

Česká Spořitelna

Neauditované konsolidované IFRS výsledky za 3. čtvrtletí 2005

31. října 2005

Obsah

Prezentace

- 03 Hlavní fakta 3. čtvrtletí 2005
- 11 Hospodářské výsledky skupiny ČS za 3. čtvrtletí 2005
- 24 Kapitálová přiměřenost
- 25 Finanční ukazatele
- 26 Vývoj úvěrového portfolia
- 33 Kvalita úvěrového portfolia
- 36 Výhled na rok 2005

Přílohy

- 39 Makroekonomické údaje
- 41 Údaje po čtvrtletích
- 42 Kapitálová přiměřenost
- 43 Struktura úvěrového portfolia
- 44 Podíly ČS na trhu
- 45 Obchodní ukazatele
- 48 Čistý zisk vybraných dceřiných společností
- 49 Výnosy z pojišťovací činnosti
- 50 Struktura akcionářů
- 51 IR kontakty

Hlavní fakta 3. čtvrtletí 2005

Makroekonomické prostředí ČR

- **Celková ekonomika je v dobrém stavu; růst reálného HDP dosáhl 5,1 % ve 2. čtvrtletí 2005**
- **Dvoutýdenní repo sazba centrální banky 1,75 % od 29. dubna 2005, 27. října zvýšena o 25 bazických bodů na 2,0 %**
 - » Dvoutýdenní repo sazba na konci roku 2004 na úrovni 2,50 %
- **Inflace za 3. čtvrtletí 2005 poklesla na 2,0 % z 2,8 % (v roce 2004)**
- **Podíl salda běžného účtu na HDP dosáhl - 0,2 % ve 2. čtvrtletí 2005**
- **Míra nezaměstnanosti v 3. čtvrtletí 2005 dosáhla 8,8 %*, je nižší proti 9,4 % na konci roku 2004**
 - » V Praze je na úrovni cca 3,5 %, zatímco v Ústeckém kraji je to cca 15 %
- **Podíl hypotečních úvěrů na HDP se zvýšil na 6,7 % (v 1. pololetí 2005) a neustále roste**

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

Shrnutí 3. čtvrtletí 2005

Tři nejdůležitější události v obchodních výsledcích České spořitelny za 3. čtvrtletí 2005

Finanční výsledky

- Se svou silnou distribuční sítí, kompletní nabídkou produktů a rostoucí profesionalitou zaměstnanců docílila Česká spořitelna dobrý růst příjmů a excelentní růst objemů, zejména u úvěrů
- I přes nízké úrokové sazby a maturující vysoce úročené dluhopisy, vzrostl čistý zisk o 15,5 % a provozní zisk o 10,1 %
- Kontinuální investice do lidského kapitálu a infrastruktury a pokračující růst úvěrů vedly k nižší citlivosti na úroveň úrokových sazeb. Česká spořitelna je v příznivém ekonomickém prostředí v České republice v pozici růstově orientované banky a finanční skupiny

Program Efektivity 2005 – 2006

- Česká spořitelna není tak efektivní, jak by měla být s ukazatelem poměru nákladů k výnosů vyšším než 55 % ve srovnání s globálními nejlepšími praxemi
- Po zjištění potřeby být více efektivní se management zaměřil na Program efektivity 2005 – 2006
- Program efektivity (v bance pod názvy projekt HULK a projekt Cardinal) si klade za cíl snížit počet zaměstnanců o 10 % a těsněji řídit ostatní provozní náklady. Program začal v květnu 2005 a bude dokončen v prosinci 2006. Cílem je úspora nákladů ve výši 750 mil. Kč
- Česká spořitelna stojí před dvojitou výzvou agresivního snižování nákladů a agresivního růstu objemů a příjmů. Tyto dvě výzvy jsou velmi složité, ale jsou pro středně a dlouhodobý úspěch České spořitelny potřebné

Jednání Antimonopolního Úřadu a Ministerstva Financí

- V květnu 2005 zahájil Antimonopolní úřad (ÚOHS) vyšetřování v České spořitelně a u dalších dvou největších konkurentů obviněných z kartelu, který se týkal oblasti poplatků účtovaných drobným klientům
- Česká spořitelna plně spolupracovala při vyšetřování. Ačkoliv ÚOHS prozatím nevydal finální rozhodnutí, je si Česká spořitelna nyní jistá, že ÚOHS nenalezne žádné důkazy podporující myšlenku údajného kartelu mezi třemi největšími bankami v České republice
- V červnu 2005 obvinilo Ministerstvo financí banky v ČR, že poskytují špatné služby a neadekvátně chrání práva spotřebitelů. Mezi mnoha návrhy Ministerstva financí byla regulace poplatků, poskytování služeb zdarma a přenositelnost čísla účtu
- Diskuse započala v červnu. Toto jednání neustále pokračuje, ale Ministerstvo financí pozměnilo své návrhy směrem k ochraně spotřebitele a upustilo od regulace poplatků, poskytování služeb zdarma a přenositelnosti čísla účtu
- Česká spořitelna neustále velmi intenzivně pracuje na vytvoření souladu v ochraně spotřebitele v ČR, které splní potřeby klientů, vlády a bank. Doufáme, že tento konsensus bude vytvořen ve 4. čtvrtletí 2005

Rekordní růst úvěrů

- **Růst klientských úvěrů i nadále akceleruje - od začátku roku nárůst o 40,8 mld. Kč (bez úvěrů ČKA) v porovnání s nárůstem o 20,8 mld. Kč ve 3. čtvrtletí 2004**
 - » Hlavním tahounem úvěry na bydlení, které se zvýšily od začátku roku o 19,3 mld. Kč, především díky hypotékám
- **Nárůst úvěrů a vkladů vedl ke zvýšení čistého úrokového výnosu o téměř 9 %**
 - » Čistý úrokový výnos z obchodních vztahů s klienty vzrostl o 22,3 %
- **Růst úvěrů je podporován rostoucí ekonomikou, nárůstem reálných mezd a rostoucí chutí obyvatelstva ČR se zadlužit**
- **Podíl úvěrů ke vkladům se zlepšil na 57,0% z 53,8% na konci roku 2004**

Silný růst úvěrů ve všech hlavních segmentech

➤ **Klientské úvěry zaznamenaly silný růst ve všech segmentech**

	<u>od začátku roku</u>	<u>meziročně</u>
» Úvěry celkem (bez ČKA)*	19,1%	27,8%
» Korporátní úvěry	17,9%	19,3%
» Velké podniky	21,7%	22,4 %
» Střední a malé podniky	22,1 %	28,0 %
» Retailové portfolio	22,2%	36,6%
» Hypoteční úvěry FO	33,3%	48,0%
» Spotřebitelské úvěry**	13,7%	30,7%
» Malé podniky	21,2%	31,6%

➤ **Kvalita úvěrového portfolia je stabilní**

* úvěry skupiny ČS

** včetně kreditních karet

Obchodní výsledky 3. čtvrtletí 2005

Česká spořitelna získala potřetí významné mezinárodní ocenění Banka roku v České republice v soutěži The Banker Awards 2005

Přímé bankovníctví

- Inovace služby Servis 24 - autorizační SMS; grafická klávesnice; možnost přeshraničního platebního styku v rámci zemí EU; avíza transakcí zahraničního platebního styku; možnost zobrazení penzijního připojištění; integrace GSM banking

Produkty

- Úrokové sazby u hypotečních úvěrů na nejnižší úrovni na trhu 2,79% při fixaci na 1 rok
- Česká spořitelna nabízí kreditní karty studentům vysokých škol s limity od 10 do 20 tis. Kč, a kreditní karty klientům mající hypoteční úvěr, a to s kreditními limity od 24 do 30 tis. Kč dle druhu kreditní karty

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

IFRS – Mezinárodní standardy pro finanční výkaznictví

Konsolidovaný výkaz zisků a ztrát

Hlavní body

- **Provozní zisk se zvýšil o 10,1 % na 9 218 mil. Kč v porovnání s 3. čtvrtletím 2004**
 - » Provozní výnosy vzrostly o 7,6 % a provozní náklady o 5,7 %
- **Čistý zisk dosáhl 7 208 mil. Kč, meziročně se zvýšil o 15,5 %**
 - » Čistý zisk za 3. čtvrtletí 2004 obsahoval mimořádný výnos z prodeje neživotního pojištění (pozitivní dopad v čisté výši 1,2 mld. Kč)
- **Ukazatel ROE dosáhl 23,7 % (3. čtvrtletí 2004: 22,6%), ROA 1,5% (3. čtvrtletí 2004: 1,4 %)**
- **Čistý úrokový výnos vzrostl o 8,5 % na 13 698 mil. Kč**
 - » Výrazného nárůstu bylo dosaženo navzdory prostředí historicky nejnižších tržních úrokových sazeb; výsledek ovlivněn růstem obchodů a kvality služeb, stejně jako celkově zdravou ekonomikou
- **Čisté příjmy z poplatků a provizí se zvýšily o 6,0 % na 6 526 mil. Kč**
 - » Příjmy z poplatků a provizí ovlivněny růstem úvěrových obchodů
- **Všeobecné administrativní náklady vzrostly o 5,7 %**
 - » Růst nákladů tažen o 11,5 % vyššími odpisy fixních aktiv
- **Poměr nákladů k výnosům se snížil na 57,1 % z 58,1 % ve 3. čtvrtletí 2004 díky rostoucím provozním výnosům**

Konsolidovaný výkaz zisků a ztrát

IFRS, konsol., mil. Kč	3. čtvrtletí 2004		3. čtvrtletí 2005	Změna v %
	před reklasifikací	po reklasifikaci*		
Čistý úrokový výnos	12 552	12 624	13 698	8,5
Rezervy a opravné položky k úvěrům a pohledávkám	-599	-599	-132	-78,0
Čisté příjmy z poplatků a provizí	6 247	6 154	6 526	6,0
Čistý zisk/(ztráta) z obchodních operací	979	979	1 077	10,0
Všeobecné provozní náklady	-11 517	-11 597	-12 263	5,7
Výnosy z pojišťovací činnosti	210	210	180	-14,3
Ostatní provozní výsledky	2 772	2 505	790	-68,5
Zisk/(ztráta) před zdaněním	10 644	10 276	9 876	-3,9
Daň z příjmu	-2 987	-2 947	-2 593	-12,0
Zisk/(ztráta) po zdanění	7 657	7 329	7 283	-0,6
Menšinové podíly	-1 081	-1 088	-75	-93,1
Čistý zisk/(ztráta) za účetní období	6 576	6 241	7 208	15,5
Provozní výnosy		19 967	21 481	7,6
Provozní náklady		-11 597	-12 263	5,7
Provozní zisk		8 370	9 218	10,1
Ukazatel poměru nákladů k příjmům (v %)		58,1%	57,1%	
Návratnost kapitálu (ROE, v %)		22,6%	23,7%	

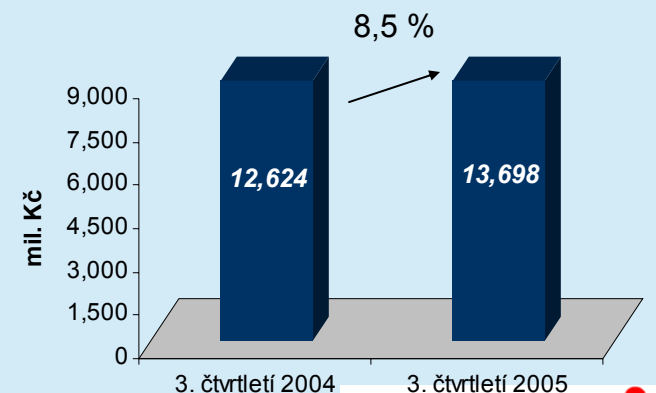
* Reklasifikováno z důvodu zohlednění změn účetní metodiky související s IFRS 39 a dalších strukturálních změn

