

Česká spořitelna

Neauditované konsolidované IFRS výsledky za 1.-3. čtvrtletí 2006

30. října 2006

Obsah

Prezentace

- 03 Hlavní fakta 3. čtvrtletí 2006**
- 07 Hospodářské výsledky skupiny ČS za 1.-3. čtvrtletí 2006**
- 20 Kapitálová přiměřenost**
- 21 Finanční ukazatele**
- 22 Vývoj úvěrového portfolia**
- 30 Kvalita úvěrového portfolia**
- 34 Výhled na rok 2006**
- 36 Banka první volby**

Přílohy

- 42 Makroekonomické údaje
- 45 Finanční údaje po čtvrtletích
- 46 Kapitálová přiměřenost
- 47 Struktura úvěrového portfolia
- 48 Podíly ČS na trhu
- 49 Obchodní ukazatele
- 52 Výnosy z pojišťovací činnosti
- 53 Čistý zisk vybraných dceřiných společností
- 54 Struktura akcionářů
- 55 IR kontakty

Hlavní fakta 3. čtvrtletí 2006

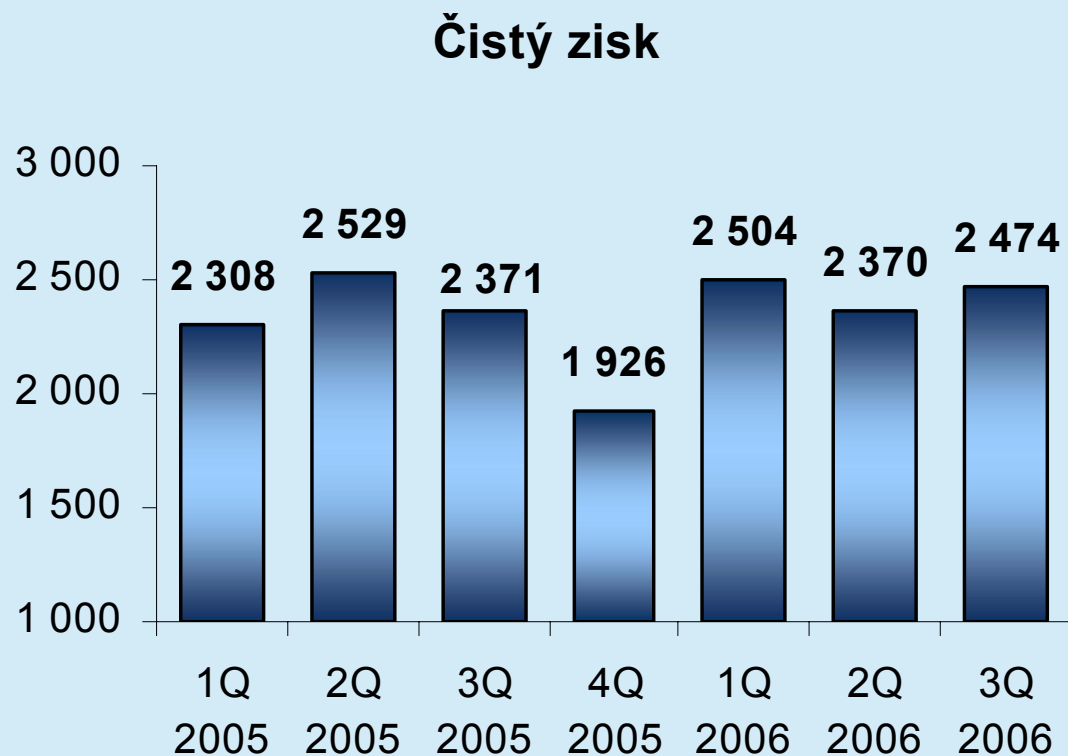
Klíčové události 1.-3. čtvrtletí 2006

- Česká spořitelna vytvořila za 1.-3. čtvrtletí 2006 čistý zisk ve výši 7,3 mld. Kč, což představuje meziroční nárůst o 1,9 %
 - » Čistý zisk byl v 1.-3. čtvrtletí pozitivně ovlivněn mimořádnými výnosy z prodeje dluhopisů v ČS bance a rozpuštěním všeobecné rezervy s celkovým čistým dopadem 962 mil. Kč
- Provozní zisk vzrostl meziročně o 19,3% díky růstu výnosů a pokračujícímu řízení nákladů
- Česká spořitelna pokračovala ve své snaze zlepšit kvalitu služeb, produkty a služby pro všechny klientské segmenty
- Byl zaveden program Banka první volby s cílem změnit povědomí o ČS
- ČS získala v soutěži MasterCard Banka roku ocenění Banka roku 2006 a Nejdůvěryhodnější banka roku 2006. Z produktů byla vyhlášena jako nejlepší ve své kategorii Hypotéka ČS

Čistý zisk za rok 2006

- Pro celý rok 2006 Česká spořitelna očekává meziroční růst čistého zisku o více než 10%
- Při srovnání tohoto ročního cíle se současným meziročním nárůstem čistého zisku o 2 % je nutné upozornit na dvě věci:
 1. **Omezená možnost srovnání 4Q 2006 se 4Q 2005 vzhledem ke změnám metodiky a některých jednorázových položek ve 4Q 2005**
 - ✓ Jednorázové zaúčtování některých položek ve 4Q 2005, zatímco v roce 2006 byly ty samé položky účtovány pravidelně v každém čtvrtletí – např. efektivní úroková sazba (časové rozlišení poplatků za zpracování úvěru) a program na sdílení zisku (celkový negativní dopad cca 320 mil. Kč před zdaněním)
 - ✓ Jednorázové položky ve 4Q 2005 – např. tvorba rezervy na Bonus program nebo na právní případy a nepříznivé přecenění portfolia v reálné hodnotě vzhledem k rostoucím úrokovým sazbám (celkový negativní dopad cca 330 mil. Kč před zdaněním)
 2. **Pokračující pozitivní vývoj obchodů podpořený příznivým makroekonomickým prostředím a několik neprovozních aktivit majících pozitivní dopad do výsledku 4Q 2006**

Čtvrtletní vývoj čistého zisku



***Neauditované konsolidované
výsledky podle IFRS za
1.-3. čtvrtletí 2006***

IFRS – Mezinárodní standardy pro finanční výkaznictví

Konsolidovaný výkaz zisků a ztrát

Hlavní body

- **Provozní zisk se meziročně zvýšil o 19,3 % na 10 996 mil. Kč v důsledku pokračujícího růstu provozních výnosů a dobrému řízení nákladů**
 - » Provozní výnosy vzrostly o 10,0 % a provozní náklady o 3,0 %
- **Čistý zisk dosáhl 7 348 mil. Kč, meziročně se zvýšil o 1,9 %**
 - » Pouze mírný růst čistého zisku byl způsoben mimořádnými výnosy v 1.-3. čtvrtletí 2005 (z prodeje dluhopisů z portfolia na prodej s čistým dopadem 382 mil. a rozpuštění všeobecné rezervy s čistým dopadem 580 mil. Kč)
- **Ukazatel ROE dosáhl 22,0 % (1.-3. čtvrtletí 2005: 23,7 %), ROA 1,4 % (1.-3. čtvrtletí 2005: 1,5 %)**
- **Čistý úrokový výnos vzrostl o 13,2 % na 15 507 mil. Kč**
 - » Nárůst způsoben především zvyšujícím se objemem úvěrů a vkladů
- **Čisté příjmy z poplatků a provizí se zvýšily o 3,3 % na 6 744 mil. Kč (na srovnatelné bázi vzrostly o 6,8 %)**
 - » Příjmy z poplatků a provizí ovlivněny pouze růstem objemu obchodů (ceny se nezměnily od roku 2004)
- **Všeobecné administrativní náklady vzrostly o 3,0 %**
 - » Nárůst způsoben pokračující obchodní expanzí
- **Poměr nákladů k výnosům se výrazně snížil z 57,1 % v 1.-3. čtvrtletí 2005 na 53,5 % díky mnohem rychlejšímu růstu provozních výnosů než provozních nákladů**

Konsolidovaný výkaz zisků a ztrát

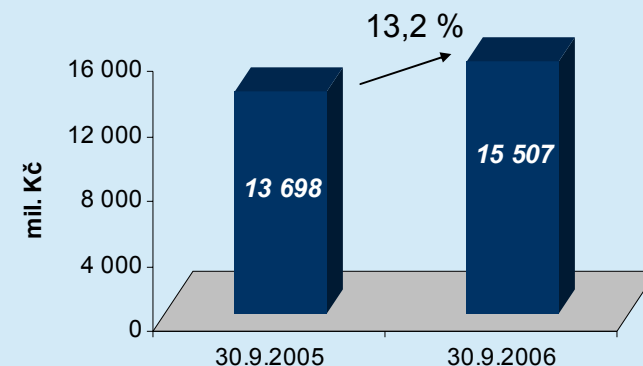
<i>IFRS, konsol., mil. Kč</i>	30.9.2005	30.9.2006	Změna v %
Čistý úrokový výnos	13 698	15 507	13,2
Rezervy a opravné položky k úvěrům a pohledávkám	-132	-925	600,8
Čisté příjmy z poplatků a provizí	6 526	6 744	3,3
Čistý zisk/(ztráta) z obchodních operací	1 077	1 100	2,1
Všeobecné provozní náklady	-12 263	-12 628	3,0
Výnosy z pojišťovací činnosti	180	273	51,7
Ostatní provozní výsledky	790	-153	-119,4
Zisk/(ztráta) před zdaněním	9 876	9 918	0,4
Daň z příjmu	-2 593	-2 434	-6,1
Zisk/(ztráta) po zdanění	7 283	7 484	2,8
Menšinové podíly	-75	-136	81,3
Čistý zisk/(ztráta) za účetní období	7 208	7 348	1,9
Provozní výnosy	21 481	23 624	10,0
Provozní náklady	-12 263	-12 628	3,0
Provozní zisk	9 218	10 996	19,3
Ukazatel poměru nákladů k výnosům (v %)	57,1%	53,5%	
Návratnost kapitálu (ROE, v %)	23,7%	22,0%	

Konsolidovaný výkaz zisků a ztrát

Čistý úrokový výnos vzrostl o 13,2 %

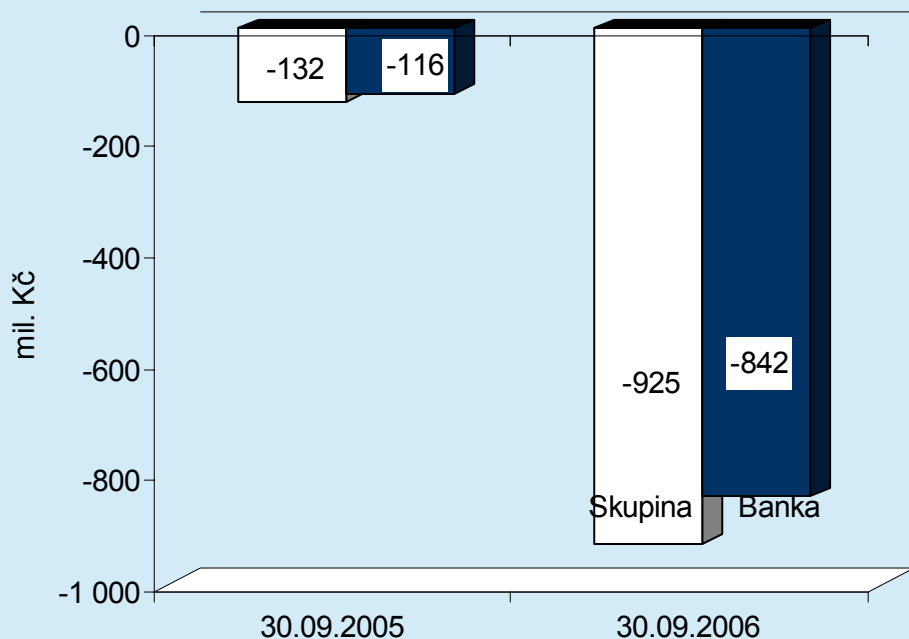
- Růst čistých úrokových výnosů je ovlivněn rostoucím objemem klientských úvěrů a vkladů
 - » Klientské úvěry meziročně vzrostly o 19,3 % (bez úvěrů ČKA; hrubé úvěry); klientské vklady se meziročně zvýšily o 12,1 %
- K rychlému růstu ostatních úrokových výnosů došlo díky přecenění derivátů v bankovní knize, příjmům z nájmu budov u realitní činnosti a díky příjmům z dividend
- Vyšší úrokové výnosy od bank byly způsobeny růstem tržních úrokových sazeb
- Růst úrokových nákladů z cenných papírů odráží odlišnou strukturu dluhopisů v 1.-3. čtvrtletí 2006 (vyšší podíl hypotečních zástavních listů a komunálních obligací s vyšším úrokem)
- Čistá úroková marže na průměrná úročená aktiva stabilní na úrovni 3,42 %

<i>IFRS, konsol., mil. Kč</i>	30.9.2005	30.9.2006	% změna
Přijaté úrokové výnosy	18 978	21 495	13,3
- z pohledávek za bankami	1 837	2 205	20,0
- z pohledávek za klienty	11 176	12 780	14,4
- z cenných papírů	5 177	5 160	-0,3
- ostatní úrokové výnosy	788	1 350	71,3
Placené úrokové náklady	-5 280	-5 988	13,4
- za závazky k bankám	-654	-636	-2,8
- za závazky ke klientům	-3 673	-4 105	11,8
- za cenných papírů	-241	-655	171,8
- ostatní úrokové náklady	-712	-592	-16,9



