

Česká Spořitelna

Neauditované konsolidované IFRS výsledky za 1. čtvrtletí 2005

6. května 2005

Obsah

Prezentace

- 03 Účetní metodologické změny
- 04 Hlavní fakta 1. čtvrtletí 2005
- 08 Hospodářské výsledky skupiny ČS za rok 2004
- 21 Kapitálová přiměřenost
- 22 Finanční ukazatele
- 23 Vývoj úvěrového portfolia
- 30 Kvalita úvěrového portfolia
- 33 Výhled na rok 2005

Přílohy

- 36 Makroekonomické údaje
- 37 Údaje po čtvrtletích
- 38 Kapitálová přiměřenost
- 39 Struktura úvěrového portfolia
- 40 Podíly ČS na trhu
- 41 Obchodní ukazatele
- 44 Čistý zisk vybraných dceřiných společností
- 45 Struktura akcionářů
- 46 Rating ČS
- 47 IR kontakty

Účetní metodologické změny

Počínaje 1. čtvrtletím 2005 učinila Česká spořitelna několik metodologických změn ve svých účetních výkazech. Z důvodu srovnatelnosti dat byly výsledky za 1. čtvrtletí 2004 upraveny podle nové metodiky.

IFRS 39

- » Účtování portfolia cenných papírů na prodej proti vlastnímu kapitálu místo účtování do položky ostatní provozní výsledek

Ostatní strukturální změny

- » Přesun výnosů z nájemného z položky ostatní provozní výsledek do čistého úrokového výnosu
- » Přesun nákladů spojených s mobilní prodejní sítí z položky ostatní provozní výsledek do čistých příjmů z poplatků a provizí
- » Přesun nákladů spojených se sociálním fondem z položky ostatní provozní výsledek do všeobecných provozních nákladů

Dopad výše zmíněných změn do výkazu zisků a ztrát v 1. čtvrtletím 2004

- | | |
|----------------------------------------------|---------------|
| » Čistý úrokový výnos | + 25 mil. Kč |
| » Čisté příjmy z poplatků a provizí | - 27 mil. Kč |
| » Všeobecné provozní náklady | - 27 mil. Kč |
| » Ostatní provozní výsledek | - 170 mil. Kč |
| ➤ + 29 mil. Kč strukturální změny | |
| ➤ - 199 mil. Kč dopad z implementace IFRS 39 | |

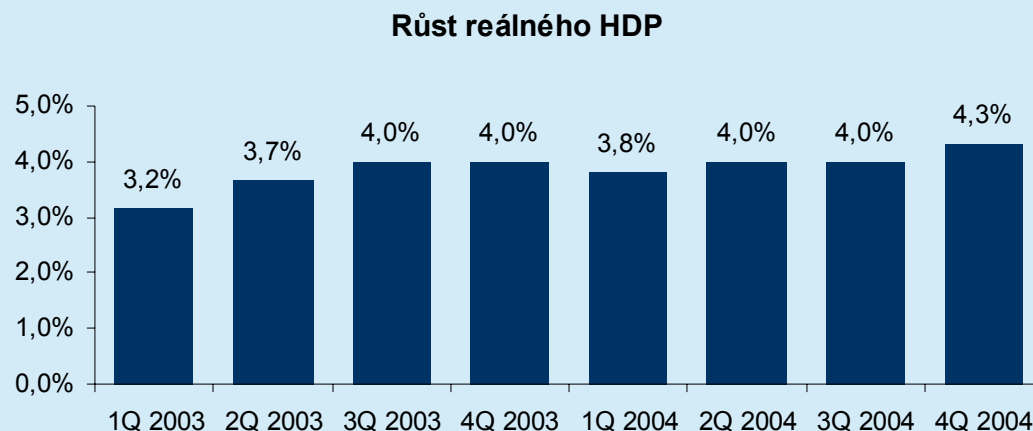
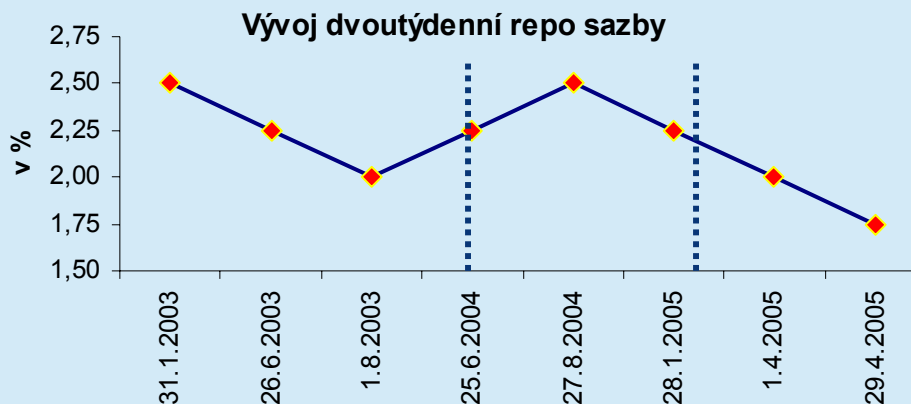
Hlavní fakta 1. čtvrtletí 2005

Makroekonomické prostředí ČR

- **Růst reálného HDP dosáhl 4,0 % v roce 2004**
- **Podíl hypotečních úvěrů na HDP se zvýšil na 6,0 % (v roce 2004) a neustále roste**
- **Soukromé vlastnictví domů a bytů je na úrovni 47 % (poslední sčítání lidu v roce 2001)**
- **Podíl salda běžného účtu na HDP dosáhl - 5,2 % za rok 2004**
- **Dvoutýdenní repo sazba centrální banky 1. dubna 2005 snížena na 2,00 %, následně 29. dubna 2005 na 1,75 %**
 - » Dvoutýdenní repo sazba na konci roku 2004 na úrovni 2,50 %
- **Inflace za 1. čtvrtletí 2005 poklesla na 1,5 % z 2,8 % (v roce 2004)**
- **Míra nezaměstnanosti v roce 2004 dosáhla 9,2 %***
 - » V Praze je na úrovni cca 4 %, zatímco v Ústeckém kraji je to více než 15 %

* údaj dle nové metodologie
Zdroje: Český statistický úřad, ČNB

Dvoutýdenní repo sazba a růst reálného HDP



Obchodní výsledky 1. čtvrtletí 2005

- **Velmi silná makroekonomická výkonnost České republiky**
- **Silný růst poskytnutých úvěrů**

	<u>YTD</u>	<u>YTY</u>
» Korporátní klientela	6,0%	15,9%
» Retailová klientela	4,2%	35,4%
» Hypotéky FO	7,5%	59,1%
» Spotřebitelské úvěry	0,7%	19,9%
» Malé podniky	6,7%	35,2%

- **Vývoj produktů a marketingu**
 - » ČS buduje svou značku hypoteční banky v České republice prostřednictvím distribučních kanálů (včetně hypotečních center), cenou, inovacemi produktů a vysokou kvalitou služeb
 - » Bonus program spojený s kreditními kartami je unikátní a podporuje jejich častější používání
 - » Produktové balíčky přitahují nové klienty, již nyní je využívá více než 750 tisíc klientů
- **Příjmy z poplatků a provizí vzrostly o 9,4 %**
 - » Růst pochází především z příjmů z poplatků z rostoucích úvěrových obchodů

***Neauditované konsolidované
výsledky podle IFRS za
1. čtvrtletí 2005***

IFRS – Mezinárodní standardy pro finanční výkaznictví

Konsolidovaný výkaz zisků a ztrát za 1Q 2005

Hlavní body

- **Provozní zisk se zvýšil o 6,8 % na 2 950 mil. Kč**
 - » Provozní výnosy vzrostly o 5,9 % a provozní náklady o 5,2 %
- **Čistý zisk se ve srovnání s 1. čtvrtletí 2004 snížil o 12,4 % na 2 308 mil. Kč**
 - » Pokles čistého zisku byl ovlivněn mimořádným výnosem z prodeje neživotního pojištění v čisté výši 1,2 mld. Kč v 1. čtvrtletí 2004. Bez těchto 1,2 ml. Kč by čistý zisk vzrostl o 56,4 %)
- **Ukazatel ROE dosáhl 22,7 % ve srovnání s 28,7 % v 1. čtvrtletí 2004 (1. čtvrtletí 2004 navýšen o prodej neživotní části pojišťovny)**
 - » Ukazatel ROA vzrostl na 1,5 % oproti 1,8 % v 1. čtvrtletí 2004
- **Čistý úrokový výnos stoupl o 4,9 % na 4 420 mil. Kč**
 - » Výrazného nárůstu bylo dosaženo i navzdory prostředí nízkých úrokových sazeb a splatnosti vysoce úročených dluhopisů především díky růstu objemů klientských úvěrů a vkladů
- **Čisté příjmy z poplatků a provizí se zvýšily o 9,4 % na 2 185 mil. Kč**
 - » Vyšší příjmy z poplatků a provizí ovlivněny růstem úvěrových obchodů a obchodů s cennými papíry v 1. čtvrtletí 2005
- **Všeobecné administrativní náklady vzrostly o 5,2 %**
 - » Růst nákladů v důsledku vyšších odpisů (růst o 17,8 %)
 - » Personální a ostatní administrativní náklady vzrostly o 2,4 %
- **Poměr nákladů k výnosům se zlepšil na 58,2 % z 58,5 % v roce 1. čtvrtletí 2004**
 - » Pozitivní výsledek rostoucích provozních výnosů a pokračujícího řízení nákladů

