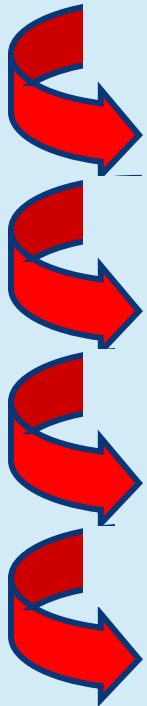


Česká Spořitelna

Neauditované konsolidované IFRS výsledky za 1Q 2004

10. května 2004

Obsah



Hlavní fakta za 1Q 2004	3
Hospodářské výsledky za 1Q 2004	6
Úvěry klientům v 1Q 2004	23
Přílohy	33

Hlavní fakta za 1Q 2004

Hlavní fakta z počátku roku 2004

Klienti

- Více než 600 000 klientů Pojišťovny České spořitelny bylo se svými pojistnými smlouvami neživotního pojištění převedeno do Kooperativy
- Přečíslování téměř pěti milionů účtů u České spořitelny proběhlo úspěšně
- Téměř dokončeny práce na první fázi Řízení vztahů s klienty
- ČS otevřela pět hypotečních center, vůbec prvních v ČR
- ČS poskytuje od března velmi atraktivní sazby u hypoték
 - ⇒ roční fixing činí 2,99 % a tříletý 3,99 %
- ČS otevřela Expat centrum v historické budově pobočky Rytířská, které nabízí finanční služby ekonomicky atraktivní pro cizojazyčné klienty
- ČS nabízí dobíjení SIM karet přímo z mobilních telefonů u všech tuzemských operátorů

Makroekonomická situace v ČR

- **Centrální banka ponechává repo sazbu stabilně na úrovni 2,00 %, ale je zde náznak dřívějšího zvýšení, než bylo očekáváno**
- **Inflace v březnu 2004 mírně poklesla na 0,8 % z 1,0 % (konec roku 2003)**
- **Nezaměstnanost na úrovni 10,7 % v 1Q 2004, v Praze na hranici 4 % a v Moravskoslezském kraji zhruba 15 %**
- **Růst reálného HDP ve výši 2,9 % na konci roku 2003**
- **Podíl objemu hypotečních úvěrů na HDP činil 4,5 % (konec roku 2003)**
- **Podíl bytů, domů a rodinných domů v osobním vlastnictví v ČR na úrovni 47 % (poslední sčítání lidu v roce 2001)**
- **Podíl zůstatku běžného účtu na HDP dosáhl - 6,5 % v roce 2003**

Neauditované konsolidované výsledky podle IFRS za 1Q 2004

IFRS – Mezinárodní standardy pro finanční výkaznictví

Konsolidovaný výkaz zisků a ztrát

Hlavní body

- Provozní zisk se zvýšil o 20,6 % na 2 790 mil. Kč oproti 1Q 2003
- Čistý zisk vzrostl ve srovnání s 1Q 2003 o 54,7 % na 2 809 mil. Kč (včetně jednorázového zisku z prodeje neživotní části Pojišťovny ČS)
- Ukazatel ROE dosáhl 31,4 % (1Q 2003: 23,6 %); ROA 1,9 % (1Q 2003: 1,4 %)
- Čistý úrokový výnos se zvýšil o 10,1 % na 4 188 mil. Kč
- Čistý příjem z poplatků a provizí zaznamenal růst o 7,8 % na 2 025 mil. Kč
- Čistý zisk z finančních operací vzrostl o 20,8% na 378 mil. Kč
- Všeobecné administrativní náklady nepatrně vzrostly o 3,6%
- Ukazatel poměru nákladů k výnosům poklesl na 58,1 % (1Q 2003: 61,8 %)

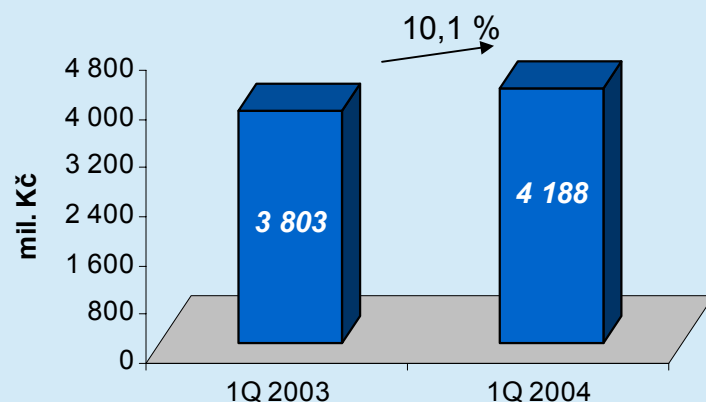
Konsolidovaný výkaz zisků a ztrát

IFRS, konsol., mil. Kč	1Q 2003	1Q 2004	Změna v %
Čistý úrokový výnos	3 803	4 188	10,1
Rezervy a opravné položky k úvěrům a pohledávkám	288	-307	n/a
Čisté příjmy z poplatků a provizí	1 878	2 025	7,8
Čistý zisk/(ztráta) z obchodních operací	313	378	20,8
Všeobecné provozní náklady	-3 737	-3 870	3,6
Výnosy z pojišťovací činnosti	57	69	21,1
Ostatní provozní výsledky	12	2 833	n/a
Zisk/(ztráta) před zdaněním	2 614	5 316	103,4
Daň z příjmu	-757	-1 534	102,6
Zisk/(ztráta) po zdanění	1 857	3 782	103,7
Menšinové podíly	-42	-974	n/a
Čistý zisk/(ztráta) za účetní období	1 815	2 809	54,7
Provozní výnosy	6 051	6 660	10,1
Provozní náklady	-3 737	-3 870	3,6
Provozní zisk	2 314	2 790	20,6
Ukazatel poměru nákladů k příjmům (v %)	61,8%	58,1%	
Návratnost kapitálu (ROE, v %)	23,6%	31,4%	

Konsolidovaný výkaz zisků a ztrát

Čistý úrokový výnos

Čistý úrokový výnos zaznamenal dvouciferný růst ve srovnávaných čtvrtletích



IFRS, konsol., mil. Kč	1Q 2003	1Q 2004	Změna v %
Úrokové výnosy	5 758	5 613	-2,5
- z pohledávek za bankami	972	654	-32,7
- z pohledávek za klienty	3 070	3 134	2,1
- z cenných papírů	1 656	1 673	1,0
- ostatní úrokové výnosy	60	152	153,3
Úrokové náklady	-1 955	-1 425	-27,1
- za závazky k bankám	-264	-236	-10,6
- za závazky ke klientům	-1 477	-1 088	-26,3
- za cenných papírů	-18	-20	11,1
- ostatní úrokové náklady	-196	-81	-58,7

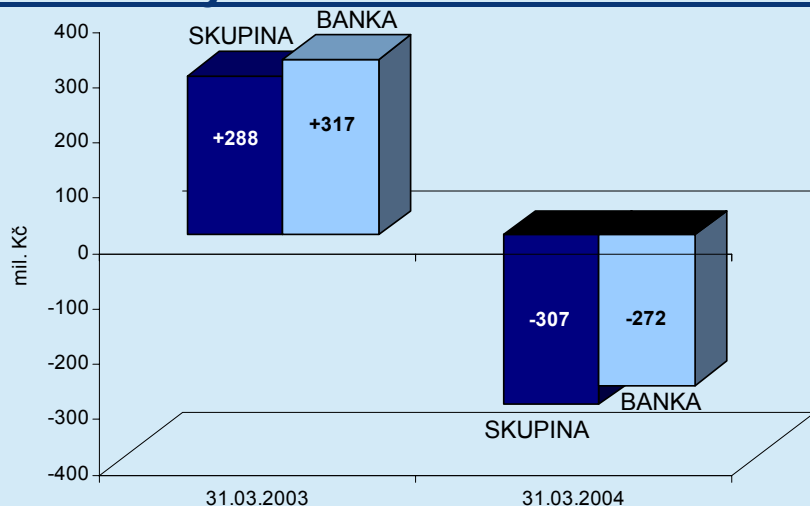
Hlavní vlivy:

- Negativní vliv nižších úrokových sazeb (pokles 2T repo sazby o 50 b.b. na 2.0%) do značné míry kompenzován růstem objemů vkladů a úvěrů
- Pozitivní vývoj úrokových nákladů ovlivněn změnou struktury deposit (přesun klientských preferencí z termínovaných depozit na běžné účty) a také splacením podřízeného dluhu v prosinci 2003
- Neúročené zůstatky na anonymních vkladních knížkách (7,7 mld. Kč na konci března 2004) pozitivně ovlivnily čistý úrokový výnos přibližně ve výši 43 mil. Kč

Konsolidovaný výkaz zisků a ztrát

Rezervy a OP k úvěrům a pohledávkám

Nižší objem rezerv a OP k úvěrům a pohledávkám v důsledku rozpouštění všeobecných rezerv během roku 2003



Hlavní vlivy:

- Velmi nízký objem rezerv odráží očištěné úvěrové portfolio po prodeji portfolia Špatné banky
- Celková tvorba rezerv a opravných položek (OP):

⇒ Banka	- 272 mil. Kč
⇒ Dceř. spol.	- 35 mil. Kč
<hr/>	
⇒ Celkem	- 307 mil. Kč

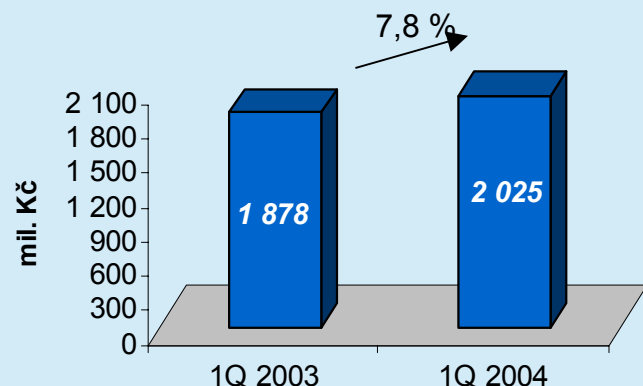
Tvorba (-) / Rozpouštění (+)

ČS Banka Rezervy na ztrátové úvěry (rozvaha, v mil. Kč IFRS)	Opravné položky	Všeobecné rezervy	Rezervy a opravné položky
Stav k 01.01.2004	4 571	3 186	7 756
Tvorba (+)/Rozpouštění (-)	+421	-31	+390
Vymáhání pohledávek	-118	0	-118
Použití	-162	-6	-169
Bez efektu na rozvahu	16	0	16
IFRS oprava	0	0	0
Stav k 31.03.2004	4 727	3 148	7 875

