

# Česká Spořitelna

## *Neauditované konsolidované IFRS výsledky za 1Q 2007*

*30. dubna 2007*

# Obsah

## Prezentace

- 04 Hlavní fakta 1. čtvrtletí 2007
- 06 Hospodářské výsledky skupiny ČS za 1. čtvrtletí 2007
- 20 Kapitálová přiměřenost
- 21 Finanční ukazatele
- 22 Vývoj úvěrového portfolia
- 30 Kvalita úvěrového portfolia
- 33 Výhled na rok 2007
- 35 Banka první volby

## Přílohy

- 41 Makroekonomické údaje
- 44 Finanční údaje po čtvrtletích
- 46 Kapitálová přiměřenost
- 47 Struktura úvěrového portfolia
- 48 Podíly ČS na trhu
- 49 Obchodní ukazatele
- 52 Čistý zisk vybraných dceřiných společností
- 53 Struktura akcionářů
- 54 Kontakty – Vztahy k investorům

# *Hlavní fakta 1Q 2007*

# Klíčové údaje 1. čtvrtletí 2007

## ➤ ČS je na dobré cestě dosáhnout růstu zisku o 15 - 20 % v roce 2007

- » Pozitivní vývoj ekonomiky České republiky
- » Silný růst objemu úvěrů a vkladů
- » Budování infrastruktury pro budoucí synergie z projektů skupiny Erste Bank
- » Rostoucí uznání zlepšení pro klienty v rámci programu Banka první volby a iniciativ vedení směřujících ke změně podnikové kultury

## ➤ Rekordní růst úvěrů – nejlepší první čtvrtletí v historii banky

	<u>1-3/2007</u>	<u>1-3/2006</u>
» Velké podniky	9,8 %	5,3 %
» Střední a malé podniky	5,8 %	3,6 %
» Hypoteční úvěry FO	8,1 %	7,4 %
» Spotřebitelské úvěry	2,5 %	-1,0 %
» Úvěry ze stavebního spoření	5,7 %	4,0 %

## ➤ Růst objemu vkladů (bez repo operací) v 1Q 2007 směřuje k 10% celoročnímu nárůstu

## ➤ 6,3% zvýšení všeobecných administrativních nákladů způsobeno silným růstem objemu obchodů a předem placenými poplatky spojenými s budováním synergií skupiny Erste Bank

# Novinky 1. čtvrtletí 2007

- **Reico - nová nemovitostní společnost vlastněná Českou spořitelnou získala od ČNB v únoru 2007 licenci na svůj nemovitostní fond. Nemovitostní fond ČS se tak stal prvním nemovitostním fondem pro domácí soukromé investory**
  - » Klienti ČS mohou investovat do nemovitostí prostřednictvím nového nemovitostního fondu od začátku března.
- **ČS působí jako jediný bookrunner, vedoucí manažer a kotační agent pro umístění první lokální emise dluhopisů společnosti ECM Real Estate Investments A.G. na vedlejším trhu pražské burzy cenných papírů. Dluhopisy v celkovém objemu 1 mld. Kč byly nabídnuty především institucionální investorům v České republice.**
- **ČS omezila odpovědnost klientů za transakce provedené ukradenou nebo zneužitou platební kartou na 4 500 Kč ve 48 hodinách před zablokováním karty. ČS rovněž rozšířila pojištění proti zneužití karty až na 96 hodin před zablokováním karty.**
- **Stavební spořitelna ČS poskytla v 1Q 2007 rekordní počet a objem nových úvěrů – objem nových úvěrů se meziročně zvýšil o 65,5 % (tj. nejlepší čtvrtletní růst v historii)**
- **ČS v 1. čtvrtletí 2007 nabídla institucionálním investorům dvě emise strukturovaných dluhopisů v celkovém objemu 1 040 mil. Kč**

# *Neauditované konsolidované výsledky podle IFRS za 1. čtvrtletí 2007*

IFRS – Mezinárodní standardy pro finanční výkaznictví

# Konsolidovaný výkaz zisků a ztrát

## Hlavní body

- **Provozní zisk se meziročně zvýšil o 11,6 % na 4 198 mil. Kč**
  - » Provozní výnosy vzrostly o 8,8 % (9,8 % bez čistého zisku z obchodních operací) a provozní náklady o 6,3 %
- **Čistý zisk dosáhl 2 721 mil. Kč a meziročně se tak zvýšil o 8,7 %**
- **Ukazatel ROE ve výši 21,8 % zůstává nad cílovou úrovní 20 % (1Q 2006: 22,5 %), ROA 1,4 % (1Q 2006: 1,5 %)**
- **Čistý úrokový výnos vzrostl o 11,9 % na 5 694 mil. Kč**
  - » Nárůst způsoben pokračujícím růstem klientských úvěrů a vkladů
- **Čisté příjmy z poplatků a provizí se zvýšily o 4,9 % na 2 345 mil. Kč**
  - » Největší nárůst zaznamenaly poplatky z operací s cennými papíry
- **Všeobecné administrativní náklady vzrostly o 6,3 %**
  - » Nárůst způsoben především budováním infrastruktury k využití synergií v rámci skupiny EB a pokračující obchodní expanzí skupiny ČS
- **Poměr nákladů k výnosům se snížil z 52,4 % v 1Q 2006 na 51,2 % v 1Q 2007**

# Konsolidovaný výkaz zisků a ztrát

<i>IFRS, konsol., mil. Kč</i>	31.3.2006	31.3.2007	Změna v %
Čistý úrokový výnos	5 089	5 694	11,9
Rezervy a opravné položky k úvěrům a pohledávkám	-309	-401	29,8
Čisté příjmy z poplatků a provizí	2 235	2 345	4,9
Čistý zisk/(ztráta) z obchodních operací	508	461	-9,3
Všeobecné provozní náklady	-4 142	-4 402	6,3
Výnosy z pojišťovací činnosti	70	100	42,9
Ostatní provozní výsledky	-228	-148	-35,1
Čistý zisk/ztráta z finančních aktiv FV	-198	-110	-44,4
Čistý zisk/ztráta z finančních aktiv AFS	276	169	-38,8
Čistý zisk/ztráta z finančních aktiv HTM	0	12	x
<b>Zisk/(ztráta) před zdaněním</b>	<b>3 301</b>	<b>3 720</b>	<b>12,7</b>
Daň z příjmu	-762	-912	19,7
<b>Zisk/(ztráta) po zdanění</b>	<b>2 539</b>	<b>2 808</b>	<b>10,6</b>
Menšinové podíly	-35	-87	148,6
<b>Čistý zisk/(ztráta) za účetní období</b>	<b>2 504</b>	<b>2 721</b>	<b>8,7</b>
Provozní výnosy	7 902	8 600	8,8
Provozní náklady	-4 142	-4 402	6,3
<b>Provozní zisk</b>	<b>3 760</b>	<b>4 198</b>	<b>11,6</b>
<b>Ukazatel poměru nákladů k výnosům (v %)</b>	<b>52,4%</b>	<b>51,2%</b>	
<b>Návratnost kapitálu (ROE, v %)</b>	<b>22,5%</b>	<b>21,8%</b>	

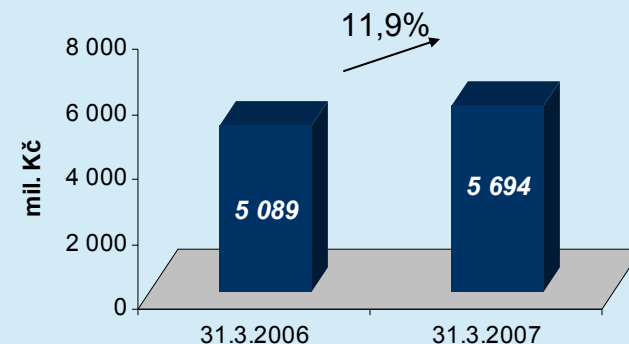


# Konsolidovaný výkaz zisků a ztrát

## Čistý úrokový výnos vzrostl o 11,9 %

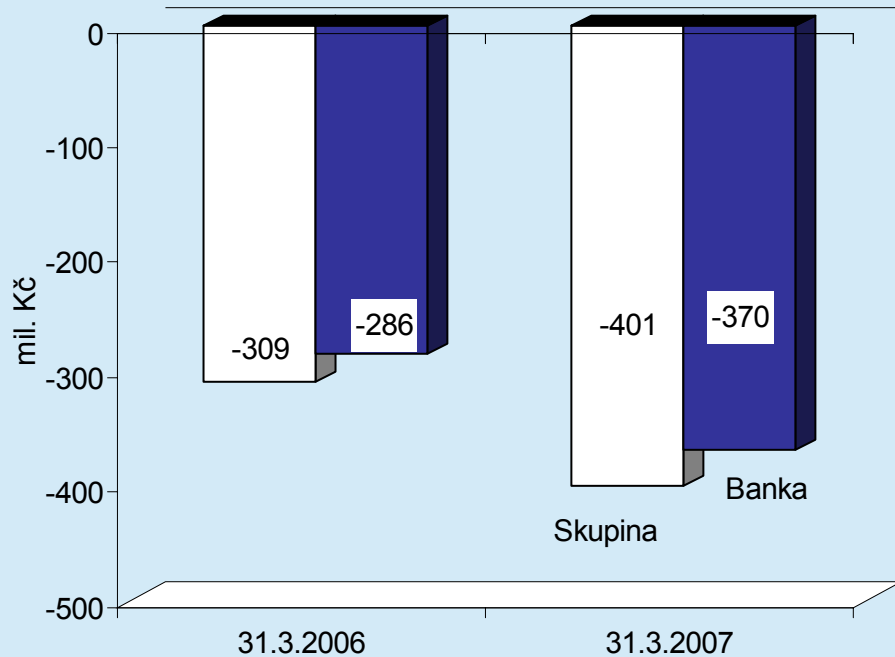
- Růst čistých úrokových výnosů byl příznivě ovlivněn výnosy z úvěrů klientům, které ve srovnání s 1Q 2006 vzrostly o 17,8 % (včetně úvěrů ČKA, hrubé úvěry)
- Pokles čistých úrokových výnosů z pohledávek za bankami (o 37,9 %) byl způsoben snížením průměrných zůstatků úvěrů finančním institucím a zvýšením průměrného objemu vkladů bank v prostředí rostoucích úrokových sazeb
- Hlavním zdrojem zvýšení ostatních úrokových výnosů byly přijaté dividendy
- Ostatní úrokové výnosy/náklady byly v 1Q 2006 pozitivně ovlivněny přeceněním derivátů v bankovní knize
  - » Po očištění o vliv derivátů by celkový čistý úrokový výnos meziročně vzrostl o 15 %
- Vyšší úrokové náklady na cenné papíry byly způsobeny především vyšším objemem emitovaných hypotečních zástavních listů
  - » Objem hypotečních zástavních listů platících vyšší úroky se v meziročním srovnání zvýšil o téměř 3 mld. Kč (objem méně nákladných smének se naopak snížil o 2,4 mld. Kč)
- Čistá úroková marže na průměrná úročená aktiva se mírně zvýšila na 3,65% z 3,62 % v 1Q 2006
  - » Výpočet čisté úrokové marže zohledňuje změny v rozvaze (způsobené změnami úročených aktiv)

<i>IFRS, konsol., mil. Kč</i>	<b>31.3.2006</b>	<b>31.3.2007</b>	<b>% změna</b>
<b>Přijaté úrokové výnosy</b>	<b>6 963</b>	<b>8 132</b>	<b>16,8</b>
- z pohledávek za bankami	722	678	-6,1
- z pohledávek za klienty	4 104	4 881	18,9
- z cenných papírů	1 595	1 879	17,8
- ostatní úrokové výnosy	542	694	28,0
<b>Placené úrokové náklady</b>	<b>-1 874</b>	<b>-2 438</b>	<b>30,1</b>
- za závazky k bankám	-205	-357	74,1
- za závazky ke klientům	-1 302	-1 425	9,4
- za cenných papírů	-189	-290	53,4
- ostatní úrokové náklady	-178	-366	105,6



# Konsolidovaný výkaz zisků a ztrát

## Rezervy a OP k úvěrům a pohledávkám



- Čistá tvorba rezerv skupiny dosáhla **401 mil. Kč**
  - » Banka představuje 370 mil. Kč (v 1Q 2006: 286 mil. Kč)
  - » Dceřiné společnosti pak 31 mil. Kč (v 1Q 2006: 23 mil. Kč)
  
