

Česká Spořitelna

Neauditované konsolidované IFRS výsledky za 1. pololetí 2005

1. srpna 2005

Obsah

Prezentace

- 03 Hlavní fakta 1. pololetí 2005
- 09 Hospodářské výsledky skupiny ČS za 1. pololetí 2005
- 22 Kapitálová přiměřenost
- 23 Finanční ukazatele
- 24 Vývoj úvěrového portfolia
- 31 Kvalita úvěrového portfolia
- 34 Výhled na rok 2005

Přílohy

- 37 Makroekonomické údaje
- 38 Údaje po čtvrtletích
- 39 Kapitálová přiměřenost
- 40 Tvorba opravných položek
- 41 Struktura úvěrového portfolia
- 42 Podíly ČS na trhu
- 43 Obchodní ukazatele
- 46 Čistý zisk vybraných dceřiných společností
- 47 Výnosy z pojišťovací činnosti
- 48 Struktura akcionářů
- 49 IR kontakty

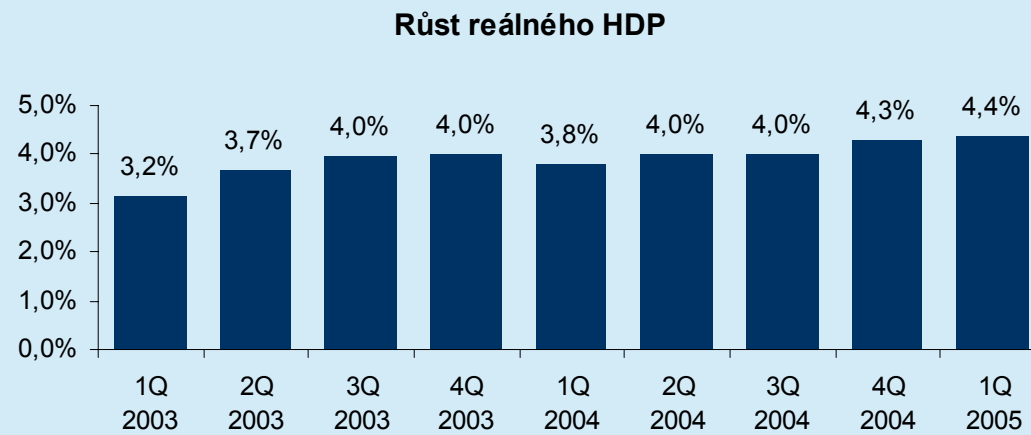
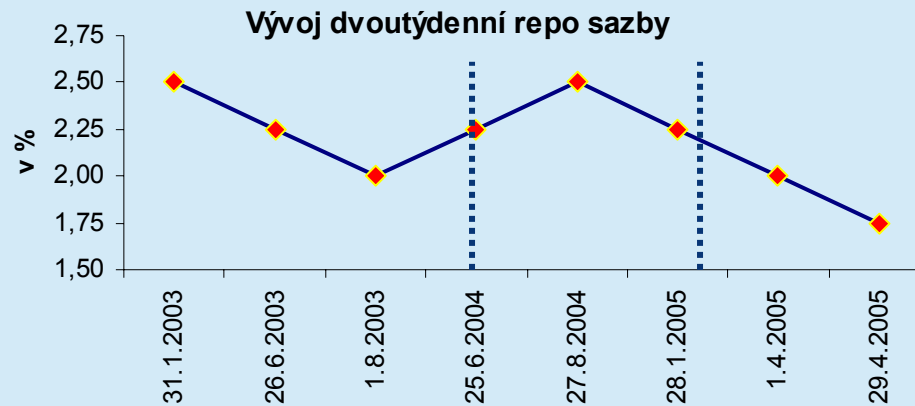
Hlavní fakta 1. pololetí 2005

Makroekonomické prostředí ČR

- **Růst reálného HDP dosáhl 4,4 % v 1. čtvrtletí 2005**
- **Dvoutýdenní repo sazba centrální banky 1,75 % od 29. dubna 2005**
 - » Dvoutýdenní repo sazba na konci roku 2004 na úrovni 2,50 %
- **Inflace za 1. pololetí 2005 poklesla na 1,5 % z 2,8 % (v roce 2004)**
- **Podíl salda běžného účtu na HDP dosáhl - 4,1 % za 1. čtvrtletí 2005**
- **Míra nezaměstnanosti v 1. čtvrtletí 2005 dosáhla 9,6 %*, je nižší proti 9,9 % v 1. pololetí 2004**
 - » V Praze je na úrovni cca 3,5 %, zatímco v Ústeckém kraji je to cca 15 %
- **Podíl hypotečních úvěrů na HDP se zvýšil na 6,0 % (v 1. čtvrtletí 2005) a neustále roste**

* údaj dle nové metodologie vlády
Zdroje: Český statistický úřad, ČNB

Dvoutýdenní repo sazba a růst reálného HDP



Akcelerace růstu úvěrového portfolia

- **Úvěry klientům rostly v ČR rychleji než kdykoli v minulosti**
 - » Retailové i korporátní úvěry vykazují více než 10% nárůst od začátku roku
 - » Hypotéky fyzickým osobám zaznamenaly nejrychlejší růst, významně však vzrostly obchody téměř ve všech oblastech a produktech
- **Nárůst úvěrů a vkladů vedl ke zvýšení čistého úrokového výnosu o 7,2 %**
 - » Čistý úrokový výnos by vzrostl o více než 10 % nebýt prostředí klesajících úrokových sazeb a z toho plynoucího snížení čisté úrokové marže
 - » Nevyrovnanost mezi úvěry a vklady (v neprospěch úvěrů) vytváří v ČR při nízkých úrokových sazbách nepříznivé prostředí; české úrokové sazby jsou pod úrovní sazeb Evropské centrální banky (1,75 % proti 2,00 %)
- **Růst klientských úvěrů je odrazem rostoucí ekonomiky, skutečnosti, že spotřebitelé neměli v minulosti přístup k úvěrům a toho, že bankovní systém je více profesionální při porozumění potřebám klientů a řízení úvěrového rizika**
- **Podíl úvěrů ke vkladům se zlepšil na 56,2 % z 53,8% na konci roku 2004**

Silný růst úvěrů při stabilní kvalitě

➤ **Klientské úvěry zaznamenaly nejsilnější pololetní růst v historii**

	<u>od začátku roku</u>	<u>meziročně</u>
» Velké podniky	13,2%	19,3%
» Retailové portfolio	14,5%	38,1%
» Hypoteční úvěry FO	20,2%	51,6%
» Spotřebitelské úvěry	11,9%	32,4%
» Malé podniky	14,0%	33,1%

➤ **Kvalita úvěrového portfolia stabilní bez významných změn**

Obchodní výsledky 1. pololetí 2005

- Ocenění v soutěži **Zlatá koruna 2005**, čtyři produkty ČS získaly nejvyšší hodnocení (produktové balíčky, Servis 24 a Úvěr na studium)
- ČS spolufinancovala **projekty dotované z fondů EU** v objemu 1,2 mld. Kč pro SME klienty a 760 mil. Kč pro veřejný sektor
- EIB schválila 36 projektů pro SME klienty a města a obce v celkovém objemu 25 mil. EUR (celkový objem globálního fondu EIB 50 mil. EUR, schválený na podzim 2004)
- Česká spořitelna úspěšně působila jako **lokální kotevní agent** duální emise akcií a vyměnitelných dluhopisů Orco Property Group a duální emise akcií Central European Media Enterprises Ltd. (CME)
- Index spokojenosti klientů pokračuje v růstu

***Neauditované konsolidované
výsledky podle IFRS za
1. pololetí 2005***

IFRS – Mezinárodní standardy pro finanční výkaznictví

Konsolidovaný výkaz zisků a ztrát

Hlavní body

- **Provozní zisk se zvýšil o 8,8 % na 6 092 mil. Kč**
 - » Provozní výnosy vzrostly o 5,4 % a provozní náklady o 3,0 %
- **Čistý zisk se ve srovnání s 1. pololetím 2004 zvýšil o 7,7 % na 4 837 mil. Kč**
 - » Čistý zisk za 1. pololetí 2004 byl ovlivněn mimořádným výnosem z prodeje neživotního pojištění v čisté výši 1,2 mld. Kč v 1. čtvrtletí 2004.
- **Ukazatel ROE dosáhl 23,9 % ve srovnání s 24,2 % v 1. pololetí 2004**
 - » Ukazatel ROA ve stejné výši 1,6 % v porovnání s 1. pololetím 2004
- **Čistý úrokový výnos stoupl o 7,2 % na 9 025 mil. Kč**
 - » Výrazného nárůstu bylo dosaženo i navzdory prostředí nízkých úrokových sazeb a splatnosti vysoce úročených dluhopisů především díky růstu objemů klientských úvěrů a vkladů
- **Čisté příjmy z poplatků a provizí se zvýšily o 6,9 % na 4 365 mil. Kč**
 - » Vyšší příjmy z poplatků a provizí ovlivněny růstem objemu úvěrových obchodů a obchodů s cennými papíry v 1. pololetí 2005
- **Všeobecné administrativní náklady vzrostly o 3,0 %**
 - » Růst nákladů v důsledku vyšších odpisů (růst o 16,2 %)
 - » Personální a ostatní administrativní náklady v souhrnu na stabilní úrovni
- **Poměr nákladů k výnosům se zlepšil na 57,0 % z 58,3 % v 1. pololetí 2004**
 - » Pozitivní výsledek rostoucích provozních výnosů a pokračujícího řízení nákladů

Konsolidovaný výkaz zisků a ztrát

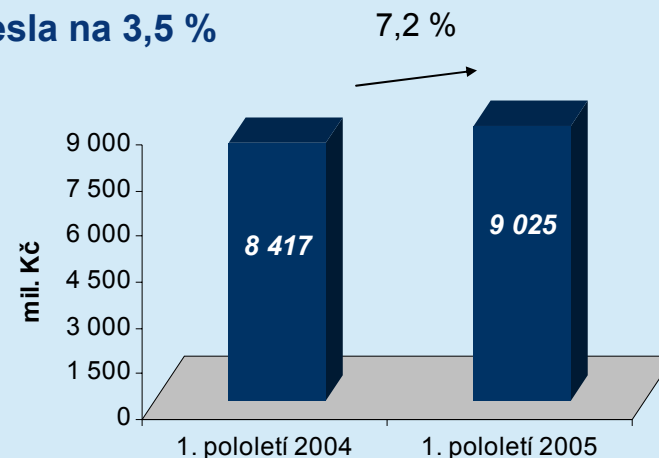
<i>IFRS, konsol., mil. Kč</i>	1. pololetí 2004		1. pololetí 2005	Změna v %
	před reklasifikací	po reklasifikaci		
Čistý úrokový výnos	8 370	8 417	9 025	7,2
Rezervy a opravné položky k úvěrům a pohledávkám	-399	-399	-93	-76,7
Čisté příjmy z poplatků a provizí	4 135	4 082	4 365	6,9
Čistý zisk/(ztráta) z obchodních operací	824	824	651	-21,0
Všeobecné provozní náklady	-7 777	-7 831	-8 064	3,0
Výnosy z pojišťovací činnosti	109	109	115	5,5
Ostatní provozní výsledky	2 249	2 521	667	-73,5
Zisk/(ztráta) před zdaněním	7 511	7 723	6 666	-13,7
Daň z příjmu	-2 108	-2 213	-1 783	-19,4
Zisk/(ztráta) po zdanění	5 403	5 510	4 883	-11,4
Menšinové podíly	-1 012	-1 018	-46	-95,5
Čistý zisk/(ztráta) za účetní období	4 391	4 492	4 837	7,7
Provozní výnosy		13 432	14 156	5,4
Provozní náklady		-7 831	-8 064	3,0
Provozní zisk		5 601	6 092	8,8
Ukazatel poměru nákladů k příjmům (v %)		58,3%	57,0%	
Návratnost kapitálu (ROE, v %)		24,2%	23,9%	