Konsolidovaný výkaz zisků a ztrát

Čisté příjmy z poplatků a provizí

Čisté poplatky a provize pokračují v růstu



IFRS, konsol., mil. Kč	1Q 2003	1Q 2004	Změna v %
Přijaté poplatky a provize	1 981	2 161	9,1
- z úvěrů	319	363	13,8
- z platebních transakcí	1 168	1 237	5,9
- obchodování s cennými papíry	111	139	25,2
- ostatní	383	422	10,2
Placené poplatky a provize	-103	-136	32,0
- z úvěrů	-3	-8	n/a
- z platebních transakcí	-17	-3	-82,4
- obchodování s cennými papíry	-1	-1	0,0
- ostatní	-82	-124	51,2

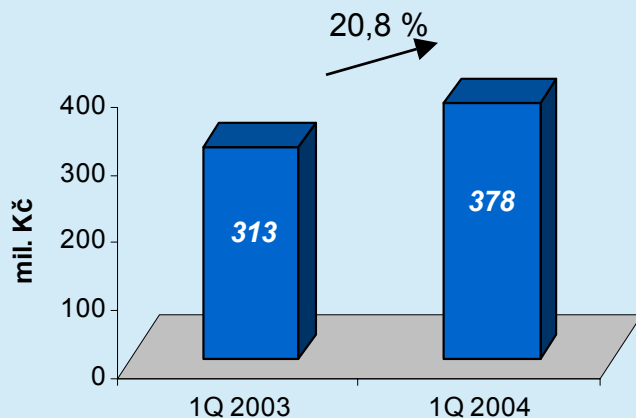
Hlavní vlivy:

- Pokračující pozitivní vývoj poplatků z platebních transakcí; zvýšení vybraných poplatků od 1. 3. 2004
- Akcelerace úvěrových obchodů (18,1% růst klientských úvěrů v meziročním srovnání, bez ČKA)
- Vyšší poplatky z kartových operací (pozitivní dopad přibližně 41 mil. Kč)
- Zvýšení poplatků z obchodování s cennými papíry způsobeno nárůstem objemu aktiv spravovaných ČS a poplatků za správu a úschovu cenných papírů - custodial fees (více než 150% meziroční nárůst)

Konsolidovaný výkaz zisků a ztrát

Čistý zisk z obchodních operací

Obchodování na finančních trzích nadále vykazuje dobré výsledky



Hlavní vlivy:

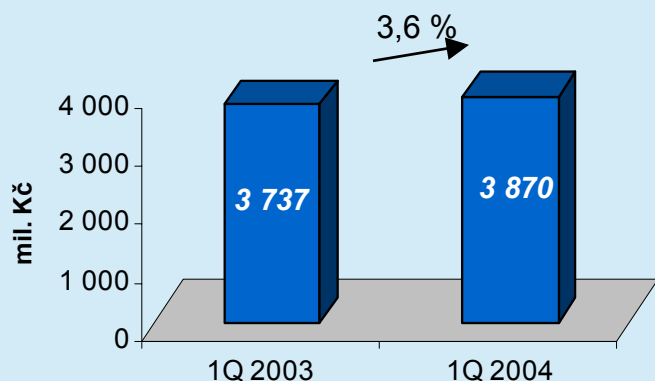
- Konstantní růst objemu klientských obchodů, zejména u krytí kursových a úrokových rizik, swapů na aktiva a investičních produktů
- Volatilita směnných kurzů a výnosových křivek v zemích střední a východní Evropy s růstem podílu na trhu s cizími měnami podpořili svými dobrými výsledky operací s cizími měnami a obchodování s CP
- Velký důraz na prodej produktů finančních trhů v segmentu retail

IFRS, konsol., mil. Kč	1Q 2003	1Q 2004	Změna v %
Realizované a nerealizované zisky z obchodování s cennými papíry	13	340	2 515,4
Deriváty	47	-178	-478,7
Operace s cizími měnami	259	173	-33,2
Ostatní	-6	43	n/a

Konsolidovaný výkaz zisků a ztrát

Všeobecné administrativní náklady

Ostatní administrativní náklady vzrostly v důsledku změn daně z přidané hodnoty



Hlavní vlivy:

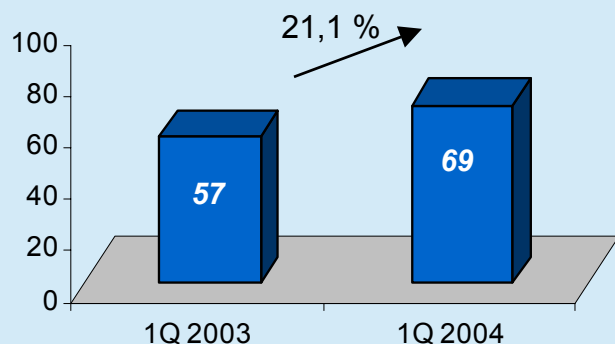
- Vyšší personální náklady v důsledku běžného zvýšení základních platů na začátku roku 2004 (čistý dopad 60 mil. Kč) a zvýšení bonusů vázaných na výkon a placeného odstupného v souvislosti se snížením počtu zaměstnanců (19 mil. Kč)
- Na rok 2004 plánováno snižování počtu zaměstnanců
- Nárůst ostatních administrativních nákladů zapříčinily legislativní změny daně z přidané hodnoty platné od počátku roku 2004

IFRS, konsol., mil. Kč	1Q 2003	1Q 2004	Změna v %
Personální náklady	1 563	1 655	5,9
Ostatní administrativní náklady	1 451	1 514	4,3
Odpisy	723	701	-3,0

Konsolidovaný výkaz zisků a ztrát

Výnosy z pojišťovací činnosti

Výnosy z pojišťovací činnosti ovlivněny prodejem neživotního pojištění



Hlavní vlivy:

- Převod/prodej neživotní části Pojišťovny ČS na společnost Koperativa byl realizován 2. ledna 2004
- Růst čistého přijatého pojistného v důsledku předepsaného pojistného v neživotním pojištění v prvním lednovém dni (ve výši 446 mil. Kč); tato skutečnost zároveň ovlivnila růst technických rezerv
- Zvýšení předepsaného pojistného u životního pojištění díky mimořádným vkladům do Flexi

- Čisté přijaté pojistné vzrostlo o 7,4% na 1 565 mil. Kč
- Růst čistých investičních a úrokových výnosů o 58,4% pozitivně ovlivněn vyššími výnosy ze spravovaných portfolií
- Náklady na pojistná plnění poklesla o 54% na 132 mil. Kč

Pojišťovna České spořitelny

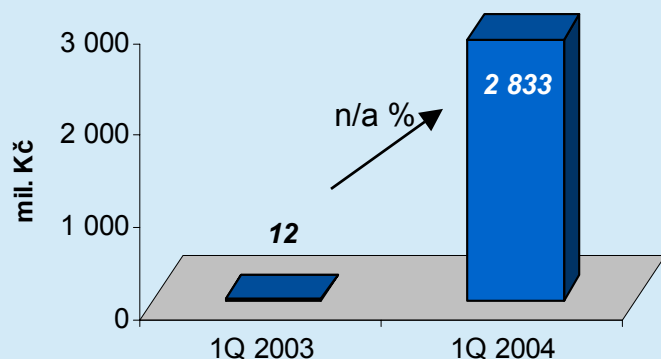
Prodej neživotní části Pojišťovny ČS Kooperativě (smlouva uzavřena v listopadu 2003)

- Dohodnutá kupní cena ve výši 4,1 mld. Kč (+/- 10 %)
- Čistý dopad do hospodaření Pojišťovny ČS ve výši 2 096 mil. Kč
- Čistý dopad do konsolidovaného čistého zisku ČS činil 1 158 mil. Kč
 - ⇒ Majetkový podíl ČS v Pojišťovně ČS činí 55,25% (zbývající část držena společností sVersicherung)
- Pojistné smlouvy neživotního pojištění téměř 640 000 klientů Pojišťovny České spořitelny spravuje od 2. ledna 2004 Kooperativa
- V souvislosti s prodejem bylo převedeno 544 zaměstnanců z Pojišťovny ČS do Kooperativy

Konsolidovaný výkaz zisků a ztrát

Ostatní provozní výsledky

Ostatní provozní výsledky ovlivněny zejména prodejem neživotní části pojištění



Hlavní vlivy:

- Pozitivní dopad z prodeje neživotní části pojištění ve výši 2,9 mld. Kč
- Vyšší výnos z cenných papírů na prodej způsoben přeceněním portfolia těchto cenných papírů
- Vyšší náklady na sponzorství – hlavní část nákladů na sponzorství byla zaúčtována v lednu 2004 (minulý rok účtováno ve 2Q 2003)
- Vyšší příspěvek do Fondu pojištění vkladů způsoben rostoucím objemem vkladů klientů a zvýšením sazby povinného příspěvku u banky z 0,1% na 0,2% a u stavební spořitelny z 0,05 % na 0,1%

IFRS, konsol., mil. Kč	1Q 2003	1Q 2004	Změna v %
Ostatní provozní výnosy	106	256	141,5
- výnos z prodeje nemovitostí	0	41	n/a
- ostatní	106	215	102,8
Ostatní provozní náklady	-317	-616	94,3
- příspěvek do Fondu pojištění vkladů	-98	-182	85,7
- náklady na prodej nemovitostí	-7	0	n/a
- ostatní	-212	-434	104,7
Výnosy/(náklady) z cenných papírů v	223	294	31,8
Výnos z prodeje neživotního	x	2 899	n/a

Konsolidovaná rozvaha k 31. 3. 2004

Hlavní body

- Celková aktiva od začátku roku vzrostla o 12,0 % na 620,3 mld. Kč
- Hrubé úvěry klientů (bez ČKA) nepatrně vzrostly na 178,8 mld. Kč
- Závazky ke klientům stouply o 11,9 % na 479,7 mld. Kč; celkové prostředky klientů ve správě FS ČS vzrostly o 12 % (bez zahrnutí krátkodobých repo vkladů růst o 2,5 %) na 530,9 mld. Kč
- Zůstatek vkladů na anonymních vkladních knížkách k 31. 3. 2004 činil 7,7 mld. Kč
- Zvýšení objemu vydaných dluhopisů o 15,3 % na 18,5 mld. Kč v souvislosti s emisí hypotečních zástavních listů
- Kapitálová přiměřenost podle BIS činila ke konci roku 15,5 %, dostatečně nad zákonem požadovanou úrovní

