

ČESKÁ SPOŘITELNA

Jsme Vám blíž.

POLOLETNÍ ZPRÁVA 2006

Česká spořitelna, a. s.

Olbrachtova 1929/62, 140 00 Praha 4

IČ: 45244782

Telefon: 261 071 111

Telex: 121010 SPDB C,

121624 SPDB C,

121605 SPDB C

Swift: GIBA CZ PX

Informační linka: 800 207 207

E-mail: csas@csas.cz

Internet: www.csas.cz

Pololetní zpráva 2006

Produkce: Omega Design, s. r. o.

Materiál pro veřejnost

Obsah

2	Makroekonomický a tržní rámec pro podnikání České spořitelny
3	Konsolidované hospodářské výsledky České spořitelny za 1. pololetí 2006
6	Významné události a obchodní aktivity v 1. pololetí 2006
8	Očekávaný vývoj České spořitelny ve 2. pololetí 2006
9	Finanční část

Makroekonomický a tržní rámec pro podnikání České spořitelny

Rekordní růst ekonomiky

Česká ekonomika prožívá aktuálně své prozatím nejúspěšnější období. Ekonomický růst za první čtvrtletí dosáhl rekordních 7,4 % a revidované údaje ukazují na 6,1% růst za celý uplynulý rok. Důležité je nejen vysoké tempo růstu, ale i údaje o jeho struktuře. Narozdíl od poloviny 90. let je ekonomika tažena vývozy a investicemi, zatímco spotřeba domácností zůstává umírněná. To zakládá dobré podmínky pro budoucí vývoj. Za celý letošní rok Česká spořitelna očekává růst kolem 6 % s tím, že by se měla dále posilovat role spotřeby domácností. Určité zpomalení směrem k 5 % by potom měl přinést rok 2007.

Bydlení namísto spotřeby

Rychlý růst, stabilní inflace a nízké úrokové sazby vedou spotřebitele ke stále rostoucím investicím do bydlení. Bytové vybavení v České republice je co do počtu jednotek blízko Evropského průměru, ale bydlení je většinou starší a vyžaduje obnovu. Svou aktuální roli hraje rovněž očekávaná deregulace nájemného a daňové změny připravené na rok 2008. Investice do bydlení se v ekonomice projevuje nižší spotřebou domácností (růst o 3,4 % za první čtvrtletí) a prudkým růstem zadluženosti. Ta však zůstává nadále hluboko pod průměrem zemí eurozóny; například u hypotečních úvěrů je poměr zadlužení k hrubému domácímu produktu 5,5krát nižší.

Vývozy zůstávají hlavním tahounem ekonomiky

Přímé zahraniční investice a restrukturalizace domácích podniků nesou své plody. Obchodní bilance se v loňském roce poprvé vyhoupla do přebytku, ve kterém zůstává i letos. A to i přesto, že v prvním pololetí rostly mírně rychleji dovozy než vývozy. Přebytek obchodní bilance by se v letošním roce mohl vyšplhat k 40–60 miliardám Kč. Klíčovým tahounem zůstane automobilový průmysl, který stojí rovněž za 12% růstem celého průmyslového odvětví v prvním pololetí.

Nízká inflace drží sazby při zemi

Vynikající výkonnost české ekonomiky se díky pozitivní struktuře růstu neodráží v nadměrném růstu cen. Inflace sice ve srovnání s prvním pololetím loňského roku leží výše (kolem 2,8 %), ale pohybuje se v souladu s inflačním cílem České národní banky. Nízká inflace a silný kurz koruny umožňují ČNB držet krátkodobé sazby na velmi uvolněné úrovni 2,25 %. Do budoucna lze očekávat, že společně s růstem ekonomiky a globálním zpříšňováním měnové politiky budou úrokové sazby pozvolna růst. Na konci roku 2007 by se tak mohly krátkodobé sazby vyskytovat mírně pod 3 %.