Konsolidovaný výkaz zisků a ztrát

Čistý úrokový výnos vzrostl o 7,2 %

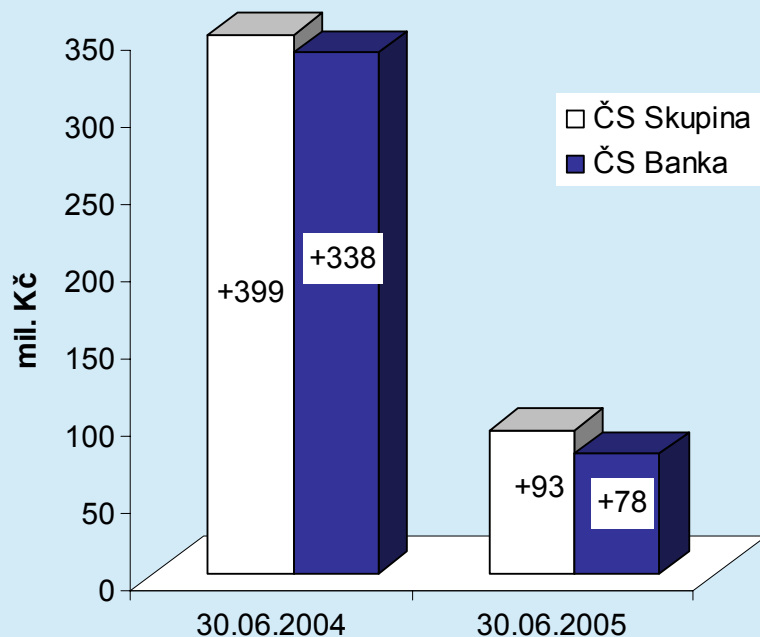
- » **Růst objemu klientských úvěrů a vkladů**
 - Klientské úvěry vzrostly o 11,9% (bez ČKA) a klientské vklady o 5,3 % (růst od počátku roku)
- » **Negativní vliv dvojího snížení úrokových sazeb na čistý úrokový výnos cca 230 – 300 mil. Kč**
- » **Vyšší ostatní úrokové výnosy jsou ovlivněny výnosy z**
 - nekonsolidovaných majetkových účastí, které nebyly zahrnuty ve výnosech za 1. pololetí 2004 (45 mil. Kč)
 - nových aktivit spojených s realitními fondy (86 mil. Kč)
- » **Růst úrokových nákladů z cenných papírů odráží vydání hypotečních zástavních listů**
 - Celkové portfolio emitovaných dluhopisů se zvýšilo od konce roku 2004 o 45,9 %
- » **Negativní dopad splacených dluhopisů držených do splatnosti činil přibližně 80 mil. Kč (za pololetí)**
- » **Čistá úroková marže na průměrná úročená aktiva mírně poklesla na 3,5 %**

<i>IFRS, konsol., mil. Kč</i>	1. pol. 2004	1. pol. 2005	% změna
Přijaté úrokové výnosy	11 417	12 768	11,8
- z pohledávek za bankami	1 345	1 211	-10,0
- z pohledávek za klienty	6 377	7 412	16,2
- z cenných papírů	3 425	3 557	3,9
- ostatní úrokové výnosy	270	588	117,8
Placené úrokové náklady	-3 000	-3 743	24,8
- za závazky k bankám	-483	-446	-7,7
- za závazky ke klientům	-2 252	-2 464	9,4
- za cenných papírů	-47	-151	221,3
- ostatní úrokové náklady	-218	-682	212,8



Konsolidovaný výkaz zisků a ztrát

Rezervy a OP k úvěrům a pohledávkám



➤ **Čistá tvorba rezerv a OP celkem (YTD)**
+ 93 mil. Kč

➤ **Pouze ČS** + 78 mil. Kč

➤ **Dceřiné spol.** + 15 mil. Kč

Dopad do rozvahy (v ml. Kč, IFRS)

Rezervy na ztráty z úvěrů - pouze ČS	Opravné položky	Všeobecné rezervy	Rezervy a opravné položky
Stav k 1.1.2005	5 578	0	5 578
Celková tvorba	+75	3	+78
Odpisy	-139	-14	-153
Bez efektu na rozvahu	+25	0	+25
Převod	0	11	11
Stav k 30.06.2005	5 540	0	5 540

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

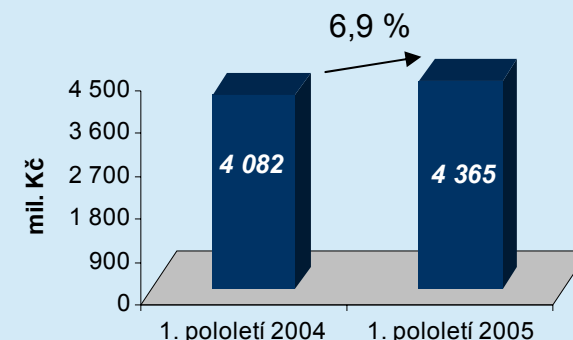
Rezervy na ztráty z úvěrů - pouze ČS	Opravné položky	Všeobecné rezervy	Rezervy a opravné položky
Tvorba (+)/Rozpuštění (-)	+503	3	+506
Vymáhání pohledávek	-426	0	-426
IFRS úprava	-2	0	-2
Celková tvorba	+75	3	+78

Konsolidovaný výkaz zisků a ztrát

Čisté příjmy z poplatků a provizí se zvýšily o 6,9 %

- » Růst příjmů z přijatých poplatků a provizí zejména díky růstu úvěrových obchodů a obchodů s cennými papíry
- » Zrychlení růstu úvěrového portfolia způsobilo 17,4% nárůst příjmů z úvěrových obchodů
 - Především díky rychlému růstu objemu hypotečních úvěrů FO
- » Čisté poplatky z platebních transakcí vzrostly o 5,8 %
- » Nárůst přijatých poplatků z obchodování s cennými papíry způsoben růstem aktiv ve správě skupiny ČS
 - Objem aktiv v podílových fondech se od začátku roku zvýšil o 12,7 % na 66,5 mld. Kč

<i>IFRS, konsol., mil. Kč</i>	1. pol. 2004	1. pol. 2005	% změna
Přijaté poplatky a provize	4 385	4 690	7,0
- z úvěrů	816	958	17,4
- z platebních transakcí	2 487	2 725	9,6
- obchodování s cennými papíry	291	354	21,6
- ostatní	791	653	-17,4
Placené poplatky a provize	-303	-325	7,3
- z úvěrů	-18	-2	-88,9
- z platebních transakcí	-19	-115	505,3
- obchodování s cennými papíry	-8	-13	62,5
- ostatní	-258	-195	-24,4



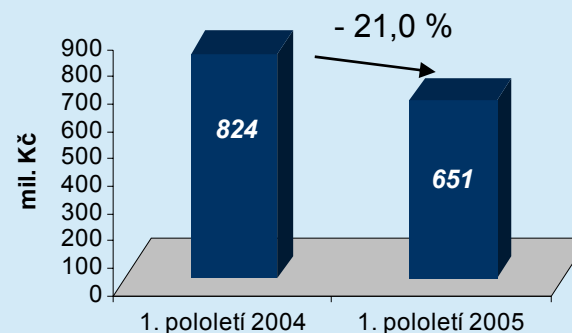
Konsolidovaný výkaz zisků a ztrát

Čistý zisk z obchodních operací se snížil o 21,0 %

- » Limity na tržní rizika se v období mezi rokem 2004 a 2005 nezměnily
- » Ztráta z derivátů je částečně kompenzována kladným výsledkem z přecenění cenných papírů účtovaným do ostatních provozních výsledků (viz str. 17), pro které sloužily jako zajištění
- » Výsledek z obchodních operací byl ve 2. čtvrtletí 2004 nadprůměrně dobrý (446 mil. Kč), zatímco ve 2. čtvrtletí 2005 byl v běžné výši (262 mil. Kč)

<i>IFRS, konsol., mil. Kč</i>	1. pol. 2004	1. pol. 2005	% změna
Realizované a nerealizované zisky z obchodování s cennými papíry	119	458	284,9
Deriváty	130	-421	-423,8
Operace s cizími měnami	484	570	17,8
Ostatní	91	44	-51,6

Pozn.: ztráta z derivátových obchodů v roce 2004 je kompenzována vyššími zisky z obchodování s cennými papíry



Konsolidovaný výkaz zisků a ztrát

Všeobecné administrativní náklady mírně vzrostly o 3,0 %

» Personální náklady se zvýšily o 4,7 %

- Pouze mírný nárůst navzdory zvýšení základních platů o 5 % (dopad ve výši 89 mil. Kč), a s tím spojenému nárůstu sociálního a zdravotního pojištění (69 mil. Kč)
- Počet zaměstnanců skupiny CS slabě poklesl na 11 507 (o cca 130 osob)

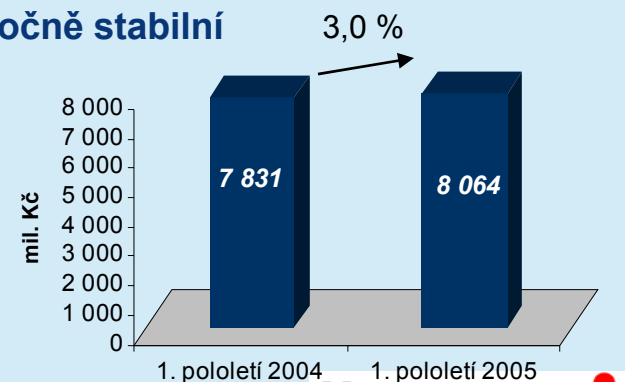
» Pokračující řízení nákladů do značné míry vykompenzovalo negativní dopad změn DPH

- Dopad změn DPH do ostatních administrativních nákladů činil 154 mil. Kč
- Pokračují projekty na řízení nákladů v oblastech telekomunikací, datových služeb, kancelářské techniky, marketingových výdajů apod.

