

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

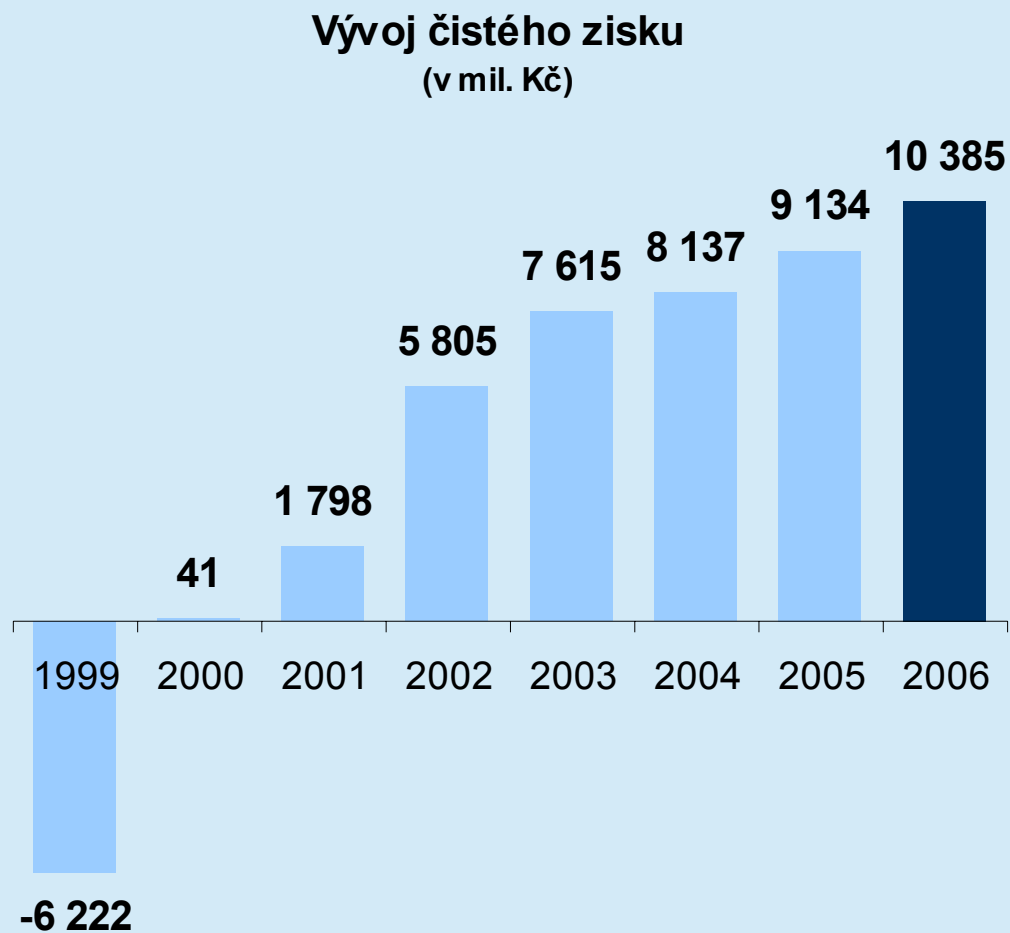
- 50 Makroekonomické údaje
- 53 Finanční údaje po čtvrtletích
- 54 Kapitálová přiměřenost
- 55 Struktura úvěrového portfolia
- 60 Podíly ČS na trhu
- 61 Obchodní ukazatele
- 65 Vybraní členové skupiny ČS
- 72 Čistý zisk vybraných dceřiných společností
- 73 Struktura akcionářů
- 74 IR kontakty

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
Zisk/(ztráta) před zdaněním	12 311	14 057	14,2
Daň z příjmu	-3 065	-3 498	14,1
Zisk/(ztráta) po zdanění	9 246	10 559	14,2
Menšinové podíly	-112	-174	55,4
Čistý zisk/(ztráta) za účetní období	9 134	10 385	13,7
Provozní výnosy	28 849	32 293	11,9
Provozní náklady	-16 418	-17 339	5,6
Provozní zisk	12 431	14 954	20,3
Ukazatel poměru nákladů k výnosům (v %)	56,9%	53,7%	
Návratnost kapitálu (ROE, v %)	22,3%	23,0%	

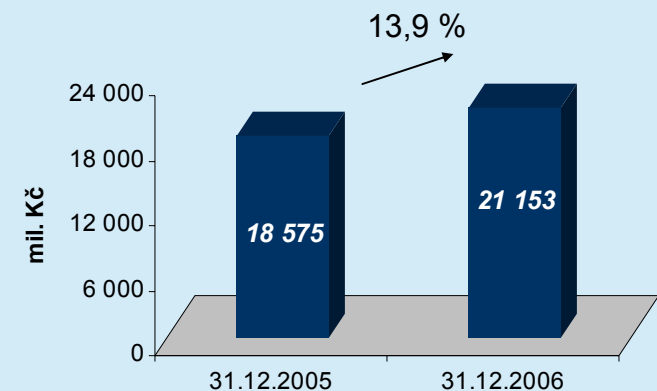
1€ = 28,32 Kč

Konsolidovaný výkaz zisků a ztrát

Čistý úrokový výnos vzrostl o 13,9 %

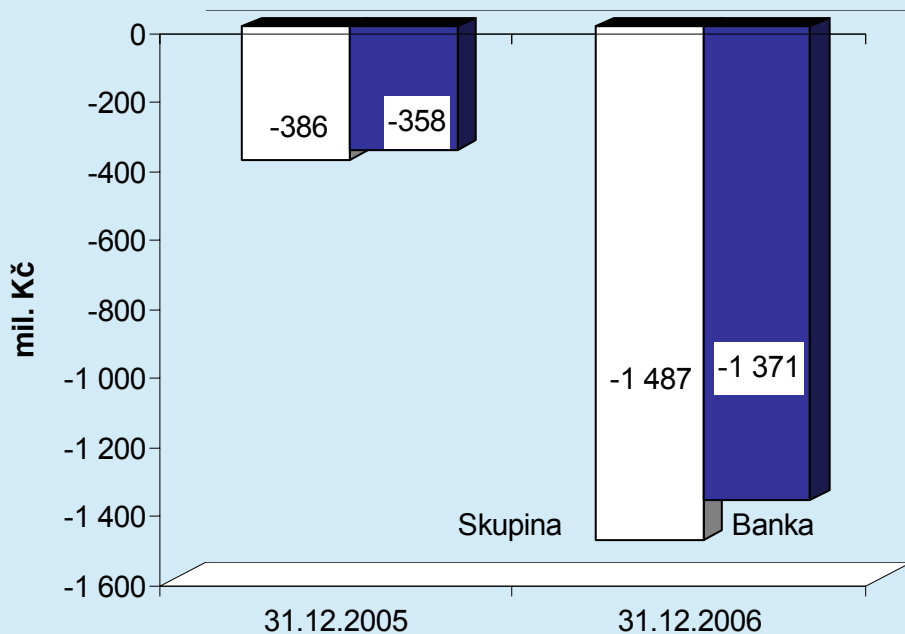
- Růst čistých úrokových výnosů byl ovlivněn rostoucím objemem klientských úvěrů a vkladů
 - » Klientské úvěry meziročně vzrostly o 21,0 % (bez úvěrů ČKA; hrubé úvěry); klientské vklady se meziročně zvýšily o 11,6 %
- Vyšší úrokové výnosy od bank byly způsobeny zejména růstem tržních úrokových sazeb
- 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 %

<i>IFRS, konsol., mil. Kč</i>	2005	2006	% změna
Přijaté úrokové výnosy	25 435	29 569	16,3
- 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
Placené úrokové náklady	-6 860	-8 416	22,7
- 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



- 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
 - » rozpuštění všeobecných rezerv (1,1 mld. Kč)
 - » implementace pravidel IFRS pro tvorbu rezerv

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

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

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
Celková tvorba	-1 487

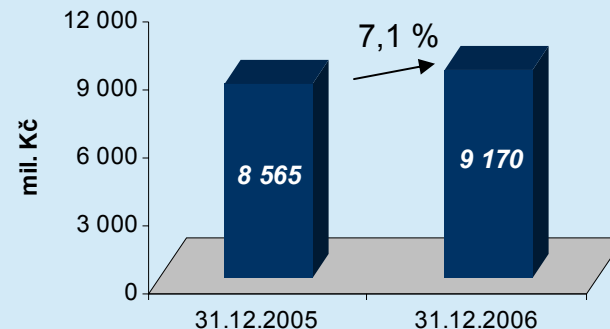
Pozn.: Tvorba (-), rozpuštění (+)

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>	2005	2006	% změna
Přijaté poplatky a provize	9 292	10 218	10,0
- 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
Placené poplatky a provize	-727	-1 048	44,2
- 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



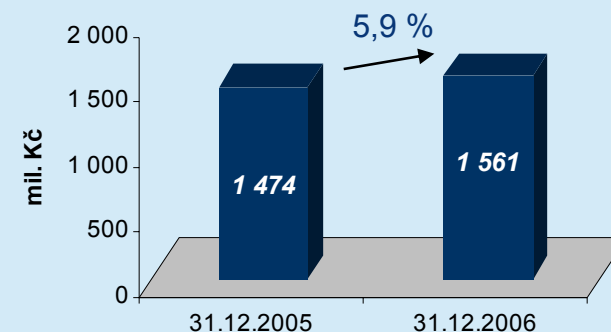
*) propočet na základě upravené základny

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



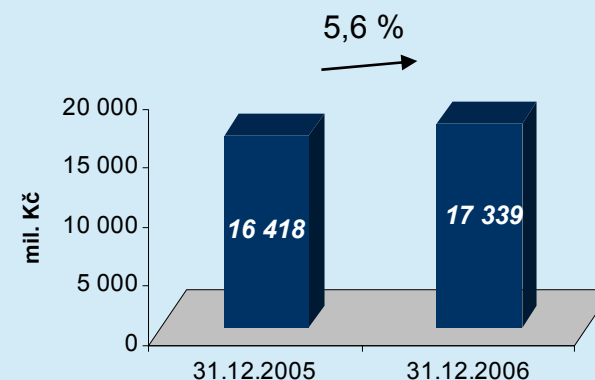
Konsolidovaný výkaz zisků a ztrát

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 %

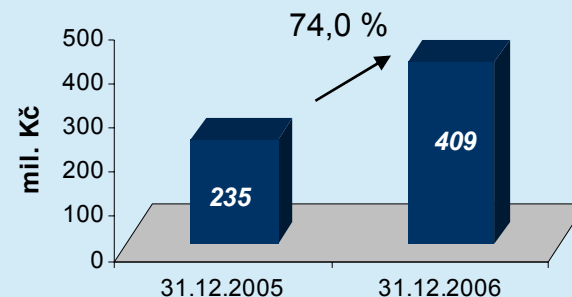


Konsolidovaný výkaz zisků a ztrát

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 %
Předepsané pojistné	2 451	4 428	80,7%
- 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

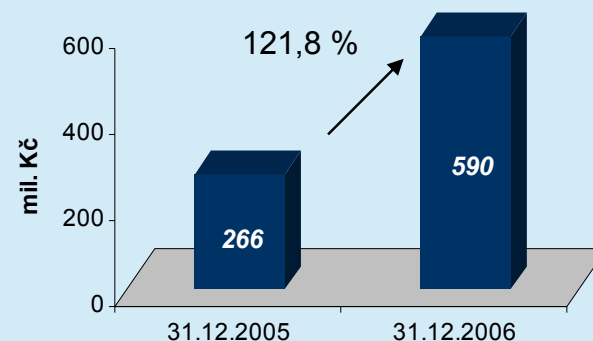
» Ostatní provozní výnosy vzrostly o 33,5 %

- » 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)

<i>IFRS, konsol., mil. Kč</i>	2005	2006	% změna
Ostatní provozní výnosy	2 019	2 696	33,5
- výnos z prodeje nemovitostí	248	1 097	342,3
- aktiva přeceněná na tržní hodnotu	1 145	687	-40,0
- ostatní	626	912	45,7
Ostatní provozní náklady	-1 753	-2 106	20,1
- 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>	31.12.2005	31.12.2006	Změna v %
Aktiva celkem	654 064	728 393	11,4
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