Konsolidované hospodářské výsledky České spořitelny za 1. pololetí 2006

**PODLE MEZINÁRODNÍCH STANDARDŮ
PRO FINANČNÍ VÝKAZNICTVÍ, NEAUDITOVANÉ**

VÝKAZ ZISKŮ A ZTRÁT

Česká spořitelna vykázala za první pololetí 2006 podle mezinárodních standardů pro finanční výkaznictví neauditovaný konsolidovaný čistý zisk po minoritních podílech ve výši **4 874 milionů Kč**. Výsledek představuje meziroční nárůst o 1 % proti konsolidovanému čistému zisku 4 837 milionů Kč za srovnatelné období roku 2005. Ukazatel návratnosti vlastního kapitálu (ROE) poklesl na 22,0 % vlivem vyššího nárůstu objemu vlastního kapitálu. V loňském pololetí činil ukazatel ROE 23,9 %. Ukazatel výnosnosti aktiv (ROA) se snížil na 1,4 % z 1,6 %.

Provozní zisk jako rozdíl provozních výnosů a nákladů zobrazuje výsledky primárních činností banky. V porovnání se srovnatelným obdobím loňského roku **vzrostl provozní zisk České spořitelny o výrazných 23 % na 7 491 milionů Kč, zároveň došlo ke zlepšení ukazatele poměru provozních nákladů k provozním výnosům (Cost/Income) z 57,0 % na 52,8 %**.

Celkové provozní výnosy dosáhly 15 878 milionů Kč za první pololetí 2006, což představuje **meziroční nárůst o 12 %** zásluhou růstu všech položek provozních výnosů tj. čistého úrokového výnosu, salda poplatků a provizí, čistého zisku z obchodních operací a výnosů z pojišťovnictví. Podíl neúrokových výnosů na provozních výnosech představuje 34,6 %.

Rostoucí provozní výnosy jsou taženy zejména čistým úrokovým výnosem. **Čistý úrokový výnos dosáhl výše 10 384 milionů Kč, což představuje meziroční navýšení o 15 %**. Za tímto růstem stojí pokračující expanze úvěrových obchodů – hypotečních úvěrů, spotřebitelských a hotovostních úvěrů, úvěrů malým a středním firmám a v neposlední řadě úvěrů komerčním klientům. **Objem poskytnutých úvěrů a pohledávek za klienty překonal hranici 300 mld. Kč**. Zároveň se podařilo navýšit úrokové výnosy z mezibankovních úvěrů a z přecenění derivátů v bankovní knize. Na druhé straně se snížily úrokové výnosy z dluhových cenných papírů, a také vzrostly úrokové náklady na vlastní emitované cenné papíry a na závazky ke klientům.

Navzdory trvale nízkým úrokovým sazbám se čistá úroková marže vztahovaná k celkovým hrubým aktivům mírně zvýšila o jednu desetinu procentního bodu na 3,0 %.

Čisté příjmy z poplatků a provizí, jako další podstatná součást provozních výnosů, dosáhly výše 4 610 milionů Kč, když v porovnání s 1. pololetím minulého roku **vzrostly o 6 %** především v oblasti platebních transakcí díky jejich rostoucímu počtu, výrazně také rostou provize z investování do podílových fondů a brokerské poplatky. Pro ilustraci ve srovnání s pololetím minulého roku např. celkový počet transakcí se na spořicírových účtech zvýšil o 4 %, objem transakcí provedených platebními kartami vzrostl o 10 % a objem investovaných prostředků prostřednictvím fondů Investiční společnosti České spořitelny se zvýšil také o 10 %.

Čistý zisk z obchodních operací vzrostl v meziročním srovnání o 16 % a dosáhl výše 755 milionů Kč, především díky operacím s cizími měnami a úrokovými deriváty. Naopak se snížily příjmy z obchodování s cennými papíry. V meziročním srovnání vzrostly výnosy z pojišťovnictví o 12 % na 129 milionů Kč. Položka výnosů z pojišťovnictví zahrnuje ve své podstatě saldo příjmů a nákladů (zisk před zdaněním) Pojišťovny České spořitelny.

Provozní náklady (zahrnující náklady na zaměstnance, nakupované výkony a odpisy hmotného a nehmotného majetku) **se v meziročním srovnání zvýšily o 4 % na 8 387 milionů Kč**. Za zvýšením provozních nákladů stojí zejména růst nakupovaných výkonů (o 6 % na 3 075 milionů Kč), zvýšily se především náklady na informační technologie a obchodní operace. Zaměstnanecké náklady se zvýšily díky nárůstu platů i odměn vázaných na výkony o 3 % na 3 610 milionů Kč. Odpisy hmotného a nehmotného majetku zaznamenaly navýšení o 3 % na 1 702 milionů Kč zejména s ohledem na investice do softwaru.