- **Zvýšení tvorby rezerv ve srovnání s 1Q 2006 bylo způsobeno především růstem objemu spotřebitelských úvěrů**

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

Rezervy na ztráty z úvěrů skupiny ČS	Rezervy celkem
<b>Stav k 1. 1. 2007</b>	<b>-6 339</b>
Celková tvorba	-401
Odpisy	88
Bez efektu na rozvahu	-32
<b>Stav k 31. 3. 2007</b>	<b>-6 684</b>

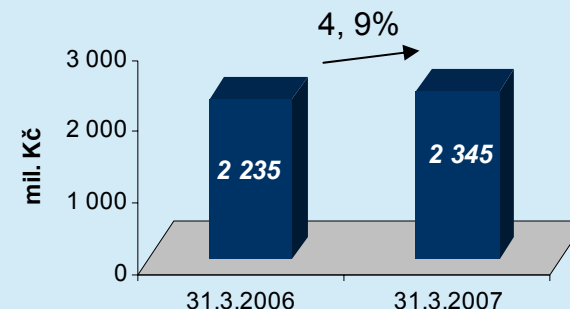
Pozn.: Tvorba (-), rozpouštění (+)

# Konsolidovaný výkaz zisků a ztrát

## Čisté příjmy z poplatků vzrostly o 4,9 %

- Růst čistých příjmů z poplatků a provizí způsoben především zvýšením čistých příjmů z poplatků a provizí z obchodování s cennými papíry, které vzrostly o 27,7 % (nejvyšší růst zaznamenaly brokerské poplatky)
  - » Čistý příjem z poplatků z obchodování s cennými papíry představuje 13,2 % celkových čistých příjmů z poplatků a provizí (zvýšení z 10,8 % v 1Q 2006)
- Vývoj poplatků a provizí z úvěrových obchodů byl ovlivněn změnou účetní metodiky v březnu 2006 týkající se poplatků za mobilní prodejní síť
  - » Bez tohoto vlivu by čistý příjem z poplatků z úvěrů rostl o cca 7 %
- Čisté příjmy z poplatků z platebních transakcí vzrostly o 3,9 %
  - » Jejich podíl na celkových čistých příjmech z poplatků a provizí se snížil na 58,3 % z 58,8 %
- Zvýšení ostatních placených poplatků odráží růst obchodů Stavební spořitelny ČS (včetně vyšších prodejních provizí závislých na výkonu)

<i>IFRS, konsol., mil. Kč</i>	31.3.2006	31.3.2007	% změna
<b>Přijaté poplatky a provize</b>	<b>2 376</b>	<b>2 599</b>	<b>9,4</b>
- z úvěrů	439	485	10,5
- z platebních transakcí	1 397	1 448	3,7
- obchodování s cennými papíry	252	324	28,6
- ostatní	288	342	18,8
<b>Placené poplatky a provize</b>	<b>-141</b>	<b>-254</b>	<b>80,1</b>
- z úvěrů	27	-38	n/a
- z platebních transakcí	-82	-82	0,0
- obchodování s cennými papíry	-10	-15	50,0
- ostatní	-76	-119	56,6

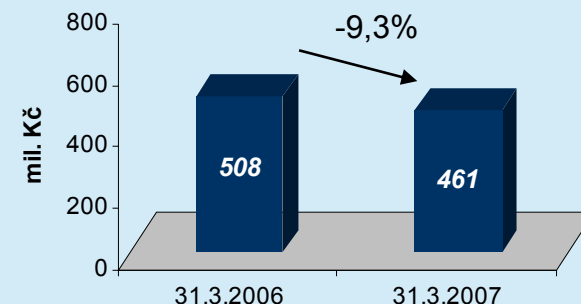


# Konsolidovaný výkaz zisků a ztrát

## Čistý zisk z obchodních operací se snížil o 9,3 %

- Hlavní růstovou položkou čistého zisku z obchodování byly výsledky z obchodování s cennými papíry (především z obchodování s akciemi)
- Výnosy z derivátů poklesly o 77,6 % z důvodu nižšího růstu EUR a USD tržních úrokových sazeb v 1Q 2007 ve srovnání s 1Q 2006
- Zisky z operací s cizími měnami se snížily o 52,7 % vlivem nižší volatility devizových kurzů zejména ke konci čtvrtletí

<i>IFRS, konsol., mil. Kč</i>	31.3.2006	31.3.2007	% změna
Realizované a nerealizované zisky z obchodování s cennými papíry	-117	220	n/a
CM deriváty a deriváty k CP	219	49	-77,6
Operace s cizími měnami	406	192	-52,7

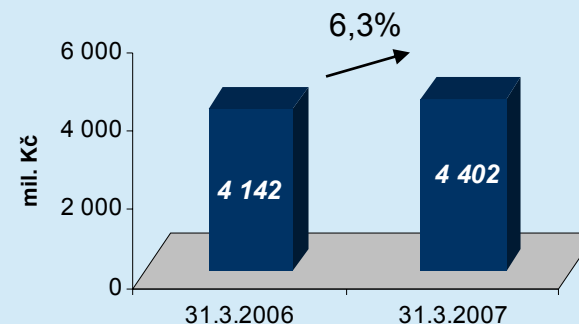


# Konsolidovaný výkaz zisků a ztrát

## Všeobecné administrativní náklady vzrostly o 6,3 %

- **Personální náklady se zvýšily o 8,0 % vlivem nárůstu bonusů v souvislosti s dobrými výsledky (meziročně o 21 %), nárůstu platů a potřeby nových pracovníků**
  - » Náklady související s programem na sdílení zisku v 1Q 2007 činily 44 mil. Kč (v 1Q 2006: 35 mil. Kč)
  - » Počet pracovníků skupiny ČS vzrostl o 165 osob na 10 966 k 1. dubnu 2007 (z důvodu růstu objemu obchodů v souvislosti s obchodní expanzí)
- **Ostatní administrativní náklady vzrostly o 9,7 % z důvodu vyšších nákladů spojených s budováním infrastruktury k dosažení synergií v rámci skupiny EB a s obchodní expanzí banky (vyšší náklady na poradenství, obchodní operace a marketing)**
- **Odpisy se snížily o 3,1 % především díky nižším odpisům IT**

<i>IFRS, konsol., mil. Kč</i>	<b>31.3.2006</b>	<b>31.3.2007</b>	<b>% změna</b>
Personální náklady	1 754	1 894	8,0
Ostatní administrativní náklady	1 520	1 667	9,7
Odpisy	868	841	-3,1



# Konsolidovaný výkaz zisků a ztrát

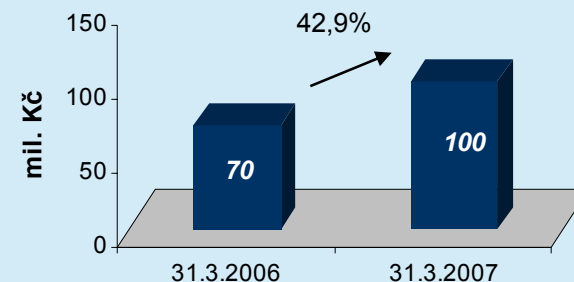
## Výnosy z pojišťovací činnosti vzrostly o 42,9 %

- Čistý výnos z pojišťovací činnosti (zisk před zdaněním Pojišťovny ČS) se zvýšil o 42,9 % v porovnání s 1Q 2006 v důsledku 52,0% nárůstu provozních výnosů Pojišťovny ČS, které byly ovlivněny především rychlým růstem čistého přijatého pojistného (meziročně vzrostlo o 59,3 %)
- Růst objemu životního pojištění byl důsledkem velmi dobrých prodejů jednorázově placeného pojištění v síti poboček ČS
  - » Předepsané pojistné se zvýšilo o 60,5 % na 1,5 mld. Kč
  - » Jednorázově placené pojistné představující 73 % celkového předepsaného pojistného se zvýšilo o 87,6 % na 1,1 mld. Kč; nejpopulárnějšími produkty byly jednorázově placené Flexi Invest a Flexi životní pojištění
  - » Běžně placené pojistné vzrostlo o 15,1 % na 403 mil. Kč (podíl na celkovém předepsaném pojistném dosáhl 27 %)
  - » Pojišťovna ČS do konce března 2007 uzavřela celkem přes 520 tisíc smluv životního pojištění (tj. meziroční nárůst o 9,5 %); hlavní distribuční kanál ČS uzavřela 80 % všech smluv (72% podíl na celkovém předepsaném pojistném)
- Pojišťovna ČS je 5. největší životní pojišťovnou na trhu s tržním podílem 9,4 % (ke konci roku 2006)

### Struktura produktů

	31/03/06	31/12/06	31/03/07
Životní pojištění			
kapitálové	10%	12%	23%
úvěrové*	4%	5%	3%
flexi	82%	80%	72%
ostatní	3%	3%	3%

\* vč. pojištění hypotečních úvěrů



Pozn.: zisk před zdaněním

# Konsolidovaný výkaz zisků a ztrát

## Ostatní provozní výsledky

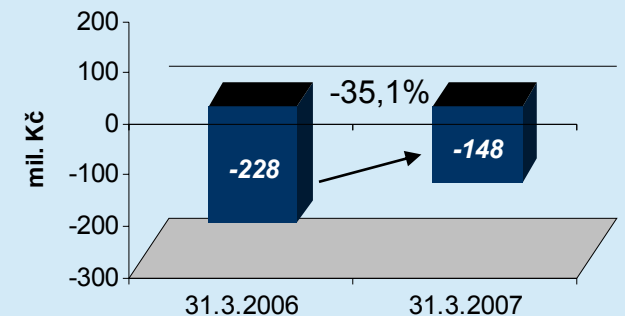
### ➤ Ostatní provozní výnosy vzrostly o 219,7 % vlivem:

- » Zvýšení ostatních provozních výnosů způsobeného vyššími výnosy z nemovitostí plynoucími z přecenění budov v realitních fondech
- » Růstu ostatních výnosů v souvislosti s výnosy z prodeje nemovitostí vlastněných realitními fondy

### ➤ Ostatní provozní náklady se zvýšily o 53,7 % vlivem:

- » Vyššího příspěvku do Fondu pojištění vkladů způsobeného růstem objemu primárních vkladů
- » Nárůstu ostatních nákladů ve spojení především s realitní činností (je kompenzován v ostatních výnosech)

<i>IFRS, konsol., mil. Kč</i>	31.3.2006	31.3.2007	% změna
<b>Ostatní provozní výnosy</b>	<b>122</b>	<b>390</b>	<b>219,7</b>
- výnos z prodeje nemovitostí	-1	43	n/a
- ostatní	123	347	182,1
<b>Ostatní provozní náklady</b>	<b>-350</b>	<b>-538</b>	<b>53,7</b>
- příspěvek do Fondu pojištění vkladů	-101	-113	11,9
- náklady na prodej nemovitostí	0	-9	n/a
- ostatní	-249	-416	67,1



# Konsolidovaná rozvaha

## Hlavní body\*

- **Celková aktiva vzrostla od začátku roku 2007 o 9,0 % na 794,0 mld. Kč**
  - » Hlavní růstové položky na straně aktiv: úvěry finančním institucím a klientům
- **Úvěry klientům celkem (vč. úvěrů ČKA, hrubé) od začátku roku vzrostly o 5,4 % na 346,6 mld. Kč a představují 43,6 % aktiv**
- **Celkový objem cenných papírů se snížil o 3,4 % a jejich podíl na celkových aktivech poklesl na 30,2 %**
- **Celkové prostředky klientů ve správě FS ČS vzrostly od začátku roku o 11,5 % na 677,9 mld. Kč**
  - » Závazky ke klientům v mateřské bance se zvýšily o 15,6 % na 497,9 mld. Kč (bez repo operací by vzrostly o 3,7 %)
- **Vlivem silného růstu vkladů poklesl ukazatel poměru úvěrů ke vkladům na 57,1 % z 61,2 % ke konci roku 2006**
- **Objem vydaných dluhopisů se zvýšil o 9,7 % na 37,7 mld. Kč z důvodu vydání dluhopisů v objemu 2,1 mld. Kč v 1Q 2007**
- **Konsolidovaná kapitálová přiměřenost podle BIS činila 11,1 %**
  - » Kapitálová přiměřenost podle ČNB (pouze mateřská banka) činila 10,0 %