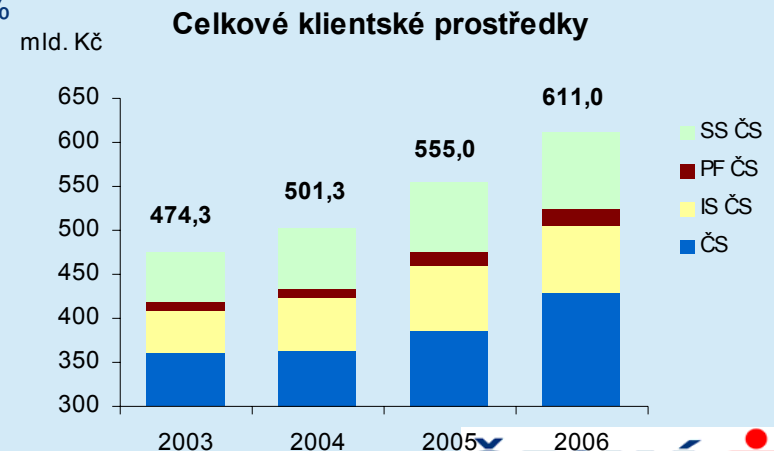
Pasiva a vlastní jmění

<i>IFRS, konsol., mil. Kč</i>	31.12.2005	31.12.2006	Změna v %
Pasiva celkem	654 064	728 393	11,4
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
Vlastní jmění	43 322	48 594	12,2

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
Celkem	474,3	501,3	555,0	611,0



Kapitálová přiměřenost (BIS)

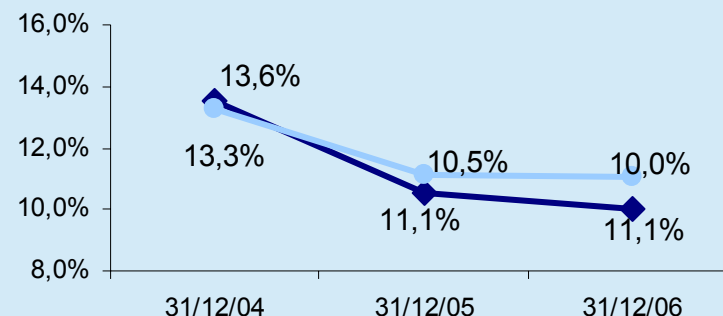
- Kapitálová přiměřenost (Tier I+II) zůstala v porovnání s rokem 2005 na stejné úrovni 11,1%
- Celkový kapitál Tier I a Tier II vzrostl v roce 2006 o 21,4%, a to především z důvodu vyššího nerozděleného zisku
 - » Kapitál Tier I se zvýšil o 6,1mld. Kč (z toho nerozdělený zisk o 3,9 mld. Kč)
 - » Kapitál 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%

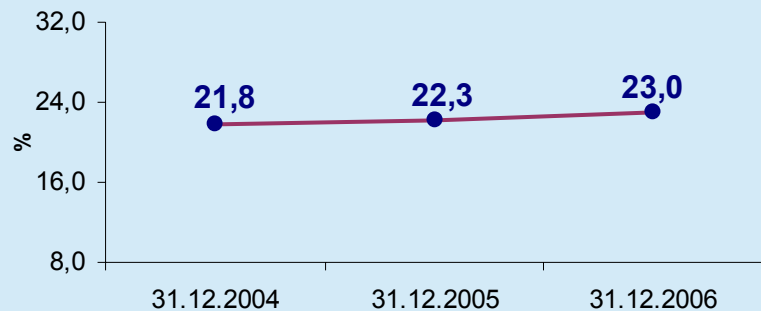
Vývoj kapitálové přiměřenosti (podle BIS)



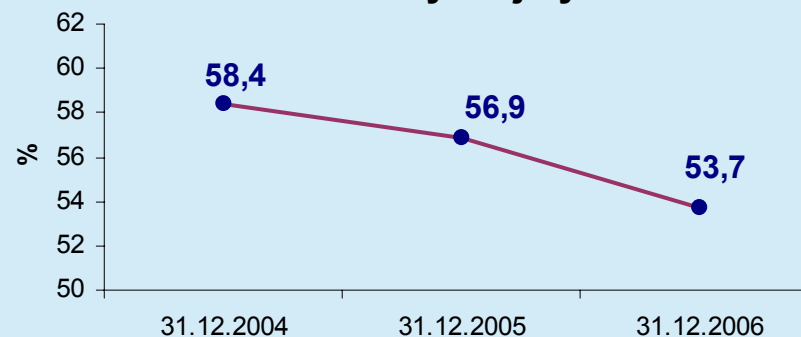
◆ Kapitálová přiměřenost Tier I
◆ Kapitálová přiměřenost Tier I+II

Vývoj finančních ukazatelů

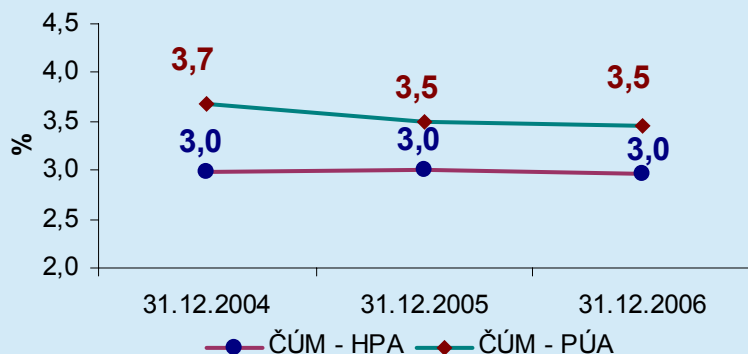
ROE



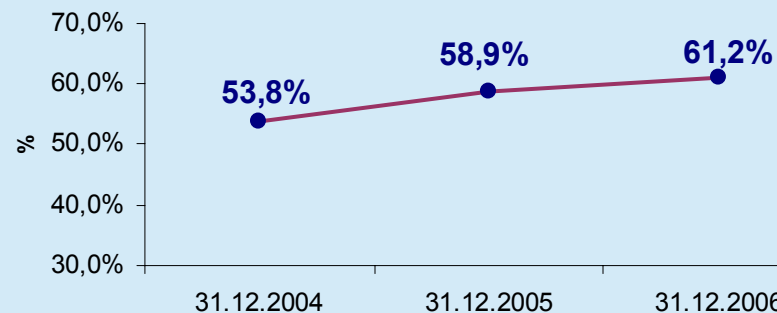
Náklady/Příjmy



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

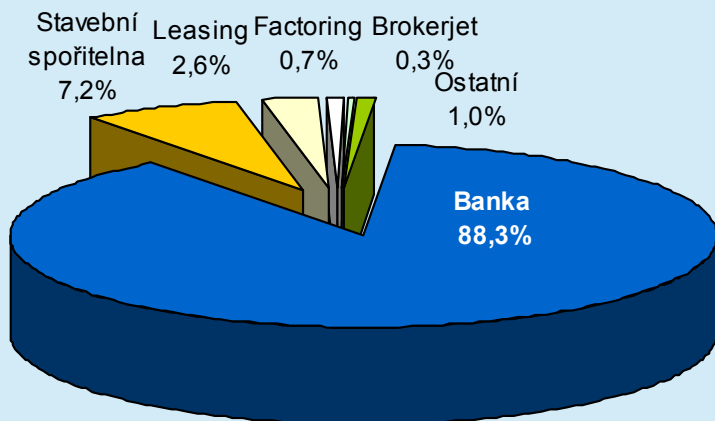
- **Růst úvěrů pokračoval rychlým tempem o 56,3 mld. Kč nebo 21,0 % p.a. (bez splátek ČKA), překonal tak předchozí rekord z přelomu let 2004-2005**
 - » Způsoben především úvěry na financování nemovitostí (vzrostly o 38,9 mld. Kč)
 - ⇒ Z toho Banka narostla o 34,2 mld. Kč (41,9 %) a Stavební spořitelna 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



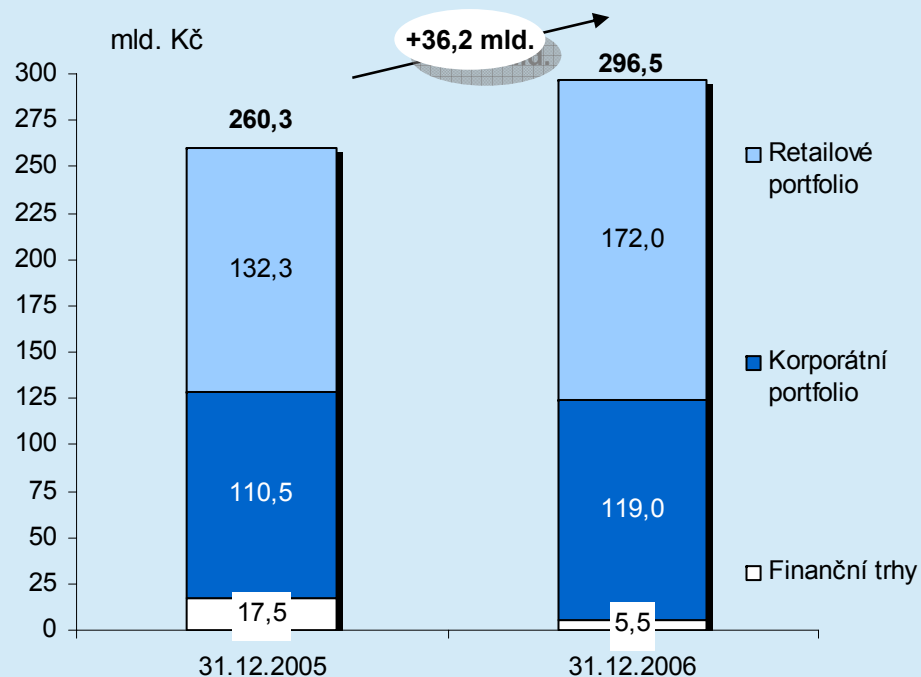
v mil. Kč, IFRS	31.12.2005	31.12.2006	změna	
I. Pouze ČS	260 260	296 498	36 238	13,9%
↳ z toho ČKA	15 653	5 000	-10 653	-68,1%
II.1. Stavební spořitelna ČS	19 450	24 151	4 702	24,2%
II.2. Leasing ČS	7 027	8 729	1 703	24,2%
II.3. Factoring ČS	1 922	2 442	520	27,1%
II.4. Brokerjet CS	807	884	77	9,6%
II.5.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

* 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 nemovitosti)

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. Kč¹⁾) 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