Saldo tvorby rezerv a opravných položek na úvěrová rizika dosáhlo úrovně -631 milionů Kč, což představuje výrazné navýšení ve srovnání se stejným obdobím loňského roku. **Důvodem meziročního zvýšení byl právě vývoj v loňském roce**, kdy tvorba opravných položek byla extrémně nízká a zároveň v důsledku metodologických změn byly opravné položky v 1. pololetí 2005 (523 milionů Kč) rozpouštěny ve větším množství než v roce letošním.

Saldo ostatních provozních výnosů a nákladů vykazuje v meziročním srovnání **zhoršení** o 1 016 milionů Kč na –349 milionů Kč, **zejména vlivem výrazného snížení výnosů z portfolia cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou a cenných papírů určených k obchodování**, a to zejména vlivem negativního vývoje na finančních trzích v květnu a červnu letošního roku, a také z důvodu vyšších realizovaných výnosů z prodeje dluhopisů z portfolia cenných papírů na prodej v 1. pololetí 2005. Také příspěvek do Fondu pojištění vkladů, vzhledem k nárůstu objemu pojištěných vkladů, vzrostl o 11 % na 212 milionů Kč.

Vzhledem k poklesu sazby daně z příjmu se snížila položka daně z příjmu k 30. červnu 2006 o 12 % na 1 563 milionů Kč.

ROZVAHA

Bilanční suma ke konci prvního pololetí 2006 překročila o 4 mld. milník 700 mld. Kč a ve srovnání se stejným obdobím minulého roku vzrostla o výrazných 12 %, což v absolutním vyjádření představuje nárůst o 73,1 mld. Kč. Za nárůstem bilanční sumy stojí na straně zdrojů zejména závazky ke klientům a emitované dluhové cenné papíry, na aktivní straně obchodů především růst klientských úvěrů, portfolia cenných papírů držných do splatnosti a pohledávek za bankami.

Závazky ke klientům za posledních dvanáct měsíců opět vzrostly – k pololetí roku 2006 o 70,8 mld. Kč (o 15 %) na 539,0 mld. Kč. Vklady fyzických osob se ve srovnání s loňským 1. pololetím zvýšily o 8 % a dosáhly úrovně 396,1 mld. Kč. Objemově nejvýznamnější přírůstky byly zaznamenány na spořicí účtech, u vkladů stavebního spoření a příspěvků penzijního připojištění. Závazky vůči komerčním klientům vzrostly o 20 % na 73,1 mld. Kč. Závazky vůči klientům veřejného sektoru vzrostly o velmi výrazných 79 % na 69,7 mld. Kč, vzrostly zejména zůstatky běžných účtů.

Za zvýšením závazků z dluhových cenných papírů o 33 % na 38,2 mld. Kč stojí především zvýšení objemu emitovaných hypotečních zástavních listů na téměř dvojnásobek (na 26,9 mld. Kč). Hypoteční zástavní listy jsou stabilním a dlouhodobým zdrojem financování hypotečních úvěrů.

Na straně druhé poklesl objem vydaných depozitních směnec o více než třetinu na 8,5 mld. Kč.

Vlastní kapitál zahrnující základní kapitál, emisní ážio, kapitálové fondy z přecenění (zejména portfolia cenných papírů na prodej), nerozdělený zisk a zisk za účetní období **se oproti srovnatelnému období minulého roku zvýšil o 10 % na 43,2 mld. Kč**, a to hlavně vlivem dosaženého hospodářského výsledku. Naopak objem vlastního kapitálu se snížil vlivem výplaty dividend za rok 2005 v objemu 4,6 mld. Kč. Kapitálová přiměřenost podle metodiky BIS činila k 30. červnu 2006 11,5 %, přičemž za srovnatelné období loňského roku činila 12,1 %. Celkový kapitál podle BIS pro výpočet kapitálové přiměřenosti (tier 1 a tier 2) představuje 46,6 mld. Kč a rizikově vážená aktiva představují 377,2 mld. Kč. V loňském pololetí tyto údaje činily 41,9 mld. Kč resp. 313,3 mld. Kč.

