

ČESKÁ SPORITELNA

Pololetní zpráva 2008

Obsah

2	Makroekonomický vývoj České republiky v 1. pololetí 2008
3	Konsolidované hospodářské výsledky České spořitelny za 1. pololetí 2008
6	Významné události a obchodní aktivity v 1. pololetí 2008
9	Očekávaný vývoj České spořitelny v 2. pololetí 2008
10	Finanční část

Makroekonomický vývoj České republiky v 1. pololetí 2008

V prvním pololetí 2008 česká ekonomika zpomalila méně, než jaká byla očekávání většiny analytiků koncem roku 2007. Původní odhady předpokládaly, že reforma daní, fiskálních výdajů státu a nárůst inflace povede k poměrně podstatnému snížení spotřebitelských výdajů a k výraznějšímu utlumení růstu hrubého domácího produktu (HDP). To se však díky velice solidnímu vývoji zahraničního obchodu, průmyslové produkce a následně trhu práce nestalo – spotřeba sice klesla, ale rychlý růst mezd (o 10,2 % v 1. čtvrtletí 2008) a pokles nezaměstnanosti (až na hranici 5 %) dokázal pokles reálných příjmů z titulu inflace a z titulu škrtů v mandatorních výdajích částečně kompenzovat. K tomu se navíc přidal překvapivě dobrý vývoj zahraničního obchodu, i když česká koruna výrazně posilovala. Růst hospodářství tak v prvním čtvrtletí 2008 činil 5,3 %. I druhé čtvrtletí 2008 se vyvíjelo celkem slibně – zahraniční obchod nadále rostl, za prvních 5 měsíců letošního roku byl zhruba ve stejném přebytku jako za stejné období roku 2007. Do budoucna se však s ohledem na zpomalení v Evropské měnové unii (EMU) a s ohledem na vývoj české koruny, která od počátku roku přidala přes 11 %, očekává zpomalení. Hospodářský růst tak v tomto roce dosáhne zhruba 4,9 %.

Inflace je pro Českou národní banku (ČNB) stále těžkým oříškem. Poté co výrazně vzrostla koncem roku 2007 pod vlivem akcelerujících cen potravin, dostala cenová stabilita v lednu 2007 další ránu z titulu růstu regulovaných cen a cen energií (ropa). Inflace tak v prvním čtvrtletí 2008 činila 7,4 %, v druhém čtvrtletí 2008 mírně klesla (v červnu na 6,7 %). Překvapivá je zatím relativně nízká odezva ekonomiky na extrémně silnou českou korunu. Podle České spořitelny to může, ve spojitosti se silným růstem v 1. čtvrtletí 2008, indikovat existenci poptávkových tlaků v ekonomice, o čemž by svědčil i růst korigované inflace bez pohonných hmot (t.j. inflace po očištění o regulované ceny, ceny potravin a pohonných hmot) z 0,6 % v 1. čtvrtletí roku 2007 přes 1,2 % ve 4. čtvrtletí 2007 na 2,1 % v 1. čtvrtletí 2008. Vzhledem k trhu práce a rychle rostoucím nominálním příjmům domácností je totiž možné, že importéři nejsou při posilujícím kurzu koruny nuceni snižovat ceny, protože se jim zlepšují marže, a i domácí prodejci mohou snadněji přenést vyšší náklady na spotřebitele. Vzhledem k silné české koruně a k bazickým efektům očekává banka do konce roku 2008 pokles inflace zhruba k 5 %.

ČNB zvedla úrokové sazby v prvním pololetí 2008 pouze jednou na úroveň 3,75 %, sazby jsou tak nejnižší ze všech sousedních zemí Evropy. Další rychlé zvyšování sazeb se neočekává. Vzhledem ke stávající situaci je úvěrová složka měnových podmínek spíše uvolněná. To vše však překrývá měnová složka, ta je díky fenomenálnímu posílení české koruny hodně utažená. Česká koruna posílila zřejmě kvůli svému statusu bezpečné měny (podobný osud potkal letos i polský zlotý, rovněž měna země se solidním makro fundamentem) a momentálně se nečrtá rychlý obrat. Podle banky korekce přijde až v momentu, kdy se investoři vrátí k jiným aktivům (akcie, dolar) a opustí to, co nyní vnímají jako bezpečí (ropa, česká koruna). Vývoj kurzu české koruny sehraje klíčovou roli v rozhodování ČNB, její korekce uvolní měnové podmínky a uleví obavě o to, že silná česká koruna příliš přidusí hospodářství České republiky. V tomto případě ČNB přistoupí ještě letos k jednomu zvýšení sazeb. Pokud však česká koruna zůstane pod hranicí 24 CZK/EUR, pak se na program dne rychle dostane diskuse o možnosti snižování sazeb, zejména pokud se k utahujícímu vlivu české koruny přidá zpomalení v EMU.