Konsolidovaný výkaz zisků a ztrát

Rezervy a OP k úvěrům a pohledávkám



- Čistá tvorba skupiny činila 925 mil. Kč od začátku roku
 - » banka představuje 91%
- Tvorba v roce 2006 není srovnatelná s výsledky z roku 2005 díky jednorázovým vlivům v roce 2005, kterými byly
 - » rozpuštění všeobecných rezerv
 - » implementace pravidel IFRS pro tvorbu rezerv (dopad na rozpouštění)

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

Rezervy na ztráty z úvěrů skupiny ČS	Rezervy celkem
Stav k 01.01.2005	-6 672
Celková tvorba	-925
Odpisy	1 183
Bez efektu na rozvahu	-134
Stav k 30.09.2006	-6 548

Pozn.: Tvorba (-), rozpouštění (+)

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

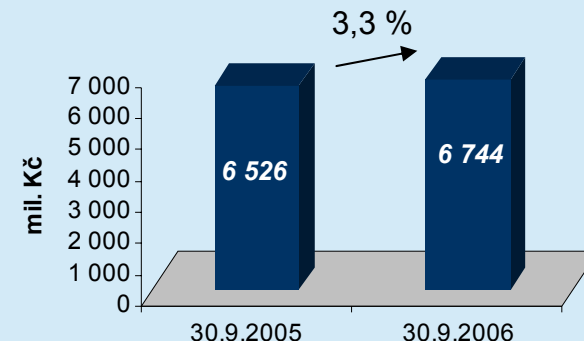
Rezervy na ztráty z úvěrů skupiny ČS	Rezervy celkem
Tvorba	-948
IFRS úprava	23
Celková tvorba	-925

Konsolidovaný výkaz zisků a ztrát

Čisté příjmy z poplatků vzrostly o 3,3 %

- **Nejdynamičtější část přijatých poplatků – přijaté poplatky z obchodování s cennými papíry – vzrostly meziročně o 45,5%**
 - » Příjmy ze správy aktiv klientů vzrostly o 26,6 % (aktiva v tuzemských a zahraničních podílových fondech meziročně vzrostly o 11,0 %), příjmy z brokerské činnosti o 217,7% (ovlivněno transakcemi spojenými s primárními emisemi akcií a vyšší obchodní aktivitou klientů z důvodů turbulencí na finančních trzích v květnu a v červnu 2006)
- **Nepříznivý vývoj přijatých i placených poplatků z úvěrů byl způsoben zavedením efektivní úrokové sazby od konce roku 2005**
 - » Bez tohoto vlivu by čisté příjmy z poplatků z úvěrů vzrostly o 13 %
- **Placené poplatky z platebních transakcí zahrnují od konce roku 2005 poplatky za kartový Bonus program, po reklasifikaci 1.-3. čtvrtletí 2005 (45 mil. Kč) by tyto placené poplatky vzrostly pouze o 25,4 %**
- **Čisté příjmy z poplatků se na srovnatelné bázi zvýšily o 6,8 %* (bez vlivu efektivní úrokové sazby a poplatků za Bonus program)**

<i>IFRS, konsol., mil. Kč</i>	30.9.2005	30.9.2006	% změna
Přijaté poplatky a provize	7 085	7 406	4,5
- z úvěrů	1 439	1 309	-9,0
- z platebních transakcí	4 157	4 334	4,3
- obchodování s cennými papíry	571	831	45,5
- ostatní	918	932	1,5
Placené poplatky a provize	-559	-662	18,4
- z úvěrů	-3	-38	1 166,7
- z platebních transakcí	-215	-326	51,6
- obchodování s cennými papíry	-20	-42	110,0
- ostatní	-321	-256	-20,2



*) propočet na základě upravené základny

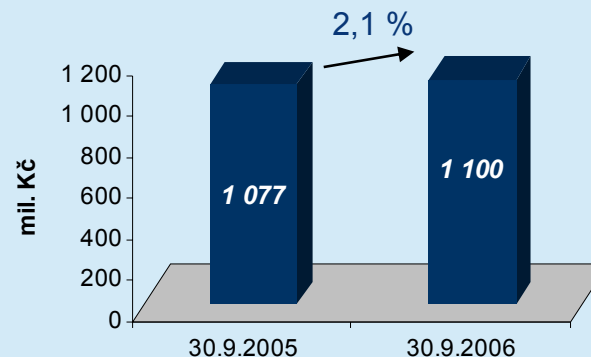
Konsolidovaný výkaz zisků a ztrát

Čistý zisk z obchodních operací vzrostl o 2,1 %

- Čistý zisk z obchodních operací byl ovlivněn především dobrým výsledkem z obchodování s cizími měnami, který vzrostl o 12,1 % v porovnání s 1.-3. čtvrtletím 2005
 - » Tento růst byl dosažen především díky silným obchodům s klienty
 - » Pozitivní výsledky byly vykázány také u obchodů s bankami
- Růst tržních úrokových sazeb podpořený zvýšením základních sazeb ČNB způsobily pokračující snižování výnosů z obchodování s cennými papíry, ale měly naopak pozitivní dopad na výsledky z úrokových derivátů

<i>IFRS, konsol., mil. Kč</i>	30.9.2005	30.9.2006	% změna
Realizované a nerealizované zisky z obchodování s cennými papíry	400	-410	-202,5
CM deriváty a deriváty k CP	-402	251	162,4
Operace s cizími měnami	988	1 108	12,1
Ostatní	91	151	65,9

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



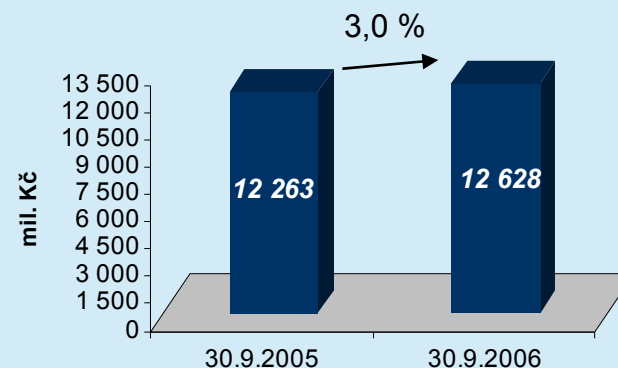
Konsolidovaný výkaz zisků a ztrát

Všeobecné administrativní náklady vzrostly o 3,0 %

- Vývoj všeobecných administrativních nákladů byl v souladu s očekáváním
- Personální náklady vzrostly o 2,7 % především díky růstu průměrných mezd, vyšším příspěvkům na penzijní připojištění zaměstnanců a programu na sdílení zisku
 - » Náklady spojené s programem na sdílení zisku (časové rozlišení) ve výši 105 mil. Kč (v 1.-3. čtvrtletí 2005 neúčtováno)
 - » Počet zaměstnanců skupiny ČS se meziročně snížil o cca 370 osob na 10 720 osob k 1. 10. 2006 (zaměstnanci na plný úvazek)
- Mírné zvýšení ve většině nákladových kategoriích spojené s obchodní expanzí způsobilo 3,8% nárůst ostatních administrativních nákladů
- Rostoucí odpisy na získaný software vedly k 2,1% zvýšení odpisů na fixní aktiva

<i>IFRS, konsol., mil. Kč</i>	30.9.2005	30.9.2006	% změna
Personální náklady	5 386	5 533	2,7
Ostatní administrativní náklady	4 375	4 541	3,8
Odpisy	2 502	2 554	2,1

Pozn.: průměrná míra inflace ve 3. čtvrtletí 2006 na úrovni cca 3%



Konsolidovaný výkaz zisků a ztrát

Ostatní provozní výsledky

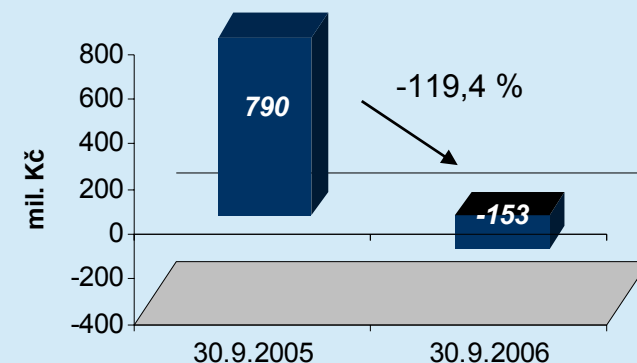
➤ Ostatní provozní výnosy poklesly o 53,4 %

- » Pokles byl především způsoben nižšími výnosy z aktiv přeceněných na tržní hodnotu způsobenými přeceněním aktiv oceňovaných reálnou hodnotou (poklesy o 483 mil. Kč) a nižšími výnosy (o 384 mil. Kč) z prodeje dluhopisů z portfolia cenných papírů na prodej (nižší objem prodejů)
- » Výnosy z prodeje nemovitostí vzrostly o 376,2% v důsledku prodeje nemovitostí (především v rámci programu efektivity)

➤ Ostatní provozní náklady poklesly o 1,6 %

- » Ostatní provozní náklady odráží nižší eliminaci zisku Penzijního fondu ČS (nižší objem zisku distribuován klientům)

<i>IFRS, konsol., mil. Kč</i>	30.9.2005	30.9.2006	% změna
Ostatní provozní výnosy	1 796	837	-53,4
- výnos z prodeje nemovitostí	21	100	376,2
- aktiva přeceněná na tržní hodnotu	1 308	381	-70,9
- ostatní	467	356	-23,8
Ostatní provozní náklady	-1 006	-990	-1,6
- příspěvek do Fondu pojištění vkladů	-287	-318	10,8
- náklady na prodej nemovitostí	-4	-38	850,0
- ostatní	-715	-634	-11,3



Konsolidovaná rozvaha

Hlavní body*

- **Celková aktiva vzrostla od konce roku 2005 o 9,4 % na 715,4 mld. Kč**
- **Úvěry klientům celkem (vč. úvěrů ČKA, hrubé) od začátku roku vzrostly o 10,5 % na 313,2 mld. Kč a představují 43,8 % aktiv**
- **Závazky ke klientům vzrostly o 11,6 % na 537,6 mld. Kč; celkové prostředky klientů ve správě FS ČS vzrostly od začátku roku o 10,8 % na 611,2 mld. Kč**
 - » Závazky ke klientům se v ČS bance zvýšily o 13,4 % na 439,3 mld. Kč (bez repo operací vzrostly o 10,8 %)
- **Výsledkem silného růstu vkladů byl mírný pokles ukazatele poměru úvěrů ke vkladům, a to z 58,9 % na konci roku 2005 na 58,3 % k 30. 9. 2006**
- **Objem vydaných dluhopisů poklesl o 16,7 % na 32,7 mld. Kč z důvodu splacení vyššího objemu depozitních směnek**
- **Kapitálová přiměřenost podle BIS činila 11,5 %**
 - » Kapitálová přiměřenost podle ČNB (pouze mateřská banka) činila 9,1 %

* Srovnání s údaji k 31. 12. 2005

Konsolidovaná rozvaha

Aktiva

<i>IFRS, konsol., mil. Kč</i>	31.12.2005	30.9.2006	Změna v %
Aktiva celkem	654 064	715 383	9,4
Pokladní hotovost, vklady u ČNB	18 104	14 572	-19,5
Pohledávky za bankami	97 846	103 565	5,8
Pohledávky za Českou konsolidační agenturou	15 653	9 900	-36,8
Pohledávky za klienty	267 767	303 325	13,3
Rezervy a opravné položky k úvěrům a pohledávkám	-6 672	-6 548	-1,9
Aktiva určená k obchodování	36 955	34 109	-7,7
Aktiva přeceněná na tržní hodnotu	47 611	55 998	17,6
Finanční investice	141 666	163 629	15,5
- poklad. poukázky a kótované dluhopisy	124 610	141 829	13,8
- ostatní	17 056	21 799	27,8
Ostatní aktiva	35 134	36 833	4,8

Konsolidovaná rozvaha

Pasiva a vlastní jmění

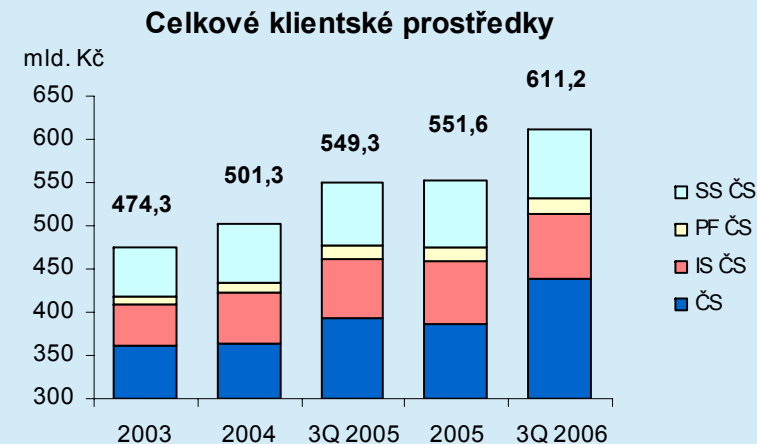
<i>IFRS, konsol., mil. Kč</i>	31.12.2005	30.9.2006	<i>Změna v %</i>
Pasiva celkem	654 064	715 383	9,4
Závazky k bankám	34 898	42 392	21,5
Závazky ke klientům	481 556	537 616	11,6
Emitované dluhopisy	39 282	32 720	-16,7
Podřízený dluh	2 998	2 920	-2,6
Ostatní pasiva	51 159	53 226	4,0
Menšinové podíly	849	884	4,1
Vlastní jmění	43 322	45 625	5,3