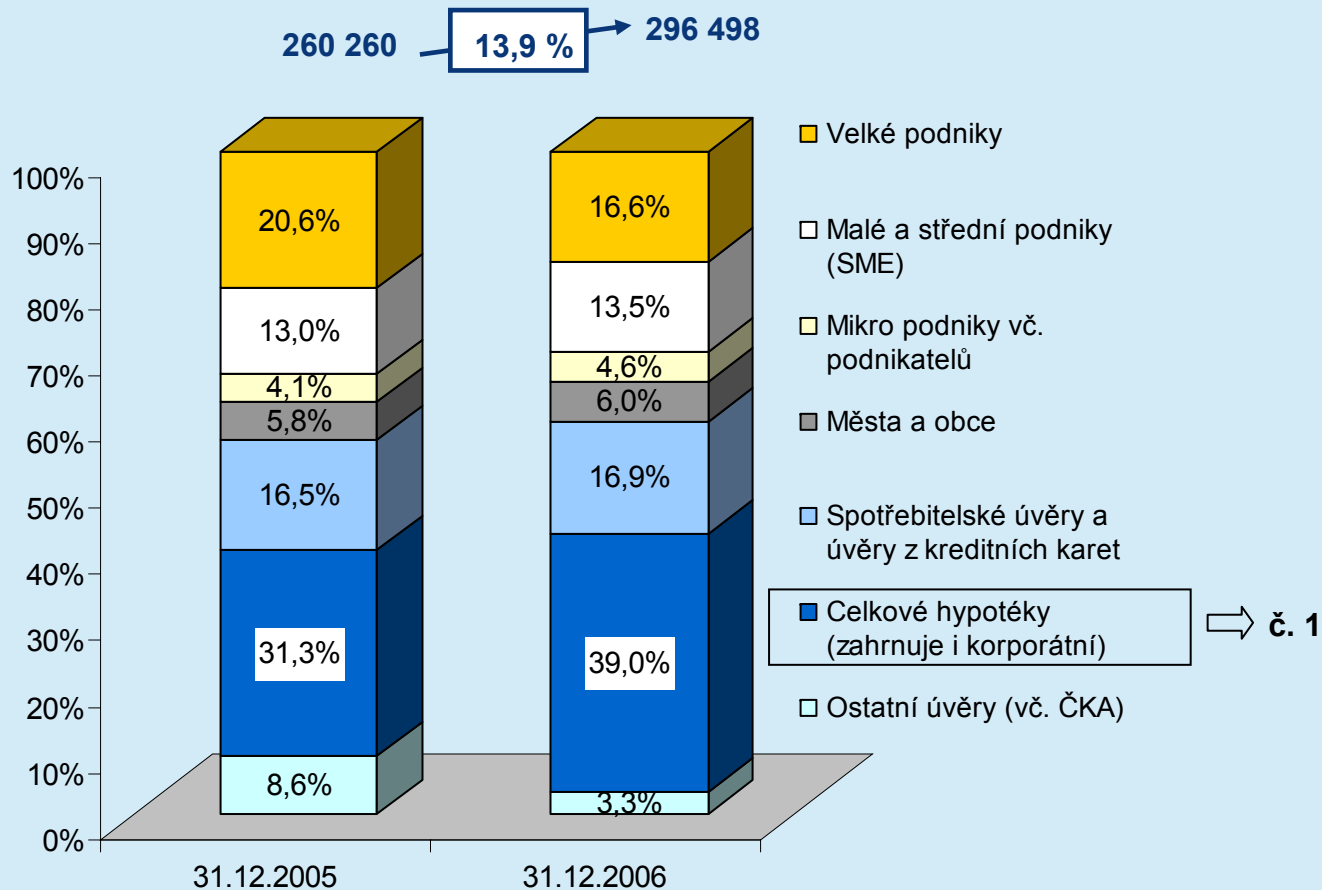
1) 50 % růstu pochází zejména ze segmentu velkých podniků

v mil. Kč, IFRS	31.12.2005		31.12.2006		změna	
	Objem	Podíl	Objem	Podíl	Objem	Podíl
I. KORPORÁTNÍ & RETAILOVÉ PORTFOLIO (1+2)	242 788	93,3%	290 972	98,1%	48 184	19,8%
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%
II. FINANČNÍ TRHY	17 472	6,7%	5 526	1,9%	-11 946	-68,4%
ÚVĚRY KLIENTŮM CELKEM	260 260	100,0%	296 498	100,0%	36 238	13,9%

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 %)

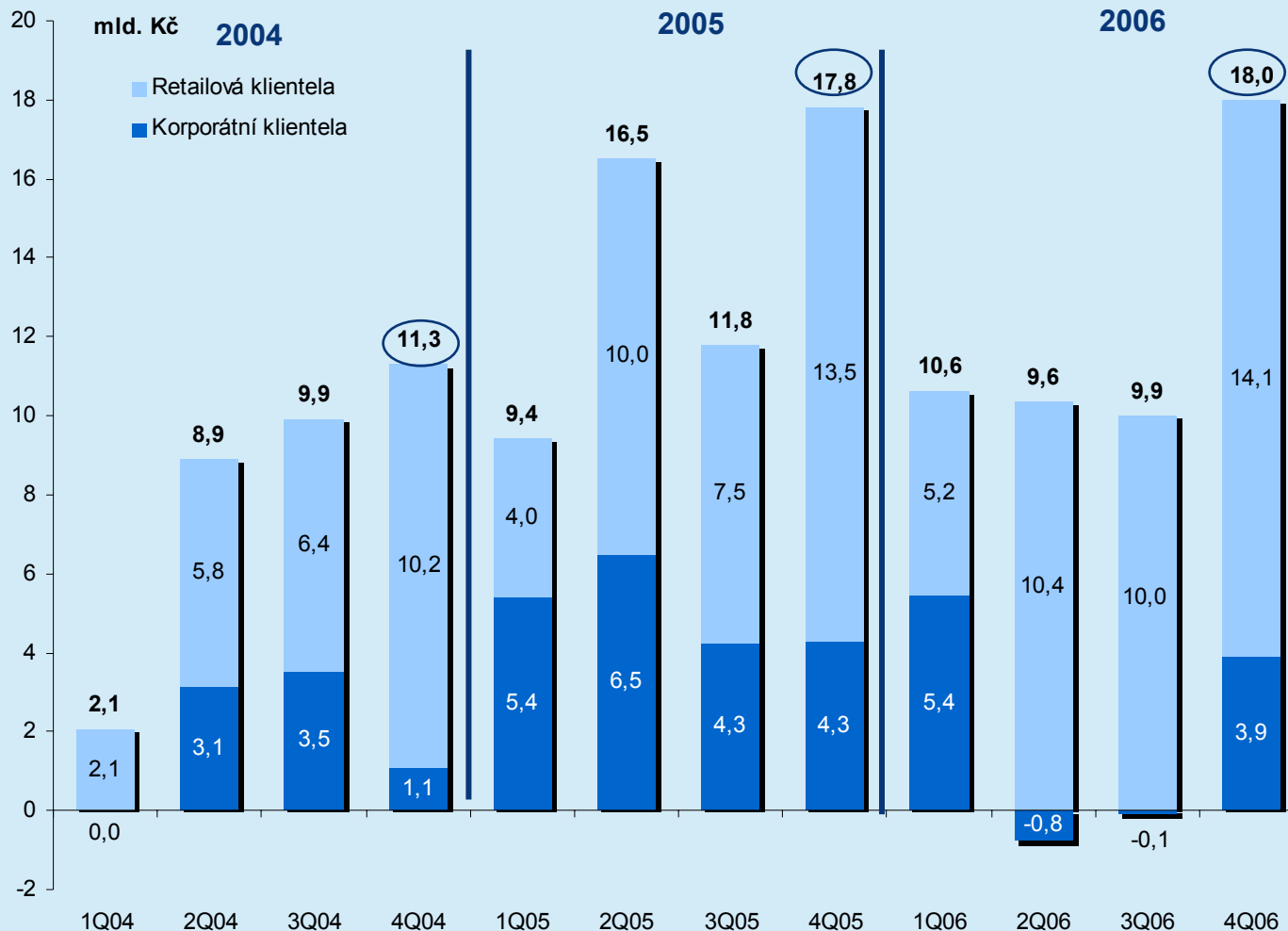
» předstihly úvěry velkým podnikům (16,6 %)

➤ 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**

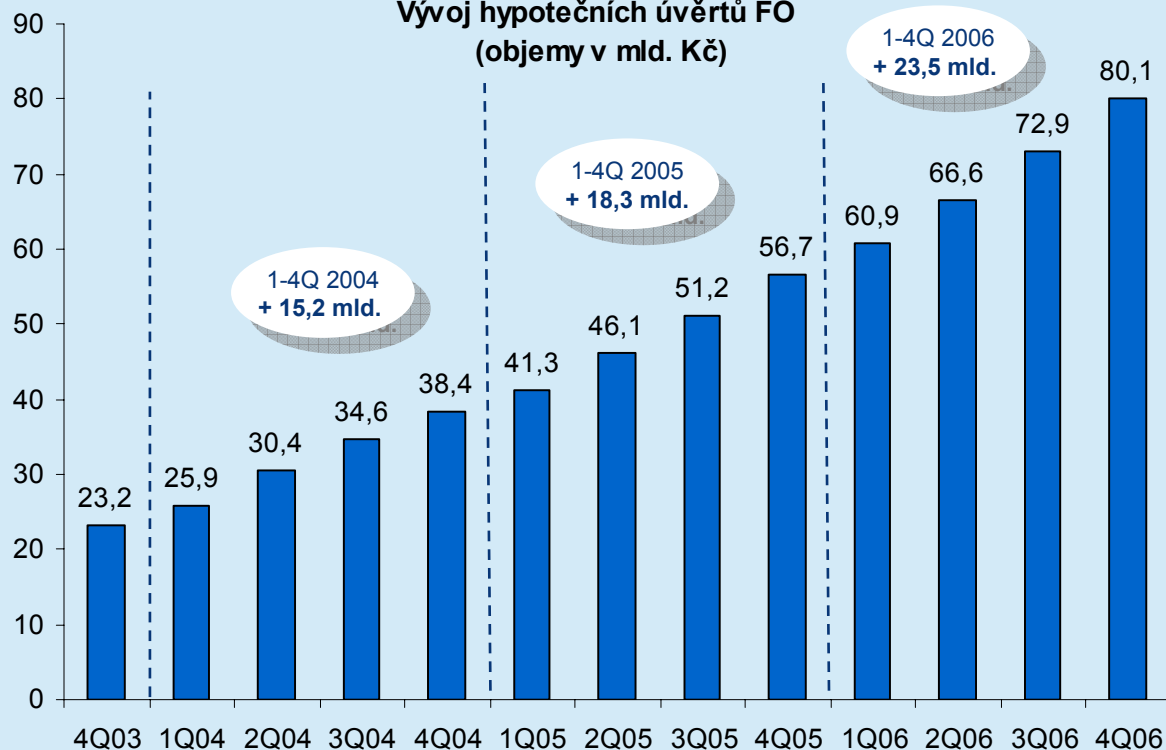
➤ Růst korporátních úvěrů v roce 2006

- » 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)



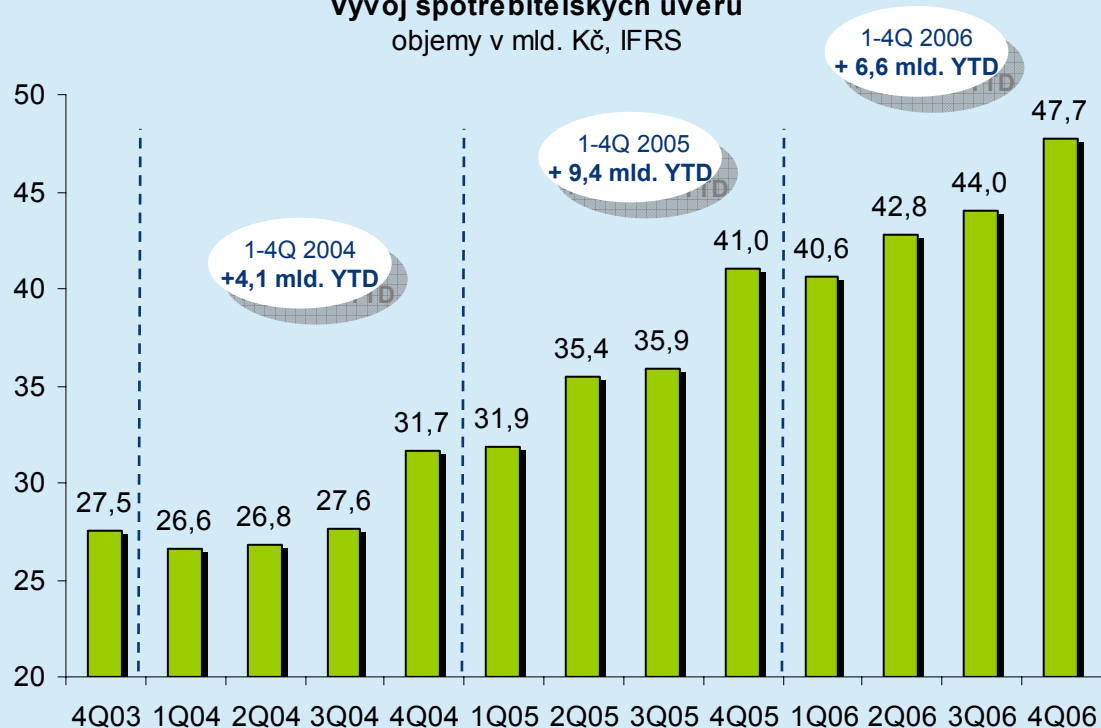
- **Hypoteční úvěry fyzickým osobám dosáhly historicky nejvyššího růstu, o 23,5 mld. Kč (41,4 %)**
 - » To je téměř o 28 % silnější růst než v roce 2005
- **64 % hypotečních úvěrů bylo využito na nákup nemovitosti (61,5 % na konci roku 2005)**
 - » Pro úvěry poskytnuté v roce 2006 je tento podíl ještě 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.