Konsolidované hospodářské výsledky České spořitelny za 1. pololetí 2008

VÝKAZ ZISKŮ A ZTRÁT

Česká spořitelna vykázala za první pololetí 2008 podle mezinárodních standardů pro finanční výkaznictví neauditovaný konsolidovaný čistý zisk po menšinových podílech ve výši **6 596 milionů Kč**. Výsledek představuje meziroční nárůst o 26 % proti konsolidovanému čistému zisku 5 228 milionů Kč za srovnatelné období roku 2007. Ukazatel návratnosti vlastního kapitálu (ROE) vzrostl na 22,9 % vlivem nárůstu objemu čistého zisku. V loňském pololetí činil ukazatel ROE 21,0 %. Ukazatel výnosnosti aktiv (ROA) se zvýšil z 1,4 % na 1,6 %.

Provozní výsledky banky dosahují tak rychlého růstu, že se přes stávající významně negativní vývoj na finančních trzích, který se projevuje ve výrazném poklesu výnosů z finančních aktiv, objem čistého zisku zvýšil o více než 26 %. Provozní zisk, počítaný jako rozdíl provozních výnosů a nákladů, zobrazuje výsledky primárních činností banky. **Ve srovnání s loňským pololetím se provozní zisk zvýšil o razantních 39 % na 11 261 milionů Kč.** Zároveň se výrazně zlepšil i ukazatel poměru provozních nákladů k provozním výnosům, Cost/Income Ratio, z 52,8 % na 46,8 %.

Celkové provozní výnosy zahrnující čisté úrokové výnosy, čisté příjmy z poplatků a provizí, čistý zisk z obchodních operací a zisk z ukončovaných činností (dříve výnosy z pojišťovacích činností – viz níže) **dosáhly 21 167 milionů Kč** za první pololetí 2008, což představuje **meziroční nárůst o 23 %** zejména zásluhou růstu čistého úrokového výnosu a čistého zisku z obchodních operací. Podíl neúrokových výnosů se na provozních výnosech mírně snížil a představuje 32,2 %.

Čistý úrokový výnos dosáhl výše 14 355 milionů Kč, což značí meziroční **navýšení o 24 %**. **Za tímto navýšením stojí pokračující růst úvěrových obchodů** zejména občanům a mírný nárůst úrokových sazeb. Objem poskytnutých úvěrů a pohledávek za klienty se od počátku roku 2008 zvýšil o 14,5 miliard Kč a čistá úroková marže vztážená k úročeným aktivům vzrostla o 34 bazických bodů na 3,95 %. **Zároveň se podařilo navýšit úrokové výnosy z mezibankovních obchodů a z repo operací** s Českou národní bankou. Na straně úrokových nákladů vzrostly výdaje na vlastní emitované cenné papíry včetně podřízeného dluhu, na závazky ke klientům a na mezibankovní závazky díky nárůstu jejich objemu a úrokových sazeb.

Čisté příjmy z poplatků a provizí, jako další podstatná součást provozních výnosů, dosáhly objemu **5 350 milionů Kč**, když v porovnání s 1. pololetím minulého roku vzrostly o 12 %.

Hlavním zdrojem příjmů z poplatků jsou platební transakce (nárůst výnosů o 13 %), **avšak zvýšily se také poplatky a provize z úvěrových obchodů** (nárůst výnosů o 37 %) **a z pojišťovacích činností** (nárůst výnosů na téměř dvojnásobek). Výnosy z poplatků z transakcí s cennými papíry zůstaly na úrovni minulého pololetí (nárůst výnosů o 2 %). Se zvyšujícími se objemy úvěrových obchodů i platebních transakcí rostou rovněž náklady na placené poplatky a provize s nimi spojené.

Čistý zisk z obchodních operací v meziročním srovnání výrazně vzrostl o 75 % a dosáhl výše **1 227 milionů Kč, především díky výnosům z operací s cizími měnami** zejména v souvislosti s vysokou volatilitou na trzích s cizími měnami a s obchodováním s měnami pro korporátní klienty. Rovněž se zvýšily příjmy z obchodování s cennými papíry, snížily se příjmy z derivátových operací.

Vzhledem ke skutečnosti, že na druhé pololetí roku 2008 je plánován prodej Pojišťovny ČS společnosti Vienna Insurance Group, byla položka „Výnosy z pojišťovnictví“ přejmenována na „Zisk z ukončovaných činností“. V meziročním srovnání vzrostl zisk z ukončovaných činností – výnosy z pojišťovnictví o 45 % na 235 milionů Kč.