Celkové prostředky klientů ve správě FS ČS

- Investice klientů vzrostly v rámci skupiny ČS od začátku roku o 59,6 mld. Kč (10,8 %) na 611,2 mld. Kč
- Více než 28 % prostředků klientů spravují dceřiné společnosti ČS
- Stavební spořitelna ČS shromáždila od klientů 80,3 mld. Kč (13 % z prostředků klientů), což znamená nárůst o 3,5 % (10,3 % meziročně)
- Nejrychlejší růst zaznamenal Penzijní fond ČS – od začátku roku o 19,2 % a meziročně dokonce o 26,2%, celkový objem ale stále představuje pouze 3% prostředků klientů
- Aktiva v podílových fondech spravovaných Investiční společností ČS vzrostla od začátku roku pouze o 2,8 % (meziročně o 6,1 %) z důvodu přetrvávající méně příznivé situace na finančních trzích
- Vklady klientů v mateřské bance vzrostly od konce roku 2005 o 13,4% (o 52,0 mld. Kč), k nejvyššímu nárůstu došlo u zůstatků na spořicírových účtech (o 22,1 mld. Kč, tj. o 19,3 %); vklady veřejného sektoru vzrostly o 25,7 mld. Kč

» Podíl netermínovaných vkladů vzrostl z 65% na konci roku na 67 %

<i>IFRS, mld. Kč</i>	2003	2004	3Q 2005	2005	3Q 2006
ČS - mateřská banka	360,7	362,9	392,8	387,3	439,3
Investiční společnost ČS	48,3	59,0	69,4	71,6	73,6
Penzijní fond ČS	9,2	12,0	14,3	15,1	18,0
Stavební spořitelna ČS	56,1	67,4	72,8	77,6	80,3
Celkem	474,3	501,3	549,3	551,6	611,2



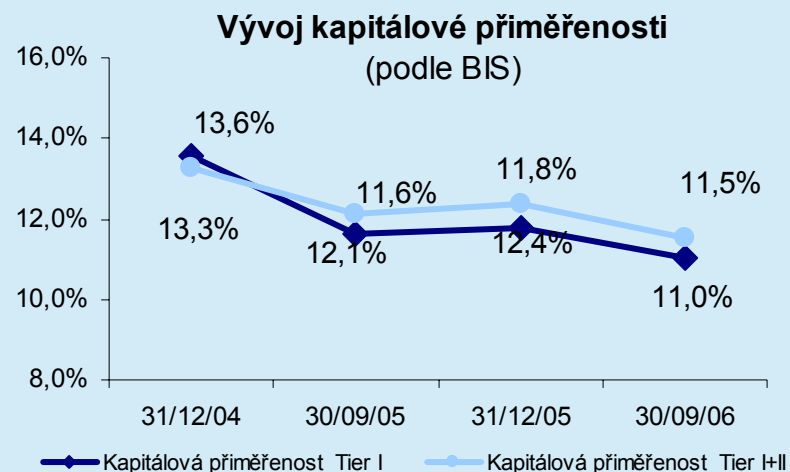
Kapitálová přiměřenost (BIS)

- Kapitálová přiměřenost se v meziročním srovnání mírně snížila o 61 b. b. v důsledku rychlého růstu rizikově vážených aktiv (meziroční růst o 19,7 %), zejména úvěrů.
- Celkový kapitál Tier I a Tier II vzrostl meziročně o 11,9 %
 - Růst kapitálu Tier I o 7 186 mil. Kč (meziročně) byl způsoben vyšším nerozděleným ziskem
 - Tier II zahrnuje na konci 3. čtvrtletí 2005 i 2006 podřízený dluh ve výši 3 mld. Kč, který byl vydán v květnu 2005

Kapitálová přiměřenost podle BIS

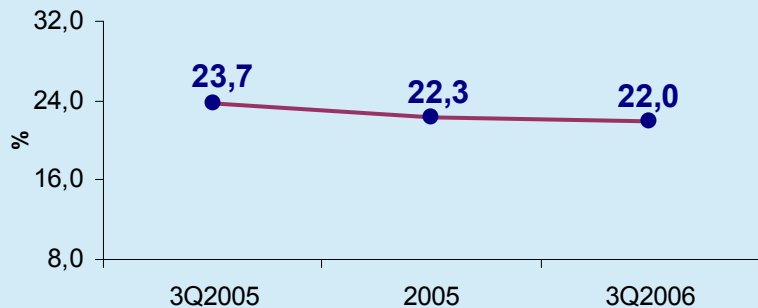
ČS Finanční skupina, mil. Kč	31/12/04	30/09/05	31/12/05	30/09/06
Tier I	39 964	41 312	43 312	46 127
Tier I+II	39 164	42 986	45 429	48 088
Rizikově vážená aktiva	273 386	331 876	349 494	397 147
Požadavek na kapitál na tržní riziko	1 713	1 830	1 426	1 664

Kapitálová přiměřenost Tier I	13,6%	11,6%	11,8%	11,0%
Kapitálová přiměřenost Tier I+II	13,3%	12,1%	12,4%	11,5%

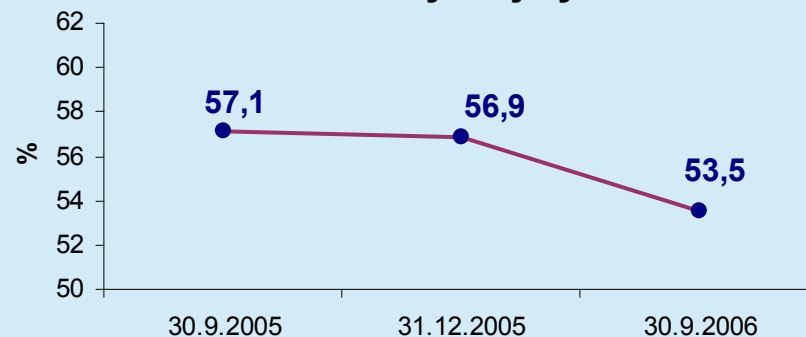


Vývoj finančních ukazatelů

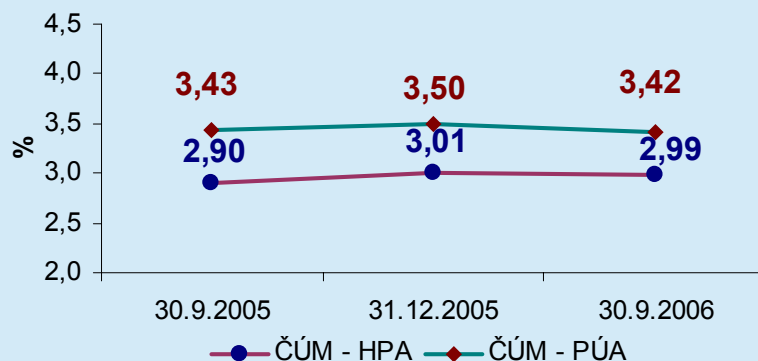
ROE



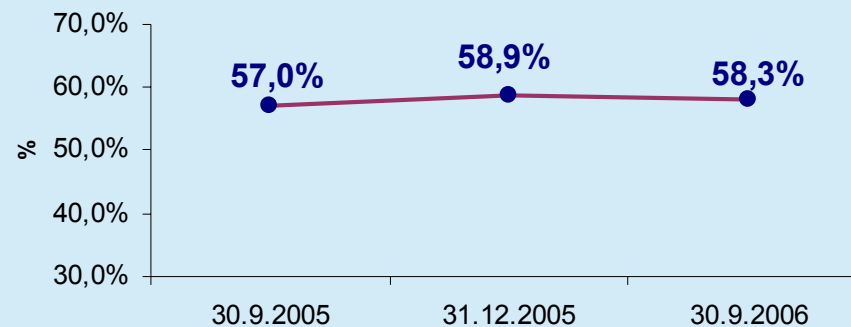
Náklady/Příjmy



Čistá úroková marže



Podíl úvěrů* na vkladech



* Úvěry = pohledávky za klienty + pohledávky za ČKA
 Bez dočasných repo operací by ukazatel poměru úvěrů ke vkladům dosáhl 58,6 %

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

***Úvěrové portfolio banky
k 30. 9. 2006***

Nekonsolidované (IFRS)

Vývoj úvěrového portfolia skupiny v 1.-3. čtvrtletí 2006

➤ Silný růst¹⁾ úvěrů pokračuje

- » Růst od počátku roku o 35,6 mld. Kč nebo 13,3 % (40,8 mld. Kč v 1.-3. čtvrtletí 2005)
- » Růst v meziročním srovnání o 49,1 mld. Kč nebo o 19,3 %

➤ Tři čtvrtiny růstu od počátku roku tvořily hypoteční úvěry a úvěry na nemovitosti a bydlení (26,7 mld. Kč)

- » Nárůst u banky činil 23,5 mld. Kč a u Stavební spořitelny 3,2 mld. Kč
- » Podíl těchto úvěrů na celkovém portfoliu je 42,1 % v porovnání s 35,5 % ve stejném období roku 2005

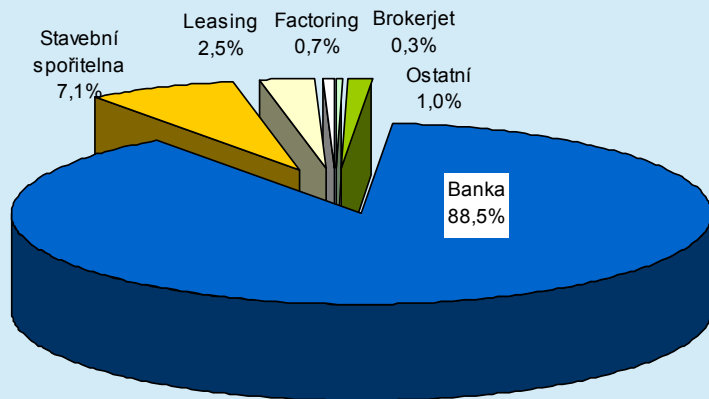
➤ Kvalita úvěrového portfolia zůstává uspokojující

- » Podíl vysoce rizikových úvěrů mírně vzrostl proti konci roku o 10 b. b. na 2,4 % (údaj pouze za banku)
- » Podíl vysoce rizikových úvěrů ve Stavební spořitelně ve výši 1,5 % zůstává beze změny oproti konci roku 2005

¹⁾ bez úvěrů ČKA

Struktura úvěrů skupiny ČS

Přehled dle společností



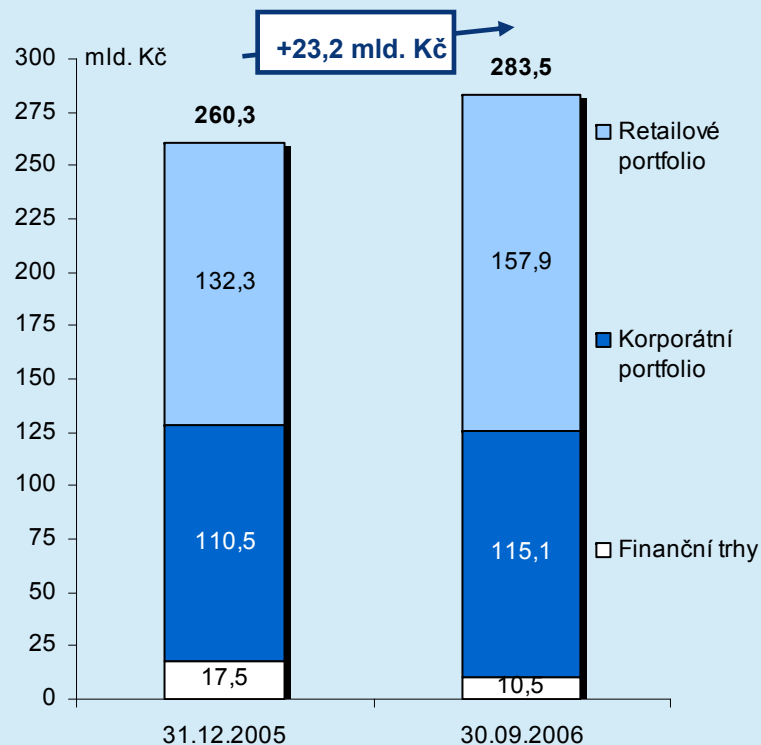
- Dceřiné společnosti zvýšily svůj podíl na celkovém úvěrovém portfoliu na 11,5 % (10,7 % na konci roku 2005)
- Stavební spořitelna pokračuje v silném růstu
 - » Růst od počátku roku (o 3,2 mld. Kč) je o 19% vyšší než ve srovnatelném období roku 2005
- Leasing dosáhl významného růstu¹⁾ od začátku roku o 1,1 mld. Kč nebo 16,9 % (pokles o 0,3 mld. Kč v 1.-3. čtvrtletí 2005)
 - » A posunul se vpřed na 6. místo na českém leasingovém trhu²⁾ (11. pozice na konci roku 2005)
- Factoring vzrostl o téměř 15 % od začátku roku
 - » Udržel si první pozici na trhu³⁾

v mil. Kč, IFRS	31.12.2005	30.9.2006	změna	
I. Pouze ČS	260 260	283 478	23 218	8,9%
↳ z toho ČKA	15 653	9 900	-5 753	-36,8%
II.1. Stavební spořitelna ČS	19 450	22 673	3 223	16,6%
II.2. Leasing ČS	7 027	7 853	826	11,8%
II.3. Factoring ČS	1 922	2 208	287	14,9%
II.4. Brokerjet CS	807	1 009	202	25,0%
II.5. Ostatní dceřiné společnosti	1 872	3 119	1 247	66,6%
III. Konsolidační položky	-7 916	-7 114	n.a.	n.a.
Úvěry klientům bez ČKA	267 767	303 325	35 558	13,3%
Celkové úvěry klientům	283 420	313 225	29 805	10,5%