v mil. Kč, IFRS	31.12.2005		31.12.2006	
	Objem	Podíl	Objem	Podíl
Celkové hypotéky FO	56 672	100,0%	80 147	100,0%
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%

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
Spotřebitelské úvěry	41 040	100,0%	47 708	100,0%
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%

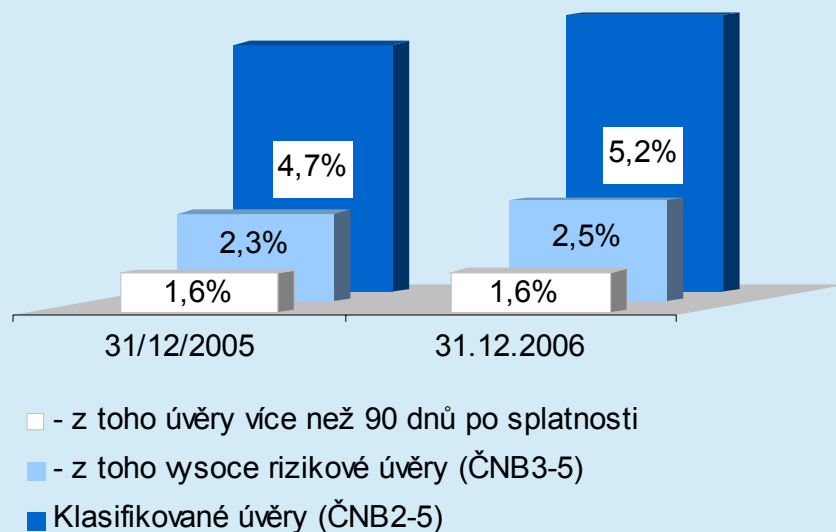
Pozn.: Spotřebitelské úvěry nezahrnují kreditní karty

- **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)

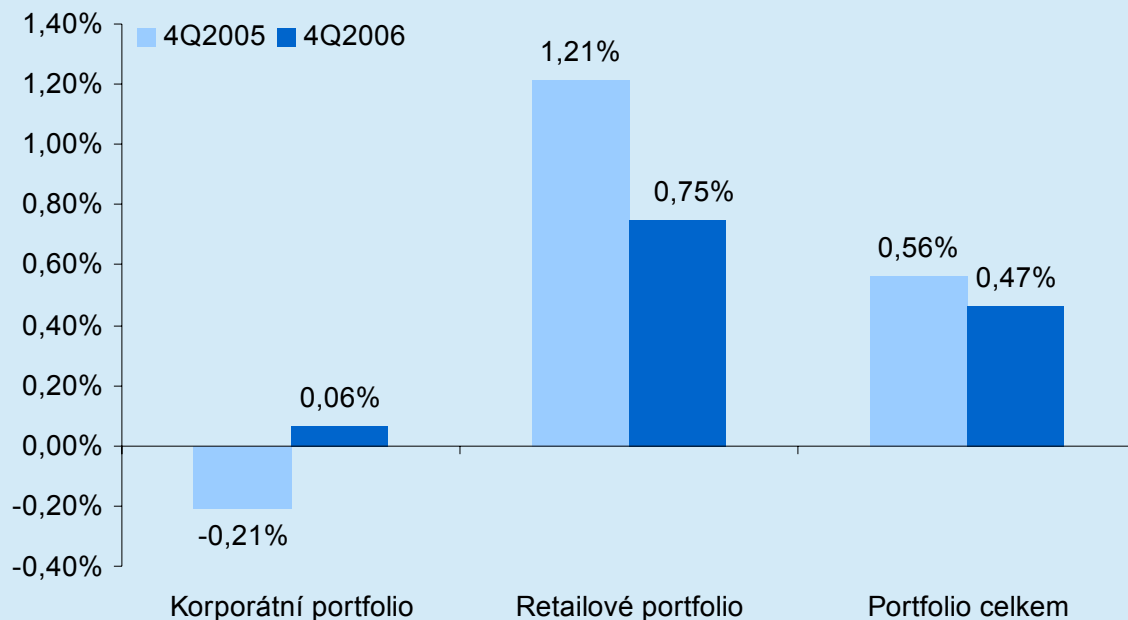
v mil. Kč, IFRS	31/12/2005		31.12.2006	
	Objem	Podíl	Objem	Podíl
Úvěry klientům*	260 260	100,0%	296 498	100,0%
Klasifikované úvěry (ČNB2-5)	12 285	4,7%	15 314	5,2%
- z toho vysoce rizikové úvěry (ČNB3-5)	6 087	2,3%	7 483	2,5%
- z toho úvěry více než 90 dnů po splatnosti	4 172	1,6%	4 784	1,6%

* 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

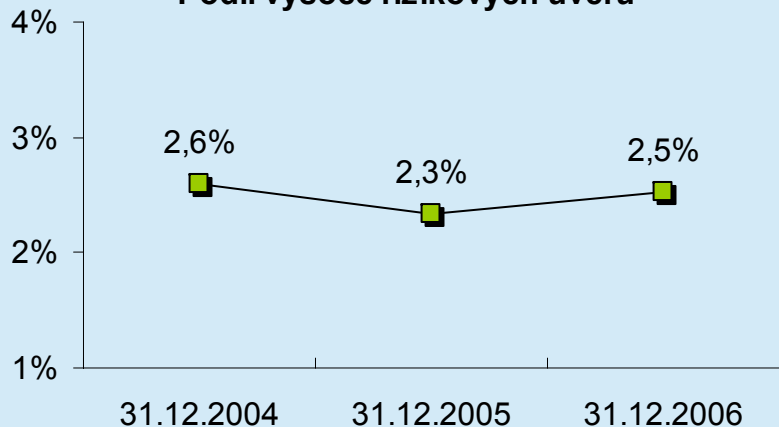
Rizikové náklady nezahrnují rozpouštění všeobecných rezerv

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

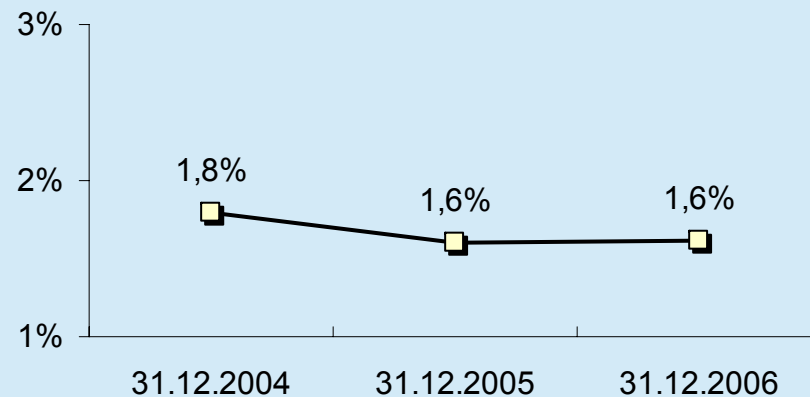
- **Nízké rizikové náklady korporátního portfolia na úrovni 6 b.b. p.a.**
 - » Ovlivněno přípravou na Basel2 (částečné rozpouštění rezerv ke sledovaným úvěrům)
- **Rizikové náklady retailového portfolia ve výši 75 b.b. p.a. jsou nižší než v roce 2005**
 - » A to kvůli eliminaci podvodných případů v externí distribuční síti