Konsolidovaný výkaz zisků a ztrát

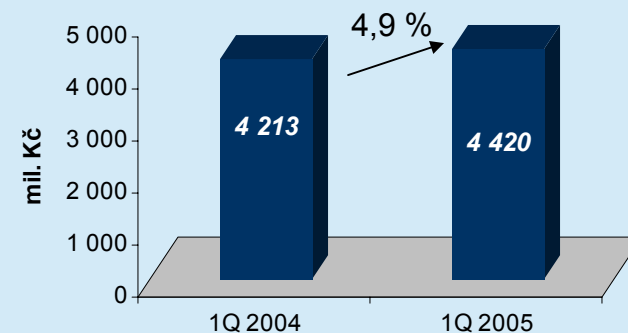
<i>IFRS, konsol., mil. Kč</i>	31.3.2004		31.3.2005	Změna v %
	před reklasifikací	po reklasifikaci		
Čistý úrokový výnos	4 188	4 213	4 420	4,9
Rezervy a opravné položky k úvěrům a pohledávkám	-307	-307	-55	-82,1
Čisté příjmy z poplatků a provizí	2 025	1 998	2 185	9,4
Čistý zisk/(ztráta) z obchodních operací	378	378	389	2,9
Všeobecné provozní náklady	-3 870	-3 897	-4 099	5,2
Výnosy z pojišťovací činnosti	69	69	55	-20,3
Ostatní provozní výsledky	2 833	2 663	263	-90,1
Zisk/(ztráta) před zdaněním	5 316	5 117	3 158	-38,3
Daň z příjmu	-1 534	-1 509	-827	-45,2
Zisk/(ztráta) po zdanění	3 782	3 608	2 331	-35,4
Menšinové podíly	-974	-974	-23	-97,6
Čistý zisk/(ztráta) za účetní období	2 809	2 634	2 308	-12,4
Provozní výnosy		6 658	7 049	5,9
Provozní náklady		-3 897	-4 099	5,2
Provozní zisk		2 761	2 950	6,8
Ukazatel poměru nákladů k příjmům (v %)		58,5%	58,2%	
Návratnost kapitálu (ROE, v %)		28,7%	22,7%	

Konsolidovaný výkaz zisků a ztrát

Čistý úrokový výnos vzrostl o 4,9 %

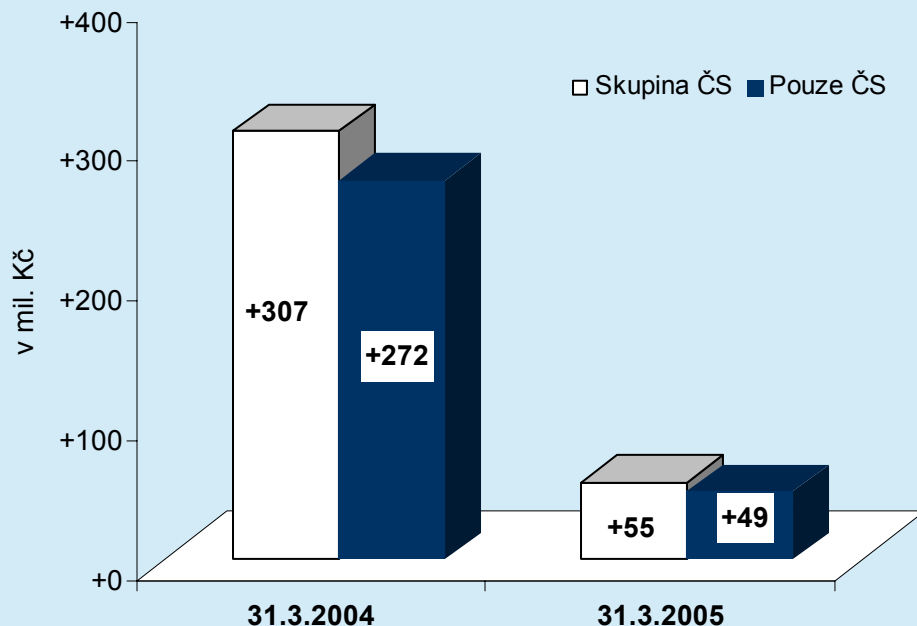
- » **Růst objemu klientských úvěrů a vkladů**
 - Klientské úvěry vzrostly o 4.3% (bez ČKA) a klientské vklady o 3,1 % (růst od počátku roku)
- » **Negativní dopad splacených dluhopisů držených do splatnosti činil přibližně 23 mil. Kč**
- » **Vyšší úrokové náklady ze závazků ke klientům jsou ovlivněny vyššími úrokovými sazbami u vkladů v 1. čtvrtletí 2005 než byly v 1. čtvrtletí 2004 (v souvislosti se 2 nárůsty úrokových sazeb v roce 2004)**
- » **Čistá úroková marže z průměrných úročených aktiv stabilní na 3,5 %**

<i>IFRS, konsol., mil. Kč</i>	31.3.2004	31.3.2005	% změna
Přijaté úrokové výnosy	5 638	6 396	13,4
- z pohledávek za bankami	654	607	-7,2
- z pohledávek za klienty	3 134	3 665	16,9
- z cenných papírů	1 673	1 848	10,5
- ostatní úrokové výnosy	177	276	55,9
Placené úrokové náklady	-1 425	-1 976	38,7
- za závazky k bankám	-236	-239	1,3
- za závazky ke klientům	-1 088	-1 356	24,6
- za cenných papírů	-20	-96	380,0
- ostatní úrokové náklady	-81	-285	251,9



Konsolidovaný výkaz zisků a ztrát

Rezervy a OP k úvěrům a pohledávkám



➤ **Čistá tvorba OP a rezerv celkem (YTD)**
+ 55 mil. Kč

➤ **Pouze ČS** + 49 mil. Kč

➤ **Dceřiné spol.** + 6 mil. Kč

Dopad do rozvahy (v mil. Kč, IFRS)

Rezervy na ztráty z úvěrů - pouze ČS	Opravné položky	Všeobecné rezervy	Rezervy a opravné položky
Stav k 1. 1. 2004	5 578	0	5 578
Celková tvorba	+49	0	+49
Odpisy	-17	0	-17
Bez efektu na rozvahu	+9	0	+9
Převod	0	0	0
Stav k 31. 3. 2005	5 619	0	5 619

Dopad do výkazu zisků a ztrát (v mil. Kč, IFRS)

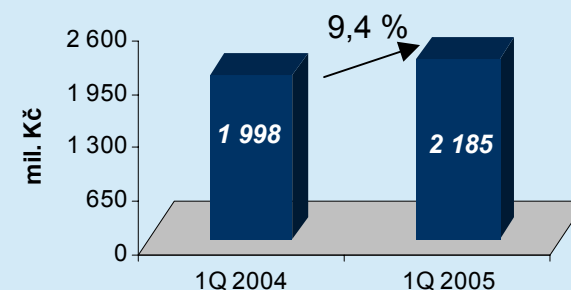
Rezervy na ztráty z úvěrů - pouze ČS	Opravné položky	Všeobecné rezervy	Rezervy a opravné položky
Tvorba (+)/Rozpuštění (-)	+309	0	+309
Vymáhání pohledávek	-260	0	-260
IFRS úprava	0	0	0
Celková tvorba	+49	0	+49

Konsolidovaný výkaz zisků a ztrát

Čisté příjmy z poplatků a provizí se zvýšily o 9,4 %

- » Růst příjmů z přijatých poplatků a provizí zejména díky růstu úvěrových obchodů a obchodů s cennými papíry
- » Zrychlení růstu úvěrového portfolio způsobilo 19,6% nárůst příjmů z úvěrových obchodů
 - Klientské úvěry (bež ČKA) vzrostly o 4,3 % (YTD) a o 24,6 % v meziročním srovnání
 - Hlavní příčinou růst úvěrového portfolio byly hypotéky FO s 59,1 % růstem (meziroční změna)
- » Zvýšení poplatků z obchodování s cennými papíry vlivem nárůstu objemu aktiv ve správě finanční skupiny ČS
 - Objem aktiv spravovaných v podílových fondech se zvýšil o 6,9 % (YTD) na 63,1 mld. Kč
 - Objem obchodů s cennými papíry se více než zpětinásobil na 1,5 mld. Kč

<i>IFRS, konsol., mil. Kč</i>	31.3.2004	31.3.2005	% změna
Přijaté poplatky a provize	2 161	2 324	7,5
- z úvěrů	363	434	19,6
- z platebních transakcí	1 237	1 327	7,3
- obchodování s cennými papíry	139	187	34,5
- ostatní	422	376	-10,9
Placené poplatky a provize	-163	-139	-14,7
- z úvěrů	-8	-5	-37,5
- z platebních transakcí	-3	-45	1 400,0
- obchodování s cennými papíry	-1	-8	700,0
- ostatní	-151	-81	-46,4



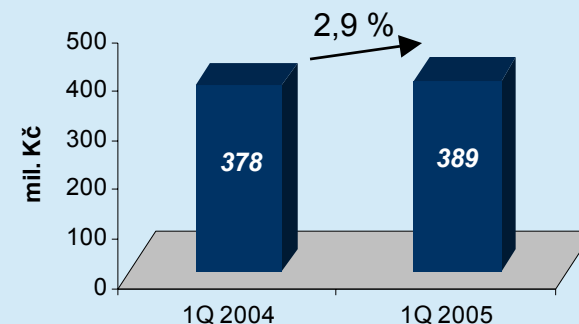
Konsolidovaný výkaz zisků a ztrát

Čistý zisk z obchodních operací na stabilní úrovni

- » Stabilní výsledek z obchodování odráží nezměněný postoj banky k tržnímu riziku mezi 1. čtvrtletími 2005 a 2004
- » Další přibližování české ekonomiky zemím EU způsobuje nižší volatilitu domácího trhu, a tím i méně příležitostí k obchodování
- » Nižší realizované a nerealizované zisky z cenných papírů z důvodu nižších průměrných úrokových sazeb a pokles objemu portfolia
- » Prudký nárůst o 110,4 % u operací s cizími měnami zejména v důsledku křížových úrokových swapů

IFRS, konsol., mil. Kč

	31.3.2004	31.3.2005	% změna
Realizované a nerealizované zisky z obchodování s cennými papíry	340	141	-58,5
Deriváty	-178	-138	-22,5
Operace s cizími měnami	173	364	110,4
Ostatní	43	22	-48,8



Konsolidovaný výkaz zisků a ztrát

Všeobecné administrativní náklady vzrostly o 5,2 %

» Personální náklady se zvýšily o 4,0 %

- Pouze mírný nárůst i navzdory zvýšení základních platů o 5,7 % (dopad ve výši 33 mil. Kč), a s tím spojenému nárůstu sociálního a zdravotního pojištění (11 mil. Kč)
- Počet zaměstnanců skupiny CS slabě poklesl na 11 586

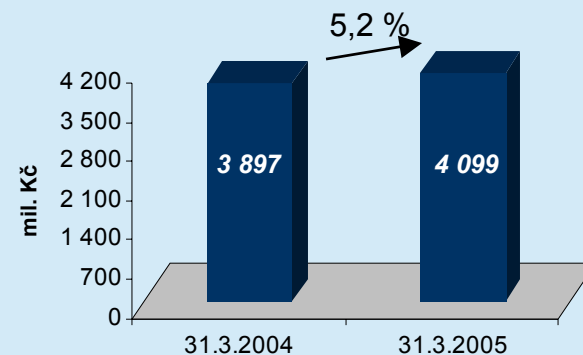
» Pokračující řízení nákladů do značné míry vykompenzovalo negativní dopad změn DPH

- Dopad změn DPH do ostatních administrativních nákladů činil 70 mil. Kč
- Pokračují projekty na řízení nákladů v oblastech telekomunikací, datových služeb, kancelářské techniky, marketingových výdajů apod.