1) Bez prodeje aktiv pod státní zárukou a malého portfolia finančního leasingu v 1. pololetí 2006
 2) Zdroj: pouze členové České asociace leasingových a finančních společností, stav k 1. pololetí 2006
 3) Zdroj: pouze členové Asociace factoringových společností, stav ke konci 3. čtvrtletí 2006

Struktura a vývoj úvěrového portfolia

Pouze ČS – přehled dle klientských segmentů



➤ Růst úvěrů v bance tvoří především retailové portfolio

- » Retailové portfolio vzrostlo o 25,5 mld. Kč od počátku roku, což je o 19 % více než v 1.-3. čtvrtletí 2005 (21,6 mld. Kč)
- » Korporátní portfolio (vzrostlo o 4,6 mld. Kč od začátku roku) neroste tak výjimečně silně jako v roce 2005 (16,1 mld. Kč¹⁾) zejména kvůli velmi nízkému využití úvěrových limitů u velkých podniků

➤ Hlavní činitelé růstu od počátku roku

- » Hypotéky a nemovitostní úvěry o 23,5 mld. Kč (28,9 %)
- » Střední podniky o 4,9 mld. Kč (14,4 %)
- » Korporátní úvěry o 3,0 mld. Kč (7,2 %)

➤ Pokles úvěrů v segmentu Finanční trhy je způsoben splácením úvěrů ČKA

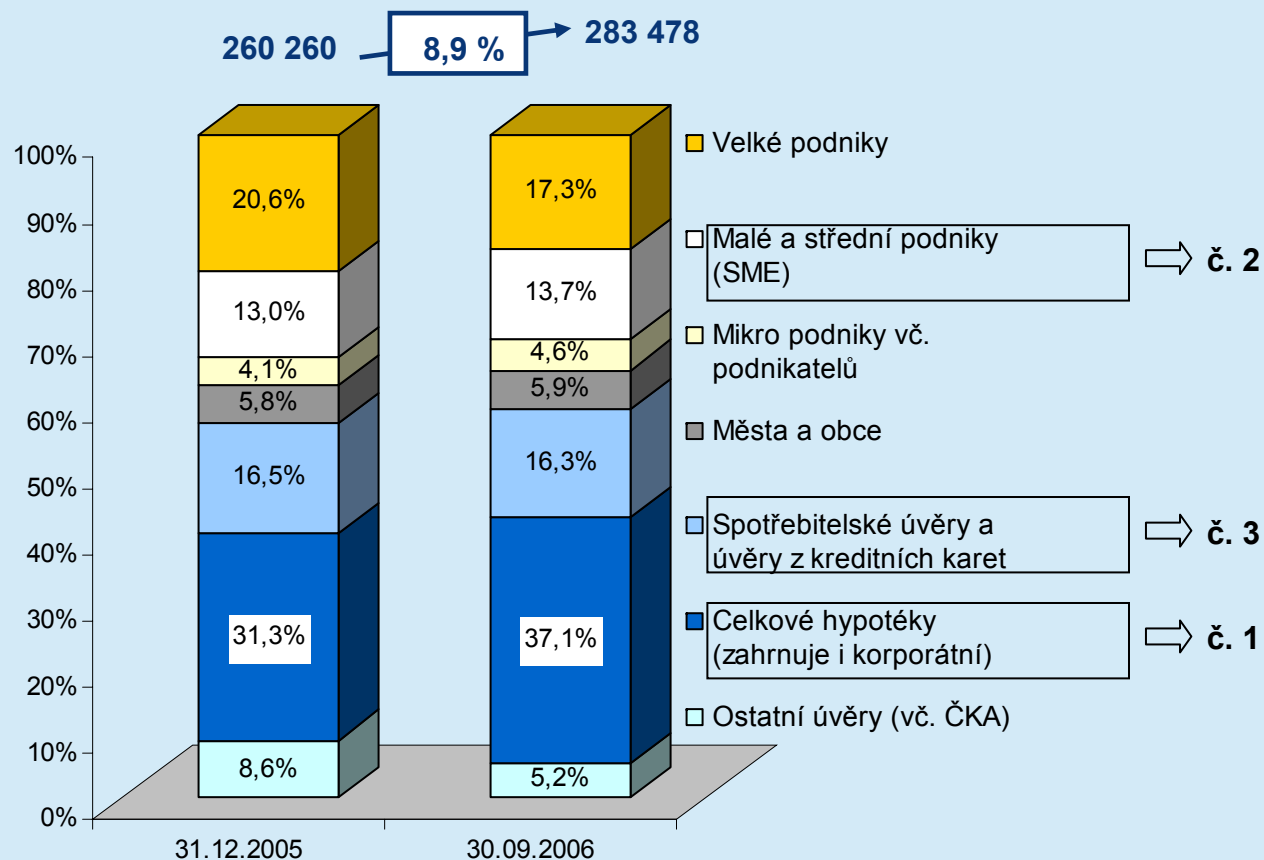
v mil. Kč, IFRS	31.12.2005		30.09.2006		změna	
	Objem	Podíl	Objem	Podíl	Objem	Podíl
I. KORPORÁTNÍ & RETAILOVÉ PORTFOLIO (1+2)	242 788	93,3%	272 992	96,3%	30 205	12,4%
1. KORPORÁTNÍ PORTFOLIO	110 518	42,5%	115 116	40,6%	4 599	4,2%
2. RETAILOVÉ PORTFOLIO	132 270	50,8%	157 876	55,7%	25 606	19,4%
II. FINANČNÍ TRHY	17 472	6,7%	10 485	3,7%	-6 987	-40,0%
ÚVĚRY KLIENTŮM CELKEM	260 260	100,0%	283 478	100,0%	23 218	8,9%

1) Pochází zejména ze segmentu velkých podniků (~70 %)

Struktura úvěrového portfolia banky

Pouze ČS – přehled dle klientských segmentů

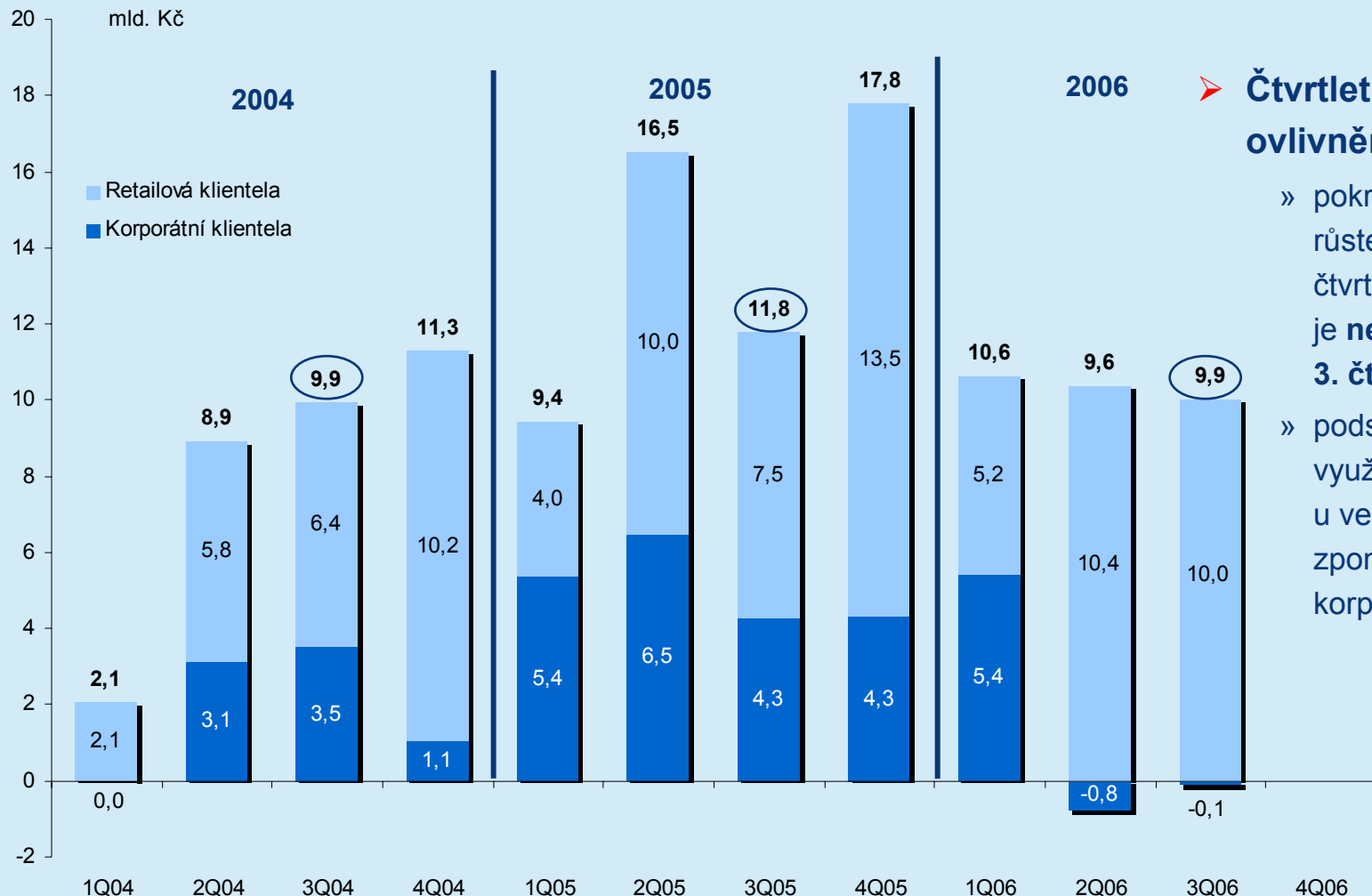
v mil. Kč



- Podíl hypotečních úvěrů a úvěrů na bydlení stále roste nejrychleji
- Úvěry středním, malým a mikro podnikům dále rostly na současných 18,3 % úvěrového portfolia

Struktura úvěrového portfolia banky

Sezónnost v růstu korporátních a retailových úvěrů (Q/Q)



➤ Čtvrtletní růst 9,9 mld. Kč ovlivněn

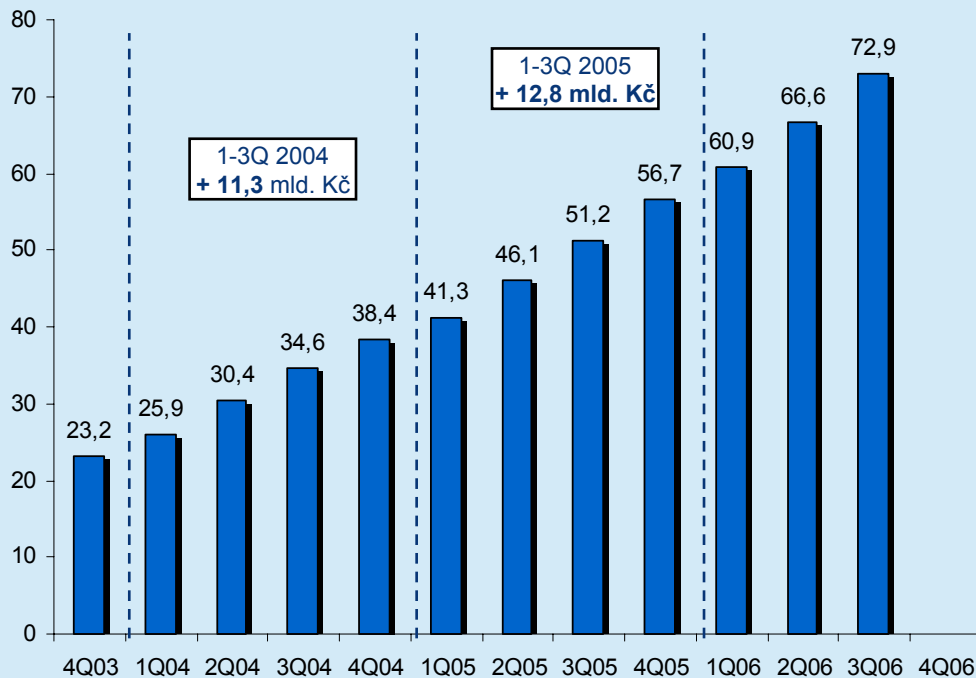
» pokračujícím rekordním růstem retailových úvěrů: čtvrtletní růst o 10,0 mld. Kč je **nejlepší růst ze všech 3. čtvrtletí**

» podstatně nižším využíváním úvěrových limitů u velkých podniků, které zpomalilo celkový růst korporátního portfolia

Struktura úvěrového portfolia banky

Hypoteční úvěry fyzickým osobám

Vývoj hypotečních úvěrů FO
(objemy v mld. Kč)



