

# Česká spořitelna

## *Neauditované konsolidované IFRS výsledky za rok 2006*

*28. února 2007*

# Obsah

## Prezentace

- 03 Hlavní fakta roku 2006
- 08 Hospodářské výsledky skupiny ČS za rok 2006
- 22 Kapitálová přiměřenost
- 23 Finanční ukazatele
- 24 Vývoj úvěrového portfolia
- 32 Kvalita úvěrového portfolia
- 35 Klientský průzkum
- 42 Výhled na rok 2007
- 44 Banka první volby

## Přílohy

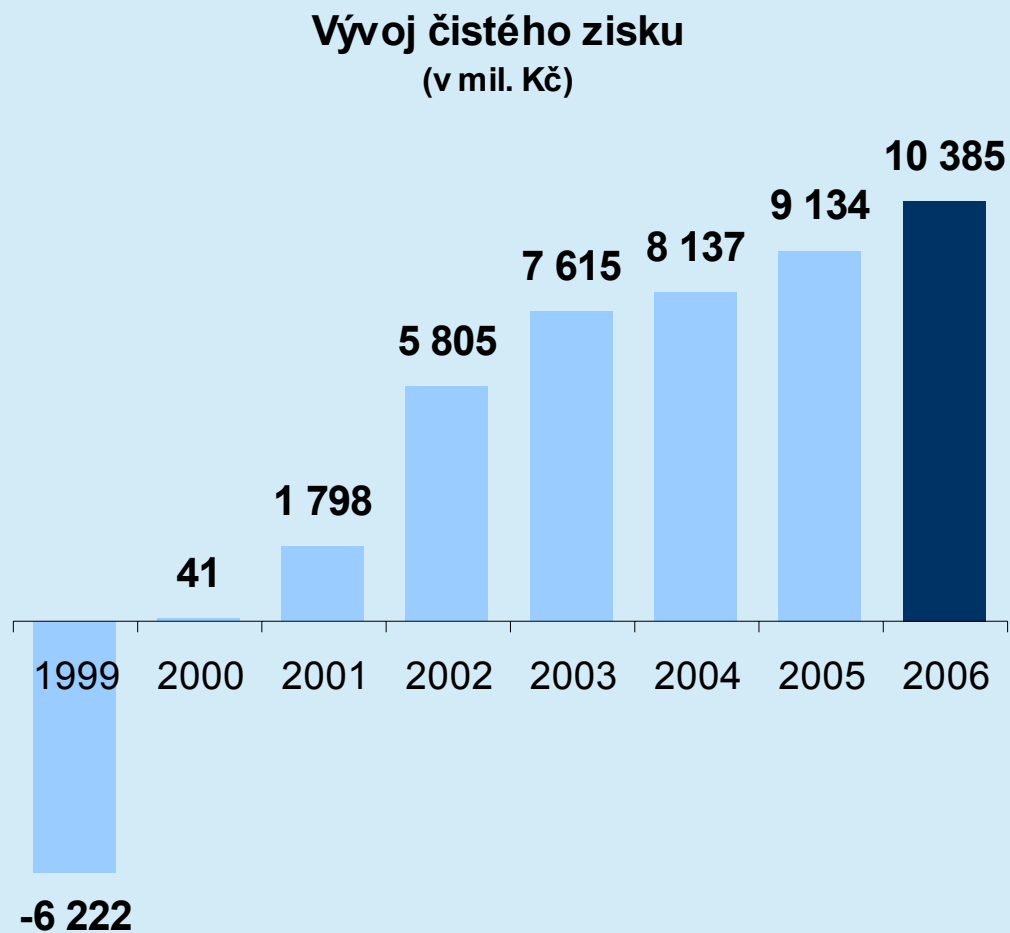
- 50 Makroekonomické údaje
- 53 Finanční údaje po čtvrtletích
- 54 Kapitálová přiměřenost
- 55 Struktura úvěrového portfolia
- 60 Podíly ČS na trhu
- 61 Obchodní ukazatele
- 65 Vybraní členové skupiny ČS
- 72 Čistý zisk vybraných dceřiných společností
- 73 Struktura akcionářů
- 74 IR kontakty

# *Hlavní fakta roku 2006*

# Výsledky roku 2006

- České makroekonomické prostředí bylo v roce 2006 růstově orientováno se zvyšujícím se HDP a spotřebitelskou důvěrou a snižující se nezaměstnaností
- ČS vedla restrukturalizovaný bankovní sektor v zodpovědném přispívání k ekonomické expanzi, stejně jako tvorbou vyšší hodnoty pro akcionáře
- Téměř ve všech oblastech ČS dosáhla v roce 2006 rekordních výsledků – v zisku, v objemu úvěrů, v růstu vkladů, v několika podílech na trhu, v primárních emisích, oceněních apod.
- Rok 2006 je příslibem do budoucna – ČS je v dobré pozici být rostoucí společností v České republice přispívající k ekonomické expanzi v ČR a současně vytvářející vyšší zisky a akcionářskou hodnotu

# Vývoj čistého zisku



# Finanční cíle pro rok 2006 splněny\*

|                           | Cíl         | Skutečnost |
|---------------------------|-------------|------------|
| » Čistý zisk              | > 10 %      | 13,7 %     |
| » Návratnost kapitálu     | > 20 %      | 23,0 %     |
| » Poměr nákladů k výnosům | < 54 %      | 53,7 %     |
| » Poměr úvěrů k vkladům*  | 63 % – 65 % | 61,2 %     |

\* Cíl pro poměr úvěrů k vkladům nebyl dosažen z důvodu vyššího než očekávaného růstu na straně vkladů

# Události roku 2006

- **Česká spořitelna pokračovala ve své snaze zjednodušit poskytování bankovních služeb**
  - » Sazebník ČS byl zjednodušen – v lednu 2007 byla vytvořena nová verze Sazebníku obsahující konečné ceny klíčových produktů
- **Úspěšná účast na finančních projektech s dotací fondů Evropské unie dále posílila vedoucí pozici ČS ve zprostředkování fondů EU klientům**
  - » Od vstupu do EU (5/2004) ČS spolufinancovala projekty dotované z EU fondů ve výši 9,4 mld. Kč
- **Společenské zodpovědnosti byla věnována větší pozornost**
  - » ČS se rozhodla přispět částkou 10 mil. Kč na zmírnění škod způsobených orkánem Kyrill a zavedla speciální nízkoúročené úvěry pro oběti orkánu
  - » Česká spořitelna získala v rámci žebříčku TOP Firemní Filantrop 2006, který připravilo Fórum dárců a CZECH TOP 100, první místo za svůj výjimečný projekt – dlouhodobou spolupráci s občanským sdružením SANANIM. Jde o projekt prevence a léčby nealkoholových závislostí

# *Neauditované konsolidované výsledky podle IFRS za rok 2006*

IFRS – Mezinárodní standardy pro finanční výkaznictví

# Konsolidovaný výkaz zisků a ztrát

## Hlavní body

- **Provozní zisk se meziročně zvýšil o 20,3 % na 14 954 mil. Kč v důsledku pokračujícího růstu provozních výnosů a dobrému řízení nákladů**
  - » Provozní výnosy vzrostly o 11,9 % a provozní náklady o 5,6 %
- **Čistý zisk dosáhl 10 385 mil. Kč, meziročně se zvýšil o 13,7 %**
- **Ukazatel ROE byl i nadále nad úrovní 20% a dosáhl 23,0 % (2005: 22,3 %), ROA 1,5 % (2005: 1,4 %)**
- **Čistý úrokový výnos vzrostl o 13,9 % na 21 153 mil. Kč**
  - » Nárůst způsoben především pokračujícím růstem klientských úvěrů a vkladů
- **Čisté příjmy z poplatků a provizí se zvýšily o 7,1 % na 9 170 mil. Kč**
  - » Nejrychlejší růst zaznamenaly poplatky z operací s cennými papíry
- **Všeobecné administrativní náklady vzrostly o 5,6 %**
  - » Nárůst způsoben především pokračujícím obchodním růstem
- **Poměr nákladů k výnosům se výrazně snížil z 56,9 % v roce 2005 na 53,7 % díky mnohem rychlejšímu růstu provozních výnosů než provozních nákladů**

# Konsolidovaný výkaz zisků a ztrát

| <i>IFRS, konsol., mil. Kč</i>                    | 31.12.2005    | 31.12.2006    | Změna v %   |
|--------------------------------------------------|---------------|---------------|-------------|
| Čistý úrokový výnos                              | 18 575        | 21 153        | 13,9        |
| Rezervy a opravné položky k úvěrům a pohledávkám | -386          | -1 487        | 285,2       |
| Čisté příjmy z poplatků a provizí                | 8 565         | 9 170         | 7,1         |
| Čistý zisk/(ztráta) z obchodních operací         | 1 474         | 1 561         | 5,9         |
| Všeobecné provozní náklady                       | -16 418       | -17 339       | 5,6         |
| Výnosy z pojišťovací činnosti                    | 235           | 409           | 74,0        |
| Ostatní provozní výsledky                        | 266           | 590           | 121,8       |
| <b>Zisk/(ztráta) před zdaněním</b>               | <b>12 311</b> | <b>14 057</b> | <b>14,2</b> |
| Daň z příjmu                                     | -3 065        | -3 498        | 14,1        |
| <b>Zisk/(ztráta) po zdanění</b>                  | <b>9 246</b>  | <b>10 559</b> | <b>14,2</b> |
| Menšinové podíly                                 | -112          | -174          | 55,4        |
| <b>Čistý zisk/(ztráta) za účetní období</b>      | <b>9 134</b>  | <b>10 385</b> | <b>13,7</b> |
| Provozní výnosy                                  | 28 849        | 32 293        | 11,9        |
| Provozní náklady                                 | -16 418       | -17 339       | 5,6         |
| <b>Provozní zisk</b>                             | <b>12 431</b> | <b>14 954</b> | <b>20,3</b> |
| <b>Ukazatel poměru nákladů k výnosům (v %)</b>   | <b>56,9%</b>  | <b>53,7%</b>  |             |
| <b>Návratnost kapitálu (ROE, v %)</b>            | <b>22,3%</b>  | <b>23,0%</b>  |             |

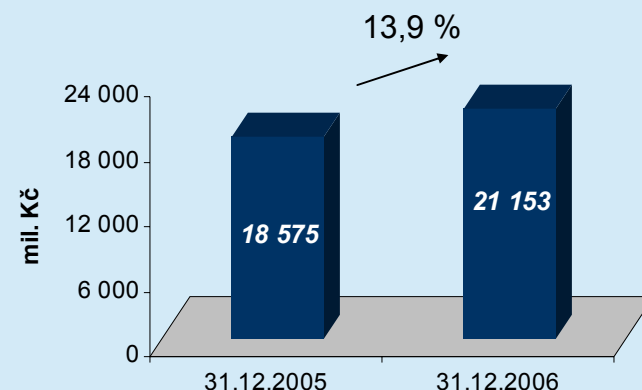
1€ = 28,32 Kč

# Konsolidovaný výkaz zisků a ztrát

## Čistý úrokový výnos vzrostl o 13,9 %

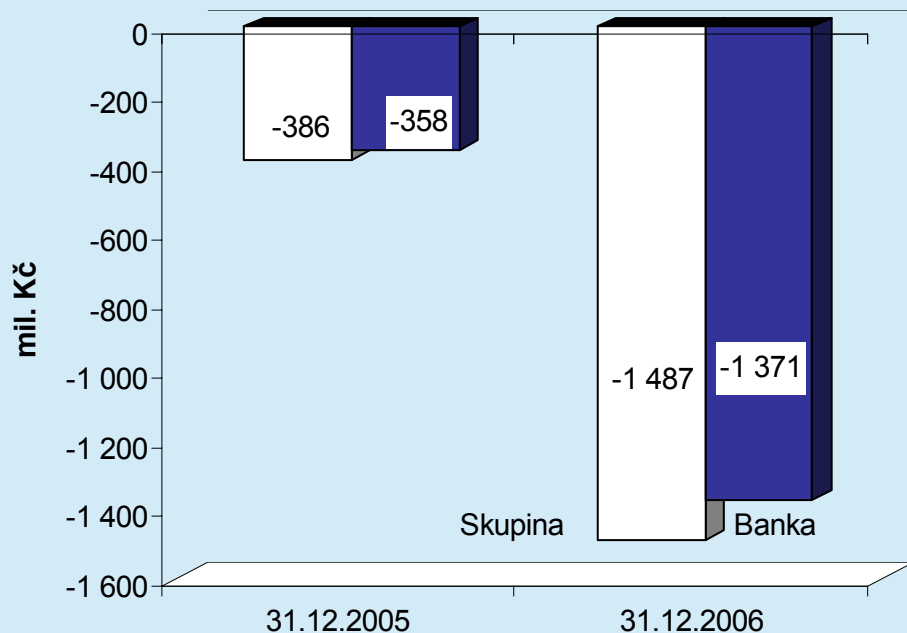
- Růst čistých úrokových výnosů byl ovlivněn rostoucím objemem klientských úvěrů a vkladů
  - » Klientské úvěry meziročně vzrostly o 21,0 % (bez úvěrů ČKA; hrubé úvěry); klientské vklady se meziročně zvýšily o 11,6 %
- Vyšší úrokové výnosy od bank byly způsobeny zejména růstem tržních úrokových sazeb
- Ostatní úrokové výnosy byly pozitivně ovlivněny přeceněním derivátů v bankovní knize, příjmy z nájmu budov u realitní činnosti a příjmy z dividend
- Úrokové náklady z cenných papírů odráží vyšší podíl hypotečních zástavních listů a komunálních obligací (s vyšším úrokem) - v porovnání s rokem 2005 jejich objem vzrostl o 5,9 mld. Kč
- Čistá úroková marže na průměrná úročená aktiva stabilní na úrovni 3,46 %

| IFRS, konsol., mil. Kč         | 2005          | 2006          | % změna     |
|--------------------------------|---------------|---------------|-------------|
| <b>Přijaté úrokové výnosy</b>  | <b>25 435</b> | <b>29 569</b> | <b>16,3</b> |
| - z pohledávek za bankami      | 2 508         | 2 933         | 16,9        |
| - z pohledávek za klienty      | 15 093        | 17 561        | 16,4        |
| - z cenných papírů             | 6 731         | 7 047         | 4,7         |
| - ostatní úrokové výnosy       | 1 103         | 2 028         | 83,9        |
| <b>Placené úrokové náklady</b> | <b>-6 860</b> | <b>-8 416</b> | <b>22,7</b> |
| - za závazky k bankám          | -869          | -969          | 11,5        |
| - za závazky ke klientům       | -4 908        | -5 504        | 12,1        |
| - za cenných papírů            | -357          | -933          | 161,3       |
| - ostatní úrokové náklady      | -726          | -1 010        | 39,1        |



# Konsolidovaný výkaz zisků a ztrát

## Rezervy a OP k úvěrům a pohledávkám



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

| Rezervy na ztráty z úvěrů skupiny ČS | Rezervy celkem |
|--------------------------------------|----------------|
| <b>Stav k 01.01.2005</b>             | <b>-6 672</b>  |
| Celková tvorba                       | -1 487         |
| Odpisy                               | 1 836          |
| Bez efektu na rozvahu                | -15            |
| <b>Stav k 31.12.2006</b>             | <b>-6 339</b>  |

Pozn.: Tvorba (-), rozpouštění (+)

- Čistá tvorba skupiny v roce 2006 činila 1 487 mil. Kč
  - » Banka představuje 92%
  - » Srovnatelné s tvorbou v roce 2005 (1 514 mil. Kč)
- Tvorba v roce 2006 není srovnatelná s výsledky z roku 2005 díky jednorázovým vlivům v roce 2005, kterými byly
  - » rozpouštění všeobecných rezerv (1,1 mld. Kč)
  - » implementace pravidel IFRS pro tvorbu rezerv

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

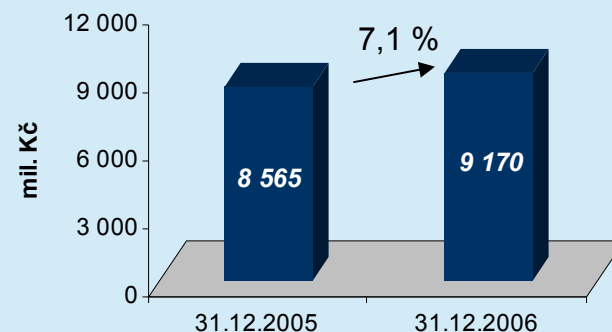
| Rezervy na ztráty z úvěrů skupiny ČS | Rezervy celkem |
|--------------------------------------|----------------|
| Tvorba                               | -1 560         |
| IFRS úprava                          | 73             |
| <b>Celková tvorba</b>                | <b>-1 487</b>  |

# Konsolidovaný výkaz zisků a ztrát

## Čisté příjmy z poplatků vzrostly o 7,1 %

- **Nejrychleji rostoucí součást příjmů z poplatků – čisté příjmy z poplatků z obchodování s cennými papíry – vzrostly meziročně o 45,1 %**
  - » Hlavním zdrojem růstu byly poplatky z podílových fondů a správy aktiv a příjmy z brokerské činnosti (ovlivněné transakcemi spojenými s primárními emisemi akcií a vyšší obchodní aktivitou klientů)
  - » Podíl čistých příjmů z poplatků z obchodování s cennými papíry na celkových čistých příjmech z poplatků vzrostl z 9 % v roce 2005 na 13 % v roce 2006
- **Čisté příjmy z poplatků z úvěrů vzrostly o 14,1 % (údaje za rok 2006 a 2005 jsou srovnatelné, v obou obdobích byla uplatňována efektivní úroková sazba)**
- **Čisté poplatky z platebních transakcí vzrostly o 0,6 %**
  - » Jejich podíl na celkových čistých příjmech z poplatků se snížil z 63 % v roce 2005 na 59 %
  - » Placené poplatky z platebních transakcí zahrnují v roce 2006 poplatky spojené s kartovým Bonus programem, na srovnatelné bázi tyto poplatky vzrostly o 2.1 %\*)

| <i>IFRS, konsol., mil. Kč</i>     | <b>2005</b>  | <b>2006</b>   | <b>% změna</b> |
|-----------------------------------|--------------|---------------|----------------|
| <b>Přijaté poplatky a provize</b> | <b>9 292</b> | <b>10 218</b> | <b>10,0</b>    |
| - z úvěrů                         | 1 495        | 1 787         | 19,5           |
| - z platebních transakcí          | 5 677        | 5 900         | 3,9            |
| - obchodování s cennými papíry    | 831          | 1 213         | 46,0           |
| - ostatní                         | 1 289        | 1 318         | 2,2            |
| <b>Placené poplatky a provize</b> | <b>-727</b>  | <b>-1 048</b> | <b>44,2</b>    |
| - z úvěrů                         | -9           | -90           | 900,0          |
| - z platebních transakcí          | -299         | -489          | 63,5           |
| - obchodování s cennými papíry    | -30          | -51           | 70,0           |
| - ostatní                         | -389         | -418          | 7,5            |