Klíčové ukazatele kvality úvěrového portfolia banky

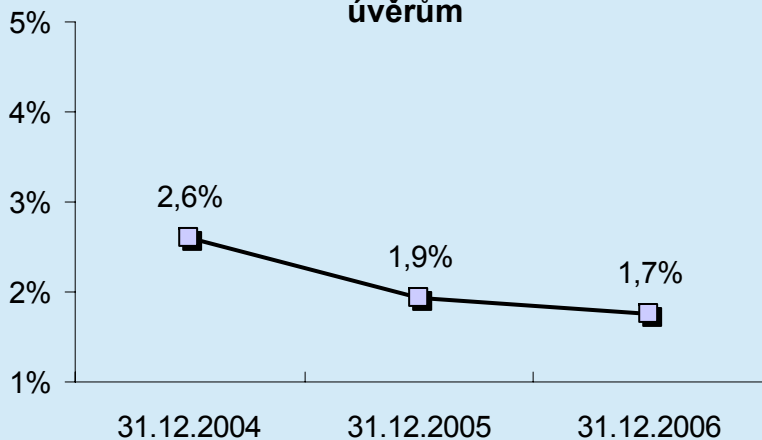
Podíl vysoce rizikových úvěrů



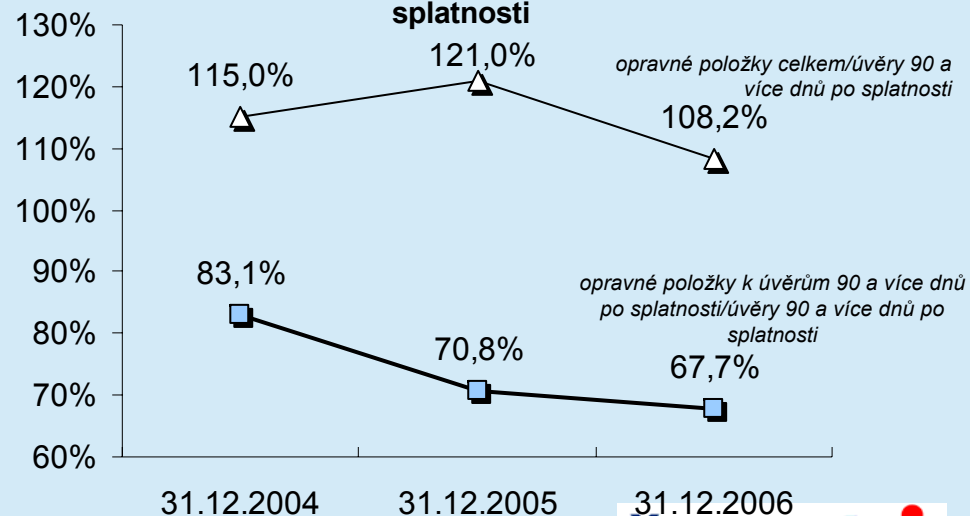
Podíl úvěrů 90 a více dnů po splatnosti



Rezervy na ztráty z úvěrů k celkovým úvěrům



Opravné položky k úvěrům 90 a více dnů po splatnosti



Klientský průzkum

Spokojenost klientů

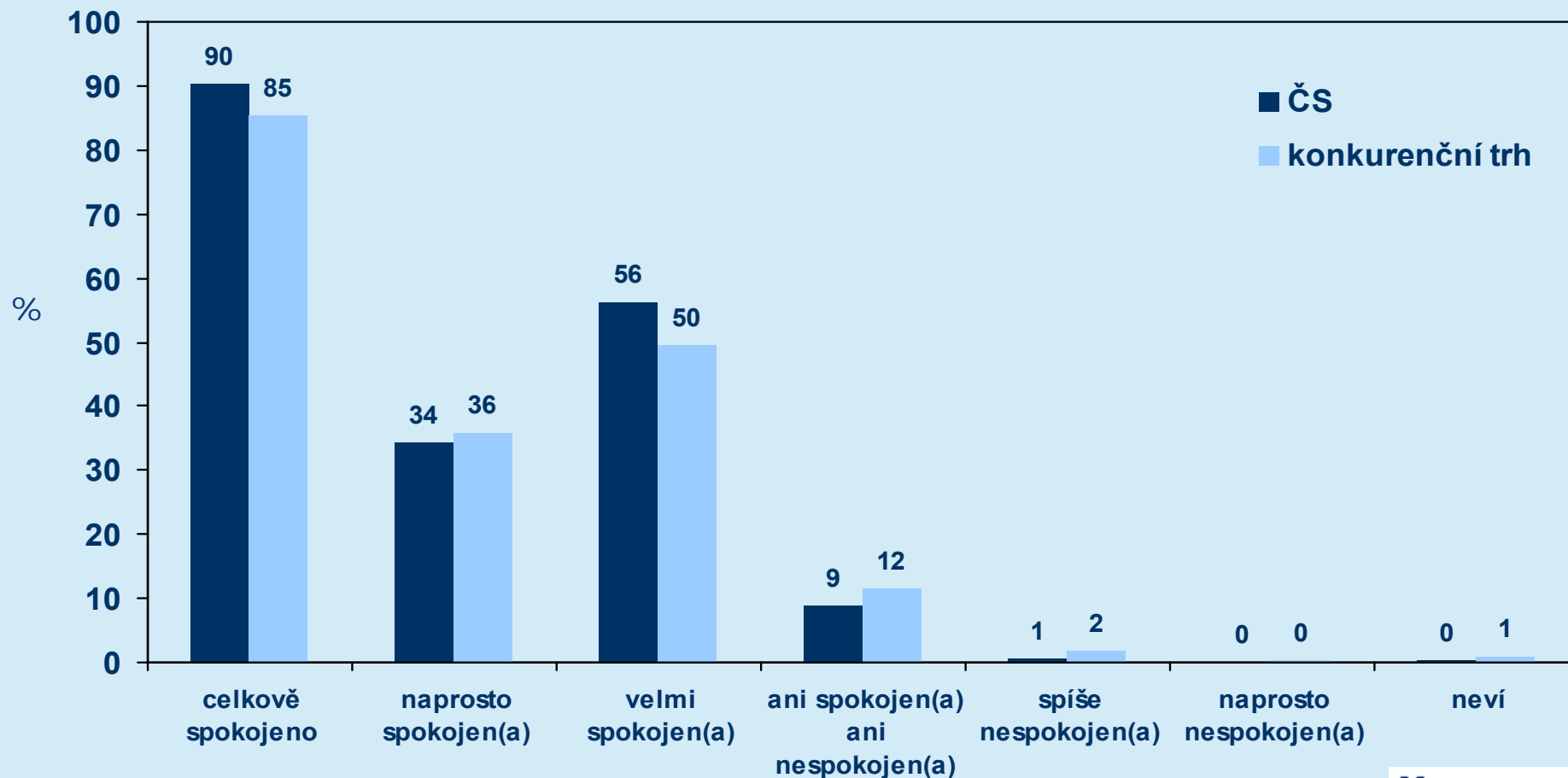
- Pro ČS je zaměření na klienty a jejich spokojenost nejvyšší prioritou
- ČS poprvé v rámci programu Banka první volby publikuje detailní informace o spokojenosti klientů. ČS bude tyto informace zveřejňovat i nadále, a to nejméně jednou ročně
- Celkově je ČS potěšena zlepšující se úrovní spokojenosti 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 clientského podílu**

Spokojenost klientů v roce 2006

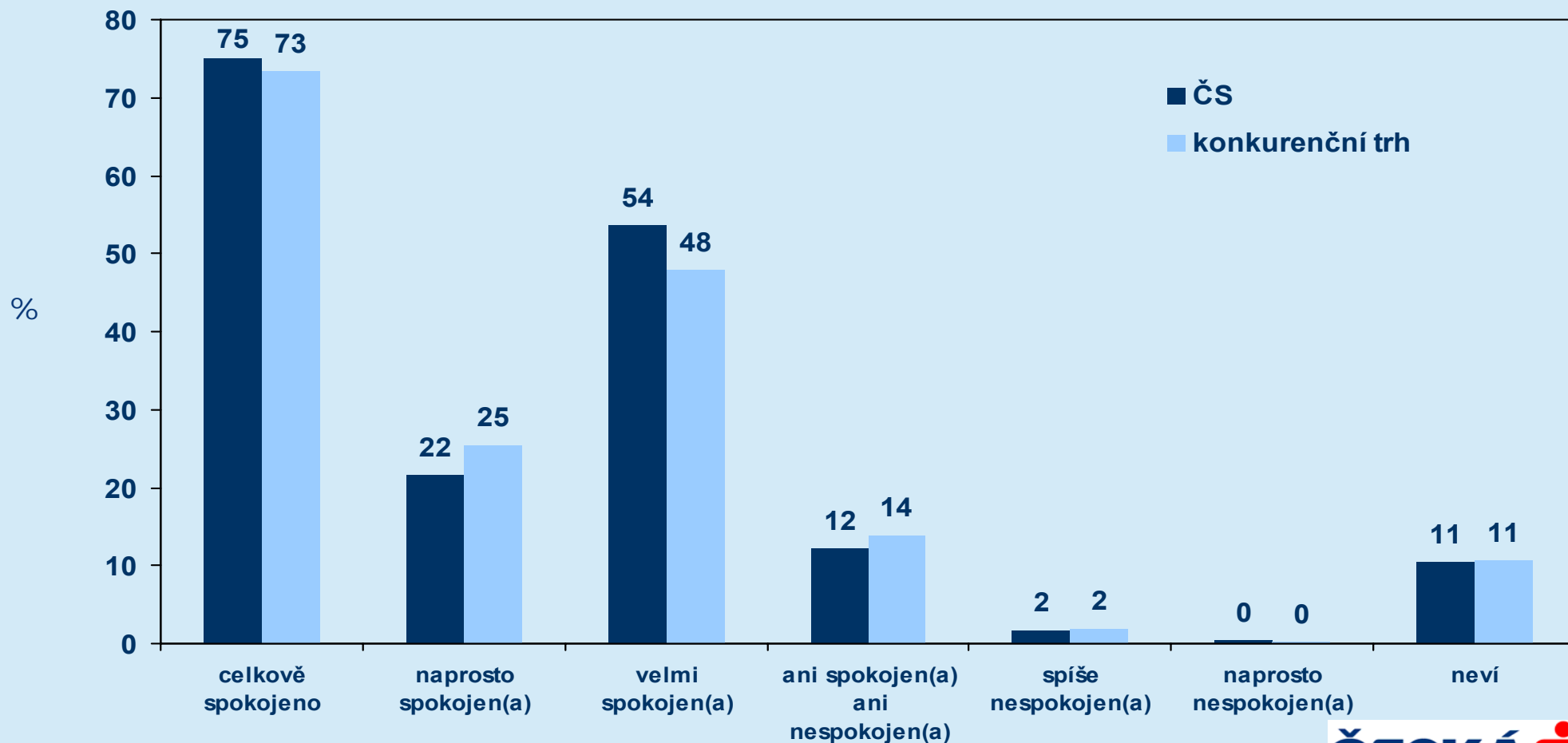
90% klientů ČS si myslí, že úroveň služeb na pobočkách je dobrá



Zdroj: studie GfK

Spokojenost klientů v roce 2006

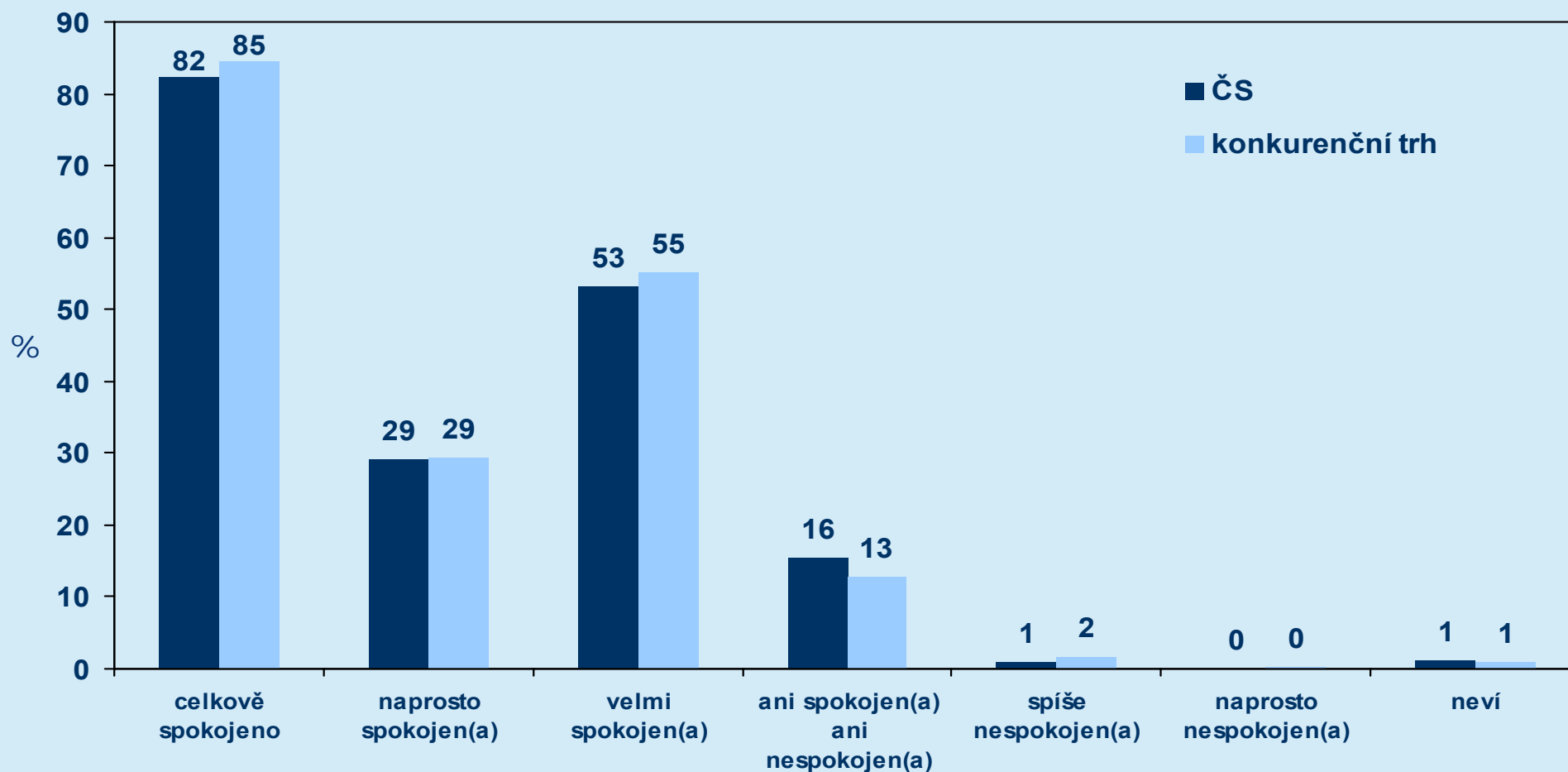
75% klientů ČS si myslí, že úroveň služeb v celé bance je dobrá