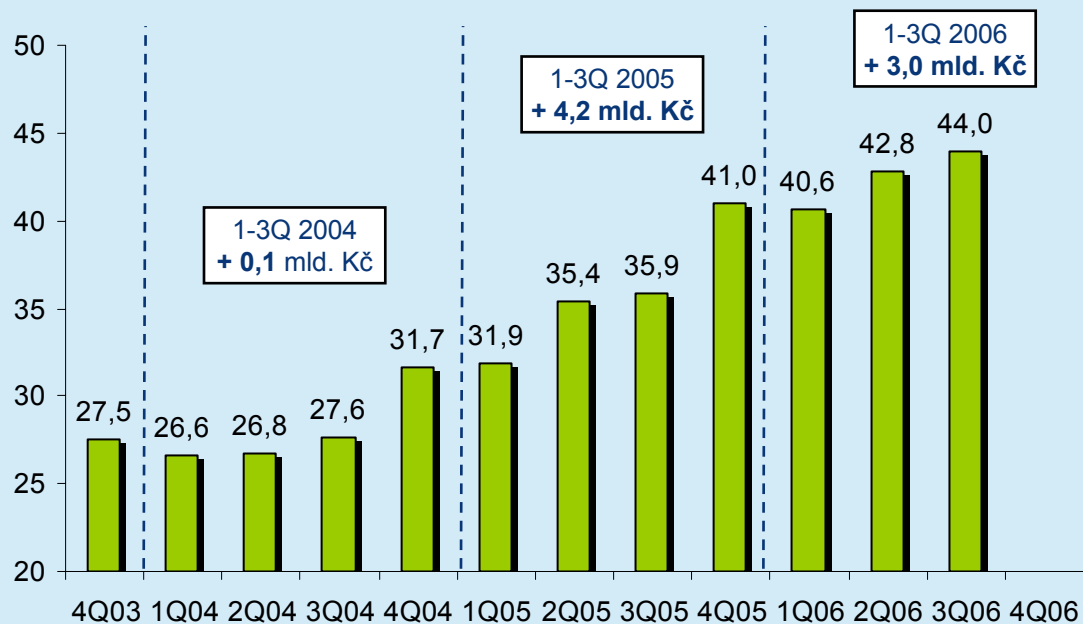
- **Hypoteční úvěry fyzickým osobám vzrostly od začátku roku o 16,3 mld. Kč (28,7 %)**
 - » Téměř o 30 % silnější růst než v 1.-3. čtvrtletí 2005
- **63,0 % hypotečních úvěrů je využito na nákup nemovitosti (59 % na konci 3. čtvrtletí 2005)**
 - » Pro úvěry poskytnuté v roce 2006 je tento podíl ještě vyšší (77 %)
 - » Zbývajících 28 % hypotečních úvěrů připadá na bytovou výstavbu a 9 % na rekonstrukce
- **Průměrná doba splatnosti hypotečního úvěru vzrostla na 18,8 let (17,6 let na konci 3. čtvrtletí 2005)**
- **Nárůst úvěrů více než 90 dnů po splatnosti je způsoben stárnutím portfolia hypoték**
 - » Absolutní růst o 207 mil. Kč
 - » V relativní hodnotě o 16 b. b.

v mil. Kč, IFRS	31.12.2005		30.9.2006	
	Objem	Podíl	Objem	Podíl
Celkové hypotéky FO	56 672	100,0%	72 923	100,0%
Klasifikované hypotéky (ČNB2-5)	897	1,6%	1 093	1,5%
Vysoce rizikové hypotéky (ČNB3-5)	455	0,8%	741	1,0%
Hypotéky více než 90 dnů po splatnosti	316	0,56%	523	0,72%

Struktura úvěrového portfolia banky

Spotřebitelské úvěry

Vývoj spotřebitelských úvěrů
objemy v mld. Kč, IFRS



v mil. Kč, IFRS	31.12.2005		30.9.2006	
	Objem	Podíl	Objem	Podíl
Spotřebitelské úvěry	41 040	100,0%	44 008	100,0%
Klasifikované úvěry (ČNB2-5)	3 056	7,4%	3 345	7,6%
Vysoce rizikové úvěry (ČNB3-5)	2 421	5,9%	2 682	6,1%
Úvěry více než 90 dnů po splatnosti	2 157	5,3%	2 378	5,4%

Pozn.: Spotřebitelské úvěry nezahnují kreditní karty

➤ Spotřebitelské úvěry ve 3. čtvrtletí dosáhly nejvyššího čtvrtletního růstu v historii (o 1,2 mld. Kč)

- » Způsobeno nově poskytnutými hotovostními úvěry, které dosáhly 3,9 mld. Kč, což je o 34% více než nové úvěry ve 3. čtvrtletí 2005
 - ⇒ Nově poskytnuté úvěry dosáhly za prvních devět měsíců objemu 11,7 mld. Kč v porovnání s 11,3 mld. Kč v roce 2005
- » Meziroční růst o 8,2 mld. Kč (22,7 %)

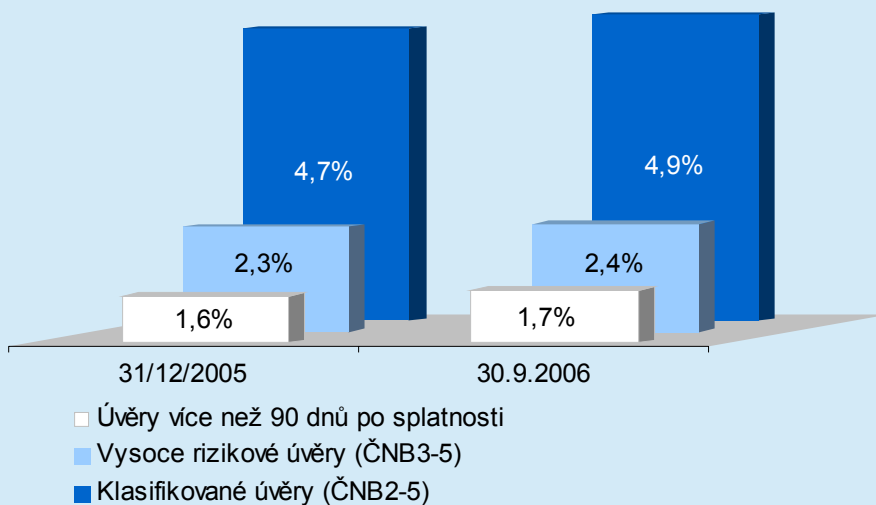
➤ Kvalita portfolia je v souladu s očekáváním

- » Podíl úvěrů více než 90 dnů po splatnosti činil 5,4 %, vzrostl o 10 b.b. ve srovnání s koncem roku 2005
- » Jejich objem se zvýšil o 221 mil. Kč od začátku roku

Kvalita úvěrového portfolia

Skupina ČS

Kvalita úvěrů



v mil. Kč, IFRS	31/12/2005		30.9.2006	
	Objem	Podíl	Objem	Podíl
Úvěry klientům*	260 260	100,0%	283 478	100,0%
Klasifikované úvěry (ČNB2-5)	12 285	4,7%	13 890	4,9%
- z toho vysoce rizikové úvěry (ČNB3-5)	6 087	2,3%	6 737	2,4%
- z toho úvěry více než 90 dnů po splatnosti	4 172	1,6%	4 741	1,7%

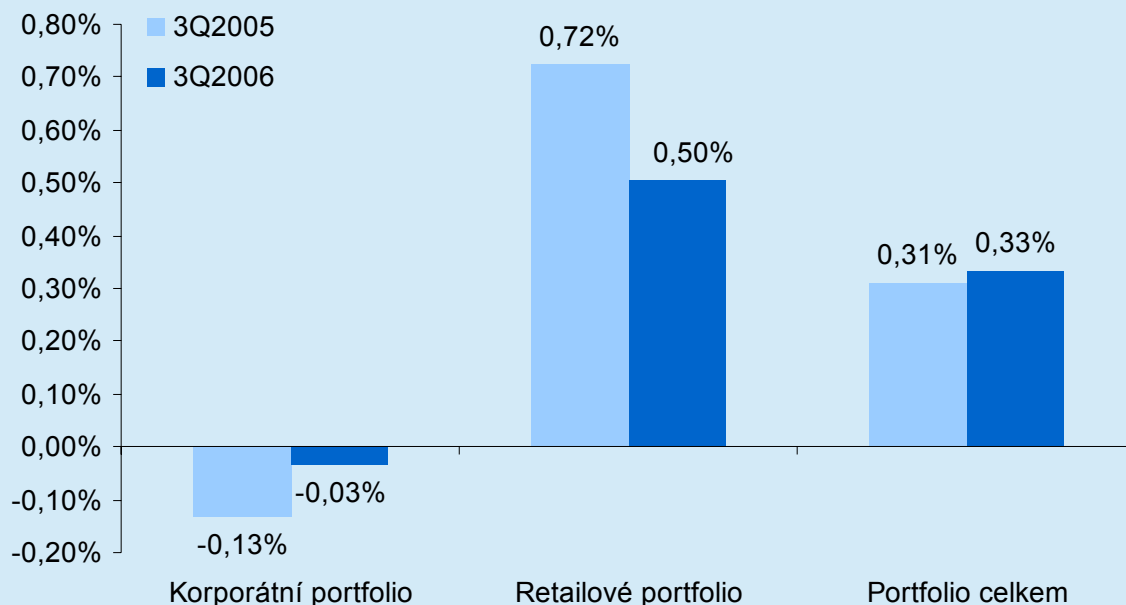
* zahrnuje ČKA

- Kvalita úvěrového portfolia je stále uspokojivá
- Hlavní vliv na klasifikované úvěry měl dočasný nárůst sledovaných úvěrů (ČNB2)
 - » Sledované úvěry, které vzrostly o 0,9 mld. Kč od začátku roku, byly ovlivněny technickými nedoplatky na běžných účtech (vyrovnaný v říjnu)
- Nárůst úvěrů více než 90 dnů po splatnosti (o 0,6 mld. Kč) byl způsoben retailovými úvěry v důsledku
 - » efektu stárnutí portfolia u hypotečních úvěrů
 - » růstu základny pro srovnání u spotřebitelských úvěrů

Tvorba rezerv a opravných položek

Pouze ČS / Vývoj rizikových nákladů

Vývoj rizikových nákladů



Poznámka:

Tvorba (+), rozpouštění (-)

Celkové rizikové náklady se vztahují k úvěrům klientů bez ČKA

Rizikové náklady nezahrnují rozpouštění všeobecných rezerv

Rozpouštění u korporátního portfolia v roce 2005 způsobeno změnami tvorby opravných položek dle IFRS

➤ Rizikové náklady korporátního portfolia od začátku roku na úrovni - 3 b. b. v důsledku

- » částečného rozpouštění opravných položek u sledovaných úvěrů (v důsledku sladění IFRS a Basel2 požadavků)
- » stabilní úrovně kvality úvěrů

➤ Rizikové náklady retailového portfolia na úrovni 50 b. b. od začátku roku jsou nižší než v 1.-3. čtvrtletí 2005

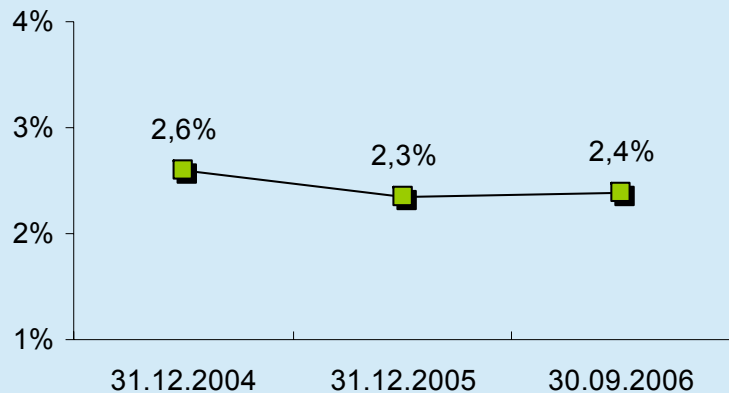
- » Způsobeno odstraněním podvodných případů v alternativních distribučních kanálech

Snaha ČS předcházet podvodům

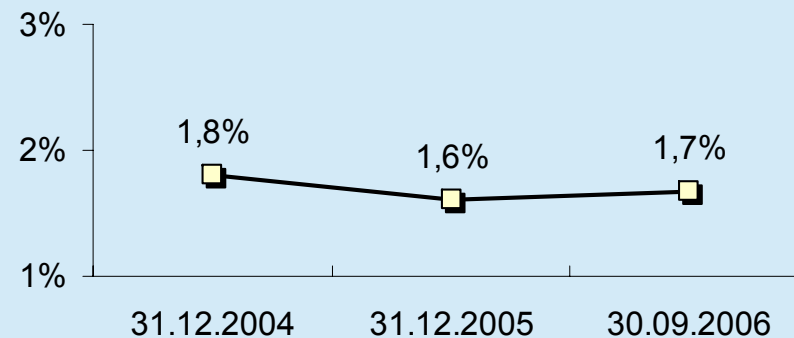
- ČS vyvinula rozsáhlý systém proti podvodnému jednání, který zahrnuje všechny klíčové oblasti (prevence, odhalení, vyšetřování a vymáhání)
- ČS také přistoupila ke speciálním krokům, které směřují k minimalizaci škod a k vyhledání pachatelů i organizátorů úvěrových podvodů
 1. Nejúspěšnější je použití vybraných agentur na vymáhání pohledávek, které operují pouze v terénu a odhalují pachatele těchto činů
 2. V důsledku toho bylo ve spolupráci s Policií České republiky podáno více než 6 600 trestních oznámení, z kterých je již 1/3 ukončena. 90 % případů končí odsouzením pachatelů, často i nepodmíněnými tresty odnětí svobody
- ČS aktivně spolupracuje s bankovními i nebankovními institucemi za účelem zavedení dalších kroků, které budou efektivněji předcházet úvěrovým podvodům