Konsolidovaná rozvaha

Aktiva

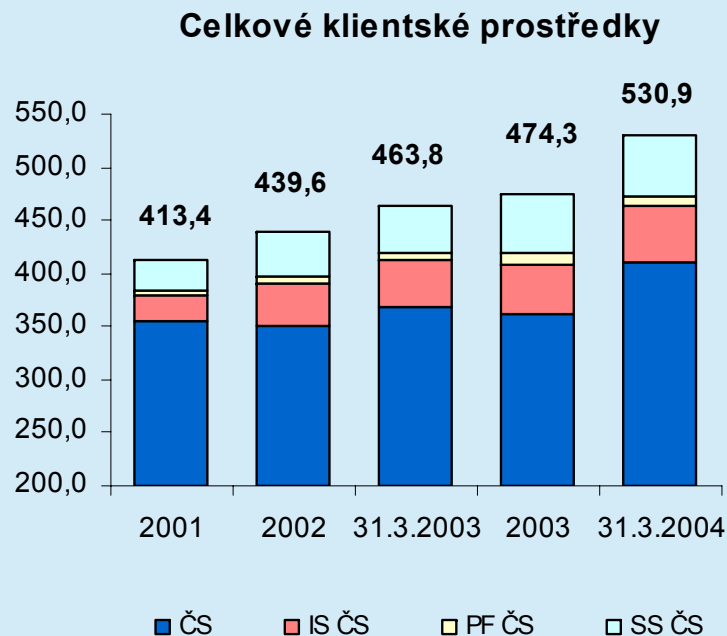
IFRS, konsol., mil. Kč	31.12.2003	31.3.2004	Změna v %
Aktiva celkem	554 048	620 291	12,0
Pokladní hotovost, vklady u ČNB	22 713	16 715	-26,4
Pohledávky za bankami	82 121	148 094	80,3
Pohledávky za Českou konsolidační agenturou	36 744	36 744	0,0
Pohledávky za klienty	178 159	178 768	0,3
Rezervy a opravné položky k úvěrům a pohledávkám	-9 025	-9 180	1,7
Aktiva určená k obchodování	53 168	47 749	-10,2
Investice na prodej	27 343	29 462	7,7
Finanční investice	122 887	126 541	3,0
- poklad. poukázky a kótované dluhopisy	112 175	117 384	4,6
- ostatní	10 712	9 157	-14,5
Ostatní aktiva	39 938	45 398	13,7

Konsolidovaná rozvaha

Pasiva a vlastní jmění

IFRS, konsol., mil. Kč	31.12.2003	31.3.2004	Změna v %
Pasiva celkem	554 048	620 291	12,0
Závazky k bankám	29 641	37 098	25,2
Závazky ke klientům	428 572	479 700	11,9
Emitované dluhopisy	16 017	18 470	15,3
Podřízený dluh	0	0	n/a
Ostatní pasiva	44 020	45 438	3,2
Menšinové podíly	1 390	2 363	70,0
Vlastní jmění	34 408	37 222	8,2

Celkové prostředky klientů ve správě FS ČS



Hlavní vlivy:

- Více než 22 % celkových prostředků klientů spravováno dceřinými společnostmi
- Růst celkových prostředků klientů o 14,5 % v meziročním srovnání (12 % YTD) na 530,9 mld. Kč; bez zahrnutí krátkodobých repo vkladů růst o 2,5 %
- Penzijní fond ČS zaznamenal největší nárůst spravovaných klientských prostředků, a to o 34,3 % v meziročním srovnání (7,7 % YTD)
- Pozitivní výsledek vykázala také Stavební spořitelna ČS – zvýšení vkladů klientů o 31,2 % v meziročním srovnání (4,1 % YTD)

IFRS, mld. Kč	2001	2002	31.3.2003	2003	31.3.2004
ČS - mateřská banka	354,4	350,8	368,2	360,7	411,4
Investiční společnost ČS	24,7	39,7	43,8	48,3	51,3
Penzijní fond ČS	5,0	7,0	7,3	9,2	9,8
Stavební spořitelna ČS	29,3	42,1	44,5	56,1	58,4
Celkem	413,4	439,6	463,8	474,3	530,9

Kapitálová přiměřenost

Kapitálová přiměřenost podle ČNB

Mateřská banka, mil. Kč	31.12.2001	31.12.2002	31.12.2003	31.3.2004
Tier I	20 184	22 583	21 910	24 421
Tier I + Tier II	26 244	24 926	22 115	24 454
Požadavek na kapitál A (na rizikově vážená aktiva)	12 641	14 035	15 664	16 492
Požadavek na kapitál B (na tržní riziko)	1 302	1 481	1 539	1 504

Kapitálová přiměřenost Tier I	11,6%	11,6%	10,2%	10,9%
Kapitálová přiměřenost Tier I+II	15,1%	12,9%	10,3%	10,9%

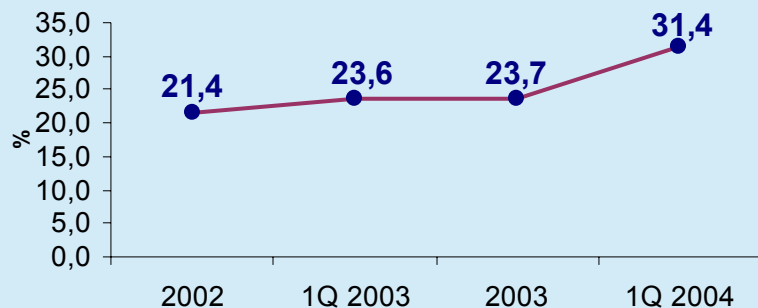
Kapitálová přiměřenost podle BIS

ČS Finanční skupina, mil. Kč	31.12.2001	31.12.2002	31.12.2003	31.3.2004
Tier I	25 525	30 947	35 787	39 574
Tier I+II	31 650	36 375	35 588	39 459
Rizikově vážená aktiva	175 782	201 813	224 332	236 459
Požadavek na kapitál na tržní riziko	1 302	1 481	1 539	1 504

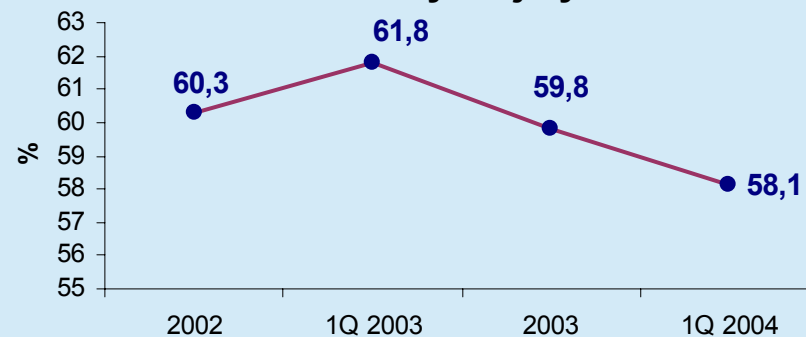
Kapitálová přiměřenost Tier I	13,3%	14,0%	14,7%	15,5%
Kapitálová přiměřenost Tier I+II	16,5%	16,5%	14,6%	15,5%

Vývoj finančních ukazatelů

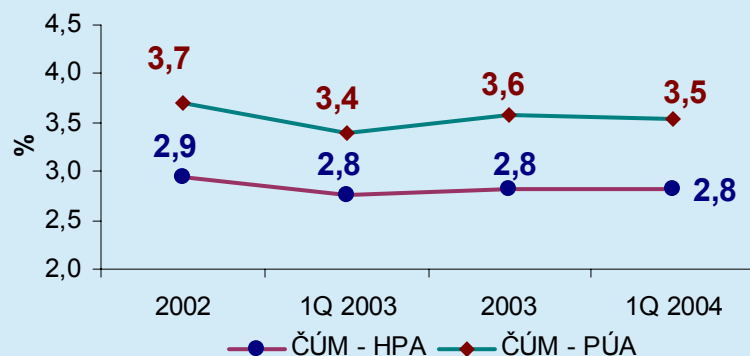
ROE



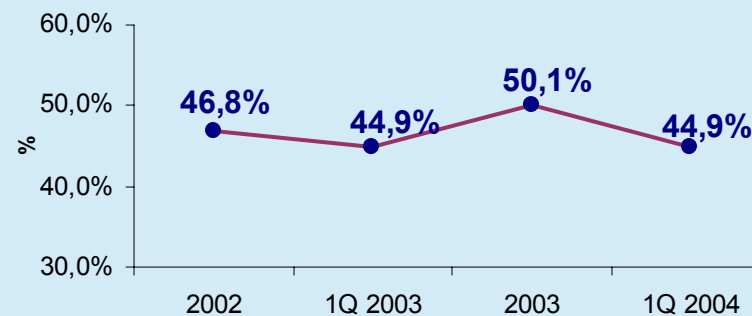
Náklady/Příjmy



Čistá úroková marže



Podíl úvěrů* na vkladech



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

* Úvěry = pohledávky za klienty + pohledávky za ČKA

Úvěry klientům za 1Q 2004
Skupina ČS
(IFRS)

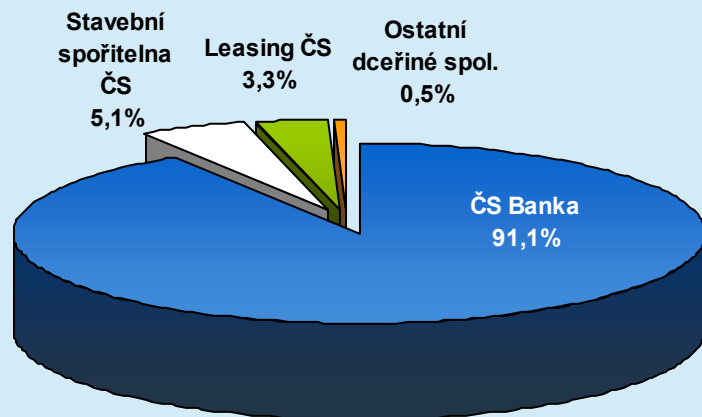
Úvěrové portfolio v 1Q 2004

Konsolidováno

- **Retailové hypotéky (+ 11,7 % YTD) a úvěry ze stavebního spoření (+ 5,2 % YTD) pokračovaly v růstu**
- **Kvalita úvěrů stabilní**
- **Tvorba rezerv a opravných položek ve výši 307 mil. Kč**