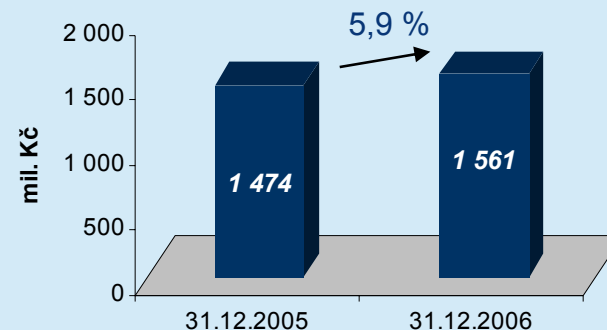
\*) propočet na základě upravené základny

# Konsolidovaný výkaz zisků a ztrát

## Čistý zisk z obchodních operací vzrostl o 5,9 %

- Největší položkou zisku z obchodních operací zůstávají stále výnosy z operací s cizími měnami, které vzrostly o 3,7 % ve srovnání s rokem 2005
  - » Pro celkový růst obchodního výsledku byl důležitý růst prodeje na vlastní účet se sofistikovanějšími produkty (jako např. cizoměnovými deriváty)
- Růst tržních úrokových sazeb způsobil změnu ve struktuře výsledků z obchodování. Tento vývoj měl pozitivní vliv na složku vytvářenou úrokovými deriváty. Na druhé straně rostoucí tržní sazby způsobily negativní přecenění aktiv určených k obchodování
- Výsledky z obchodování s CP byly ovlivněny negativním vývojem u dluhopisů v portfoliu k prodeji způsobeným růstem tržních úrokových sazeb během roku 2006

| <i>IFRS, konsol., mil. Kč</i>                                    | 2005  | 2006  | % změna |
|------------------------------------------------------------------|-------|-------|---------|
| Realizované a nerealizované zisky z obchodování s cennými papíry | 192   | -372  | -293,8  |
| CM deriváty a deriváty k CP                                      | -173  | 353   | 304,0   |
| Operace s cizími měnami                                          | 1 317 | 1 366 | 3,7     |
| Ostatní                                                          | 138   | 214   | 55,1    |



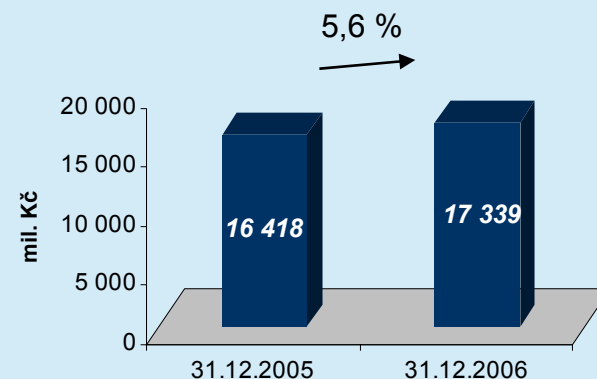
# Konsolidovaný výkaz zisků a ztrát

## Všeobecné administrativní náklady vzrostly o 5,6 %

- **Personální náklady vzrostly v roce 2006 o 5,3 % především díky růstu základních mezd a bonusů**
  - » Náklady spojené s programem na sdílení zisku (časově rozlišené) dosáhly 174 mil. Kč (v roce 2005: 171 mil. Kč)
  - » Počet zaměstnanců skupiny ČS se meziročně zvýšil díky příležitostem obchodní expanze o 101 osob na 10 856 k 1. 1. 2007 (zaměstnanci na plný úvazek)
- **Nárůst ostatních administrativních nákladů byl způsoben obchodní expanzí a náklady spojené s vytvářením synergií v rámci skupiny Erste Bank; hlavními položkami nákladů byly v roce 2006 náklady na informační technologie, budovy a marketing**
- **Odpisy byly v porovnání s rokem 2005 beze změny; rostoucí odpisy získaného softwaru byly kompenzovány klesajícími odpisy hardwaru**

| <i>IFRS, konsol., mil. Kč</i>   | 2005  | 2006  | % změna |
|---------------------------------|-------|-------|---------|
| Personální náklady              | 7 362 | 7 749 | 5,3     |
| Ostatní administrativní náklady | 5 688 | 6 236 | 9,6     |
| Odpisy                          | 3 368 | 3 354 | -0,4    |

Pozn.: průměrná míra inflace v roce 2006 na úrovni 2,5 %

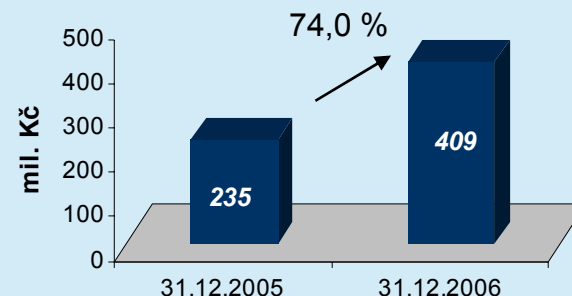


# Konsolidovaný výkaz zisků a ztrát

## Výnosy z pojišťovací činnosti vzrostly o 74,0 %

- Čistý výnos z pojišťovací činnosti (zisk před zdaněním Pojišťovny ČS) se zvýšil o 74,0 % v porovnání s rokem 2005 v důsledku 68,9% nárůstu provozních výnosů Pojišťovny ČS, které byly ovlivněny především rychlým růstem čistého přijatého pojistného (vzrostlo o 83,3 %)
- Růst objemu životního pojištění byl důsledkem silných prodejů konkurenceschopných, restrukturovaných produktů v síti poboček ČS
  - » Předepsané pojistné se zvýšilo o 80,7 % v roce 2006 na 4 428 mil. Kč v důsledku růstu prodejů pojišťovacích produktů - především s jednorázovým pojistným tvořícím 66 % celkového předepsaného pojistného (v roce 2005 pouze 48 %)
  - » Jednorázové pojistné vzrostlo meziročně o 152,1 % díky vyššímu prodeji u jednorázově placeného pojištění Flexi invest a Flexi životního pojištění, běžně placené pojistné vzrostlo o 15,9 %
  - » Pojišťovna ČS do konce roku 2006 uzavřela celkem přes 509 tisíc smluv na životní pojištění (počet kontraktů se ve srovnání s koncem roku 2005 zvýšil o 9,8 %)
- Pojišťovna ČS dosáhla 9,4 % podíl na trhu životního pojištění, jde o nárůst z 5,4 % v roce 2005 (více informací na str. 69 v Přílohách)

| v mil. Kč                  | 2005         | 2006         | Změna v %    |
|----------------------------|--------------|--------------|--------------|
| <b>Předepsané pojistné</b> | <b>2 451</b> | <b>4 428</b> | <b>80,7%</b> |
| - jednorázově placené      | 1 165        | 2 937        | 152,1%       |
| - běžně placené            | 1 286        | 1 491        | 15,9%        |



Pozn.: zisk před zdaněním

# Konsolidovaný výkaz zisků a ztrát

## Ostatní provozní výsledky

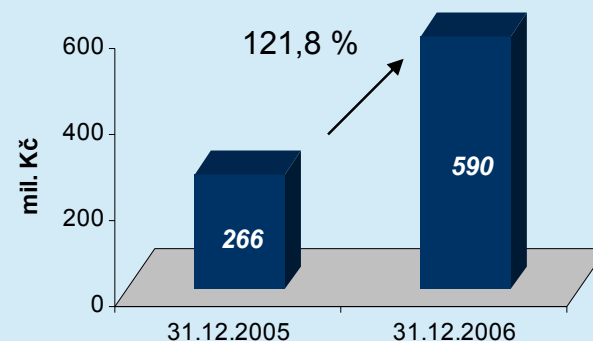
### » Ostatní provozní výnosy vzrostly o 33,5 %

- » Růst výnosů z prodeje nemovitostí byl způsoben přeceněním budov v realitních fondech a výnosy z prodeje nemovitostí
- » Nižší výnosy z aktiv přeceněných na tržní hodnotu byly důsledkem přecenění aktiv oceňovaných na reálnou hodnotu (pokles o 193 mil. Kč) ve spojitosti s růstem tržních úrokových sazeb a výplatou dividend (částečně kompenzováno v čistých úrokových výnosech), a dále poklesem výnosů (o 260 mil. Kč) z prodeje dluhopisů z portfolia cenných papírů na prodej (nižší objem prodejů)

### ➤ Ostatní provozní náklady se zvýšily o 20,1 %

- » Vyšší příspěvek do Fondu pojištěných vkladů odráží růst primárních vkladů
- » Nárůst ostatních nákladů je spojen především s realitní činností (je kompenzován v ostatních výnosech)

| IFRS, konsol., mil. Kč                | 2005          | 2006          | % změna     |
|---------------------------------------|---------------|---------------|-------------|
| <b>Ostatní provozní výnosy</b>        | <b>2 019</b>  | <b>2 696</b>  | <b>33,5</b> |
| - výnos z prodeje nemovitostí         | 248           | 1 097         | 342,3       |
| - aktiva přeceněná na tržní hodnotu   | 1 145         | 687           | -40,0       |
| - ostatní                             | 626           | 912           | 45,7        |
| <b>Ostatní provozní náklady</b>       | <b>-1 753</b> | <b>-2 106</b> | <b>20,1</b> |
| - příspěvek do Fondu pojištění vkladů | -382          | -432          | 13,1        |
| - náklady na prodej nemovitostí       | -105          | -161          | 53,3        |
| - ostatní                             | -1 266        | -1 513        | 19,5        |



# Konsolidovaná rozvaha

## Hlavní body\*

- Celková aktiva vzrostla od konce roku 2005 o 11,4 % na 728,4 mld. Kč
- Úvěry klientům celkem (vč. úvěrů ČKA, hrubé) od začátku roku vzrostly o 16,1 % na 329,1 mld. Kč a představují 45,2 % aktiv
- Závazky ke klientům vzrostly o 11,6 % na 537,5 mld. Kč; celkové prostředky klientů ve správě FS ČS vzrostly od začátku roku o 10,1 % na 611,0 mld. Kč
  - » Závazky ke klientům se v ČS bance zvýšily o 11,2 % na 430,7 mld. Kč
- Výsledkem silného růstu vkladů bylo zpomalení růstu ukazatele poměru úvěrů ke vkladům, a to z 58,9 % na konci roku 2005 na 61,2 % k 31. 12. 2006
- Objem vydaných dluhopisů poklesl o 12,4 % na 34,4 mld. Kč z důvodu splacení vyššího objemu depozitních směnek
- Kapitálová přiměřenost podle BIS činila 11,1 %
  - » Kapitálová přiměřenost podle ČNB (pouze mateřská banka) činila 9,3 %

\* Srovnání s údaji k 31. 12. 2005

# Konsolidovaná rozvaha

## Aktiva

| <i>IFRS, konsol., mil. Kč</i>                    | <b>31.12.2005</b> | <b>31.12.2006</b> | <b>Změna v %</b> |
|--------------------------------------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| <b>Aktiva celkem</b>                             | <b>654 064</b>    | <b>728 393</b>    | <b>11,4</b>      |
| Pokladní hotovost, vklady u ČNB                  | 18 104            | 23 152            | 27,9             |
| Pohledávky za bankami                            | 97 846            | 73 179            | -25,2            |
| Pohledávky za Českou konsolidační agenturou      | 15 653            | 5 000             | -68,1            |
| Pohledávky za klienty                            | 267 767           | 324 105           | 21,0             |
| Rezervy a opravné položky k úvěrům a pohledávkám | -6 672            | -6 339            | -5,0             |
| Aktiva určená k obchodování                      | 36 955            | 45 315            | 22,6             |
| Aktiva přeceněná na tržní hodnotu                | 47 611            | 61 122            | 28,4             |
| Finanční investice                               | 141 666           | 164 530           | 16,1             |
| - poklad. poukázky a kótované dluhopisy          | 124 610           | 141 429           | 13,5             |
| - ostatní                                        | 17 056            | 23 101            | 35,4             |
| Ostatní aktiva                                   | 35 134            | 38 329            | 9,1              |

# Konsolidovaná rozvaha

## Pasiva a vlastní jmění

| <i>IFRS, konsol., mil. Kč</i> | <b>31.12.2005</b> | <b>31.12.2006</b> | <b>Změna v %</b> |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| <b>Pasiva celkem</b>          | <b>654 064</b>    | <b>728 393</b>    | <b>11,4</b>      |
| Závazky k bankám              | 34 898            | 46 361            | 32,8             |
| Závazky ke klientům           | 481 556           | 537 486           | 11,6             |
| Emitované dluhopisy           | 39 282            | 34 408            | -12,4            |
| Podřízený dluh                | 2 998             | 5 886             | 96,3             |
| Ostatní pasiva                | 51 159            | 54 390            | 6,3              |
| Menšinové podíly              | 849               | 1 268             | 49,4             |
| <b>Vlastní jmění</b>          | <b>43 322</b>     | <b>48 594</b>     | <b>12,2</b>      |

# Celkové prostředky klientů ve správě FS ČS

- **Prostředky klientů ve správě skupiny ČS vzrostly od začátku roku o 56,0 mld. Kč (10,1 %) na 611,0 mld. Kč**
- **Téměř 30 % prostředků klientů spravují dceřiné společnosti ČS**
- **Stavební spořitelna ČS shromáždila od klientů 87,1 mld. Kč (14,2 % z prostředků klientů), což znamená nárůst o 7,5 %**
- **Nejrychlejší růst zaznamenal Penzijní fond ČS – od začátku roku o 27,3 %, celkový objem ale stále představuje pouze 4,7% prostředků klientů**
- **Aktiva v podílových fondech spravovaných Investiční společností ČS vzrostla od začátku roku o 3,5 %; objem aktiv byl ovlivněn méně příznivou situací na finančních trzích uprostřed roku (pokles hodnoty podílových fondů)**
- **Vklady klientů v mateřské bance vzrostly od konce roku 2005 o 43,4 mld. Kč, k nejvyššímu nárůstu došlo u zůstatků na spořicírových účtech (o 23,6 mld. Kč, tj. o 20,6 %)**
  - » Podíl netermínovaných vkladů vzrostl z 66% na konci roku na 68 %

| <i>IFRS, mld. Kč</i>     | 2003         | 2004         | 2005         | 2006         |
|--------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| ČS - mateřská banka      | 360,7        | 362,9        | 387,3        | 430,7        |
| Investiční společnost ČS | 48,3         | 59,0         | 71,6         | 74,1         |
| Penzijní fond ČS         | 9,2          | 12,0         | 15,1         | 19,2         |
| Stavební spořitelna ČS   | 56,1         | 67,4         | 81,0         | 87,1         |
| <b>Celkem</b>            | <b>474,3</b> | <b>501,3</b> | <b>555,0</b> | <b>611,0</b> |



# Kapitálová přiměřenost (BIS)

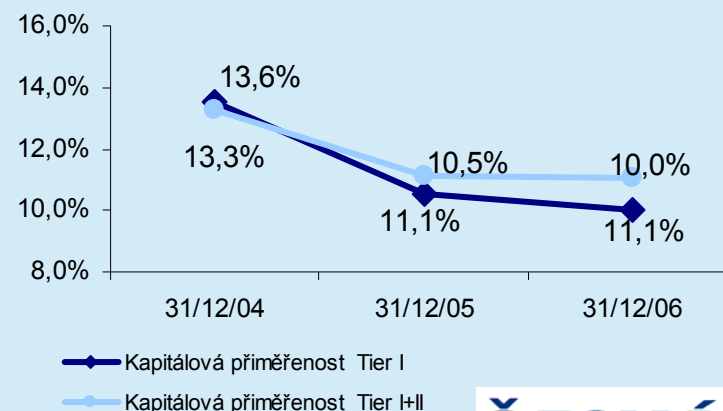
- Kapitálová přiměřenost (Tier I+II) zůstala v porovnání s rokem 2005 na stejné úrovni 11,1%
- Celkový kapitál Tier I a Tier II vzrostl v roce 2006 o 21,4%, a to především z důvodu vyššího nerozděleného zisku
  - » Kapitál Tier I se zvýšil o 6,1mld. Kč (z toho nerozdělený zisk o 3,9 mld. Kč)
  - » Kapitál Tier II byl posílen druhou tranší podřízených dluhopisů v objemu 3 mld. Kč, vydanou v říjnu 2006
- Rizikově vážená aktiva vzrostla o 20,5 % z důvodu rychlého růstu úvěrů

## Kapitálová přiměřenost podle BIS - neauditováno

| ČS Finanční skupina, mil. Kč         | 31/12/04 | 31/12/05 | 31/12/06 |
|--------------------------------------|----------|----------|----------|
| Tier I                               | 39 964   | 38 752   | 44 888   |
| Tier I+II                            | 39 164   | 40 869   | 49 625   |
| Rizikově vážená aktiva               | 273 386  | 349 494  | 421 153  |
| Požadavek na kapitál na tržní riziko | 1 713    | 1 426    | 2 184    |

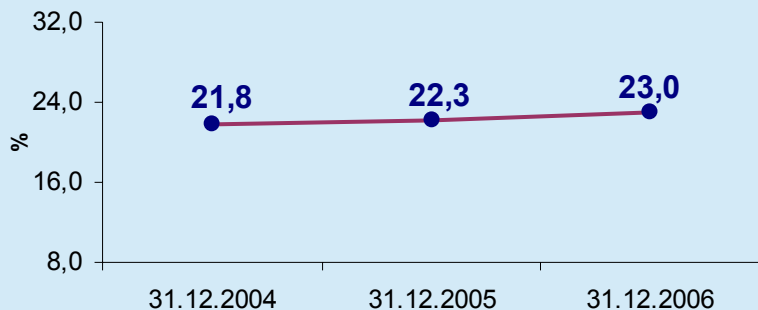
|                                  |       |       |       |
|----------------------------------|-------|-------|-------|
| Kapitálová přiměřenost Tier I    | 13,6% | 10,5% | 10,0% |
| Kapitálová přiměřenost Tier I+II | 13,3% | 11,1% | 11,1% |

Vývoj kapitálové přiměřenosti  
(podle BIS)