» Vyšší odpisy jsou důsledkem investic banky v předchozích letech do modernizace vybavení, automatizace a na zlepšení klientských služeb

IFRS, konsol., mil. Kč

	31.3.2004	31.3.2005	% změna
Personální náklady	1 682	1 749	4,0
Ostatní administrativní náklady	1 514	1 524	0,7
Odpisy	701	826	17,8



Konsolidovaný výkaz zisků a ztrát

Ostatní provozní výsledky

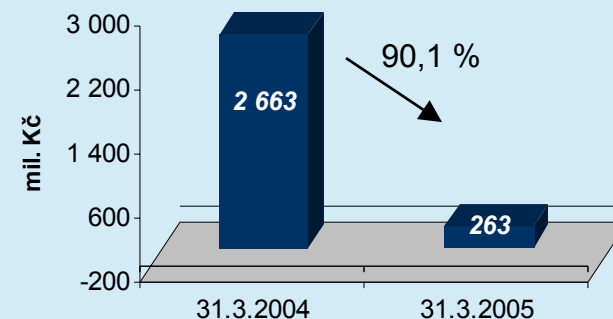
OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY:

- » **Jednorázový příjem z prodeje neživotní části pojištění ve výši 2,9 mld. Kč (před zdaněním a menšinovými podíly) v 1. čtvrtletí 2004**
- » **Vyšší výnosy z aktiv přeceněných na tržní hodnotu díky ziskům z prodeje cenných papírů na prodej**

OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY:

- » **Nižší příspěvek do fondu pojištění vkladů jako důsledek snížení sazby povinného příspěvku**
 - Příspěvek do fondu pojištění vkladů se pro banky snížil z 0,2 % na 0,1 % a pro stavební spořitelny z 0,1 % na 0,05 % primárních vkladů
 - Absolutní dopad ze snížení sazby povinného příspěvku ve výši 85 mil. Kč
- » **Pokles ostatních provozních nákladů ovlivněn především vyššími náklady na sponzoring předplacenými v 1. čtvrtletí 2004**

<i>IFRS, konsol., mil. Kč</i>	31.3.2004	31.3.2005	% změna
Ostatní provozní výnosy	372	655	76,3
- výnos z prodeje nemovitostí	41	38	-7,3
- aktiva přeceněná na tržní hodnotu	120	471	292,5
- ostatní	211	146	-30,6
Ostatní provozní náklady	-616	-392	-36,4
- příspěvek do Fondu pojištění vkladů	-182	-97	-46,7
- náklady na prodej nemovitostí	0	0	n/a
- ostatní	-434	-295	-32,0
Výnos z prodeje neživotního pojištění	2 907	0	n/a



Konsolidovaná rozvaha k 31. 3. 2005

Hlavní body*

- **Celková aktiva se zvýšila o 6,0 % na 616,7 mld. Kč**
- **Úvěry klientům (bez ČKA) vzrostly o 4,3 % na 222,7 mld. Kč (růst o 16,1 % v meziročním srovnání)**
 - » Celkové úvěry klientům (tj. úvěry klientům a úvěry ČKA) se zvýšily o 4,6 % na 250,3 mld. Kč
- **Celkové prostředky klientů ve správě FS ČS vzrostly o 3,7 % na 519,6 mld. Kč**
 - » Závazky ke klientům stouply o 3,1 % na 458,5 mld. Kč
 - » Objem vkladů na anonymních vkladních knížkách v 1. čtvrtletí činil 5,9 mld. Kč
- **Ukazatel poměru úvěrů a vkladů se zlepšil na 54,6 % z 53,8 % v roce 2004**
- **Zvýšení objemu vydaných dluhopisů o 16,0 % na 22,8 mld. Kč**
 - » Především vlivem emise hypotečních zástavních listů
- **Kapitálová přiměřenost podle BIS činila 12,9 %**
 - » Kapitálová přiměřenost podle ČNB (pouze mateřská banka) činila 9,1 %

* Srovnání s 31. 12. 2003

Konsolidovaná rozvaha

Aktiva

IFRS, konsol., mil. Kč	31.12.2004		31.3.2005	Změna v %
	před reklasifikací	po reklasifikaci		
Aktiva celkem	580 394	581 780	616 664	6,0
Pokladní hotovost, vklady u ČNB	18 128	18 128	16 131	-11,0
Pohledávky za bankami	77 112	77 112	95 196	23,5
Pohledávky za Českou konsolidační agenturou	25 843	25 843	27 550	6,6
Pohledávky za klienty	213 446	213 446	222 707	4,3
Rezervy a opravné položky k úvěrům a pohledávkám	-7 165	-7 165	-7 208	0,6
Aktiva určená k obchodování	30 292	30 292	39 418	30,1
Investice na prodej	37 224	0	0	n/a
Aktiva přeceněná na tržní hodnotu	0	51 186	49 569	-3,2
Finanční investice	149 992	137 416	133 691	-2,7
- poklad. poukázky a kótované dluhopisy	136 570	123 418	122 195	-1,0
- ostatní	13 422	13 998	11 496	-17,9
Ostatní aktiva	35 522	35 522	39 610	11,5

Konsolidovaná rozvaha

Pasiva a vlastní jmění

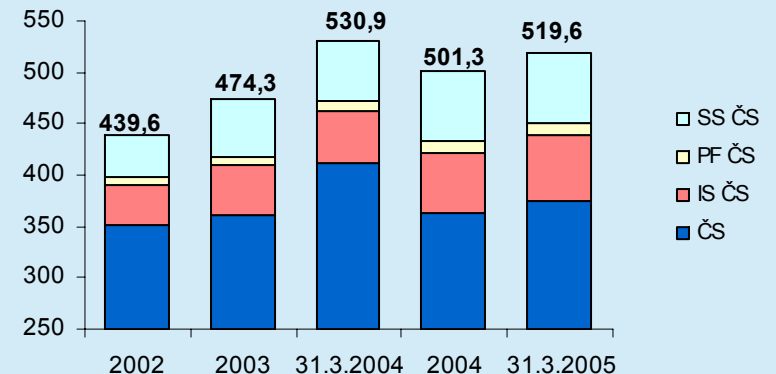
<i>IFRS, konsol., mil. Kč</i>	31.12.2003		31.3.2005	Změna v %
	před reklasifikací	po reklasifikaci		
Pasiva celkem	580 394	581 780	616 664	6,0
Závazky k bankám	32 905	32 905	38 463	16,9
Závazky ke klientům	444 771	444 771	458 457	3,1
Emitované dluhopisy	19 649	19 649	22 800	16,0
Ostatní pasiva	43 094	43 455	54 547	25,5
Menšinové podíly	1 696	1 701	757	-55,5
Vlastní jmění	38 279	39 299	41 640	6,0

Celkové prostředky klientů ve správě FS ČS

- » **Více než 28 % celkových prostředků klientů spravováno dceřinými společnostmi**
 - Zvýšení tohoto podílu ukazuje posun preferencí klientů směrem k sofistikovanějším produktům
- » **Zvýšení celkových prostředků klientů ve správě finanční skupiny ČS o 3,7 % (YTD) na 519,6 mld. Kč**
 - Vklady klientů v mateřské bance vzrostly o 3,4 %
- » **Investiční společnost ČS a Penzijní fond ČS zaznamenal největší zvýšení objemu klientských prostředků ve své správě okolo 5 % (YTD)**
- » **Velmi pozitivní výsledek zaznamenala také Stavební spořitelna ČS**
 - Zvýšení klientských prostředků o 1,6 % (YTD)

<i>IFRS, mld. Kč</i>	2002	2003	31.3.2004	2004	31.3.2005
ČS - mateřská banka	350,8	360,7	411,4	362,9	375,4
Investiční společnost ČS	39,7	48,3	51,3	59,0	63,1
Penzijní fond ČS	7,0	9,1	9,8	12,0	12,6
Stavební spořitelna ČS	42,1	56,1	58,4	67,4	68,5
Celkem	439,6	474,2	530,9	501,3	519,6

Celkové klientské prostředky

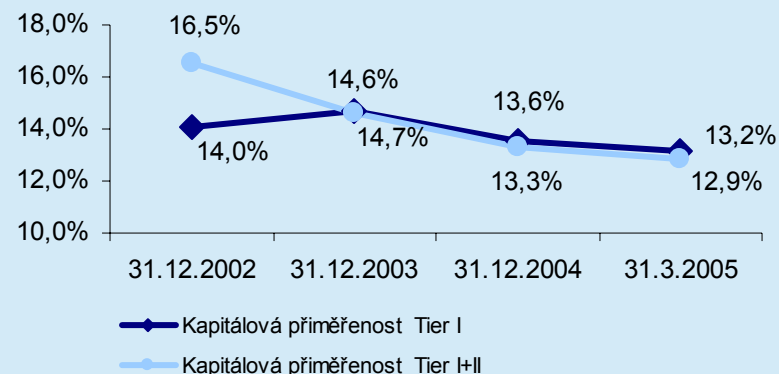


Kapitálová přiměřenost

- » Snížení ukazatele kapitálové přiměřenosti vlivem vyššího růstu rizikově vážených aktiv než růstu kapitálu
 - Rizikově vážená aktiva vzrostla o 6,1 %; růst kapitálu o 2,3 %
- » Růst Tier I kapitálu způsoben vyšším nerozděleným ziskem v 1. čtvrtletí 2005
- » Valná hromada schválila výplatu dividendy ve výši 30 Kč na akcii – to představuje celkem 4 560 mil. Kč
 - Podíl vyplacených dividend na čistém zisku za rok 2004 činí 52,7 %
- » Pokles Tier II kapitálu mezi roky 2002 a 2003 je způsoben splacením podřízeného dluhu ve výši 5 500 mil. Kč v prosinci roku 2003