Klíčové ukazatele kvality úvěrového portfolia banky

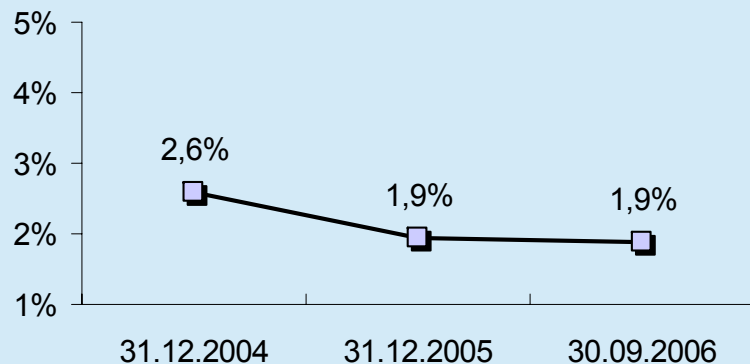
Podíl vysoce rizikových úvěrů



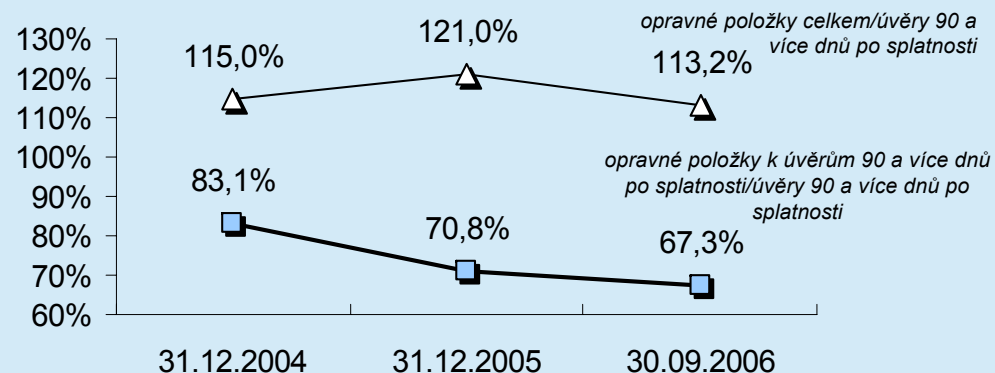
Podíl úvěrů 90 a více dnů po splatnosti



Rezervy na ztráty z úvěrů k celkovým úvěrům



Opravné položky k úvěrům 90 a více dnů po splatnosti



Výhled na rok 2006

Finanční cíle na rok 2006

» Čistý zisk

Cíl
> 10% růst

» Návratnost kapitálu

> 20 %

» Poměr nákladů k výnosům

< 54 %

» Poměr úvěrů k vkladům

63 % - 65 %

Pozn.: Poměr úvěrů ke vkladům bude možná nižší z důvodu silného růstu vkladů

Banka první volby
Čtvrtletní přehled

Co je Banka první volby?

Banka první volby je strategický program, jehož cílem je, aby se klient stal nejvyšší prioritou u všech produktů, služeb a procesů v České spořitelně. Banka první volby učiní z České spořitelny do konce roku 2008 nejrespektovanější a nejdynamičtější banku v České republice. Program obsahuje zatím 64 aktivit, které jsou řízeny odshora dolů i zdola nahoru. Jejich počet se bude dále rozšiřovat.

Banka první volby

– druhá transformace ČS

Iniciativa, která zjednoduší klientům využívání bankovních služeb

- » Zatím připraveno 64 aktivit, které umožní České spořitelně, aby se stala nejrespektovanější a nejdynamičtější bankou v ČR
- » Změna firemní kultury s cílem dosáhnout vysoké profesionality a sebedůvěry zaměstnanců

Sedm stavebních kamenů

- » Každý z nich zahrnuje konkrétní kroky, které jsou cíleny na zlepšení nabídky produktů, kvalitu služeb a na firemní kulturu v průběhu příštích 18 měsíců.

Investice na běžné úrovni (2006-2008)

- » Rekonstrukce poboček KČ 1,50 – 1,75 mld
- » Podpora rozvoje společnosti KČ 0,15 – 0,30 mld
- » Školení KČ 0,30 – 0,50 mld
- » IT & projekty KČ 5,40 – 6,60 mld

Positivní dopad do hospodaření v roce 2007

- » Čistý zisk vzroste meziročně o 15 % místo o 10%
- » Výnosy: 3% nad běžný růst
- » Náklady: 1% nad běžný růst



	Cíl	Termín	Současnost
Kreditní karty	1 mil.	4Q/08	350 000
Hypotéky	140 000	4Q/08	74 000
SERVIS 24	1,3 mil.	2Q/08	1 mil.
Bankomaty	1 300	4Q/08	1 078
Klienti SME	6 500	4Q/08	4 900
Mikro firmy	250 000	3Q/08	170 000
Křížový prodej	2,5	4Q/08	2,1

(= prodej 2.1 mil. produktů)

Milníky dosažené ve 3. čtvrtletí 2006

- ✓ **Hypotéka na počkání** - zájemce o hypotéku už na první schůzce podepíše úvěrovou smlouvu a hned se dozví schválenou výši hypotéky
- ✓ **Možnost zdarma otestovat služby banky po dobu tří měsíců** pro nové klienty z řad mikro firem a malých a středních firem
- ✓ **Změna PIN** ve kterémkoli z 1078 bankomatů ČS
- ✓ **Objednání kreditní karty na internetových stránkách ČS**
- ✓ **Vydání první čipové karty**
- ✓ **Získání další kreditní karty** pro člena rodiny ke stávajícímu úvěrovému rámci
- ✓ **Karta s atraktivním designem** pro majitele účtu Student+ s nočním fosforeskujícím efektem
- ✓ **Six Sigma** se stala součástí řízení procesů v prvních oblastech banky, bylo vyškoleny první 100 zaměstnanců
- ✓ **Kaizen** od počátku programu pomáhá omezovat plýtvání a maximálně sdílet nejlepší zkušenosti v rámci banky
- ✓ **Výpis z účtu elektronickou formou**, klienti si budou moci vytisknout jen ten výpis, který chtějí a potřebují
- ✓ **Nový Etický a hodnotový kodex zaměstnanců ČS** definuje chování zaměstnanců ke klientům, k firmě i k sobě navzájem
- ✓ **Regionální Setkání s Bankou první volby** pomáhají zaměstnancům k motivaci v úkolech a v rozhodování
- ✓ **Finanční slovník** na www.csas.cz
- ✓ **Finanční úvěrová kalkulačka** na www.csas.cz

Milníky plánované pro 4. čtvrtletí 2006 – 1. čtvrtletí 2007

- Věnovat část čistého zisku ČS (až 1 %) na společensky prospěšné aktivity
 - Umožnit zaměstnancům, aby dva dny v roce mohli pracovat pro charitu
 - Zjednodušit a zpřehlednit sazebník ČS
 - Vytvořit bezplatnou informační příručku nemarketingového charakteru o bankovních službách
 - Otevření specializované pobočky pro studenty v prostorách VŠE Praha
 - V 75 největších pobočkách budou pracovat specialisté na služby klientům
 - Vznikne nezávislé poradenské úvěrové centrum pro klienty, kteří mají úvěry i pro ty, kteří o nich teprve uvažují
 - Aktivní komunikace s novými klienty v průběhu prvních 12 měsíců
 - Pravidelné zveřejňování vývoje spokojenosti klientů
 - Výroční zpráva Týmu ombudsmana
- Snížení zodpovědnosti klientů za transakce provedené odcizenou nebo zneužitou kartou na 4 500 Kč ve lhůtě 48 hodin před blokadou karty
 - Rozšíření funkcí Business 24
 - Úprava pojištění platebních karet (pojištění platebních karet rozšířeno o transakce s PIN, přičemž cena pojištění zůstane stejná)
 - Internetový portál finančních trhů nabízející měnové deriváty
 - Zasílání debetních karet poštou – klient si zvolí převzetí v pobočce nebo doručení poštou, což zaručí klientovi větší pohodlí
 - Možnost investovat do realitních fondů, tedy do subjektů, které vlastní a spravují portfolio nemovitostí za účelem dlouhodobého a stabilního dosahování zisků
 - Správa portfolia pro aktivní drobné investory v aplikaci SERVIS 24

Přílohy

Makroekonomické prostředí ČR

- Česká ekonomika pokračuje v rychlém růstu, HDP vzrostl v 2. čtvrtletí 2006 o 6,2 %, a to zejména díky vyšší konečné spotřebě domácností, stavební výrobě a zahraničnímu obchodu (průměr EU25 na úrovni 2,8 %; meziroční nárůsty)
- Dvoutýdenní repo sazba centrální banky je od 27. 9. 2006 na úrovni 2,5 % (ČNB letos poprvé zvýšila úrokové sazby v červenci 2006 - o 25 b. b. na 2,25 %)
 - » Dvoutýdenní repo sazba byla k 30. 9. 2005 na úrovni 1,75 %
- Inflace vzrostla v září 2006 na 2,8 % z 1,9 % (v roce 2005)
- Podíl salda běžného účtu na HDP dosáhl - 2,7 % v 1. čtvrtletí 2006
- Míra nezaměstnanosti k 30. 9. 2006 dosáhla 8,2 %, poklesla z 8,9 % na konci roku 2005
 - » V Praze je na úrovni cca 2,6 %, zatímco v Ústeckém kraji je to přibližně 13,7 %

Makroekonomická situace

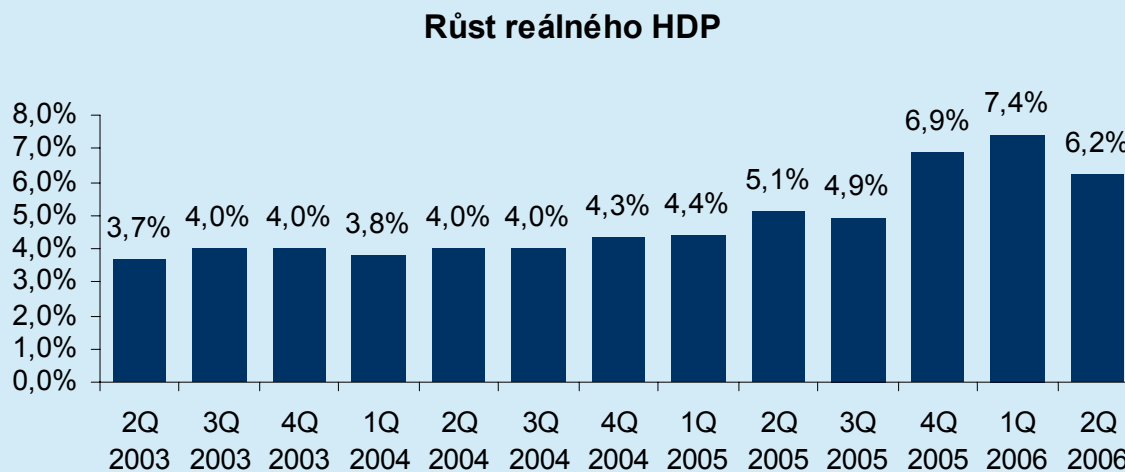
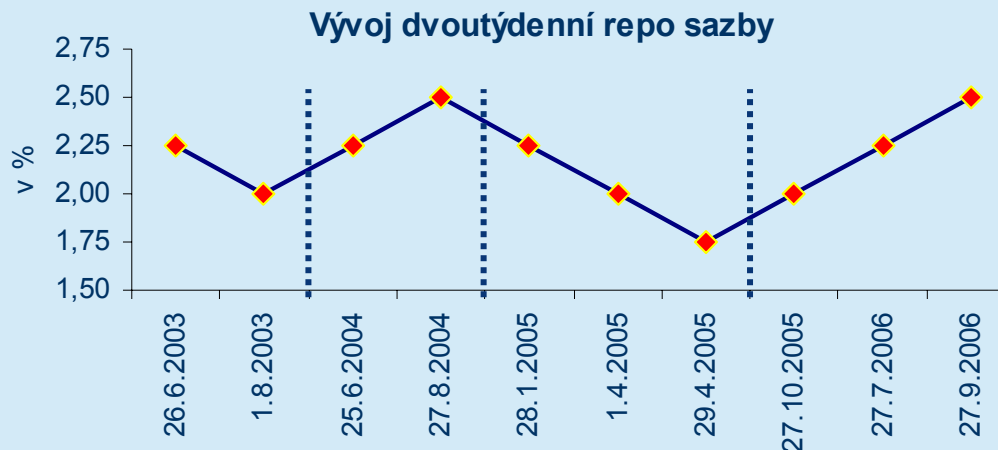
ROČNĚ (průměry)	2001	2002	2003	2004	2005E	2005/2006	2006E	2007E	
						<i>poslední skutečnost</i>			
Poptávka									
HDP (s.c. %)	2,5	1,9	3,6	4,2	6,1	2Q	6,2	6,6	5,0
Spotřeba domácností (s.c. %)	2,3	2,2	6,0	2,6	2,4	2Q	3,8	3,8	4,8
Investice (s.c. %)	6,5	5,2	0,5	4,8	3,6	2Q	5,3	7,8	5,8
Export (s.c. %)	11,5	2,1	7,2	20,9	10,9	2Q	10,2	17,2	14,2
Import (s.c. %)	13,2	5,0	7,9	18,1	5,2	2Q	10,2	15,0	14,3
Průmyslová výroba (s.c. %)	6,8	1,9	5,5	9,6	6,6	2Q	11,1	9,9	7,7
Maloobchod (%)	4,6	3,0	4,9	2,4	3,9	2Q	6,5	5,7	5,6
Veřejní rozpočty									
Saldo státního rozpočtu (% HDP)	-2,8	-1,9	-4,2	-3,4	-1,9	2Q	0,0	-2,5	-4,3
Vládní dluh (%HDP)	14,7	16,1	19,1	21,3	23,2	2Q	23,0	24,1	27,1
Trh práce									
Nezaměstnanost (%) ¹	(8,6)	(9,2)	(9,9)	9,4	8,9	3Q	7,8	8,2	7,8
Nominální mzdy (%)	8,7	7,3	6,6	6,7	5,5	2Q	6,9	7,0	7,0
Reálné mzdy (%)	3,8	5,4	6,5	3,8	3,5	2Q	3,9	4,1	3,8
Vnější vztahy									
Obchodní bilance (mld. CZK)	-117	-71	-70	-26	39	2Q	10	44	62
Běžný účet (mld.CZK)	-124	-136	-161	-167	-63	2Q	-50	-121	-108
Ceny									
CPI inflace (%)	4,7	1,8	0,1	2,8	1,9	3Q	2,8	2,7	3,1
PPI inflace (%)	3,0	-0,5	-0,3	5,7	3,0	3Q	1,8	1,6	3,0
Měnové podmínky									
CZK/EUR	34,1	30,8	31,9	31,9	29,8	3Q	28,3	28,3	27,5
CZK/USD	38,0	32,7	28,2	25,7	24,0	3Q	22,2	22,6	20,1
2W repo sazba (%)	5,1	3,6	2,3	2,2	2,0	3Q	2,2	2,1	2,7
3M PRIBOR (%)	5,2	3,5	2,3	2,4	2,0	3Q	2,3	2,2	2,7
12M PRIBOR (%)	5,3	3,6	2,3	2,7	2,1	3Q	2,7	2,5	2,9