» Vyšší odpisy jsou důsledkem investic banky v předchozích letech do modernizace vybavení, informační technologie a na zlepšení klientských služeb

» Součet personálních a ostatních administrativních nákladů meziročně stabilní

<i>IFRS, konsol., mil. Kč</i>	1. pol. 2004	1. pol. 2005	% změna
Personální náklady	3 355	3 512	4,7
Ostatní administrativní náklady	3 054	2 900	-5,0
Odpisy	1 422	1 652	16,2



Konsolidovaný výkaz zisků a ztrát

Ostatní provozní výsledky

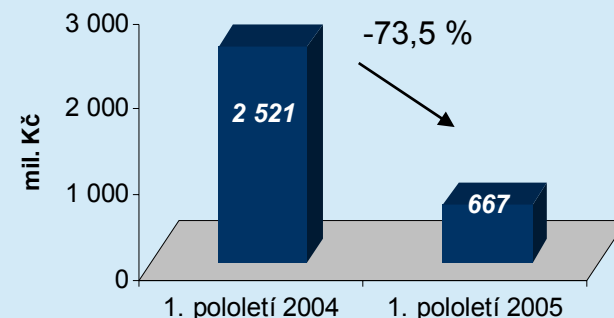
OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY:

- » **Jednorázový výnos z prodeje neživotní části pojištění ve výši 2,9 mld. Kč** (před zdaněním a menšinovými podíly) v 1. pololetí 2004
- » **Vyšší výnosy z aktiv přeceněných na tržní hodnotu díky kapitálovým ziskům z prodeje cenných papírů na prodej** (775 mil. Kč)

OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY:

- » **Nižší příspěvek do fondu pojištění vkladů jako důsledek snížení sazby povinného příspěvku**
 - Příspěvek do fondu pojištění vkladů se pro banky snížil z 0,2 % na 0,1 % a pro stavební spořitelny z 0,1 % na 0,05 % primárních vkladů
 - Absolutní dopad ze snížení sazby povinného příspěvku ve výši 182 mil. Kč
- » **Pokles ostatních provozních nákladů ovlivněn především nižšími náklady na sponzoring**

<i>IFRS, konsol., mil. Kč</i>	1. pol. 2004	1. pol. 2005	% změna
Ostatní provozní výnosy	598	1 414	136,5
- výnos z prodeje nemovitostí	46	5	-89,1
- aktiva přeceněná na tržní hodnotu	186	1 096	489,2
- ostatní	366	313	-14,5
Ostatní provozní náklady	-984	-747	-24,1
- příspěvek do Fondu pojištění vkladů	-374	-192	-48,7
- náklady na prodej nemovitostí	-15	-3	n/a
- ostatní	-595	-552	-7,2
Výnos z prodeje neživotního pojištění	2 907	0	n/a



Konsolidovaná rozvaha k 30. 6. 2005

Hlavní body*

- **Celková aktiva se zvýšila o 8,4 % na 630,9 mld. Kč**
- **Úvěry klientům (bez ČKA) vzrostly od začátku roku o 11,9 % na 238,9 mld. Kč (růst o 27 % v meziročním srovnání)**
 - » Celkové úvěry klientům (tj. úvěry klientům a úvěry ČKA) se zvýšily o 9,7 % na 263,1 mld. Kč
- **Celkové prostředky klientů ve správě FS ČS vzrostly o 6,9 % na 535,7 mld. Kč**
 - » Závazky ke klientům stouply (především v bance) o 5,3 % na 468,2 mld. Kč
 - » Objem vkladů na anonymních vkladních knížkách činil na konci 1. pololetí 5,6 mld. Kč
- **Ukazatel poměru úvěrů ke vkladům se zlepšil na 56,2 % z 53,8 % v roce 2004**
- **Zvýšení objemu vydaných dluhopisů o 45,9 % na 28,7 mld. Kč**
 - » Především vlivem emise hypotečních zástavních listů, které představují 47 % celkových vydaných dluhopisů
- **ČS vydala 10letý podřízený dluh s pohyblivým kuponem v objemu 3 mld. Kč**
- **Kapitálová přiměřenost podle BIS činila 12,1 %**
 - » Kapitálová přiměřenost podle ČNB (pouze mateřská banka) činila 9,4 %

* Srovnání s údaji k 31. 12. 2004

Konsolidovaná rozvaha

Aktiva

<i>IFRS, konsol., mil. Kč</i>	31.12.2004		30.6.2005	<i>Změna v %</i>
	<i>před reklasifikací</i>	<i>po reklasifikaci</i>		
Aktiva celkem	580 394	581 780	630 938	8,4
Pokladní hotovost, vklady u ČNB	18 128	18 128	22 082	21,8
Pohledávky za bankami	77 112	77 112	89 016	15,4
Pohledávky za Českou konsolidační agenturou	25 843	25 843	24 172	-6,5
Pohledávky za klienty	213 446	213 446	238 911	11,9
Rezervy a opravné položky k úvěrům a pohledávkám	-7 165	-7 165	-7 162	0,0
Aktiva určená k obchodování	30 292	30 292	43 585	43,9
Investice na prodej	37 224	0	0	n/a
Aktiva přeceněná na tržní hodnotu	0	51 186	44 336	-13,4
Finanční investice	149 992	137 416	142 249	3,5
- poklad. poukázky a kótované dluhopisy	136 570	123 418	127 261	3,1
- ostatní	13 422	13 998	14 988	7,1
Ostatní aktiva	35 522	35 522	33 749	-5,0

Konsolidovaná rozvaha

Pasiva a vlastní jmění

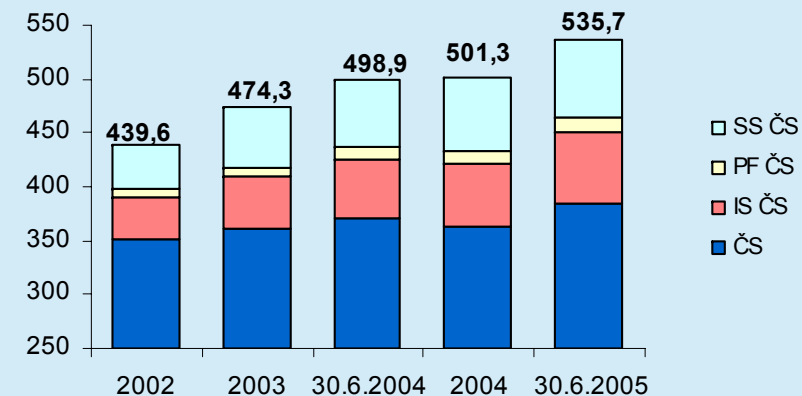
<i>IFRS, konsol., mil. Kč</i>	31.12.2004		30.6.2005	
	před reklasifikací	po reklasifikaci	<i>Změna v %</i>	
Pasiva celkem	580 394	581 780	630 938	8,4
Závazky k bankám	32 905	32 905	29 758	-9,6
Závazky ke klientům	444 771	444 771	468 210	5,3
Emitované dluhopisy	19 649	19 649	28 670	45,9
Podřízený dluh	0	0	2 998	<i>n/a</i>
Ostatní pasiva	43 094	43 455	61 158	40,7
Menšinové podíly	1 696	1 701	784	-53,9
Vlastní jmění	38 279	39 299	39 360	0,2

Celkové prostředky klientů ve správě FS ČS

- » Více než 28 % celkových prostředků klientů spravováno dceřinými společnostmi
- » Zvýšení celkových prostředků klientů ve správě finanční skupiny ČS od začátku roku o 6,9 % na 535,7 mld. Kč
 - Vklady klientů v mateřské bance vzrostly o 5,7 %
- » Investiční společnost ČS a Penzijní fond ČS zaznamenaly největší zvýšení objemu klientských prostředků ve své správě – od začátku roku přibližně o 13 %
- » Velmi pozitivní výsledek zaznamenala také Stavební spořitelna ČS
 - Zvýšení klientských prostředků od začátku roku o 6,9 %

<i>IFRS, mld. Kč</i>	2002	2003	30.6.2004	2004	30.6.2005
ČS - mateřská banka	350,8	360,7	371,3	362,9	383,5
Investiční společnost ČS	39,7	48,3	54,2	59,0	66,5
Penzijní fond ČS	7,0	9,1	10,7	12,0	13,6
Stavební spořitelna ČS	42,1	56,1	62,7	67,4	72,1
Celkem	439,6	474,2	498,9	501,3	535,7

Celkové klientské prostředky



Kapitálová přiměřenost (BIS)

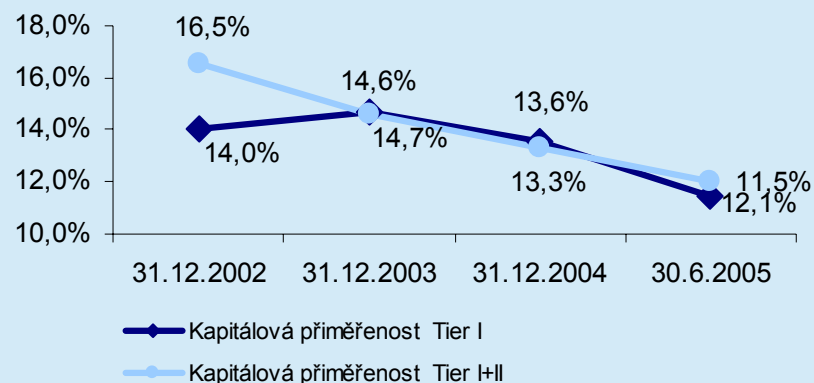
- » Snížení ukazatele kapitálové přiměřenosti vlivem vyššího růstu rizikově vážených aktiv (od začátku roku o 14,6 %) než růstu kapitálu (o 4,5 %)
- » Pokles Tier I kapitálu ovlivněn výplatou dividendy ve výši 30 Kč na akcii, která byla schválena na valné hromadě (celkem 4 560 mil. Kč)
 - » Podíl vyplacených dividend na čistém zisku za rok 2004 činil 52,7 %
- » Snížování Tier I kapitálu bylo zpomalené vyšším čistým ziskem (v 1. pololetí 2005)
- » Tier II kapitál byl posílen vydáním podřízeného dluhu ve výši 3 mld. Kč v květnu 2005

Kapitálová přiměřenost podle BIS

ČS Finanční skupina, mil. Kč	31.12.2002	31.12.2003	31.12.2004	30.6.2005
Tier I	30 947	35 787	39 964	38 941
Tier I+II	36 375	35 588	39 164	40 912
Rizikově vážená aktiva	201 813	224 332	273 386	313 341
Požadavek na kapitál na tržní riziko	1 481	1 539	1 713	2 078

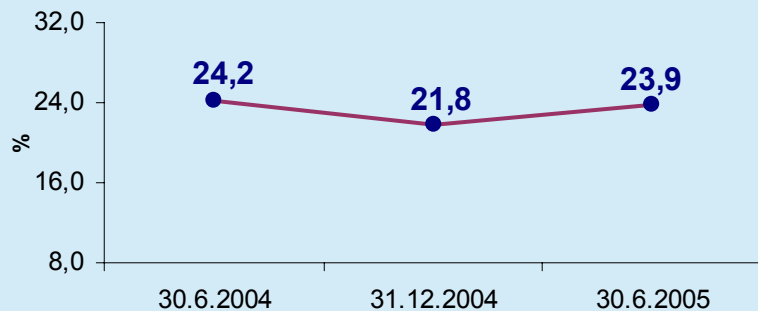
Kapitálová přiměřenost Tier I	14,0%	14,7%	13,6%	11,5%
Kapitálová přiměřenost Tier I+II	16,5%	14,6%	13,3%	12,1%