Zdroj: studie GfK

Spokojenost klientů v roce 2006

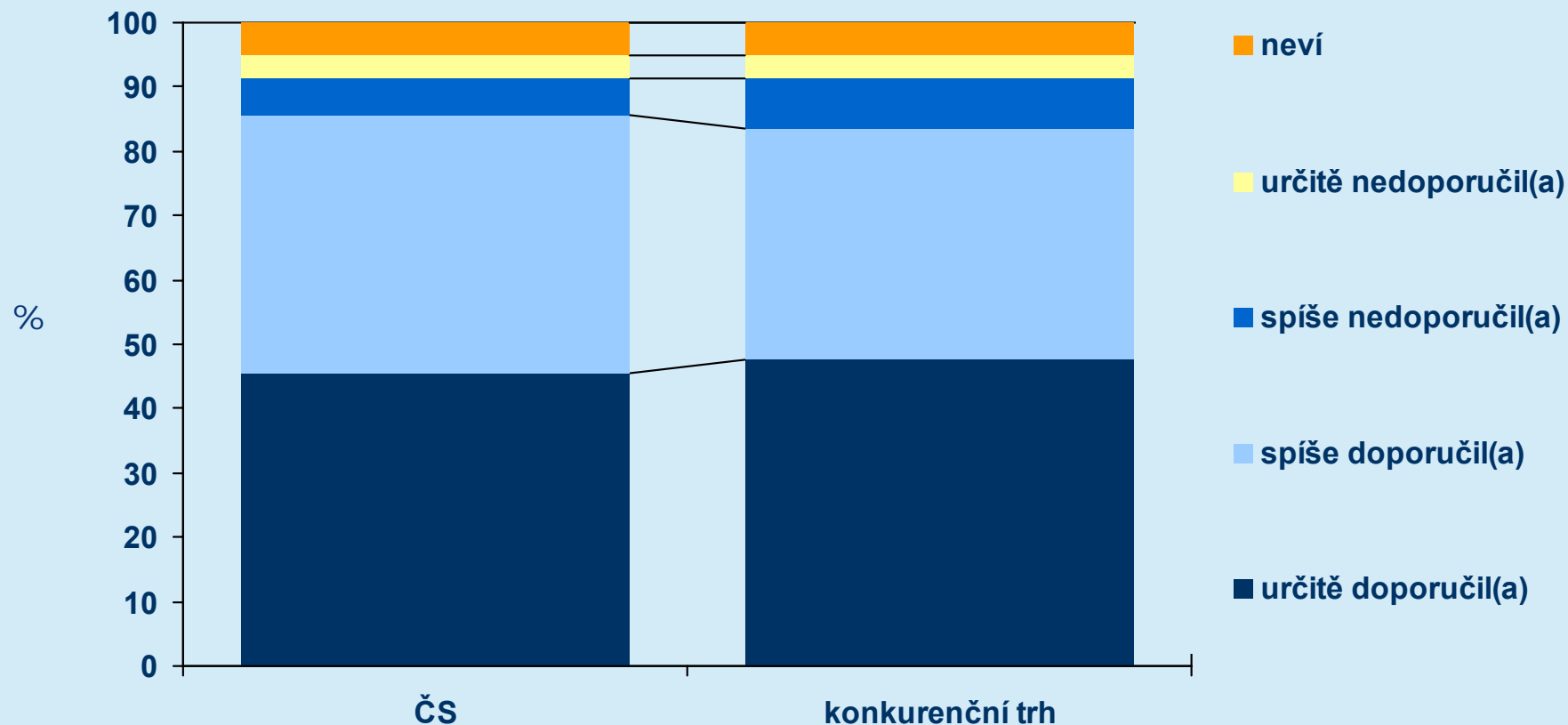
82% klientů ČS je s Českou spořitelnou spokojena



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

» Čistý zisk

Cíl
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

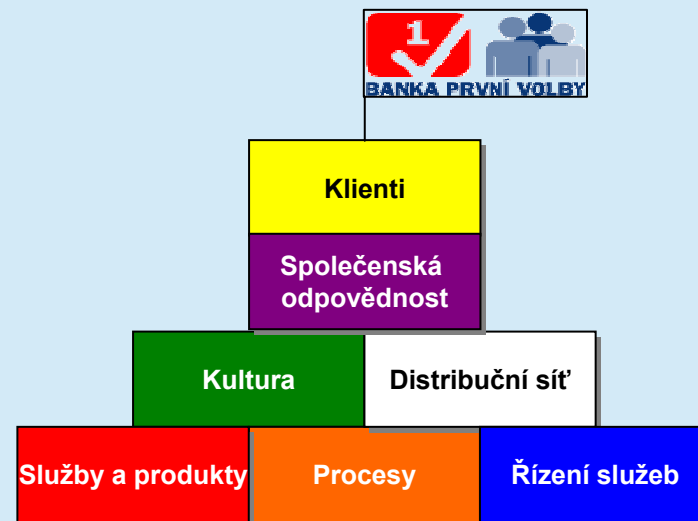
- » Každý z nich zahrnuje konkrétní kroky/jednání, které jsou cíleny na zlepšení nabídky produktů, kvalitu služeb a na firemní kulturu v průběhu příštích 18 měsíců.

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 meziročně 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 (= prodej 2,1 mil. produktů)	2,4	4Q/08

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 blokáci 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 Týmu 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	
<i>poslední skutečnost</i>										
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 (%) ¹	(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

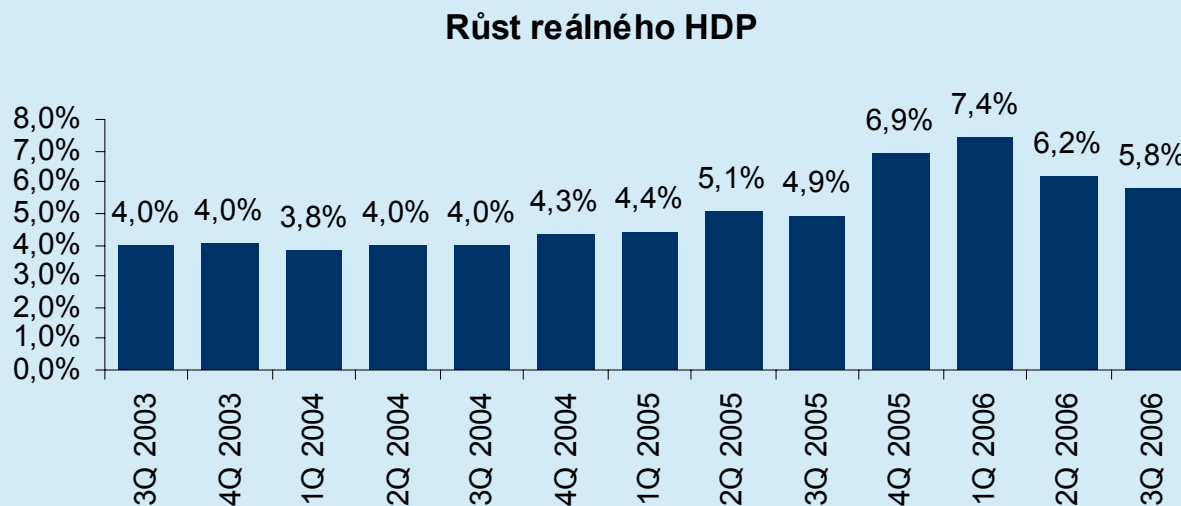
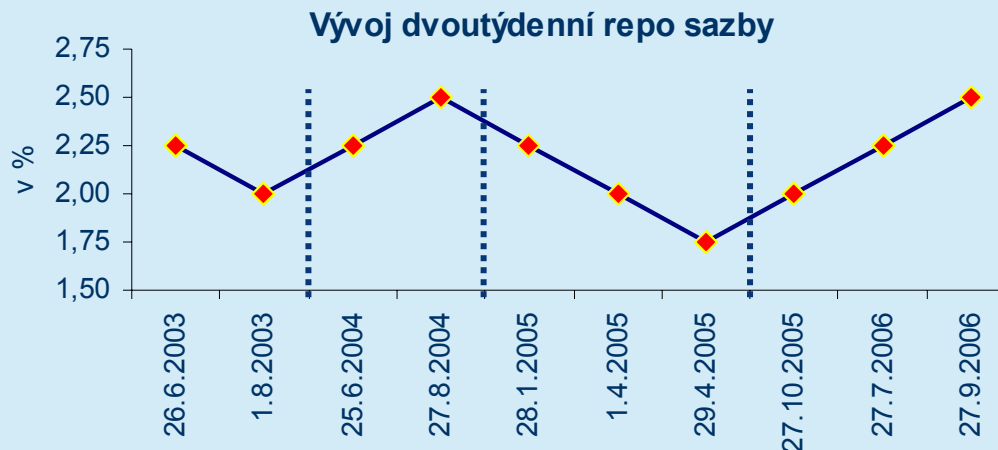
Vysvětlivky:

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

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

* Tučné písmo znázorňuje poslední aktuální hodnoty

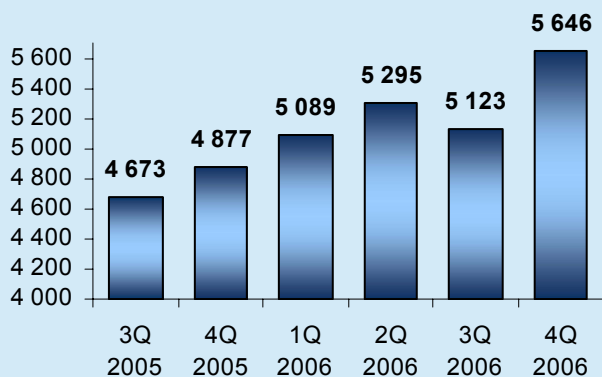
Dvoutýdenní repo sazba a růst reálného HDP



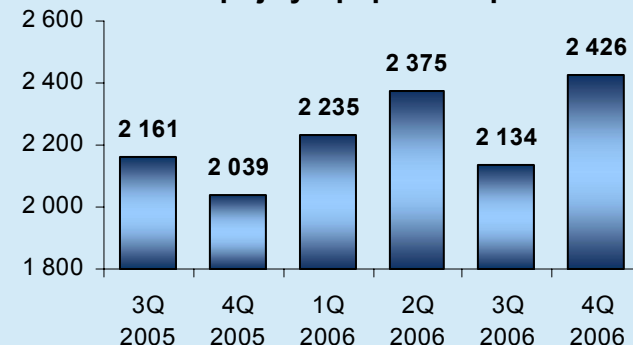
Konsolidovaný výkaz zisků a ztrát

Vývoj po čtvrtletích

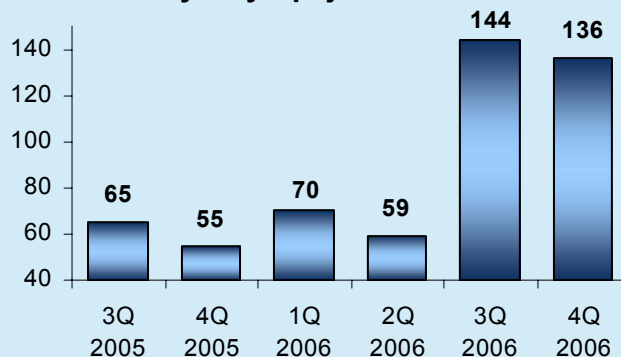
v mil. Kč **Čistý úrokový výnos^{*)}**



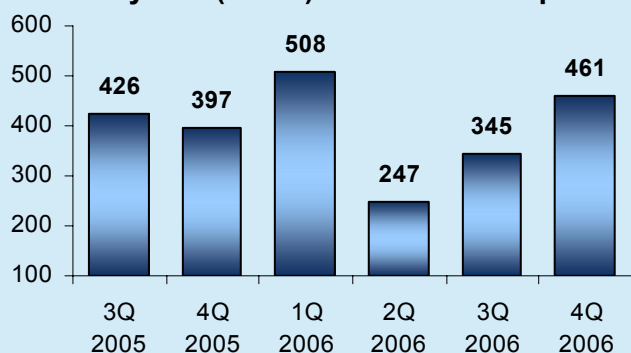
Čisté příjmy z poplatků a provizí^{)}**



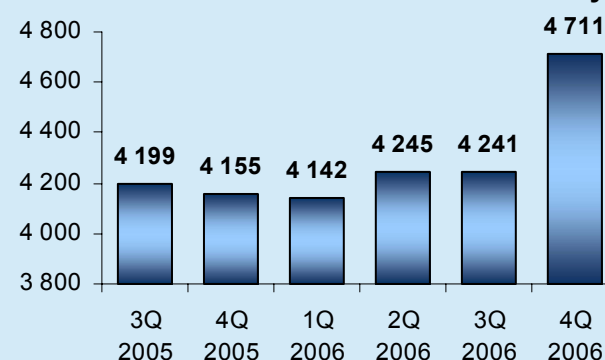
Výnosy z pojišťovací činnosti^{*)}**



Čistý zisk/(ztráta) z obchodních operací^{**)}**



Všeobecné administrativní náklady^{***)}**



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

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

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

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

******) 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

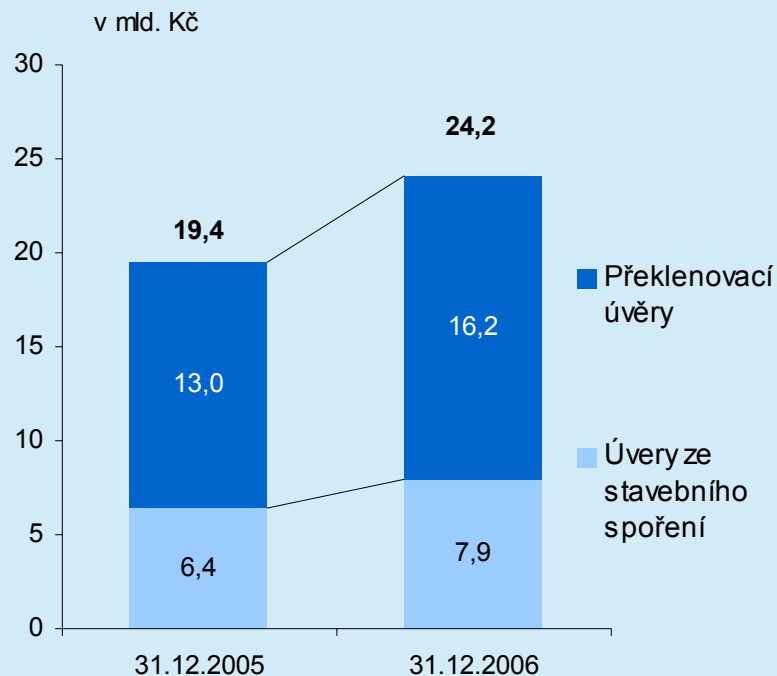
Kapitálová přiměřenost Tier I	13,6%	10,5%	10,0%
Kapitálová přiměřenost Tier I+II	13,3%	11,1%	11,1%