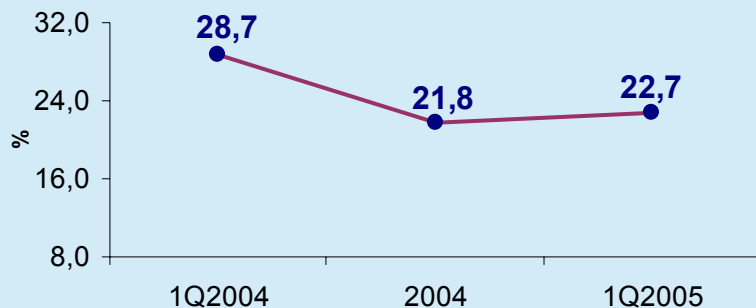
ČS Finanční skupina, mil. Kč	31.12.2002	31.12.2003	31.12.2004	31.3.2005
Tier I	30 947	35 787	39 964	41 028
Tier I+II	36 375	35 588	39 164	40 069
Rizikově vážená aktiva	201 813	224 332	273 386	290 041
Požadavek na kapitál na tržní riziko	1 481	1 539	1 713	1 725
Kapitálová přiměřenost Tier I	14,0%	14,7%	13,6%	13,2%
Kapitálová přiměřenost Tier I+II	16,5%	14,6%	13,3%	12,9%

Vývoj kapitálové přiměřenosti (podle BIS)

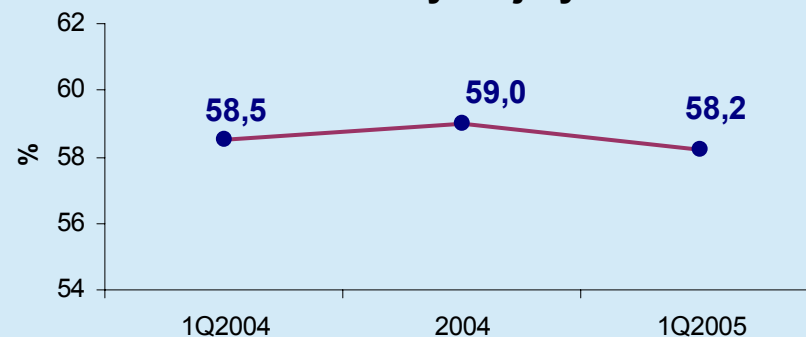


Vývoj finančních ukazatelů

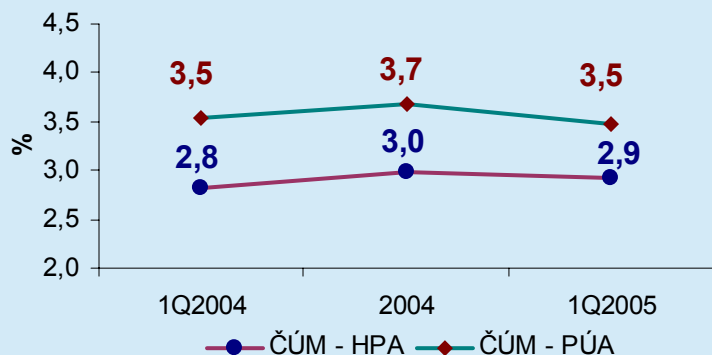
ROE



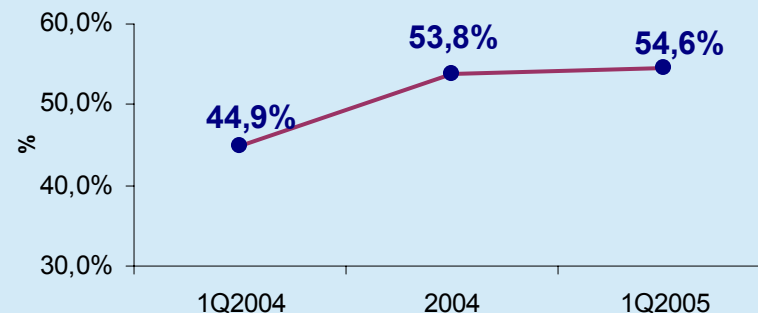
Náklady/Příjmy



Čistá úroková marže



Podíl úvěrů* na vkladech



Pozn.: HPA = hrubá průměrná aktiva
PÚA = průměrná úročená aktiva

* Úvěry = pohledávky za klienty + pohledávky za ČKA

Úvěrové portfolio banky

k 31. 3. 2005

Nekonsolidované (IFRS)

Vývoj úvěrového portfolia v 1. čtvrtletí 2005

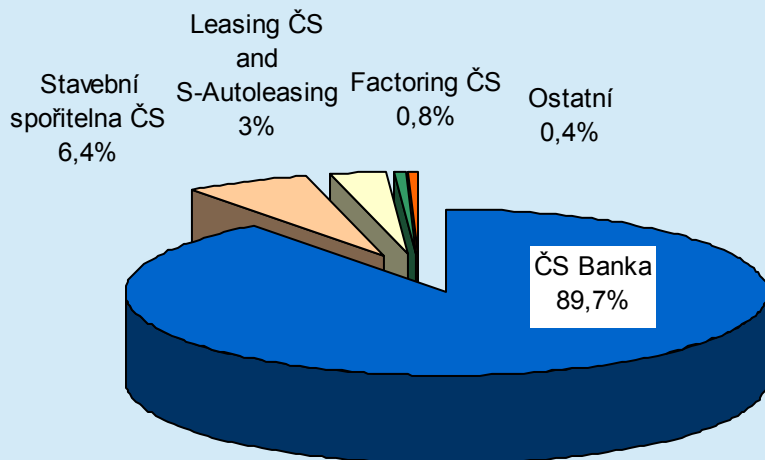
- **Nejsilnější růst úvěrů v 1. čtvrtletí od doby sledování**
 - » Růst úvěrů skupiny o 9,3 mld. Kč (4,3 % růst) od počátku roku ve srovnání s 0,6 mld. Kč v 1. čtvrtletí 2004
- **Retailové úvěry banky přesáhly poprvé hodnotu 100 mld. Kč**
- **Retailové hypotéky* pokračují v růstu**
 - » Zvýšení o 3,5 mld. Kč od počátku roku ve srovnání v 3,1 mld. Kč v 1. čtvrtletí 2004 (pouze mateřská banka)
- **Kvalita úvěrového portfolia stabilní jak v absolutním, tak v relativním vyjádření**
 - » Vysoce rizikové úvěry dosáhly 5,7 mld. Kč nebo 2,5 % (2,6 % v roce 2004)

* Hypoteční úvěry FO, malým podnikům a podnikatelům a malým městům

Struktura úvěrů skupiny ČS

Přehled

Struktura poskytnutých úvěrů klientům (1Q 05)



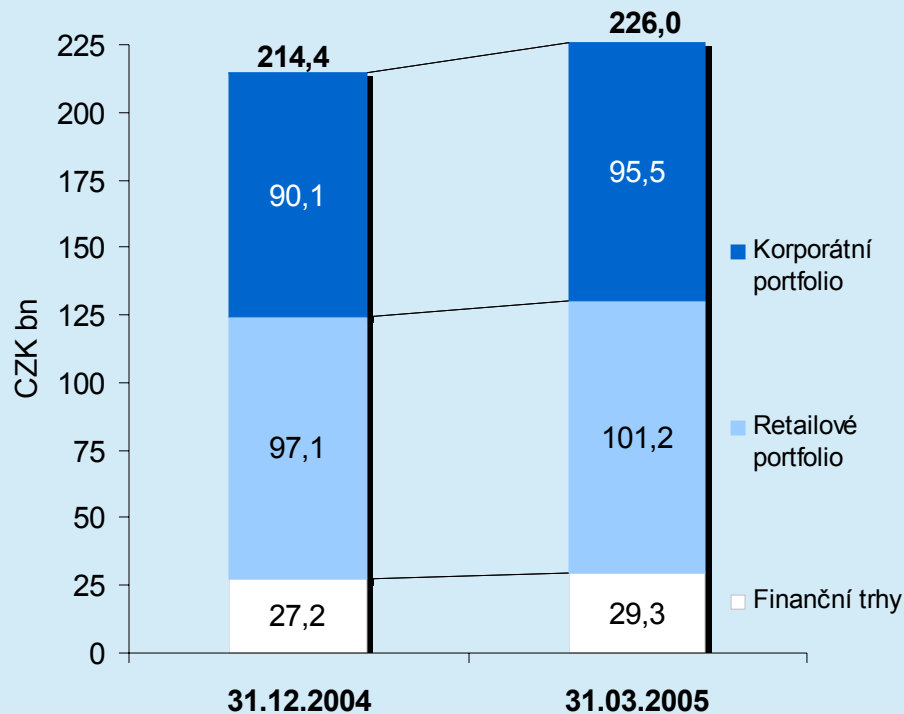
v mil. Kč, IFRS	31.12.2004	31.03.2005	změna	
Pouze ČS	214 432	225 991	11 559	5,4%
↳ z toho ČKA	25 843	27 550	1 707	6,6%
Stavební spořitelna ČS	15 458	16 047	589	3,8%
Leasing ČS	6 961	6 713	-248	-3,6%
Factoring ČS	2 505	2 022	-483	-19,3%
Ostatní dceřiné společnosti	790	1 098	308	39,0%
Konsolidační položky	-855	-1 613	n.a.	n.a.
Úvěry klientům bez ČKA	213 446	222 707	9 260	4,3%
Celkové úvěry klientům	239 289	250 256	10 967	4,6%

- Růst úvěrů o 9,3 mld. Kč od počátku roku pochází především ze samotné ČS (+ 9,4 mld. Kč bez ČKA)
- Růst ve Stavební spořitelně:
 - mírný růst o 0,6 mld. Kč od počátku roku;
 - v meziročním srovnání + 0,5 mld. Kč
- Factoring ČS sezónně poklesl o 0,5 mld. Kč (YTD)
 - » Factoringové obchody dosahují vrcholu v létě (stavebnictví) a v posledním čtvrtletí roku (vánoční nákupy v nákupních řetězcích)
 - » Stále první na trhu s 29,2% tržním podílem (28,8 % na konci roku 2004)*

* Data k 31.3.2005, pouze členové Asociace Factoringových společností (zhruba 80 % z celkového českého factoringového trhu)