\* Srovnání s údaji k 31. 12. 2006



# Konsolidovaná rozvaha

## Aktiva

<i>IFRS, konsol., mil. Kč</i>	31.12.2006	31.3.2007	Změna v %
<b>Aktiva celkem</b>	<b>728 393</b>	<b>793 985</b>	<b>9,0</b>
Pokladní hotovost, vklady u ČNB	23 152	17 124	-26,0
Pohledávky za bankami	73 179	129 989	77,6
Pohledávky za Českou konsolidační agenturou	5 000	5 000	0,0
Pohledávky za klienty	324 105	341 554	5,4
Rezervy a opravné položky k úvěrům a pohledávkám	-6 339	-6 684	5,4
Aktiva určená k obchodování	45 315	43 620	-3,7
Finanční aktiva FV	21 737	24 025	10,5
Finanční aktiva AFS	39 836	36 951	-7,2
Finanční aktiva HTM	141 429	135 327	-4,3
Finanční aktiva pojišťovny	13 878	14 894	7,3
Ostatní aktiva	47 101	52 185	10,8

# Konsolidovaná rozvaha

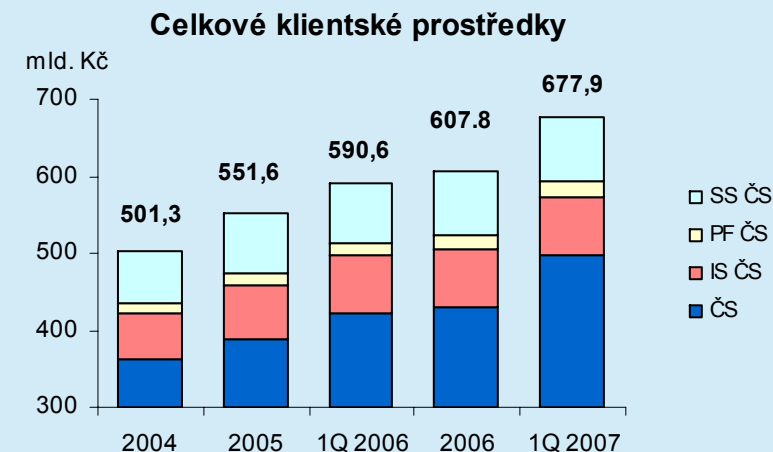
## Pasiva a vlastní jmění

<i>IFRS, konsol., mil. Kč</i>	31.12.2006	31.3.2007	Změna v %
<b>Pasiva celkem</b>	<b>728 393</b>	<b>793 985</b>	<b>9,0</b>
Závazky k bankám	46 361	36 966	-20,3
Závazky ke klientům	537 486	606 709	12,9
Emitované dluhopisy	34 408	37 737	9,7
Pasiva určená k obchodování	12 154	13 248	9,0
Podřízený dluh	5 886	5 800	-1,5
Ostatní pasiva	42 236	40 721	-3,6
Menšinové podíly	1 268	1 569	23,7
<b>Vlastní kapitál</b>	<b>48 594</b>	<b>51 235</b>	<b>5,4</b>

# Celkové prostředky klientů ve správě FS ČS

- **Prostředky klientů ve správě skupiny ČS vzrostly od začátku roku o 70,1 mld. Kč (tj. o 11,5 %) na 677,9 mld. Kč**
- **Prostředky klientů spravované dceřinými společnostmi představují 26,5 % celkových klientských prostředků a zvýšily se o 1,6 % od konce roku 2006**
  - » Penzijní fond ČS vykázal nárůst klientských prostředků o 5,7 % od začátku roku 2007 (tj. meziročně o 28,6 %)
  - » Aktiva v podílových fondech spravovaných Investiční společností ČS vzrostla o 1,9 % v 1. čtvrtletí 2007 (tj. v meziročním srovnání o 1,7 %)
  - » Stavební spořitelna ČS zaznamenala nárůst vkladů klientů o 0,4 % (meziročně však o 7,8 %)
- **Vklady klientů v mateřské bance vzrostly od konce roku 2006 o 67,2 mld. Kč, tj. o 15,6 % (meziročně o 17,8 %); vklady veřejného sektoru nesoucí nízké marže se zvýšily o 57,0 mld. Kč (z toho repo operace o 49,3 mld. Kč); vklady soukromých osob vzrostly o 10,0 mld. Kč**
  - » 63 % vkladů je splatných na požádání

<i>IFRS, mld. Kč</i>	2004	2005	1Q 2006	2006	1Q 2007
ČS - mateřská banka	362,9	387,3	422,5	430,7	497,9
Investiční společnost ČS	59,0	71,6	74,2	74,1	75,5
Penzijní fond ČS	12,0	15,1	15,8	19,2	20,3
Stavební spořitelna ČS	67,4	77,6	78,1	83,8	84,2
<b>Celkem</b>	<b>501,3</b>	<b>551,6</b>	<b>590,6</b>	<b>607,8</b>	<b>677,9</b>



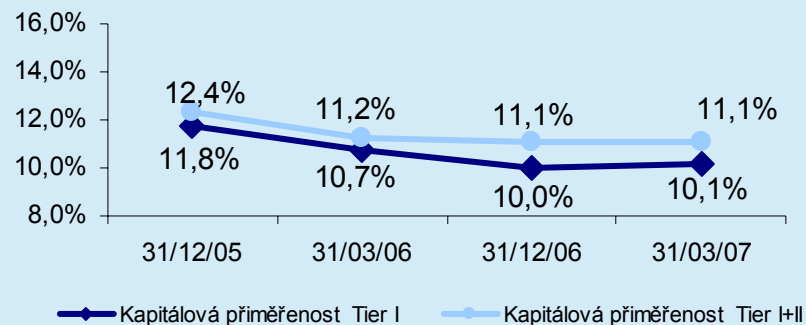
# Kapitálová přiměřenost (BIS)

- Ukazatele kapitálové přiměřenosti zůstávají téměř na stejné úrovni jako na konci roku 2006 z důvodu stejného tempa růstu kapitálu a rizikově vážených aktiv
  - » Rizikově vážená aktiva vzrostla o 5,7 % od začátku roku, Tier I kapitál se zvýšil o 6,4 % a celkový kapitál o 5,6 %
- Růst Tier I kapitálu byl způsoben vyšším nerozděleným ziskem z roku 2006
- Tier II kapitál byl posílen druhou tranší podřízeného dluhu v objemu 3 mld. Kč vydanou v říjnu 2006

## Kapitálová přiměřenost podle BIS

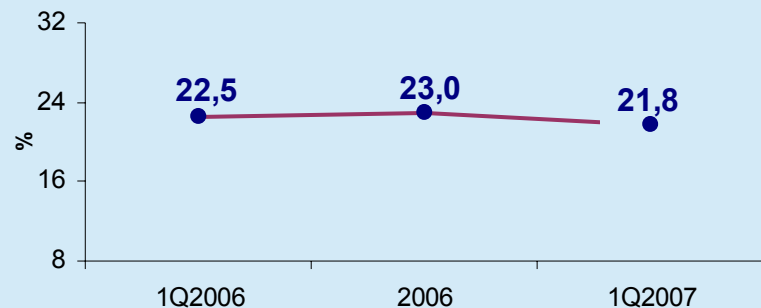
ČS Finanční skupina, mil. Kč	31/12/05	31/03/06	31/12/06	31/03/07
Tier I	43 312	41 383	44 888	47 778
Tier I+II	45 429	43 435	49 625	52 415
Rizikově vážená aktiva	349 494	368 806	421 153	445 279
Požadavek na kapitál na tržní riziko	1 426	1 412	2 184	2 093
<b>Kapitálová přiměřenost Tier I</b>	<b>11,8%</b>	<b>10,7%</b>	<b>10,0%</b>	<b>10,1%</b>
<b>Kapitálová přiměřenost Tier I+II</b>	<b>12,4%</b>	<b>11,2%</b>	<b>11,1%</b>	<b>11,1%</b>

## Vývoj kapitálové přiměřenosti (podle BIS)

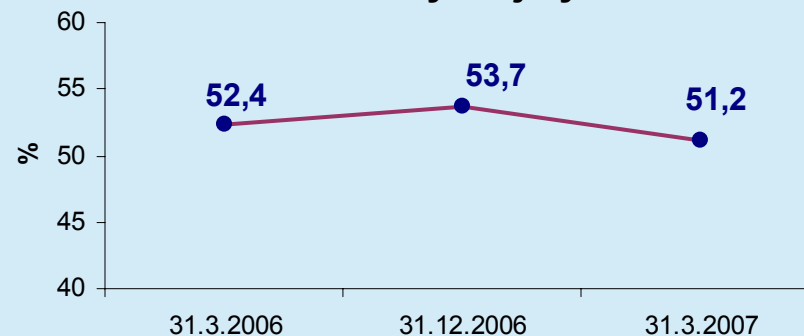


# Vývoj finančních ukazatelů

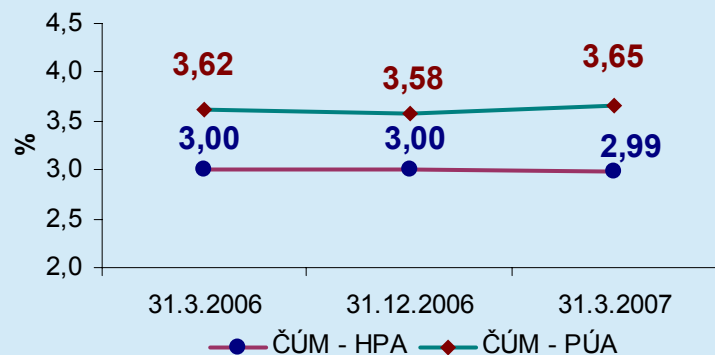
## ROE



## Náklady/Příjmy



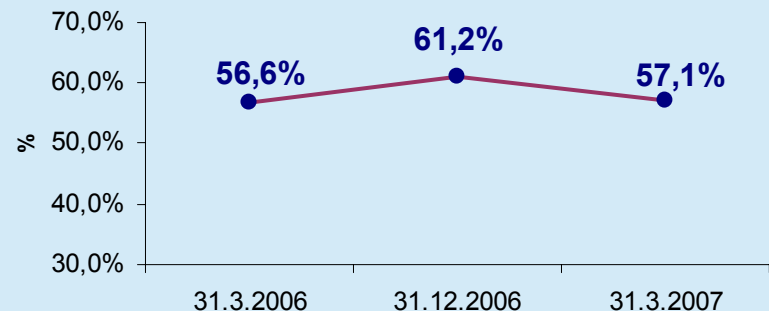
## Čistá úroková marže\*\*



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

\*\* Výpočet čisté úrokové marže zohledňuje změny v rozvaze (způsobené změnami úročených aktiv)

## Podíl úvěrů\* na vkladech



\* Úvěry = pohledávky za klienty + pohledávky za ČKA

***Úvěrové portfolio banky  
k 31. 3. 2007***

***Nekonsolidované (IFRS)***

# Hlavní fakta úvěrového portfolia

## Skupina ČS v 1Q 2007

### ➤ Pokračuje výrazný růst úvěrového portfolia

- » Úvěry klientům se od začátku roku zvýšily o 17,4 mld. Kč, tj. o 5,4 %<sup>1)</sup>
  - ⇒ O 62 % více než růst v 1Q 2006 (10,7 mld. Kč)
- » Největší růst i nadále zaznamenaly hypoteční a nemovitostní úvěry a úvěry na bydlení, které od začátku roku vzrostly o 9,7 mld. Kč
  - ⇒ Z toho mateřská banka o 8,3 mld. Kč a Stavební spořitelna ČS o 1,4 mld. Kč
  - ⇒ Jejich podíl na celkovém konsolidovaném úvěrovém portfoliu<sup>1)</sup> se zvýšil na 43,8 % (38,8 % v 1Q 2006)
- » Meziroční růst dosáhl 63,0 mld. Kč, tj. 22,6 %

### ➤ Od začátku roku do března 2007 bylo dosaženo rekordního růstu v:

- » Hypotékách FO o 6,5 mld. Kč (4,2 mld. Kč v 1Q 2006)
- » Úvěrech velkým podnikům o 4,8 mld. Kč (2,8 mld. Kč v 1Q 2006)
- » Úvěrech malým a středním podnikům o 2,3 mld. Kč (1,2 mld. Kč v 1Q 2006)
- » Úvěrech poskytovaných Stavební spořitelnou ČS o 1,4 mld. Kč (0,8 mld. Kč v 1Q 2006)
- » Spotřebitelských úvěrech o 1,2 mld. Kč, což překonalo tradiční sezónní stagnaci v 1Q