Struktura úvěrového portfolia banky

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

Dceřiné společnosti: Úvěry klientům

Stavební spořitelna ČS

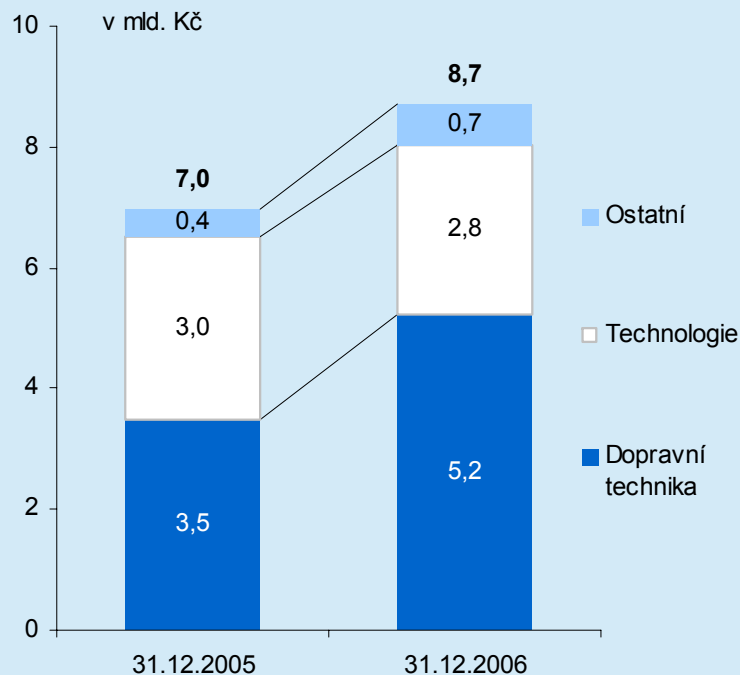


- **Zrychlení růstu úvěrů o 4,7 mld. Kč nebo 24,2 % (o 4 mld. Kč v roce 2005)**
 - » Ovlivněn především růstem překlenovacích úvěrů o 3,2 mld. Kč
 - » Nově poskytnuté úvěry ve výši 11,2 mld. Kč podstatně převýšily výsledky roku 2005 (8,3 mld. Kč v roce 2005)
- **Stavební spořitelna udržela 3. místo na 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%
Celkové úvěry klientům	19 450	100,0%	24 151	100,0%	4 702	24,2%

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-Autover, 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 sAutover**
 - » 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%
Celkové úvěry klientům	7 027	100,0%	8 729	100,0%	1 703	24,2%

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 statistiky 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% ***	↘

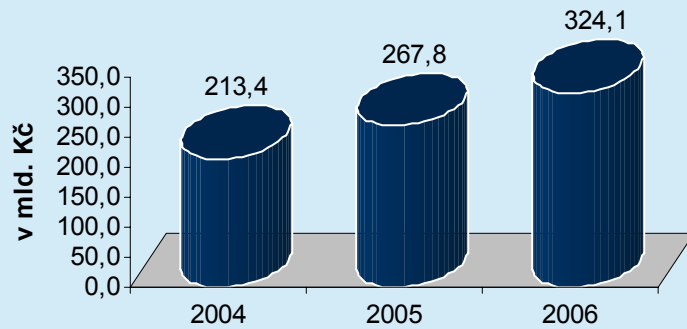
* Nezahrnuje nebankovní instituce, např. Cetelem, Provident Financial apod.

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

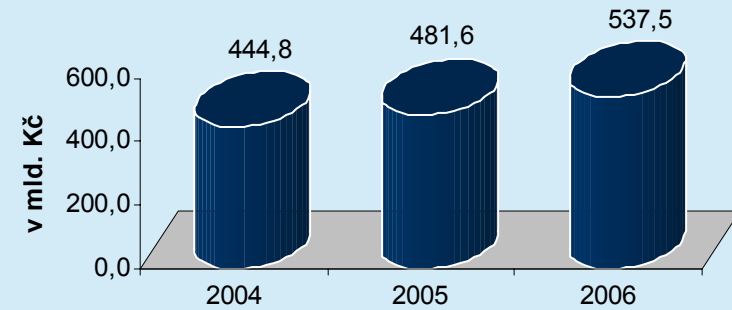
*** Data k 30.9.2006

Obchodní ukazatele

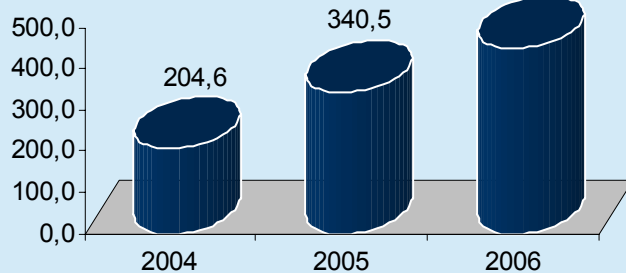
Úvěry klientům (bez ČKA)



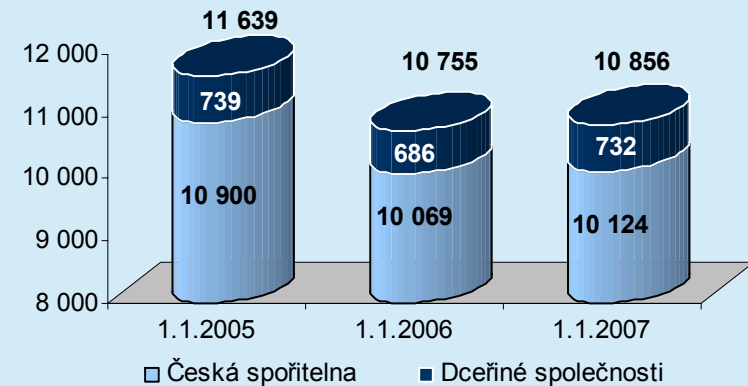
Závazky ke klientům



Počet vydaných kreditních karet (v tisících)



Počet zaměstnanců

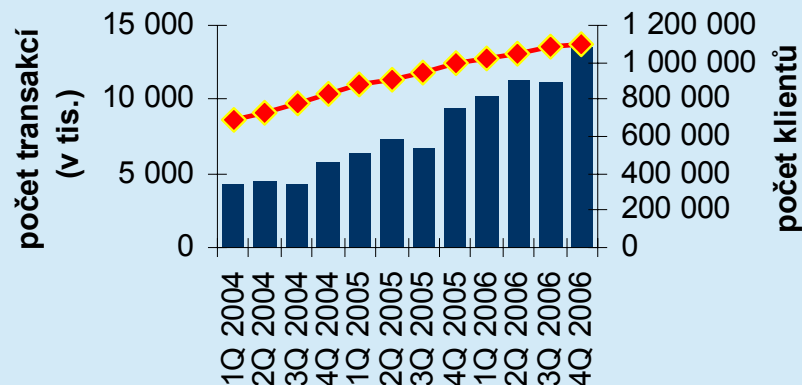


Alternativní distribuční kanály

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
Celkem	848 272	1 010 974	1 109 041

* 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)

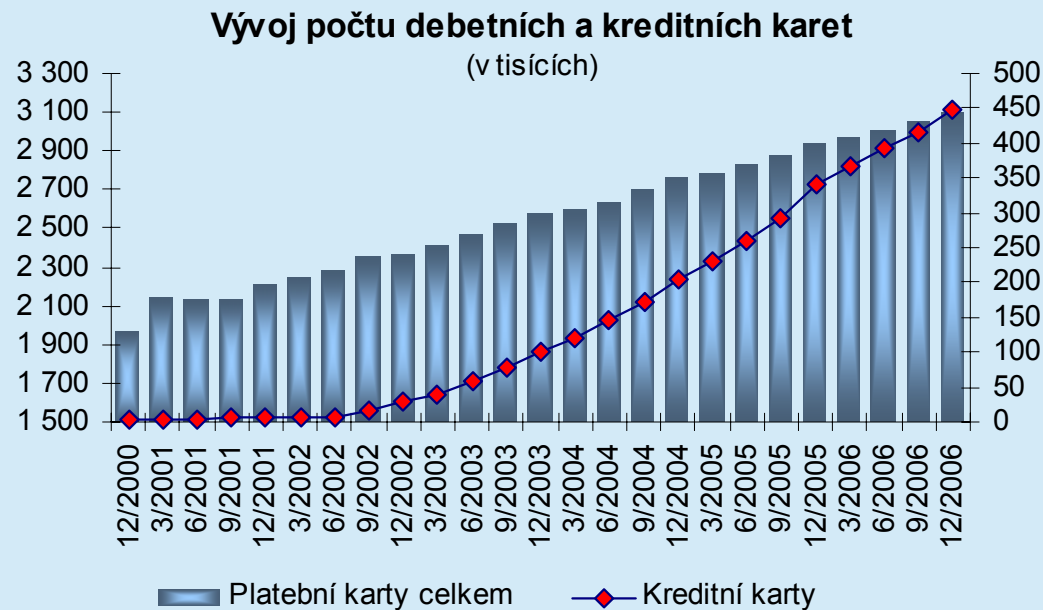


- Počet uživatelů alternativních distribučních kanálů vzrostl meziročně o 10,4 %
- Servis 24 a Business 24 získali v roce 2006 více než 103 tisíc nových klientů
- Počet transakcí prostřednictvím služeb Servis 24 a Business 24 se v roce 2006 zvýšil o 54,8 %

Platební karty

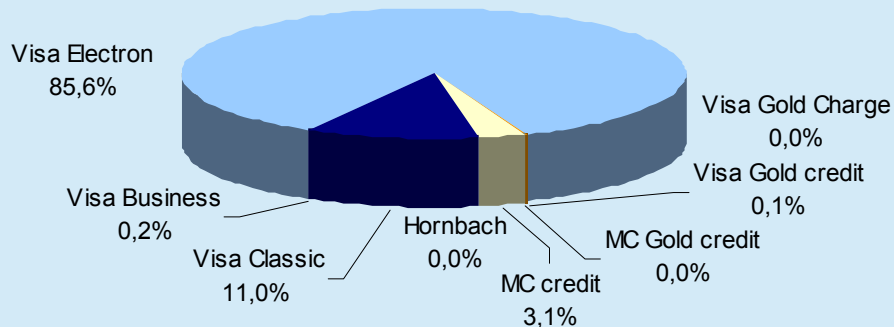
	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006
Debetní karty	1 966 218	2 205 480	2 335 600	2 475 397	2 553 922	2 601 333	2 648 525
Kreditní karty	4 732 *)	5 387	28 051	101 155	204 585	340 510	447 089
Platební karty celkem	1 970 950	2 210 867	2 363 651	2 576 552	2 758 507	2 941 843	3 095 614