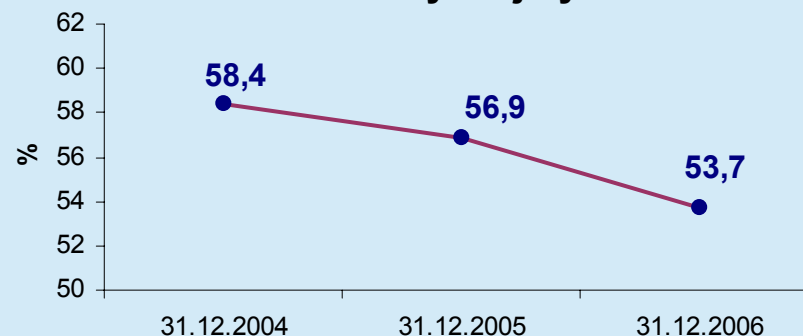


# Vývoj finančních ukazatelů

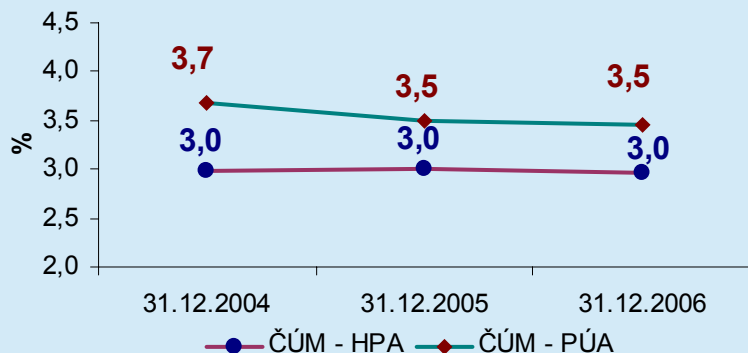
## ROE



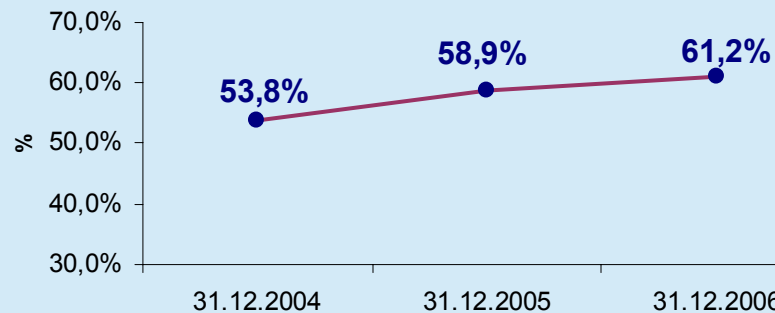
## Náklady/Příjmy



## Čistá úroková marže



## Podíl úvěrů\* na vkladech



\* Úvěry = pohledávky za klienty + pohledávky za ČKA

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

# *Úvěrové portfolio banky* *k 31. 12. 2006*

*Nekonsolidované (IFRS)*

# Hlavní fakta úvěrového portfolia skupiny v roce 2006

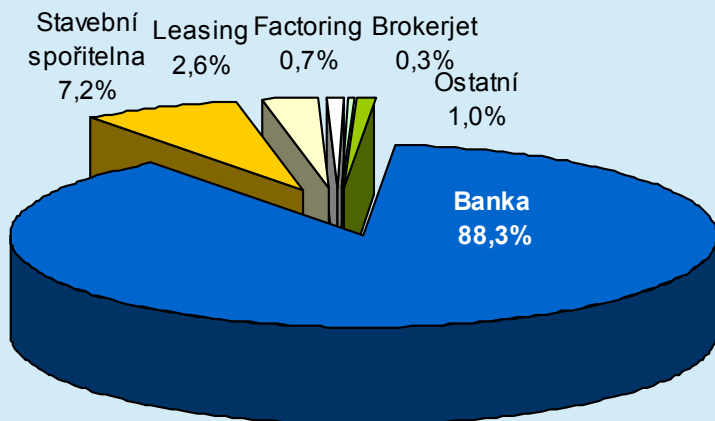
- **Růst úvěrů pokračoval rychlým tempem o 56,3 mld. Kč nebo 21,0 % p.a. (bez splátek ČKA), překonal tak předchozí rekord z přelomu let 2004-2005**
  - » Způsoben především úvěry na financování nemovitostí (vzrostly o 38,9 mld. Kč )
    - ⇒ Z toho Banka narostla o 34,2 mld. Kč (41,9 %) a Stavební spořitelna o 4,7 mld. Kč (24,2 %)
    - ⇒ Představují 70 % z celkového růstu
- **Retailové portfolio úvěrů v ČS (Banka) vzrostlo o výrazných 39,7 mld. Kč nebo 30 % p.a.**
- **Úvěry středním a malým podnikům (SMEs) a drobným podnikům pokračovaly ve velmi silném růstu, a to o 9,2 mld. Kč nebo 20,6 % p.a.**
  - » Růst segmentu drobných podniků o 2,9 mld. Kč je o 29 % vyšší než v roce 2005
- **Podíl úvěrů 90 a více dní po splatnosti zůstává beze změny na úrovni 1,6 % (pouze Banka)**
  - » Absolutní růst o 0,6 mld. Kč na 4,8 mld. Kč způsoben zejména retailovým portfoliem
- **Tvorba rezerv a opravných položek na úrovni skupiny v absolutním objemu zůstala beze změny i přes silný růst úvěrů**
  - » Tvorba v objemu 1,5 mld. Kč koresponduje s tvorbou\* v roce 2005
  - » Rizikové náklady ČS (Banka) se snížily z 0,56 % na 0,47 %
- **Banka a Stavební spořitelna úspěšně dokončily přípravu na Basel 2**
  - » Regulátor finančního trhu\*\* schválil IRB přístup pro skupinu EB zahrnující ČS

\* čisté rozpouštění všeobecných rezerv

\*\* dohled nad finančním trhem v Rakousku

# Struktura a vývoj úvěrů skupiny

## Přehled dle společností



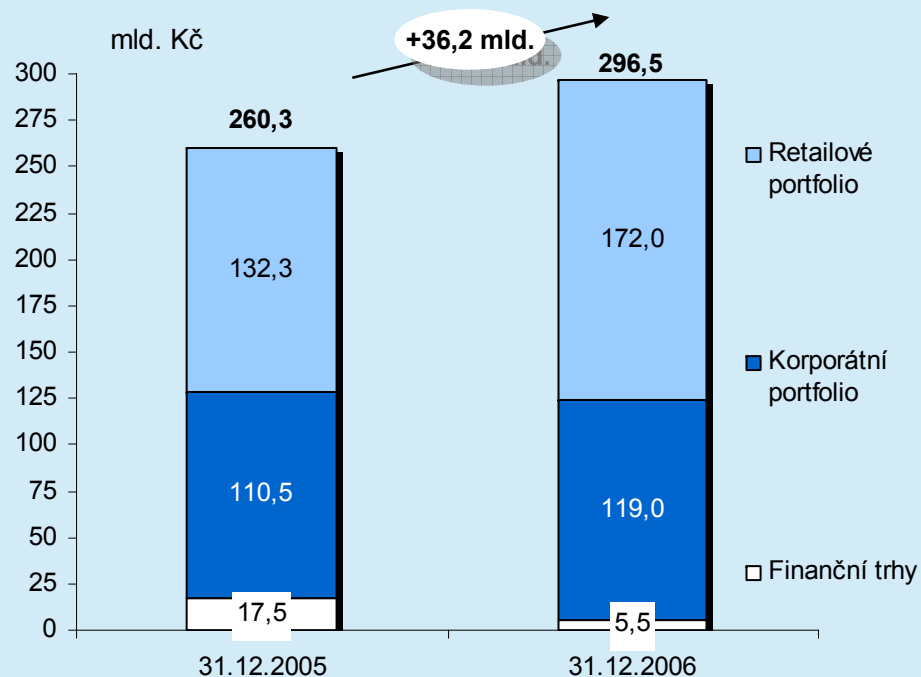
| v mil. Kč, IFRS                   | 31.12.2005     | 31.12.2006     | změna         |              |
|-----------------------------------|----------------|----------------|---------------|--------------|
| I. Pouze ČS                       | 260 260        | 296 498        | 36 238        | 13,9%        |
| ↳ z toho ČKA                      | 15 653         | 5 000          | -10 653       | -68,1%       |
| II.1. Stavební spořitelna ČS      | 19 450         | 24 151         | 4 702         | 24,2%        |
| II.2. Leasing ČS                  | 7 027          | 8 729          | 1 703         | 24,2%        |
| II.3. Factoring ČS                | 1 922          | 2 442          | 520           | 27,1%        |
| II.4. Brokerjet CS                | 807            | 884            | 77            | 9,6%         |
| II.5. Ostatní dceřiné společnosti | 1 872          | 3 226          | 1 355         | 72,4%        |
| III. Konsolidační položky         | -7 916         | -6 826         | n.a.          | n.a.         |
| <b>Úvěry klientům bez ČKA</b>     | <b>267 767</b> | <b>324 105</b> | <b>56 338</b> | <b>21,0%</b> |
| <b>Celkové úvěry klientům</b>     | <b>283 420</b> | <b>329 105</b> | <b>45 685</b> | <b>16,1%</b> |

\* Zdroj: pouze členové České asociace leasingových a finančních společností, (podíl factoringu ke konci roku 2006, podíl leasingu k 3. čtvrtletí 2006)

- Podíl úvěrů dceřiných společností vzrostl z 10,7 % na 11,7 %
- Růst ve Stavební spořitelně akceleroval z 4 mld. Kč v roce 2005 na 4,7 mld. Kč v roce 2006
- Leasing dosáhl významného růstu o 1,7 mld. Kč nebo 24,2 % p.a. a poskočil z 11. na 6. místo na trhu\*
  - » Růst o 2 mld. Kč nebo 28,7 % (bez prodeje aktiv v 1. pololetí 2006)
  - » Nové obchody S-Autoleasingu dosáhly 4,1 mld. Kč a jsou o 52,5 % vyšší než v roce 2005
- Silný růst obchodů Factoringu o 520 mil. Kč nebo 27,1 % p.a.
  - » 1. pozice na trhu od roku 2004 s rostoucím tržním podílem (27,2 %\* ve srovnání s 26,2 % na konci roku 2005)
- Růst úvěrového portfolia v Ostatních dceřiných společnostech souvisí s realitními fondy (financování projektů výstavby nemovitostí)

# Struktura a vývoj úvěrového portfolia

## Pouze ČS – přehled dle klientských segmentů



### ➤ Růst úvěrů v Bance je tvořen především retailovými klienty

- » Retailové portfolio vzrostlo o rekordních 39,7 mld. Kč (35,1 mld. Kč v 2005)
- » Výkonnost korporátního portfolia (vzrostlo o 8,5 mld. Kč) je nižší než mimořádně silný růst v roce 2005 (o 20,4 mld. Kč<sup>1)</sup>) zejména kvůli silné finanční pozici velkých podniků, která způsobila klesající využití úvěrových limitů

### ➤ Hlavní činitelé růstu

- » Hypotéky & nemovitostní úvěry o 34,2 mld. Kč (41,9 %)
- » Spotřebitelské úvěry o 6,7 mld. Kč (16,2 %)
- » Střední podniky o 6,2 mld. Kč (18,4 %)

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

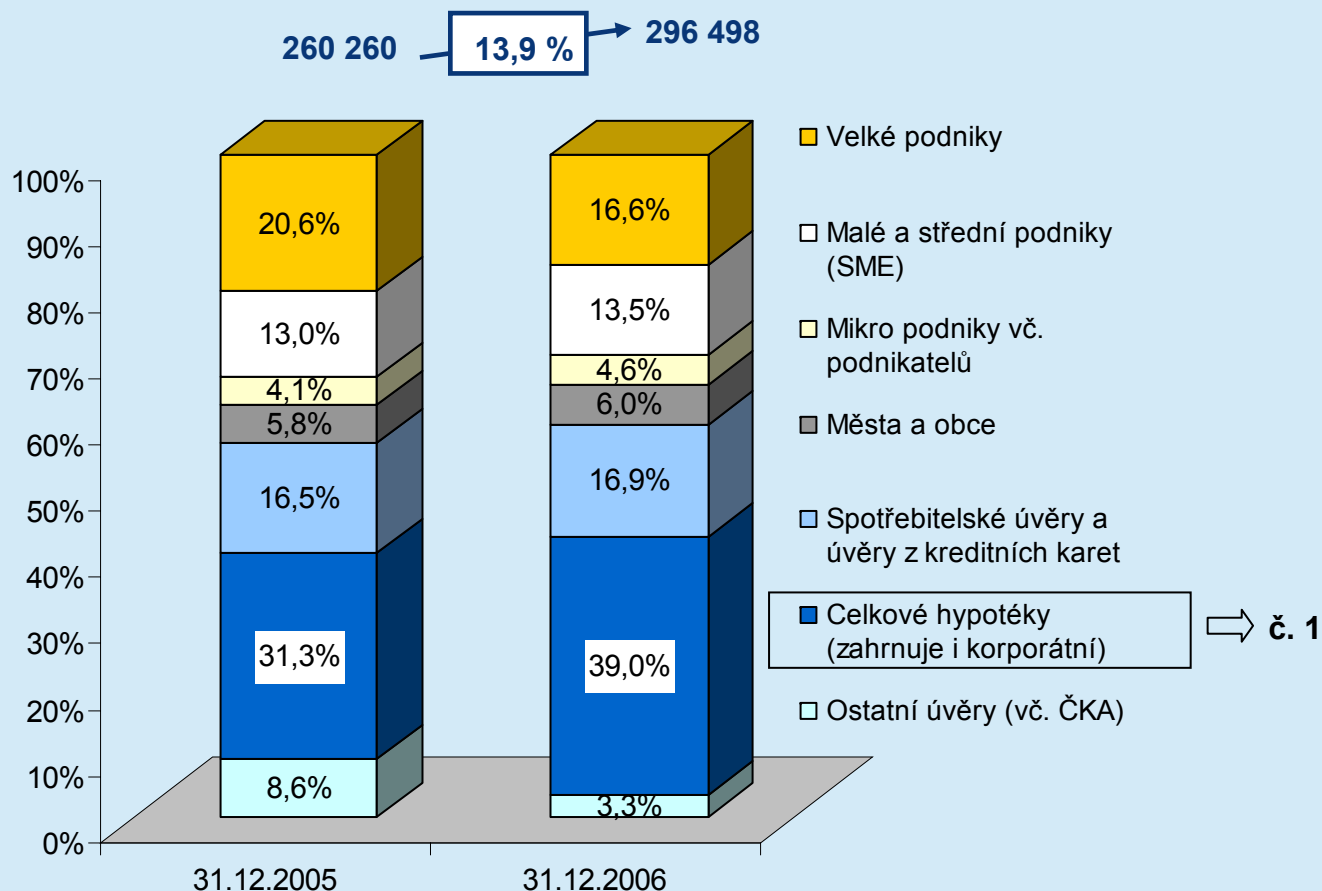
1) 50 % růstu pochází zejména ze segmentu velkých podniků

| v mil. Kč, IFRS                                      | 31.12.2005     |               | 31.12.2006     |               | změna          |               |
|------------------------------------------------------|----------------|---------------|----------------|---------------|----------------|---------------|
|                                                      | Objem          | Podíl         | Objem          | Podíl         | Objem          | Podíl         |
| <b>I. KORPORÁTNÍ &amp; RETAILOVÉ PORTFOLIO (1+2)</b> | <b>242 788</b> | <b>93,3%</b>  | <b>290 972</b> | <b>98,1%</b>  | <b>48 184</b>  | <b>19,8%</b>  |
| 1. KORPORÁTNÍ PORTFOLIO                              | 110 518        | 42,5%         | 119 010        | 40,1%         | 8 492          | 7,7%          |
| 2. RETAILOVÉ PORTFOLIO                               | 132 270        | 50,8%         | 171 962        | 58,0%         | 39 692         | 30,0%         |
| <b>II. FINANČNÍ TRHY</b>                             | <b>17 472</b>  | <b>6,7%</b>   | <b>5 526</b>   | <b>1,9%</b>   | <b>-11 946</b> | <b>-68,4%</b> |
| <b>ÚVĚRY KLIENTŮM CELKEM</b>                         | <b>260 260</b> | <b>100,0%</b> | <b>296 498</b> | <b>100,0%</b> | <b>36 238</b>  | <b>13,9%</b>  |

# Struktura úvěrového portfolia banky

## Pouze ČS – přehled dle klientských segmentů

v mil. Kč



### ➤ Hypoteční úvěry a úvěry na nemovitosti

- » stále rostou nejrychleji ze všech segmentů

### ➤ Úvěry středním, malým a mikro podnikům

- » udržely růst a dosáhly současných 18,1 % z celkového úvěrového portfolia

### ➤ Spotřebitelské úvěry a úvěry z kreditních karet (16,9 %)

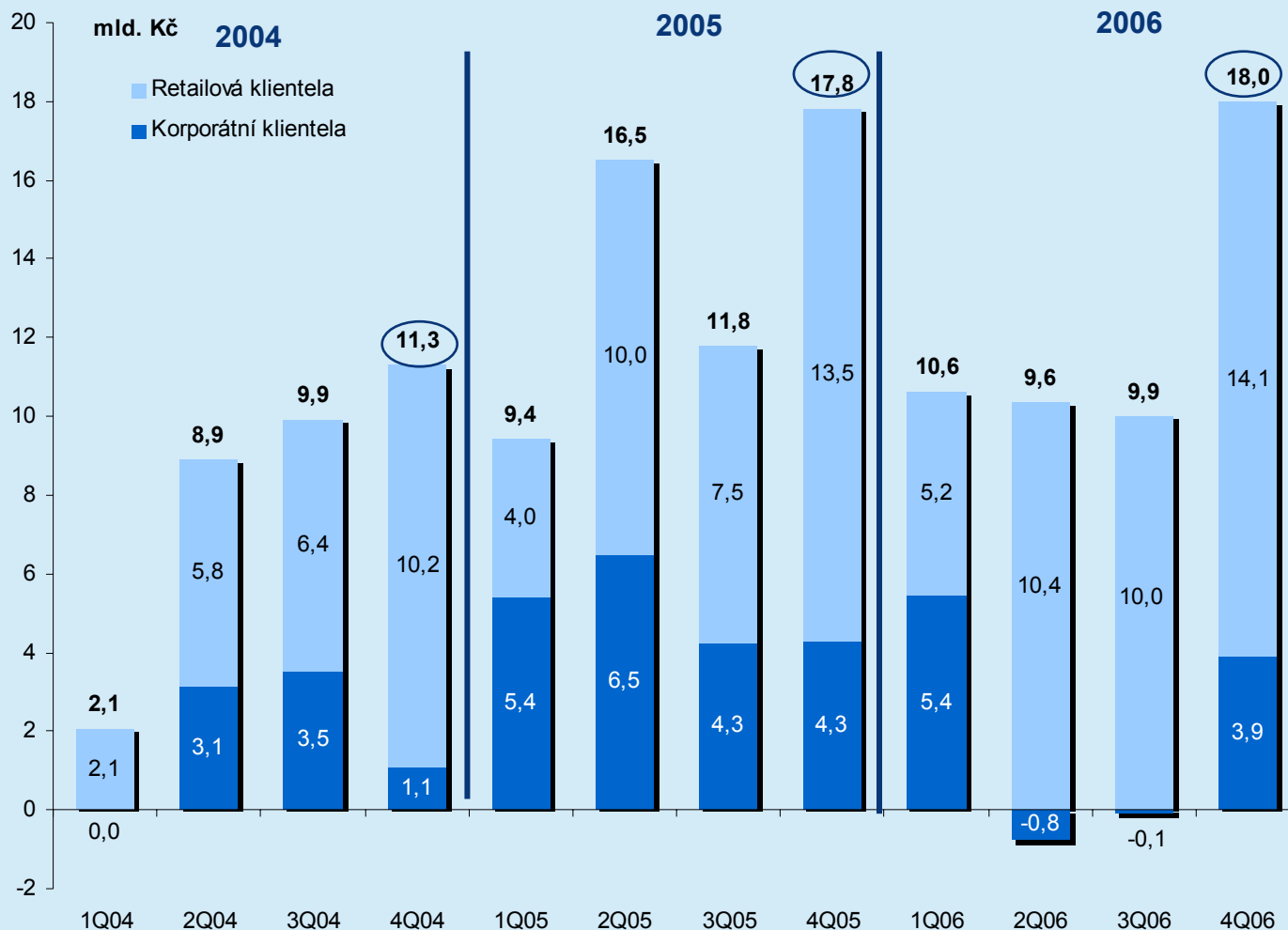
- » předstihly úvěry velkým podnikům (16,6 %)