Struktura clientských úvěrů ve skupině

Konsolidováno



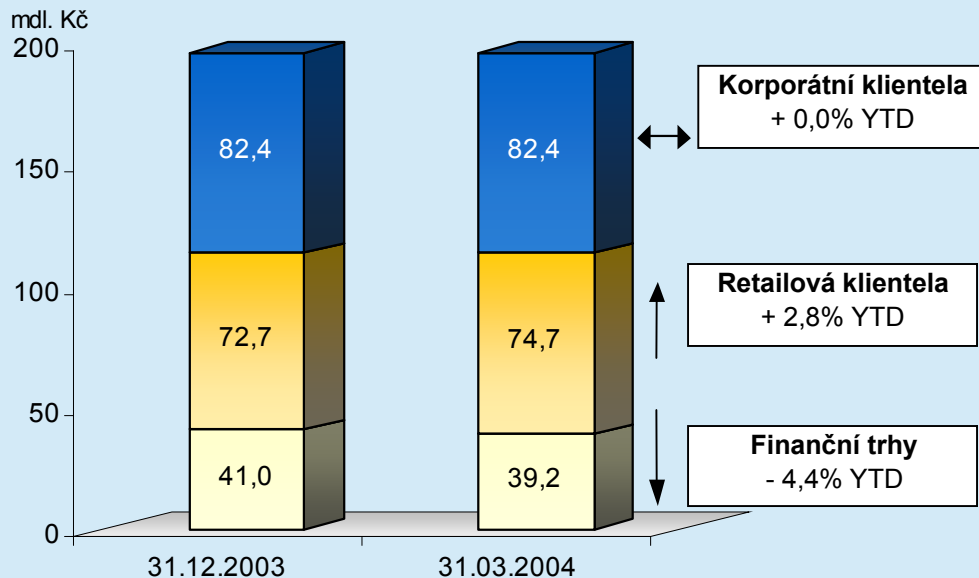
- Na ČS připadá 91,1 % clientských úvěrů z celkových úvěrů poskytnutých klientům skupinou ČS
- Největší dceřiná společnost Stavební spořitelna spravovala 5,1 % úvěrů z konsolidovaného portfolia (4,0 % v 1Q 2003)

v mil. Kč, IFRS	31.12.2003		31.03.2004	
	objem	% k celkovým úv.	objem	% k celkovým úv.
Konsolidováno				
ČS banka	196 060	91,2%	196 284	91,1%
↳ z toho ČKA	36 744	17,1%	36 744	17,0%
Stavební spořitelna ČS	10 483	4,9%	11 031	5,1%
Leasing ČS	7 061	3,3%	7 058	3,3%
Factoring ČS	877	0,4%	766	0,4%
CF Danube Leasing	392	0,2%	341	0,2%
Czech TOP Venture Fund	31	0,0%	32	0,0%
Úvěry klientům bez ČKA	178 159	82,9%	178 767	83,0%
Úvěry klientům celkem	214 903	100,0%	215 512	100,0%

Struktura a vývoj úvěrového portfolia banky

Přehled

I přes sezónní efekty akcelerace růstu úvěrů v segmentu Retail



- Sezónní vliv: 1Q je tradičně nejslabším čtvrtletím
- Retailové portfolio vzrostlo od počátku roku o 2,1 mld. Kč (2,8 %) ve srovnání s růstem o 0,3 mld. Kč v 1Q03 (YTD)
 - ⇒ Retailové hypotéky¹⁾ 3,1 mld. Kč (+ 11,4 %)
 - ⇒ Malé podnikání 0,3 mld. Kč (+ 5,0%)
 - ⇒ Spotřebitelské úvěry ovlivněny sezónními efekty - 0,9 mld. Kč (- 3,3 %)
 - ⇒ Sociální úvěry - 0,4 mld. Kč (- 5,1 %)
- Finanční trhy poklesly od počátku roku o 1,8 mld. Kč (-4,4 %) v důsledku splacení úvěru finanční instituci (- 1,5 mld. Kč) a uplynutím některých repo operací (- 0,6 mld. Kč)

v mil. Kč, IFRS	31.3.2003		31.12.2003		31.03.2004	
	objem	podíl	objem	podíl	objem	podíl
Korporátní klientela	72 535	41,4%	82 383	42,0%	82 376	42,0%
Retailová klientela	61 656	35,2%	72 692	37,1%	74 741	38,1%
Finanční trhy	41 113	23,5%	40 985	20,9%	39 166	20,0%
Úvěry klientům celkem	175 303	100,0%	196 060	100,0%	196 284	100,0%

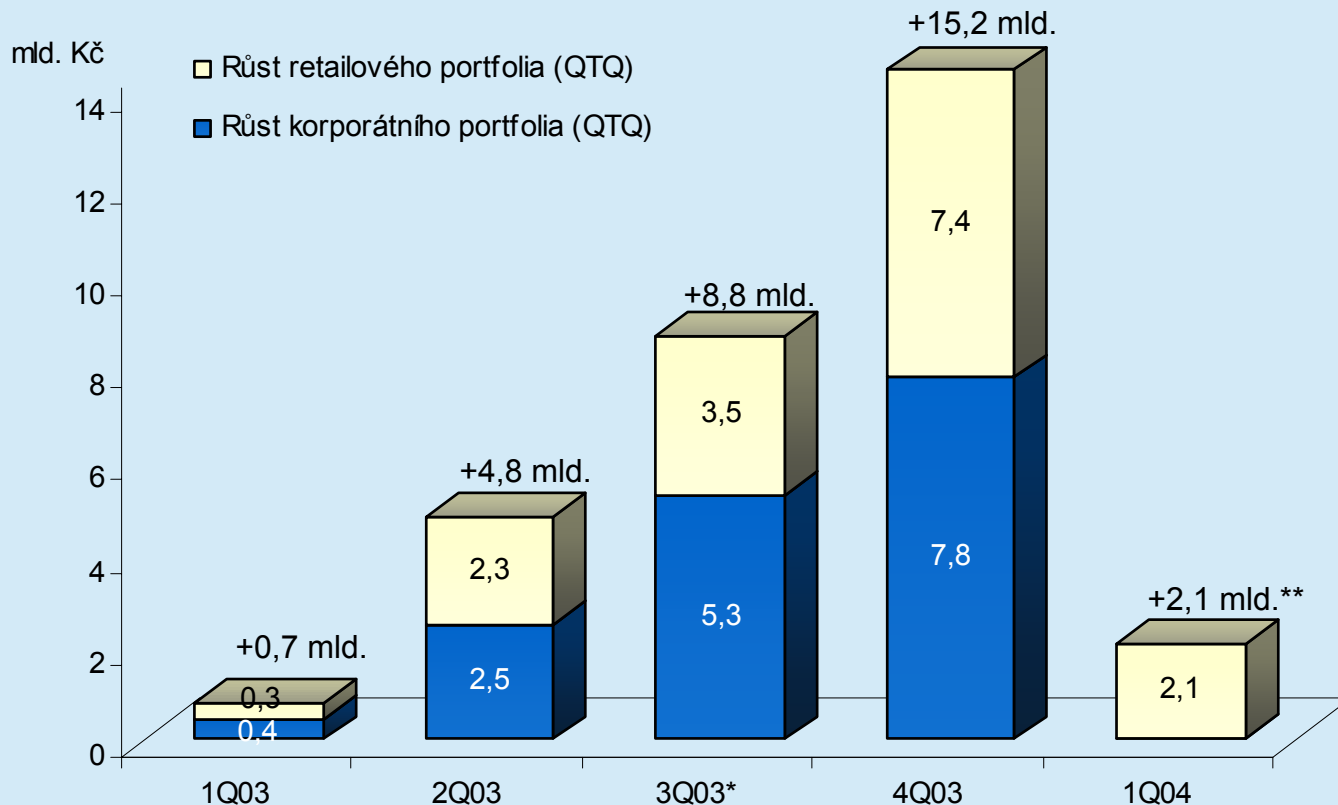
1Q 2004 změna		meziroční změna	
objem	v %	objem	v %
-7	0,0%	9 841	13,6%
2 050	2,8%	13 085	21,2%
-1 818	-4,4%	-1 947	-4,7%
224	0,1%	20 981	12,0%

Pozn.: Modifikace segmentového reportu implementována na počátku roku 2004

¹⁾ Retailové hypotéky = hypoteční úvěry fyzickým osobám, malým podnikům a malým městům

Struktura a vývoj úvěrového portfolia banky

Sezónní vlivy v růstu korporátních a retailových úvěrů



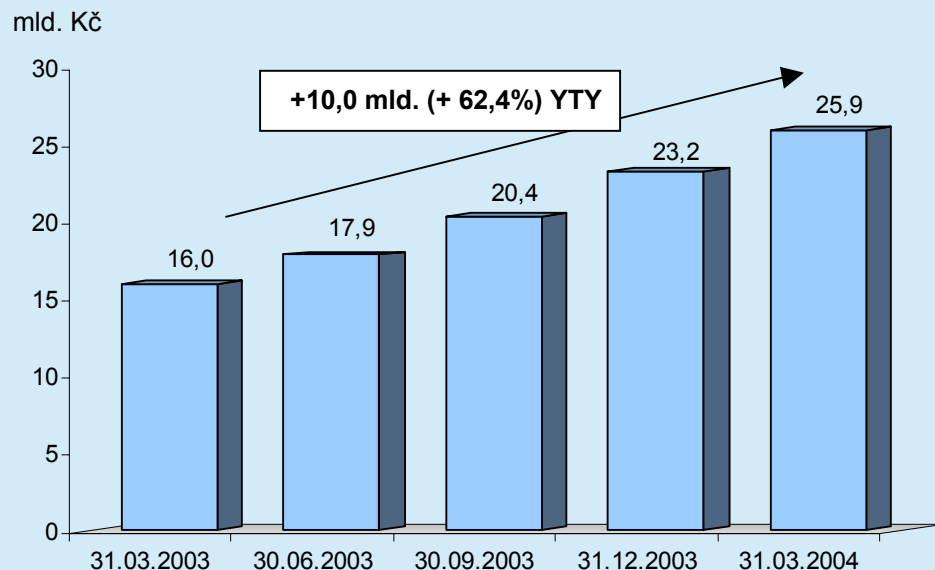
* základní růst v 3Q 2003 (nezahrnuje prodej Špatné banky - 8.0 mld. Kč)

** Korporátní portfolio v 1Q 2004 ovlivněno předčasným splacením jednoho úvěru na financování projektu (- 1.2 mld. Kč)

Struktura a vývoj úvěrového portfolia

Hypoteční úvěry FO

Růst od počátku roku o 2,7 mld. Kč (11,7 %) se ve srovnání s 1Q 2003 (1,4 mld. Kč) zdvojnásobil