Vývoj kapitálové přiměřenosti (podle BIS)

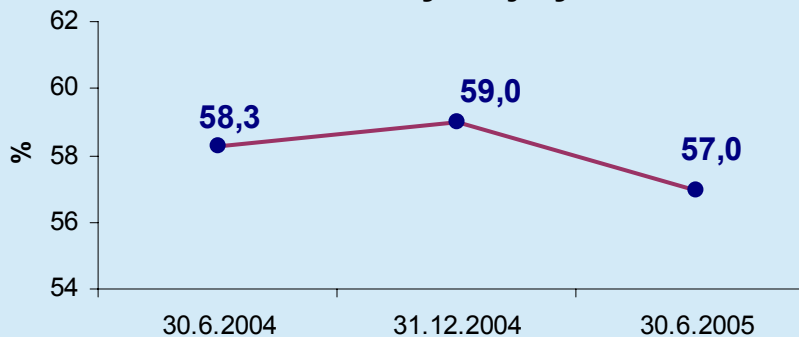


Vývoj finančních ukazatelů

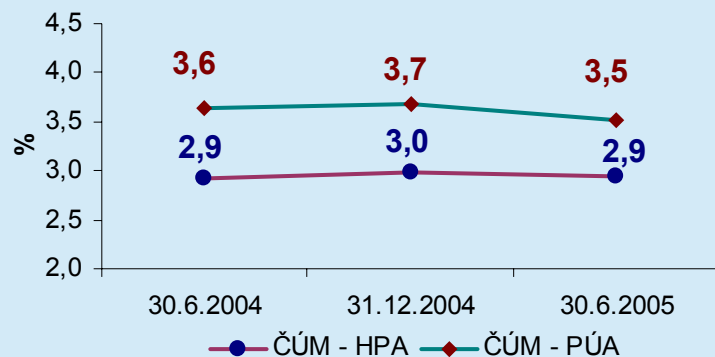
ROE



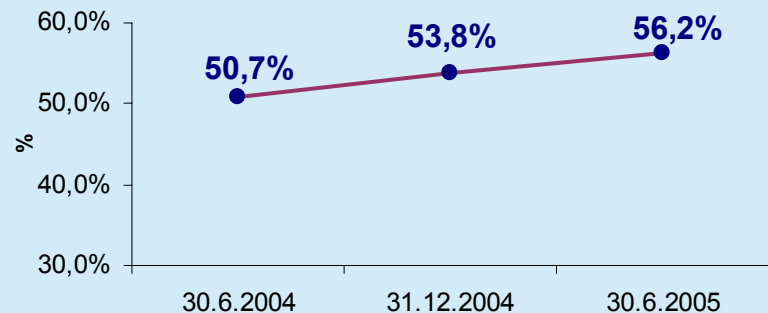
Náklady/Příjmy



Čistá úroková marže



Podíl úvěrů* na vkladech



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

* Úvěry = pohledávky za klienty + pohledávky za ČKA

Úvěrové portfolio banky
1. pololetí 2005

Nekonsolidované (IFRS)

Vývoj úvěrového portfolia skupiny v 1. pololetí 2005

➤ Rekordní růst úvěrů* pokračuje

- » Nejsilnější pololetní růst od doby sledování - nárůst o 25,5 mld. Kč (+ 11,9 %) ve srovnání s 10 mld. Kč (+ 5,6 %) v 1. pololetí 2004
- » Meziroční nárůst dosáhl 50,8 mld. Kč (+ 27,0 %) ve srovnání s meziročním růstem o 30,4 mld. Kč (+ 19,3 %) v 1. pololetí 2004

➤ Téměř 45 % růstu úvěrů tvoří úvěry na bydlení a úvěry na nemovitosti (retailové hypoteční úvěry** a úvěry ze stavebního spoření)

➤ Významné zvýšení spotřebitelských úvěrů

- » Zvýšení o 3,8 mld. Kč (+ 11,9 %) od počátku roku znamená již 90 % celoročního nárůstu v roce 2004
- » Meziroční růst o 8,7 mld. Kč (+ 32,4 %) ve srovnání s meziročním nárůstem o 4,2 mld. Kč (+ 18,5 %) ke konci června 2004

➤ Stabilní kvalita úvěrového portfolia

- » Vysoce rizikové úvěry dosáhly 5,9 mld. Kč (+ 0,2 mld. Kč od začátku roku), tj. 2,4 % úvěrového portfolia (pokles o 20 b.b.)

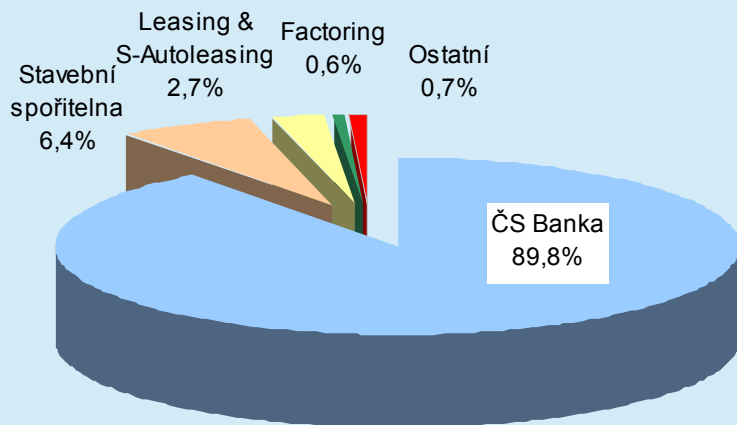
* Bez ČKA

** Hypoteční úvěry FO, malým podnikům a podnikatelům a malým městům

Struktura úvěrů skupiny ČS

Přehled

Struktura poskytnutých úvěrů klientům (1H05)



vmil Kč, IFRS	31.12.2004	30.6.2005	změna	
I. Pouze ČS	214 432	239 348	24 916	11,6%
↳ z toho ČKA	25 843	24 172	-1 671	-6,5%
II.1. Stavební spořitelna ČS	15 458	17 063	1 605	10,4%
II.2. Leasing ČS a S-Autoleasing	6 961	6 628	-333	-4,8%
II.3. Factoring ČS	2 505	1 633	-872	-34,8%
II.4. Ostatní dceřiné společnosti	790	1 929	1 140	144,3%
III. Konsolidační položky	-855	-3 518	n.a.	n.a.
Úvěry klientům bez ČKA (kons.)	213 446	238 911	25 465	11,9%
Celkem úvěry klientům (kons.)	239 289	263 083	23 794	9,9%

➤ Podíl ČS na úvěrovém portfoliu skupiny (89,8 %) poklesl meziročně o 11 b.b. ve prospěch Stavební spořitelny (nárůst z 5,3 % na 6,4 %)

➤ Růst ve Stavební spořitelně pokračuje:

- » růst o 1,6 mld. Kč (10,4 %) od počátku roku ve srovnání s 1,5 mld. Kč (9 %) v 1. pololetí 2004;
- » v meziročním srovnání o 5,1 mld. Kč (+42,2%)

➤ Leasing

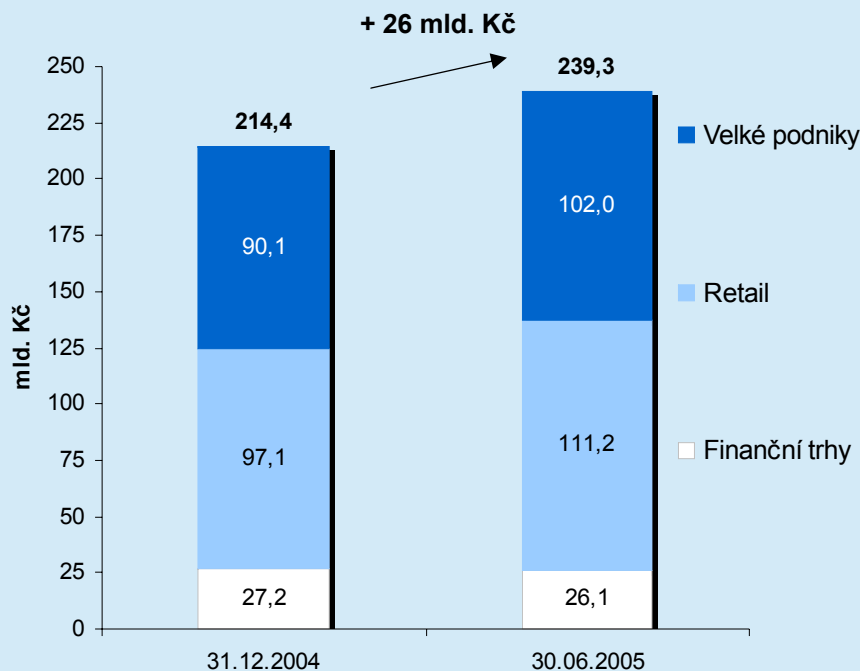
- » S-Autoleasing poskytl nové úvěry v objemu 1,1 mld. Kč od začátku roku
- » Ostatní produktové skupiny (leasing technologií, malý finanční leasing) pokračují v poklesu (v souladu s strategií LCS)