Provozní náklady (zahrnující náklady na zaměstnance, nakupované výkony a odpisy hmotného a nehmotného majetku) **se v meziročním srovnání zvýšily o 9 % na 9 906 milionů Kč.** Za zvýšením provozních nákladů stojí zejména růst nakupovaných výkonů o 24 % na 4 292 milionů Kč. **Zvýšily se především náklady na IT služby v důsledku outsourcingu vybraných činností IT**, a také na obchodní operace a marketing v důsledku pokračujícího obchodního rozvoje banky. Personální náklady vzrostly o 8 % v souvislosti s růstem platů a odměn vázaných na hospodaření banky. Na druhé straně odpisy hmotného a nehmotného majetku poklesly o 18 % mj. i souvislosti s výše zmíněným outsourcingem vybraných činností IT.

Saldo tvorby rezerv a opravných položek na úvěrová rizika dosáhlo úrovně -1 457 milionů Kč, což představuje navýšení o 59 % ve srovnání se stejným obdobím loňského roku.

Důvodem meziročního zvýšení je zejména nárůst tvorby opravných položek v souvislosti s dlouhodobou úvěrovou expanzí především v oblasti spotřebitelských úvěrů občanům.

Saldo ostatních provozních výnosů a nákladů vykazuje v meziročním srovnání **zhoršení o 70 % na -784 milionů Kč**, zejména vlivem ztráty z přecenění investic do nemovitostí v portfoliu realitních fondů v souvislosti s jejich očekávaným prodejem. Vzhledem k nárůstu objemu pojištěných vkladů se opět zvýšil příspěvek do Fondu pojištění vkladů.

Čisté výnosy z finančních aktiv zahrnující zisky a ztráty z přecenění a prodeje finančních aktiv v portfoliích v reálné hodnotě, realizovatelných aktiv a aktiv držených do splatnosti **vykázaly významné zhoršení na -566 milionů Kč**, a to v **přímé souvislosti s výraznými poklesy na finančních trzích**.

ROZVAHA

Objem bilanční sumy dosáhl výše 873,9 miliard Kč, což představuje v meziročním srovnání nárůst o 7 % z 815,6 miliardy Kč, což v absolutním vyjádření představuje 58,3 miliardy Kč. **Za nárůstem bilanční sumy stojí** na straně zdrojů zejména závazky ke klientům a emitované dluhové cenné papíry, **na aktivní straně obchodů především růst klient-
ských úvěrů a mezibankovních úvěrů**.

Závazky ke klientům za posledních dvanáct měsíců opět vzrostly, k pololetí roku 2008 o 34,7 miliard Kč, o 6 % **na 643,1 miliard Kč**. Vklady fyzických osob se ve srovnání s loňským 1. pololetím zvýšily o 7 % a dosáhly úrovně 473,3 miliard Kč. Objemově nejvýznamnější přírůstky byly zaznamenány na spořicí účtech a u příspěvků penzijního připojištění. Závazky vůči komerčním klientům vzrostly o 8 % na 85,6 miliard Kč. Závazky vůči klientům veřejného sektoru se snížily o 4 % na 84,2 miliard Kč, a to zejména v souvislosti s poklesem repo obchodů s Ministerstvem financí ČR, naopak vzrostly termínované vklady klientů veřejného sektoru.

Závazky k bankám se zvýšily o 14 % na 60,7 miliard Kč, na tomto nárůstu se podílí mateřská banka, leasingové společnosti ve finanční skupině a nemovitostní fondy. Pro leasingové

společnosti a nemovitostní fondy jsou závazky k bankám významnými zdroji pro jejich obchody.

Objem závazků z dluhových cenných papírů se významně zvýšil o 23 % na 48,4 miliard Kč, především nárůstem nových emisí hypotečních zástavních listů v závěru roku 2007. Jejich objem vzrostl o 20 % na 38,0 miliard Kč. Depozitní směnky představují 5,4 miliard Kč a dluhopisy 5,0 miliard Kč.

Vlastní kapitál zahrnující základní kapitál, emisní ážio, kapitálové fondy z přecenění (zejména z portfolia realizovatelných finančních aktiv), nerozdělený zisk a zisk za účetní období **se oproti srovnatelnému období minulého roku zvýšil o 17 % na 57,6 miliard Kč**, a to hlavně vlivem dosaženého hospodářského výsledku sníženého o výplatu dividend za rok 2007 v objemu 4,6 miliard Kč. **Kapitálová průměrnost podle metodiky BASEL II činila k 30. červnu 2008 10,68 %**, přičemž na konci roku 2007 činila 9,39 %. Celkový kapitál podle BASEL II pro výpočet kapitálové průměrnosti činí 46,9 miliard Kč a celkové kapitálové požadavky představují 35,1 miliard Kč. Ke konci roku tyto údaje činily 40,3 miliard Kč resp. 34,3 miliard Kč.