### ➤ Pokles ostatních úvěrů

- » způsoben především splátkami úvěrů ČKA

# Struktura úvěrového portfolia banky

## Sezónnost v růstu korporátních a retailových úvěrů



### ➤ Nejsilnější čtvrtletní růst o 18,0 mld. Kč ovlivněn

- » pokračujícím rekordním růstem retailových úvěrů: čtvrtletní růst o 14,1 mld. Kč je **nejlepší růst ze všech 4. čtvrtletí**

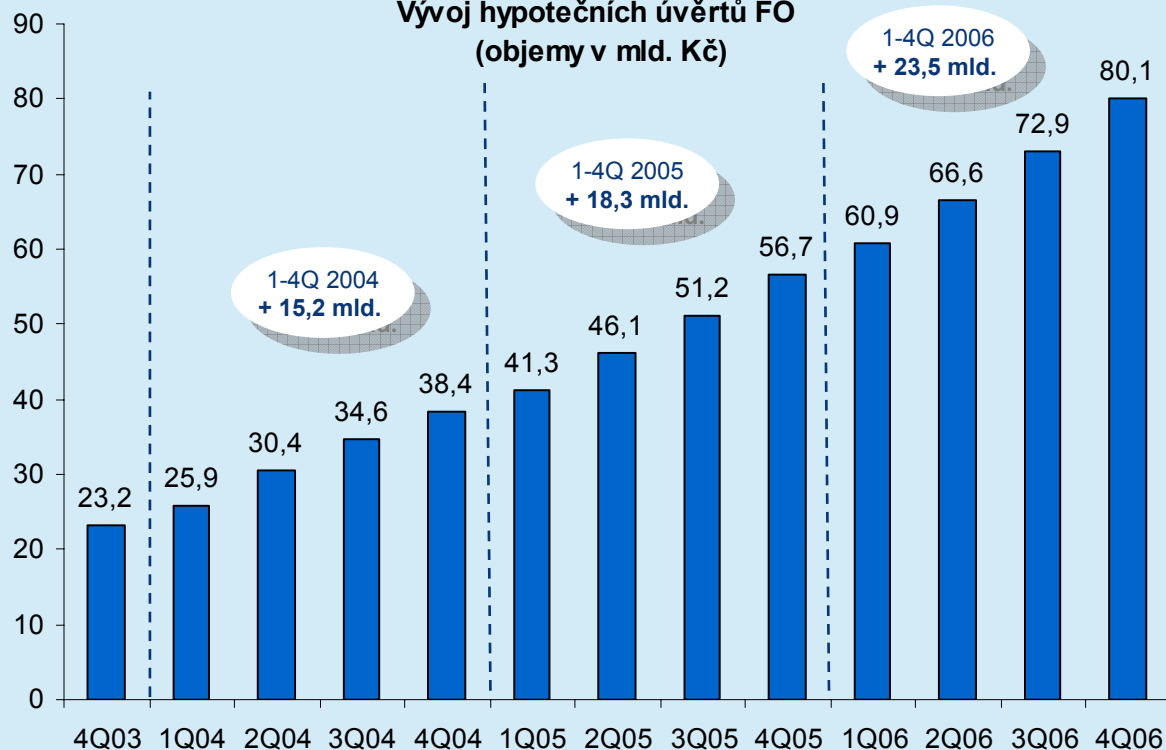
### ➤ Růst korporátních úvěrů v roce 2006

- » Způsoben růstem objemu financování nemovitostí o 35,7 %, SME o 18,4 % a veřejného sektoru o 17,8 %
- » Negativně ovlivněn nižším čerpáním úvěrových limitů u velkých podniků (především ve 2. a 3. čtvrtletí)

# Struktura úvěrového portfolia banky

## Hypoteční úvěry fyzickým osobám

Vývoj hypotečních úvěrů FO  
(objemy v mld. Kč)



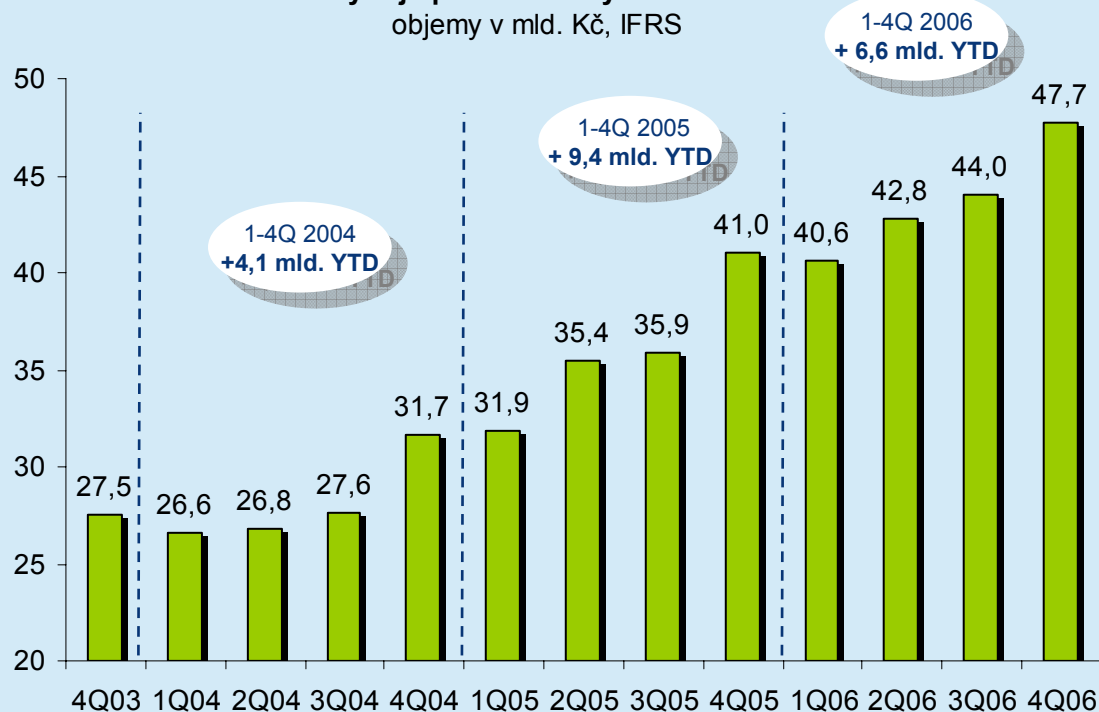
| v mil. Kč, IFRS                        | 31.12.2005    |               | 31.12.2006    |               |
|----------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|                                        | Objem         | Podíl         | Objem         | Podíl         |
| <b>Celkové hypotéky FO</b>             | <b>56 672</b> | <b>100,0%</b> | <b>80 147</b> | <b>100,0%</b> |
| Klasifikované hypotéky (ČNB2-5)        | 897           | 1,6%          | 1 644         | 2,1%          |
| Vysoce rizikové hypotéky (ČNB3-5)      | 455           | 0,8%          | 910           | 1,1%          |
| Hypotéky více než 90 dnů po splatnosti | 316           | 0,56%         | 642           | 0,80%         |

- **Hypoteční úvěry fyzickým osobám dosáhly historicky nejvyššího růstu, o 23,5 mld. Kč (41,4 %)**
  - » To je téměř o 28 % silnější růst než v roce 2005
- **64 % hypotečních úvěrů bylo využito na nákup nemovitosti (61,5 % na konci roku 2005)**
  - » Pro úvěry poskytnuté v roce 2006 je tento podíl ještě vyšší (77 %)
  - » Zbývajících 28 % hypotečních úvěrů připadá na bytovou výstavbu a 8 % na rekonstrukce
- **Průměrná doba splatnosti hypotečního úvěru roste**
  - » Vzrostla na 19,3 let (17,9 let ke konci roku 2005)
  - » Průměrná doba splatnosti úvěrů poskytnutých v roce 2006 je 22,6 let (v porovnání s 20,3 lety pro úvěry poskytnuté v roce 2005)
- **Nárůst úvěrů více než 90 dnů po splatnosti je způsoben stárnutím portfolia hypoték**
  - » Absolutní růst o 326 mil. Kč
  - » V relativní hodnotě o 24 b. b.

# Struktura úvěrového portfolia banky

## Spotřebitelské úvěry

Vývoj spotřebitelských úvěrů  
objemy v mld. Kč, IFRS



| v mil. Kč, IFRS                     | 31.12.2005    |               | 31.12.2006    |               |
|-------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|                                     | Objem         | Podíl         | Objem         | Podíl         |
| <b>Spotřebitelské úvěry</b>         | <b>41 040</b> | <b>100,0%</b> | <b>47 708</b> | <b>100,0%</b> |
| Klasifikované úvěry (ČNB2-5)        | 3 056         | 7,4%          | 3 129         | 6,6%          |
| Vysoce rizikové úvěry (ČNB3-5)      | 2 421         | 5,9%          | 2 350         | 4,9%          |
| Úvěry více než 90 dnů po splatnosti | 2 157         | 5,3%          | 1 998         | 4,2%          |

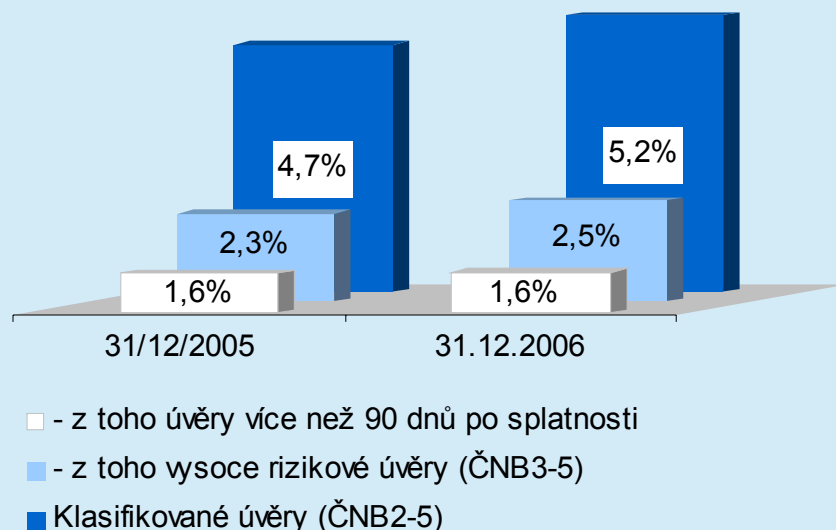
Pozn.: Spotřebitelské úvěry nezahrnují kreditní karty

- **Spotřebitelské úvěry vzrostly o 16,2 % p.a.**
- **Růstovým faktorem zůstávají hotovostní úvěry**
  - » Představují 67 % z celkových spotřebitelských úvěrů (61 % ke konci roku 2005)
  - » Nově poskytnuté úvěry ve výši 18,4 mld. Kč představovaly vyšší objem ve srovnání s novými úvěry roku 2005 ve výši 16,6 mld. Kč
- **Podíl úvěrů více než 90 dnů po splatnosti se zlepšil o 110 b.b. na 4,2 %**
  - » Podpořeno zlepšením procesů a větším množstvím sdílených informací o klientech

# Kvalita úvěrového portfolia

## Skupina ČS

### Kvalita clientských úvěrů



- Kvalita úvěrového portfolia měřena podílem úvěrů více než 90 dnů po splatnosti je stabilní (1,6 %)
- Růst vysoce rizikových úvěrů (ČNB 3-5) o 1,4 mld. Kč více ovlivněn restrukturalizací úvěrů než zpožděným splácením
  - » Absolutní růst úvěrů více než 90 dnů po splatnosti o 0,6 mld. Kč byl tvořen zejména retailem (efekt stárnutí portfolia hypotečních úvěrů)

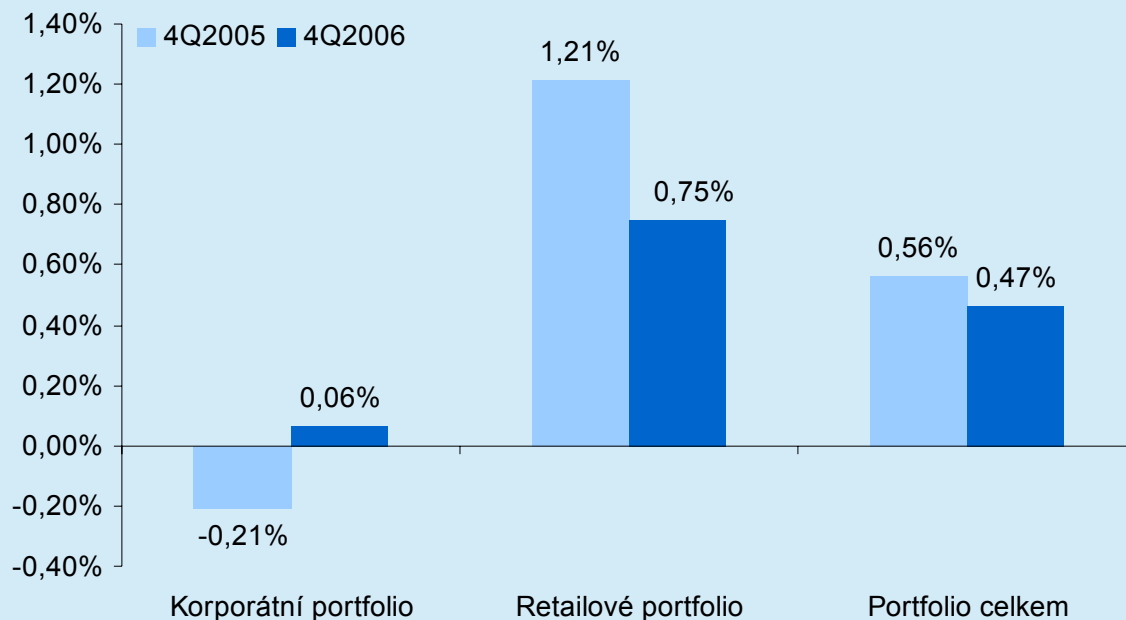
| v mil. Kč, IFRS                              | 31/12/2005     |               | 31.12.2006     |               |
|----------------------------------------------|----------------|---------------|----------------|---------------|
|                                              | Objem          | Podíl         | Objem          | Podíl         |
| <b>Úvěry klientům*</b>                       | <b>260 260</b> | <b>100,0%</b> | <b>296 498</b> | <b>100,0%</b> |
| Klasifikované úvěry (ČNB2-5)                 | 12 285         | 4,7%          | 15 314         | 5,2%          |
| - z toho vysoce rizikové úvěry (ČNB3-5)      | 6 087          | 2,3%          | 7 483          | 2,5%          |
| - z toho úvěry více než 90 dnů po splatnosti | 4 172          | 1,6%          | 4 784          | 1,6%          |

\* zahrnuje ČKA

# 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 nezahnují rozpouštění všeobecných rezerv

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

➤ **Nízké rizikové náklady korporátního portfolia na úrovni 6 b.b. p.a.**

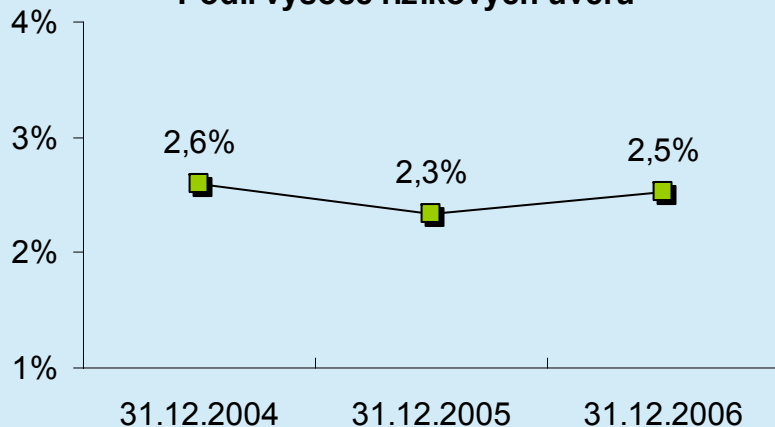
» Ovlivněno přípravou na Basel2 (částečné rozpouštění rezerv ke sledovaným úvěrům)

➤ **Rizikové náklady retailového portfolia ve výši 75 b.b. p.a. jsou nižší než v roce 2005**

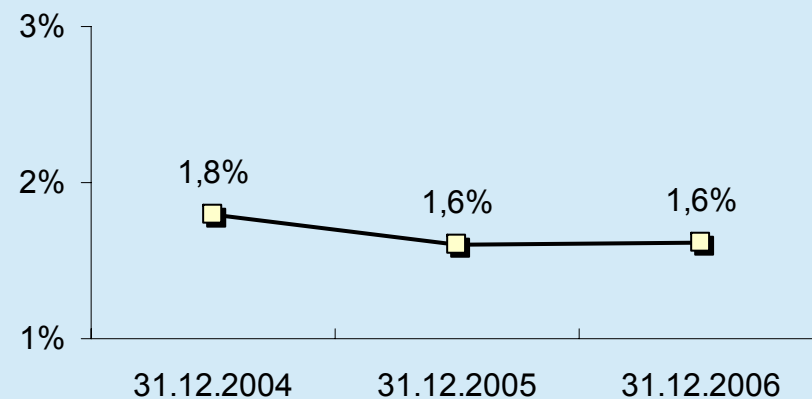
» A to kvůli eliminaci podvodných případů v externí distribuční síti