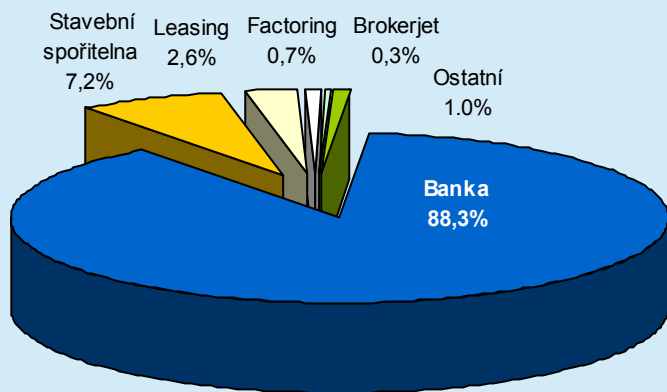
### ➤ Kvalita úvěrového portfolia zůstává uspokojivá

- » Podíl úvěrů více než 90 dnů po splatnosti zůstává na stejné úrovni jako na konci roku 2006 (mateřská banka 1,6 %, Stavební spořitelna ČS 0,9 %)

<sup>1)</sup> bez úvěrů ČKA

# Struktura a vývoj úvěrů skupiny

## Skupina ČS / Přehled podle společností



➤ Podíl dceřiných společností na konsolidovaném úvěrovém portfoliu zůstává ve srovnání s koncem roku 2006 na stabilní úrovni 11,7 %

➤ Stavební spořitelna ČS

» Růst objemu úvěrů od začátku roku o 1,4 mld. Kč (tj. 5,7 %) je téměř dvojnásobný ve srovnání s 1Q 2006

➤ Leasing ČS

» Objem úvěrů se od začátku roku zvýšil o 0,3 mld. Kč (tj. o 3,5%), což je nad úrovní růstu v 1Q 2006 (0,2 mld. Kč)

» Meziroční růst dosáhl 30,1 %

➤ Factoring ČS

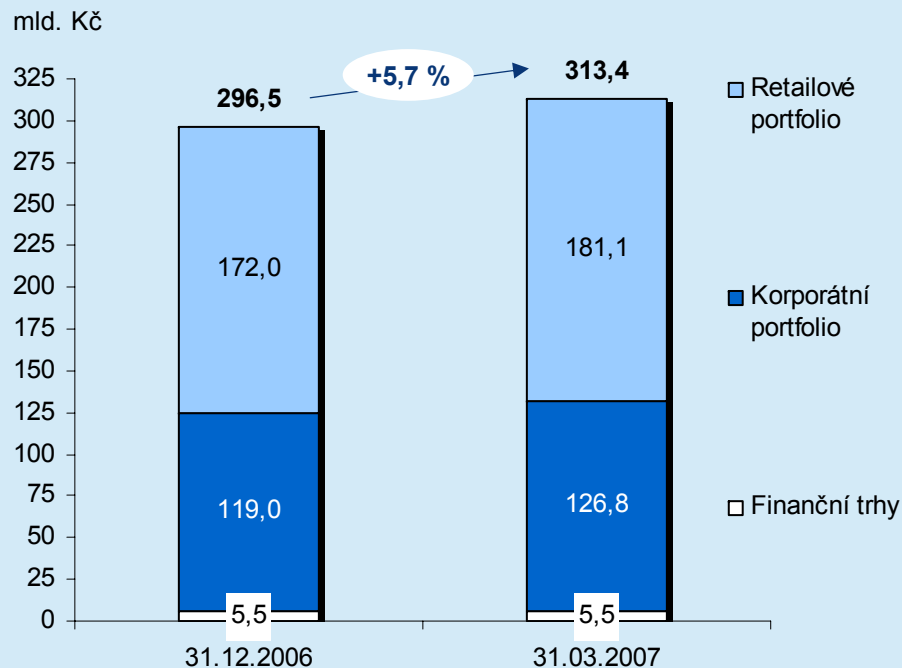
» Objem úvěrového portfolia se z důvodu sezónnosti snížil (factoringové obchody jsou obvykle nižší v 1Q)

v mil. Kč, IFRS	31.12.2006	31.3.2007	změna	
I. Pouze ČS	296 498	313 410	16 912	5,7%
↳ z toho ČKA	5 000	5 000	0	0,0%
II.1. Stavební spořitelna ČS	24 151	25 519	1 368	5,7%
II.2. Leasing ČS	8 729	9 032	303	3,5%
II.3. Factoring ČS	2 442	1 867	-575	-23,5%
II.4. Brokerjet CS	884	795	-89	-10,1%
II.5. Ostatní dceřiné společnosti	3 226	5 086	1 859	57,6%
III. Konsolidační položky	-6 826	-9 155	n.a.	n.a.
<b>Úvěry klientům bez ČKA</b>	<b>324 105</b>	<b>341 554</b>	<b>17 449</b>	<b>5,4%</b>
<b>Celkové úvěry klientům</b>	<b>329 105</b>	<b>346 554</b>	<b>17 449</b>	<b>5,3%</b>



# Struktura a vývoj úvěrového portfolia

## Pouze ČS / Růst úvěrů podle segmentů



### ➤ Korporátní a retailové úvěry se od začátku roku zvýšily o rekordních 16,9 mld. Kč, tj. o 5,8 %

- » Růst retailových úvěrů od začátku roku o 9,1 mld. Kč je o 75 % vyšší než v 1Q 2006 (5,2 mld. Kč)
- » Růst korporátních úvěrů o 7,7 mld. Kč je o 42,6 % vyšší než v 1Q 2006 (5,4 mld. Kč)

### ➤ Hlavní činitelé růstu

- » Retailové hypotéky<sup>1)</sup> o 7,9 mld. Kč (tj. o 8,1 %)
- » Úvěry velkým podnikům o 4,8 mld. Kč (tj. o 9,8 %)
- » Úvěry malým a středním podnikům o 2,3 mld. Kč (tj. o 5,8 %)
- » Spotřebitelské úvěry o 1,2 mld. Kč (tj. o 2,5 %)

v mil. Kč, IFRS	31.12.2006		31.03.2007		1Q 2007 YTD	
	Objem	Podíl	Objem	Podíl	Objem	Podíl
<b>I. KORPORÁTNÍ &amp; RETAILOVÉ PORTFOLIO (1+2)</b>	<b>290 972</b>	<b>98,1%</b>	<b>307 879</b>	<b>98,2%</b>	<b>16 907</b>	<b>5,8%</b>
1. KORPORÁTNÍ PORTFOLIO	119 010	40,1%	126 786	40,5%	7 777	6,5%
2. RETAILOVÉ PORTFOLIO	171 962	58,0%	181 093	57,8%	9 131	5,3%
<b>II. FINANČNÍ TRHY</b>	<b>5 526</b>	<b>1,9%</b>	<b>5 531</b>	<b>1,8%</b>	<b>5</b>	<b>0,1%</b>
<b>ÚVĚRY KLIENTŮM CELKEM</b>	<b>296 498</b>	<b>100,0%</b>	<b>313 410</b>	<b>100,0%</b>	<b>16 912</b>	<b>5,7%</b>

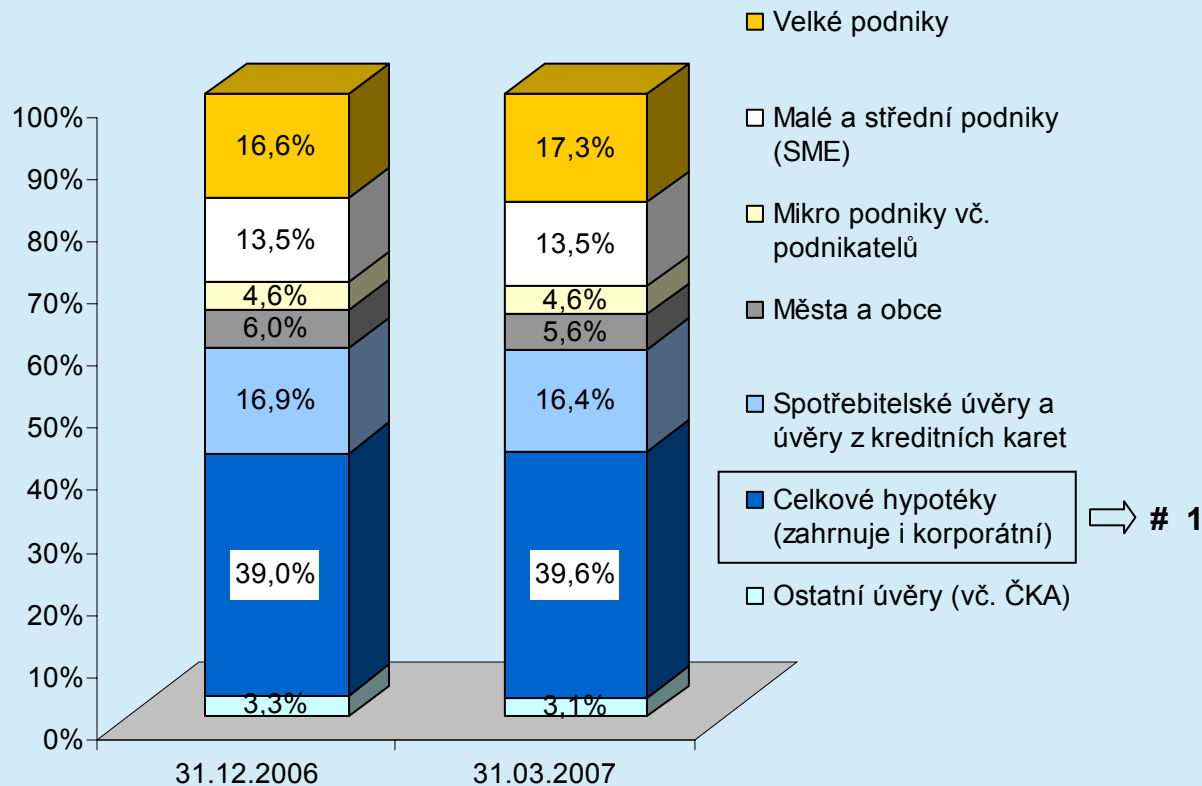
<sup>1)</sup> Hypotéky FO a komerční hypotéky

# Struktura úvěrového portfolia banky

## Pouze ČS / Struktura podle clientských segmentů

CZK m

296 498 → +5,7% → 313 410



➤ Podíl hypoték a nemovitostních úvěrů se i nadále zvyšuje

➤ Podíl úvěrů velkým podnikům vzrostl od začátku roku o 70 b. b.

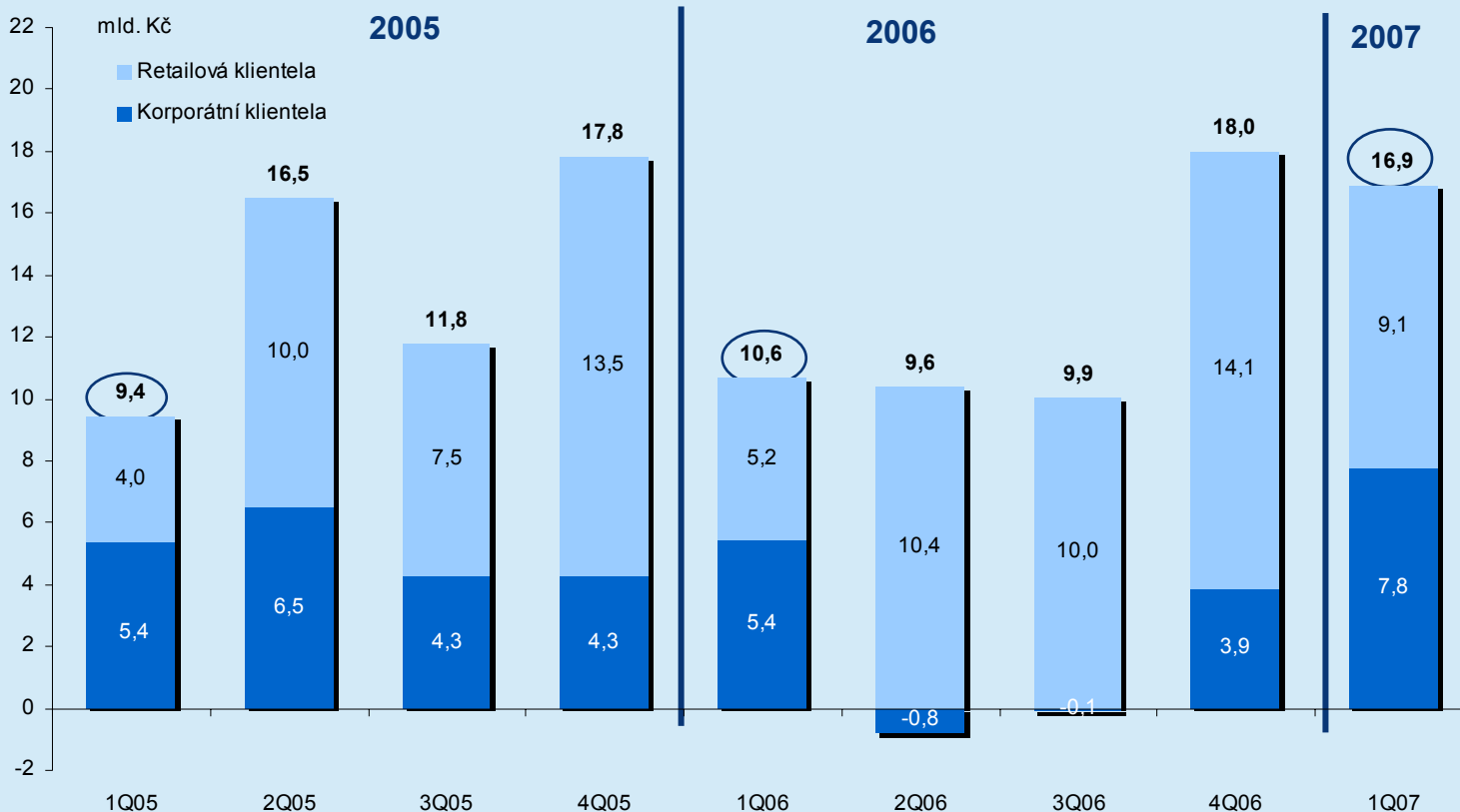
» Především díky nové angažovanosti, zejména v syndikovaných úvěrech, revolvingových a kontokorentních úvěrech