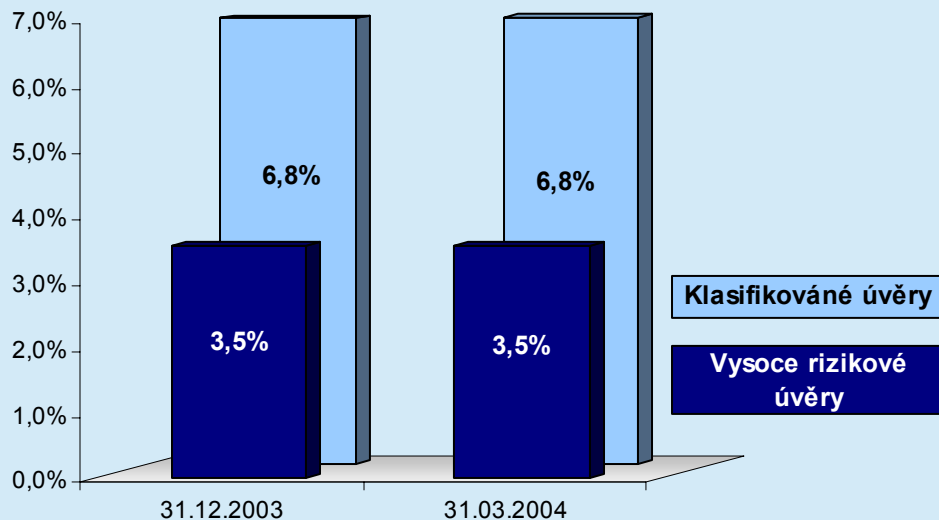


- **Nákup nemovitosti je hlavním a kontinuálně rostoucím předmětem zájmu v hypotečním úvěrování**
 - ⇒ 50 % koupě (43 % v 1Q 2003)
 - ⇒ 38 % výstavba (43 % v 1Q 2003)
 - ⇒ 12 % rekonstrukce (14 % v 1Q 2003)
- **Průměrná splatnost hypotečních úvěrů FO vzrostla na 16,3 let (16,0 v 1Q 2003)**
- **Stabilní kvalita portfolia**

v mil. Kč, IFRS	31.12.2003		31.03.2004	
	objem	podíl	objem	podíl
Celkové hypotéky FO	23 234	100,0%	25 947	100,0%
Klasifikované úvěry (ČNB2-5)	318	1,4%	362	1,4%
Vysoce rizikové úvěry (ČNB3-5)	146	0,6%	154	0,6%

Kvalita úvěrového portfolia banky

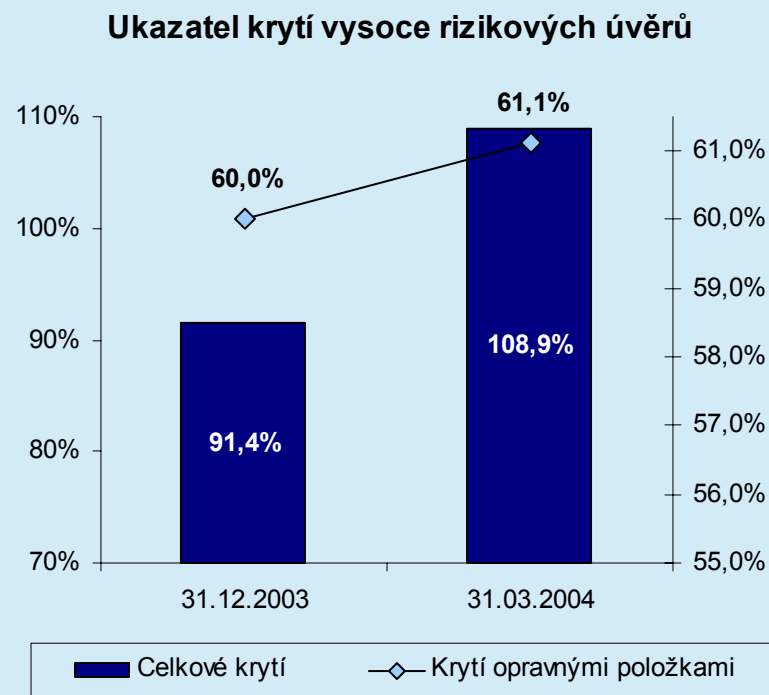
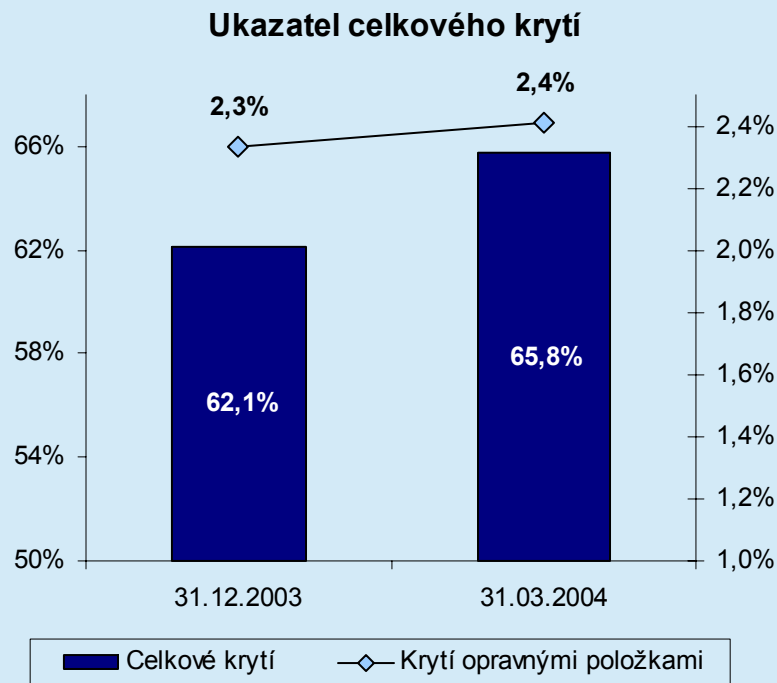
Kvalita úvěrového portfolia zůstala v 1Q 2004 stabilní



- Kvalita úvěrů přetrvala od počátku roku beze změn, jak v absolutním, tak v relativním měřítku
- Podíl vysoce rizikových úvěrů se v meziročním srovnání zlepšil na 3,5 % v porovnání s 5,2 % v 1Q 2003 (podíl vysoce rizikových úvěrů v Dobré bance)

v mil. Kč	31.12.2003		31.03.2004	
	objem	podíl	objem	podíl
Úvěry klientům	196 060	100,0%	196 284	100,0%
Klasifikované úvěry (ČNB2-5)	13 332	6,8%	13 368	6,8%
Vysoce rizikové úvěry (ČNB3-5)	6 936	3,5%	6 960	3,5%

Zajištění úvěrového portfolia banky



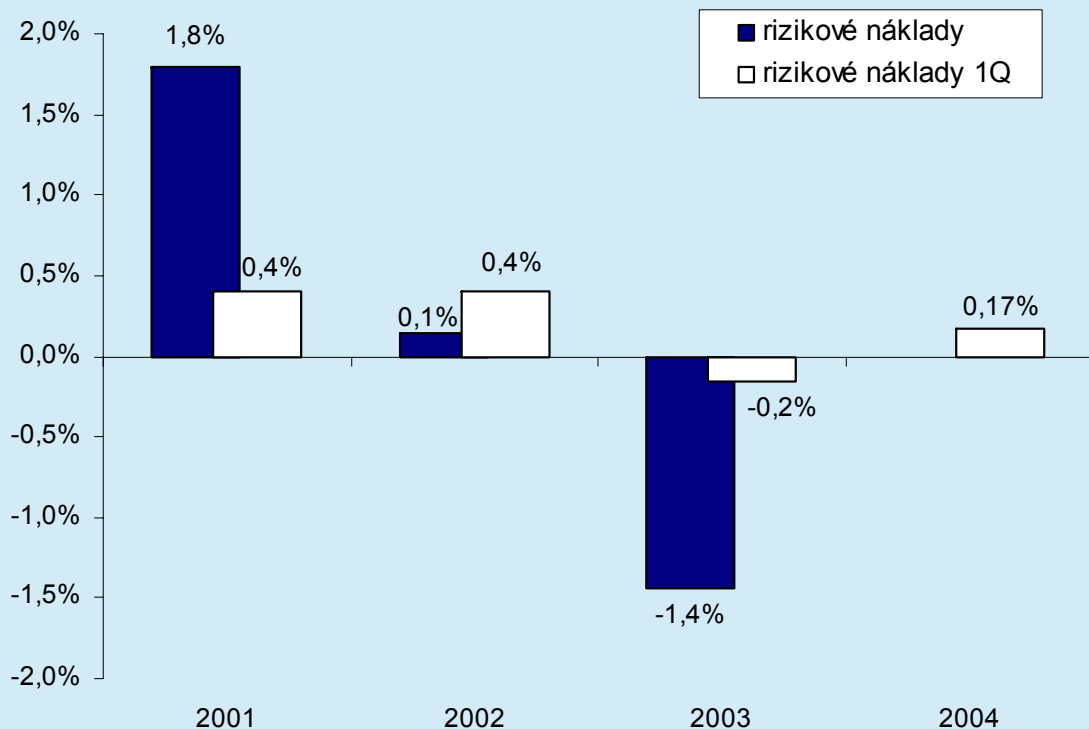
➤ **Všechny ukazatele krytí úvěrového portfolia od počátku roku posíleny**

Ukazatel celkového krytí = (zajištění + opravné položky) / celkový objem úvěrů

Ukazatel krytí vysoce rizikových úvěrů* = (zajištění + opravné položky pro vysoce rizikové úvěry) / objem vysoce rizikových úvěrů

* Vysoce rizikové úvěry dle klasifikace ČNB 3-5

Vývoj rizikových nákladů banky

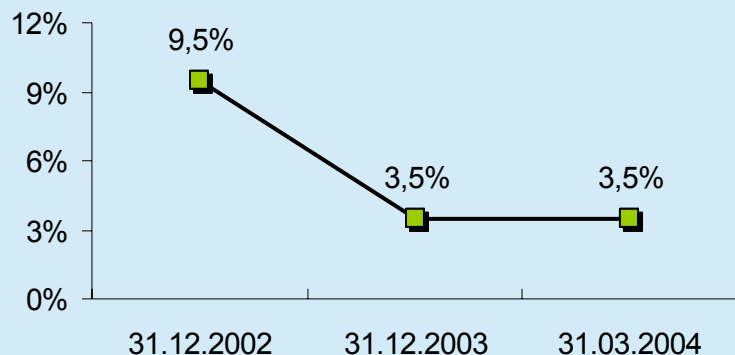


➤ Rizikové náklady celkového portfolia na úrovni 0,17 % YTD (0,68 % p. a.)