Konsolidovaný výkaz zisků a ztrát

Čistý úrokový výnos vzrostl o 8,5 %

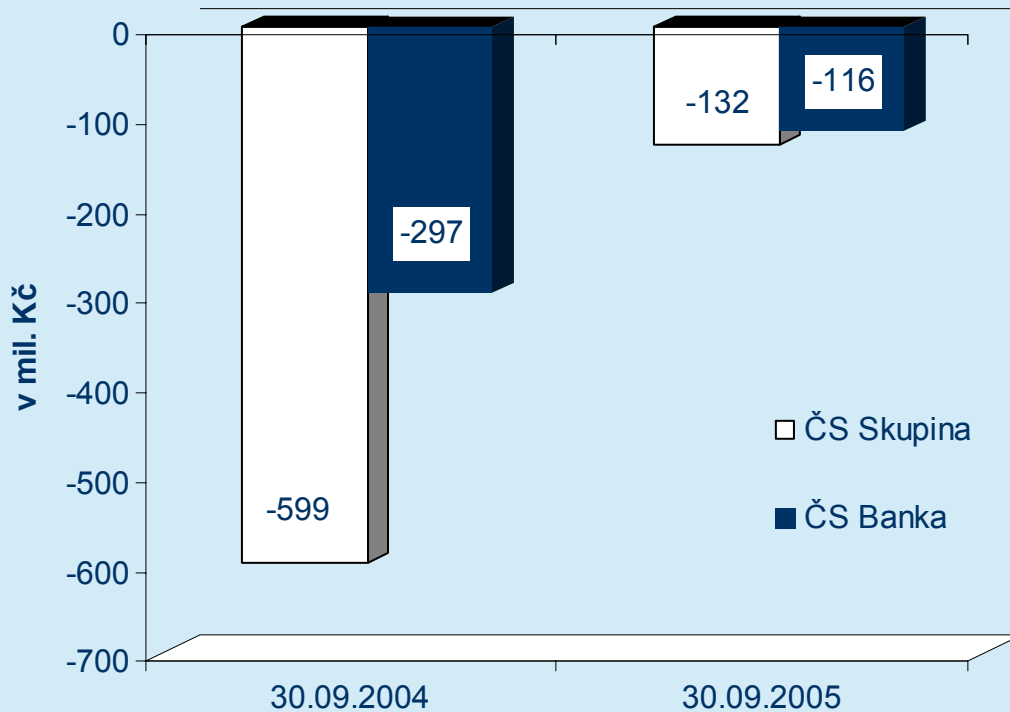
- **Čistý úrokový výnos od klientů vzrostl o 22,3 % z velké míry díky rostoucímu objemu klientských úvěrů**
 - » Klientské úvěry vzrostly o 27,8 % (bez úvěrů ČKA; meziroční srovnání)
- **Vyšší úrokové náklady z cenných papírů ovlivněny rostoucím portfoliem dluhopisů, zejména vydáním hypotečních zástavních listů (2,6 mld. Kč), strukturovaných (2,25 mld. Kč) a podřízených dluhopisů 3,0 mld. Kč**
 - » Celkové portfolio emitovaných dluhopisů (bez podřízených dluhopisů) se zvýšilo meziročně o 68,1 %
- **Růst ostatních úrokových výnosů a nákladů především odráží přecenění derivátů, je částečně eliminován v ostatních provozních výnosech**
- **Negativní vliv trojího snížení úrokových sazeb na čistý úrokový výnos cca 230 – 300 mil. Kč**
- **Čistá úroková marže na průměrná úročená aktiva mírně poklesla na 3,4 %**

<i>IFRS, konsol., mil. Kč</i>	3. čtvrt. 2004	3. čtvrt. 2005	% změna
Přijaté úrokové výnosy	17 213	18 978	10,3
- z pohledávek za bankami	1 898	1 837	-3,2
- z pohledávek za klienty	9 629	11 176	16,1
- z cenných papírů	5 333	5 177	-2,9
- ostatní úrokové výnosy	353	788	123,2
Placené úrokové náklady	-4 589	-5 280	15,1
- za závazky k bankám	-687	-654	-4,8
- za závazky ke klientům	-3 495	-3 673	5,1
- za cenných papírů	-79	-241	205,1
- ostatní úrokové náklady	-328	-712	117,1



Konsolidovaný výkaz zisků a ztrát

Rezervy a OP k úvěrům a pohledávkám



➤ Čistá tvorba rezerv a OP celkem (od začátku roku)
- 132 mil. Kč

➤ Pouze ČS - 116 mil. Kč

➤ Dceřiné spol. - 16 mil. Kč

➤ Tvorba skupiny je nižší než ve 3. čtvrtletí 2004 zejména díky jednorázovému vlivu převodu všeobecné rezervy do specifických rezerv (rok 2005)

➤ Ve 4. čtvrtletí očekáván nárůst z důvodu vyšší tvorby rezerv na portfolio úvěrů

Rezervy na ztráty z úvěrů

1. Vývoj stavu rezerv na tráty z úvěrů (v mil. Kč, IFRS)

Stav k 01.01.2005	7 166
Celková tvorba (+) / rozpouštění (-)	132
Odpisy (-)	-618
Bez efektu na rozvahu	228
Stav k 30.09.2005	6 908

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

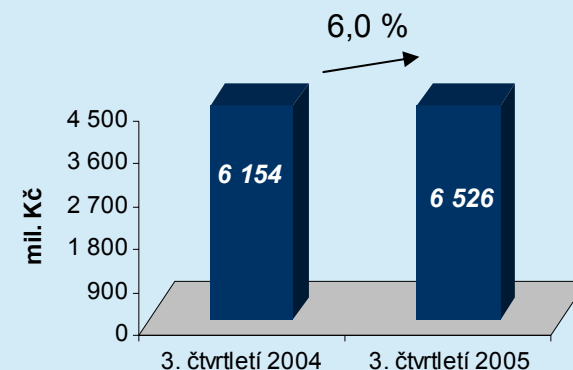
Celková tvorba	-132
Tvorba (+)/Rozpuštění (-)	-878
Vymáhání pohledávek	621
IFRS úprava	126

Konsolidovaný výkaz zisků a ztrát

Čisté příjmy z poplatků a provizí se zvýšily o 6,0 %

- Růst příjmů z poplatků a provizí způsoben zejména akcelerací růstu úvěrových obchodů a obchodů s cennými papíry
- Rychlý růst úvěrového portfolia (především hypoték) přinesl 16,5% nárůst čistých příjmů z úvěrových obchodů
- Čistý výnos z poplatků z obchodování s cennými papíry vzrostl o 27,3 % díky růstu aktiv v podílových fondech a vyšším příjmům z brokerské činnosti
 - » Podíl čistých výnosů z poplatků z cenných papírů stále nízký (kolem 8 %)
 - » Objem aktiv v podílových fondech se meziročně zvýšil o 24,5 % z 55,8 mld. Kč na 69,4 mld. Kč
- Čisté poplatky z platebních transakcí vzrostly o 6,5 % z důvodu růstu objemů

<i>IFRS, konsol., mil. Kč</i>	3. čtvrt. 2004	3. čtvrt. 2005	% změna
Přijaté poplatky a provize	6 617	7 085	7,1
- z úvěrů	1 267	1 439	13,6
- z platebních transakcí	3 737	4 157	11,2
- obchodování s cennými papíry	438	571	30,4
- ostatní	1 175	918	-21,9
Placené poplatky a provize	-463	-559	20,7
- z úvěrů	-34	-3	-91,2
- z platebních transakcí	-34	-215	532,4
- obchodování s cennými papíry	-5	-20	300,0
- ostatní	-390	-321	-17,7



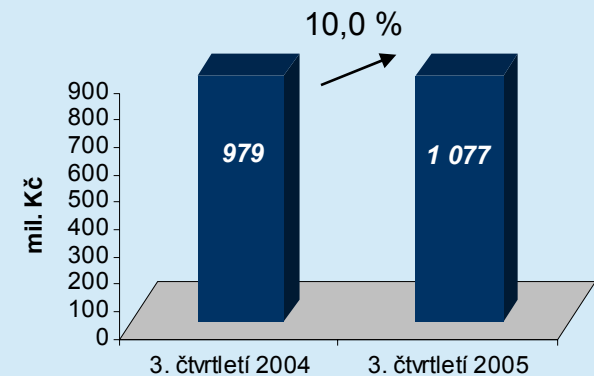
Konsolidovaný výkaz zisků a ztrát

Čistý zisk z obchodních operací vzrostl o 10,0 %

- Zisk z obchodování byl v 3. čtvrtletí 2005 ovlivněn především velmi dobrým výsledkem z obchodování s cizími měnami díky dobré obchodní strategii a vzrůstajícímu toku prostředků klientů
- Velmi dobrý výsledek z obchodování s cennými papíry (zisk vzrostl meziročně o 61 %)
- Limity na tržní rizika se v období mezi rokem 2004 a 2005 nezměnily

<i>IFRS, konsol., mil. Kč</i>	3. čtvrt. 2004	3. čtvrt. 2005	% změna
Realizované a nerealizované zisky z obchodování s cennými papíry	249	400	60,6
Deriváty	-113	-402	255,8
Operace s cizími měnami	692	988	42,8
Ostatní	151	91	-39,7

Pozn.: ztráta z derivátových obchodů v roce 2004 je kompenzována vyššími zisky z obchodování s cennými papíry

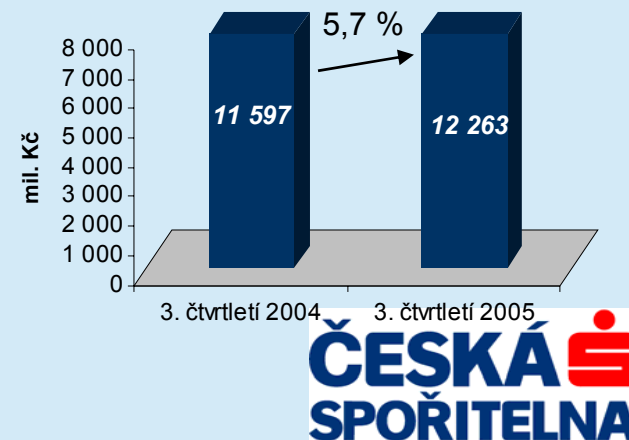


Konsolidovaný výkaz zisků a ztrát

Všeobecné administrativní náklady vzrostly o 5,7 %

- **Personální náklady se zvýšily o 6,0 %**
 - » Mzdy vzrostly o 5,5, % (zahrnují základní platy a bonusy), náklady na sociální a zdravotní pojištění vzrostly o 7,3 %
 - » Personální náklady zahrnují odstupné pro zaměstnance propuštěné v rámci Programu efektivity 2005-2006 (cca 55 mil. Kč) a zavedení programu na sdílení zisku (cca 95 mil. Kč)
 - » Počet zaměstnanců skupiny CS 11 089 (meziroční snížení o 610 osob)
- **Ostatní administrativní náklady vzrostly o 2,4 % (v souladu s vývojem inflace) v důsledku pokračujících aktivit na řízení nákladů, včetně zlepšení centrálního nákupu**
 - » Dopad nárůstu DPH činil 258 mil. Kč
- **Vyšší odpisy spojeny s investicemi banky v předchozích letech (např. do informačních technologií na zvýšení kvality klientských služeb a efektivity)**