# Klíčové ukazatele kvality úvěrového portfolia banky

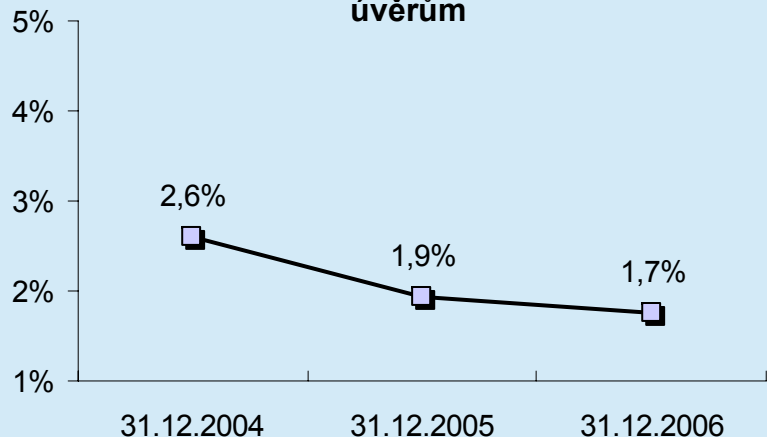
Podíl vysoce rizikových úvěrů



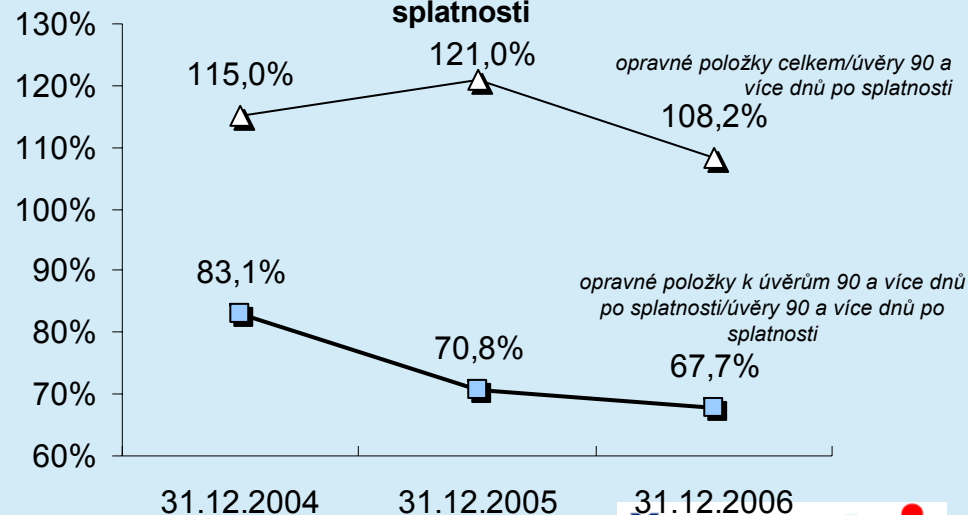
Podíl úvěrů 90 a více dnů po splatnosti



Rezervy na ztráty z úvěrů k celkovým úvěrům



Opravné položky k úvěrům 90 a více dnů po splatnosti



# *Klientský průzkum*

# Spokojenost klientů

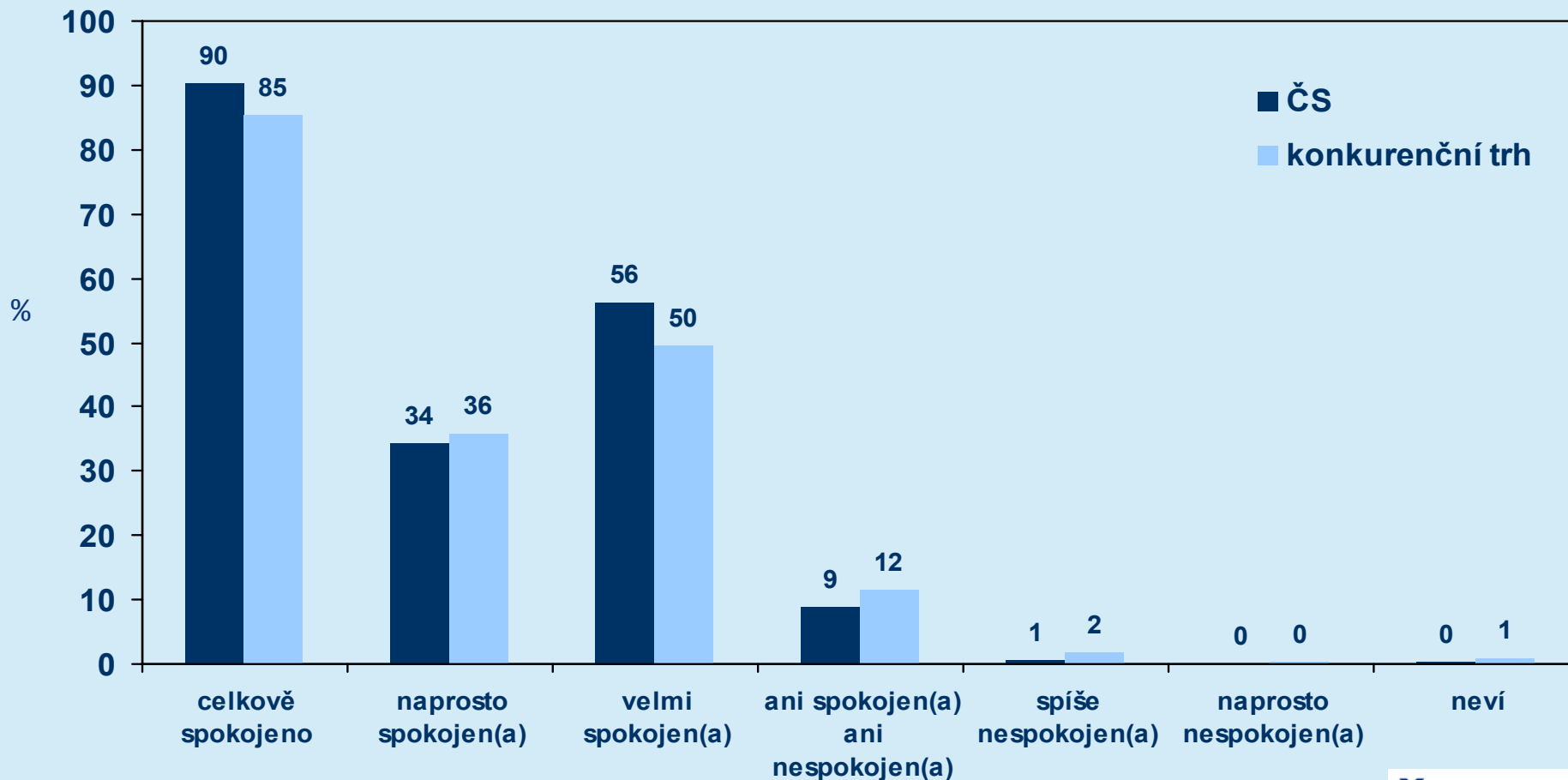
- Pro ČS je zaměření na klienty a jejich spokojenost nejvyšší prioritou
- ČS poprvé v rámci programu Banka první volby publikuje detailní informace o spokojenosti klientů. ČS bude tyto informace zveřejňovat i nadále, a to nejméně jednou ročně
- Celkově je ČS potěšena zlepšující se úrovní spokojenosti klientů. Těchto vysokých úrovní spokojenosti bylo dosaženo pouze velmi profesionálními produkty, službami, distribučními kanály a zaměstnanci, a současně cenami odpovídajícími kvalitě

# Metodologie

- **Cíl průzkumu: Měření celkové spokojenosti a individuálních parametrů spokojenosti s úrovní služeb poskytovaných ČS svým klientům (+ srovnání s konkurencí k identifikaci pozice značky na trhu)**
- **Cílová osoba: Retailoví klienti banky**
- **Termín průzkumu: Podzim 2006**
- **Namátkový průzkum: 300 klientů České spořitelny  
1 200 klientů konkurenčních bank**
- **Váha konkurenčního trhu: Dle klientského podílu**

# Spokojenost klientů v roce 2006

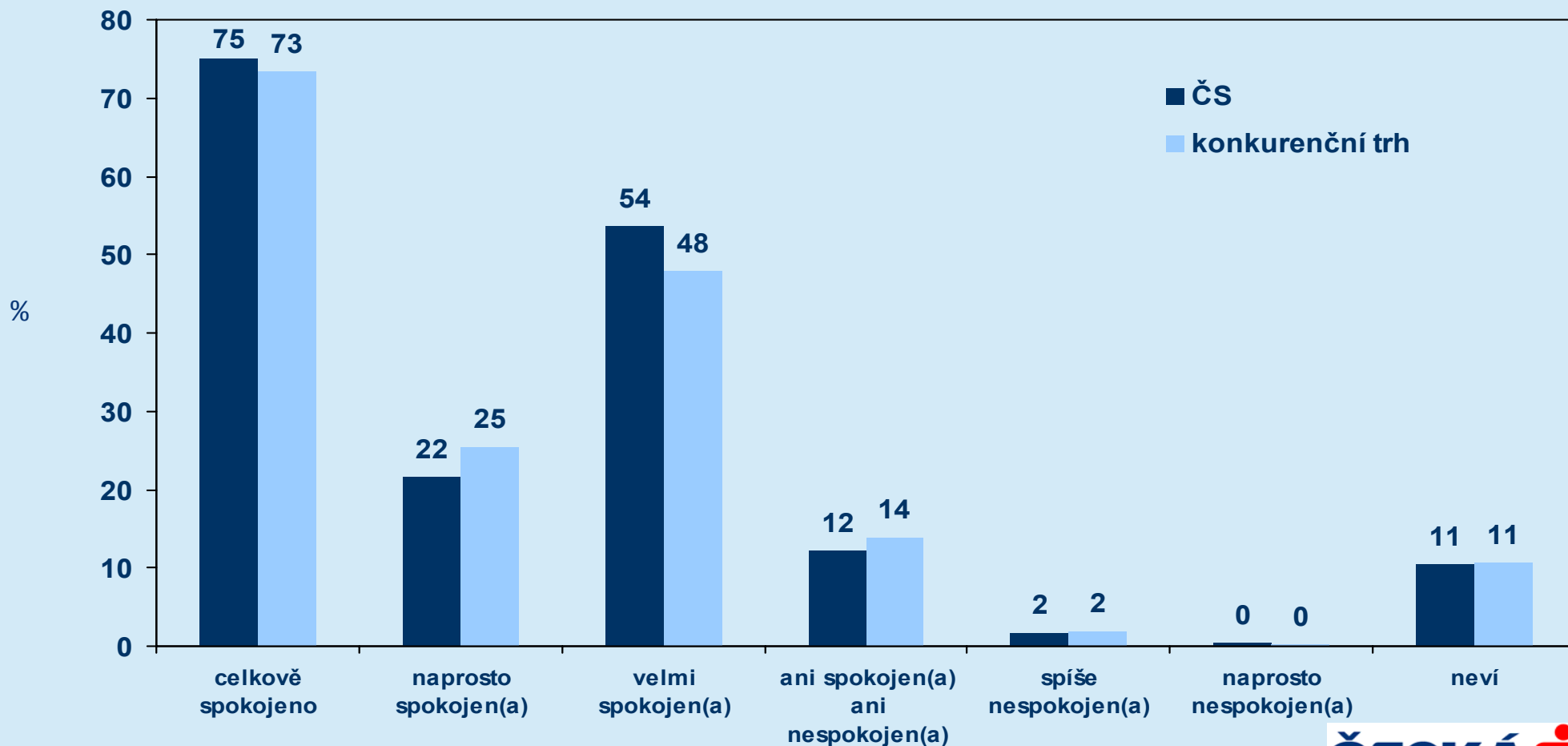
90% klientů ČS si myslí, že úroveň služeb na pobočkách je dobrá



Zdroj: studie GfK

# Spokojenost klientů v roce 2006

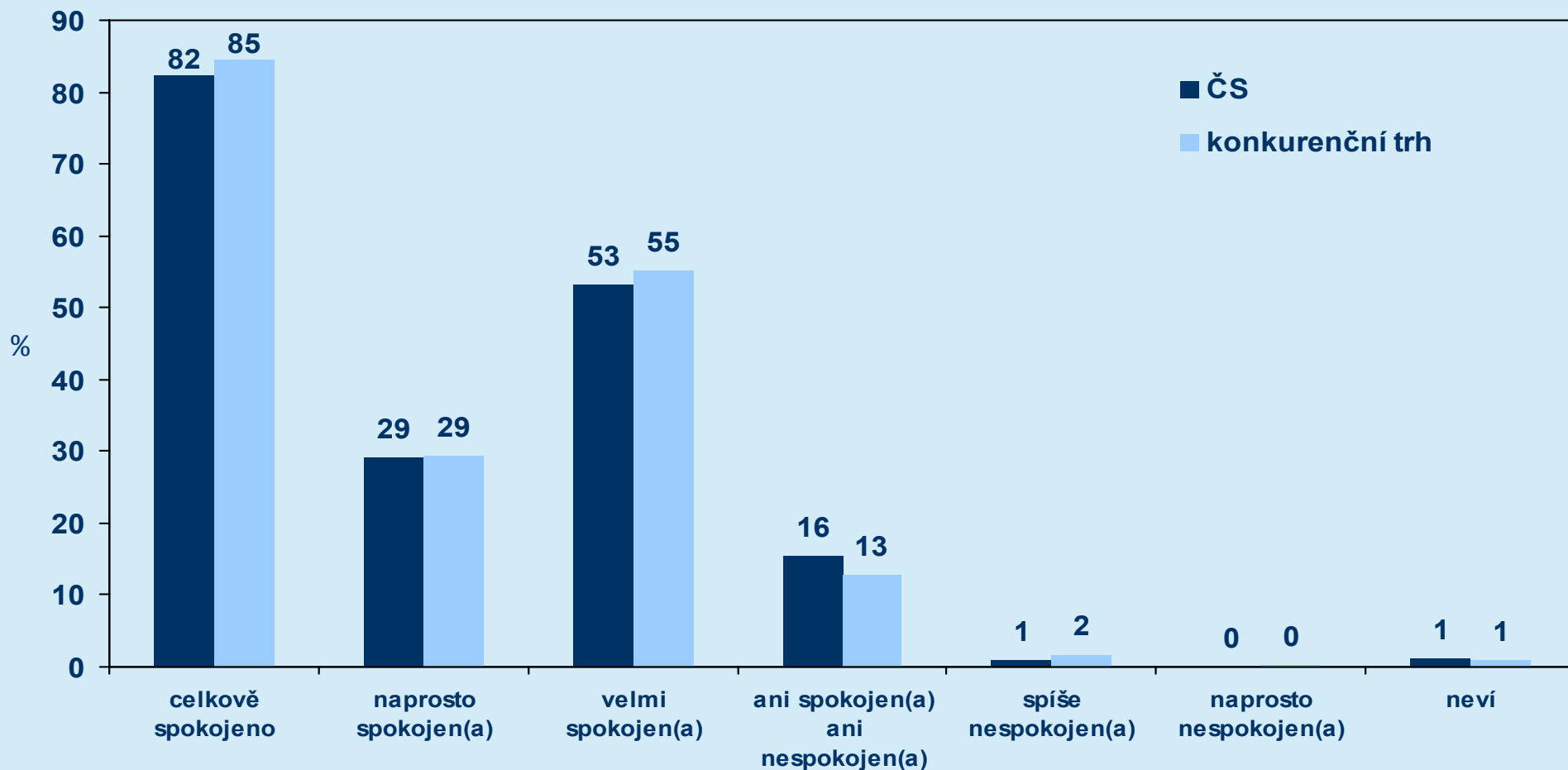
75% klientů ČS si myslí, že úroveň služeb v celé bance je dobrá



Zdroj: studie GfK

# Spokojenost klientů v roce 2006

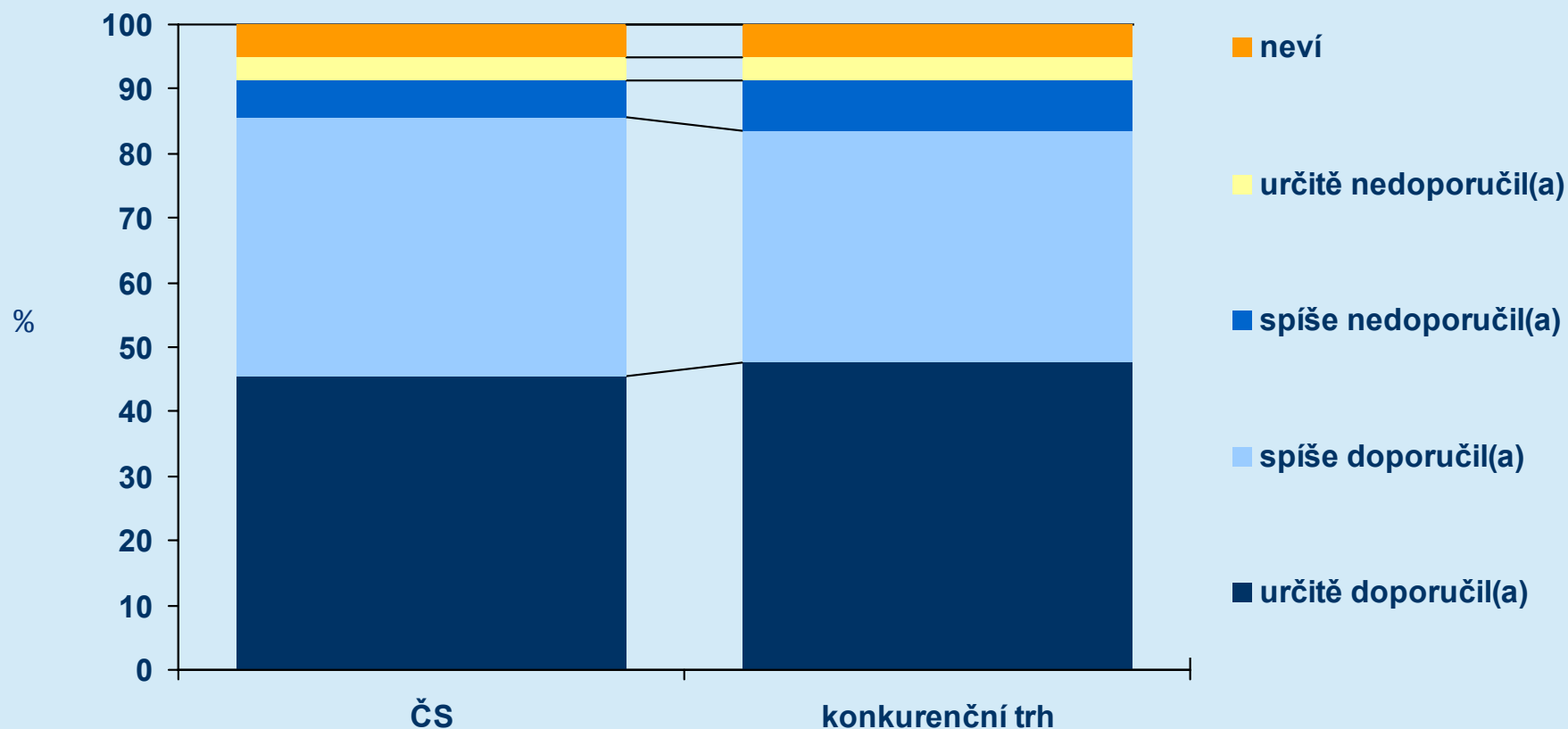
82% klientů ČS je s Českou spořitelnou spokojena



Zdroj: studie GfK

# Klientská loajalita v roce 2006

**87 % současných klientů by doporučilo ČS svým přátelům. Počet klientů, kteří by ji určitě doporučili je vyšší než 46 %**



Zdroj: studie GfK

# *Výhled na rok 2007*

# Finanční cíle na rok 2007

## Cíl

» Čistý zisk

15% - 20% růst

» Návratnost kapitálu

> 20 %

» Poměr nákladů k výnosům

< 53 %

» Poměr úvěrů k vkladům

65 % - 70 %

***Banka první volby  
Čtvrtletní aktualizace***

# 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 bylo určeno 64 aktivit, které umožní České spořitelně, aby se stala nejrespektovanější a nejdynamičtější bankou v ČR
- » Bylo započato se změnou firemní kultury s cílem dosáhnout vysoké profesionality a sebedůvěry zaměstnanců

## Sedm stavebních kamenů

- » Každý z nich zahrnuje konkrétní kroky/jednání, 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 meziletočně o 15 % místo o 10%
- » Výnosy: 3% nad běžný růst
- » Náklady: 1% nad běžný růst



| CÍL      |                              | Skutečnost | Termín |
|----------|------------------------------|------------|--------|
| 1 mil.   | Kreditní karty               | 450 000    | 4Q/08  |
| 140 000  | Hypotéky                     | 76 500     | 4Q/08  |
| 1,3 mil. | SERVIS 24                    | 1,1 mil.   | 2Q/08  |
| 1 300    | Bankomaty                    | 1 090      | 4Q/08  |
| 6 500    | Klienti SME                  | 5 000      | 4Q/08  |
| 250 000  | Mikro firmy                  | 170 000    | 3Q/08  |
| 2,5      | Křížový prodej               | 2,4        | 4Q/08  |
|          | (= prodej 2,1 mil. produktů) |            |        |