➤ Factoring

- » Pokles způsoben ukončením dvou velkých obchodů

Struktura a vývoj úvěrového portfolia

Pouze ČS

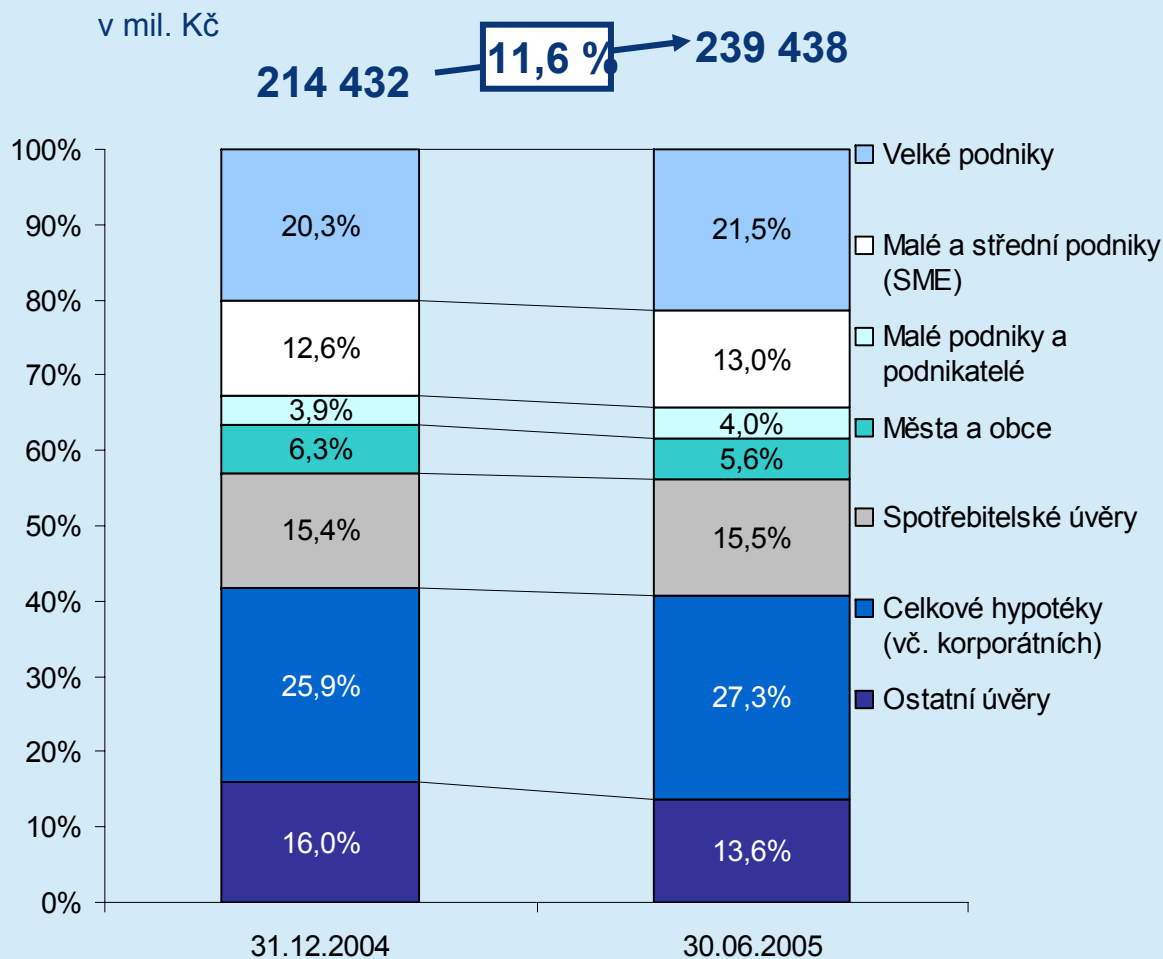


- Nejvyšší pololetní růst korporátních a retailových úvěrů od začátku sledování - nárůst od začátku roku o 26 mld. Kč (+13,9 %)
- Hlavní vlivy (nárůst od počátku roku)
 - » Retailové hypotéky + 9,6 mld. Kč (+ 21,5 %)
 - » Velké podniky + 8,0 mld. Kč (+ 18,5 %)
 - » Střední a malé podniky + 4,0 mld. Kč (+ 14,7 %)
 - » Spotřebitelské úvěry + 3,8 mld. Kč (+ 11,9 %)
- Úvěry v segmentu Finanční trhy poklesly o 1,1 mld. Kč (- 3,9 %) z důvodu pokračujícího splácení úvěrů ČKA

v mil. Kč, IFRS	31.12.2004		30.06.2005		Změna	
	Objem	Podíl	Objem	Podíl	Objem	Podíl
I. KORPORÁTNÍ A RETAILOVÉ PORTFOLIO (1+2)	187 241	87,3%	213 210	89,1%	25 969	13,9%
1. KORPORÁTNÍ PORTFOLIO	90 112	42,0%	102 002	42,6%	11 889	13,2%
2. RETAILOVÉ PORTFOLIO	97 128	37,1%	111 209	46,5%	14 080	14,5%
II. FINANČNÍ TRHY	27 191	12,7%	26 137	10,9%	-1 054	-3,9%
ÚVĚRY KLIENTŮM CELKEM	214 432	100,0%	239 348	100,0%	24 916	11,6%

Struktura úvěrového portfolia banky

Přehled



➤ Podíl hypoték (celkové vč. korporátních) vzrostl od začátku roku o 140 b.b.

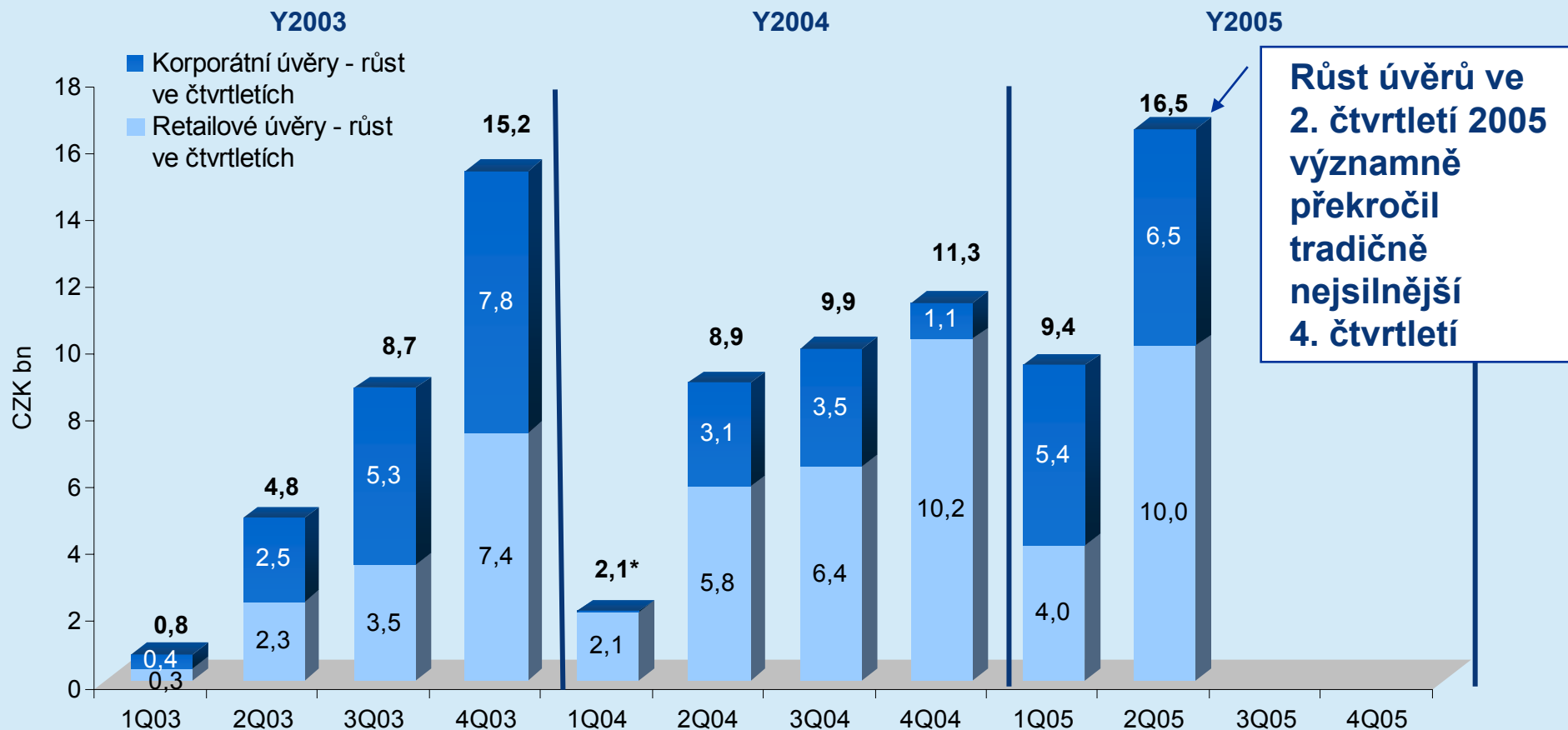
➤ Podíl velkých podniků vzrostl od začátku roku o 120 b.b.

» Vyšší využití limitů (z 57 % na 60,8 %) z důvodu dočasného čerpání revolvingových úvěrů a povoleného přečerpání účtů

Struktura a vývoj úvěrového portfolia

Sezónnost v růstu korporátních a retailových úvěrů

Sezónní výkyvy se zatím nevyrovnávají



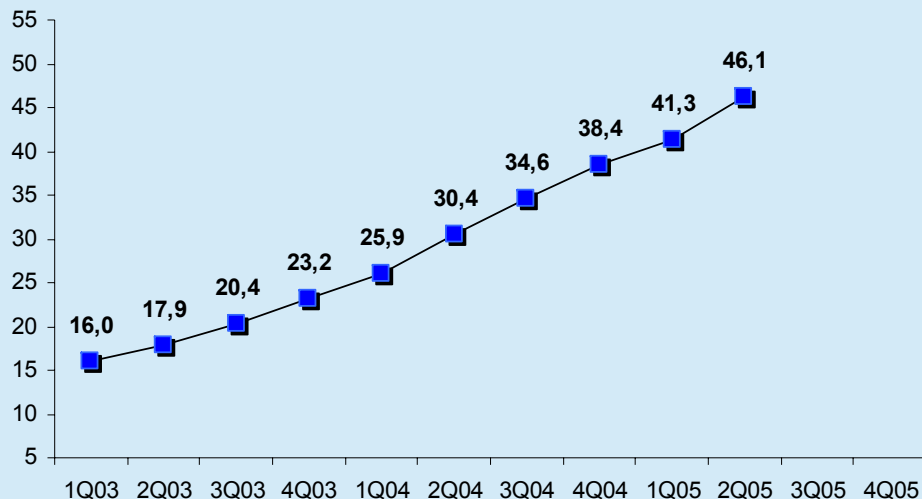
Růst úvěrů ve 2. čtvrtletí 2005 významně překročil tradičně nejsilnější 4. čtvrtletí

* Korporátní portfolio v 1. čtvrtletí 2004 ovlivněno dřívější splátkou velkého úvěru projektového financování

Struktura a vývoj úvěrového portfolia

Hypoteční úvěry FO

Hypotéky FO po čtvrtletích do roku 2003
IFRS, mld. Kč



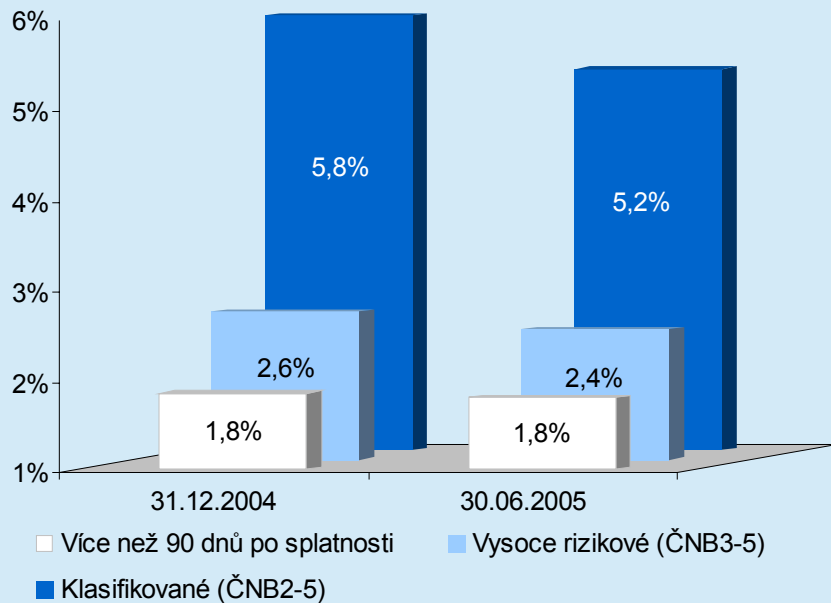
Kvalita portfolia hypotečních úvěrů FO

v mil. Kč, IFRS	31.12.2004		30.06.2005	
	Objem	Podíl	Objem	Podíl
Celkové hypotéky FO	38 400	100,0%	46 138	100,0%
Klasifikované hypotéky (CNB2-5)	533	1,4%	578	1,3%
Vysoce rizikové hypotéky (CNB3-5)	251	0,7%	380	0,8%
Hypotéky více než 90 dnů po splatnosti	184	0,5%	253	0,5%