Poprvé v dlouhé historii banky překročil objem poskytnutých úvěrů a pohledávek za klienty hranici 300 mld. (303,3 mld. Kč), což značí nárůst za posledních 12 měsíců o 40,2 mld. Kč (o 15 %), bez vlivu pohledávek vůči České konsolidační agentuře by nárůst úvěrů činil dokonce 21 % (51,2 mld. Kč). **Dynamickým tempem pokračuje zejména expanze v poskytování úvěrů obyvatelstvu, podíl úvěrů obyvatelstvu již dosahuje 48 % ze všech poskytnutých úvěrů.**

Zásluhu na tomto historickém výsledku mají zejména úvěry na financování bydlení, tj. hypoteční úvěry a úvěry ze stavebního spoření. Objem úvěrů obyvatelstvu dosáhl úrovně 146,3 mld. Kč, což představuje meziroční růst o 31 %. Hypoteční úvěry obyvatelstvu se zvýšily o 45 % na 69,5 mld. Kč. **Celkový objem portfolia hypotečních úvěrů dosáhl výše 96,0 mld. Kč, což znamená meziroční nárůst o 46 %.** Překlenovací úvěry a úvěry ze stavebního spoření zaznamenaly růst proti loňskému prvnímu pololetí o 26 % na 21,5 mld. Kč. Významně se zvýšily i objemy komerčních úvěrů občanům (zejména hotovostních), a to o 23 % na současných 44,3 mld. Kč.

Pohledávky vůči malým a středním podnikům a korporátním zákazníkům se zvýšily za posledních 12 měsíců o 13 % na 129,8 mld. Kč. Pohledávky vůči vládnímu a veřejnému sektoru

poklesly o 26 % na 27,2 mld. Kč, v souvislosti se snížením objemu pohledávek vůči České konsolidační agentuře o 11,0 mld. Kč na současných 13,2 mld. Kč, bez tohoto vlivu by vzrostly o 13 % na 14,0 mld. Kč.

Vzhledem k růstu úvěrů i vkladů zůstal ukazatel podílu klientských úvěrů ke klientským vkladům prakticky na stejné úrovni, tj. 56,3 %. O kvalitě úvěrového portfolia České spořitelny svědčí **poměr klasifikovaných klientských pohledávek k jejich celkovému objemu, který představoval ke konci června 2006 hodnotu 4,3 %**, za srovnatelné období loňského roku činil tento ukazatel 5,2 % (nekonsolidované údaje podle metodiky ČNB).

Celkový objem portfolia cenných papírů v polovině roku 2006 činil 245,0 mld. Kč, což ve srovnání se stejným obdobím roku

2005 značí nárůst o 6 % zejména v souvislosti s alokací zdrojů získaných na pasivní straně bilance. Z celkového objemu portfolia činí cenné papíry s pevným výnosem 179,4 mld. Kč (růst o 15 %), pokladniční poukázky představují 21,3 mld. Kč (pokles o 28 %), cenné papíry s pohyblivým výnosem tvoří 10,8 mld. Kč (růst o 19 %), finanční deriváty s kladnou reálnou hodnotou dosáhly výše 14,9 mld. Kč (pokles o 27 %) a ostatní finanční investice představují 18,6 mld. Kč (růst o 28 %).

V souvislosti s růstem zdrojů se zvýšil objem mezibankovních pohledávek o 19 % (o 16,7 mld. Kč) na 105,7 mld. Kč.

Celkový objem hmotného a nehmotného majetku proti loňskému pololetí nezměnil a zůstal na úrovni 18,7 mld. Kč, přičemž objem nehmotného majetku činí 4,1 mld. Kč a objem hmotného majetku představuje 14,6 mld. Kč.

Významné události a obchodní aktivity v 1. pololetí 2006

BANKA PRVNÍ VOLBY

Česká spořitelna usilovně pracuje na vytvoření takových produktů a služeb, které budou v souladu s rostoucími nároky jejích klientů a zároveň budou co nejpřístupnější. Zaměřuje se na vytváření hodnot pro své zákazníky, zaměstnance a akcionáře.