# Milníky dosažené ve 4. čtvrtletí 2006

- ✓ **Zjednodušit a zpřehlednit Sazebník ČS**
  - vytvořit Přehled cen
- ✓ **Aktivní komunikace s novými klienty**
- ✓ **Snížení zodpovědnosti klientů za transakce provedené odcizenou nebo zneužitou kartou** na 4 500 Kč ve lhůtě 48 hodin před blokadou karty
- ✓ **Rozšíření pojištění platebních karet** (pojištění platebních karet rozšířeno o PINové transakce, přičemž cena pojištění zůstává stejná)
- ✓ **Rozšíření funkcí Business 24**
- ✓ **Otevření specializované pobočky pro studenty** v prostorách VŠE Praha
- ✓ **Věnovat část čistého zisku ČS (až 1 %) na obecně prospěšné a charitativní projekty**
- ✓ **Pravidelné měření spokojenosti zaměstnanců**

- ✓ **Six Sigma** se stala **součástí řízení procesů** v prvních oblastech banky, bylo vyškoleny již 330 zaměstnanců; bylo zpracováno 50 projektů s celkovým přínosem přes 70 mil. Kč
- ✓ **Umožnit zaměstnancům**, aby dva pracovní dny v roce mohli **pracovat pro charitu**
- ✓ **Konsolidovaný přehled portfolia** pro aktivní investory **v aplikaci SERVIS 24**
- ✓ **Zasílání debetních karet poštou** – klient si zvolí převzetí v pobočce nebo doručení poštou, cokoli klientovi vyhovuje lépe
- ✓ **Změna PIN** ve kterémkoli z 1090 bankomatů ČS
- ✓ V 75 největších pobočkách již pracují **specialisté klientských služeb** (kvalitáři)
- ✓ **Školení zaměstnanců** pomáhá ČS naplnit misi, vizi a hodnoty; vytvořit atmosféru, kde zájmy klienta stojí na prvním místě, zvyšovat profesionalitu všech zaměstnanců

# Další plánované milníky

- ✓ Vytvořit bezplatnou vzdělávací informační příručku o bankovních službách
  - ✓ Začne vznikat **nezávislé poradenské úvěrové centrum** pro klienty, kteří mají úvěry i pro ty, kteří o nich teprve uvažují – dokončeno by mělo být na přelomu roku 2007/2008
  - ✓ Pravidelné **zveřejňování vývoje spokojenosti klientů**
  - ✓ **Výroční zpráva Tému ombudsmana**
  - ✓ **Nabídka realitních fondů** pro drobné investory jako moderního investičního nástroje pro konzervativní investory
- ✓ **Program pravidelné úpravy a renovace interiéru i exteriéru poboček**
  - ✓ **130 bankomatů** (v tom 100 výměn a 30 nových instalací – plán na celý rok 2007)
  - ✓ **Důležitá telefonní čísla součástí informačního pylonu na pobočkách**
  - ✓ **Lépe udržované pobočky** za účelem dosáhnout vyššího komfortu a rychlejší obsluhy pro klienty
  - ✓ **3 centra privátního bankovníctví** (Praha, Brno, Ostrava)

# *Přílohy*

# Makroekonomické prostředí ČR

- **Česká ekonomika pokračuje v rychlém růstu**
  - » HDP vzrostl ve 3. čtvrtletí 2006 o 5,8 %, a to zejména díky vyšší tvorbě hrubého fixního kapitálu a konečné spotřebě domácností (průměr EU25 na úrovni 2,9 %; meziroční růst)
- **Dvoutýdenní repo sazba centrální banky je od 27. 9. 2006 na úrovni 2,5 %**
  - » ČNB poprvé zvýšila úrokové sazby v červenci 2006 o 25 b. b. na 2,25 %
  - » Dvoutýdenní repo sazba byla k 31. 12. 2005 na úrovni 2,00 %
- **Inflace vzrostla v roce 2006 na 2,5 % z 1,9 % (v roce 2005)**
  - » vyjádřena přírůstkem průměrného ročního indexu spotřebitelských cen (CPI)
- **Podíl salda běžného účtu na HDP dosáhl - 3,7 % ve 3. čtvrtletí 2006**
- **Míra nezaměstnanosti za rok 2006 (průměr) dosáhla 8,1 %, poklesla z 8,9 % v roce 2005**
  - » V Praze je na úrovni cca 3,0 %, zatímco v Ústeckém kraji je to přibližně 13,4 %
- **Podíl úvěrů na bydlení k HDP na úrovni kolem 14 % (3. čtvrtletí 2006) a spotřebitelských úvěrů k HDP zhruba 3 % (3. čtvrtletí 2006)**

# Makroekonomická situace

| ROČNĚ (průměry)                 | 2001  | 2002  | 2003  | 2004 | 2005 | 2006E | 2006 | 2007F | 2008F |      |
|---------------------------------|-------|-------|-------|------|------|-------|------|-------|-------|------|
| poslední skutečnost             |       |       |       |      |      |       |      |       |       |      |
| Poptávka                        |       |       |       |      |      |       |      |       |       |      |
| HDP (s.c. %)                    | 2,5   | 1,9   | 3,6   | 4,2  | 6,1  | 5,9   | 3Q   | 5,8   | 4,2   | 4,8  |
| Spotřeba domácností (s.c. %)    | 2,3   | 2,2   | 6,0   | 2,6  | 2,8  | 4,2   | 3Q   | 4,0   | 5,5   | 2,5  |
| Investice (s.c. %)              | 6,5   | 5,2   | 0,5   | 4,8  | 1,3  | 6,7   | 3Q   | 7,2   | 5,7   | 3,6  |
| Export (s.c. %)                 | 11,5  | 2,1   | 7,2   | 20,9 | 10,7 | 14,1  | 3Q   | 9,7   | 12,0  | 9,1  |
| Import (s.c. %)                 | 13,2  | 5,0   | 7,9   | 18,1 | 5,0  | 13,4  | 3Q   | 10,6  | 9,8   | 8,7  |
| Průmyslová výroba (s.c. %)      | 6,8   | 1,9   | 5,5   | 9,6  | 6,6  | 10,2  | 4Q   | 7,7   | 6,0   | 5,4  |
| Maloobchod (%)                  | 4,4   | 3,0   | 4,9   | 2,4  | 4,0  | 6,6   | 3Q   | 6,2   | 6,4   | 3,5  |
| Veřejní rozpočty                |       |       |       |      |      |       |      |       |       |      |
| Saldo státního rozpočtu (% HDP) | -2,8  | -1,9  | -4,2  | -3,4 | -1,9 | -3,0  | 3Q   | -1,0  | -3,8  | -3,5 |
| Vládní dluh (%HDP)              | 14,7  | 16,1  | 19,1  | 21,3 | 23,3 | 24,9  | 3Q   | 24,3  | 27,4  | 29,4 |
| Trh práce                       |       |       |       |      |      |       |      |       |       |      |
| Nezaměstnanost (%) <sup>1</sup> | (8,6) | (9,2) | (9,9) | 9,4  | 8,9  | 8,1   | 4Q   | 7,3   | 7,5   | 7,2  |
| Nominální mzdy (%)              | 8,7   | 7,3   | 6,6   | 6,7  | 5,5  | 6,6   | 3Q   | 6,0   | 5,7   | 5,7  |
| Reálné mzdy (%)                 | 3,8   | 5,4   | 6,5   | 3,8  | 3,5  | 3,9   | 3Q   | 3,6   | 3,1   | 2,3  |
| Vnější vztahy                   |       |       |       |      |      |       |      |       |       |      |
| Obchodní bilance (mld. CZK)     | -117  | -71   | -70   | -26  | 39   | 47    | 4Q   | 8     | 72    | 59   |
| Běžný účet (mld.CZK)            | -124  | -136  | -161  | -167 | -63  | -151  | 4Q   | -54   | -146  | -156 |
| Ceny                            |       |       |       |      |      |       |      |       |       |      |
| CPI inflace (%)                 | 4,7   | 1,8   | 0,1   | 2,8  | 1,9  | 2,5   | 4Q   | 1,5   | 2,5   | 3,3  |
| PPI inflace (%)                 | 3,0   | -0,5  | -0,3  | 5,7  | 3,0  | 1,6   | 4Q   | 2,2   | 1,4   | 2,5  |
| Měnové podmínky                 |       |       |       |      |      |       |      |       |       |      |
| CZK/EUR                         | 34,1  | 30,8  | 31,9  | 31,9 | 29,8 | 28,4  | 4Q   | 28,1  | 27,6  | 26,7 |
| CZK/USD                         | 38,0  | 32,7  | 28,2  | 25,7 | 24,0 | 22,6  | 4Q   | 21,8  | 20,4  | 21,1 |
| 2W repo sazba (%)               | 5,1   | 3,6   | 2,3   | 2,2  | 2,0  | 2,2   | 4Q   | 2,5   | 2,7   | 3,3  |
| 3M PRIBOR (%)                   | 5,2   | 3,5   | 2,3   | 2,4  | 2,0  | 2,3   | 4Q   | 2,6   | 2,7   | 3,4  |
| 12M PRIBOR (%)                  | 5,3   | 3,6   | 2,3   | 2,7  | 2,1  | 2,6   | 4Q   | 3,0   | 3,0   | 3,5  |

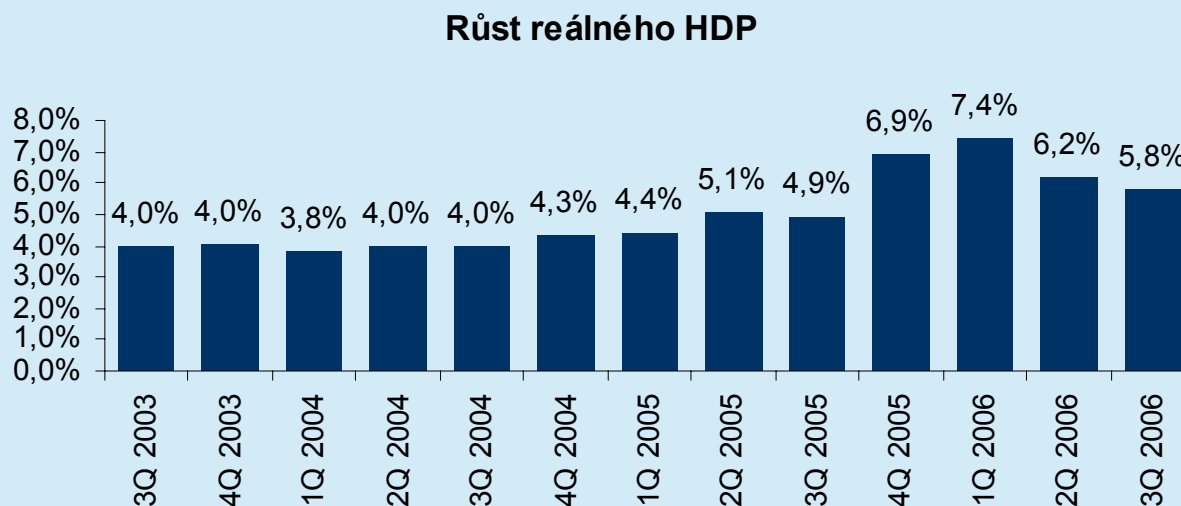
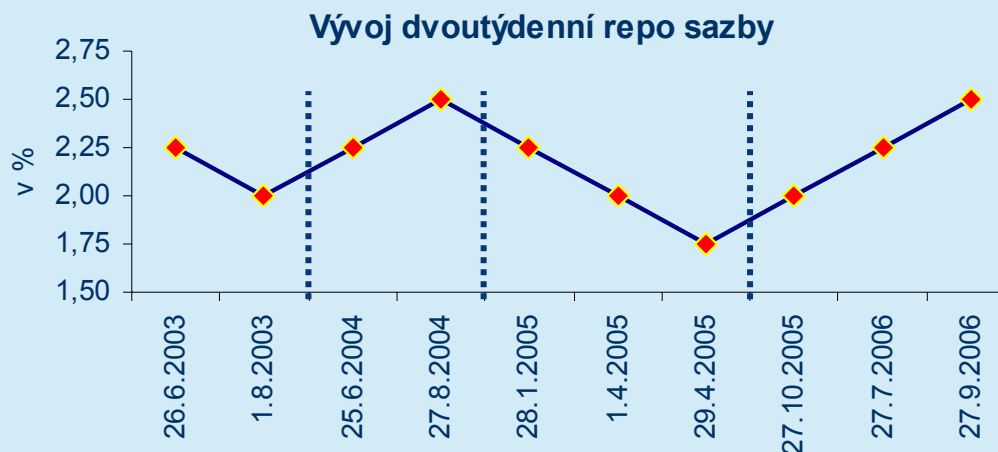
## Vysvětlivky:

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

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

\* Tučné písmo znázorňuje poslední aktuální hodnoty

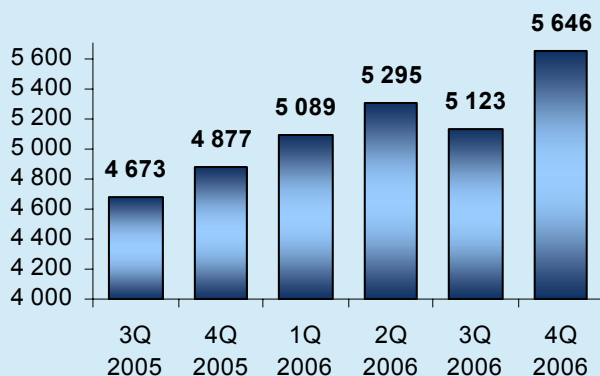
# Dvoutýdenní repo sazba a růst reálného HDP



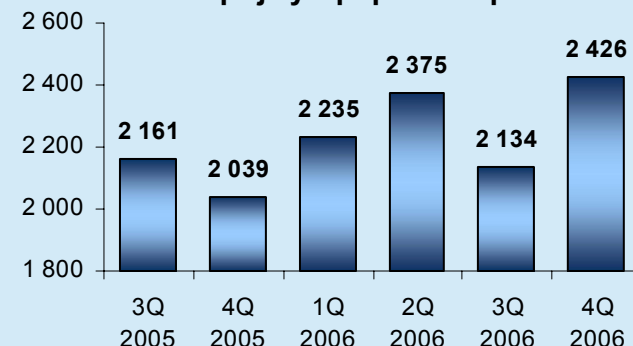
# Konsolidovaný výkaz zisků a ztrát

## Vývoj po čtvrtletích

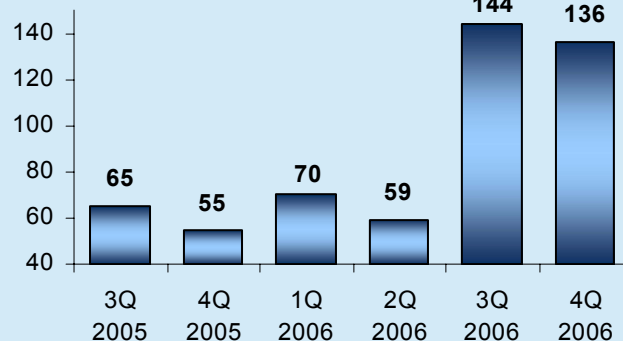
v mil. Kč Čistý úrokový výnos<sup>\*)</sup>



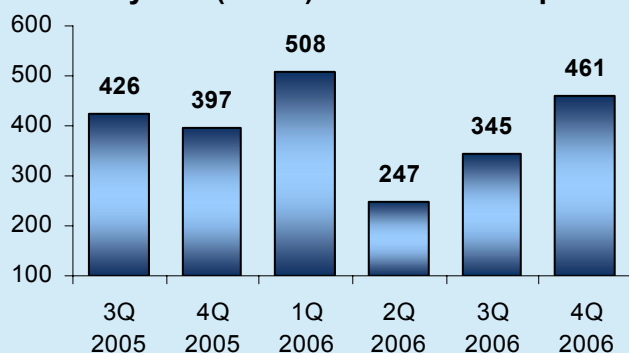
Čisté příjmy z poplatků a provizí<sup>\*\*)</sup>



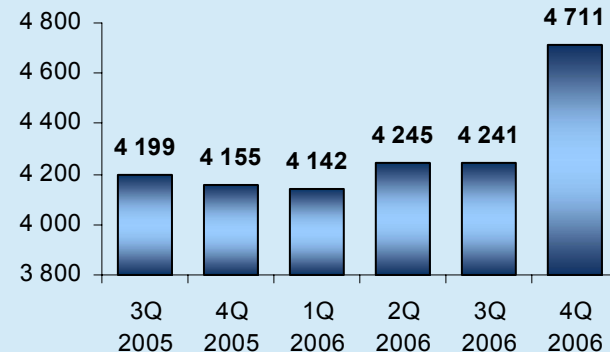
Výnosy z pojišťovací činnosti<sup>\*\*\*)</sup>



Čistý zisk/(ztráta) z obchodních operací<sup>\*\*\*\*)</sup>



Všeobecné administrativní náklady<sup>\*\*\*\*\*)</sup>



<sup>\*)</sup> K nárůstu ve 4. čtvrtletí 2006 došlo díky vyšším úrokovým sazbám, přijatým dividendám a výnosům z úvěrů a derivátů

<sup>\*\*)</sup> Vývoj ve 2. a 4. čtvrtletí 2006 ovlivněn růstem obchodů s cennými papíry a sezónními poplatky od stavební spořitelny

<sup>\*\*\*)</sup> K velkému růstu ve 3.-4. čtvrtletí 2006 došlo z důvodu vynikajících obchodních výsledků a zlepšených výsledků z finančních investic

<sup>\*\*\*\*)</sup> Pokles ve 2. čtvrtletí 2006 způsoben hlavně negativním výsledkem z obchodování s CP v důsledku krize zejména na rozvíjejících se trzích

<sup>\*\*\*\*\*)</sup> Hlavními tahouny růstu byly ve 4. čtvrtletí 2006 personální náklady (bonusy) a náklady spojené s projekty ČS a skupiny

# Kapitálová přiměřenost

## Kapitálová přiměřenost podle ČNB - neauditováno

| Mateřská banka, mil. Kč                  | 31/12/04 | 31/12/05 | 31/12/06 |
|------------------------------------------|----------|----------|----------|
| Tier I                                   | 24 301   | 27 260   | 32 331   |
| Tier I + Tier II                         | 23 297   | 28 176   | 35 956   |
| Požadavek na kapitál A (na rizikově váž  | 19 060   | 24 489   | 28 954   |
| Požadavek na kapitál B (na tržní riziko) | 1 713    | 1 426    | 1 989    |

|                                  |      |      |      |
|----------------------------------|------|------|------|
| Kapitálová přiměřenost Tier I    | 9,4% | 8,4% | 8,4% |
| Kapitálová přiměřenost Tier I+II | 9,0% | 8,7% | 9,3% |

## Kapitálová přiměřenost podle BIS - neauditováno

| ČS Finanční skupina, mil. Kč         | 31/12/04 | 31/12/05 | 31/12/06 |
|--------------------------------------|----------|----------|----------|
| Tier I                               | 39 964   | 38 752   | 44 888   |
| Tier I+II                            | 39 164   | 40 869   | 49 625   |
| Rizikově vážená aktiva               | 273 386  | 349 494  | 421 153  |
| Požadavek na kapitál na tržní riziko | 1 713    | 1 426    | 2 184    |