➤ Podíl malých a středních a mikro podniků zůstává stabilní na úrovni 18,1 %

» Navzdory silnému růstu od začátku roku o 3,0 mld. Kč

# Struktura úvěrového portfolia banky

## Pouze ČS / Sezónnost v růstu úvěrů



➤ **Čtvrtletní růst o 16,9 mld. Kč je nejlepší výsledek za 1Q**

» Podpořeno rekordním růstem jak retailového, tak korporátního portfolia

➤ **Retailové úvěry**

» Především díky hypotečním a spotřebitelským úvěrům

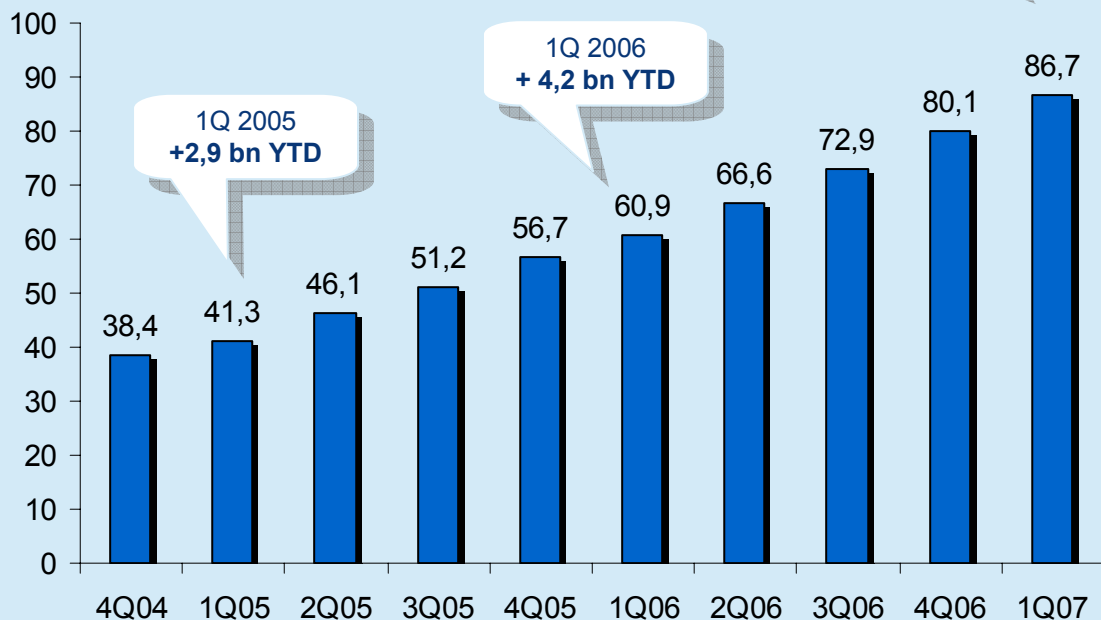
➤ **Korporátní úvěry**

» Především díky úvěrům velkým a malým a středním podnikům

# Struktura úvěrového portfolia banky

## Pouze ČS / Hypoteční úvěry fyzickým osobám

Vývoj hypotečních úvěrů FO  
(objemy v mld. Kč)



- **Silný růst hypoték pokračuje**
  - » Nárůst od začátku roku dosáhl 6,5 mld. Kč (tj. 8,1 %)
  - » Tento růst je o 55 % vyšší než růst v 1Q 2006

- **66,2 % hypoték je určeno na nákup nemovitosti (62 % v 1Q 2006)**
  - » Pro úvěry poskytnuté v 1Q 2007 je tento podíl ještě vyšší (88 %)
  - » Zbývajících 25,8 % hypoték je určeno na stavbu domu a 8,0 % na rekonstrukce

- **Průměrná splatnost hypoték se zvýšila na 19,6 let (18,1 let v 1Q 2006)**

- **Kvalita hypotečních úvěrů měreno podílem úvěrů více než 90 dnů po splatnosti zůstává stabilní**

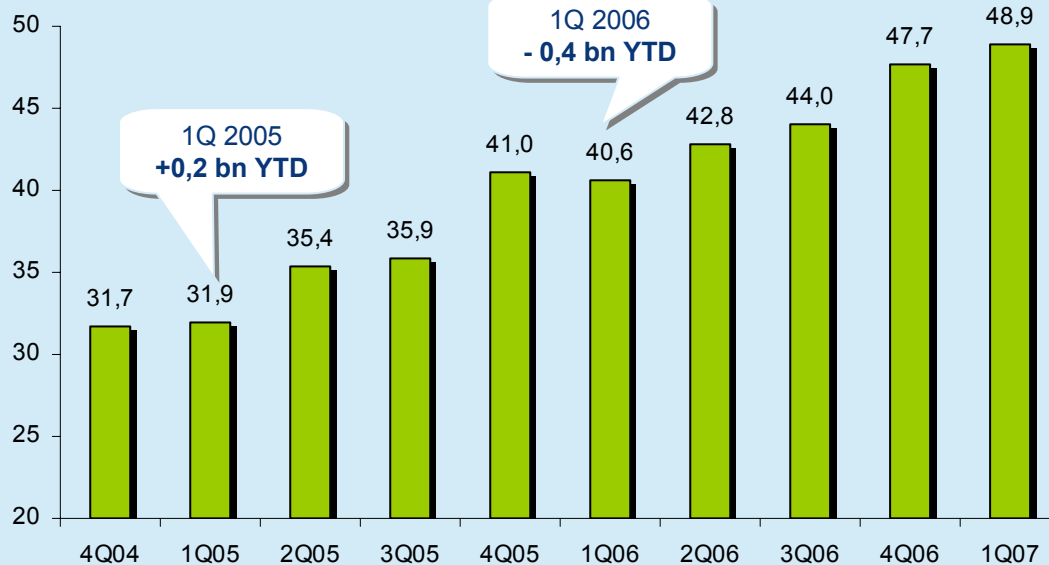
- » Jen mírné zvýšení úvěrů více než 90 dnů po splatnosti o 18 mil. Kč
- » V relativním vyjádření mírné zlepšení (pokles od začátku roku o 4 b. b.)

v mil. Kč, IFRS	31.12.2006		31.03.2007	
	Objem	Podíl	Objem	Podíl
<b>Celkové hypotéky FO</b>	<b>80 147</b>	<b>100,0%</b>	<b>86 664</b>	<b>100,0%</b>
Vysoce rizikové hypotéky (ČNB3-5)	910	1,1%	1 036	1,2%
Hypotéky více než 90 dnů po splatnosti	642	0,80%	660	0,76%

# Struktura úvěrového portfolia banky

## Pouze ČS / Spotřebitelské úvěry

Vývoj spotřebitelských úvěrů  
objemy v mld. Kč, IFRS



➤ **Rekordní růst v 1Q ve výši 1,2 mld. Kč (tj. 2,5 % od začátku roku), především díky hotovostním úvěrům**

» Porušen sezónní vzorec stagnace v 1. čtvrtletí

➤ **Úvěry více než 90 dnů po splatnosti ovlivněny sezónností**

» Podíl úvěrů více než 90 dnů po splatnosti se v 1. čtvrtletí obvykle zvyšuje

» Zvýšení o 20 b. b. od začátku roku je na stejné úrovni jako v 1Q 2006

» V meziročním srovnání se tento podíl zlepšil o 110 b. b. na 4,4 % (5,5 % v 1Q 2006)

v mil. Kč, IFRS	31.12.2006		31.3.2007	
	Objem	Podíl	Objem	Podíl
<b>Spotřebitelské úvěry</b>	<b>47 708</b>	<b>100,0%</b>	<b>48 885</b>	<b>100,0%</b>
Vysoce rizikové úvěry (ČNB3-5)	2 350	4,9%	2 597	5,3%
Úvěry více než 90 dnů po splatnosti	1 998	4,2%	2 169	4,4%

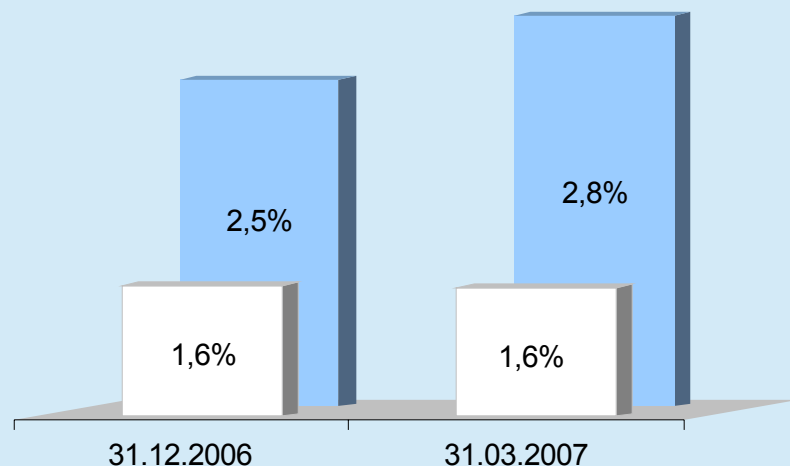
Pozn.: Spotřebitelské úvěry nezahrnují kreditní karty

# Kvalita úvěrového portfolia

## Skupina ČS

### Kvalita klientských úvěrů

- - z toho úvěry více než 90 dnů po splatnosti
- - z toho vysoce rizikové úvěry (ČNB3-5)



v mil. Kč, IFRS	31.12.2006		31.03.2007	
	Objem	Podíl	Objem	Podíl
<b>Úvěry klientům*</b>	<b>296 498</b>	<b>100,0%</b>	<b>313 410</b>	<b>100,0%</b>
- z toho vysoce rizikové úvěry (ČNB3-5)	7 483	2,5%	8 839	2,8%
- z toho úvěry více než 90 dnů po splatnosti	4 784	1,6%	5 022	1,6%

➤ **Ve srovnání s koncem roku 2006 zůstává podíl úvěrů více než 90 dnů po splatnosti stabilní**