Objem portfolia poskytnutých úvěrů a pohledávek za klienty se oproti loňskému pololetí zvýšil o 18 % na 433,0 miliard Kč, bez vlivu pohledávek vůči České konsolidační agentuře by nárůst úvěrů činil 20 %. **Dynamickým tempem pokračuje zejména poskytování úvěrů obyvatelstvu**, jejich objem dosáhl úrovně 237,5 miliard Kč, což představuje meziroční růst o 24 %. Zásahu na tomto výsledku mají úvěry na financování bydlení a spotřebitelské úvěry. Hypoteční úvěry obyvatelstvu se zvýšily o 23 % na 117,5 miliard Kč. **Překlenovací úvěry a úvěry ze stavebního spoření zaznamenaly růst proti loňskému prvnímu pololetí dokonce o 40 % na 38,1 miliard Kč**.

Česká spořitelna klade velký důraz na kvalitu nových hypotečních úvěrů, z tohoto důvodu zpřísnila na počátku letošního roku smlouvy s jejich externími prodejci. A v kombinaci s ochlazením poptávky v souvislosti s rekordními nárůsty hypotečních úvěrů v roce 2007 a s mírným navýšením úrokových sazeb došlo v 1. pololetí 2008 ke zpomalení prodeje nových hypotečních úvěrů. Přesto **celkový objem portfolia hypotečních úvěrů dosáhl výše 165,0 miliard Kč**, což znamená

meziroční nárůst o 26 %. Česká spořitelna tak potvrzuje svoji pozici jedničky na trhu hypotečních úvěrů.

Výrazně se také zvýšily objemy spotřebitelských úvěrů občanům vč. kreditních karet a kontokorentních úvěrů, **a to o 24 % na současných 68,4 miliard Kč. Klienti mají největší zájem o hotovostní úvěr Půjčka**, který Česká spořitelna poskytuje od března letošního roku bez zajištění až do výše 300 000 Kč. Sjednání úvěru Půjčka je velice snadné a rychlé, v den žádosti o Půjčku si peníze odnese 90 % klientů. Celkový objem hotovostních úvěrů se v meziročním srovnání zvýšil o 31 % na 48,6 miliard Kč. **Nadprůměrným tempem rostou rovněž spotřebitelské úvěry zajištěné zástavou nemovitosti, tzv. americké hypotéky** (růst o 29 % na 8,2 miliard Kč).

Pohledávky vůči právnickým osobám (malým a středním podnikům a korporátním zákazníkům) **se zvýšily za posledních 12 měsíců o 17 % na 181,5 miliard Kč.** Pohledávky vůči vládnímu a veřejnému sektoru poklesly o 30 % na 14,0 miliard Kč, v souvislosti se snížením objemu pohledávek vůči České konsolidační agentuře o 5,0 miliard Kč, bez tohoto vlivu by pokles činil 7 %.

Přestože vklady klientů rostou, **díky expanzi úvěrů se ukazatel podílu klientských úvěrů ke klientským vkladům zlepšil o významných 7 procentních bodů na 67,3 %.** O kvalitě úvěrového portfolia České spořitelny svědčí poměr klientských úvěrů v selhání k jejich celkovému objemu, který představoval ke konci června 2008 hodnotu 2,9 %, za srovnatelné období loňského roku činil tento ukazatel 2,8 %.

V porovnání s loňským pololetím se pohledávky za bankami zvýšily o 41 % na 152,7 miliard Kč, zejména díky nárůstu repo operací s jinými bankami a s ČNB v souvislosti s realokací zdrojů zejména z portfolií finančních aktiv.

Celkový objem jednotlivých portfolií finančních aktiv dosáhl (bez finančních aktiv Pojišťovny ČS) v polovině roku 2008 hodnoty **207,2 miliard Kč,** což ve srovnání se stejným obdobím roku 2007 značí pokles o 19 %. Z celkového objemu portfolia činí cenné papíry s pevným výnosem 172,2 miliard Kč, akcie a jiné cenné papíry s pohyblivým výnosem tvoří 9,6 miliard Kč, finanční deriváty s kladnou reálnou hodnotou

dosáhly výše 21,6 miliard Kč a ostatní finanční investice představují 3,8 miliardy Kč.

Vzhledem k výše zmíněnému zamýšlenému prodeji Pojišťovny ČS jsou v roce 2008 „Finanční aktiva pojišťovny“ zahrnuta v „Ostatních aktivech“ (aktiva – ukončované činnosti).

Celkový objem hmotného a nehmotného majetku proti loňskému pololetí **vzrostl o 10 % na 19,1 miliard Kč,** přičemž objem nehmotného majetku mírně poklesl na 3,9 miliard Kč a objem hmotného majetku vzrostl na 15,2 miliard Kč v souvislosti se zahrnutím nové budovy IT centra v Praze ve 2. pololetí roku 2007.