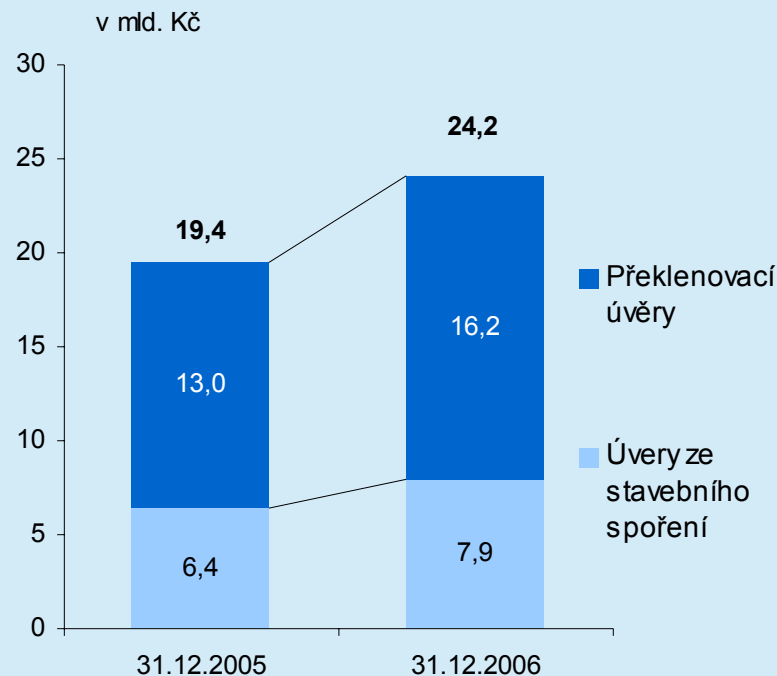
|                                  |       |       |       |
|----------------------------------|-------|-------|-------|
| Kapitálová přiměřenost Tier I    | 13,6% | 10,5% | 10,0% |
| Kapitálová přiměřenost Tier I+II | 13,3% | 11,1% | 11,1% |

# Struktura úvěrového portfolia banky

| v mil. Kč, nekonsolidováno, IFRS                     | 31.12.2005     |               | 31.12.2006     |               | Meziroční změna |               |
|------------------------------------------------------|----------------|---------------|----------------|---------------|-----------------|---------------|
|                                                      | Objem          | Podíl         | Objem          | Podíl         | Objem           | Podíl         |
| <b>I. KORPORÁTNÍ &amp; RETAILOVÉ PORTFOLIO (1+2)</b> | <b>242 788</b> | <b>93,3%</b>  | <b>290 972</b> | <b>98,1%</b>  | <b>48 184</b>   | <b>19,8%</b>  |
| <b>1. KORPORÁTNÍ PORTFOLIO</b>                       | <b>110 518</b> | <b>42,5%</b>  | <b>119 010</b> | <b>40,1%</b>  | <b>8 492</b>    | <b>7,7%</b>   |
| Velké podniky                                        | 53 667         | 20,6%         | 49 337         | 16,6%         | -4 330          | -8,1%         |
| Střední a malé podniky                               | 33 893         | 13,0%         | 40 141         | 13,5%         | 6 248           | 18,4%         |
| Korporátní hypotéky a financování nemovitostí        | 13 923         | 5,3%          | 18 891         | 6,4%          | 4 968           | 35,7%         |
| Města a obce                                         | 9 036          | 3,5%          | 10 641         | 3,6%          | 1 605           | 17,8%         |
| <b>2. RETAILOVÉ PORTFOLIO</b>                        | <b>132 270</b> | <b>50,8%</b>  | <b>171 962</b> | <b>58,0%</b>  | <b>39 692</b>   | <b>30,0%</b>  |
| Kreditní karty                                       | 2 014          | 0,8%          | 2 509          | 0,8%          | 495             | 24,6%         |
| Spotřebitelské úvěry                                 | 41 040         | 15,8%         | 47 708         | 16,1%         | 6 668           | 16,2%         |
| Sociální úvěry                                       | 4 990          | 1,9%          | 4 229          | 1,4%          | -761            | -15,2%        |
| Hypoteční úvěry FO                                   | 56 672         | 21,8%         | 80 147         | 27,0%         | 23 474          | 41,4%         |
| Malé podniky                                         | 10 680         | 4,1%          | 13 606         | 4,6%          | 2 927           | 27,4%         |
| Komerční hypotéky                                    | 10 923         | 4,2%          | 16 650         | 5,6%          | 5 728           | 52,4%         |
| Veřejný sektor                                       | 5 951          | 2,3%          | 7 113          | 2,4%          | 1 162           | 19,5%         |
| <b>II. FINANČNÍ TRHY</b>                             | <b>17 472</b>  | <b>6,7%</b>   | <b>5 526</b>   | <b>1,9%</b>   | <b>-11 946</b>  | <b>-68,4%</b> |
| <b>ÚVĚRY KLIENTŮM CELKEM</b>                         | <b>260 260</b> | <b>100,0%</b> | <b>296 498</b> | <b>100,0%</b> | <b>36 238</b>   | <b>13,9%</b>  |

# Dceřiné společnosti: Úvěry klientům

## Stavební spořitelna ČS



➤ **Zrychlení růstu úvěrů o 4,7 mld. Kč nebo 24,2 % (o 4 mld. Kč v roce 2005)**

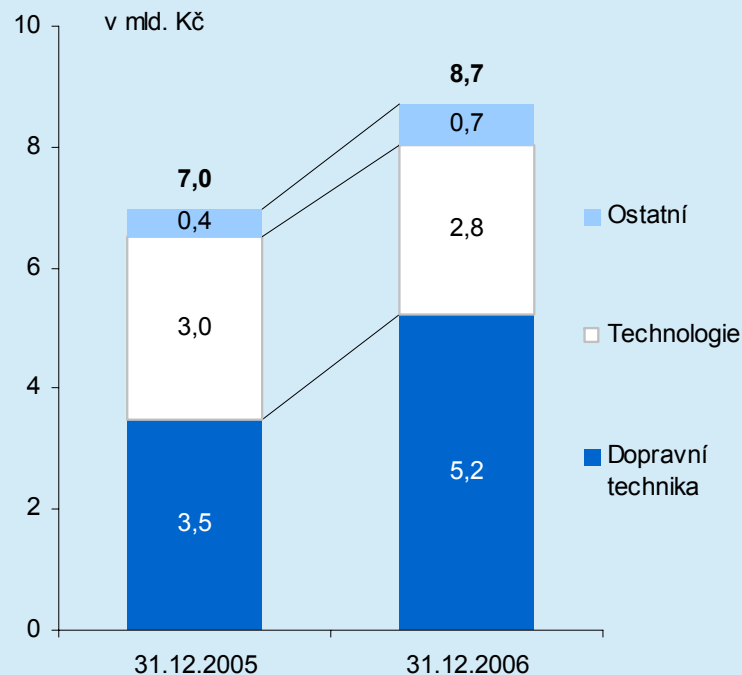
- » Ovlivněn především růstem překlenovacích úvěrů o 3,2 mld. Kč
- » Nově poskytnuté úvěry ve výši 11,2 mld. Kč podstatně převýšily výsledky roku 2005 (8,3 mld. Kč v roce 2005)

➤ **Stavební spořitelna udržela 3. místo na trhu s tržním podílem na úrovni 17,7 %**

| v mil. Kč, IFRS               | 31.12.2005    |               | 31.12.2006    |               | Meziroční změna |              |
|-------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|-----------------|--------------|
|                               | Objem         | Podíl v %     | Objem         | Podíl v %     | Objem           | Podíl        |
| Překlenovací úvěry            | 13 018        | 66,9%         | 16 247        | 67,3%         | 3 229           | 24,8%        |
| Úvery ze stavebního spoření   | 6 432         | 33,1%         | 7 904         | 32,7%         | 1 472           | 22,9%        |
| <b>Celkové úvěry klientům</b> | <b>19 450</b> | <b>100,0%</b> | <b>24 151</b> | <b>100,0%</b> | <b>4 702</b>    | <b>24,2%</b> |

# Dceřiné společnosti: Úvěry klientům

## Leasing ČS a S-Autoleasing



- **Dceřinými společnostmi specializovanými na leasing a financování automobilů jsou**
  - » s-Autoleasing (obchody uzavírány od 10/2004)
  - » s-Autouver, nově založená společnost (4/2006) specializovaná na úvěrování použitých automobilů
  - » Leasing ČS (obchody uzavírány do 10/2004)
- **Tyto společnosti dosáhly v roce 2006 silného růstu o 2 mld. Kč nebo 28,7 % (bez prodeje aktiv v 1. pololetí 2006)**
- **Leasing automobilů zrychloval v růstu u sAutouver**
  - » Úvěry na automobily dosáhly po 9 měsících fungování společnosti výše 0,5 mld. Kč

| v mil. Kč, IFRS               | 31.12.2005   |               | 31.12.2006   |               | Meziroční změna |              |
|-------------------------------|--------------|---------------|--------------|---------------|-----------------|--------------|
|                               | Objem        | Podíl v %     | Objem        | Podíl v %     | Objem           | Podíl        |
| Dopravní technika             | 3 689        | 52,5%         | 5 211        | 59,7%         | 1 522           | 41,3%        |
| Technologie                   | 2 717        | 38,7%         | 2 803        | 32,1%         | 86              | 3,2%         |
| Ostatní                       | 620          | 8,8%          | 715          | 8,2%          | 95              | 15,3%        |
| <b>Celkové úvěry klientům</b> | <b>7 027</b> | <b>100,0%</b> | <b>8 729</b> | <b>100,0%</b> | <b>1 703</b>    | <b>24,2%</b> |

# Typická nová retailová hypotéka

## Fyzické osoby

- Průměrná částka : cca 1 520 000 Kč/ 55 000 EUR
- Průměrná splatnost: 22,8 let
- Průměrná hodnota úvěru  
k hodnotě nemovitosti: ~ 80%
- Účel úvěru: nákup / stavba rodinného  
domu nebo bytu
- Průměrná sazba (Prime rate): 4,19% fixovaná na 5 let; 3,99%  
fixovaná na 3 roky
- Poplatek za schválení úvěru: 0,9 % z hodnoty úvěru  
(min. CZK 9,500 – max. CZK 25,000)
- Poplatek za vedení účtu: 150 Kč / 5 EUR měsíčně
- Průměrná splátka: cca 8 800 Kč / 315 EUR

# Typický nový spotřebitelský úvěr

## Fyzické osoby

- **Průměrná částka :** **64 tis. Kč/ 2,3 tis. EUR**
- **Průměrná splatnost:** **5,7 let**
- **Typ úvěru:** **hotovostní**
- **Pojištění úvěru** **ano**
- **Průměrná sazba:** **12,9 %**
- **Poplatek za schválení úvěru:** **0.8 % z hodnoty úvěru**  
(min. 400 Kč – max. 7 000 Kč)
- **Poplatek za vedení účtu:** **500 Kč ročně**
- **Průměrná splátka:** **888 Kč / 32 EUR**  
(pro půjčku 50 tis. Kč v hotovosti)

# Vývoj podílů ČS na trhu

| Podle statistik ČNB*               | 31.12.2002 | 31.12.2003 | 31.12.2004 | 31.12.2005 | 31.12.2006 | změna |
|------------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|-------|
| Celková aktiva **                  | 20,7%      | 21,4%      | 21,6%      | 22,2%      | 22,4%      | ↑     |
| Úvěry klientům **                  | 20,2%      | 21,6%      | 22,7%      | 23,7%      | 22,7%      | ↘     |
| Mezibankovní úvěry                 | 5,8%       | 7,5%       | 11,0%      | 12,3%      | 11,1%      | ↘     |
| Primární vklady **                 | 24,0%      | 25,5%      | 25,4%      | 24,8%      | 25,1%      | ↑     |
| Retailové vklady **                | 32,6%      | 33,4%      | 32,8%      | 32,6%      | 32,7%      | ↑     |
| Retailové úvěry **                 | 34,9%      | 30,9%      | 31,8%      | 32,1%      | 31,6%      | ↘     |
| 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%      | 35,7%      | 33,4%      | ↘     |
| Bankomaty (počet)                  | 41,5%      | 40,0%      | 37,9%      | 37,2%      | 36,4% ***  | ↘     |
| Platební karty (počet)             | 44,7%      | 40,4%      | 40,2%      | 41,8%      | 41,5% ***  | ↘     |

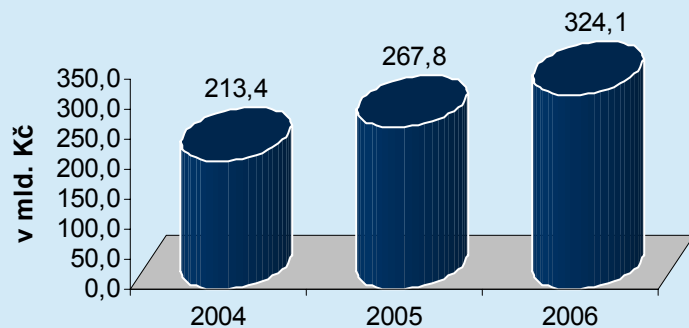
\* Nezahrnuje nebankovní instituce, např. Cetelem, Provident Financial apod.

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

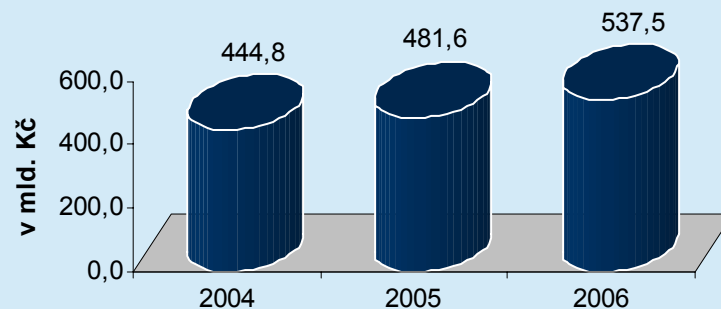
\*\*\* Data k 30.9.2006

# Obchodní ukazatele

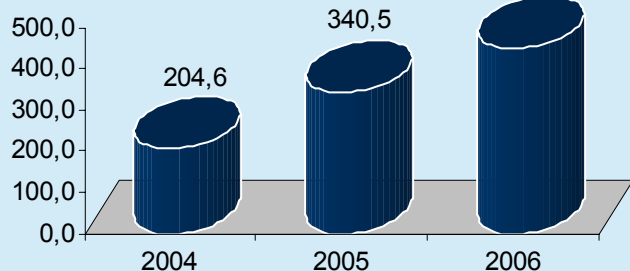
## Úvěry klientům (bez ČKA)



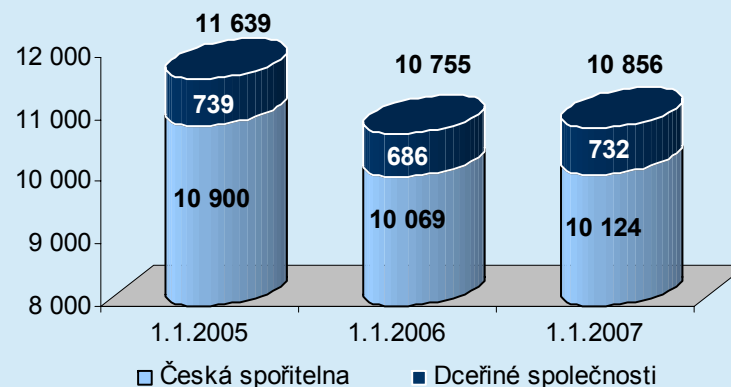
## Závazky ke klientům



## Počet vydaných kreditních karet (v tisících)



## Počet zaměstnanců

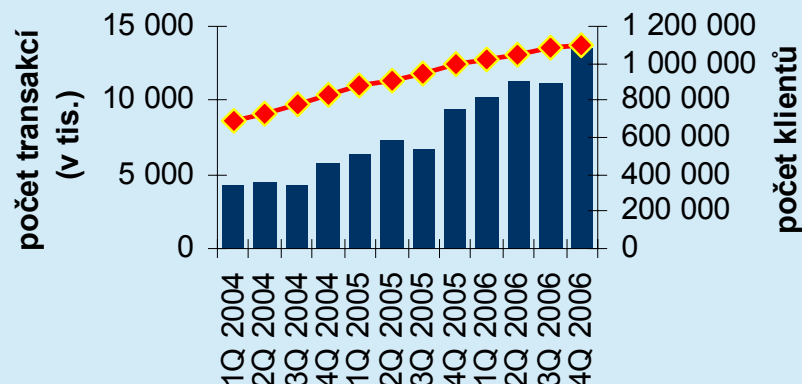


# Alternativní distribuční kanály

| Počet klientů*                                      | 31.12.2004     | 31.12.2005       | 31.12.2006       |
|-----------------------------------------------------|----------------|------------------|------------------|
| Homebanking                                         | 19 446         | 16 716           | 11 708           |
| Servis 24-Telefonní, internetové a GSM bankovníctví | 828 826        | 994 258          | 1 097 333        |
| <b>Celkem</b>                                       | <b>848 272</b> | <b>1 010 974</b> | <b>1 109 041</b> |

\* 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)

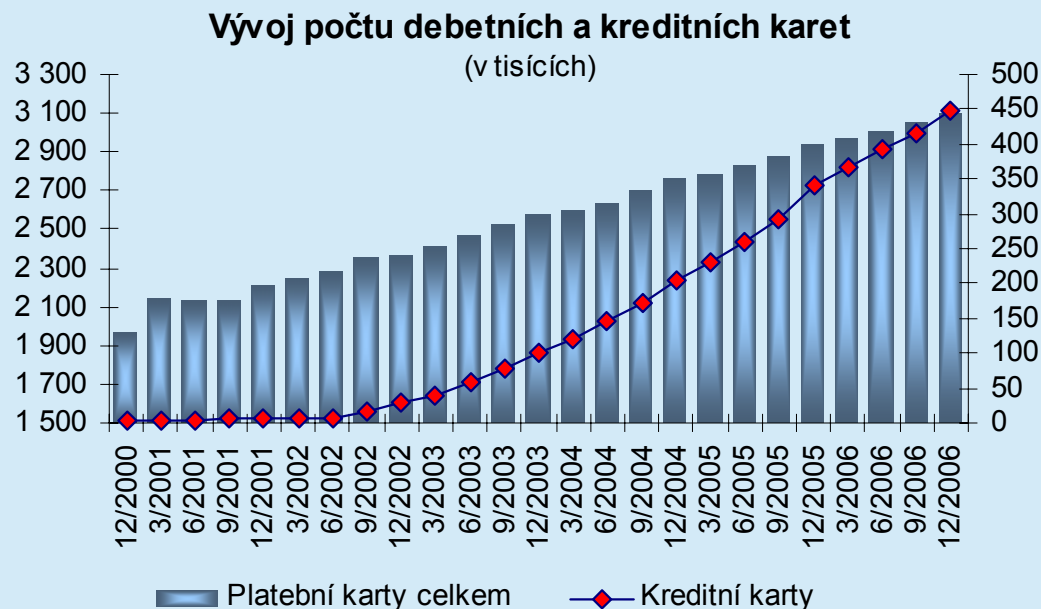


- Počet uživatelů alternativních distribučních kanálů vzrostl meziročně o 10,4 %
- Servis 24 a Business 24 získali v roce 2006 více než 103 tisíc nových klientů
- Počet transakcí prostřednictvím služeb Servis 24 a Business 24 se v roce 2006 zvýšil o 54,8 %