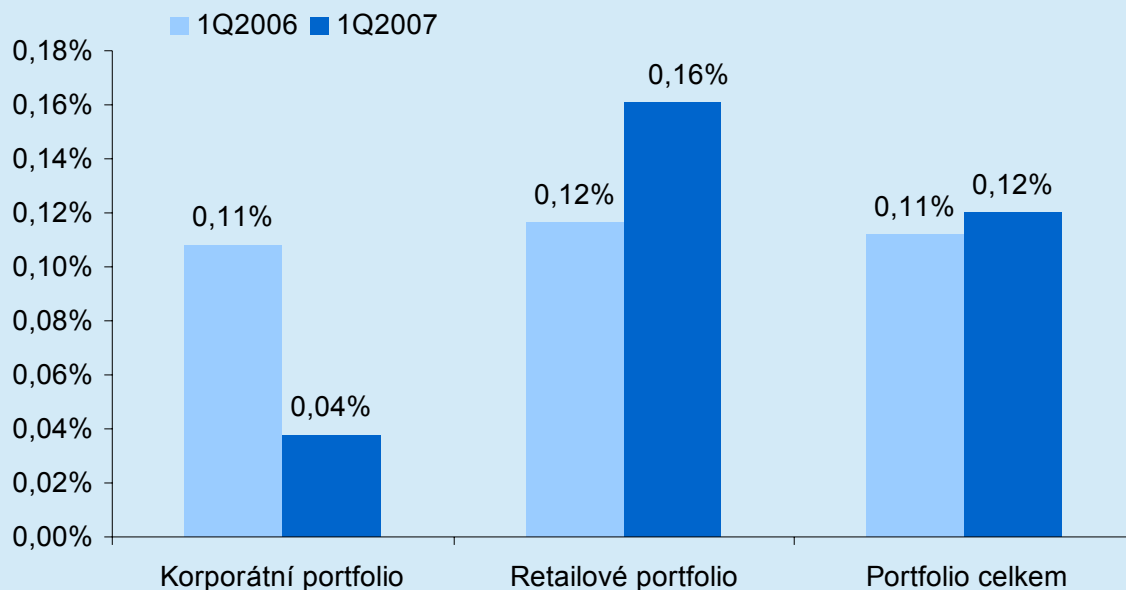
» Absolutní nárůst o 238 mil. Kč od začátku roku je ovlivněn hotovostními úvěry, které zaznamenaly v předchozích letech výrazný nárůst

➤ **Podíl vysoce rizikových úvěrů se zvýšil z důvodu zpřísnění vnitřní ratingové politiky**

# 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 korporátního portfolia 0,04 % od začátku roku (0,11 % v 1Q 2006)**

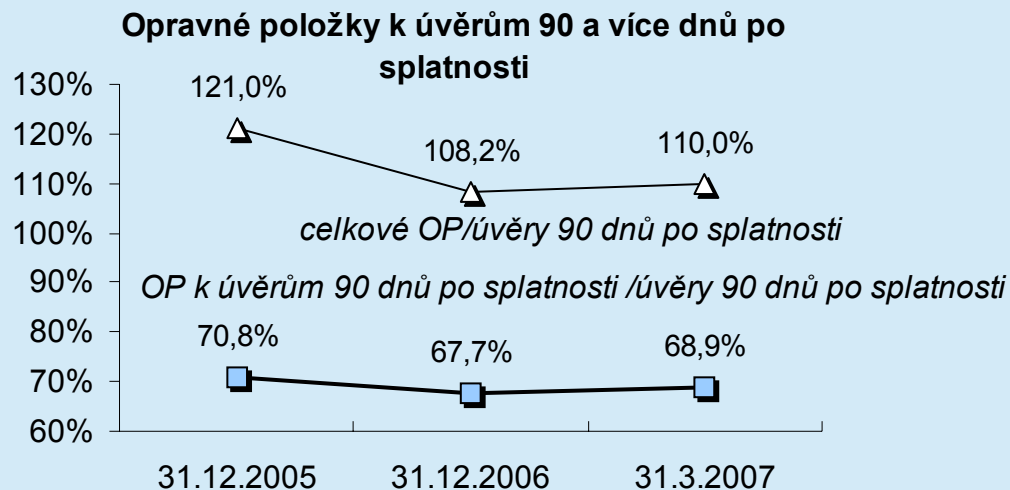
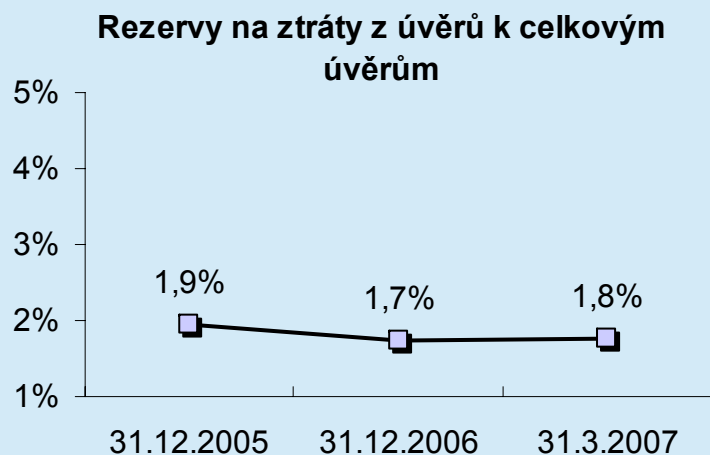
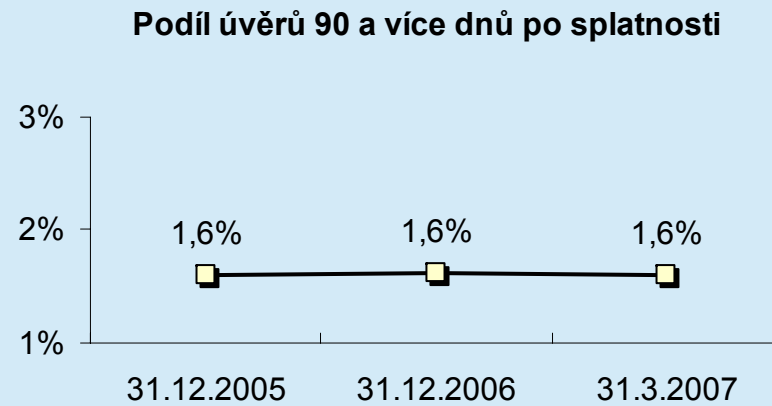
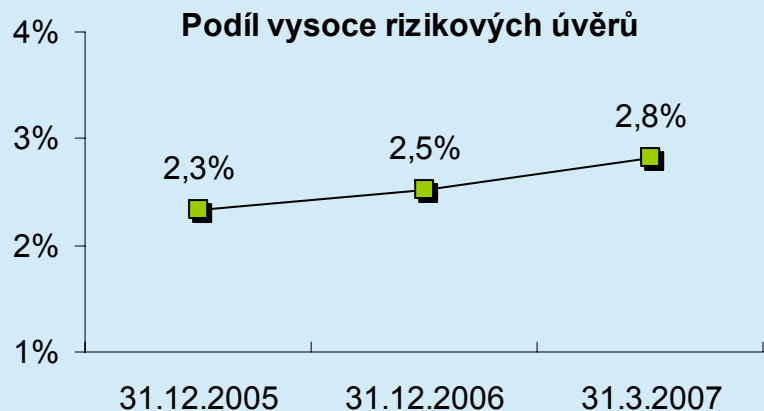
» Pozitivně ovlivněny nižším prodlením se splátkami malých a středních podniků

➤ **Rizikové náklady retailového portfolia 0,16 % od začátku roku (0,12 % v 1Q 2006)**

» Mírné zvýšení o 4 b. b. v souladu s rychle rostoucím objemem retailových úvěrů

» Ovlivněny především spotřebitelskými úvěry

# Klíčové ukazatele kvality úvěrového portfolia banky





# *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	60 % - 65 %*

\* Změna cíle z důvodů rychlejšího než očekávaného růstu vkladů

*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

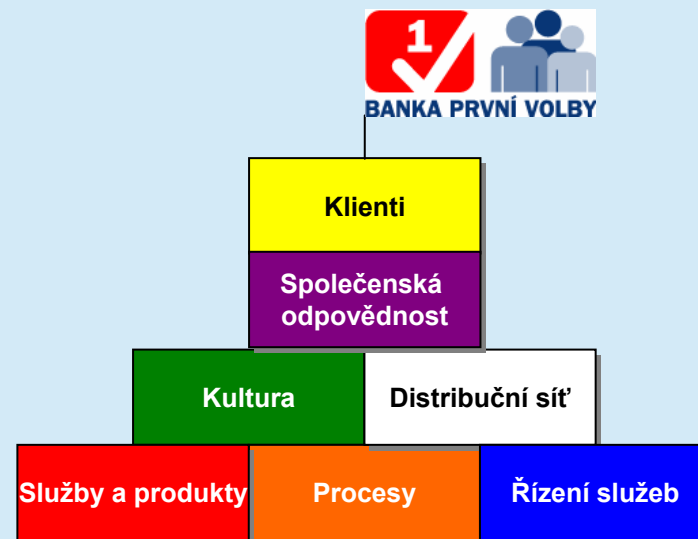
- » Každý z nich zahrnuje konkrétní kroky/jednání, které jsou cíleny na zlepšení nabídky produktů, kvalitu služeb a na firemní kulturu v průběhu příštích 18 měsíců.

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



CÍL		Skutečnost	Termín
1 mil.	Kreditní karty	483 000	4Q/08
140 000	Hypotéky	120 000	4Q/08
1,3 mil.	SERVIS 24	1,1 m	2Q/08
100 nových ročně	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

\*včetně stavební spořitelny

# Milníky dosažené v 1. čtvrtletí 2007

- ✓ V největších pobočkách již pracuje 75 specialistů kvality služeb
- ✓ Dokončeno první kolo regionálních setkání s Bankou první volby
- ✓ Přehled portfolia pro malé investory v aplikaci Servis 24
- ✓ Doručování platební karty poštou (podle přání klienta)
- ✓ Limit na potenciální ztrátu z krádeže karty ve výši 4 500 Kč
- ✓ Zjednodušený a přehledný sazebník pro klienty
- ✓ Rozšíření služby Business 24 pro podnikatele a malé a střední podniky
- ✓ Pravidelné zveřejňování indexu clientské spokojenosti
- ✓ Pravidelné měření spokojenosti zaměstnanců

# Další plánované milníky

## 2Q 2007

- ✓ Výroční zpráva ombudsmana
- ✓ Důležitá telefonní čísla k dispozici na všech pobočkách
- ✓ 3 centra privátního bankovníctví (Praha, Brno, Ostrava)
- ✓ Nemovitostní fondy pro malé investory

## Další milníky pro rok 2007

- Lépe udržované pobočky k zajištění maximálního komfortu a obsluhy klientů
- Renovace 100 poboček
- Nezávislé poradenské úvěrové centrum pro klienty
- Průvodce finančními službami pro klienty zdarma
- 100 nových bankomatů ročně
- Historické bankovní výpisy do 3 dnů (vkladní knížky a univerzální vkladový účet)

# *Přílohy*



# Makroekonomické prostředí ČR

- **Česká ekonomika pokračuje v rychlém růstu**
  - » HDP vzrostl v roce 2006 o 6,1 % (průměr EU25 na úrovni 2,6 %; 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. 3. 2006 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 - 3,0 % ve 4. čtvrtletí 2006**
- **Míra nezaměstnanosti v březnu 2007 dosáhla 7,3 % (průměr za rok 2006 byl 8,1 %)**
- **Reálné mzdy vzrostly o 4,6 % ve 4. čtvrtletí 2006**
- **Podíl úvěrů na bydlení k HDP na úrovni kolem 19 % a spotřebitelských úvěrů k HDP zhruba 3 % (rok 2006)**