Program Banka první volby, který Česká spořitelna oznámila 31. 7. 2006, ji zavazuje pomoci svým klientům lépe využívat finanční služby tak, aby pro ně bylo bankovníctví jednodušší. Zavazuje se také zkvalitnit své služby pomocí svých profesionálních zaměstnanců, zlepšením procesů a uplatněním jejich vlastní zaměstnanecké iniciativy. Program Banka první volby je druhá transformace České spořitelny.

FINANCOVÁNÍ BYDLENÍ

Na straně jedné aktivní a profesionální nabídka kvalitních hypotečních produktů a služeb, na straně druhé očekávaná deregulace nájmu a zvýšení daně z přidané hodnoty jsou hlavní pobídkou zájmu klientů. Letošní první pololetí ukázalo, že pořízení vlastního bydlení pomocí hypotéky se pro klienty stává tématem číslo jedna. **Česká spořitelna potvrzuje svoji pozici největší hypoteční banky** v České republice, hypoteční úvěry jsou poskytovány na 400 pobočkách, ve 14 specializovaných Hypotečních centrech a také prostřednictvím externích partnerů. To vše vyústilo v rekordní pololetí, ve kterém Česká spořitelna poskytla 10 611 nových hypoték občanům v celkovém objemu 16,0 mld. Kč, což představuje nárůst o rekordních 50 %. Průměrná výše nové hypotéky dosáhla 1,5 milionu Kč. **Historicky rekordním měsícem pak byl červen, kdy banka poskytla občanům hypotéky v objemu 5,3 mld. Kč.** Nadto získala Novomanželská hypotéka České spořitelny v soutěži finančních produktů Zlatá koruna první místo mezi hypotečními produkty.

Pro získání dlouhodobých a stabilních zdrojů k financování expanze portfolia poskytovaných hypotečních úvěrů emituje Česká spořitelna hypoteční zástavní listy. V průběhu 1. pololetí 2006 banka emitovala hypoteční zástavní listy v objemu 5,0 mld. Kč, celková jmenovitá hodnota nesplacených hypotečních zástavních listů činila ke konci pololetí 27,5 mld. Kč.

Podobnou expanzi jako hypoteční úvěry zažila za prvních šest měsíců letošního roku i Stavební spořitelna České

spořitelny a její úvěry ze stavebního spoření či překlenovací úvěry. Stavební spořitelna ČS poskytla ve spolupráci s mateřskou bankou celkem 17 514 nových úvěrů v objemu 4,2 mld. Kč. Objem nových úvěrů na bydlení se tak meziročně zvýšil o téměř 40 %. Podobně jako Česká spořitelna dosáhla Stavební spořitelna ČS svého maxima v červnu, kdy hodnota úvěrů přesáhla 0,9 mld. Kč. Největšímu zájmu klientů se těší úvěr Šampion, který tvoří více než 41 % portfolia nabízených úvěrů. Předností úvěru Šampion je kombinace nízké splátky s dlouhou dobou splatnosti.

HOTOVOSTNÍ A SPOTŘEBITELSKÉ ÚVĚRY

V prvních šesti měsících letošního roku zaznamenala banka vysoký zájem o spotřebitelské a hotovostní úvěry občanům, ve srovnání s pololetím loňského roku vzrostl počet úvěrů (vč. kreditních karet a kontokorentních rámců) o 16 % na 1,9 milionu úvěrů. **Objem úvěrů se zvýšil dokonce o 23 % na 44,3 mld. Kč.** Spolu s kreditními kartami zaznamenaly nejvyšší nárůst hotovostní úvěry, jejich počet se zvýšil o 28 % na 0,6 milionu, objem vzrostl o 34 % a dosáhl výše 27,7 mld. Kč. Úspěšný výsledek je odrazem snahy České spořitelny úvěry klientům co nejvíce zpřístupnit. Kromě výhodných úrokových sazeb nabízí i rychlé a jednoduché vyřízení úvěru, banka poskytuje hotovostní i spotřebitelské úvěry prakticky na počkání. V rámci úspěšné kampaně **Snadná půjčka** již bylo nově poskytnuto více než 212 tisíc půjček v celkovém objemu 11,2 mld. Kč. **Enormním tempem pokračuje růst spotřebitelských a hotovostních úvěrů zajištěných nemovitostí tzv. amerických hypoték.** Tento segment zaznamenal navýšení v počtu poskytnutých úvěrů o 75 % a v objemu portfolia o 70 % na současných 4,6 mld. Kč.

