po zdanění ve výši 8,9 mld. Kč, což představuje meziroční zvýšení o 40 % (ve srovnání s 3. čtvrtletím 2004). S vyloučením vlivu SI dosáhl konsolidovaný zisk Skupiny ČSOB po zdanění výše 6,7 mld. Kč, což představuje meziroční zvýšení o 24 %.

Konsolidovaná aktiva vzrostla na 757 mld. Kč, což představuje zvýšení o 144 mld. Kč (+23 %) proti 31.12.2004. Celková bilanční suma Skupiny potvrzuje vedoucí postavení Skupiny ČSOB mezi bankovními skupinami v České republice.

Poměr nákladů k výnosům (Cost Income Ratio) se pro Skupinu ČSOB meziročně zlepšil ze 60,7 % na 56,8 % (s vyloučením vlivu SI) díky zvýšení provozních výnosů Skupiny a účinnému řízení nákladů.

Na konci září celková výše poskytnutých úvěrů Skupiny činila 226,6 mld. Kč, přičemž úvěry představovaly 29,2 % všech jejích aktiv. Největší část nových úvěrů (12,8 mld. Kč) je určena k financování bytových potřeb fyzických osob. Poskytnuté úvěry se tak zvýšily na 81,1 mld. Kč, což představuje meziroční růst o 23,5 %.

Celkové investice do podílových fondů ČSOB vzrostly od začátku roku o 42,3 % a penzijní fondy zaznamenaly za stejné období solidní růst 16,3 %. Celková výše AUM (včetně Slovenské republiky) dosáhla 119,4 mld. Kč, což představuje masivní nárůst od začátku roku o 25,8 %.

ZDROJ: ČSOB

Výkaz zisku a ztráty

Nekonsolidovaný výkaz zisku a ztráty za 3. čtvrtletí 2005¹ (podle IFRS)

(mil. Kč)	1-9/2005	1-9/2004
Úroky přijaté	14 363	13 694
Úroky placené	-5 487	-4 594
Čistý výnos z úroků	8 876	9 100
Čistý výnos z poplatků a provizí	4 300	4 103
Čistý zisk z obchodování	1 654	1 521
Čistý zisk z finančních aktiv v reálné hodnotě	466	0
Ostatní výnosy	3 665	1 113
Neúrokový výnos	10 085	6 736
Provozní úroky	18 961	15 836
Osobní náklady	-3 755	-3 631
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	-980	-1 161
Ostatní všeobecné správní náklady	-3 979	-3 969
Ostatní náklady	-424	-979
Provozní náklady	-9 138	-9 739
Provozní zisk před opravnými položkami a zdaněním	9 823	6 097
Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů	544	518
Ostatní rezervy	-264	-245
Provozní zisk před zdaněním	10 103	6 370
Daň z příjmů	-2 231	-1 444
Čistý zisk za účetní období	7 872	4 926

Rozvaha

Nekonsolidovaná rozvaha k 30.9.2005¹ (podle IFRS)

(mil. Kč)	30.9.2005	31.12.2004
AKTIVA		
Pokladní hotovost a vklady u emisních bank	15 214	16 309
Pohledávky za bankami	105 045	113 711
Aktiva určená k obchodování	183 901	73 988
Finanční aktiva v reálné hodnotě	18 900	0
Investiční cenné papíry	133 197	100 363
Úvěry a pohledávky z finančního leasingu	142 451	167 529
Konsolidované dceřiné společnosti	19 184	11 317
Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek	8 175	9 019
Goodwill	2 752	2 752
Ostatní aktiva, včetně daňových pohledávek	10 972	8 047
Náklady a příjmy příštích období	4 503	5 179
Aktiva celkem	644 294	508 214
ZÁVAZKY		
Závazky k bankám	16 635	12 411
Závazky určené k obchodování	151 342	66 847
Závazky ke klientům	380 061	356 647
Vydané cenné papíry	26 319	13 190
Ostatní závazky, včetně daňových závazků	25 029	20 762
Výnosy a výdaje příštích období	525	496
Ostatní rezervy	1 152	1 007
Závazky celkem	601 063	471 360
VLASTNÍ KAPITÁL		
Základní kapitál	5 105	5 105
Emisní ážio	1 423	1 423
Rezervní fondy	18 687	18 687
Kumulované zisky/ztráty nevykázané ve výkazu zisku a ztráty	2 276	233
Vlastní akcie	0	0
Nerozdělený zisk	15 740	11 406
Vlastní kapitál celkem	43 231	36 854
Závazky a vlastní kapitál celkem	644 294	508 214