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

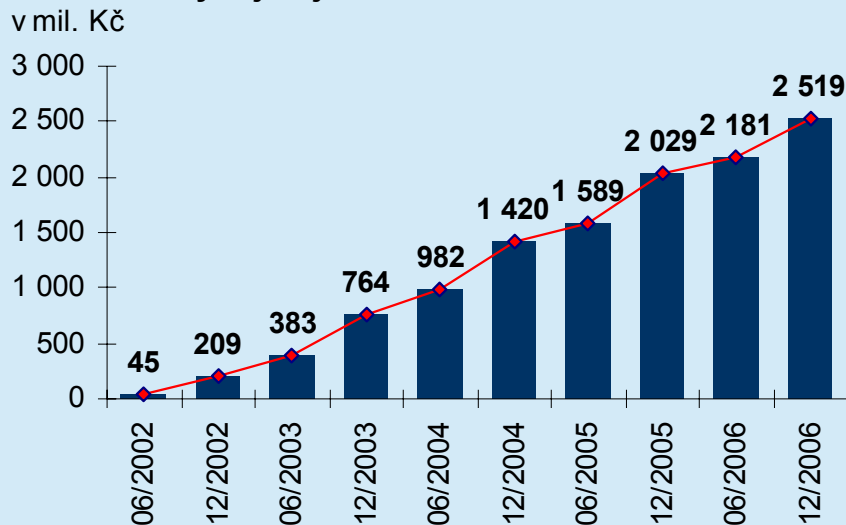


Kreditní karty

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

**ČESKÁ
SPŮRITELNA**

Vybrané společnosti zahrnuté do konsolidace

SPŮRITELNA
ČESKÉ SPŮRITELNY
Životní pojištění

55.25% ¹⁾

**STAVEBNÍ
SPŮRITELNA**
ČESKÉ SPŮRITELNY
Stavební spoření

95.0% ²⁾

FACTORIZING
ČESKÉ SPŮRITELNY
Finanční služby
factoring a forfaiting

100%

LEASING
ČESKÉ SPŮRITELNY
Leasing pro
podnikatele

100%

100%

SPENZIJNÍ FOND
ČESKÉ SPŮRITELNY
Kvalitní zhodnocení
vkladů účastníků
penzijního pojištění

100%

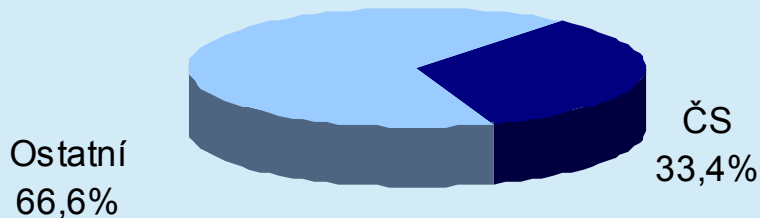
**INVEŠTIČNÍ
SPOLEČNOST**
ČESKÉ SPŮRITELNY
Obhospodařování
majetku v podílových
fondech

1) Sparkassen Versicherung 44,75%

2) Bausparkasse der österreichischen Sparkassen Aktiengesellschaft 5%

Podílové fondy

Podíl na trhu ^{*)}
(podílové fondy celkem)



*) 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

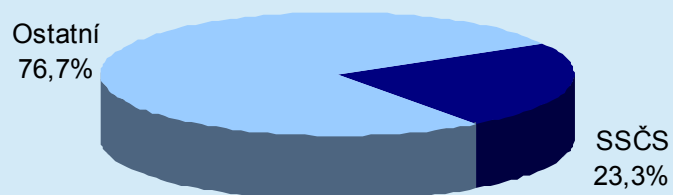
Zahraniční fondy

Počet klientů ISČS (v tis.)

	2005	2006	% změna
Objem spravovaných aktiv (v mld. Kč)	80,2	87,4	9,0%
<i>z toho: Domácí fondy</i>	71,6	74,1	3,5%
<i>Zahraniční fondy</i>	8,6	13,3	54,7%
Počet klientů ISČS (v tis.)	406	420	3,4%

Stavební spořitelna ČS

Podíl na trhu
(podle naspořené částky)

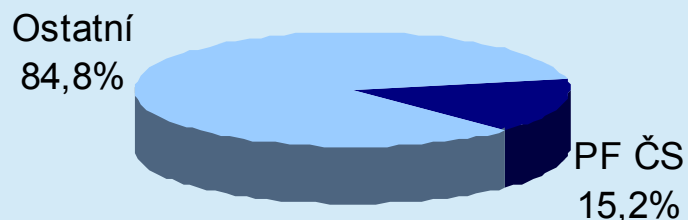


- SSČS zaujímá 2. pozici na trhu s 23,3% podílem podle naspořené částky
- Počet nových smluv na stavební spoření dosáhl 196 tisíc, zahrnuje také 71 tisíc stávajících smluv, u kterých došlo ke zvýšení cílové částky
- Objem poskytnutých úvěrů vzrostl o 24,2 % (na trhu o 16,9 %)
- Poměr úvěrů ke vkladům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

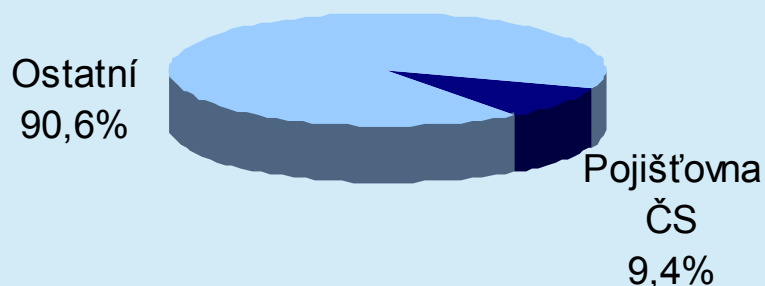


- PFČS je 3. největší penzijní fond podle počtu klientů (podíl na trhu 15,2 %) i podle objemu kapitálových fondů účastníků (podíl 14,1%)
- Penzijní fond vytvořil nový historický rekord v počtu uzavřených smluv v průběhu jednoho roku; 96 % nových smluv bylo uzavřeno přes ČS
- Objem kapitálových fondů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

	2005	2006	Změna v %
Nově uzavřené smlouvy (tis.)	103	123	19%
Počet účastníků ke konci roku (tis.)	481	553	15%
Kapitálové fondy účastníků (mil. Kč)	15,1	19,2	28%
Podíl na trhu (podle objemu fondů)	13,4%	14,1%	-
Podíl na trhu (podle počtu účastníků)	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
Tržní podíl	2,1	3,7
- neživotní pojištění	x	x
- životní pojištění	5,4	9,4
Pozice na trhu		
- neživotní pojištění	x	x
- životní pojištění	5	5

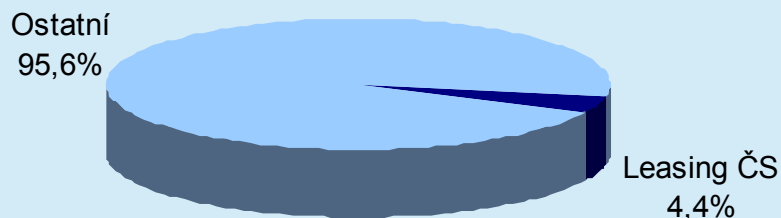
Struktura produktů

	31/12/05	31/12/06
Životní pojištění		
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

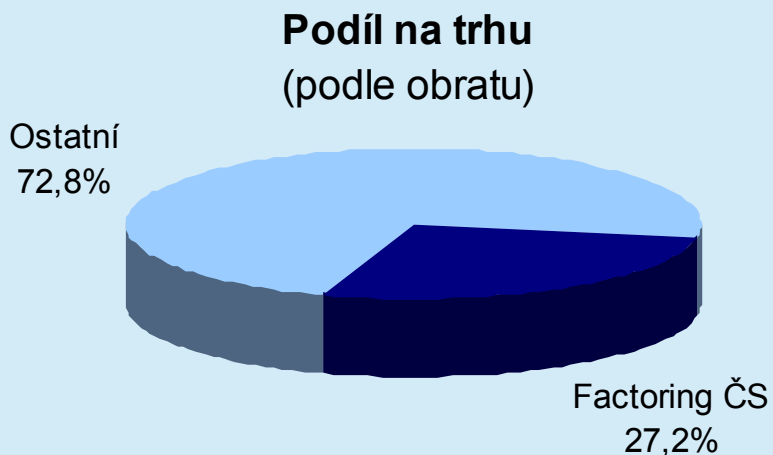
Počet nových obchodů

	2005	2006	% změna
Objem nových obchodů (v mil. Kč)*	3 838	5 383	40,3%
<i>z toho: dopravní prostředky</i>	2 720	3 841	41,2%
<i>stroje a zařízení</i>	1 118	1 542	37,9%
Počet nových obchodů	4 846	6 059	25,0%

* Hodnota leasovaných předmětů v pořizovací ceně

- 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 %

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
Počet nových smluv	908	941	3,6%
Objem obchodů (obrat v mil. Kč)	22 769	30 007	31,8%
z toho: <i>mezinárodní factoring</i>	20 641	26 515	28,5%
<i>ostatní služby</i>	2 128	3 492	64,1%

Čistý zisk vybraných dceřiných společností

<i>IFRS, mil. Kč</i>	2005	2006	Změna v %
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

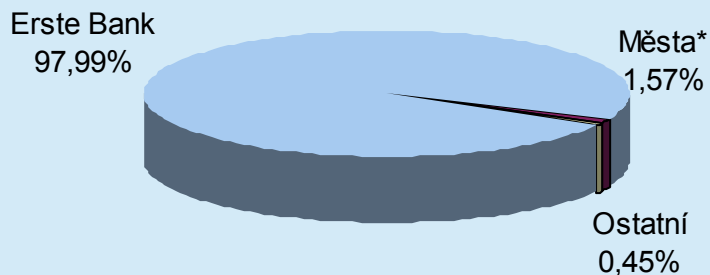
Poznámka: Výsledky nezahrnují poplatky placené dceřinými společnostmi bance za poskytované služby

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

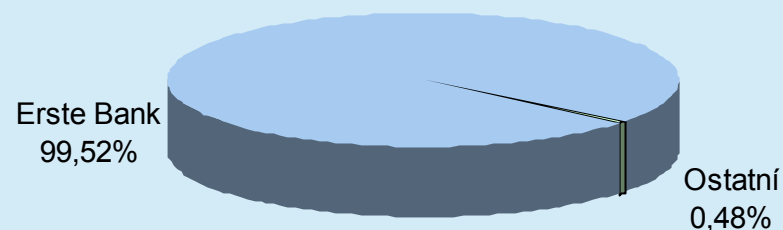
- **Čistý zisk Penzijního fondu ČS poklesl o 15,7 % zejména v důsledku negativního výsledku z obchodních operací**

Struktura akcionářů

Akcionářská struktura
31. 12. 2006



Rozdělení hlasovacích práv
31. 12. 2006

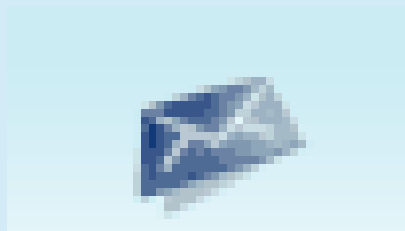


* zahrnuje také jiné entity

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

Fax: 26107-3164

Internet: www.csas.cz

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

Ing. Jarmila Valentová

Vztahy k investorům

Tel: 261-074-386

E-mail: jarmvalentova@csas.cz

Ing. Eva Čulíková

Vztahy k investorům

Tel : 261-074-470

E-mail: eculikova@csas.cz

E-mail: csas@csas.cz

Reuters: SPOPSp.PR