- **Silný růst hypoték pokračuje**
 - » Od začátku roku činil růst + 7,7 mld. Kč (+ 20,2 %), z toho téměř 5 mld. Kč připadá na 2. čtvrtletí
 - » Meziroční nárůst o 15,7 mld. Kč (+ 51,6 %)
- **Účelovost úvěrů**
 - » 57,2 % úvěrů poskytnuto na nákup nemovitosti (54 % na konci roku 2004); pro úvěry poskytnuté v 1. pololetí 2005 podíl dokonce vyšší (80 %)
- **Průměrná splatnost úvěru se zvýšila na 17,4 let (17,1 let na konci roku 2004)**
 - » Zbytková splatnost portfolia hypotečních úvěrů činí 15,2 let (15 let na konci roku 2004)
- **Podíl hypoték více než 90 dnů po splatnosti vzrostl o 7 b.b.**
 - » V souladu s očekáváním

Kvalita úvěrového portfolia

Pouze ČS

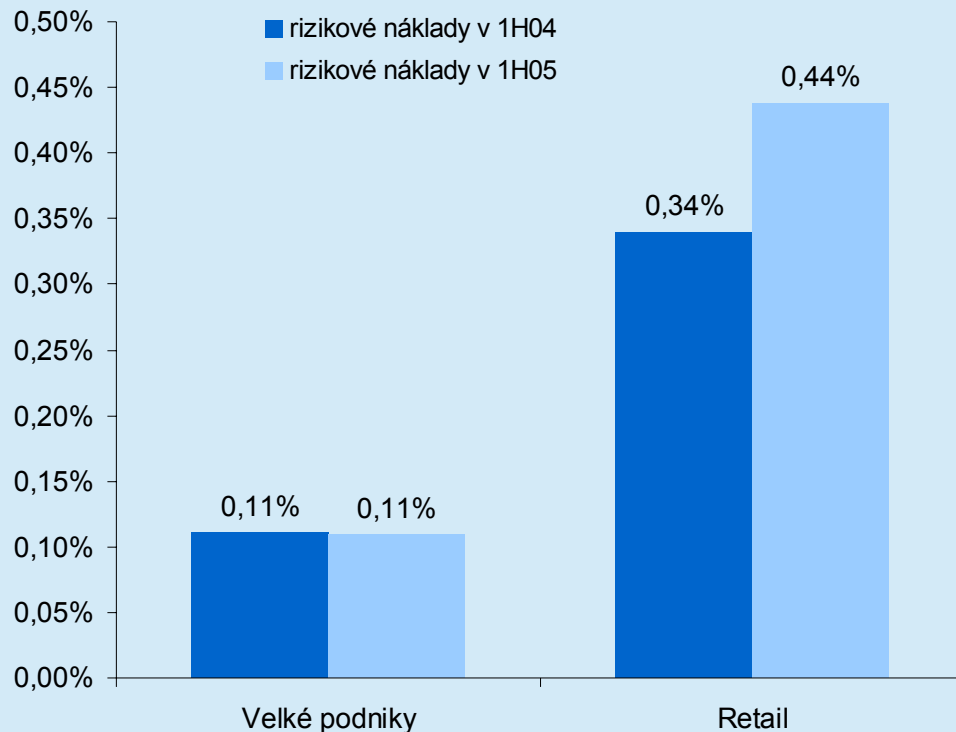


v mil. Kč, IFRS	31.12.2004		30.06.2005	
	Objem	Podíl	Objem	Podíl
Úvěry klientům	214 432	100,0%	239 348	100,0%
Klasifikované (ČNB2-5)	12 453	5,8%	12 483	5,2%
Vysoce rizikové (ČNB3-5)	5 652	2,6%	5 855	2,4%
Více než 90 dnů po splatnosti	3 944	1,8%	4 348	1,8%

- **Stabilní objem klasifikovaných úvěrů**
 - » Snížení jejich podílu od začátku roku o 60 b.b. na 5,2 %
- **Nárůst objemu úvěrů více než 90 dnů po splatnosti (o 0,4 mld. Kč) způsoben retailovým segmentem (spotřebitelské úvěry)**
 - » Řízen na bázi zohlednění rizik v ceně
 - » Podíl 1,8 % stabilní

Tvorba rezerv a opravných položek

Pouze ČS / Vývoj rizikových nákladů



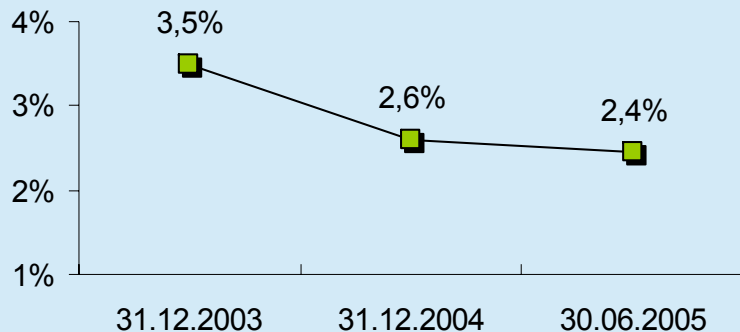
- **Celkové rizikové náklady* na úrovni + 0,28 % od začátku roku (+ 0.20 % v 1. pololetí 2004).**
- **Korporátní rizikové náklady na úrovni + 0,11 % od začátku roku**
 - » Zvýšení způsobeno především středními a malými podniky
- » **Retailové rizikové náklady na úrovni + 0,44 % od začátku roku**
 - » Způsobeno spotřebitelskými úvěry

Poznámka: rizikové náklady za rok 2004 nejsou plně srovnatelné s předchozími lety z důvodu změny metodiky tvorby opravných položek

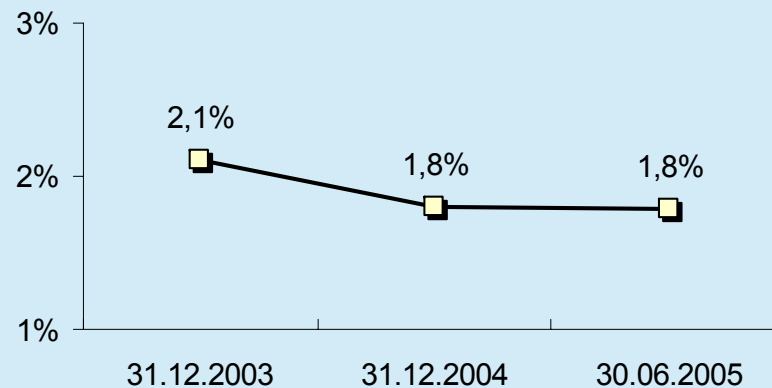
* Celkové rizikové náklady se vztahují k úvěrům klientů bez ČKA

Klíčové ukazatele kvality úvěrového portfolia banky

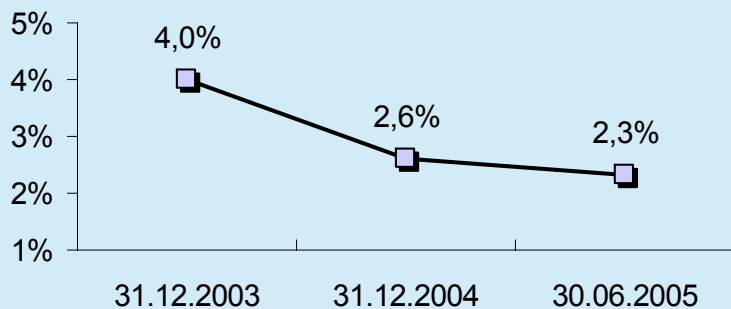
Podíl vysoce rizikových úvěrů



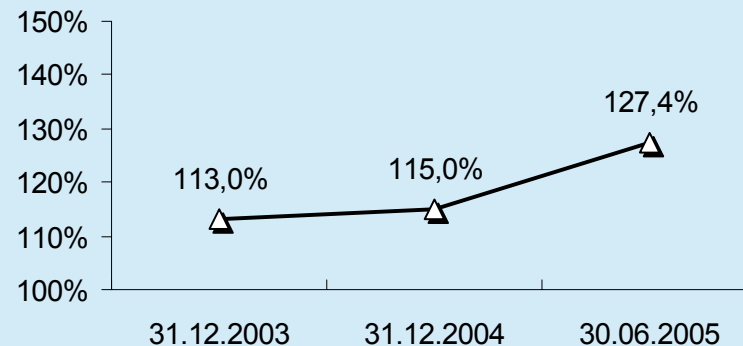
Podíl úvěrů 90 a více dnů po splatnosti



Rezervy na ztráty z úvěrů k celkovým úvěrům



Opravné položky k úvěrům 90 a více dnů po splatnosti



Výhled na rok 2005

Výhled na rok 2005 – finanční cíle potvrzeny

- » **Čistý zisk*** **10% růst**
- » **ROE** **nad 20 %**
- » **Poměr nákladů a výnosů** **55 % - 56 %**
- » **Růst úvěrového portfolia** **15 % - 20 %**