Vysvětlivky:

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

¹ míra nezaměstnanosti před rokem 2004 je počítána z registrované míry nezaměstnanosti, počínaje rokem 2004 pak pomocí metodologie ILO

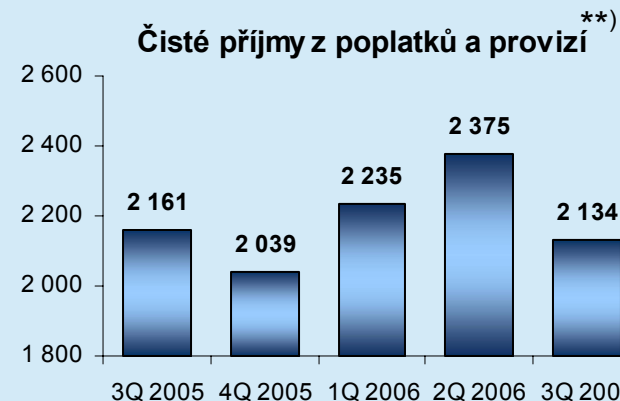
Dvoutýdenní repo sazba a růst reálného HDP



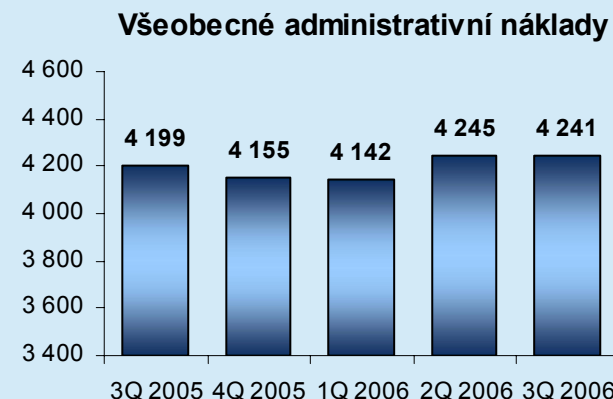
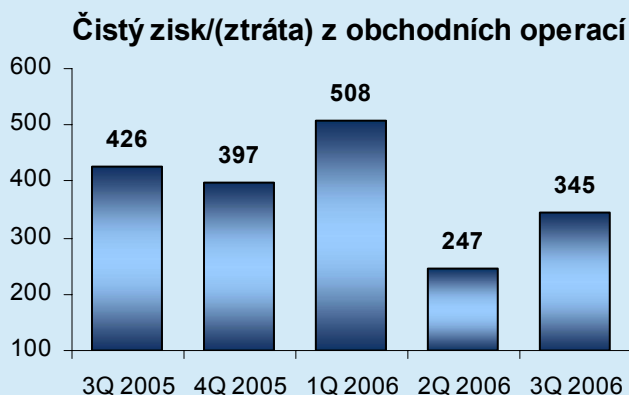
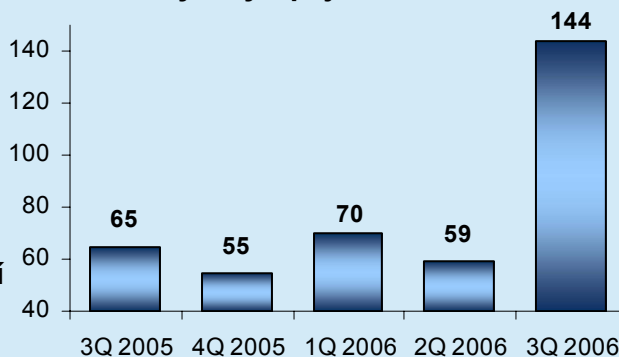
Konsolidovaný výkaz zisků a ztrát

Vývoj po čtvrtletích

v mil. Kč



Výnosy z pojišťovací činnosti *)**



*) K poklesu ve 3. čtvrtletí 2006 došlo díky nižšímu výnosu z přecenění derivátů v bankovní knize

**) Vývoj ve 4. čtvrtletí 2005 ovlivněn změnou účetní metodiky, 2. čtvrtletí 2006 ovlivněno vyššími výnosy z operací na finančních trzích

**) K velkému růstu ve 3. čtvrtletí 2005 došlo z důvodu vynikajících obchodních výsledků a zlepšených výsledků z finančních investic

Kapitálová přiměřenost

Kapitálová přiměřenost podle ČNB

Mateřská banka, mil. Kč	31/12/04	30/09/05	31/12/05	30/09/06
Tier I	24 301	27 704	27 260	32 793
Tier I + Tier II	23 297	28 620	28 176	33 631
Požadavek na kapitál A (na rizikově váže	19 060	23 404	24 489	27 827
Požadavek na kapitál B (na tržní riziko)	1 713	1 830	1 426	1 664

Kapitálová přiměřenost Tier I	9,4%	8,8%	8,4%	8,9%
Kapitálová přiměřenost Tier I+II	9,0%	9,1%	8,7%	9,1%

Kapitálová přiměřenost podle BIS

ČS Finanční skupina, mil. Kč	31/12/04	30/09/05	31/12/05	30/09/06
Tier I	39 964	41 312	43 312	46 127
Tier I+II	39 164	42 986	45 429	48 088
Rizikově vážená aktiva	273 386	331 876	349 494	397 147
Požadavek na kapitál na tržní riziko	1 713	1 830	1 426	1 664

Kapitálová přiměřenost Tier I	13,6%	11,6%	11,8%	11,0%
Kapitálová přiměřenost Tier I+II	13,3%	12,1%	12,4%	11,5%

Struktura úvěrového portfolia banky

v mil. Kč, nekonsolidováno, IFRS	30.09.2005		31.12.2005		30.09.2006		Změna od počátku roku		Meziroční změna	
	Objem	Podíl	Objem	Podíl	Objem	Podíl	Objem	Podíl	Objem	Podíl
I. KORPORÁTNÍ & RETAILOVÉ PORTFOLIO (1+2)	224 979	90,3%	242 788	93,3%	272 992	96,3%	30 205	12,4%	48 014	21,3%
1. KORPORÁTNÍ PORTFOLIO	106 261	42,6%	110 518	42,5%	115 116	40,6%	4 599	4,2%	8 855	8,3%
Velké podniky	52 930	21,2%	53 667	20,6%	48 912	17,3%	-4 754	-8,9%	-4 017	-7,6%
Střední a malé podniky	33 101	13,3%	33 893	13,0%	38 759	13,7%	4 866	14,4%	5 658	17,1%
Korporátní hypotéky a financování nemovitostí	11 678	4,7%	13 923	5,3%	17 290	6,1%	3 367	24,2%	5 612	48,1%
Města a obce	8 553	3,4%	9 036	3,5%	10 156	3,6%	1 120	12,4%	1 603	18,7%
2. RETAILOVÉ PORTFOLIO	118 717	47,6%	132 270	50,8%	157 876	55,7%	25 606	19,4%	39 159	33,0%
Kreditní karty	1 747	0,7%	2 014	0,8%	2 325	0,8%	311	15,4%	578	33,1%
Spotřebitelské úvěry	35 858	14,4%	41 040	15,8%	44 008	15,5%	2 968	7,2%	8 150	22,7%
Sociální úvěry	5 117	2,1%	4 990	1,9%	4 323	1,5%	-667	-13,4%	-794	-15,5%
Hypoteční úvěry FO	51 201	20,5%	56 672	21,8%	72 923	25,7%	16 250	28,7%	21 722	42,4%
Malé podniky	10 191	4,1%	10 680	4,1%	12 987	4,6%	2 307	21,6%	2 795	27,4%
Komerční hypotéky	9 297	3,7%	10 923	4,2%	14 845	5,2%	3 922	35,9%	5 547	59,7%
Veřejný sektor	5 306	2,1%	5 951	2,3%	6 466	2,3%	515	8,7%	1 160	21,9%
II. FINANČNÍ TRHY	24 273	9,7%	17 472	6,7%	10 485	3,7%	-6 987	-40,0%	-13 787	-56,8%
ÚVĚRY KLIENTŮM CELKEM	249 251	100,0%	260 260	100,0%	283 478	100,0%	23 218	8,9%	34 226	13,7%

Vývoj podílů ČS na trhu

<i>Podle statistiky ČNB*</i>	31.12.2002	31.12.2003	31.12.2004	31.12.2005	30.09.2006	změna
Celková aktiva **	20,7%	21,4%	21,5%	22,2%	22,0%	↘
Úvěry klientům **	20,2%	21,6%	22,7%	23,7%	22,7%	↘
Mezibankovní úvěry	5,8%	7,5%	11,0%	12,3%	13,3%	↑
Primární vklady **	24,0%	25,5%	25,4%	24,8%	24,6%	↘
Retailové vklady **	32,6%	33,4%	32,8%	32,6%	32,9%	↑
Retailové úvěry **	34,9%	30,9%	31,8%	32,1%	31,3%	↘
Hypotéky	27,6%	30,1%	33,7%	34,6%	35,0%	↑
Retailové hypotéky	29,0%	29,1%	32,2%	31,5%	32,5% ***	
Aktiva ve správě ve fondech celkem	31,2%	34,3%	37,3%	35,8%	35,0% ***	
Bankomaty (počet)	41,5%	40,0%	37,9%	37,2%	36,9% ***	
Platební karty (počet)	44,7%	40,4%	40,2%	41,8%	41,9% ***	

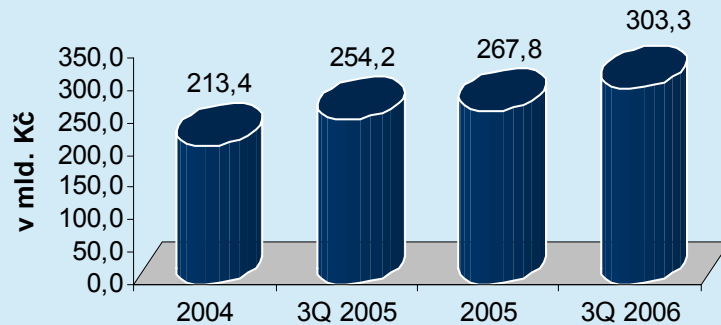
* Nezahrnuje nebankovní instituce, např. Cetelem, Provident Financial apod.