<i>IFRS, konsol., mil. Kč</i>	3. čtvrt. 2004	3. čtvrt. 2005	% změna
Personální náklady	5 079	5 386	6,0
Ostatní administrativní náklady	4 274	4 375	2,4
Odpisy	2 244	2 502	11,5



Konsolidovaný výkaz zisků a ztrát

Ostatní provozní výsledky

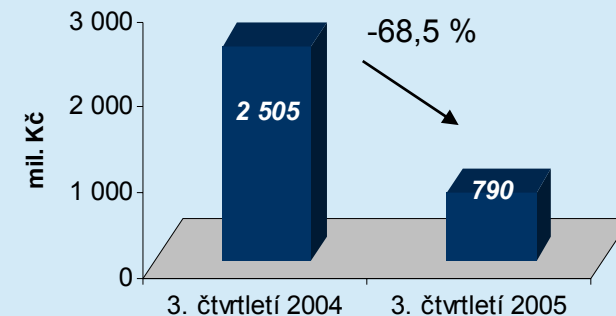
OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY:

- Vyšší výnosy z aktiv přeceněných na tržní hodnotu (zvýšení o 151,1 %) především díky kapitálovým ziskům z prodeje cenných papírů na prodej (výnos z prodeje dluhopisů od začátku roku 925 mil. Kč)
- Ve srovnatelném období (3. čtvrtletí 2004) pozitivní dopad (jednorázový) z prodeje neživotní části pojištění ve výši 2,9 mld. Kč (před zdaněním a menšinovými podíly)

OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY:

- Nižší příspěvek do fondu pojištění vkladů
 - » Příspěvek do fondu pojištění vkladů se snížil o 269 mil. Kč v důsledku snížení sazby povinného příspěvku (pro banky snížil z 0,2 % na 0,1 % a pro stavební spořitelny z 0,1 % na 0,05 % primárních vkladů)
- Pokles ostatních provozních nákladů ovlivněn především snížením nákladů na sponzoring ve 3. čtvrtletí 2005

<i>IFRS, konsol., mil. Kč</i>	3. čtvrt. 2004	3. čtvrt. 2005	% změna
Ostatní provozní výnosy	1 006	1 796	78,5
- výnos z prodeje nemovitostí	53	21	-60,4
- aktiva přeceněná na tržní hodnotu	521	1 308	151,1
- ostatní	432	467	8,1
Ostatní provozní náklady	-1 408	-1 006	-28,6
- příspěvek do Fondu pojištění vkladů	-556	-287	-48,4
- náklady na prodej nemovitostí	-37	-4	n/a
- ostatní	-815	-715	-12,3
Výnos z prodeje neživotního pojištění	2 907	0	n/a



Konsolidovaná rozvaha k 30. 6. 2005

Hlavní body*

- **Celková aktiva se zvýšila o 14,2 % na 664,3 mld. Kč (od začátku roku)**
 - » Nárůst byl důsledkem růstu klientských úvěrů a pohledávek za bankami
- **Úvěry klientům (bez úvěrů ČKA) vzrostly od začátku roku o 19,1 % na 254,2 mld. Kč a v meziročním srovnání o 27,8 %**
 - » Celkové úvěry klientům (vč. úvěrů ČKA) se zvýšily od začátku roku o 28,2 % na 273,6 mld. Kč
- **Celkové prostředky klientů ve správě FS ČS vzrostly o 9,6 % na 549,3 mld. Kč**
 - » Závazky ke klientům v bance stouply o 8,2 % na 392,8 mld. Kč (z toho 62,8 % netermínované vklady)
 - » Investiční společnost ČS získala od konce roku 2004 prostředky klientů v objemu 10,4 mld. Kč
- **Ukazatel poměru úvěrů ke vkladům se zlepšil z 53,8 % v roce 2004 na 57,0 %**
- **Zvýšení objemu vydaných dluhopisů o 64,3 % na 32,3 mld. Kč**
 - » Především vlivem hypotečních zástavních listů (13,5 mld. Kč), které představují 42 % celkových vydaných dluhopisů a depozitních směnek
- **Kapitálová přiměřenost podle BIS činila 11,4 %**
 - » Kapitálová přiměřenost podle ČNB (pouze mateřská banka) činila 9,1 %

* Srovnání s údaji k 31. 12. 2004

Konsolidovaná rozvaha

Aktiva

<i>IFRS, konsol., mil. Kč</i>	31.12.2004		30.9.2005	Změna v %
	před reklasifikací	po reklasifikací*		
Aktiva celkem	580 394	581 780	664 343	14,2
Pokladní hotovost, vklady u ČNB	18 128	18 128	19 196	5,9
Pohledávky za bankami	77 112	77 112	116 678	51,3
Pohledávky za Českou konsolidační agenturou	25 843	25 843	19 353	-25,1
Pohledávky za klienty	213 446	213 446	254 202	19,1
Rezervy a opravné položky k úvěrům a pohledávkám	-7 165	-7 165	-6 908	-3,6
Aktiva určená k obchodování	30 292	30 292	40 904	35,0
Investice na prodej	37 224	0	0	n/a
Aktiva přeceněná na tržní hodnotu	0	51 186	42 638	-16,7
Finanční investice	149 992	137 416	141 884	3,3
- poklad. poukázky a kótované dluhopisy	136 570	123 418	125 226	1,5
- ostatní	13 422	13 998	16 658	19,0
Ostatní aktiva	35 522	35 522	36 396	2,5

* Reklasifikováno z důvodu zohlednění změn účetní metodiky související s IFRS 39 a dalších strukturálních změn

Konsolidovaná rozvaha

Pasiva a vlastní jmění

<i>IFRS, konsol., mil. Kč</i>	31.12.2004		30.9.2005	<i>Změna v %</i>
	<i>před reklasifikací</i>	<i>po reklasifikaci*</i>		
Pasiva celkem	580 394	581 780	664 343	14,2
Závazky k bankám	32 905	32 905	46 416	41,1
Závazky ke klientům	444 771	444 771	479 537	7,8
Emitované dluhopisy	19 649	19 649	32 284	64,3
Podřízený dluh	0	0	2 998	n/a
Ostatní pasiva	43 094	43 455	60 748	39,8
Menšinové podíly	1 696	1 701	812	-52,3
Vlastní jmění	38 279	39 299	41 548	5,7

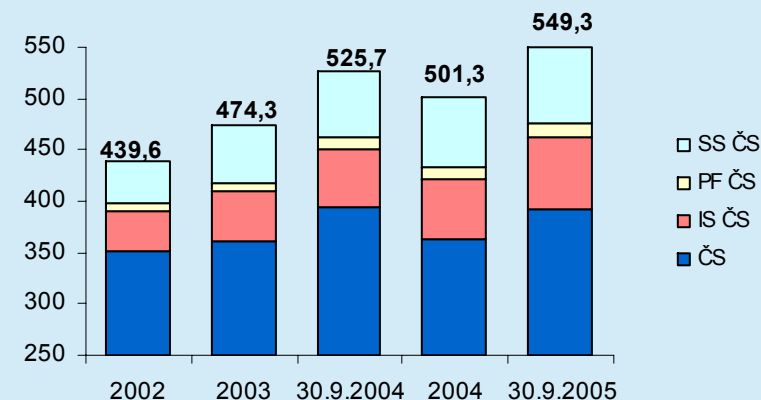
* Reklasifikováno z důvodu zohlednění změn účetní metodiky související s IFRS 39 a dalších strukturálních změn

Celkové prostředky klientů ve správě FS ČS

- **Prostředky klientů ve správě skupiny vzrostly od začátku roku o téměř 10 % na 549,3 mld. Kč**
- **Nejrychlejší růst zaznamenán v Penzijním fondu ČS – o 18,8 % (meziročně o 26,2 %) a v Investiční společnosti ČS – o 17,7 % (meziročně o 24,5 %)**
- **Velmi pozitivní výsledek zaznamenala také Stavební spořitelna ČS**
 - » Zvýšení klientských prostředků od začátku roku o 8,0 % a meziročně o 14,3 %
- **Téměř 72 % prostředků klientů je stále uloženo na účtech v bance, ale jejich podíl postupně klesá ve prospěch atraktivnějších investičních produktů**
 - » Vklady klientů v mateřské bance vzrostly o 8,2 % především díky jednorázovým repo operacím municipalit

<i>IFRS, mld. Kč</i>	2002	2003	30.9.2004	2004	30.9.2005
ČS - mateřská banka	350,8	360,7	394,9	362,9	392,8
Investiční společnost ČS	39,7	48,3	55,8	59,0	69,4
Penzijní fond ČS	7,0	9,1	11,3	12,0	14,3
Stavební spořitelna ČS	42,1	56,1	63,7	67,4	72,8
Celkem	439,6	474,2	525,7	501,3	549,3

Celkové klientské prostředky



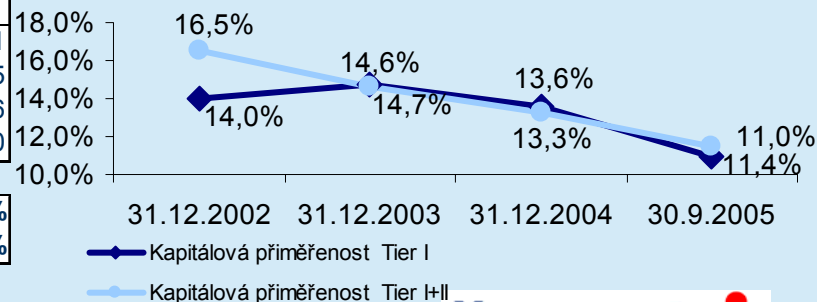
Kapitálová přiměřenost (BIS)

- Snížení ukazatele kapitálové přiměřenosti vlivem vyššího růstu rizikově vážených aktiv (od začátku roku o 21,4 %) než růstu kapitálu (o 3,7 %)
- Pokles Tier I kapitálu ovlivněn výplatou dividendy ve výši 30 Kč na akcii, která byla schválena na valné hromadě (celkem 4 560 mil. Kč)
 - » Podíl vyplacených dividend na čistém zisku za rok 2004 činil 52,7 %
- Snižování Tier I kapitálu bylo zpomaleno vyšším čistým ziskem (v 3. čtvrtletí 2005) a nerozděleným ziskem
- Tier II kapitál byl posílen vydáním podřízeného dluhu ve výši 3 mld. Kč v květnu 2005

Kapitálová přiměřenost podle BIS

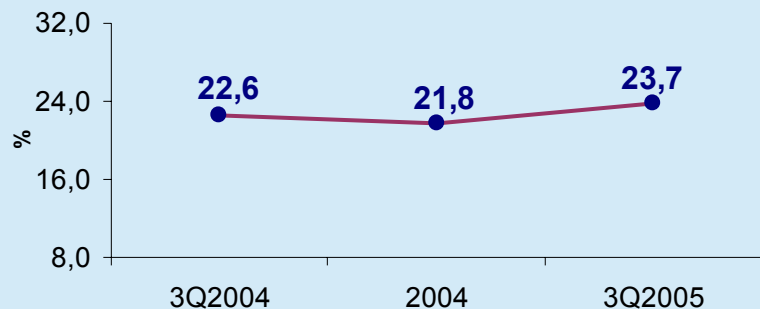
ČS Finanční skupina, mil. Kč	31.12.2002	31.12.2003	31.12.2004	30.9.2005
Tier I	30 947	35 787	39 964	38 941
Tier I+II	36 375	35 588	39 164	40 615
Rizikově vážená aktiva	201 813	224 332	273 386	331 876
Požadavek na kapitál na tržní riziko	1 481	1 539	1 713	1 830
Kapitálová přiměřenost Tier I	14,0%	14,7%	13,6%	11,0%
Kapitálová přiměřenost Tier I+II	16,5%	14,6%	13,3%	11,4%