Významné události a obchodní aktivity v 1. pololetí 2008

IDEÁLNÍ HYPOTÉKA

Ideální hypotéka je dalším variabilním produktem v nabídce České spořitelny. Klienti si nově mohou nastavit svůj hypoteční úvěr podle svých potřeb a přání. Ideální hypotéka klientům nabízí sjednání a vyřízení hypotéky bez poplatku, třicetidenní garanci nabízené úrokové sazby, on-line ocenění nemovitosti vypracované v pobočce a neomezené čerpání zdarma během prvních 3 měsíců. Nad rámec základní nabídky si pak zájemci o hypotéku mohou fakultativně vybírat z produktů a služeb nazvaných individualita, flexibilita a jistota. Díky individualitě si klienti mohou zvolit typ hypotéky – například jestli chtějí úvěr na 100 % hodnoty nemovitosti. Flexibilita jim zase umožňuje přizpůsobit hypotéku danému okamžiku jejich života – mohou tak například díky jedné z nabídek snížit úvěr mimo fixaci nebo dodatečně pokrýt potřebné finance. Jistota je ochrání před rizikem, že nebudou moci splácet – díky tomuto balíčku si mohou klienti pojistit schopnost splácet nebo získat zvýhodněné úročení, pokud splácí hypotéku z účtu České spořitelny.

OSOBNÍ ÚČET

Dne 4. února 2008 překročil počet Osobních účtů ČS hranici půl miliónu a 13. června 2008 už hranici 750 000. Osobní účet umožňuje variabilní volbu produktů a služeb podle individuálního výběru klienta na základě konceptu „Vyber si to, co opravdu potřebuješ“. Osobní účet je využíván nejen k běžným transakcím, klienti mají na výběr také mnoho speciálních produktů a služeb. Atraktivní jsou služby, které chrání výdaje klienta v případě ztráty zaměstnání nebo nemoci, a dále služby, které zajistí komplexní právní servis při reklamaci v obchodech. Ke konci prvního pololetí počet klientů používajících Osobní účet činil více než 780 tisíc.

ZLATÝ VKLAD

Zlatý vklad České spořitelny je novým produktem určeným ke zhodnocení prostředků klientů. Jedná se o účet, který kombinuje vkladový a investiční produkt, ale vždy poskytuje garantovanou úrokovou sazbu. Klienti vkládají prostředky na dva roky a volí mezi variantami Jistota a Prémie. S Jistotou získají klienti úrokovou sazbu 6,3 % na 24 měsíců. Varianta Prémie klientům zajistí garanci dvouleté 3% úrokové sazby

s možností dalších výnosů. Ke 30. červnu 2008, tj. za jeden a půl měsíce od uvedení, činil objem vložených prostředků 2,25 miliard Kč.

ÚVĚRY MINI PROFIT

Česká spořitelna nabízí všem podnikatelům s obratem do 30 milionů Kč zdarma nový rychlý typ financování – úvěry Mini Profit (Kontokorentní úvěr Mini Profit a Termínovaný úvěr Mini Profit). Tento typ financování je jednoduchý, rychlý a dostupný na všech pobočkách banky. Kontokorentní úvěr Mini Profit v maximální výši 150 000 Kč poskytuje banka formou stanovení úvěrového rámce na běžném účtu klienta, a to na jeden rok s automatickou obnovou při splnění smluvně dohodnutých podmínek. U Termínovaného úvěru Mini Profit převede banka celou částku – až 300 000 Kč na běžný účet klienta. U tohoto úvěru si může klient zvolit buď krátkodobý (jeden rok), nebo střednědobý časový horizont (dva až pět let). Klient může také čerpat oba typy úvěrů najednou.

KARTOVÝ PROGRAM

Celkový počet vydaných aktivních platebních karet dosáhl ke konci pololetí 2008 výše 3,33 milionu kusů (nárůst o 4 %), významnou zásluhu na růstu počtu karet mají karty kreditní, jejich počet se v meziročním srovnání zvýšil o 12 % na 604 tisíc, objem úvěrů poskytnutých jejich prostřednictvím k 30.6.2008 činil 3,12 miliardy Kč, což značí nárůst o 18 %.

Držitelé karet provedli v obchodní síti partnerů České spořitelny mezi lednem a červnem 17,2 milionů transakcí v celkovém objemu 22,3 miliardy Kč, což značí nárůst v objemu o výrazných 44 %. Počet bankomatů se zvýšil o 45 a dosahuje 1 139 kusů. Od počátku roku držitelé karet provedli v bankomatech transakce v objemu 147,2 miliardy Kč (zvýšení o 10 %) a v počtu 43,0 milionů transakcí (nárůst o 6 %).

V červnu 2008 Česká spořitelna rozšířila síť obchodních partnerů, u kterých mohou držitelé platebních karet využít službu cash back, o prodejny obchodního řetězce INTER-SPAR. Nově si mohou držitelé debetních karet nastavit vlastní motiv na svou platební kartu se službou „Karta podle Vás“ prostřednictvím internetové aplikace na webových stránkách www.kartapodlevas.cz.