Struktura a vývoj úvěrového portfolia

Pouze ČS

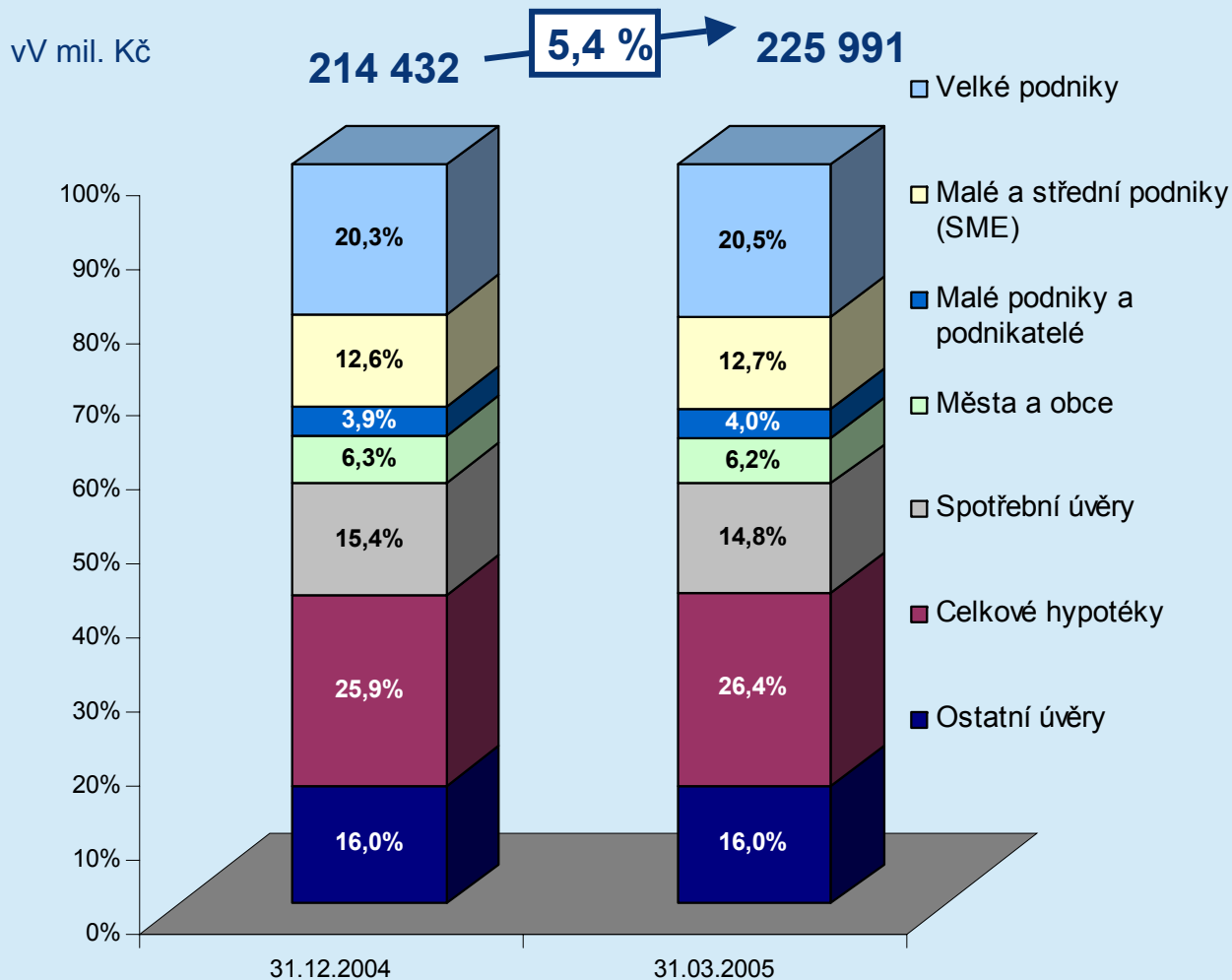


- Růst korporátních a retailových úvěrů v 1Q05 o 9,4 mld. Kč (tj. o 5 %) od počátku roku
 - » Ve srovnání s růstem o 2,1 mld. Kč v 1Q04
- Růst (od počátku roku) způsoben
 - » Hypotéky FO + 2,9 mld. Kč
 - » Velké podniky + 2,8 mld. Kč zejména kvůli dočasným výběrům úvěrových linek (kontokorenty, revolvingy)
 - » Střední a malé podniky + 1,6 mld. Kč
 - » Malé podniky + 0,6 mld. Kč
- Růst objemu úvěrů v segmentu Finanční trhy o 2,1 mld. Kč je pouze dočasné
 - » Revolvingová čerpání, zejména v dubnu 2005

v mil. Kč, IFRS	31.12.2004		31.3.2005		Změna	
	Objem	Podíl	Objem	Podíl	Objem	Podíl
I. KORPORÁTNÍ & RETAILOVÉ PORTFOLIO (1+2)	187 241	87,3%	196 671	87,0%	9 430	5,0%
1. KORPORÁTNÍ PORTFOLIO	90 112	42,0%	95 499	42,3%	5 386	6,0%
2. RETAILOVÉ PORTFOLIO	97 128	45,3%	101 172	44,8%	4 043	4,2%
II. FINANČNÍ TRHY	27 191	20,9%	29 320	13,0%	2 129	7,8%
ÚVĚRY KLIENTŮM CELKEM	214 432	108,2%	225 991	100,0%	11 559	5,4%

Struktura úvěrového portfolia banky

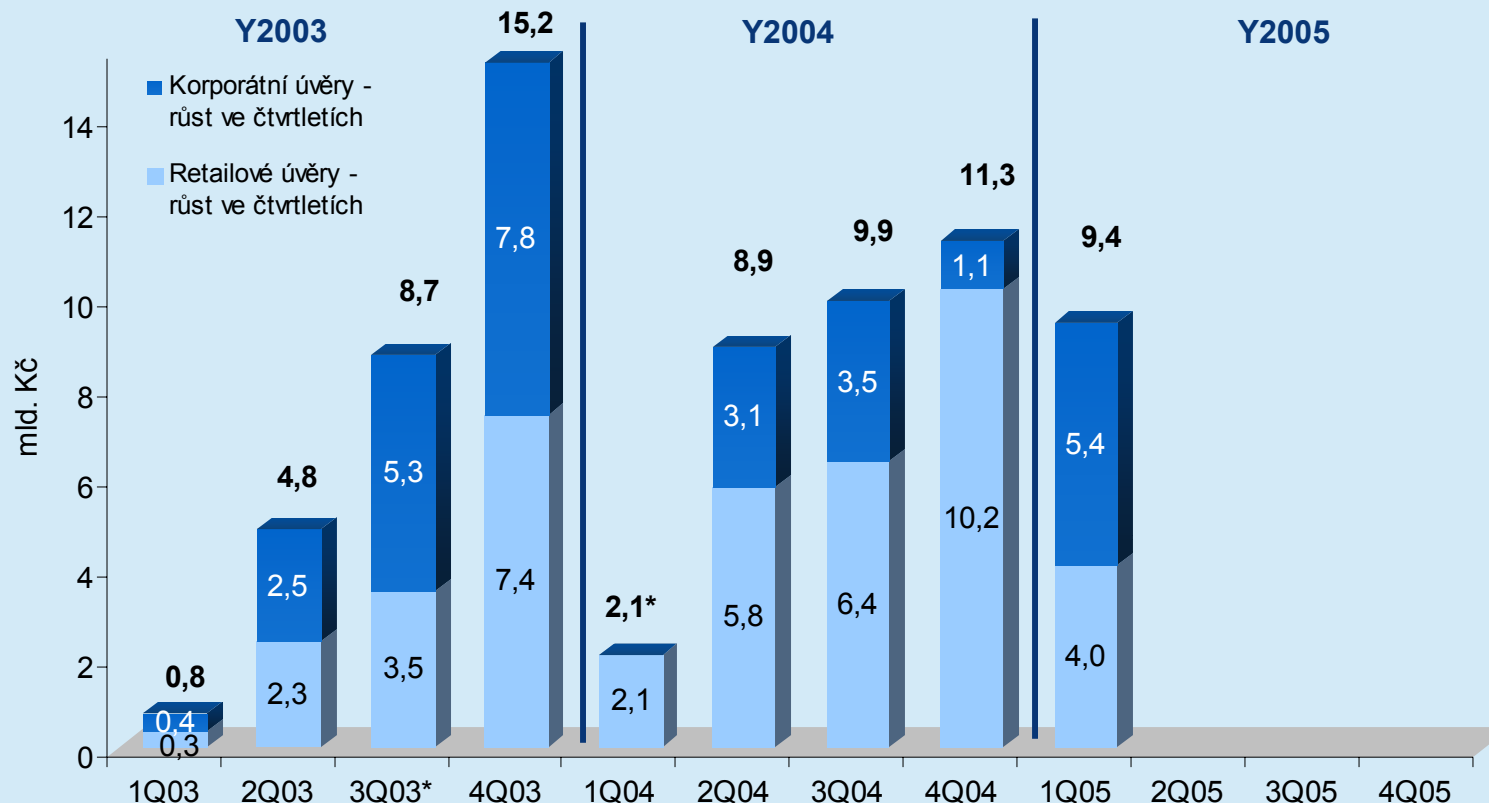
Přehled



Struktura a vývoj úvěrového portfolia

Sezónnost v růstu korporátních a retailových úvěrů

Růst v 1. čtvrtletí 2005 podstatně vyšší než v předchozích letech: vyrovnávají se snad tradičně nízké objemy v 1. čtvrtletí?

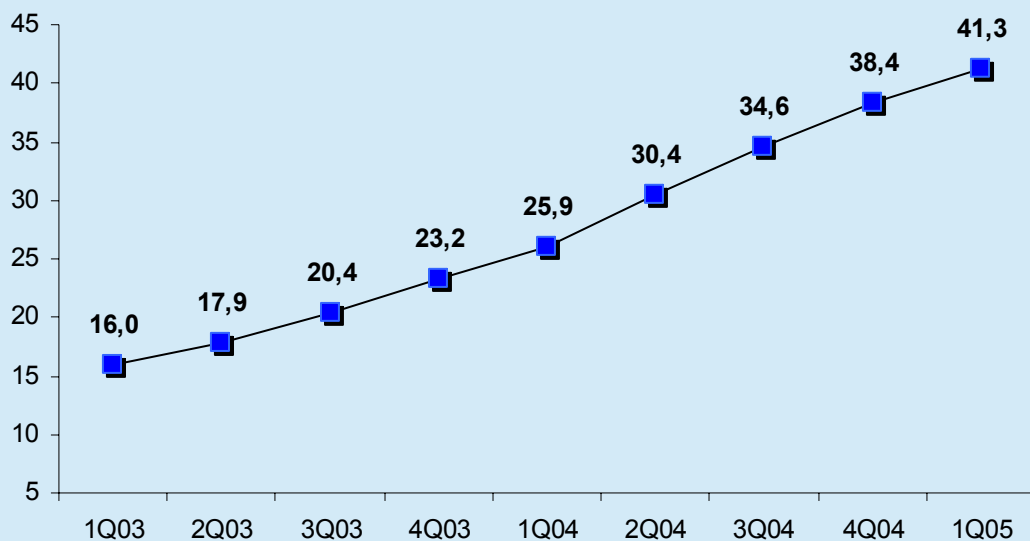


* Korporátní portfolio v 1. čtvrtletí 2004 ovlivněno dřívější splátkou jednoho úvěru projektového financování