Vývoj kapitálové přiměřenosti (podle BIS)

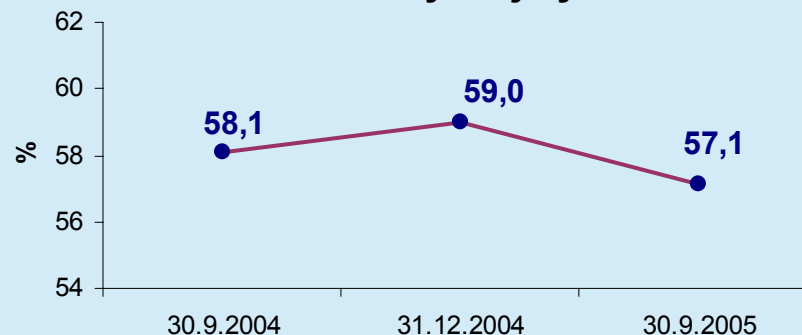


Vývoj finančních ukazatelů

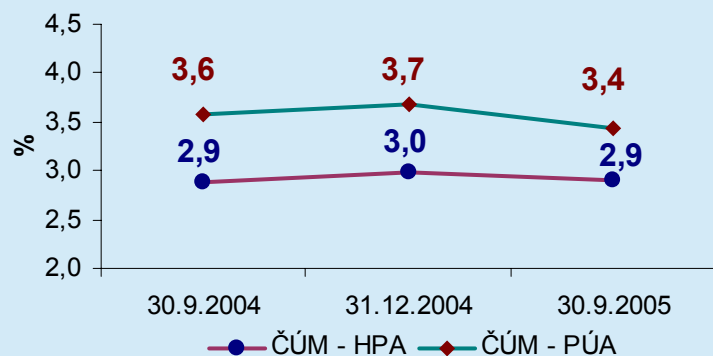
ROE



Náklady/Příjmy

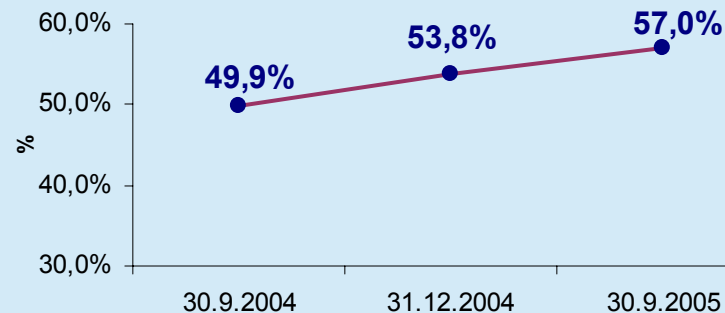


Čistá úroková marže



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

Podíl úvěrů* na vkladech



* Úvěry = pohledávky za klienty + pohledávky za ČKA

Úvěrové portfolio banky
3. čtvrtletí 2005

Nekonsolidované (IFRS)

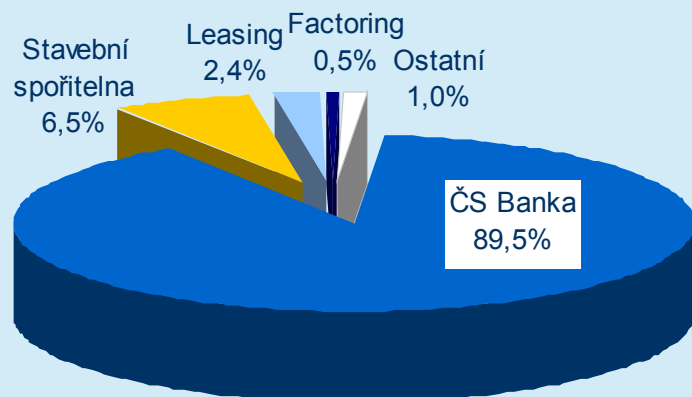
Vývoj úvěrového portfolia skupiny v 3. čtvrtletí 2005

- **Rekordní růst úvěrů – od začátku roku o 40,8 mld. Kč, o 19,1 % (bez úvěrů ČKA)**
 - » Růst se téměř zdvojnásobil v porovnání s 3. čtvrtletím 2004, kdy nárůst o 20,8 mld. Kč
 - » Meziroční nárůst dosáhl 55,3 mld. Kč (+ 27,8 %)
- **47,3 % růstu úvěrů (19,3 mld. Kč) tvoří úvěry na bydlení a úvěry na nemovitosti**
 - » Z 19,3 mld. Kč u ČS nárůst o 16,6 mld. Kč a u Stavební spořitelny o 2,7 mld. Kč
 - » Podíl úvěrů na nemovitosti ve Skupině vzrostl na 35,5 % (o 220 b. b.)
- **Stabilní podíl úvěrů více než 90 dnů po splatnosti ve výši 1,8 %**
 - » Krytí úvěrů po splatnosti specifickými opravnými položkami vyšší než 88%

Struktura úvěrů skupiny ČS

Přehled

Struktura poskytnutých úvěrů klientům k 30.9.2005

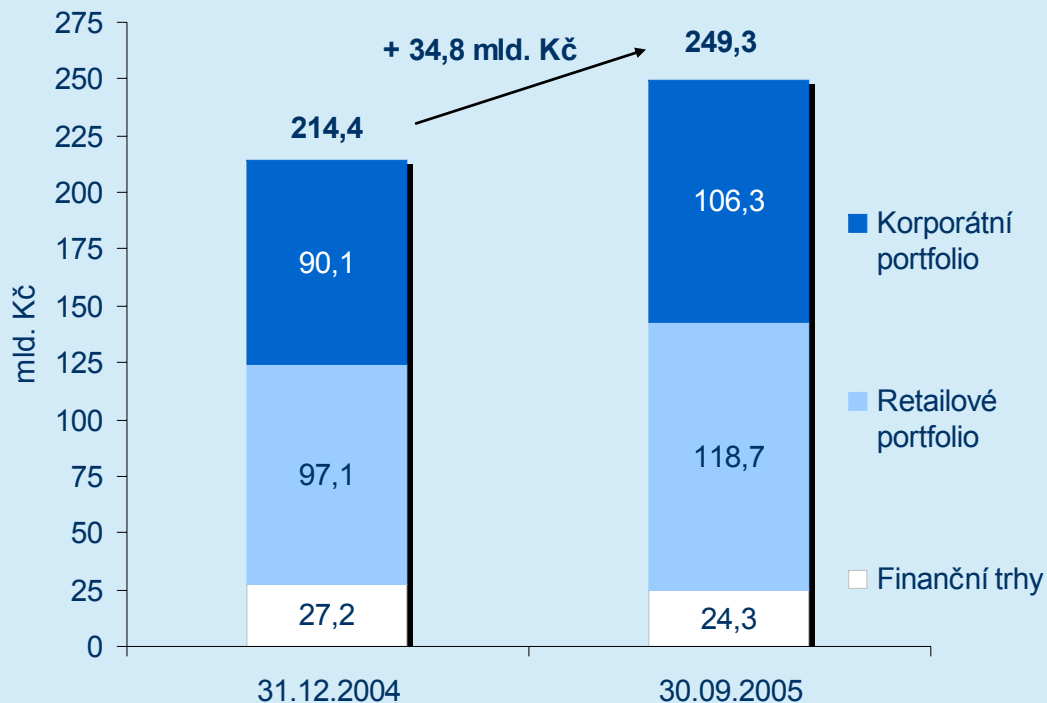


- **89,5 % úvěrů skupiny tvoří úvěry ČS (89,3 % na konci roku 2004)**
- **Růst ve Stavební spořitelně pokračuje**
 - » růst o 2,7 mld. Kč (17,6 %) od počátku roku
 - » v meziročním srovnání o 4,7 mld. Kč (+34,1 %)
- **Leasing ovlivněn stagnací trhu a zavedením nové obchodní strategie**
 - » S-Autoleasing poskytl nové úvěry v objemu 1,8 mld. Kč
- **Factoring**
 - » Pokles od začátku roku (o 1 mld. Kč) způsoben ukončením dvou velkých obchodů

v mil. Kč, IFRS	31.12.2004	30.09.2005	změna	
I. Pouze ČS	214 432	249 251	34 819	16,2%
z toho ČKA	25 843	19 353	-6 490	-25,1%
II.1 Stavební spořitelna ČS	15 458	18 183	2 725	17,6%
II.2 Leasing ČS	6 961	6 622	-338	-4,9%
II.3 Factoring ČS	2 505	1 457	-1 048	-41,8%
II.4 Ostatní dceřiné společnosti	790	2 919	2 130	269,8%
III. Konsolidační položky	-855	-4 878	n.a.	n.a.
Úvěry klientům bez ČKA	213 446	254 202	40 756	19,1%
Celkové úvěry klientům	239 289	273 555	34 266	14,3%

Struktura a vývoj úvěrového portfolia

Pouze ČS



➤ Růst korporátních a retailových úvěrů od začátku roku akceleroval na 37,7 mld. Kč (+20,2 %)

» o 66 % (13,9 mld. Kč) více než nárůst ve 3. čtvrtletí 2004

➤ Hlavní vlivy (nárůst od počátku roku)

» Retailové hypotéky + 16 mld. Kč (+ 35,9 %)

» Velké podniky + 9,5 mld. Kč (+ 21,7 %)

» Střední a malé podniky +6,0 mld. Kč (+ 22,1 %)

» Spotřebitelské úvěry + 4,2 mld. Kč (+ 13,3 %)

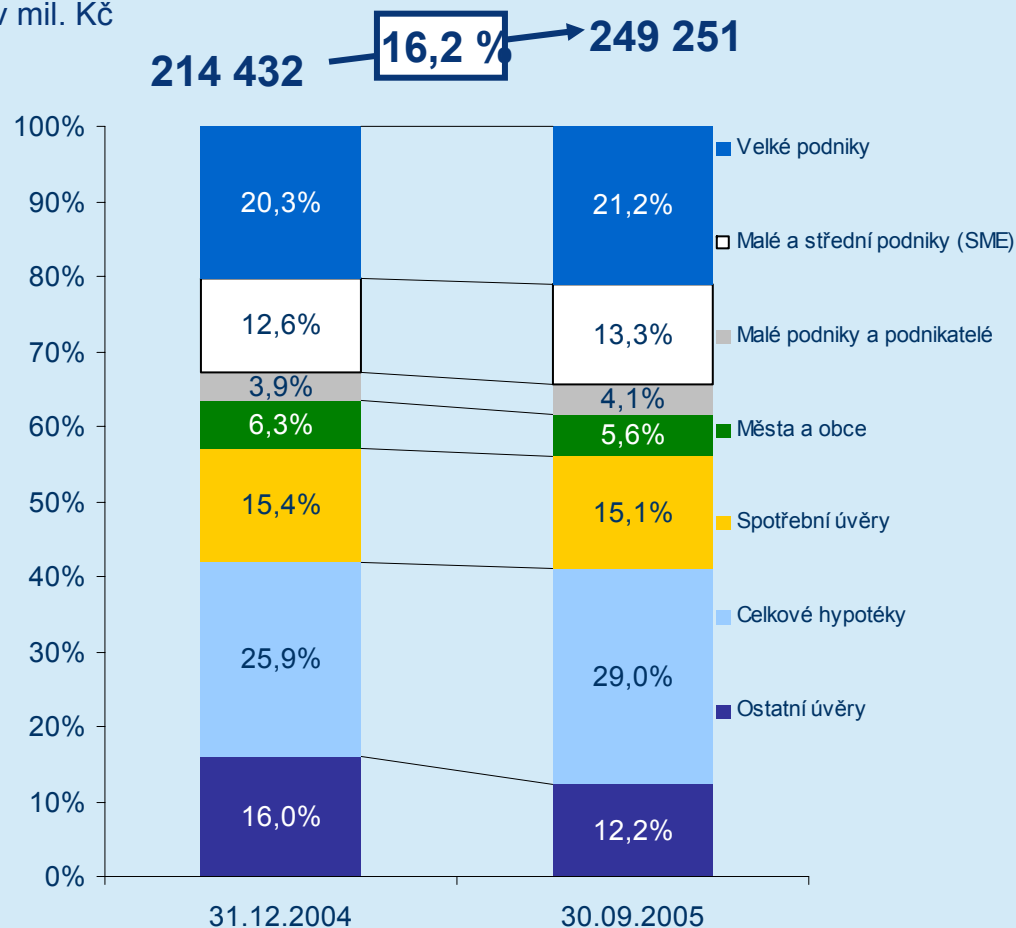
➤ Úvěry v segmentu Finanční trhy poklesly (o 2,9 mld. Kč nebo 10,7 %) z důvodu pokračujícího splácení úvěrů ČKA