Od 1. května 2008 banka výrazně vylepšila pojištění zneužití platební karty v případě ztráty nebo odcizení. Nově se totiž zcela ruší časové lhůty, během kterých bylo nutné zneužití platební karty oznámit bance. Pojištění také nově kryje náklady na blokadu karty a na pořízení karty náhradní. Novinkou je i kompenzace nákladů spojených s odcizením mobilního telefonu – pojištění nahradí jak zneužití odcizeného telefonu, tak pořízení telefonu nového. U nejvyšší varianty pojištění se zvyšuje pojistné plnění při neoprávněné karetní operaci na 60 tisíc Kč. Cena pojištění se přitom nemění.

SERVIS 24 A BUSINESS 24

K 30. červnu 2008 počet aktivních klientů přímého bankovníctví SERVIS 24 a BUSINESS 24 činil 1,17 milionu, což představuje nárůst za posledních 12 měsíců o 8 %. Celkový počet transakcí provedených prostřednictvím služeb SERVIS 24 a BUSINESS 24 dosáhl za 1. pololetí 2008 počtu téměř 40 milionů, což ve srovnání s minulým pololetím představuje zvýšení o 29 %.

Česká spořitelna přijala další opatření, kterými chrání uživatele služby SERVIS 24 proti zneužití internetového bankovníctví. Nastavení a změnu čísla pro autorizační SMS zprávy, které slouží k potvrzení příkazů k úhradě a dalších peněžních převodů v internetovém bankovníctví, je možné provést jen v pobočkách České spořitelny.

V letošním roce banka rovněž nabídla nové funkčnosti SERVISu 24. Klienti tak mohou získávat přes internetové bankovníctví informace o svých platebních kartách, mají možnost nastavit si Osobní účet ČS podle svých představ nebo mohou využít předschválený úvěr. Klienti Stavební spořitelny ČS mohou získat další nové informace o stavu svého úvěrového účtu, přibyla pomůcka k optimalizaci výše státní podpory a také k výpočtu úvěrového pojištění. Novinkou je i to, že údaje o účtu stavební spořitelny jsou aktualizovány každý pracovní den. Uživatelům služby SERVIS 24 GSM banking Česká spořitelna nově umožňuje přístup také k informacím o jejich kartových a vkladových účtech.

K dalším novinkám v přímém bankovníctví patří také automatická kontrola duplicitně zadávaných transakcí – při realizaci příkazu přes internetové bankovníctví nebo automatickou

hlasovou službu systém kontroluje transakce zadané v ten samý den a upozorní klienta, v případě, že najde shodnou transakci.

KLIENSKÉ CENTRUM

Česká spořitelna zahájila provoz nového informačního servisu a podpory komerčních klientů z řad menších a středních firem v rámci nově vzniklého oddělení v Klientském centru ČS sídlícím v Prostějově. Klienti tak mají možnost získat odpovědi na své dotazy týkající se produktů a služeb pro komerční klientelu u odborně vyškolených bankéřů v českém, anglickém i německém jazyce. Banka chce poskytovat špičkový servis, přičemž klade důraz především na individuální přístup.

Rozsah činností Klientského centra ČS se v průběhu necelých sedmi let jeho existence neustále rozšiřuje. Vedle obsluhy klientských telefonních linek Finanční skupiny ČS a klientských e-mailových schránek přijímá Klientské centrum také reklamáce, zajišťuje telemarketingové aktivity banky, telefonicky upomíná dlužníky, sjednává schůzky klientů na obchodních místech a podporuje služby elektronického bankovníctví SERVIS 24 a BUSINESS 24.

DÁMSKÝ INVESTIČNÍ KLUB

Česká spořitelna založila dámský investiční klub, jehož členkami jsou ženy se zájmem o investování. Na pravidelných setkáních se členky klubu dozví o vývoji na kapitálových trzích, o nových investičních nástrojích a různých investičních strategiích. Založením této platformy pro ženy banka podporuje vedle specificky zaměřeného vzdělávání také rovné příležitosti ve společnosti, členky klubu získají přístup k aktuálním a zajímavým informacím z oblasti ekonomiky, financí a investování. Na pravidelných setkáních si vyslechnou odborné přednášky, potkají zajímavé lidi, vymění si vlastní zkušenosti nebo se dozví rady od zkušenějších odborníků.

PORADNA PŘI FINANČNÍ TÍSNĚ

V těsné spolupráci se Sdružením českých spotřebitelů byla otevřena Poradna při finanční tísně, která se stala rádcem předlužených spotřebitelů. Nově vzniklé poradenské centrum je vůbec prvním svého druhu v Česku. Jeho úkolem je především pomáhat dlužníkům hledat řešení v situaci, kdy jim v důsledku

neschopnosti splácet dluhy hrozí sociální vyloučení. Zároveň vyvíjí Poradna informační a osvětovou činnost mezi potenciálními dlužníky a přispívá tak k principům zodpovědného úvěrování. Poradna je řízena ve spolupráci všech jejích partnerů, kterými se vedle zakladatelů stali mimo jiné Sdružení obrany spotřebitelů, nadace Erste Stiftung, deník Blesk, ČSOB, Poštovní spořitelna, Komerční banka, Raiffeisenbank, Stavební spořitelna České spořitelny a Unicredit Bank.