Struktura a vývoj úvěrového portfolia

Hypoteční úvěry FO

Hypotéky FY po čtvrtletích od roku 2003
IFRS, mld. Kč



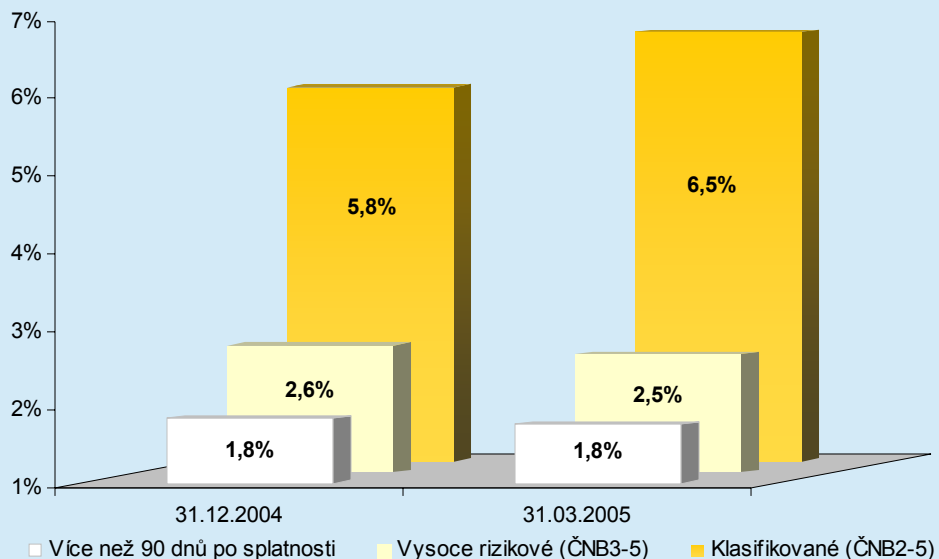
Kvalita portfolia hypotečních úvěrů FO

v mil. Kč, IFRS	31.12.2004		31.03.2005	
	Objem	Podíl	Objem	Podíl
Celkové hypotéky FO	38 400	100,0%	41 286	100,0%
Klasifikované hypotéky (CNB2-5)	533	1,4%	651	1,6%
Vysoce rizikové hypotéky (CNB3-5)	251	0,7%	235	0,6%
Hypotéky více než 90 dnů po splatnosti	184	0,5%	173	0,4%

- Růst v 1. čtvrtletí 2005 o 2,9 mld. Kč překonal růst v 1. čtvrtletí 2004 (+ 2,7 mld. Kč)
 - » Meziroční růst činil + 15,3 mld. Kč, tj. růst o 59,1 %
- Účelovost úvěrů
 - » 55,6 % úvěrů poskytnuto na nákup nemovitosti (54 % na konci roku 2004 a 49 % v 1. čtvrtletí 2004)
 - » 34,2 % výstavba
 - » 10,2 % rekonstrukce
- Průměrná splatnost úvěru se zvýšila na 17,3 let (17,1 v 2004)

Kvalita úvěrového portfolia

Pouze ČS



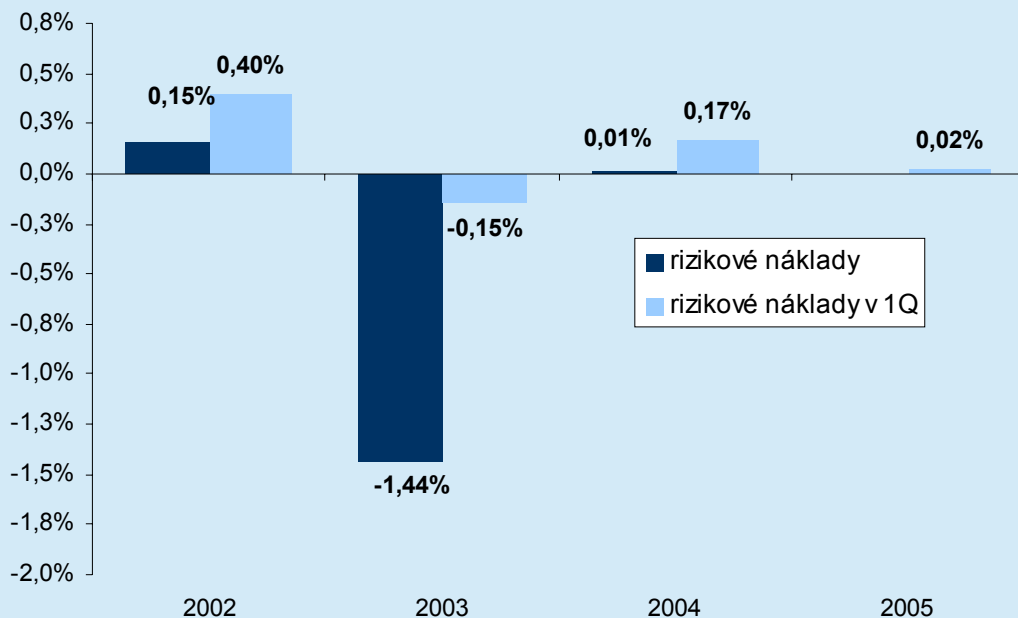
➤ **Stabilní objem vysoce rizikových úvěrů a úvěrů více než 90 dnů po splatnosti**

» **dočasný nárůst úvěrů ČNB2 v důsledku drobných technických nedoplatků na účtech (splaceno v dubnu) + CZK 2.3 mld.**

v mil. Kč, IFRS	31.12.2004		31.3.2005	
	Objem	Podíl	Objem	Podíl
Úvěry klientům	214 432	100,0%	225 991	100,0%
Klasifikované (ČNB2-5)	182 916	85,3%	182 916	80,9%
Vysoce rizikové (ČNB3-5)	6 408	3,0%	6 408	2,8%
Více než 90 dnů po splatnosti	2 952	1,4%	2 952	1,3%

Vývoj rizikových nákladů

Celkový rizikový profil se stabilizuje



Poznámka: Celkové rizikové náklady se vztahují k úvěrům klientů bez ČKA

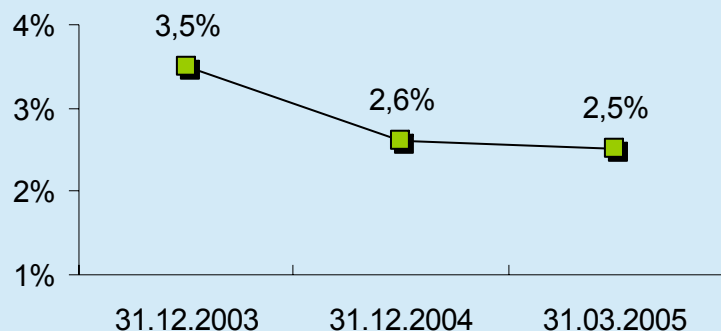
* Zahrnují pouze opravné položky

➤ Celkové rizikové náklady* na úrovni +0,02 % v meziročním srovnání. Oproti 1. čtvrtletí 2004 se snížily (+0,17 %) zejména z důvodu lepšího vymáhání pohledávek

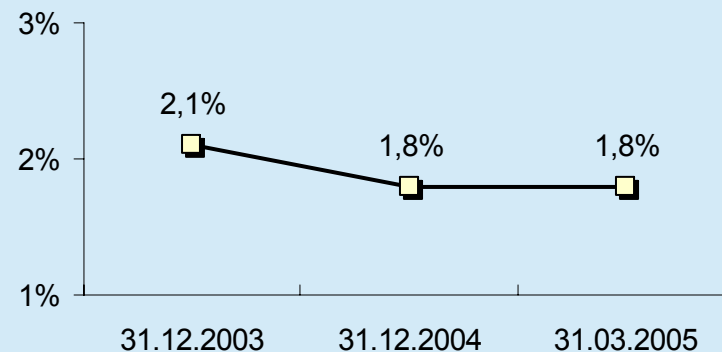
- » Korporátní portfolio -0,12 % (+0,15% v 1. čtvrtletí 2004)
- » Retailové portfolio +0,16 % (+0,24% v 1. čtvrtletí 2004)

Klíčové ukazatele kvality úvěrového portfolia banky

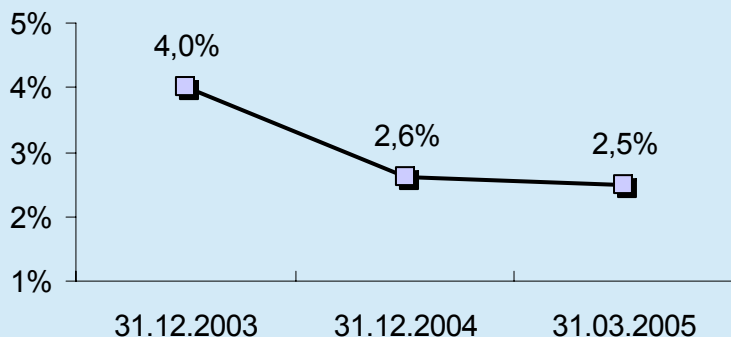
Podíl vysoce rizikových úvěrů



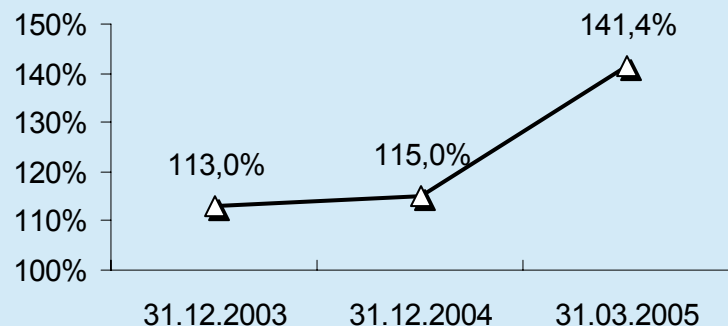
Podíl úvěrů 90 a více dnů po splatnosti



Rezervy na ztráty z úvěrů k celkovým úvěrům



Opravné položky k úvěrům 90 a více dnů po splatnosti



Výhled pro rok 2005

ČS potvrzuje své cíle pro rok 2005

- » **Čistý zisk po zdanění*** **10% růst**
- » **ROE** **nad 20 %**
- » **Ukazatel náklady/příjmy** **55 % - 56 %**