# Makroekonomická situace

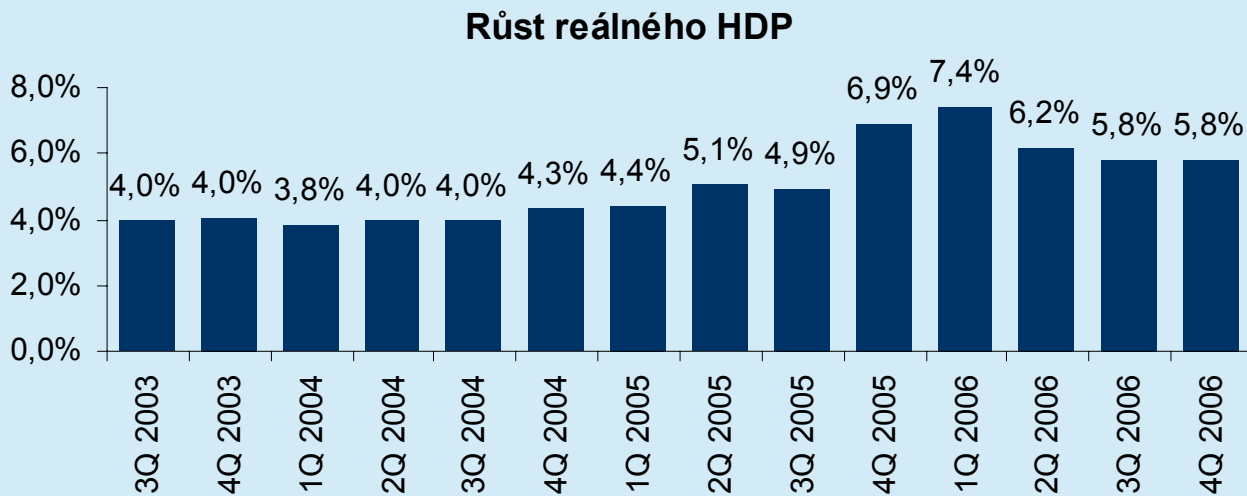
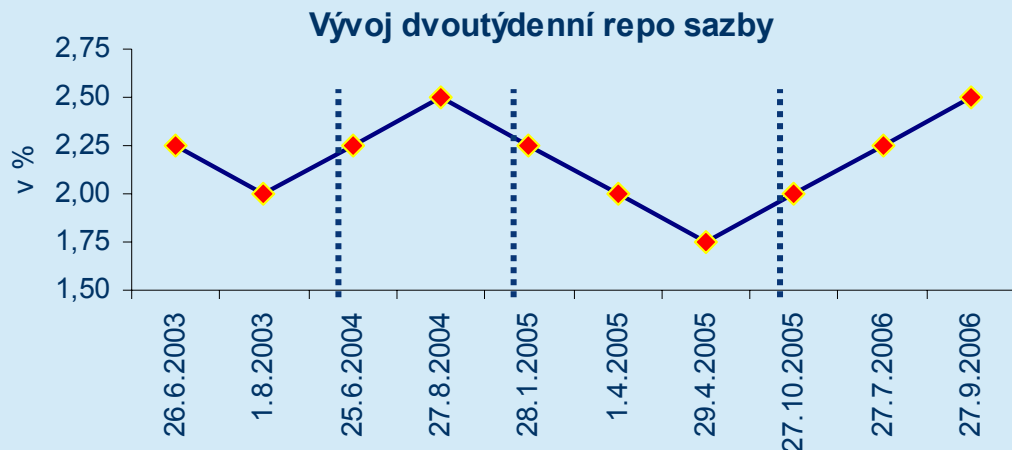
ROČNĚ (průměry)	2001	2002	2003	2004	2005	2006E	2006	2007F	2008F	
							<i>poslední skutečnost</i>			
<b>Poptávka</b>										
HDP (s.c. %)	2,5	1,9	3,6	4,2	6,1	6,1	4Q	5,8	4,2	4,8
Spotřeba domácností (s.c. %)	2,3	2,2	6,0	2,6	2,8	4,6	4Q	5,4	5,5	2,5
Investice (s.c. %)	6,5	5,2	0,5	4,8	1,3	7,3	4Q	7,6	5,7	3,6
Export (s.c. %)	11,5	2,1	7,2	20,9	10,7	14,6	4Q	17,4	12,0	9,1
Import (s.c. %)	13,2	5,0	7,9	18,1	5,0	14,2	4Q	18,1	9,8	8,7
Průmyslová výroba (s.c. %)	6,8	1,9	5,5	9,6	6,6	10,0	4Q	7,7	6,0	5,4
Maloobchod (%)	4,4	3,0	4,9	2,4	4,0	6,4	4Q	6,6	6,4	3,5
<b>Veřejní rozpočty</b>										
Saldo státního rozpočtu (% HDP)	-2,8	-1,9	-4,2	-3,4	-1,9	-3,0	4Q	-3,0	-3,8	-3,5
Vládní dluh (%HDP)	14,7	16,1	19,1	21,3	23,3	25,0	4Q	25,0	27,4	29,4
<b>Trh práce</b>										
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	6,5	4Q	6,2	5,7	5,7
Reálné mzdy (%)	3,8	5,4	6,5	3,8	3,5	3,8	4Q	4,6	3,1	2,3
<b>Vnější vztahy</b>										
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
Běžný účet (% HDP)	-5,4	-5,6	-6,2	-5,2	-1,4	-4,0	4Q	-6,0	-3,5	-2,7
<b>Ceny</b>										
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
<b>Měnové podmínky</b>										
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

# Dvoutýdenní repo sazba a růst reálného HDP



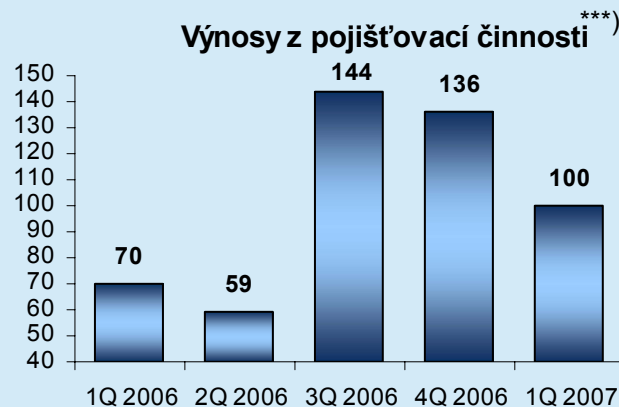
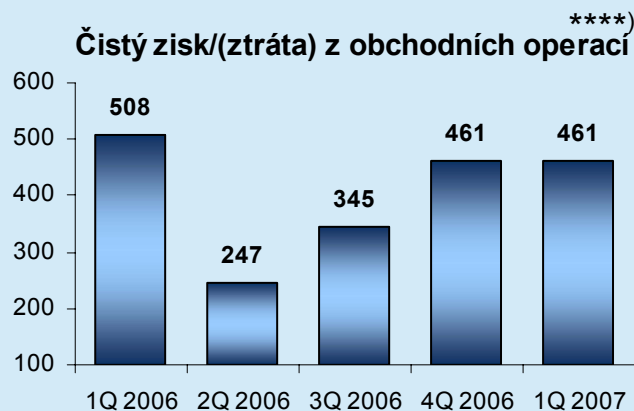
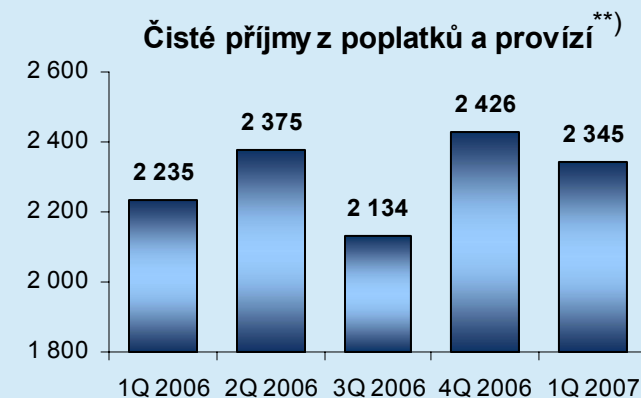
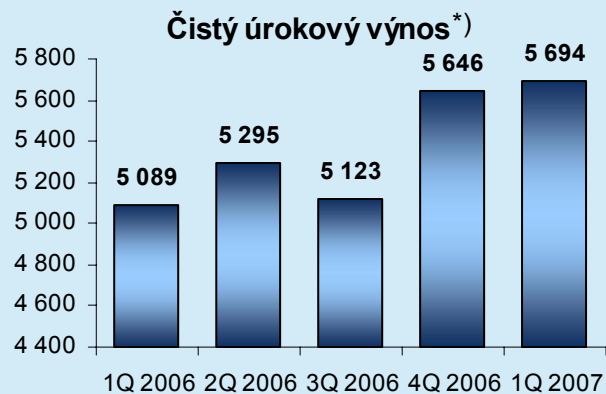
# Čtvrtletní vývoj čistého zisku



# Konsolidovaný výkaz zisků a ztrát

## Vývoj po čtvrtletích

v mil. Kč



<sup>\*)</sup> K nárůstu ve 4Q 2006 a v 1Q 2007 došlo díky vyšším úrokovým sazbám, přijatým dividendám a výnosům z úvěrů a derivátů

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

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

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

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

# Kapitálová přiměřenost

## Kapitálová přiměřenost podle ČNB

Mateřská banka, mil. Kč	31/12/05	31/03/06	31/12/06	31/03/07
Tier I	27 260	32 707	32 331	37 102
Tier I + Tier II	28 176	33 617	35 956	40 630
Požadavek na kapitál A (na rizikově váž	24 489	25 993	28 954	30 521
Požadavek na kapitál B (na tržní riziko)	1 426	1 412	1 989	2 093

<b>Kapitálová přiměřenost Tier I</b>	<b>8,4%</b>	<b>9,5%</b>	<b>8,4%</b>	<b>9,1%</b>
<b>Kapitálová přiměřenost Tier I+II</b>	<b>8,7%</b>	<b>9,8%</b>	<b>9,3%</b>	<b>10,0%</b>

## Kapitálová přiměřenost podle BIS

ČS Finanční skupina, mil. Kč	31/12/05	31/03/06	31/12/06	31/03/07
Tier I	43 312	41 383	44 888	47 778
Tier I+II	45 429	43 435	49 625	52 415
Rizikově vážená aktiva	349 494	368 806	421 153	445 279
Požadavek na kapitál na tržní riziko	1 426	1 412	2 184	2 093

<b>Kapitálová přiměřenost Tier I</b>	<b>11,8%</b>	<b>10,7%</b>	<b>10,0%</b>	<b>10,1%</b>
<b>Kapitálová přiměřenost Tier I+II</b>	<b>12,4%</b>	<b>11,2%</b>	<b>11,1%</b>	<b>11,1%</b>

# Struktura úvěrového portfolia banky

v mil. Kč, nekonsolidováno, IFRS	31.12.2006		31.03.2007		Změna od 31.12.2006		Meziroční změna	
	Objem	Podíl	Objem	Podíl	Objem	%	Objem	Podíl
<b>I. KORPORÁTNÍ &amp; RETAILOVÉ PORTFOLIO (1+2)</b>	<b>290 972</b>	<b>98,1%</b>	<b>307 879</b>	<b>98,2%</b>	<b>16 907</b>	<b>5,8%</b>	<b>54 447</b>	<b>21,5%</b>
<b>1. KORPORÁTNÍ PORTFOLIO</b>	<b>119 010</b>	<b>40,1%</b>	<b>126 786</b>	<b>40,5%</b>	<b>7 777</b>	<b>6,5%</b>	<b>10 833</b>	<b>9,3%</b>
Velké podniky	49 337	16,6%	54 184	17,3%	4 847	9,8%	-2 321	-4,1%
Střední a malé podniky	40 141	13,5%	42 465	13,5%	2 325	5,8%	7 349	20,9%
Korporátní hypotéky a financování nemovitostí	18 891	6,4%	19 326	6,2%	435	2,3%	4 166	27,5%
Města a obce	10 641	3,6%	10 811	3,4%	170	1,6%	1 639	17,9%
<b>2. RETAILOVÉ PORTFOLIO</b>	<b>171 962</b>	<b>58,0%</b>	<b>181 093</b>	<b>57,8%</b>	<b>9 131</b>	<b>5,3%</b>	<b>43 614</b>	<b>31,7%</b>
Kreditní karty	2 509	0,8%	2 525	0,8%	16	0,6%	440	21,1%
Spotřebitelské úvěry	47 708	16,1%	48 885	15,6%	1 178	2,5%	8 245	20,3%
Sociální úvěry	4 229	1,4%	4 050	1,3%	-179	-4,2%	-659	-14,0%
Hypoteční úvěry FO	80 147	27,0%	86 664	27,7%	6 517	8,1%	25 786	42,4%
Malé podniky	13 606	4,6%	14 304	4,6%	697	5,1%	2 943	25,9%
Komerční hypotéky	16 650	5,6%	17 986	5,7%	1 336	8,0%	6 057	50,8%
Veřejný sektor	7 113	2,4%	6 678	2,1%	-434	-6,1%	803	13,7%
<b>II. FINANČNÍ TRHY</b>	<b>5 526</b>	<b>1,9%</b>	<b>5 531</b>	<b>1,8%</b>	<b>5</b>	<b>0,1%</b>	<b>-12 114</b>	<b>-68,7%</b>
<b>ÚVĚRY KLIENTŮM CELKEM</b>	<b>296 498</b>	<b>100,0%</b>	<b>313 410</b>	<b>100,0%</b>	<b>16 912</b>	<b>5,7%</b>	<b>42 333</b>	<b>15,6%</b>