v mil. Kč, IFRS	31.12.2004		30.09.2005		YTD Growth	
	Objem	Podíl	Objem	Podíl	Objem	Podíl
I. KORPORÁTNÍ & RETAILOVÉ PORTFOLIO (1+2)	187 241	87,3%	224 979	90,3%	37 738	20,2%
1. KORPORÁTNÍ PORTFOLIO	90 112	42,0%	106 261	42,6%	16 149	17,9%
2. RETAILOVÉ PORTFOLIO	97 128	37,1%	118 717	47,6%	21 589	22,2%
II. FINANČNÍ TRHY	27 191	12,7%	24 273	9,7%	-2 918	-10,7%
ÚVĚRY KLIENTŮM CELKEM	214 432	100,0%	249 251	100,0%	34 819	16,2%

Struktura úvěrového portfolia banky

Přehled

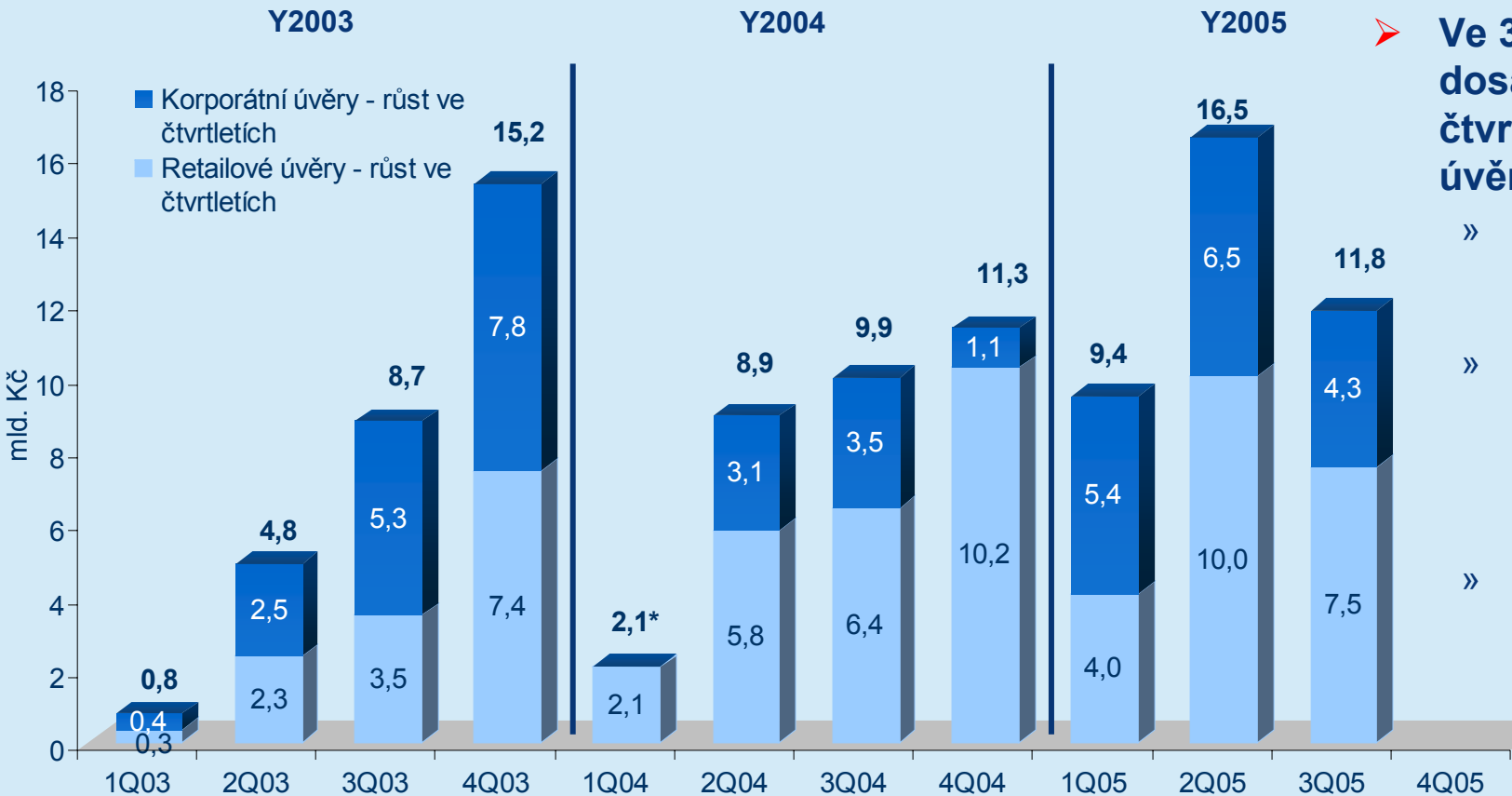
v mil. Kč



➤ Nárůst podílu hypoték (vč. úvěrů na nemovitosti) od začátku roku (o 310 b.b. na 29,0 %) byl tažen především fyzickými osobami

Struktura úvěrového portfolia banky

Sezónnost v růstu korporátních a retailových úvěrů



➤ **Ve 3. čtvrtletí 2005 bylo dosaženo 3. nejvyššího čtvrtletního nárůstu úvěrů (o 11,8 mld. Kč)**

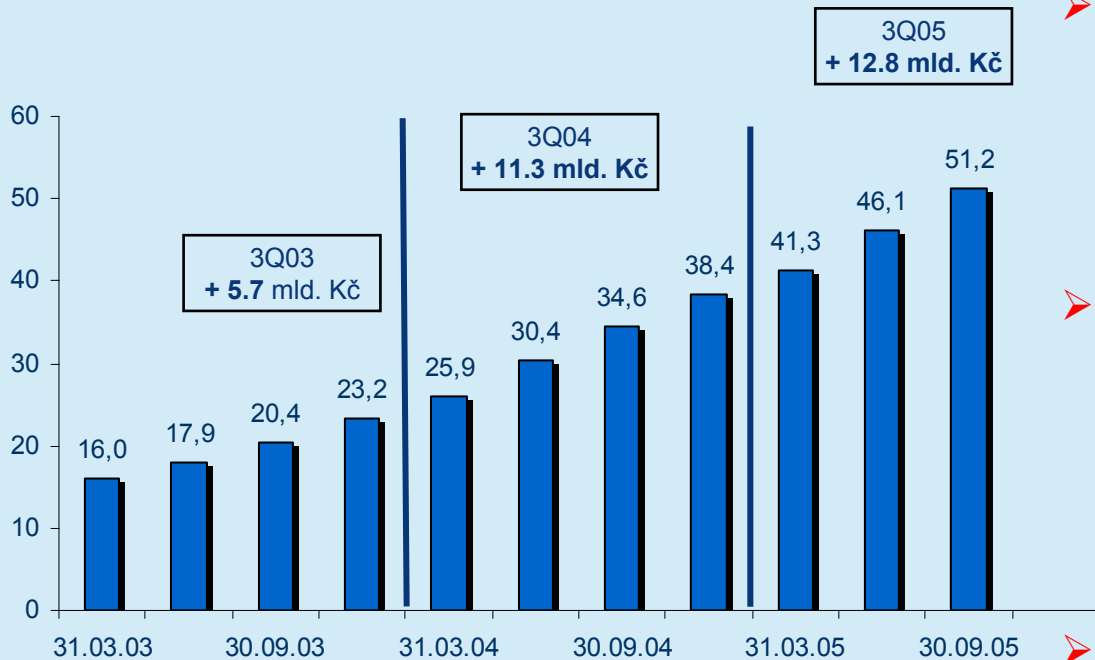
- » Výsledek 3. čtvrtletí 2004 překročen o 1,9 mld. Kč (19,2 %)
- » Nárůst retailových úvěrů ve 2. čtvrtletí 2005 ovlivněn speciální marketingovou kampaní na spotřebitelské úvěry,
- » Bez tohoto vlivu čtvrtletní vývoj stále nedotčený

* Korporátní portfolio v 1. čtvrtletí 2004 ovlivněno předčasnou splátkou velkého úvěru projektového financování

Struktura úvěrového portfolia banky

Hypoteční úvěry FO

Hypotéky FY po čtvrtletích
(v mld. Kč)



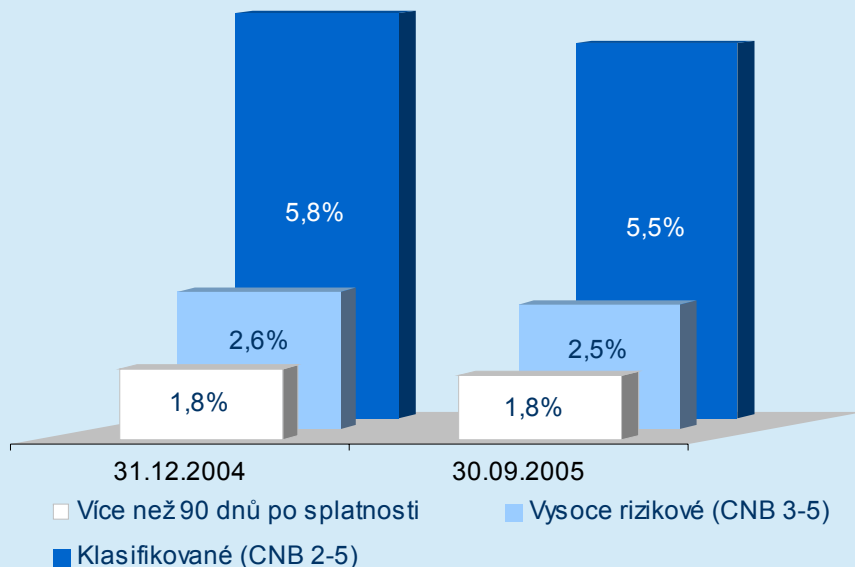
v mil. Kč, IFRS	31.12.2004		30.09.2005	
	Objem	Podíl	Objem	Podíl
Celkové hypotéky FO	38 400	100,0%	51 201	100,0%
Klasifikované hypotéky (CNB2-5)	533	1,4%	640	1,3%
Vysoce rizikové hypotéky (CNB3-5)	251	0,7%	401	0,8%
Hypotéky více než 90 dnů po splatnosti	184	0,48%	268	0,52%