INVESTIČNÍ PRODUKTY

Během prvních šesti měsíců letošního roku pokračoval zájem klientů o investování do zajištěných fondů. Banka nabídla během prvních šesti měsíců letošního roku ve spolupráci s Erste-Sparinvest **ESPA-ČS Zajištěné fondy** 11 až 16. Česká spořitelna zahájila obchodování se zajištěnými fondy v březnu 2004 a od té doby prodala jejich podílové listy v hodnotě přesahující 4 mld. Kč. Zajištěné fondy jsou vhodné pro investory, kteří požadují zajištění návratu vložených prostředků a mohou investovat v delším časovém horizontu.

Otevřené podílové fondy Investiční společnosti České spořitelny se již staly klasickými investičními produkty. Ve srovnání s loňským pololetím **zaznamenaly podílové fondy Investiční společnosti ČS nárůst investovaných prostředků o 10 % na celkových 73,0 mld. Kč**, a to navzdory nepříznivému vývoji na finančních trzích v závěru letošního pololetí. Otevřený podílový fond Sporotrend zaměřený na akcie rozvojových trhů získal v soutěži finančních produktů Zlatá koruna stříbrnou příčku kategorii podílových fondů.

Obchodník s cennými papíry – **brokerjet České spořitelny** – takřka zdvojnásobil v 1. pololetí tohoto roku počet svých klientů na téměř 5 tisíc. Razantní nárůst zaznamenal Brokerjet ČS také v počtu realizovaných transakcí, od počátku roku 2006 provedli klienti přes 85 tisíc obchodů, přičemž za celý rok 2005 to bylo 62 tisíc obchodů. Téměř 50 % všech letošních obchodů bylo realizováno se strukturovanými produkty (warranty, certifikáty), vysoký zájem je o obchody na pražské burze a pomalu začíná růst také počet obchodů s podílovými fondy.

KARTOVÝ PROGRAM

Česká spořitelna pokořila další hranici, celkový počet vydaných aktivních platebních karet překročil hranici 3 miliony kusů. Největší zásluhu na růstu počtu karet mají karty kreditní, jejich počet se v meziročním srovnání zvýšil o 50,3 % na 392 tisíc, celkový počet karet pak vzrostl o 6 % na 3 008 tisíc.

Držitelé karet provedli mezi lednem a červnem více než 10 milionů transakcí v celkovém objemu 13,5 mld. Kč, což značí nárůst o 10 %. Počet bankomatů dosahuje 1 079 kusů a od počátku roku držitelé karet provedli v bankomatech transakce v objemu 121,3 mld. Kč (zvýšení o 8 %) a v počtu více než 38 milionů transakcí (nárůst o 3 %). **Bankomaty České spořitelny zároveň pracují jako multifunkční centra.**

Klienti České spořitelny prostřednictvím programu Bonus Charita přispívají na předem určené konkrétní projekty v oblasti charity tím, že jim věnují své věrnostní body z programu Bonus. Program Bonus České spořitelny je jediným věrnostním programem svého druhu na bankovním trhu v České republice. Klienti jeho prostřednictvím získávají

body při každé platbě platební kartou a následně je mohou směnít za odměny.

SERVIS 24

Celkový počet klientů přímého bankovníctví Servis 24 překročil hranici milionu klientů a dosáhl ke 30. červnu 2006 počtu 1 042 tisíc uživatelů, což značí meziroční nárůst o 15 %. Nejrychleji se samozřejmě rozšiřuje počet uživatelů Servis 24 – Internetbanking. Celkový počet transakcí provedených prostřednictvím služby Servis 24 dosáhl počtu 3,7 milionu, což ve srovnání s minulým pololetím představuje zvýšení o 46 %. Téměř 82 % transakcí provádějí klienti prostřednictvím internetu. Servis 24 získal v soutěži finančních produktů Zlatá koruna stříbrnou příčku v kategorii elektronické bankovníctví.

Pro klienty z řad podnikatelů a velkých korporací nabízí Česká spořitelna přímé bankovníctví **Business 24 a Homebanking MultiCash**.