* Základna pro rok 2004 zahrnuje jednorázový příjem z prodeje neživotní části pojišťovny ve výši 1,2 mld. Kč

Přílohy

Makroekonomická situace

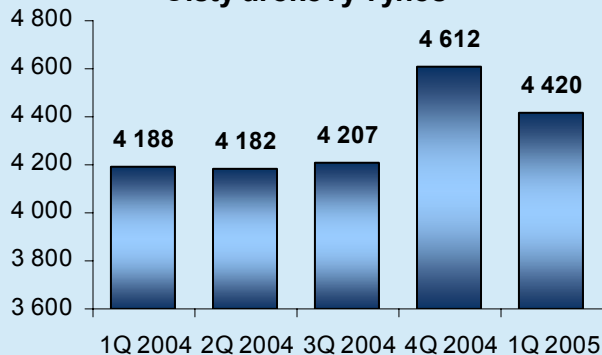
	2001	2002	2003	2004	2005F	2006F
Poptávka a nabídka						
HDP (reálný v %)	2,7	1,5	3,7	4,0	4,3	4,2
Spotřeba (v %)	2,8	2,7	4,9	2,4	3,0	2,9
Investice (v %)	5,4	3,5	4,8	9,1	5,8	6,5
Export (v %)	11,8	2,2	7,3	20,8	10,5	11,4
Import (v %)	11,6	5,0	8,2	18,5	10,8	10,0
Průmyslová výroba (v %)	10,8	4,9	5,9	9,8	6,1	6,7
Maloobchod (v %)	4,6	3,0	4,9	2,5	3,7	3,1
Veřejné finance						
Státní rozpočet (v % HDP)	-5,6	-6,3	-11,3	-2,9	-4,4	-3,5
Veřejný rozpočet (v % HDP)	-5,9	-6,8	-11,7	-3,0	-4,7	-3,8
Trh práce						
Míra nezaměstnanosti (v %)	8,6	9,2	9,9	9,4	9,0	8,8
Nominální mzdy (v %)	8,7	7,3	6,6	6,6	6,9	6,4
Platební bilance						
Saldo zahraničního obchodu (v mld. Kč)	-116,7	-71,3	-69,8	-22,3	-11,9	12,6
Běžný účet (v mld. Kč)	-124,5	-136,4	-160,6	-143,3	-93,4	-100,3
Ceny						
CPI inflace (v %)	4,7	1,8	0,1	2,8	1,6	2,4
PPI inflace (v %)	3,0	-0,5	-0,3	5,7	4,0	3,6
Měnové podmínky						
CZK/EUR	34,1	30,8	31,8	31,9	30,2	30,0
CZK/USD	38,0	32,7	28,2	25,7	22,8	23,8
Dvoutýdenní repo sazba (v %)	5,1	3,6	2,3	2,2	2,1	2,2
3M PRIBOR (v %)	5,2	3,6	2,3	2,3	2,1	2,3
12M PRIBOR (v %)	5,3	3,6	2,3	2,7	2,3	2,6

Konsolidovaný výkaz zisků a ztrát

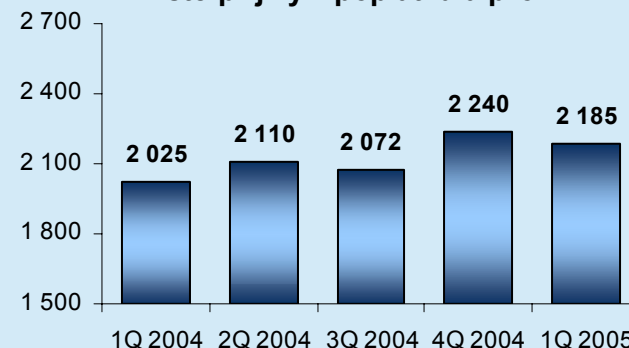
Vývoj po čtvrtletích

v mil. Kč

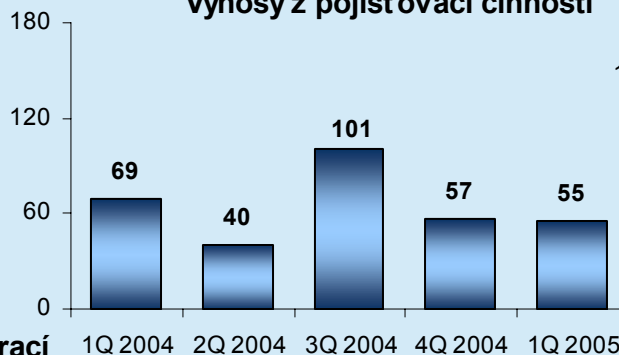
Čistý úrokový výnos



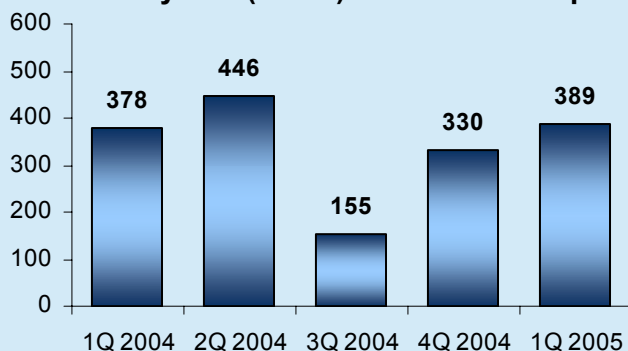
Čisté příjmy z poplatků a provází



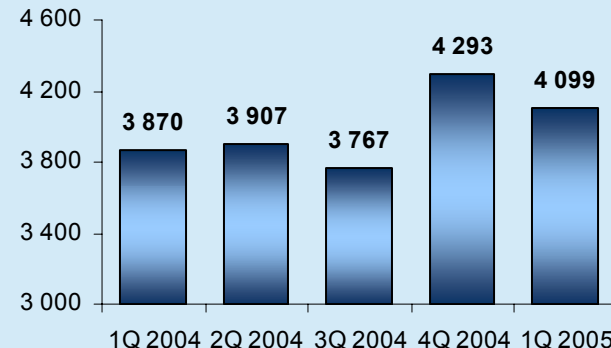
Výnosy z pojišťovací činnosti



Čistý zisk/(ztráta) z obchodních operací



Všeobecné administrativní náklady



Kapitálová přiměřenost

Kapitálová přiměřenost podle ČNB

Mateřská banka, mil. Kč	31.12.2002	31.12.2003	31.12.2004	31.3.2005
Tier I	22 583	21 910	24 301	27 223
Tier I + Tier II	24 926	22 115	23 297	25 015
Požadavek na kapitál A (na rizikově vážená aktiva)	14 035	15 664	19 060	20 331
Požadavek na kapitál B (na tržní riziko)	1 481	1 539	1 713	1 725

Kapitálová přiměřenost Tier I	11,6%	10,2%	9,4%	9,9%
Kapitálová přiměřenost Tier I+II	12,9%	10,3%	9,0%	9,1%

Kapitálová přiměřenost podle BIS

ČS Finanční skupina, mil. Kč	31.12.2002	31.12.2003	31.12.2004	31.3.2005
Tier I	30 947	35 787	39 964	41 028
Tier I+II	36 375	35 588	39 164	40 069
Rizikově vážená aktiva	201 813	224 332	273 386	290 041
Požadavek na kapitál na tržní riziko	1 481	1 539	1 713	1 725

Kapitálová přiměřenost Tier I	14,0%	14,7%	13,6%	13,2%
Kapitálová přiměřenost Tier I+II	16,5%	14,6%	13,3%	12,9%

Struktura úvěrového portfolia banky

in CZK m, unconsolidated, IFRS	31.12.2004		31.03.2005		YTD Growth	
	Objem	Podíl	Objem	Podíl	Objem	Podíl
I. KORPORÁTNÍ & RETAILOVÉ PORTFOLIO (1+2)	187 241	87,3%	196 671	87,0%	9 430	5,0%
1. KORPORÁTNÍ PORTFOLIO	90 112	42,0%	95 499	42,3%	5 386	6,0%
Velké podniky	43 477	20,3%	46 316	20,5%	2 840	6,5%
Střední a malé podniky	27 099	12,6%	28 736	12,7%	1 637	6,0%
Korporátní hypotéky a financování nemovitostí	11 103	5,2%	11 521	5,1%	418	3,8%
Města a obce	8 434	3,9%	8 925	3,9%	491	5,8%
2. RETAILOVÉ PORTFOLIO	97 128	45,3%	101 172	44,8%	4 043	4,2%
Kreditní karty	1 415	0,7%	1 465	0,6%	50	3,6%
Spotřebitelské úvěry	31 661	14,8%	31 891	14,1%	230	0,7%
Sociální úvěry	5 972	2,8%	5 666	2,5%	-305	-5,1%
Hypoteční úvěry FO	38 400	17,9%	41 286	18,3%	2 887	7,5%
Malé podniky	8 408	3,9%	8 970	4,0%	562	6,7%
Komerční hypotéky	6 132	2,9%	6 789	3,0%	658	10,7%
Veřejný sektor	5 141	2,4%	5 104	2,3%	-38	-0,7%
II. FINANČNÍ TRHY	27 191	12,7%	29 320	13,0%	2 129	7,8%
ÚVĚRY KLIENTŮM CELKEM	214 432	100,0%	225 991	100,0%	11 559	5,4%

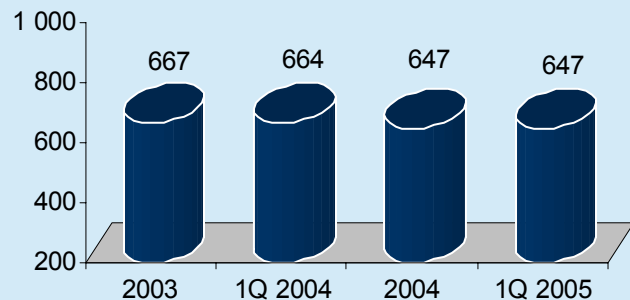
Vývoj podílů ČS na trhu

<i>dle statistik ČNB*</i>	31.12.2002	31.12.2003	31.12.2004	31.3.2005	změna
Celková aktiva	18,7%	19,0%	18,8%	19,5%	↑
Úvěry klientům	18,4%	19,5%	20,3%	20,4%	↑
Mezibankovní úvěry	5,8%	7,5%	11,0%	12,3%	↑
Primární vklady	20,2%	21,0%	20,2%	20,8%	↑
Retailové vklady	27,9%	27,5%	26,1%	26,2%	↑
Retailové úvěry	30,9%	26,4%	26,9%	26,8%	↘
Hypotéky	27,6%	30,1%	33,7%	35,1%	↑
Retailové hypotéky	29,0%	29,1%	32,4%	33,9%	↑
Bankomaty (počet)	41,5%	40,0%	37,9%	37,1%	↘
Platební karty (počet)	44,6%	40,4%	40,2%	40,2%	↔

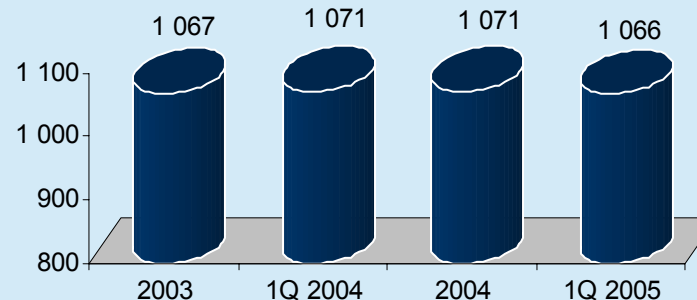
* nezahrnuje nebankovní instituce, např. Cetelem, Provident Financial apod.