- **Silný růst hypoték pokračoval také ve 3. čtvrtletí 2005**
 - » Růst od začátku roku o 12,8 mld. Kč je o 1,5 mld. Kč (12,8%) vyšší proti 3. čtvrtletí 2004
 - » Čtvrtletní nárůst o 5,1 mld. Kč je nejvyšší v historii hypoték ČS
- **Účel úvěru**
 - » 58,7% je určeno na nákup nemovitostí (54% na konci roku 2004), pro úvěry poskytnuté v 1. pololetí 2005 je tento podíl dokonce vyšší (77,4%)
 - » Zbývajících 31,6% jde na výstavbu domů a 9,7 % na rekonstrukce
- **Průměrná splatnost úvěru se zvýšila na 17,6 let (17,1 let na konci roku 2004)**
 - » Zbytková splatnost portfolia hypotečních úvěrů činí 15,4 let (15 let na konci roku 2004)
- **Podíl hypoték více než 90 dnů po splatnosti vzrostl o 4 b.b.**
 - » V souladu s očekáváním

Kvalita úvěrového portfolia

Pouze ČS

Kvalita klientův úvěrů



➤ **Silný růst úvěrů vede k poklesu podílu klasifikovaných úvěrů na 5,5 % (- 30 b.b. od začátku roku)**

- » Absolutní nárůstu o 1,1 mld. Kč je z 0,6 mld. Kč zapříčiněn technickým důvodem (uhrazen v říjnu)
- » Pouze 0,5 mld. Kč se vztahuje k nárůstu rizikovějších úvěrů

➤ **Podíl úvěrů více než 90 dnů po splatnosti na stabilních 1,8 %**

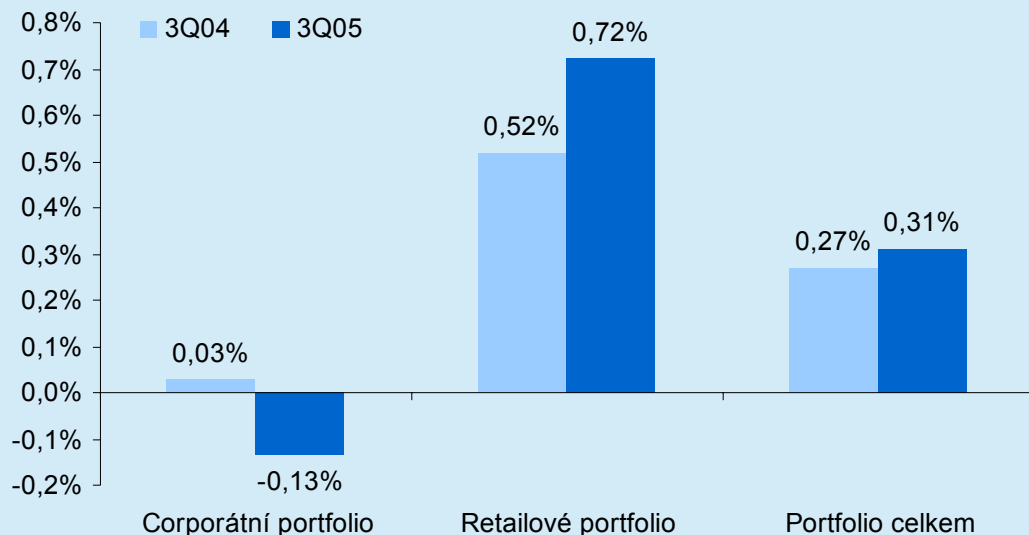
- » Absolutní nárůst o 0,4 mld. Kč především ovlivněn retailem

v mil. Kč, IFRS	31.12.2004		30.09.2005	
	Objem	Podíl	Objem	Podíl
Úvěry klientům	214 432	100,0%	249 251	100,0%
Klasifikované (CNB 2-5)	12 453	5,8%	13 593	5,5%
Vysoce rizikové (CNB 3-5)	5 652	2,6%	6 196	2,5%
Více než 90 dnů po splatnosti	3 944	1,8%	4 391	1,8%

Tvorba rezerv a opravných položek

Pouze ČS / Vývoj rizikových nákladů

Vývoj rizikových nákladů (YTD)



➤ **Korporátní rizikové náklady na úrovni - 0,13 % od začátku roku (0,03 % ve 3. čtvrtletí 2004)**

» Rozpouštění ovlivněno účetní metodologickou změnou (IFRS) a úspěšným vymáháním pohledávek

➤ **Retailové rizikové náklady na úrovni 0,72 % od začátku roku (0,52 % ve 3. čtvrtletí 2004)**

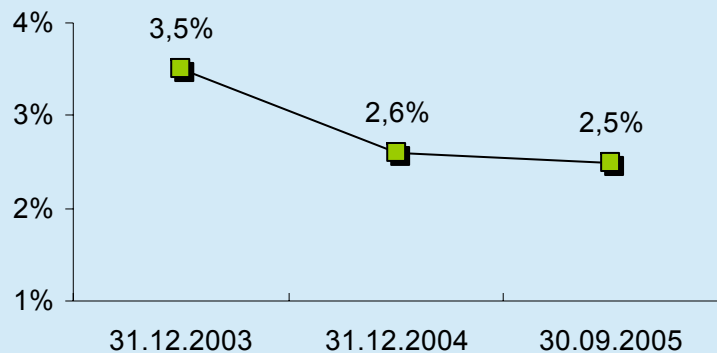
» Způsobeno spotřebitelskými úvěry

Poznámka:

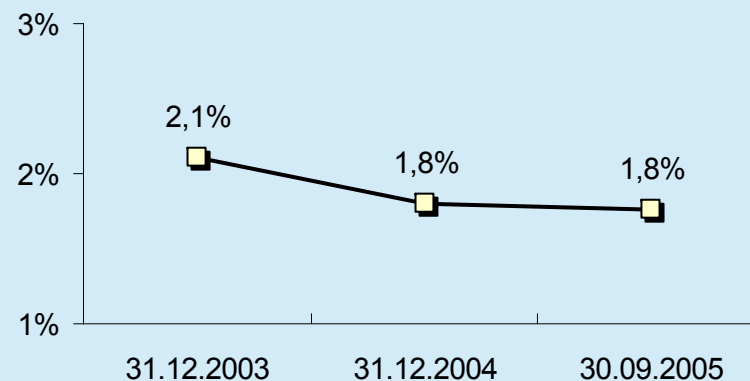
1. Celkové rizikové náklady se vztahují k úvěrům klientů bez ČKA
2. Rizikové náklady nezahrnují rozpuštění všeobecných rezerv

Klíčové ukazatele kvality úvěrového portfolia banky

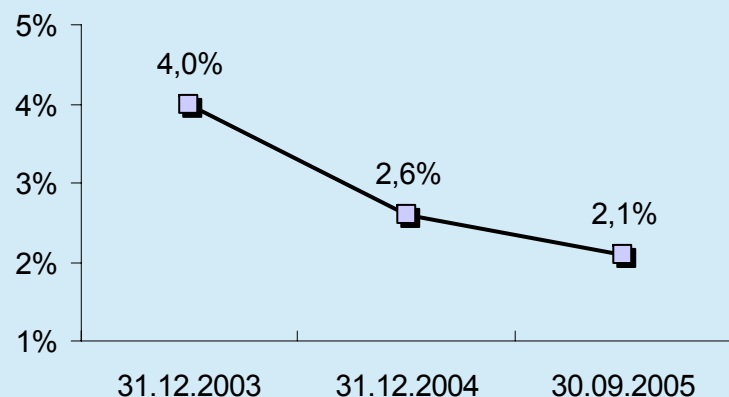
Podíl vysoce rizikových úvěrů



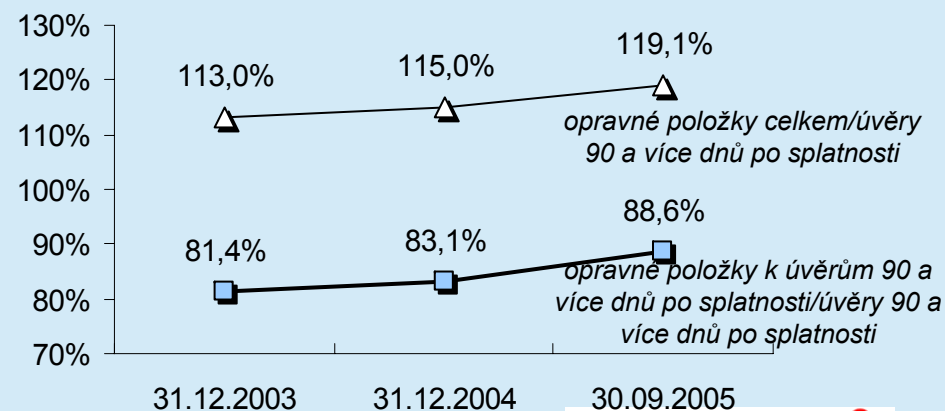
Podíl úvěrů 90 a více dnů po splatnosti



Rezervy na ztráty z úvěrů k celkovým úvěrům



Opravné položky k úvěrům 90 a více dnů po splatnosti



Výhled na rok 2005

Výhled na rok 2005 – finanční cíle potvrzeny

	2005	2006
» Čistý zisk	10% růst	10% růst
» ROE	> 20%	> 20%
» Poměr nákladů a výnosů	55-57%	< 54%

Přílohy

Makroekonomická situace

ROČNĚ (průměry)	2001	2002	2003	2004	2005	2005E	
	<i>poslední skutečnost</i>						
Poptávka							
HDP (s.c. %)	2,6	1,5	3,2	4,4	2Q	5,1	4,9
Spotřeba domácností (s.c. %)	2,8	2,7	4,6	2,0	2Q	2,1	2,2
Investice (s.c. %)	5,4	3,5	4,8	7,6	2Q	2,3	2,6
Export (s.c. %)	11,8	2,2	7,5	21,8	2Q	7,6	11,0
Import (s.c. %)	13,4	4,9	7,8	18,4	2Q	-0,1	3,9
Průmyslová výroba (s.c. %)	10,8	4,9	5,9	9,8	2Q	4,5	5,5
Maloobchod (%)	4,6	3,0	4,9	2,5	2Q	4,7	3,8
Veřejní rozpočty							
Saldo státního rozpočtu (% HDP) ¹	-2,9	-1,9	-4,2	-3,4	2Q	0,3	-1,7
Vládní dluh (%HDP) ¹	17,5	18,4	21,6	24,0			26,0
Trh práce							
Nezaměstnanost (%) ²	(8,6)	(9,2)	(9,9)	9,4	3Q	8,8	8,9372
Nominální mzdy (%)	8,7	7,3	6,6	6,6	2Q	5,4	5,6
Reálné mzdy (%)	3,8	5,4	6,5	3,7	2Q	3,7	3,6
Vnější vztahy							
Obchodní bilance (mld. CZK)	-117	-71	-70	-23	2Q	15,2	44
Běžný účet (mld.CZK)	-124	-136	-161	-144	2Q	-30,8	-43
Ceny							
CPI inflace (%)	4,7	1,8	0,1	2,8	3Q	1,9	1,9
PPI inflace (%)	3,0	-0,5	-0,3	5,7	3Q	1,4	3,5
Měnové podmínky							
CZK/EUR	34,0	30,8	31,9	31,9	3Q	29,7	29,8
CZK/USD	38,0	32,7	28,2	25,7	3Q	24,3	23,9
2W repo sazba (%)	5,1	3,6	2,3	2,2	3Q	1,75	1,9
3M PRIBOR (%)	5,2	3,6	2,3	2,3	3Q	1,7	1,9
12M PRIBOR (%)	5,3	3,6	2,3	2,7	3Q	1,8	2,0