VÝZNAMNÁ OCENĚNÍ

Česká spořitelna má podle hodnocení společnosti Gartner druhé nejlepší řízení vztahů se zákazníky (CRM) v Evropě, mezi finančními institucemi banka dokonce zvítězila. Experti ze 37 zemí vybírali mezi stovkou společností z celé Evropy. CRM představuje v České spořitelně systém strategií a hodnot orientovaných na klienty, hlavním přínosem CRM je schopnost banky individuálně přistupovat ke každému klientovi.

Česká spořitelna získala ocenění v soutěži **Firemní banka roku 2006** pořádané společností MasterCard. Rozhodlo o tom hlasování více než 150 finančních ředitelů nejvýznamnějších firem v České republice sdružených v CZECH TOP 100.

V soutěži finančních produktů **Zlatá koruna** získala Novomanželská hypotéka první místo mezi hypotečními produkty, stříbrné příčky obsadily ve svých kategoriích produkty Servis 24 (v kategorii Elektronické bankovníctví), Snadná půjčka (v kategorii Úvěry) a Sporotrend, otevřený podílový fond Investiční společnosti ČS (v kategorii podílové fondy). Bronzovou medaili získal Program Student+ v kategorii univerzální bankovní produkty.

Očekávaný vývoj České spořitelny ve 2. pololetí 2006

Základní strategická mise České spořitelny:

Jsme poskytovatelem finančních služeb, který umožňuje všem klientům naplňovat jejich jedinečná přání a potřeby.

Nová vize:

Česká spořitelna je bankou první volby pro všechny skupiny klientů:

- díky prvotřídním výkonům našich zaměstnanců poskytujeme špičkové poradenství, podporu a služby našim klientům;
- díky špičkovému poradenství, podpoře a službám našim klientům zajišťujeme nadprůměrné výnosy našim akcionářům;
- díky nadprůměrným výnosům našim akcionářům vytváříme podnětné a hodnotné pracovní podmínky pro naše zaměstnance;
- díky nadprůměrným výnosům našim akcionářům pomáháme v rozvoji společnosti, v níž působíme.

Hodnoty České spořitelny:

- Spolehlivá
- Vnímavá
- Vstřícná a srozumitelná

Ve druhém pololetí letošního roku bude Česká spořitelna pokračovat v úsilí o dosažení náročných cílů stanovených pro rok 2006, k nimž patří meziroční nárůst zisku o více než 10 % a návratnost valstního kapitálu (ROE) nad 20 % podle mezinárodních standardů pro finanční výkaznictví na úrovni konsolidovaného celku. Poměr nákladů k výnosům (Cost/Income Ratio) zůstane pod úrovní 54 %.

Na aktivní straně bilance se ve zbývajících částech letošního roku očekává pokračování dynamického růstu objemu nových úvěrů (zejména hypotečních, spotřebitelských a úvěrů na kreditních kartách). Na pasivní straně bilance se předpokládá jen mírný růst primárních vkladů. V důsledku toho se dálelepší stávající poměr mezi úvěry a vklady (ke konci roku by se tento poměr měl pohybovat v rozpětí 63–65 %).

Vývoj hlavních položek výkazu zisků a ztrát ve druhém pololetí by měl v zásadě odpovídat trendům prvního pololetí. Čistý úrokový výnos bude pozitivně ovlivněn očekávaným zvýšením úrokových sazeb Českou národní bankou. Čistý příjem z poplatků založený na rostoucím objemu platebního styku a na pokračující úvěrové expanzi by měl částečně eliminovat nižší plnění v první polovině letošního roku, přičemž nejsou předpokládány významné změny ve stávající úrovni poplatků a provizí. Významnou roli v dosažení plánovaného zisku budou mít realizované úspory v oblasti všeobecných provozních nákladů, které by však neměly mít negativní dopady na úroveň a kvalitu služeb poskytovaných klientům banky.