SPOLEČENSKÁ ODPOVĚDNOST

Česká spořitelna schválila novou strategii banky v oblasti společenské odpovědnosti firem (Corporate Social Responsibility, CSR). Strategie pro oblast CSR je zaštitěna heslem „Investujeme pro budoucnost“ a zahrnuje tři hlavní oblasti. Jde o vzdělávání, s primární ale ne výlučnou orientací na finanční vzdělávání, pomoc lidem v nouzi se zaměřením na stárnoucí společnost a pomoc při prevenci a léčbě drogově závislých a udržitelný rozvoj, péče o prostředí, ve kterém žijeme. Česká spořitelna rovněž přistoupila k evropské Chartě odpovědného podnikání v rámci skupiny ESBG (European Savings Banks

Group – Evropská skupina spořitelny), jejíž členské banky se po celé Evropě dlouhodobě angažují pro udržitelný rozvoj a považují společenskou odpovědnost firem za nedílnou součást svého podnikání.

VÝZNAMNÁ OCENĚNÍ

V soutěži jobpilot.cz Zaměstnavatel roku, kterou vyhlašuje společnost Fitcentrum Media, se Česká spořitelna umístila na druhém místě v kategorii Nejžádanější zaměstnavatel roku 2008. V celkové soutěži jobpilot.cz Zaměstnavatel roku se Česká spořitelna, jako jediná z bank na českém trhu, prosadila do první desítky nejlepších zaměstnavatelů.

Asociace českých pojišťovacích makléřů zvolila Pojišťovnu České spořitelny Pojišťovnou roku 2007 v kategorii životního pojištění. Pojištění FLEXI bylo zároveň oceněné jako nejlepší pojistný produkt na českém trhu. Pojišťovna České spořitelny také zvítězila v kategoriích inovace pojistných produktů a likvidace škod. V kategorii spolupráce s makléři obsadila druhé místo.

Očekávaný vývoj České spořitelny v 2. pololetí 2008

Rovněž v letošním roce pokračuje Česká spořitelna v realizaci svého strategického programu „Banka první volby“, jehož nedílnou součástí je nově přijatá strategie v oblasti společenské odpovědnosti.

V plnění strategického programu bude banka i celá finanční skupina pokračovat i v druhé polovině letošního roku, přičemž se zaměří na dosažení náročných cílů stanovených pro rok 2008, k nimž patří **meziroční nárůst zisku o 15–20 %, dosažení poměru provozních nákladů k provozním výnosům pod 50 % a návratnosti vlastního kapitálu (ROE) nad 20 %** (hodnoty podle mezinárodních standardů pro finanční výkaznictví na úrovni konsolidovaného celku).

Z hlediska vývoje základních položek bilance aktiv a pasiv se i v druhém pololetí 2008 očekává pokračování růstu objemu nových úvěrů, zejména hypotečních. Současně se předpokládá růst primárních vkladů, i když nižším tempem v porovnání s očekávaným růstem úvěrů. Výsledkem tohoto vývoje bude **zlepšování stávajícího poměru mezi úvěry a vklady** (ke konci roku by se tento poměr měl pohybovat mezi 70–75 %).

Ve druhém pololetí letošního roku je očekáván obdobný vývoj hlavních položek výkazu zisků a ztrát jako v pololetí prvním. Stejně jako v předchozích letech lze očekávat rychlejší růst zisku vlivem některých jednorázově zaúčtovaných výnosů zejména v závěru roku. Čistý úrokový výnos bude pozitivně ovlivněn rostoucími úrokovými sazbami i objemy poskytnutých úvěrů. Čistý příjem z poplatků bude tažen především rostoucím objemem transakcí v oblasti platebního styku a pokračující úvěrovou expanzí, přičemž se neočekávají změny ve stávající úrovni poplatků a provizí. Významnou roli v dosažení očekávaného zisku budou mít i přínosy z realizace vybraných skupinových projektů zaměřených na úroveň a kvalitu služeb poskytovaných klientům banky i na úspory všeobecných provozních nákladů.