## Podskupiny

RETAILOVÉ HYPOTÉKY	96 797	32,6%	104 650	33,4%	7 853	8,1%	31 844	43,7%
HYPOTÉKY CELKEM + FINANCOVÁNÍ NEMOVITOSTÍ	115 688	39,0%	123 976	39,6%	8 288	7,2%	36 009	40,9%
SPOTŘEBITELSKÉ ÚVĚRY + KREDITNÍ KARTY	50 217	16,9%	51 410	16,4%	1 194	2,4%	8 685	20,3%

# Vývoj podílů ČS na trhu

Podle statistiky ČNB*	31.12.2003	31.12.2004	31.12.2005	31.12.2006	31.3.2007	změna
Celková aktiva **	21,4%	21,6%	22,2%	22,4%	22,9%	↑
Úvěry klientům **	21,6%	22,7%	23,7%	22,7%	23,0%	↑
Mezibankovní úvěry	7,5%	11,0%	12,3%	11,2%	9,7%	↘
Primární vklady **	25,5%	25,4%	24,8%	25,1%	26,2%	↑
Retailové vklady **	33,4%	32,8%	32,6%	32,7%	32,7%	
Retailové úvěry **	30,9%	31,8%	32,1%	31,6%	31,7%	↑
Hypotéky	30,1%	33,7%	34,6%	35,0%	35,1%	↑
Retailové hypotéky	29,1%	32,2%	31,5%	32,5%	32,7%	↑
Aktiva ve správě ve fondech celkem	34,3%	37,3%	35,7%	33,4%	33,5%	↑
Bankomaty (počet)	40,0%	37,9%	37,2%	35,2%	35,2% ***	
Platební karty (počet)	40,4%	40,2%	41,8%	41,3%	41,3% ***	

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

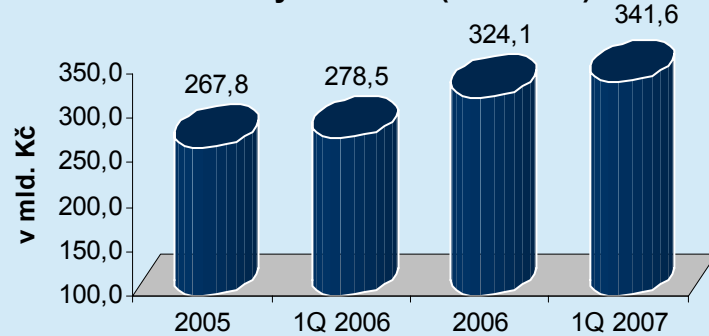
\*\* Změna ve výpočtu - aktiva, vklady a úvěry stavebního spoření jsou nyní započítány v relevantní položce

\*\*\* Data k 31.12.2006

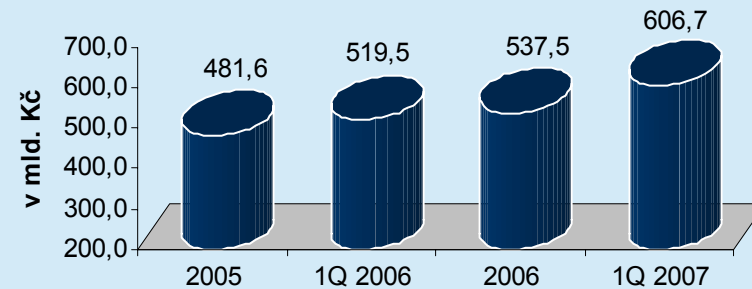


# Obchodní ukazatele

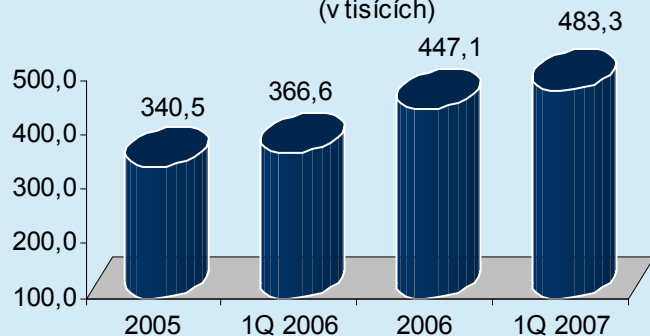
## Úvěry klientům (bez ČKA)



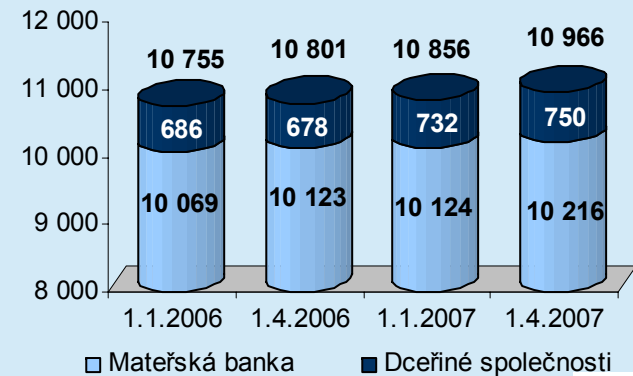
## Závazky ke klientům



## Počet vydaných kreditních karet (v tisících)



## Počet zaměstnanců



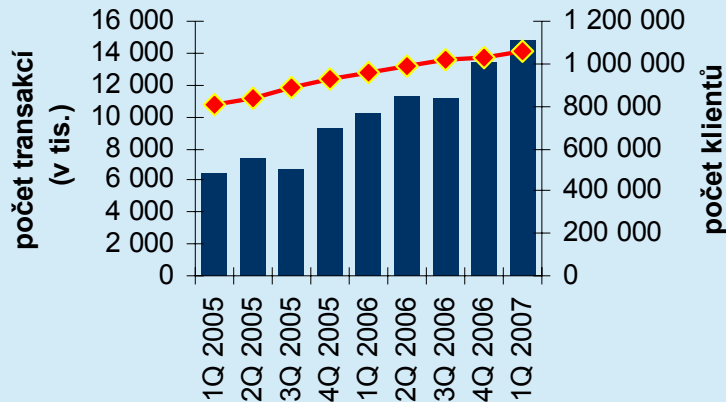
# Alternativní distribuční kanály

Počet klientů*	31.12.2004	31.12.2005	31.12.2006	31.3.2007
Homebanking	19 446	16 716	11 708	8 533
Servis 24-Telefonní, internetové a GSM bankovníctví**	765 280	932 168	1 033 198	1 061 887
<b>Celkem</b>	<b>784 726</b>	<b>948 884</b>	<b>1 044 906</b>	<b>1 070 420</b>

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

\*\*Od r. 2007 nová metodika, obsahuje počty aktivních uživatelů, historická data přepočtena

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

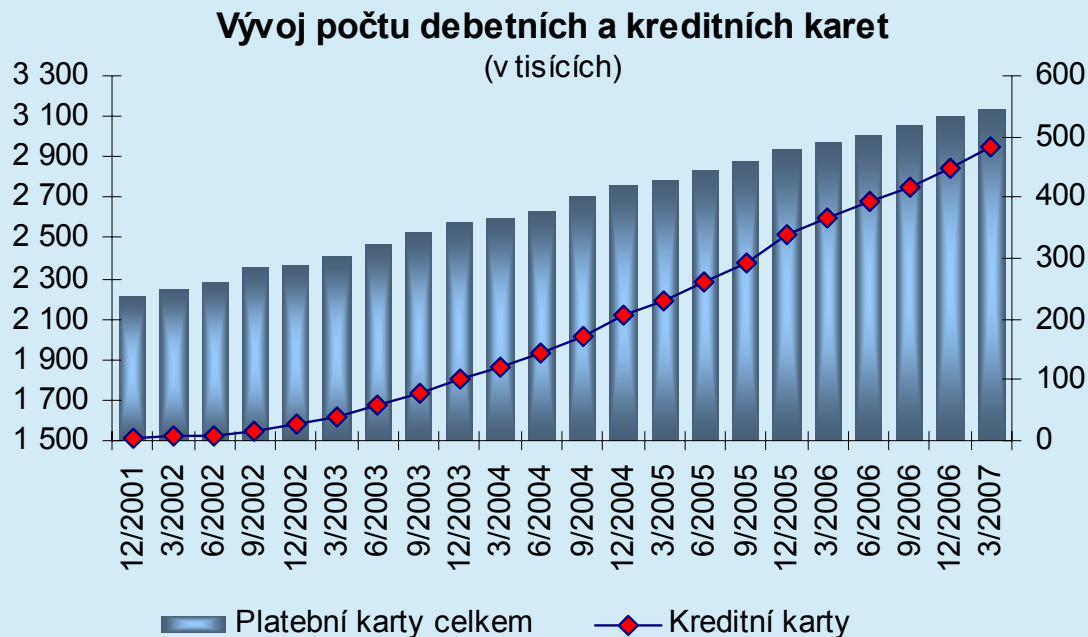


- Počet uživatelů alternativních distribučních kanálů vzrostl od začátku roku o 2,8 %
- Servis 24 a Business 24 získaly od začátku roku více než 29 tisíc nových klientů
- Počet transakcí prostřednictvím služeb Servis 24 a Business 24 se v 1Q 2007 meziročně zvýšil o 44,1 %

# Platební karty

	2001	2002	2003	2004	2005	2005	3/2007
Debetní karty	2 205 480	2 335 600	2 475 397	2 553 922	2 601 333	2 648 525	2 652 795
Kreditní karty	5 387	28 051	101 155	204 585	340 510	447 089	483 258
<b>Platební karty celkem</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>	<b>3 136 053</b>

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



# Čistý zisk vybraných dceřiných společností

<i>IFRS, mil. Kč</i>	1. čtvrtletí 2006	1. čtvrtletí 2007	Změna v %
Stavební spořitelna ČS	142	215	51,4
Investiční společnost ČS	31	27	-12,9
Leasing ČS a S-Autoleasing	12	9	-25,0
Penzijní fond ČS*	162	190	17,3
Pojišťovna ČS	55	76	38,2
Factoring ČS	6	6	0,0

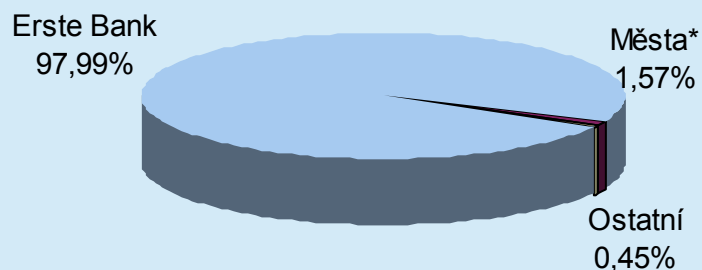
*Poznámka: Výsledky nezahrnují poplatky placené dceřinými společnostmi bance za poskytované služby*

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

- **Čistý zisk Investiční společnosti ČS se snížil o 12,9 % z důvodu vyšších provozních nákladů v 1Q 2007**
- **Pokles čistého zisku leasingových společností ČS byl způsoben snížením čistého úrokového výnosu způsobeného nižšími leasingovými maržemi vlivem relativně vysokého podílu korporátního leasingu.**

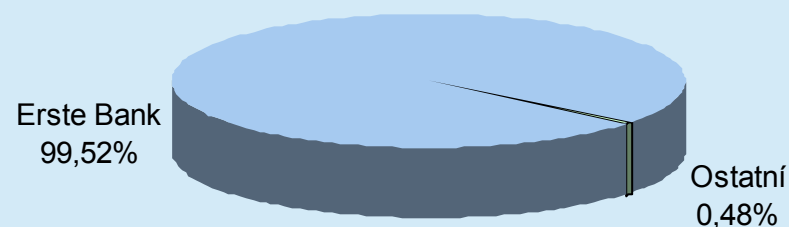
# Struktura akcionářů

**Akcionářská struktura**  
31. 3. 2007



\* zahrnuje také jiné entity

**Rozdělení hlasovacích práv**  
31. 3. 2007

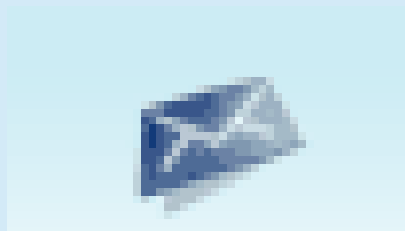


## Vývoj majetkového podílu Erste Bank v České spořitelně

Datum                                      15.8.2000    31.12.2000    31.12.2002    31.12.2003    31.12.2005    31.03.2007

Podíl EB na kapitálu	52,1%	52,6%	93,6%	98,0%	98,0%	<b>98,0%</b>
----------------------	-------	-------	-------	-------	-------	--------------

# 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)

Internet: [www.csas.cz](http://www.csas.cz)

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

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