** Změna ve výpočtu - aktiva, vklady a úvěry stavebního spoření jsou nyní započítány v relevantní položce

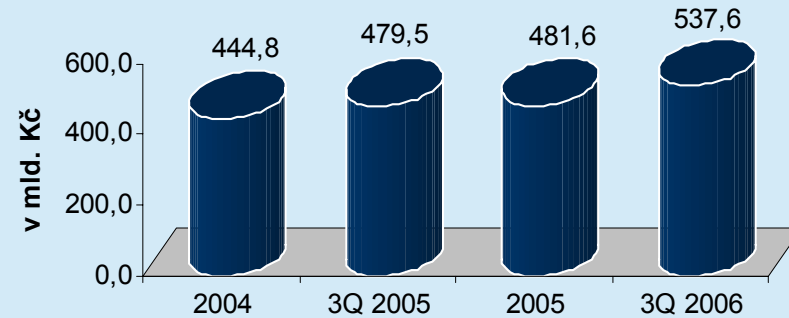
*** Data k 30.6.2006

Obchodní ukazatele

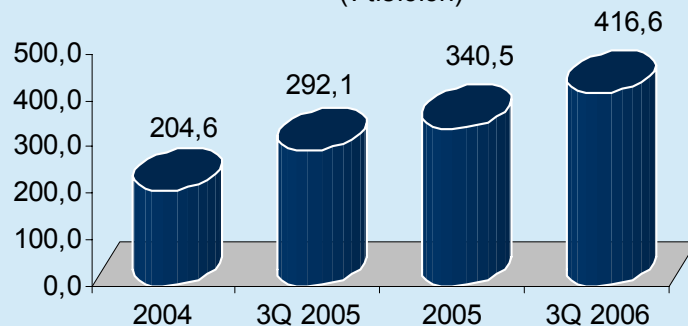
Úvěry klientům (bez ČKA)



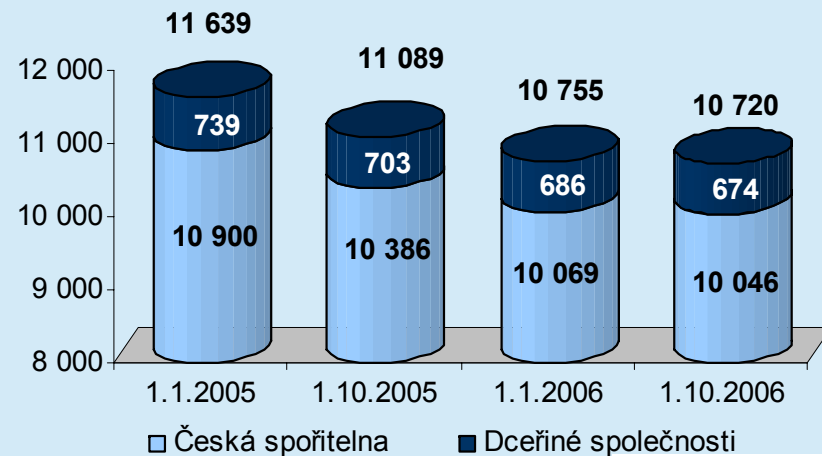
Závazky ke klientům



Počet vydaných kreditních karet (v tisících)



Počet zaměstnanců



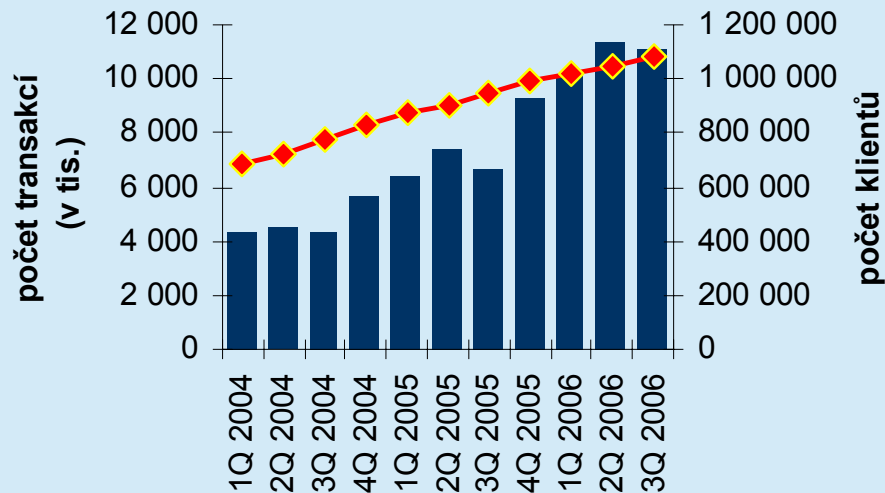
□ Česká spořitelna ■ Dceřiné společnosti

Alternativní distribuční kanály

Počet klientů*	31.12.2004	30.9.2005	31.12.2005	30.9.2006
Homebanking	19 446	17 153	16 716	13 286
Servis 24-Telefonní, internetové a GSM bankovníctví	828 826	944 967	994 258	1 079 223
Celkem	848 272	962 120	1 010 974	1 092 509

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

**Vývoj v Servisu 24 a Businessu 24
(Telefonní, internetové a GSM bankovníctví)**



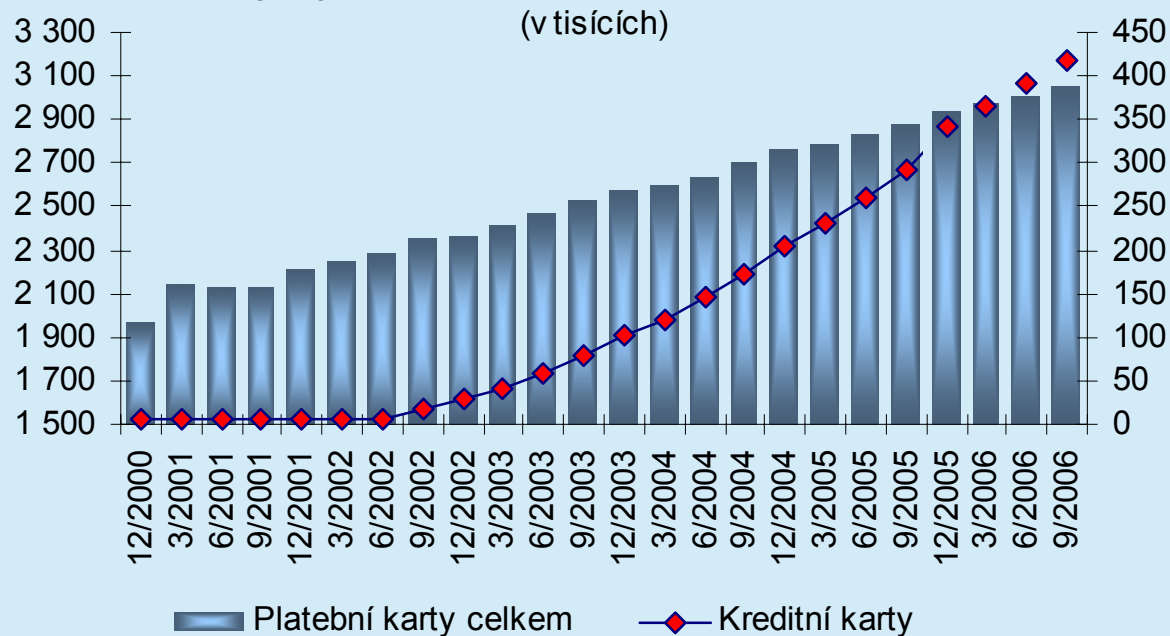
- **Počet uživatelů alternativních distribučních kanálů vzrostl meziročně o 13,6 %**
- **Servis 24 a Business 24 zaznamenaly nejrychlejší růst (přes 134 tisíc nových klientů od 3. čtvrtletí 2005)**
 - » Počet transakcí prostřednictvím služeb Servis 24 a Business 24 se v 3. čtvrtletí 2006 meziročně zvýšil o 66,4 %

Platební karty

	2000	2001	2002	2003	2004	9/2005	2005	9/2006
Debetní karty	1 966 218	2 205 480	2 335 600	2 475 397	2 553 922	2 587 953	2 601 333	2 635 840
Kreditní karty	4 732 *)	5 387	28 051	101 155	204 585	292 148	340 510	416 641
Platební karty celkem	1 970 950	2 210 867	2 363 651	2 576 552	2 758 507	2 880 101	2 941 843	3 052 481

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

Vývoj počtu debetních a kreditních karet



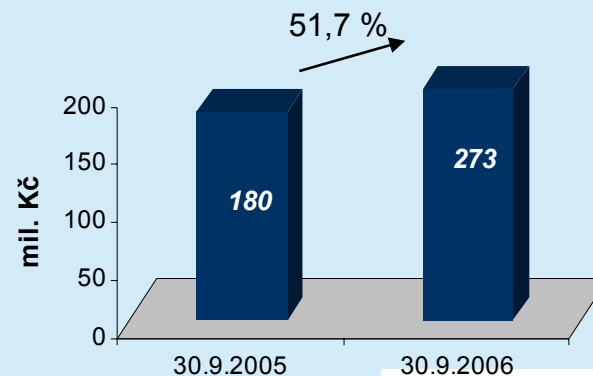
Konsolidovaný výkaz zisků a ztrát

Výnosy z pojišťovací činnosti vzrostly o 51,7 %

- Čistý výnos z pojišťovací činnosti (zisk před zdaněním Pojišťovny ČS) se zvýšil o 51,7 % v porovnání s 1.-3. čtvrtletím 2005 v důsledku 55,7% nárůstu provozních výnosů Pojišťovny ČS, které byly především ovlivněny rychlým růstem čistého přijatého pojistného (vzrostlo o 77,9 %)
- Vývoj životního pojištění
 - » Předepsané pojistné se zvýšilo o 73,6 % na 3 020 mil. Kč v důsledku růstu prodeje pojišťovacích produktů, především s jednorázovým pojistným tvořícím 64 % celkového předepsaného pojistného (v 1.-3. čtvrtletí 2005 pouze 47 %)
 - » Jednorázové pojistné vzrostlo meziročně o 138,2 % díky vyššímu prodeji u jednorázově placeného pojištění Flexi invest a Flexi životního pojištění, běžně placené pojistné vzrostlo o 17,1 %
 - » Pojišťovna ČS ke konci 3. čtvrtletí 2006 uzavřela téměř 496 tisíc smluv na životní pojištění (počet kontraktů se meziročně zvýšil o 10,2 %), prostřednictvím hlavního distribučního kanálu, sítě ČS uzavřeno 63 % smluv
- Pojišťovna ČS dosáhla 9,0 % podíl na trhu životního pojištění (k 30. 6. 2006)

Struktura produktů

	30/9/05	31/12/05	30/9/06
Životní pojištění			
kapitálové	19%	16%	12%
úvěrové*	9%	8%	5%
flexi	67%	72%	81%
ostatní	5%	4%	2%



Pozn.: zisk před zdaněním

Čistý zisk vybraných dceřiných společností

<i>IFRS, mil. Kč</i>	1.-3. čtvrtletí	1.-3. čtvrtletí	Změna v %
	2005	2006	
Stavební spořitelna ČS	432	574	32,9
Investiční společnost ČS	69	84	21,7
Leasing ČS a S-Autoleasing	-27	18	166,7
Penzijní fond ČS*	552	319	-42,2
Pojišťovna ČS	127	207	63,0
Factoring ČS	1	17	1600,0

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

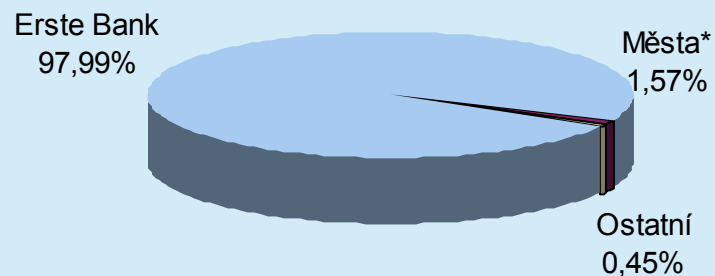
** Dle zákona o penzijním připojištění musí být minimálně 85 % zisku dle českých účetních standardů (CAS) ve výši 319 mil. Kč (552 mil. Kč za 1.-3. čtvrtletí 2005) distribuováno mezi klienty*

- **Čistý zisk Penzijního fondu ČS poklesl o 42,2 % v důsledku nižších realizovaných zisků z portfolia cenných papírů na prodej v 1.-3. čtvrtletí 2006 a negativního výsledku z obchodních operací**

Struktura akcionářů

Akcionářská struktura

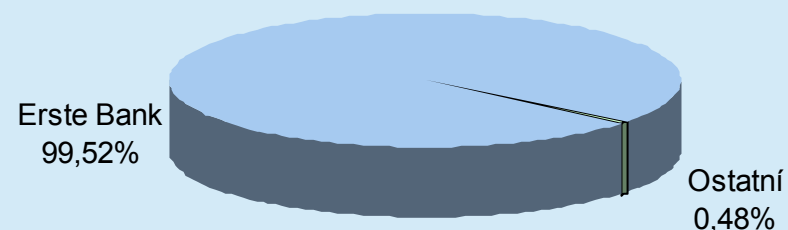
30. 9. 2006



* zahrnuje také jiné entity

Rozdělení hlasovacích práv

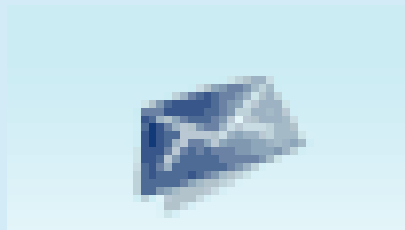
30. 9. 2006



Vývoj majetkového podílu Erste Bank v České spořitelně

Datum	15.8.2000	31.12.2000	31.12.2002	31.12.2003	31.12.2005	30.09.2006
Podíl EB na kapitálu	52,1%	52,6%	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 Valentová

Vztahy k investorům

Tel: 261-074-386

E-mail: jarmvalentova@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