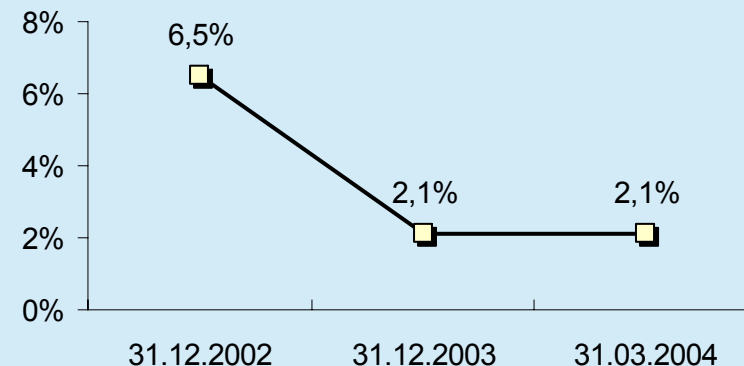
Pozn.: Rizikové náklady úvěrového portfolia bez úvěrů ČKA

Klíčové ukazatele kvality úvěrového portfolia banky

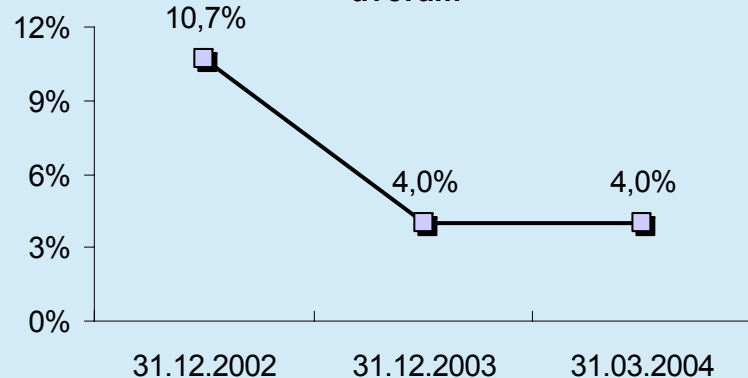
Podíl vysoce rizikových úvěry



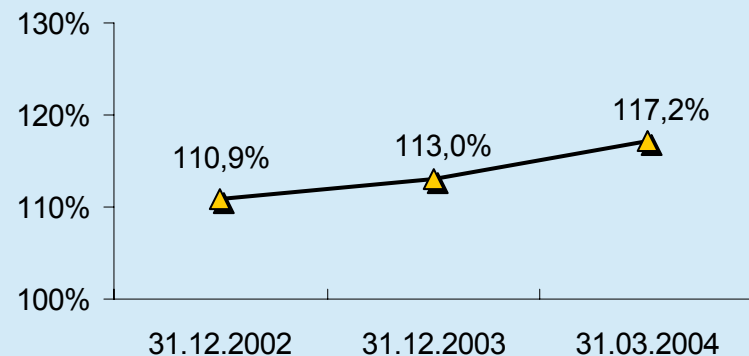
Podíl úvěrů 90 a více dní po splatnosti ¹



Rezervy na ztrátové úvěry k celkovým úvěrům



Opravné položky k NPL ²



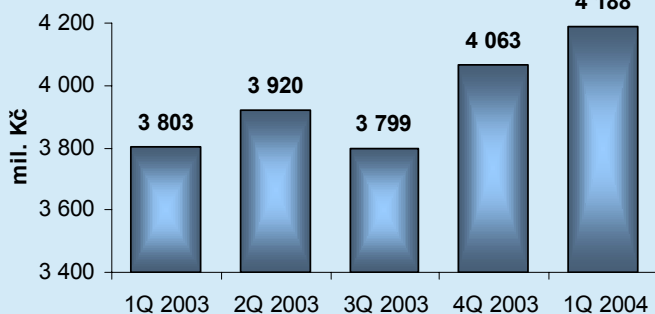
- Pozn.: 1. ukazatel krytí NPL opravnými položkami = celkové opravné položky / NPL
2. ukazatel krytí NPL opravnými položkami dle ČNB = opravné položky k NPL / NPL
3. NPL - úvěry 90 a více dní po splatnosti