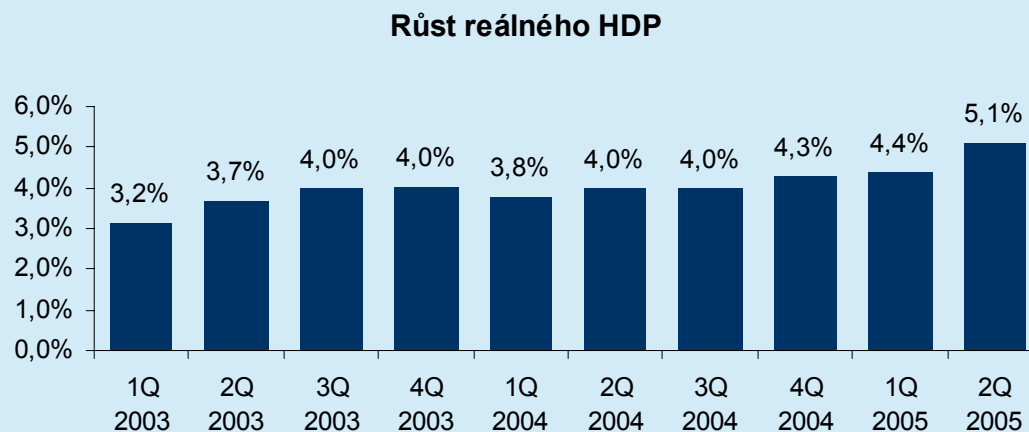
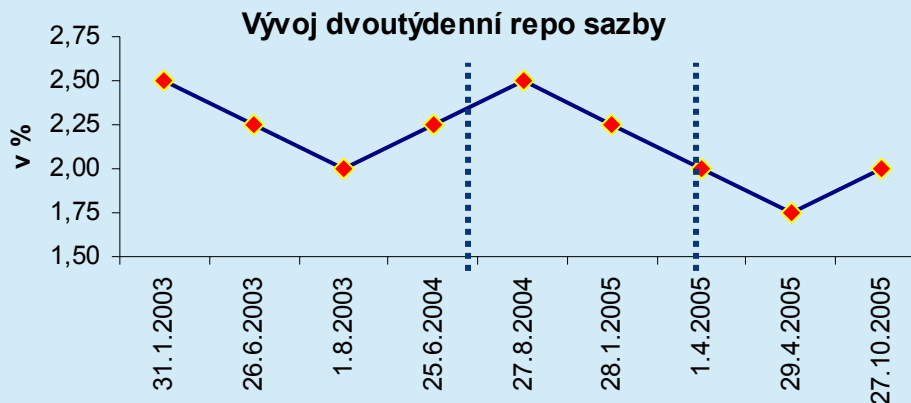
Vysvětlivky:

Není-li uvedeno jinak, jsou prezentovány roční, resp. čtvrtletní průměry.

¹ je uveden saldo státního a veřejných rozpočtů podle metodologie GFS.

² míra nezaměstnanosti před rokem 2004 je počítána z registrované míry nezaměstnanosti, počínaje rokem 2004 pak pomocí metodologie ILO

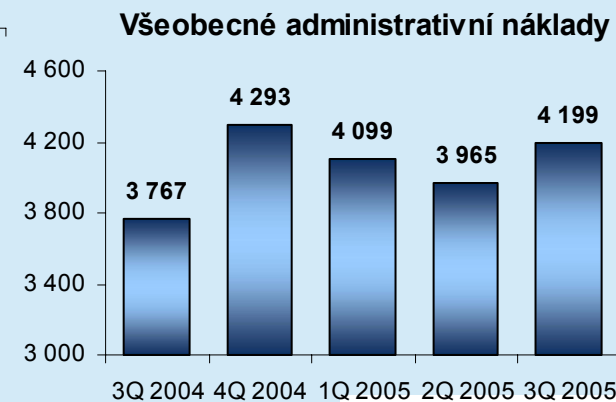
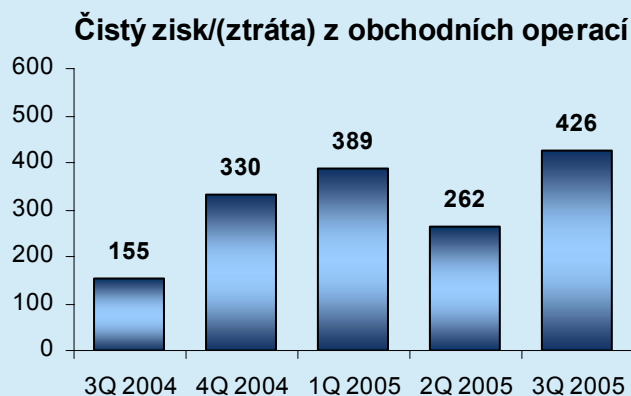
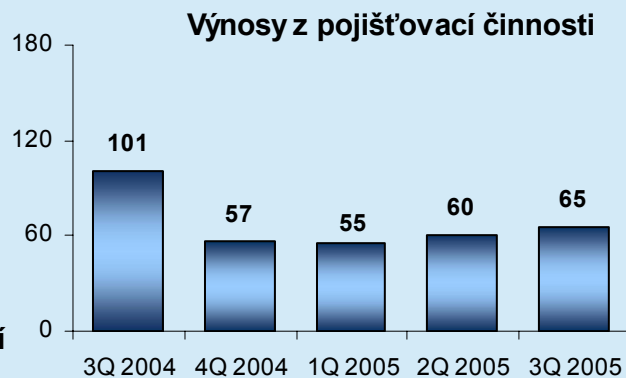
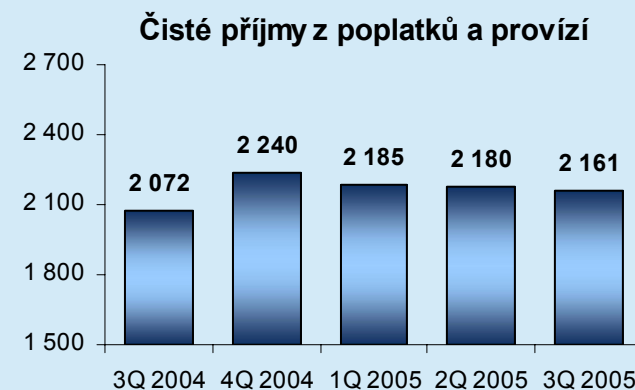
Dvoutýdenní repo sazba a růst reálného HDP



Konsolidovaný výkaz zisků a ztrát

Vývoj po čtvrtletích

v mil. Kč



Kapitálová přiměřenost

Kapitálová přiměřenost podle ČNB

Mateřská banka, mil. Kč	31.12.2002	31.12.2003	31.12.2004	30.9.2005
Tier I	22 583	21 910	24 301	27 704
Tier I + Tier II	24 926	22 115	23 297	28 620
Požadavek na kapitál A (na rizikově váž	14 035	15 664	19 060	23 404
Požadavek na kapitál B (na tržní riziko)	1 481	1 539	1 713	1 830

Kapitálová přiměřenost Tier I	11,6%	10,2%	9,4%	8,8%
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	30.9.2005
Tier I	30 947	35 787	39 964	38 941
Tier I+II	36 375	35 588	39 164	40 615
Rizikově vážená aktiva	201 813	224 332	273 386	331 876
Požadavek na kapitál na tržní riziko	1 481	1 539	1 713	1 830

Kapitálová přiměřenost Tier I	14,0%	14,7%	13,6%	11,0%
Kapitálová přiměřenost Tier I+II	16,5%	14,6%	13,3%	11,4%

Struktura úvěrového portfolia banky

v mil. Kč, nekonsolidováno, IFRS	31.12.2004		30.09.2005		změna	
	Objem	Podíl	Objem	Podíl	Objem	Podíl
I. KORPORÁTNÍ & RETAILOVÉ PORTFOLIO (1+2)	187 241	87,3%	224 979	90,3%	37 738	20,2%
1. KORPORÁTNÍ PORTFOLIO	90 112	42,0%	106 261	42,6%	16 149	17,9%
Velké podniky	43 477	20,3%	52 930	21,2%	9 453	21,7%
Střední a malé podniky	27 099	12,6%	33 101	13,3%	6 002	22,1%
Korporátní hypotéky a financování nemovitostí	11 103	5,2%	11 678	4,7%	575	5,2%
Města a obce	8 434	3,9%	8 553	3,4%	119	1,4%
2. RETAILOVÉ PORTFOLIO	97 128	45,3%	118 717	47,6%	21 589	22,2%
Kreditní karty	1 415	0,7%	1 747	0,7%	333	23,5%
Spotřebitelské úvěry	31 661	14,8%	35 858	14,4%	4 197	13,3%
Sociální úvěry	5 972	2,8%	5 117	2,1%	-855	-14,3%
Hypoteční úvěry FO	38 400	17,9%	51 201	20,5%	12 801	33,3%
Malé podniky	8 408	3,9%	10 191	4,1%	1 783	21,2%
Komerční hypotéky	6 132	2,9%	9 297	3,7%	3 166	51,6%
Veřejný sektor	5 141	2,4%	5 306	2,1%	165	3,2%
II. FINANČNÍ TRHY	27 191	12,7%	24 273	9,7%	-2 918	-10,7%
ÚVĚRY KLIENTŮM CELKEM	214 432	100,0%	249 251	100,0%	34 819	16,2%

Vývoj podílů ČS na trhu

Podle statistiky ČNB*	31.12.2002	31.12.2003	31.12.2004	30.09.2005	změna
Celková aktiva	18,7%	21,4%	21,6%	22,7%	↑
Úvěry klientům	18,4%	20,6%	21,7%	22,4%	↑
Mezibankovní úvěry	5,8%	7,5%	11,0%	16,6%	↑
Primární vklady	20,2%	24,4%	24,0%	23,2%	↓
Retailové vklady **	27,9%	33,4%	32,7%	32,8%	↑
Retailové úvěry **	30,9%	30,9%	31,8%	31,8%	↔
Hypotéky	27,6%	30,1%	33,7%	n/a	
Retailové hypotéky	29,0%	29,1%	32,2%	n/a	
Aktiva ve správě v tuzemských fondech***	n/a	47,8%	53,9%	54,4%	↑
Aktiva ve správě ve fondech celkem****	31,2%	34,3%	37,3%	37,1%	↓
Bankomaty (počet)	41,5%	40,0%	37,9%	n/a	
Platební karty (počet)	44,6%	40,4%	40,2%	n/a	

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

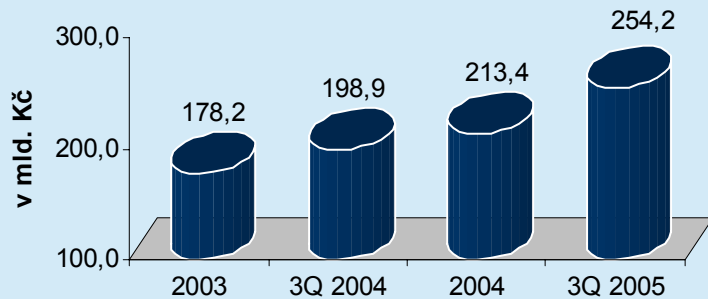
** Změna ve výpočtu - retailové vklady a úvěry nyní zahrnují i vklady a úvěry stavebního spoření.