** Základna v roce 2004 zahrnuje výnos z prodeje neživotního pojištění po zdanění ve výši 1,2 mld. Kč*

Přílohy

Makroekonomická situace

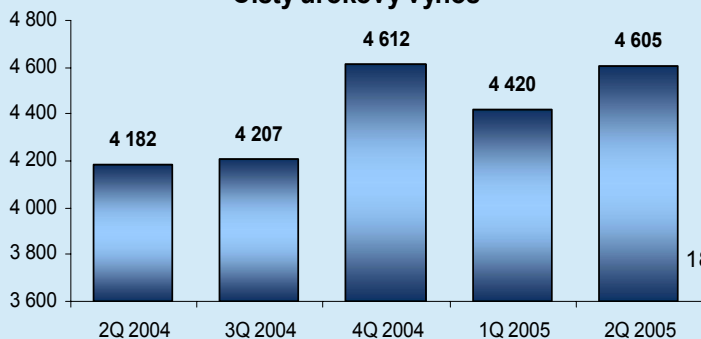
Roční hodnoty (průměr)	2001	2002	2003	2004	2005F	2006F
Poptávka a nabídka						
HDP (reálný v %)	2,7	1,5	3,7	4,0	4,3	4,2
Spotřeba (v %)	2,8	2,7	4,9	2,4	3,0	2,9
Investice (v %)	5,4	3,5	4,8	9,1	5,8	6,5
Export (v %)	11,8	2,2	7,3	20,8	10,5	11,4
Import (v %)	11,6	5,0	8,2	18,5	10,8	10,0
Průmyslová výroba (v %)	10,8	4,9	5,9	9,8	6,1	6,7
Maloobchod (v %)	4,6	3,0	4,9	2,5	3,7	3,1
Veřejné finance						
Státní rozpočet (v % HDP)	-5,6	-6,3	-11,3	-2,9	-4,4	-3,5
Veřejný rozpočet (v % HDP)	-5,9	-6,8	-11,7	-3,0	-4,7	-3,8
Trh práce						
Míra nezaměstnanosti (v %)	8,6	9,2	9,9	9,4	9,0	8,8
Nominální mzdy (v %)	8,7	7,3	6,6	6,6	6,9	6,4
Platební bilance						
Saldo zahraničního obchodu (v mld. Kč)	-116,7	-71,3	-69,8	-22,3	10,0	12,6
Běžný účet (v mld. Kč)	-124,5	-136,4	-160,6	-143,3	-70,0	-100,3
Ceny						
CPI inflace (v %)	4,7	1,8	0,1	2,8	1,6	2,4
PPI inflace (v %)	3,0	-0,5	-0,3	5,7	4,0	3,6
Měnové podmínky						
CZK/EUR	34,1	30,8	31,8	31,9	30,2	30,0
CZK/USD	38,0	32,7	28,2	25,7	24,2	23,4
Dvoutýdenní repo sazba (v %)	5,1	3,6	2,3	2,2	1,9	1,9
3M PRIBOR (v %)	5,2	3,6	2,3	2,3	1,9	2,0
12M PRIBOR (v %)	5,3	3,6	2,3	2,7	2,1	2,3

Konsolidovaný výkaz zisků a ztrát

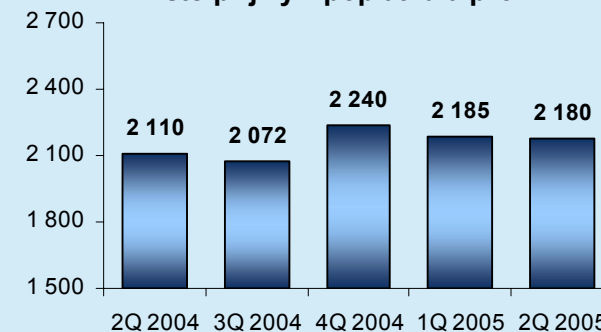
Vývoj po čtvrtletích

v mil. Kč

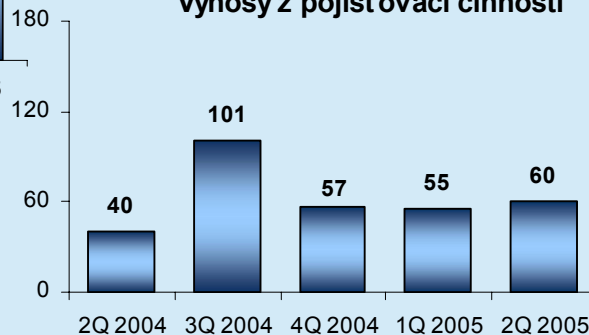
Čistý úrokový výnos



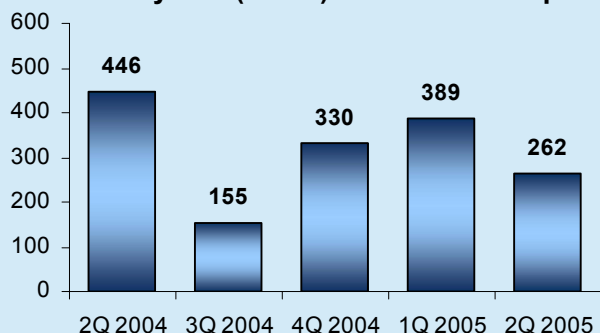
Čisté příjmy z poplatků a provizí



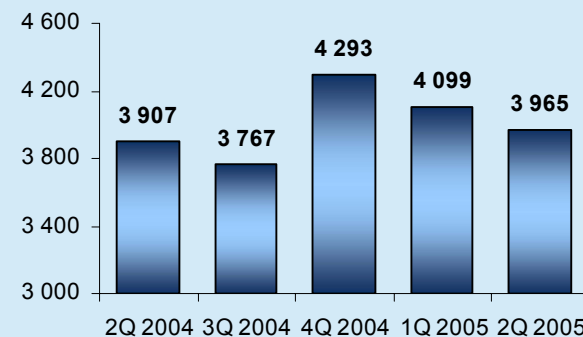
Výnosy z pojišťovací činnosti



Čistý zisk/(ztráta) z obchodních operací



Všeobecné administrativní náklady



Kapitálová přiměřenost

Kapitálová přiměřenost podle ČNB

Mateřská banka, mil. Kč	31.12.2002	31.12.2003	31.12.2004	30.6.2005
Tier I	22 583	21 910	24 301	27 690
Tier I + Tier II	24 926	22 115	23 297	28 424
Požadavek na kapitál A (na rizikově váž)	14 035	15 664	19 060	22 091
Požadavek na kapitál B (na tržní riziko)	1 481	1 539	1 713	2 078
Kapitálová přiměřenost Tier I	11,6%	10,2%	9,4%	9,2%
Kapitálová přiměřenost Tier I+II	12,9%	10,3%	9,0%	9,4%

Kapitálová přiměřenost podle BIS

ČS Finanční skupina, mil. Kč	31.12.2002	31.12.2003	31.12.2004	30.6.2005
Tier I	30 947	35 787	39 964	38 941
Tier I+II	36 375	35 588	39 164	40 912
Rizikově vážená aktiva	201 813	224 332	273 386	313 341
Požadavek na kapitál na tržní riziko	1 481	1 539	1 713	2 078
Kapitálová přiměřenost Tier I	14,0%	14,7%	13,6%	11,5%
Kapitálová přiměřenost Tier I+II	16,5%	14,6%	13,3%	12,1%

Tvorba opravných položek a rezerv

Pouze ČS / Hlavní body

- **Od 1. ledna 2005 banka zavedla tvorbu opravných položek a rezerv založenou na současné hodnotě očekávaných budoucích peněžních toků a skutečné hodnotě podkladového zajištění**
- **Při reflektování změn banka k 1. lednu 2005 vytvořila opravné položky v hodnotě 1 045 mil. Kč skládající se z**
 - » očekávaných ztrát z případů, u nichž došlo ke zhoršení
 - » neočekávaných ztrát z případů, u nichž dojde ke zhoršení do konce roku
- **V rámci této metodické změny banka rozpustila všechny zbývající všeobecné rezervy na standardní úvěry**

Struktura úvěrového portfolia banky

v mil. Kč, nekonsolidované, IFRS	31.12.2004		30.06.2005		Změna	
	Objem	Podíl	Objem	Podíl	Objem	Podíl
I. KORPORÁTNÍ A RETAILOVÉ PORTFOLIO (1+2)	187 241	87,3%	213 210	89,1%	25 969	13,9%
1. KORPORÁTNÍ PORTFOLIO	90 112	42,0%	102 002	42,6%	11 889	13,2%
Velké podniky	43 477	20,3%	51 525	21,5%	8 048	18,5%
Střední a malé podniky	27 099	12,6%	31 082	13,0%	3 983	14,7%
Korporátní hypotéky a financování nemovitostí	11 103	5,2%	11 237	4,7%	134	1,2%
Města a obce	8 434	3,9%	8 158	3,4%	-276	-3,3%
2. RETAILOVÉ PORTFOLIO	97 128	45,3%	111 209	46,5%	14 080	14,5%
Kreditní karty	1 415	0,7%	1 579	0,7%	165	11,7%
Spotřebitelské úvěry	31 661	14,8%	35 424	14,8%	3 763	11,9%
Sociální úvěry	5 972	2,8%	5 384	2,2%	-587	-9,8%
Hypoteční úvěry FO	38 400	17,9%	46 138	19,3%	7 738	20,2%
Malé podniky	8 408	3,9%	9 586	4,0%	1 178	14,0%
Komerční hypotéky	6 132	2,9%	7 968	3,3%	1 836	29,9%
Veřejný sektor	5 141	2,4%	5 130	2,1%	-12	-0,2%
II. FINANČNÍ TRHY	27 191	12,7%	26 137	10,9%	-1 054	-3,9%
ÚVĚRY KLIENTŮM CELKEM	214 432	100,0%	239 348	100,0%	24 916	11,6%

Vývoj podílů ČS na trhu

<i>Podle statistiky ČNB*</i>	31.12.2002	31.12.2003	31.12.2004	31.5.2005	změna
Celková aktiva	18,7%	19,4%	19,3%	20,5%	↑
Úvěry klientům	18,4%	20,6%	21,7%	22,6%	↑
Mezibankovní úvěry	5,8%	7,5%	11,0%	13,8%	↑
Primární vklady	20,2%	24,4%	24,0%	25,0%	↑
Retailové vklady ****	27,9%	33,4%	32,7%	32,7%	↔
Retailové úvěry ****	30,9%	30,9%	31,8%	32,2%	↑
Hypotéky	27,6%	30,1%	33,7%	35,9%	↑
Retailové hypotéky	29,0%	29,1%	32,4%	35,0%	↑
Aktiva ve správě v tuzemských fondech	n/a	47,8%	53,9%	54,4%**	↑
Aktiva ve správě ve fondech celkem	31,2%	34,3%	37,3%	x	
Bankomaty (počet)	41,5%	40,0%	37,9%	x	
Platební karty (počet)	44,6%	40,4%	40,2%	x	

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

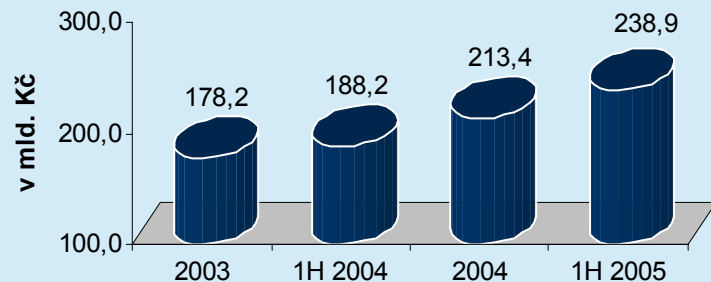
** Předběžné údaje

*** Zahrnuje zahraniční a tuzemské fondy. Údaje za zahraniční fondy byly zpřístupněny teprve nedávno.

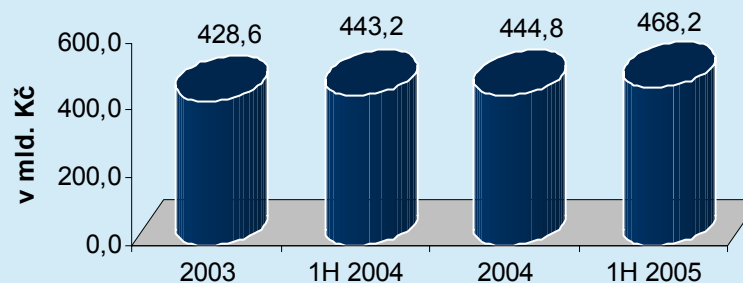
**** Změna ve výpočtu - retailové vklady a úvěry nyní zahrnují i vklady a úvěry stavebního spoření.