Přílohy

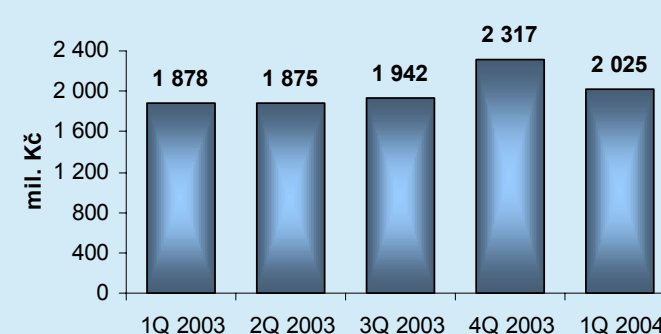
Konsolidovaný výkaz zisků a ztrát

Vývoj po čtvrtletích

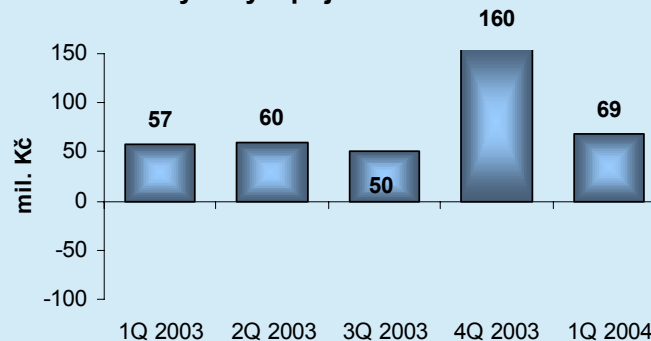
Čistý úrokový výnos



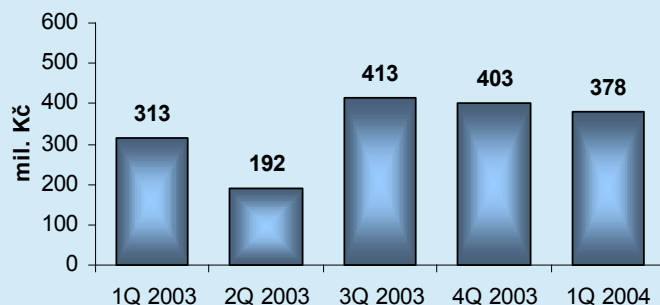
Čisté příjmy z poplatků a provází



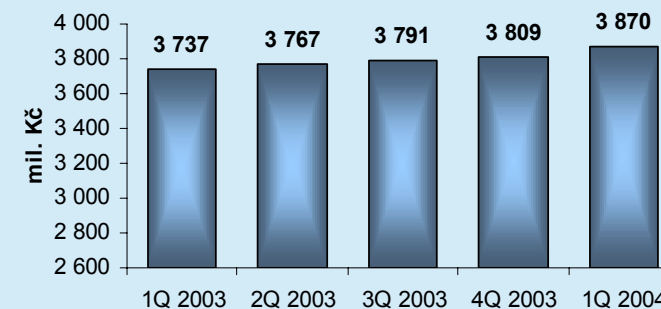
Výnosy z pojišťovací činnosti



Čistý zisk/(ztráta) z obchodních operací

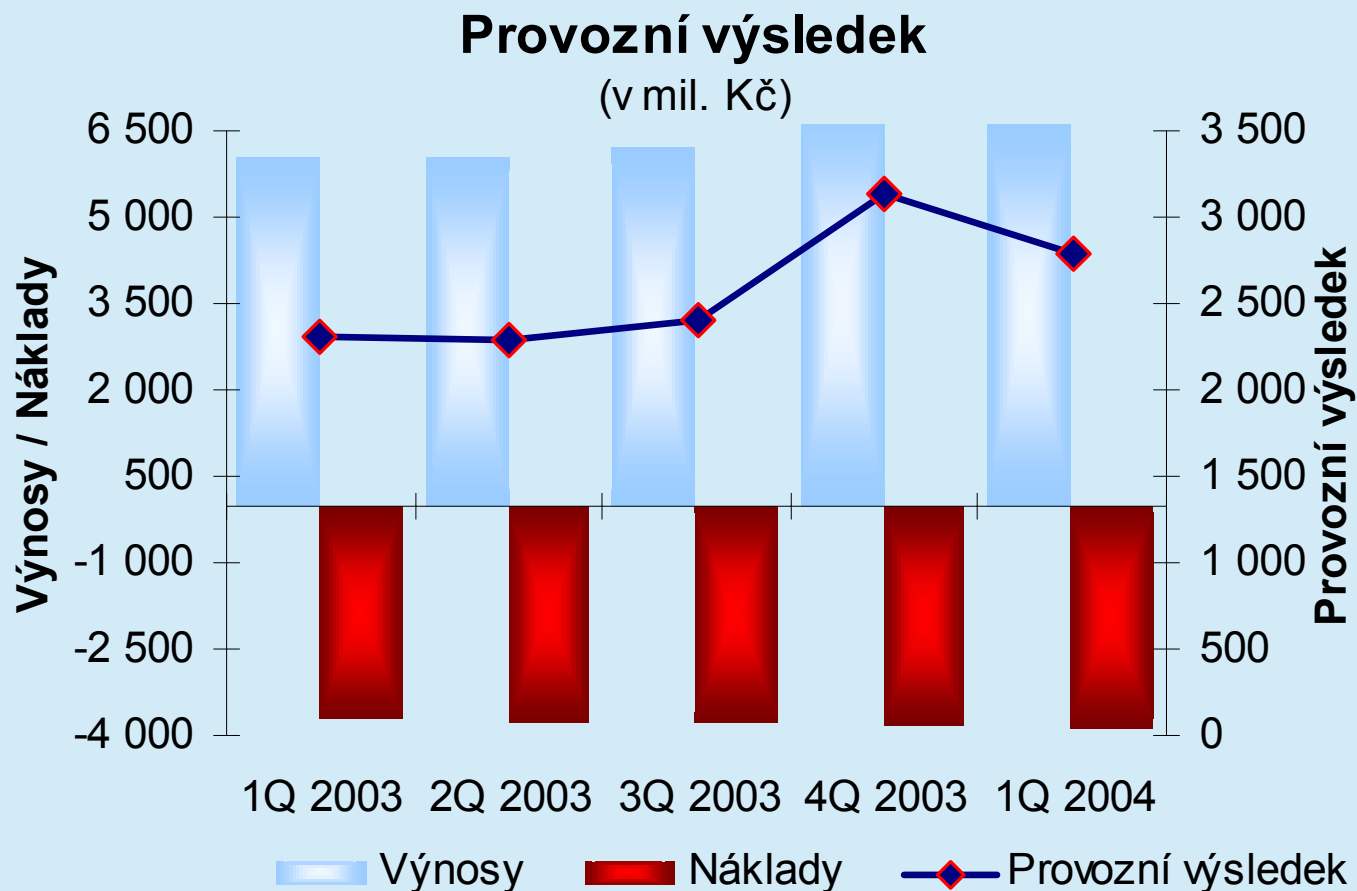


Všeobecné provozní náklady



Provozní výsledek

Vývoj po čtvrtletích



Makroekonomická situace

	2000	2001	2002	2003	2004f	2005f
Reálný HDP (meziroční růst, %)	3,3	3,1	2,0	2,9	3,5	4,0
Spotřeba domácností (meziroční růst, %)	2,3	3,8	3,9	5,5	3,0	3,7
Tvorba fixního kapitálu (meziroční růst, %)	5,3	5,5	0,6	3,7	3,5	4,0
Nominální mzdy (meziroční růst, %)	6,6	8,5	8,2	6,8	6,0	7,5
Maloobchodní prodej (meziroční růst, %)	4,7	4,3	2,7	5,0	3,5	4,5
Průmyslová výroba (meziroční růst, %)	5,4	6,5	4,8	5,8	5,5	5,0
CPI (ke konci roku, %)	4,0	4,1	0,6	1,0	3,5	3,5
Nezaměstnanost	8,8	8,9	9,8	10,3	10,0	9,0
Export (USD mld.)	29,1	33,4	38,5	48,7	60,9	73,1
Import (USD mld.)	32,2	36,4	40,7	51,3	63,4	75,1
Obchodní bilance (% HDP)	-6,2	-5,4	-3,2	-3,1	-2,6	-1,9
Přímé zahr. investice (USD mld., kumul.)	21,8	27,5	35,8	38,0	41,0	46,2
Běžný účet platební bilance (% HDP)	-5,3	-5,7	-6,0	-6,5	-5,8	-5,0
Deficit státního rozpočtu (% HDP)	-2,4	-3,1	-2,0	-4,6	-5,1	-3,9
Intervenční sazba ČNB	5,25	4,75	2,75	2,00	2,50	3,25
Krátkodobá úroková sazba (3 měsíce)	5,3	5,1	3,5	2,2	2,4	3,2
Dlouhodobá úroková sazba (10 let)	7,0	6,4	4,9	4,2	5,1	5,5
CZK / USD, průměr	38,6	38,0	32,7	28,0	27,4	26,7
CZK / USD, konec roku	38,7	35,6	30,4	25,7	27,1	26,4
CZK / EUR, průměr	35,6	34,1	30,8	31,9	32,3	31,5
CZK / EUR, konec roku	34,9	31,7	31,5	32,3	32,0	31,1

Tučně vyznačená data představují konečné údaje

Vývoj podílů ČS na trhu

dle statistik ČNB	31.12.2001	31.12.2002	31.12.2003	31.3.2003	změna
Celková aktiva	18,6%	18,7%	19,0%	21,0%	↑
Úvěry klientům	12,0%	18,4%	19,5%	19,5%	← →
Mezibankovní úvěry	11,5%	5,8%	7,5%	8,2%	↑
Primární vklady	25,0%	20,2%	21,0%	23,9%	↑
Retailové vklady	32,5%	27,9%	27,5%	27,2%	↓
Retailové úvěry	31,7%	30,9%	26,4%	26,3%	↓
Hypotéky	21,9%	27,6%	30,1%	32,1%	↑
Retailové hypotéky	24,3%	29,0%	29,1%	30,2%	↑
Bankomaty	50,0%	41,5%	40,0%	n/a	n/a
Platební karty	47,4%	44,6%	40,4%	n/a	n/a

Pozn.: Data o počtech ATM a platebních karet za celý bankovní sektor nejsou dosud k dispozici

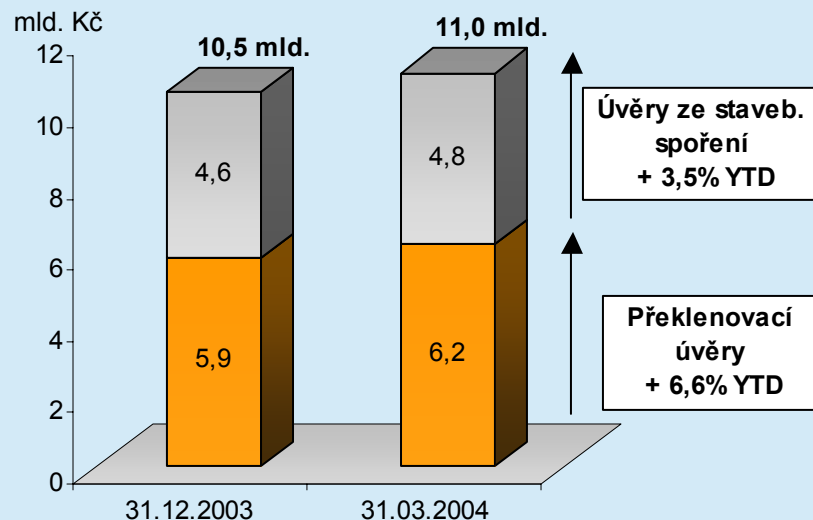
Struktura úvěrového portfolia banky

v mil. Kč, IFRS	31.12.2003		31.03.2004		1Q 2004 změna	
	objem	podíl	objem	podíl	objem	v %
1. Korporátní portfolio	82 383	42,0%	82 376	42,0%	-7	0,0%
1.1. Velké podniky	42 705	21,8%	41 497	21,1%	-1 209	-2,8%
1.2. Střední podniky	21 366	10,9%	22 593	11,5%	1 228	5,7%
1.3. Korporátní hypotéky	10 278	5,2%	9 904	5,0%	-374	-3,6%
1.4. Města	8 035	4,1%	8 382	4,3%	348	4,3%
2. Retailové portfolio	72 692	37,1%	74 741	38,1%	2 050	2,8%
2.1. Soukromé karty	772	0,4%	844	0,4%	72	9,3%
2.2. Spotřebitelské úvěry	27 513	14,0%	26 591	13,5%	-921	-3,3%
2.3. Sociální úvěry	7 085	3,6%	6 720	3,4%	-365	-5,1%
2.4. Hypotéky FO	23 234	11,9%	25 947	13,2%	2 713	11,7%
2.5. Malé podniky	6 321	3,2%	6 634	3,4%	314	5,0%
2.6. Komerční hypotéky	3 616	1,8%	3 955	2,0%	339	9,4%
2.7. Veřejný sektor	4 152	2,1%	4 049	2,1%	-102	-2,5%
3. Finanční trhy	40 985	20,9%	39 166	20,0%	-1 818	-4,4%
Úvěry klientům celkem	196 060	100,0%	196 284	100,0%	224	0,1%

Pozn.: Modifikace segmentového reportu implementována na počátku roku 2004

Stavební spořitelna ČS

Úvěry klientům

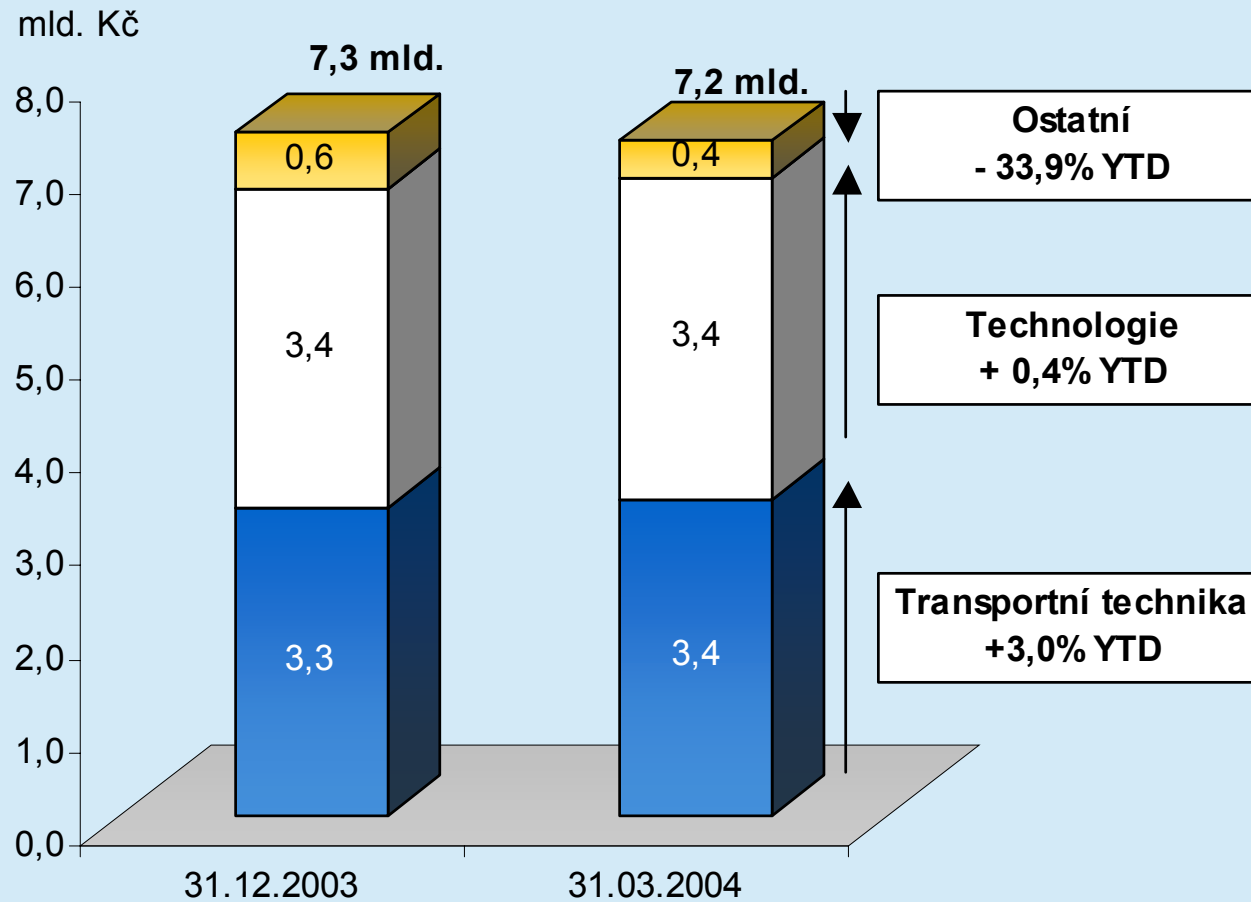


- Nárůst úvěrů (0,5 mld. Kč, tj. 5,2 %) od počátku roku kopíruje vývoj v 1Q 2003 (0,5 mld. Kč YTD)
- Podíl překlenovacích úvěrů v portfoliu (56,5 %) pokračoval v růstu (50,6 v 1Q 2003)
- Průměrná výše překlenovacího úvěru 209 tisíc Kč (181 tisíc Kč v 1Q 2003)

v mil. Kč, IFRS Nekonsolidováno	31.12.2003		31.03.2004		1Q 2004 změna	
	objem	v %	objem	v %	objem	v %
Překlenovací úvěry	5 853	55,8%	6 238	56,5%	385	6,6%
Úvěry ze stavebního spoření	4 630	44,2%	4 793	43,5%	163	3,5%
Úvěry klientům celkem	10 482	100,0%	11 031	100,0%	548	5,2%