Vzhledem k výše uvedeným skutečnostem **Česká spořitelna nepředpokládá významné odchytky od hlavních cílů stanovených pro rok 2008.**

Konsolidovaný výkaz zisků a ztrát k 30. 6. 2008

PODLE MEZINÁRODNÍCH STANDARDŮ PRO FINANČNÍ VÝKAZNICTVÍ

mil. Kč	30. 6. 2008	30. 6. 2007
Úrokové a podobné výnosy	22 233	16 934
Úrokové a podobné náklady	-7 878	-5 377
Čistý úrokový výnos	14 355	11 557
Rezervy a opravné položky k úvěrům a pohledávkám	-1 457	-919
Čistý úrokový výnos po rezervách a opravných položkách k úvěrům a pohledávkám	12 898	10 638
Výnosy z poplatků a provizí	6 205	5 351
Náklady na poplatky a provize	-855	-587
Čisté příjmy z poplatků a provizí	5 350	4 764
Čistý zisk z obchodních operací	1 227	700
Všeobecné správní náklady	-9 906	-9 073
Zisk z ukončovaných činností*	235	162
Ostatní provozní náklady, netto	-784	-460
Výnosy z finančních aktiv	-566	205
Zisk před zdaněním	8 454	6 936
Daň z příjmů	-1 758	-1 632
Zisk po zdanění	6 696	5 304
Menšinové podíly	-100	-76
Čistý zisk za účetní období	6 596	5 228

* v roce 2007 Výnosy z pojišřovnictví

Konsolidovaná rozvaha k 30. 6. 2008

PODLE MEZINÁRODNÍCH STANDARDŮ PRO FINANČNÍ VÝKAZNICTVÍ

mil. Kč	30. 6. 2008	31. 12. 2007	30. 6. 2007
Pokladní hotovost, vklady u ČNB	17 127	20 394	20 544
Pohledávky za bankami	152 708	65 688	108 568
Pohledávky za klienty	432 962	418 415	366 798
Rezervy a opravné položky k úvěrům	-7 859	-6 810	-7 189
Aktiva určená k obchodování	25 722	45 252	42 909
Finanční aktiva v reálné hodnotě	24 160	25 406	28 785
Realizovatelná finanční aktiva	35 637	35 860	36 792
Finanční aktiva držena do splatnosti	121 649	137 486	148 797
Finanční aktiva pojišťovny*	0	15 808	15 229
Ostatní aktiva	71 812	56 626	54 349
Aktiva celkem	873 918	814 125	815 582
Závazky k bankám	60 723	58 481	53 127
Závazky ke klientům	643 110	591 606	608 369
Emitované dluhopisy	48 359	48 464	39 242
Pasiva určená k obchodování	15 616	13 376	13 738
Ostatní pasiva	41 861	39 383	44 932
Podřízený dluh	5 400	5 605	5 693
Menšinové podíly	1 296	1 633	1 411
Vlastní kapitál	57 553	55 577	49 070
Pasiva celkem	873 918	814 125	815 582

* vzhledem k záměru prodat majetkovou účast v Pojišťovně České spořitelny jsou v roce 2008 Finanční aktiva pojišťovny zahrnuta v Ostatních aktivech (aktiva - ukončované činnosti).

Základní poměrové ukazatele

	30. 6. 2008	30. 6. 2007
ROE	22,9 %	21,0 %
ROA	1,6 %	1,4 %
Poměr nákladů k výnosům (Cost/Income)	46,8 %	52,8 %
Čistá úroková marže vztahovaná k úročeným aktivům	3,95 %	3,61 %
Neúrokové výnosy / provozní výnosy	32,2 %	32,7 %
Pohledávky za klienty / závazky ke klientům	67,3 %	60,3 %
Individuální kapitálová přiměřenost (BASEL II)	10,93 %	9,55 %*
Konsolidovaná kapitálová přiměřenost (BASEL II)	10,68 %	9,39 %*

* k 31. 12. 2007

Vybrané údaje z obchodní činnosti

	30. 6. 2008	30. 6. 2007
Průměrný počet zaměstnanců Finanční skupiny ČS	10 896	10 912
Celkový počet klientů	5 290 378	5 293 275
Počet spořicího účtů	2 858 719	2 804 604
____ z toho Osobních účtů	780 793	0
Počet aktivních klientů přímého bankovníctví SERVIS 24 a BUSINESS 24	1 173 785	1 083 035
Počet karet	3 334 820	3 206 434
____ z toho kreditních	603 818	537 623
Počet bankomatů	1 139	1 094
Počet poboček České spořitelny	642	636

Čistý zisk po zdanění vybraných dceřiných společností České spořitelny

PODLE MEZINÁRODNÍCH STANDARDŮ PRO FINANČNÍ VÝKAZNICTVÍ

mil. Kč	30. 6. 2008	30. 6. 2007
brokerjet České spořitelny	14	23
Factoring České spořitelny	11	14
Investiční společnost České spořitelny	24	55
Penzijní fond České spořitelny	182	361
Pojišťovna České spořitelny	20	126
s Autoleasing	-10	-46
Stavební spořitelna České spořitelny	806	462

Česká spořitelna, a. s.

Olbrachtova 1929/62, 140 00 Praha 4

IČ: 45244782

Telefon: 261 071 111

Telex: 121010 SPDB C,

121624 SPDB C,

121605 SPDB C

Swift: GIBA CZ PX

Informační linka: 800 207 207

E-mail: csas@csas.cz

Internet: www.csas.cz

Pololetní zpráva 2008

Produkce: Omega Design, s. r. o.

Materiál pro veřejnost