*** Poslední dostupné údaje k 30.6.2005

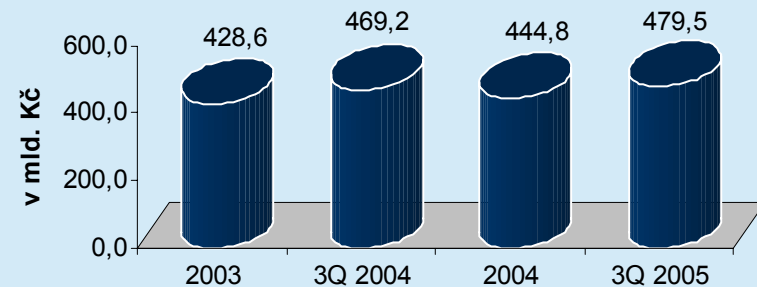
**** Zahrnuje zahraniční a tuzemské fondy, poslední dostupné údaje k 30.6.2005

Obchodní ukazatele

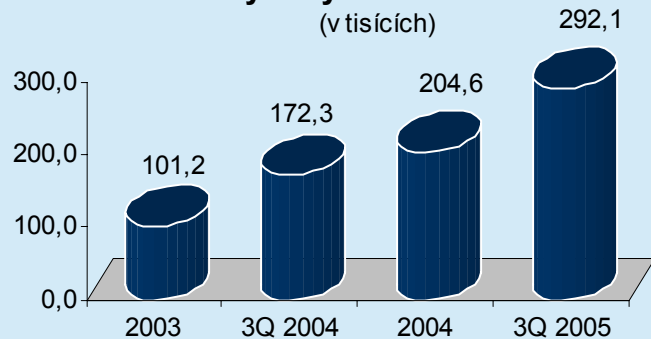
Úvěry klientům (bez ČKA)



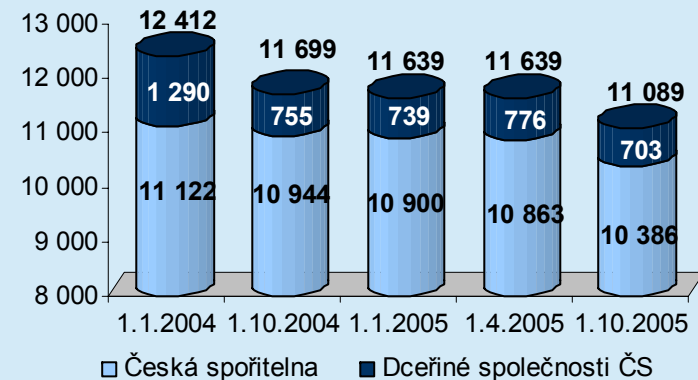
Závazky ke klientům



Počet vydaných kreditních karet (v tisících)



Počet zaměstnanců



Alternativní distribuční kanály

Počet klientů*	31.12.2002	31.12.2003	30.9.2004	31.12.2004	30.9.2005
GSM banking	64 811	81 615	96 543	98 609	100 499
Homebanking	19 639	20 369	19 875	19 446	17 153
Servis 24 Telebanking & Internetbanking	373 889	677 926	759 872	812 775	930 768
Celkem	458 339	779 910	876 290	930 830	1 048 420

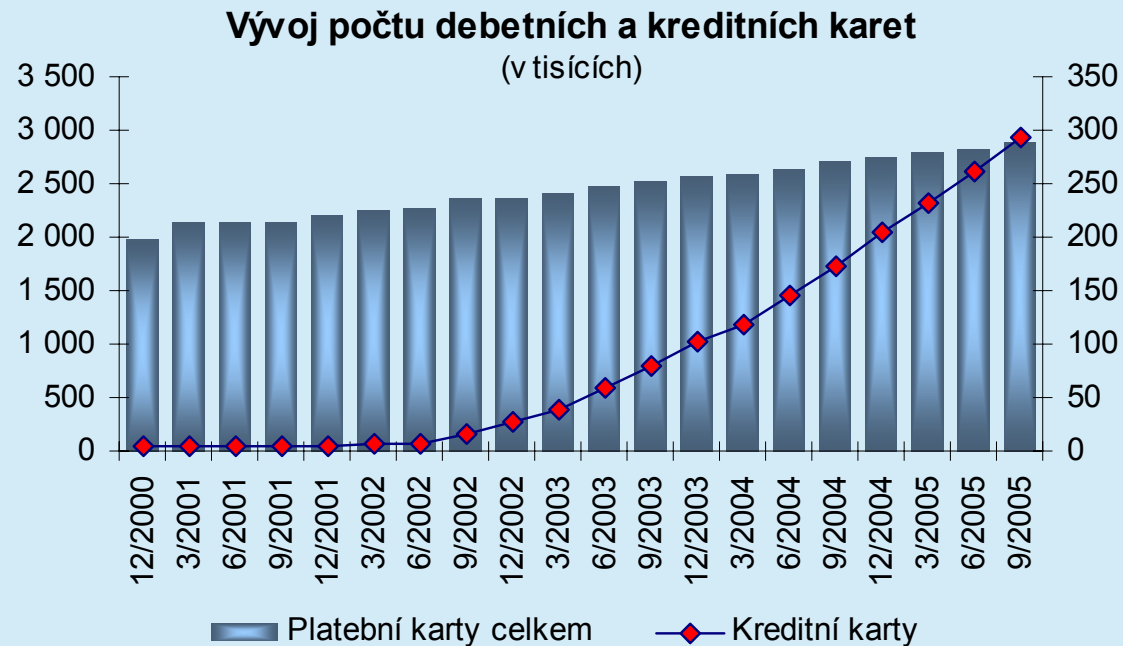
* Klienti, kteří využívají jak Servis 24 – telefonní bankovníctví, tak Servis 24 – Internetové bankovníctví jsou započtení pouze jednou

- Počet uživatelů alternativních distribučních kanálů vzrostl meziročně o 20 %
- Servis 24 Telebanking a Internetbanking zaznamenal nejrychlejší růst (přes 170 tisíc nových klientů od konce 3. čtvrtletí 2005)
 - » Objem transakcí se meziročně zvýšil o 81,4 %
- GSM bankovníctví získalo 4 tisíce nových klientů (meziročně)

Platební karty

	2000	2001	2002	2003	2004	9/2005
Debetní karty	1 966 218	2 205 480	2 335 600	2 475 397	2 553 922	2 587 953
Kreditní karty	4 732 *)	5 387	28 051	101 155	204 564	292 148
Platební karty celkem	1 970 950	2 210 867	2 363 651	2 576 552	2 758 486	2 880 101

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



Čistý zisk vybraných dceřiných společností

<i>IFRS, mil. Kč</i>	30.9.2004	30.9.2005	Změna v %
Stavební spořitelna ČS	259	432	66,8
Investiční společnost ČS	25	69	176,0
Leasing ČS	-296	-1	-99,7
Penzijní fond ČS*	168	552	228,6
Pojišťovna ČS**	2 227	127	-94,3
Factoring ČS	14	1	-92,9

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

* Dle zákona o penzijním připojištění rozděluje penzijní fond mezi své klienty minimálně 85 % zisku vytvořeného dle českých účetních standardů (CAS). Zisk Penzijního fondu České spořitelny dle CAS za 3. čtvrtletí 2005 činil 551,6 mil. Kč (186,8 mil. Kč za 3. čtvrtletí 2004).

** Čistý zisk Pojišťovny ČS za 3. čtvrtletí 2004 zahrnuje výnos z prodeje neživotního pojištění

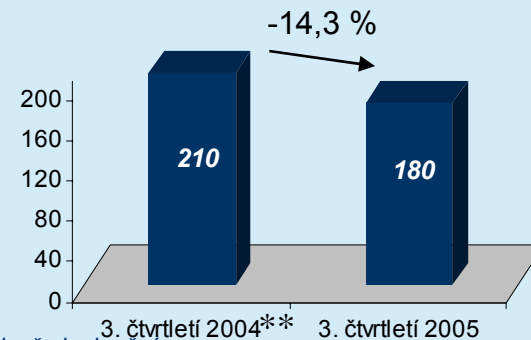
Výnosy z pojišťovací činnosti

- **Čistý výnos z pojišťovací činnosti (zisk před zdaněním bez vlivu prodeje neživotního pojištění) se snížil o 14,3 % z důvodu poklesu přijatého pojistného**
- **Provozní výnosy Pojišťovny ČS se snížily o 22,5 %**
 - » Čisté přijaté pojistné nižší o 827 mil. Kč v porovnání s 3. čtvrtletím 2004
- **Vývoj životního pojištění**
 - » Pojišťovna ČS uzavřela 446 tisíc smluv na životní pojištění k 30.9.2005 (meziroční nárůst o 21,7 %), 62 % prostřednictvím sítě ČS
 - » Předepsané pojistné pokleslo o 35,2 % na 1,7 mld. Kč v důsledku 62,6% poklesu jednorázového pojistného (z důvodu nižší atraktivnosti produktů s jednorázovým pojistným v prostředí nízkých úrokových sazeb)
 - » Běžně placené pojistné vzrostlo o 36,3 %
 - » Nejpopulárnějším produktem je stále pojištění Flexi s 64% podílem na celkovém předepsaném pojistném
- **Pojišťovna ČS se v současnosti řadí na 6. místo na trhu životního pojištění s 5,3% podílem na trhu**

Struktura produktů

	30.9.2004	2004	30.9.2005
Životní pojištění			
kapitálové	14%	13%	20%
úvěrové*	9%	8%	9%
flexi	74%	74%	64%
ostatní	3%	5%	8%

* vč. pojištění hypotečních úvěrů

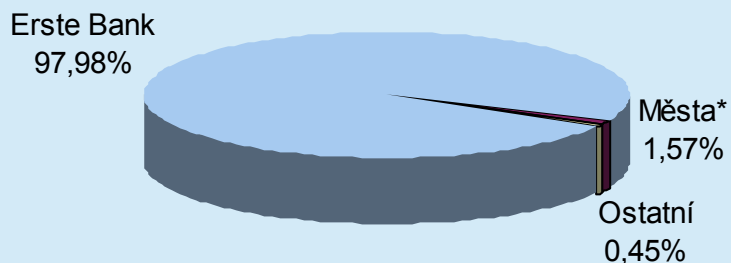


Pozn.: zisk před zdaněním

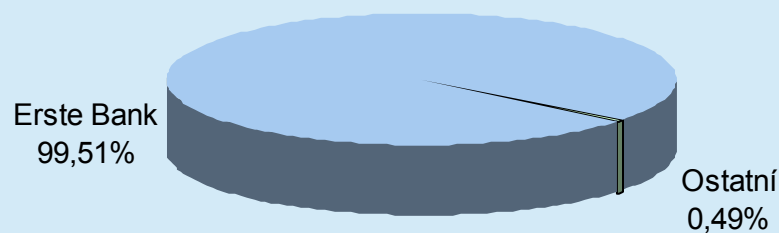
** bez výnosu z prodeje neživotního pojištění

Struktura akcionářů

Akcionářská struktura
30. 9. 2005



Rozdělení hlasovacích práv
30. 9. 2005



* obsahuje prioritní akcie vlastněné FNM

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	30.9.2005
Podíl EB na kapitálu	52,1%	52,6%	52,2%	93,6%	98,0%	98,0%	98,0%

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

Ing. Jarmila Vaňková

Vztahy k investorům

Tel: 261-074-386

E-mail: jarmvankova@csas.cz

Ing. Eva Čulíková

Vztahy k investorům

Tel : 261-074-470

E-mail: eculikova@csas.cz

E-mail: csas@csas.cz

Reuters: SPOPSp.PR