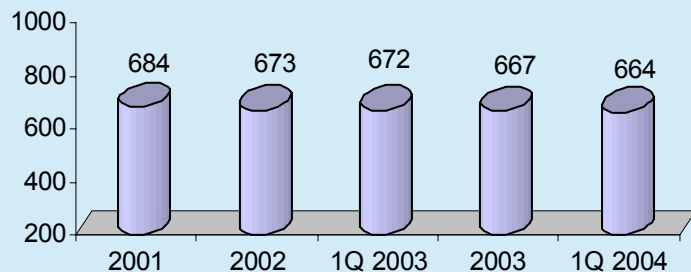
Leasing ČS

Úvěry klientům

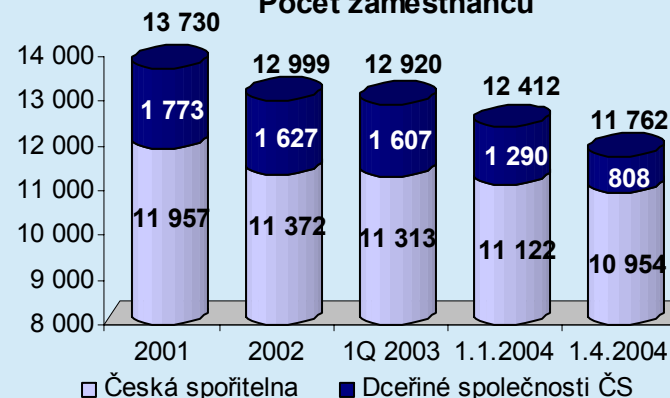


Obchodní ukazatele

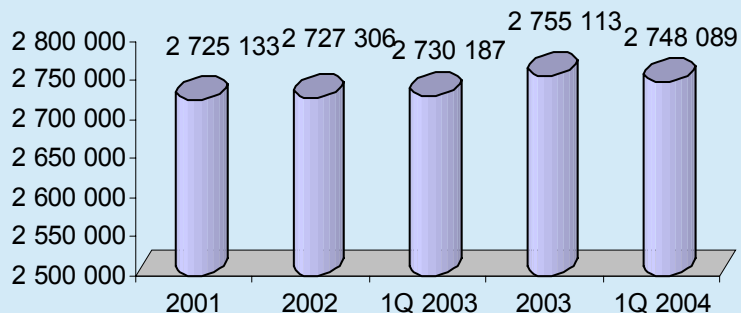
Počet poboček



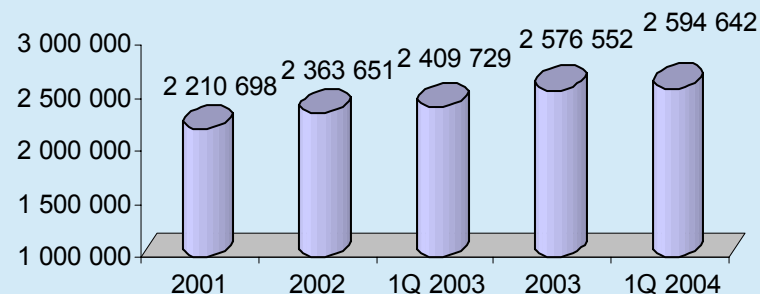
Počet zaměstnanců



Počet sporožirových účtů



Počet vydaných karet



Alternativní distribuční kanály

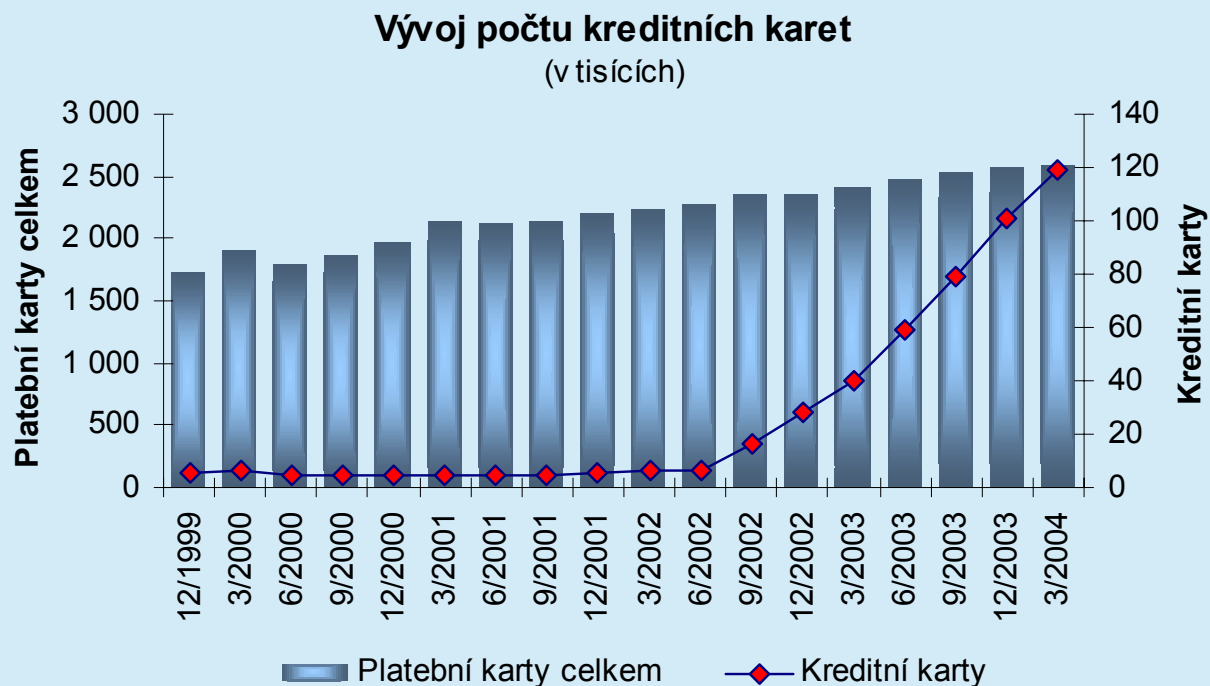
Počet klientů*	31.12.2001	31.12.2002	31.12.2003	31.3.2004
GSM banking	19 415	64 811	81 615	85 813
Homebanking	13 436	19 639	20 369	20 366
Servis 24 Telebanking & Internetbanking	39 754	373 889	677 926	686 005
Sporotel	374 897	0	0	0
Internet, w@p a fax	9 569	0	0	0
Celkem	457 071	458 339	779 910	792 184

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

Platební karty

	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	3/2004
Debetní karty	891 894	1 079 822	1 335 048	1 723 481	1 966 218	2 205 480	2 335 600	2 475 397	2 475 464
Kreditní karty	9	557	3 217	5 459	4 732 *)	5 387	28 051	101 155	119 178
Platební karty celkem	891 903	1 080 379	1 338 265	1 728 940	1 970 950	2 210 867	2 363 651	2 576 552	2 594 642

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



Čistý zisk vybraných dceřiných společností

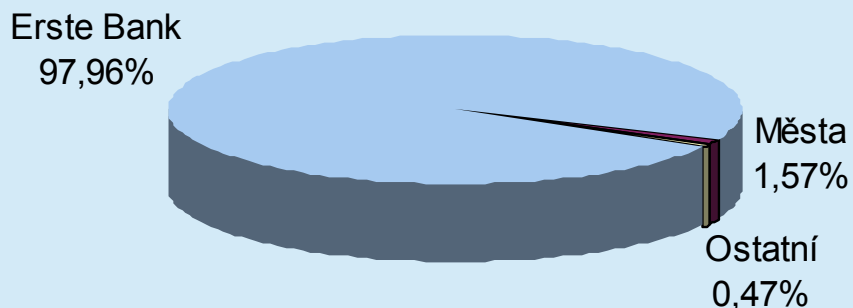
IFRS, mil. Kč	31.3.2003	31.3.2004	Změna v %
Stavební spořitelna ČS	63	44	-30,2
Investiční společnost ČS	0	9	n/a
Leasing ČS	20	25	25,0
Penzijní fond ČS*	155	257	65,8
Pojišťovna ČS	38	2 145	5544,7
Factoring ČS	6	3	-50,0

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

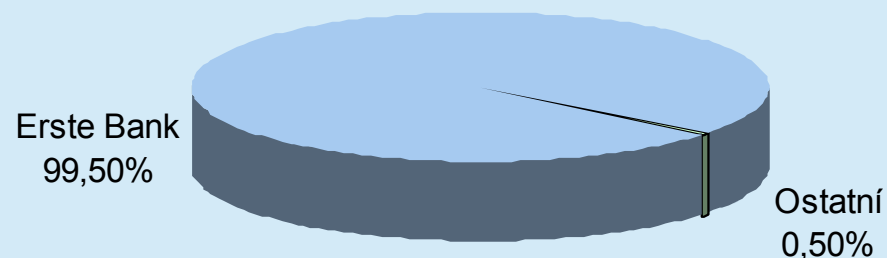
* Dle zákona o penzijním připojištění rozdělují penzijní fond mezi své klienty minimálně 85 % zisku vytvořeného dle českých účetních standardů (CAS). Zisk Penzijního fondu České spořitelny dle CAS za 1Q 2004 činil 50 mil. Kč (69 mil. Kč za 1Q 2003).

Struktura akcionářů

Akcionářská struktura
31. 3. 2004



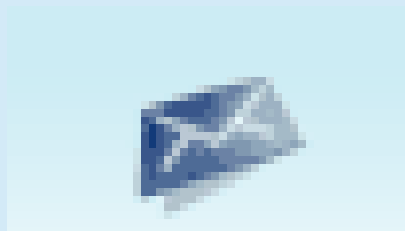
Rozdělení hlasovacích práv
31.3. 2004



Vývoj majetkového podílu Erste Bank v České spořitelně

Datum	15.8.2000	31.12.2000	31.12.2001	31.12.2002	31.12.2003	31.3.2004
Podíl EB na kapitálu	52,1%	52,6%	52,2%	93,6%	98,0%	98,0%

Kontakty



Česká spořitelna

Olbrachtova 1929/62

140 00 Praha 4

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

Jarmila Vaňková

Vztahy k investorům

Tel: 261-074-386

E-mail: jarmvankova@csas.cz

E-mail: csas@csas.cz

Reuters: SPOPsp.PR