Konsolidovaný výkaz zisků a ztrát ke 30. 6. 2006

PODLE MEZINÁRODNÍCH STANDARDŮ PRO FINANČNÍ VÝKAZNICTVÍ

mil. Kč	30. 6. 2006	30. 6. 2005
Úrokové a podobné výnosy	14 304	12 768
Úrokové a podobné náklady	-3 920	-3 743
Čistý úrokový výnos	10 384	9 025
Rezervy a opravné položky k úvěrům a pohledávkám	-631	-93
Čistý úrokový výnos po rezervách a opravných položkách k úvěrům a pohledávkám	9 753	8 932
Výnosy z poplatků a provizí	5 001	4 690
Náklady na poplatky a provize	-391	-325
Čisté příjmy z poplatků a provizí	4 610	4 365
Čistý zisk z obchodních operací	755	651
Všeobecné správní náklady	-8 387	-8 064
Výnosy z pojišťovnictví	129	115
Ostatní provozní náklady, netto	-349	667
Zisk před zdaněním	6 511	6 666
Daň z příjmů	-1 563	-1 783
Zisk po zdanění	4 948	4 883
Menšinové podíly	-74	-46
Čistý zisk za účetní období	4 874	4 837

Konsolidovaná rozvaha ke 30. 6. 2006

PODLE MEZINÁRODNÍCH STANDARDŮ PRO FINANČNÍ VÝKAZNICTVÍ

mil. Kč	30. 6. 2006	31. 12. 2005	30. 6. 2005
Pokladní hotovost, vklady u ČNB	22 463	18 104	22 082
Pohledávky za bankami	105 706	97 878	89 016
Pohledávky za klienty	303 302	283 420	263 083
Rezervy a opravné položky k úvěrům	-6 362	-6 672	-7 162
Cenné papíry a ostatní aktiva k obchodování	29 313	37 452	43 585
Cenné papíry a ostatní aktiva přeceňovaná na reálnou hodnotu	53 379	51 501	44 336
Cenné papíry a ostatní aktiva držena do splatnosti	162 343	137 744	142 249
Ostatní aktiva	33 888	34 637	33 749
Aktiva celkem	704 032	654 064	630 938
Závazky k bankám	30 563	34 898	29 758
Závazky ke klientům	539 016	481 556	468 210
Emitované dluhopisy	38 157	39 282	28 670
Podřízený dluh	2 920	2 998	2 998
Menšinové podíly	817	849	784
Ostatní pasiva	49 378	51 159	61 158
Vlastní kapitál	43 181	43 322	39 360
Pasiva celkem	704 032	654 064	630 938

Základní poměrové ukazatele

	30. 6. 2006	30. 6. 2005
Návratnost vlastního kapitálu ROE	22,0 %	23,9 %
Výnosnost aktiv ROA	1,4 %	1,6 %
Provozní náklady/provozní výnosy (Cost/Income)	52,8 %	57,0 %
Čistá úroková marže vztážená k hrubým aktivům	3,03 %	2,94 %
Neúrokové výnosy/provozní výnosy	34,6 %	36,2 %
Pohledávky za klienty/závazky ke klientům	56,3 %	56,2 %
Klasifikované klientské pohledávky/klientské pohledávky*	4,3 %	5,2 %
BIS kapitál	11,48 %	12,06 %

* údaje za Českou spořitelnu podle metodiky ČNB

Vybrané údaje z obchodní činnosti

	30. 6. 2006	30. 6. 2005
Počet zaměstnanců FS České spořitelny (přepočtený stav)	10 807	11 588
Celkový počet klientů	5 328 314	5 343 491
Počet spořicírových účtů	2 765 797	2 752 460
– z toho počet produktových balíčků	1 156 849	893 843
Počet klientů přímého bankovníctví Servis 24	1 042 851	906 119
Počet karet	3 008 199	2 827 364
– z toho počet kreditních karet	392 258	261 012
Počet bankomatů	1 079	1 063
Počet poboček České spořitelny	637	647

Čistý zisk po zdanění vybraných dceřiných společností České spořitelny

PODLE MEZINÁRODNÍCH STANDARDŮ PRO FINANČNÍ VÝKAZNICTVÍ

mil. Kč	30. 6. 2006	30. 6. 2005
Stavební spořitelna České spořitelny	358	304
Leasing České spořitelny	25	-5
Penzijní fond České spořitelny	179	384
Pojišťovna České spořitelny	98	81
Investiční společnost České spořitelny	59	50
Factoring České spořitelny	11	11