Obchodní ukazatele

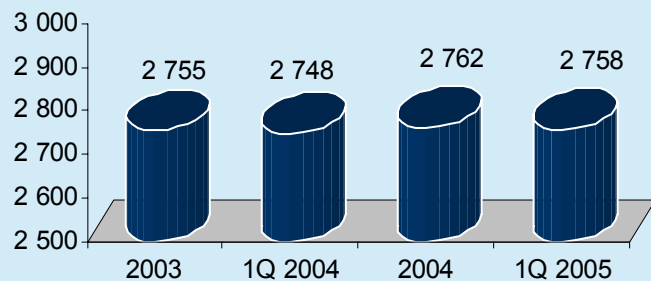
Počet poboček



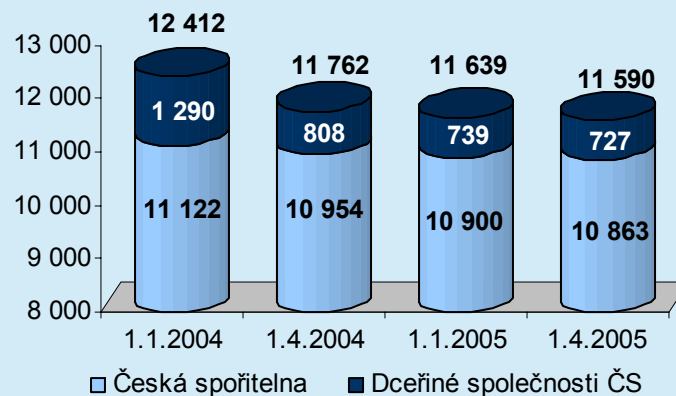
Počet bankomatů



Počet spořirových účtů



Počet zaměstnanců



Alternativní distribuční kanály

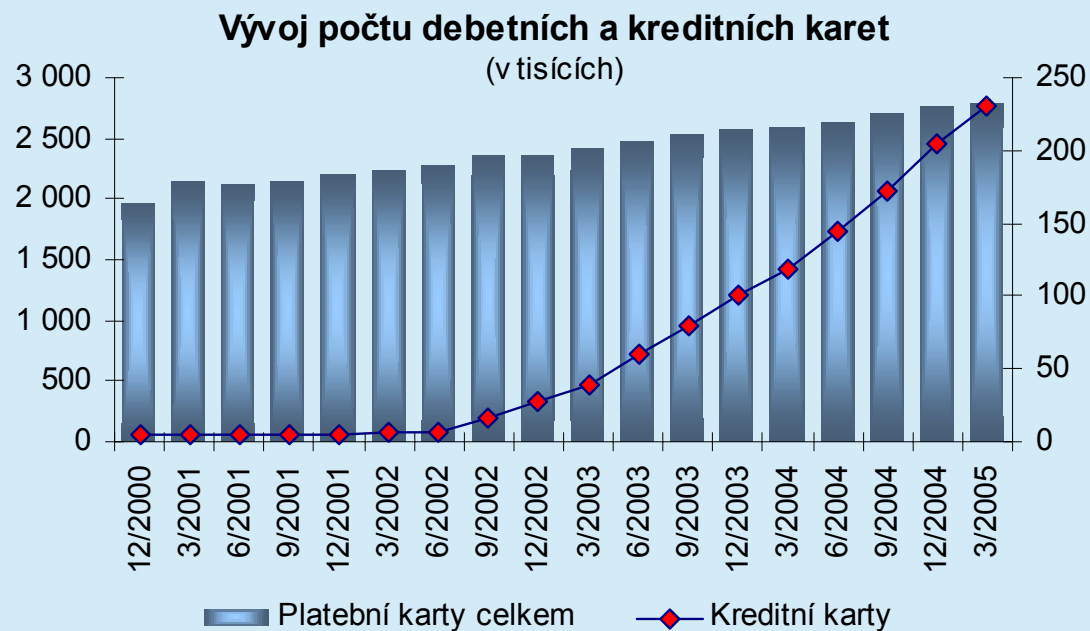
Počet klientů	31.12.2002	31.12.2003	31.12.2004	31.3.2005
GSM banking	64 811	81 615	98 609	100 124
Homebanking	19 639	20 369	19 446	18 736
Servis 24 Telebanking & Internetbanking	373 889	677 926	812 775	845 422
Sporotel	0	0	0	0
Internet, w@p a fax	0	0	0	0
Celkem	458 339	779 910	930 830	964 282

Klienti, kteří využívají jak Servis 24 – telefonní bankovníctví, tak Servis 24 – Internetové bankovníctví jsou započteni pouze jednou

Platební karty

	2000	2001	2002	2003	2004	3/2005
Debetní karty	1 966 218	2 205 480	2 335 600	2 475 397	2 553 922	2 559 442
Kreditní karty	4 732 *)	5 387	28 051	101 155	204 564	231 324
Platební karty celkem	1 970 950	2 210 867	2 363 651	2 576 552	2 758 486	2 790 766

*) V květnu 2000 byla databáze platebních karet očištěna o nepoužívané kreditní karty



Čistý zisk vybraných dceřiných společností

<i>IFRS, mil. Kč</i>	31.3.2004	31.3.2005	Změna v %
Stavební spořitelna ČS	46	151	228,3
Investiční společnost ČS	9	16	-77,8
Leasing ČS	25	-3	-112,0
Penzijní fond ČS*	257	192	-25,3
Pojišťovna ČS	2 145	38	-98,2
Factoring ČS	3	4	33,3

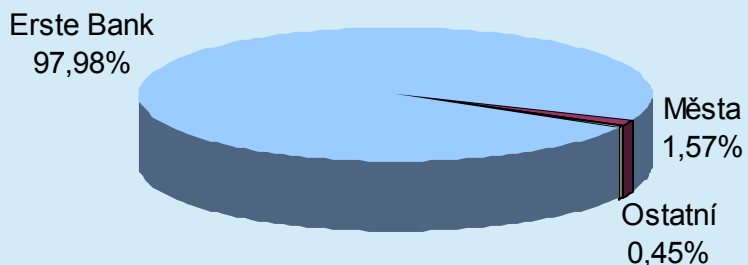
Poznámka: Výsledky nezahrnují poplatky placené dceřinými společnostmi bance za poskytované služby.

- * Dle zákona o penzijním připojištění rozdělují penzijní fond mezi své klienty minimálně 85 % zisku vytvořeného dle českých účetních standardů (CAS). Zisk Penzijního fondu České spořitelny dle CAS za 1. čtvrtletí 2005 činil 168 mil. Kč (50 mil. Kč za 1. čtvrtletí 2004).

Struktura akcionářů

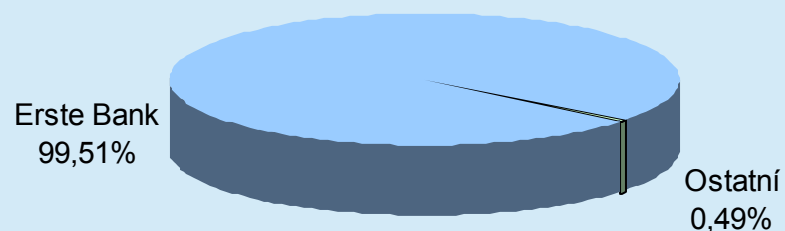
Akcionářská struktura

31. 3. 2005



Rozdělení hlasovacích práv

31. 3. 2005



Vývoj majetkového podílu Erste Bank v České spořitelně

Datum	15.8.2000	31.12.2000	31.12.2001	31.12.2002	31.12.2003	31.12.2004	31.3.2005
Podíl EB na kapitálu	52,1%	52,6%	52,2%	93,6%	98,0%	98,0%	98,0%

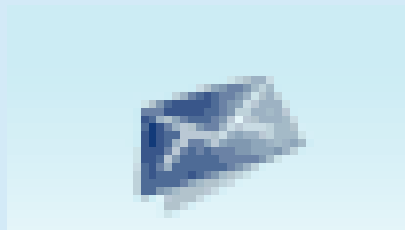
Rating České spořitelny

Ratingová agentura	Dlouhodobý	Krátkodobý	Individuální	Podpora	Finanční síla	Výhled	Aktualizace
Fitch	A-	F2	C	1		stabilní	1.7.2004
Moody's	A2	Prime - 1			C-	stabilní	13.7.2004
Standard & Poor's	BBB+	A2				stabilní	18.8.2004

Vývoj v roce 2004:

- Ratingová agentura Fitch Ratings zvýšila individuální rating České spořitelny z C/D na C
- Moody's zvýšila rating finanční síly České spořitelny z D+ na C-
- S&P zvýšila dlouhodobý rating České spořitelny z BBB na BBB+
- Změny ratingu reflektují zejména dokončení restrukturalizace úvěrového portfolia, související posílení řízení rizika, úspěšný obchodní růst ČS a posilování pozice na trhu vedoucí ke zlepšení schopnosti generovat výnosy

Kontakty



Česká spořitelna

Olbrachtova 1929/62

140 00 Praha 4

Ing. Hana Urbanová

ředitelka odboru Vztahy k investorům

Tel: 261-073-185

E-mail: hurbanova@csas.cz

Fax: 26107-3164

Internet: www.csas.cz

P.O.B. 838, 113 98 Praha 1

Jarmila Vaňková

Vztahy k investorům

Tel: 261-074-386

E-mail: jarmvankova@csas.cz

E-mail: csas@csas.cz

Reuters: SPOpSP.PR