Obchodní ukazatele

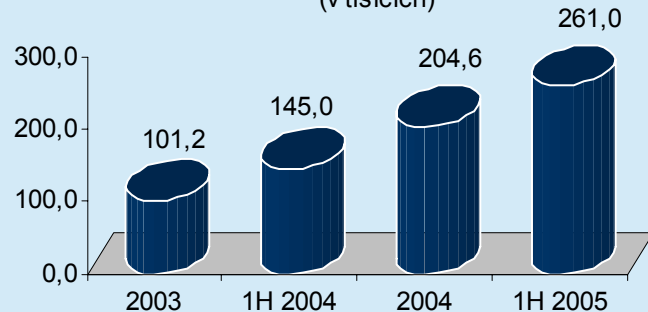
Úvěry klientům (bez ČKA)



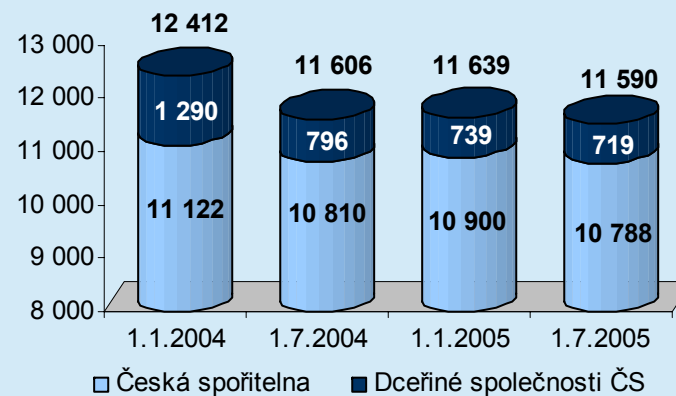
Závazky ke klientům



Počet vydaných kreditních karet (v tisících)



Počet zaměstnanců



Alternativní distribuční kanály

Počet klientů*	31.12.2002	31.12.2003	30.6.2004	31.12.2004	30.6.2005
GSM banking	64 811	81 615	94 189	98 609	100 518
Homebanking	19 639	20 369	20 251	19 446	18 056
Servis 24 Telebanking & Internetbanking	373 889	677 926	718 680	812 775	872 918
Celkem	458 339	779 910	833 120	930 830	991 492

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

» Servis 24 získal Zlatou korunu ve stejnojmenné soutěži za rok 2005

- > Počet uživatelů telefonního a internetového bankovníctví vzrostl meziročně o 21,5%
- > Objem transakcí rychle roste, meziroční nárůst o 81,6 %

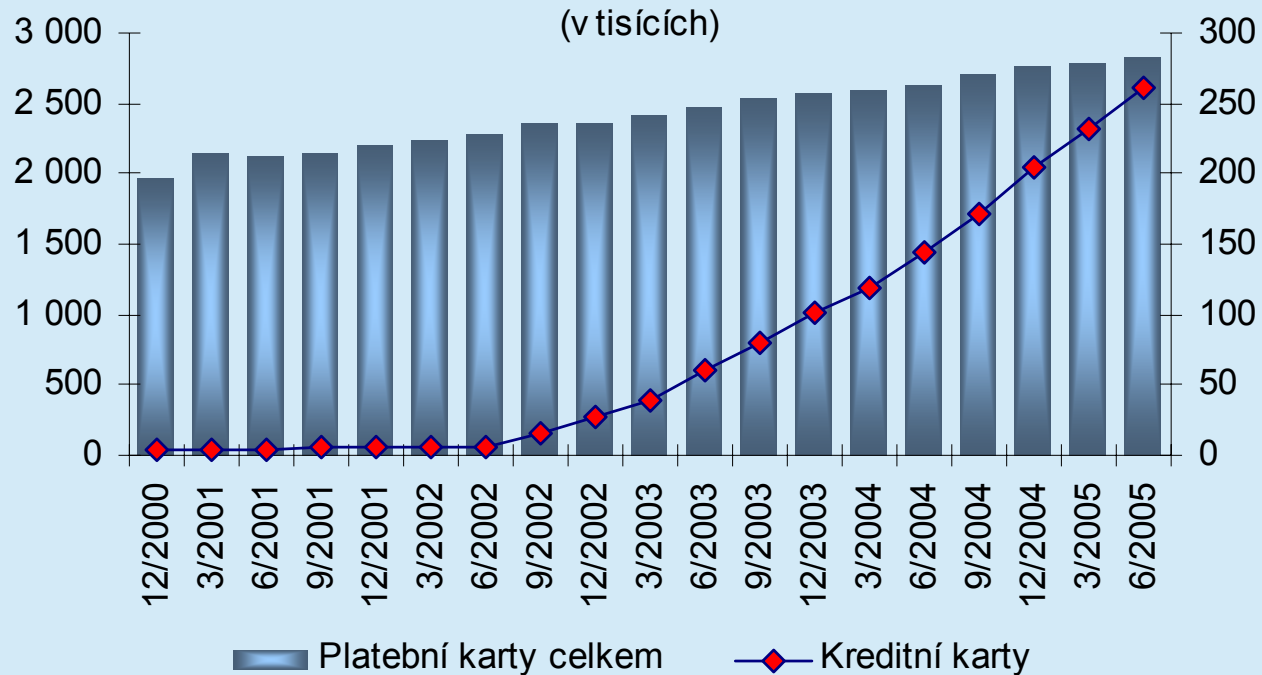
» Počet uživatelů GSM bankovníctví dosáhl 100 tisíc

Platební karty

	2000	2001	2002	2003	2004	6/2005
Debetní karty	1 966 218	2 205 480	2 335 600	2 475 397	2 553 922	2 566 352
Kreditní karty	4 732 *)	5 387	28 051	101 155	204 564	261 012
Platební karty celkem	1 970 950	2 210 867	2 363 651	2 576 552	2 758 486	2 827 364

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

Vývoj počtu debetních a kreditních karet



Čistý zisk vybraných dceřiných společností

<i>IFRS, mil. Kč</i>	30.6.2004	30.6.2005	Změna v %
Stavební spořitelna ČS	138	304	120,1
Investiční společnost ČS	18	50	178,7
Leasing ČS	50	-5	-110,7
Penzijní fond ČS*	139	384	176,5
Pojišťovna ČS**	2 172	81	-96,3
Factoring ČS	8	11	37,5

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

* Dle zákona o penzijním připojištění rozděluje penzijní fond mezi své klienty minimálně 85 % zisku vytvořeného dle českých účetních standardů (CAS). Zisk Penzijního fondu České spořitelny dle CAS za 1. pololetí 2005 činil 385,8 mil. Kč (123,5 mil. Kč za 1. pololetí 2004).

** Čistý zisk Pojišťovny ČS za 1. pololetí 2004 zahrnuje výnos z prodeje neživotního pojištění

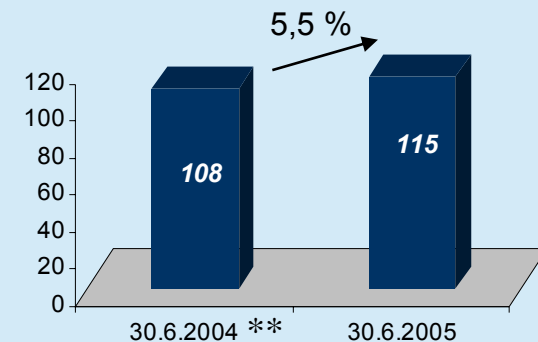
Výnosy z pojišťovací činnosti

- Výsledek za 1. pololetí 2004 zahrnuje i výnosy z neživotního pojištění ve výši 32 mil. Kč (prodáno v lednu 2004)
- Provozní výnosy Pojišťovny ČS se snížily o 25,5 %
 - » Čisté přijaté pojistné nižší o 712 mil. Kč
- Vývoj životního pojištění
 - » Pojišťovna ČS uzavřela 436 tisíc smluv na životní pojištění k 30.6.2005 (meziroční nárůst o 25,8 %), 62 % prostřednictvím sítě ČS
 - » Předepsané pojistné dosáhlo 1,2 mil. Kč v 1. pololetí 2005, bylo o 39 % nižší v porovnání s 1. pololetím 2004 vlivem nižšího prodeje produktů jednorázového pojištění a nižší atraktivnosti (z důvodu klesajících úrokových sazeb)
 - » Podíl kapitálového životního pojištění na celkovém předepsaném pojistném se zvýšilo na 25 %
- Pojišťovna ČS se v současnosti řadí na 5. místo na trhu životního pojištění se 5,5% podílem na trhu

Struktura produktů

	30.6.2004	2004	30.6.2005
Životní pojištění			
kapitálové	12%	13%	25%
úvěrové*	8%	8%	9%
flexi	78%	74%	60%
ostatní	2%	5%	6%

* vč. pojištění hypotečních úvěrů

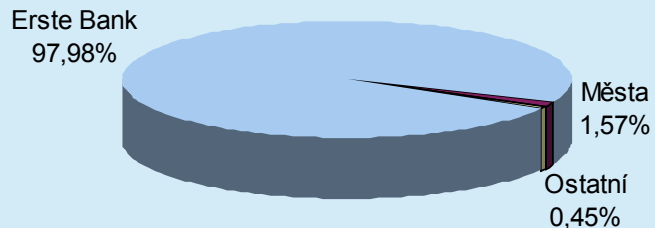


Pozn.: zisk před zdaněním

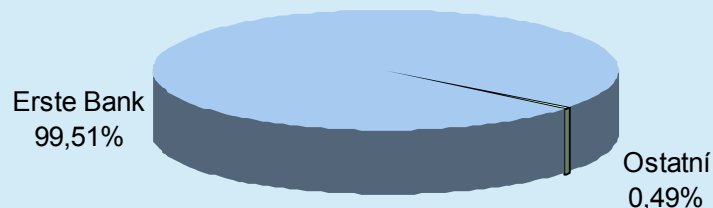
** bez výnosu z prodeje neživotního pojištění

Struktura akcionářů

Akcionářská struktura
30. 6. 2005



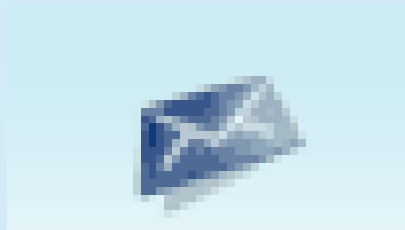
Rozdělení hlasovacích práv
30. 6. 2005



Vývoj majetkového podílu Erste Bank v České spořitelně

Datum	15.8.2000	31.12.2000	31.12.2001	31.12.2002	31.12.2003	31.12.2004	30.6.2005
Podíl EB na kapitálu	52,1%	52,6%	52,2%	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 Vaňková

Vztahy k investorům

Tel: 261-074-386

E-mail: jarmvankova@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