# Platební karty

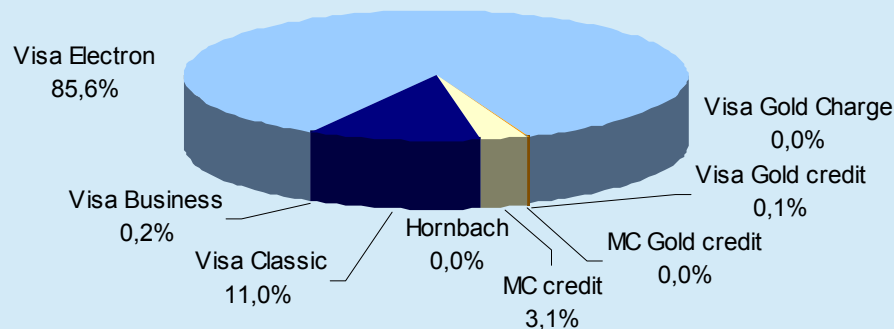
|                              | 2000             | 2001             | 2002             | 2003             | 2004             | 2005             | 2006             |
|------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Debetní karty                | 1 966 218        | 2 205 480        | 2 335 600        | 2 475 397        | 2 553 922        | 2 601 333        | 2 648 525        |
| Kreditní karty               | 4 732 *)         | 5 387            | 28 051           | 101 155          | 204 585          | 340 510          | 447 089          |
| <b>Platební karty celkem</b> | <b>1 970 950</b> | <b>2 210 867</b> | <b>2 363 651</b> | <b>2 576 552</b> | <b>2 758 507</b> | <b>2 941 843</b> | <b>3 095 614</b> |

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

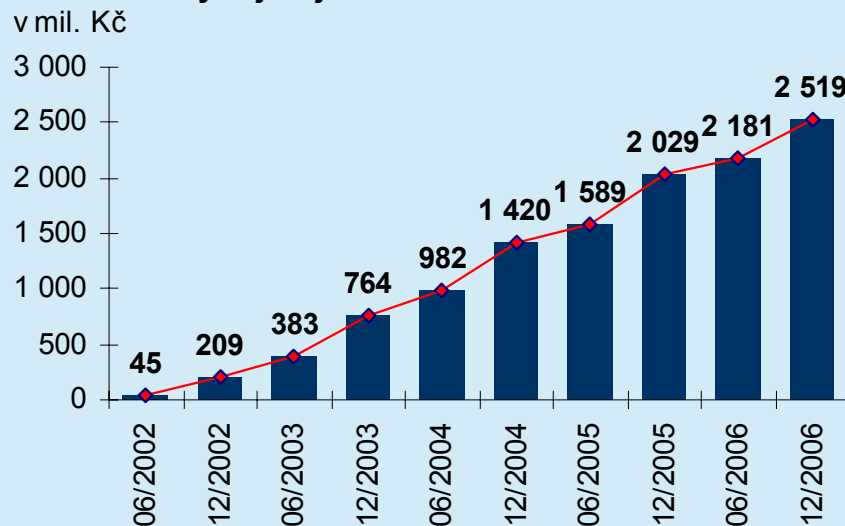


# Kreditní karty

Druhy kreditních karet



Vývoj objemu úvěrů z kreditních karet\*



\* Skutečné zůstatky úvěrů z kreditních karet

Pozn.: Pouze kreditní karty vlastněné FO (bez charge karet)

➤ Počet vydaných kreditních karet meziročně vzrostl o 31,3 % na 447,1 tis. kusů

- » ČS pokračuje ve vedoucí pozici na trhu s 51,9%\* tržním podílem měřeno dle počtu kreditních karet vydaných bankami
- » Visa Electron je nejčastěji používaným typem kreditní karty

➤ Využití úvěrového rámce stabilně roste

- » Podíl aktuálního čerpání úvěru na dohodnutém úvěrovém rámci v průměru 28,3 %
- » Objem úvěrů z kreditních karet (zejména fyzickým osobám) dosáhl více než 2,5 mld. Kč

\* údaje k 30. 9.2006

# Vybraní členové finanční skupiny České spořitelny



Vybrané společnosti zahrnuté do konsolidace

**POJIŠŤOVNA**  
ČESKÉ SPŮRITELNY

Životní pojištění

55.25% <sup>1)</sup>

**STAVEBNÍ**  
**SPŮRITELNA**  
ČESKÉ SPŮRITELNY

Stavební spoření

95.0% <sup>2)</sup>

**FACTORING**  
ČESKÉ SPŮRITELNY

Finanční služby  
factoring a forfaiting

100%

**LEASING**  
ČESKÉ SPŮRITELNY

Leasing pro  
podnikatele

100%

100%

**PENZIJNÍ FOND**  
ČESKÉ SPŮRITELNY

Kvalitní zhodnocení  
vkladů účastníků  
penzijního pojištění

100%

**INVEŠTIČNÍ**  
**SPOLEČNOST**  
ČESKÉ SPŮRITELNY

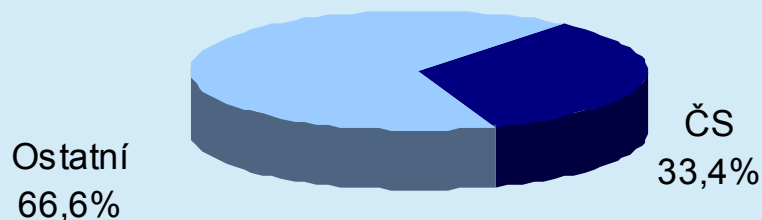
Obhospodařování  
majetku v podílových  
fondech

1) Sparkassen Versicherung 44,75%

2) Bausparkasse der österreichischen Sparkassen Aktiengesellschaft 5%

# Podílové fondy

**Podíl na trhu <sup>\*)</sup>**  
(podílové fondy celkem)



<sup>\*)</sup> podle objemu aktiv v domácích a zahraničních fondech

- ČS si udržela u podílových fondů vedoucí pozici na trhu
- Celková aktiva v podílových fondech (především ISČS a ESPA) se zvýšila o 9,0 %
- Většina prostředků klientů (53 %) investována do fondů peněžního trhu
- Aktiva v zajištěných fondech vzrostla o 83,8%, představují 8 % z celkových aktiv v podílových fondech (2005: 0,9 %)

Objem spravovaných aktiv (v mld. Kč)

*z toho: Domácí fondy*

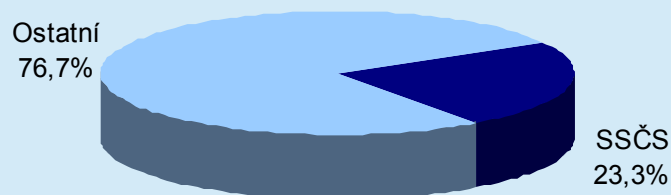
*Zahraniční fondy*

Počet klientů ISČS (v tis.)

| 2005 | 2006 | % změna |
|------|------|---------|
| 80,2 | 87,4 | 9,0%    |
| 71,6 | 74,1 | 3,5%    |
| 8,6  | 13,3 | 54,7%   |
| 406  | 420  | 3,4%    |

# Stavební spořitelna ČS

**Podíl na trhu**  
(podle naspořené částky)

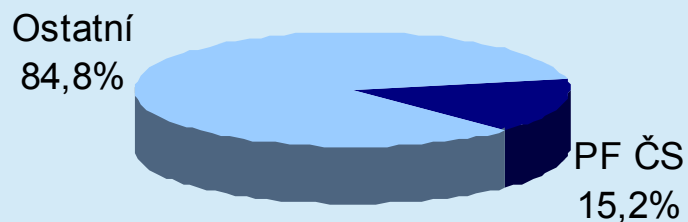


- SSČS zaujímá 2. pozici na trhu s 23,3% podílem podle naspořené částky
- Počet nových smluv na stavební spoření dosáhl 196 tisíc, zahrnuje také 71 tisíc stávajících smluv, u kterých došlo ke zvýšení cílové částky
- Objem poskytnutých úvěrů vzrostl o 24,2 % (na trhu o 16,9 %)
- Poměr úvěrů ke vkladům vzrostl z 25,1 % na 28,9 %

|                                       | 2005  | 2006  | % změna |
|---------------------------------------|-------|-------|---------|
| Počet smluv (v tis.)                  | 1 226 | 1 156 | -5,7%   |
| Počet nových smluv (v tis.)           | 170   | 196   | 15,3%   |
| Klientské vklady (v mil. Kč)          | 77,6  | 83,8  | 8,0%    |
| Cílová částka (v mil. Kč)             | 28,9  | 34,1  | 18,0%   |
| Počet úvěrových smluv                 | 148   | 167   | 12,8%   |
| Objem úvěrového portfolia (v mil. Kč) | 19,5  | 24,2  | 24,2%   |
| Podíl na trhu podle objemu úvěrů      | 17,9% | 17,7% | -       |
| Podíl na trhu podle naspořené částky  | 23,6% | 23,3% | -       |

# Penzijní fond ČS

**Podíl na trhu**  
(podle počtu klientů)



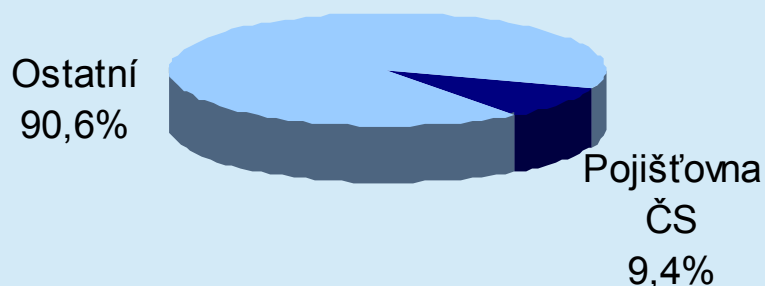
- PFČS je 3. největší penzijní fond podle počtu klientů (podíl na trhu 15,2 %) i podle objemu kapitálových fondů účastníků (podíl 14,1%)
- Penzijní fond vytvořil nový historický rekord v počtu uzavřených smluv v průběhu jednoho roku; 96 % nových smluv bylo uzavřeno přes ČS
- Objem kapitálových fondů účastníků vzrostl o 28 % (trh vzrostl o 21 %)

Nově uzavřené smlouvy (tis.)  
Počet účastníků ke konci roku (tis.)  
Kapitálové fondy účastníků (mil. Kč)  
Podíl na trhu (podle objemu fondů)  
Podíl na trhu (podle počtu účastníků)

| 2005  | 2006  | Změna v % |
|-------|-------|-----------|
| 103   | 123   | 19%       |
| 481   | 553   | 15%       |
| 15,1  | 19,2  | 28%       |
| 13,4% | 14,1% | -         |
| 14,6% | 15,2% | -         |

# Pojišťovna ČS

## Podíl na trhu životního pojištění



- Podíl Pojišťovny ČS na trhu životního pojištění v roce 2006 výrazně vzrostl a dosáhl 9,4 % ve srovnání s 5,4 % na konci roku 2005
- Předepsané pojistné se zvýšilo o 80,7 % (trh životního pojištění vzrostl o 4,8 %)
- Nejoblíbenějším produktem bylo pojištění Flexi (80% podíl na předepsaném pojistném životního pojištění)
  - ⇒ Předepsané pojistné pojištění Flexi vzrostlo v porovnání s rokem 2005 o 102,4 %
- Většina produktů (76 % podle předepsaného pojistného) bylo prodáno prostřednictvím distribuční sítě ČS

| v %                   | 2005       | 2006       |
|-----------------------|------------|------------|
| <b>Tržní podíl</b>    | <b>2,1</b> | <b>3,7</b> |
| - neživotní pojištění | x          | x          |
| - životní pojištění   | 5,4        | 9,4        |
| <b>Pozice na trhu</b> |            |            |
| - neživotní pojištění | x          | x          |
| - životní pojištění   | 5          | 5          |

### Struktura produktů

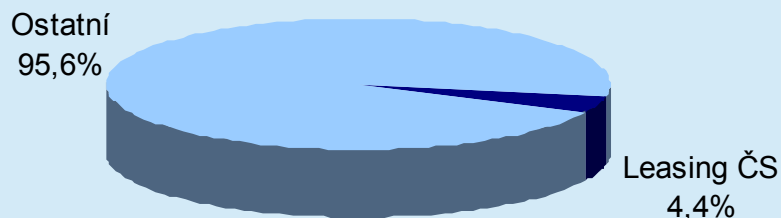
Životní pojištění  
kapitálové  
úvěrové\*  
flexi  
ostatní

|            | 31/12/05 | 31/12/06 |
|------------|----------|----------|
| kapitálové | 15%      | 12%      |
| úvěrové*   | 8%       | 5%       |
| flexi      | 72%      | 80%      |
| ostatní    | 5%       | 3%       |

\* vč. pojištění hypotečních úvěrů

# Leasingové společnosti

**Podíl na trhu**  
(podle nových obchodů)



Pozn.: Podíl na trhu k 30. 9. 2006

## LCS & S-Autoleasing

Objem nových obchodů (v mil. Kč)\*

*z toho: dopravní prostředky*

*stroje a zařízení*

Počet nových obchodů

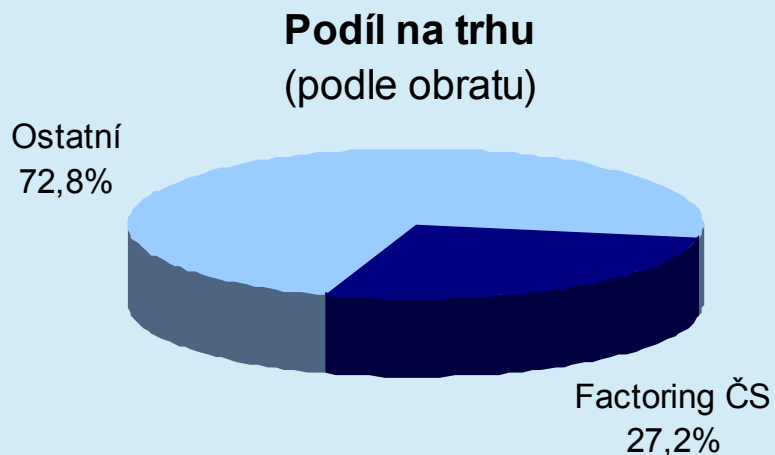
- Leasing ČS zastavil novou obchodní činnost a poskytuje služby společnosti S-Autoleasing (založena v roce 2004)
- Objem nových leasingových obchodů vzrostl o 40,3 %; 29 % z nových obchodů bylo uzavřeno prostřednictvím ČS
- Pozice na trhu (pouze podle nových obchodů) byla posílena (údaje k 30.9.)

» Tržní podíl vzrostl z 3,1 % (konec roku 2005) na 4,4 %

| 2005  | 2006  | % změna |
|-------|-------|---------|
| 3 838 | 5 383 | 40,3%   |
| 2 720 | 3 841 | 41,2%   |
| 1 118 | 1 542 | 37,9%   |
| 4 846 | 6 059 | 25,0%   |

\* Hodnota leasovaných předmětů v pořizovací ceně

# Factoring ČS



Počet nových smluv  
Objem obchodů (obrat v mil. Kč)  
*z toho: mezinárodní factoring*  
*ostatní služby*

- Factoring ČS obhájil svým tržním podílem 27,2 % své prvenství na trhu (rok 2005: 26,2 %)
- Objem obchodů vzrostl o 31,8 % (o téměř 5 p. b. rychlejší růst než u celkového trhu)
- Tuzemský factoring stále dominuje (84 % celkových factoringových služeb)
- Factoring ČS se postupně stává odborným centrem pro factoringové společnosti v rámci skupiny Erste Bank (podpořil založení Factoringu v Erste Chorvatsko)

| 2005   | 2006   | % změna |
|--------|--------|---------|
| 908    | 941    | 3,6%    |
| 22 769 | 30 007 | 31,8%   |
| 20 641 | 26 515 | 28,5%   |
| 2 128  | 3 492  | 64,1%   |

# Čistý zisk vybraných dceřiných společností

| <i>IFRS, mil. Kč</i>       | <b>2005</b> | <b>2006</b> | <b>Změna v %</b> |
|----------------------------|-------------|-------------|------------------|
| Stavební spořitelna ČS     | 649         | 938         | 44,5             |
| Investiční společnost ČS   | 91          | 119         | 30,8             |
| Leasing ČS a S-Autoleasing | -32         | 38          | 218,8            |
| Penzijní fond ČS*          | 630         | 531         | -15,7            |
| Pojišťovna ČS              | 175         | 312         | 78,3             |
| Factoring ČS               | 9           | 24          | 166,7            |

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

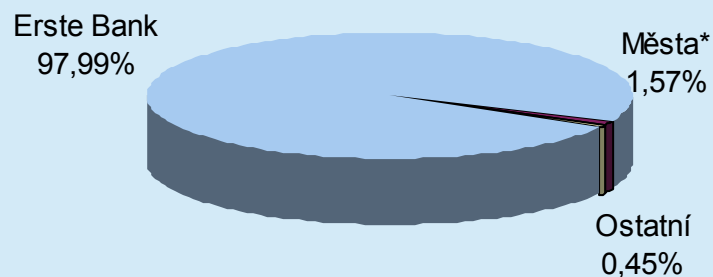
*\* Dle zákona o penzijním připojištění musí být minimálně 85 % zisku distribuováno mezi klienty*

- Čistý zisk Penzijního fondu ČS poklesl o 15,7 % zejména v důsledku negativního výsledku z obchodních operací

# Struktura akcionářů

**Akcionářská struktura**

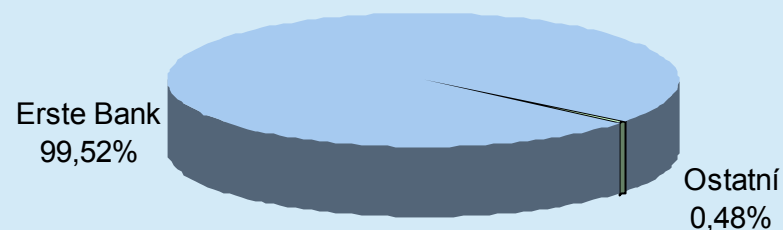
31. 12. 2006



\* zahrnuje také jiné entity

**Rozdělení hlasovacích práv**

31. 12. 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 | 31.12.2006 |
|----------------------|-----------|------------|------------|------------|------------|------------|
| 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](mailto:hurbanova@csas.cz)

**Fax: 26107-3164**

**Internet: [www.csas.cz](http://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](mailto:jarmvalentova@csas.cz)

Ing. Eva Čulíková

Vztahy k investorům

Tel : 261-074-470

E-mail: [eculikova@csas.cz](mailto:eculikova@csas.cz)

**E-mail: [csas@csas.cz](mailto:csas@csas.cz)**

**Reuters: SPOPSp.PR**

