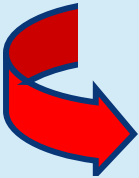
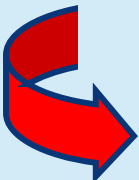
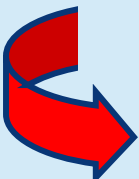
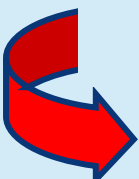


# Česká Spořitelna

## *Neauditované konsolidované IFRS výsledky za 3. čtvrtletí 2003*

*13. listopad 2003*

# Obsah

	<b>Shrnutí</b>	<b>3</b>
	<b>Hospodářské výsledky za 3. čtvrtletí 2003</b>	<b>4</b>
	<b>Úvěrové portfolio ČS</b>	<b>19</b>
	<b>Přílohy</b>	<b>29</b>

# Shrnutí

- Čistý zisk se za 3. čtvrtletí 2003 zvýšil na 5 639 mil. Kč (tj. růst o 15,3 % v meziročním srovnání) zejména díky rozpouštění rezerv, růstu příjmů z poplatků a provizí, výnosům z pojišťovací činnosti a řízení nákladů
- Výrazný růst vkladů a úvěrů
- Negativní vliv prostředí nízkých úrokových sazeb na čistý úrokový výnos (pokles o 1%)
- Likvidace Špatné banky je dokončena – pozitivní dopad do rozpouštění rezerv a opravných položek ve výši 775 mil. Kč
- Kvalita úvěrového portfolia se podstatně zvýšila – podíl vysoce rizikových úvěrů k celkové výši úvěrů na úrovni 4,6 % (9,5% na konci roku 2002)
- Zrychlení růstu úvěrového portfolia - retailové hypoteční úvěry vzrostly o 36,6 % na 23,6 mld. Kč od počátku roku 2003; úvěry velkým podnikům o 19,3 % na 44,5 mld. Kč
- Ukazatel ROE dosáhl 24,2 % (21,4% v roce 2002); poměr nákladů k výnosům na úrovni 61,7% (62,6% v roce 2002)

# *Neauditované konsolidované IFRS výsledky za 3. čtvrtletí 2003*

IFRS = Mezinárodní standardy pro finanční výkaznictví

# Konsolidovaný výkaz zisků a ztrát za 3. čtvrtletí 2003 – hlavní body

- **Provozní zisk se meziročně zvýšil o 3,0 % na 7 008 mil. Kč především díky růstu čistých příjmů z poplatků a provizí (zejména ze stavebního spoření) a výnosů z pojišťovací činnosti**
- **Čistý zisk vzrostl ve srovnání s 3. čtvrtletím 2002 o 15,3 % na 5 639 mil. Kč**
- **Ukazatel ROE dosáhl 24,2 % (2002: 21,4 %); ROA 1,4 % (2002: 1,1 %)**
- **Čistý úrokový výnos poklesl v meziročním srovnání o 0,8 % na 11 522 mil. Kč**
- **Čistý příjem z poplatků a provizí vzrostl o 13,8 % na 5 695 mil. Kč**
- **Všeobecné provozní náklady se zvýšily o 5,4 % na 11 294 mil. Kč**
- **Poměr nákladů k výnosům na úrovni 61,7 %**

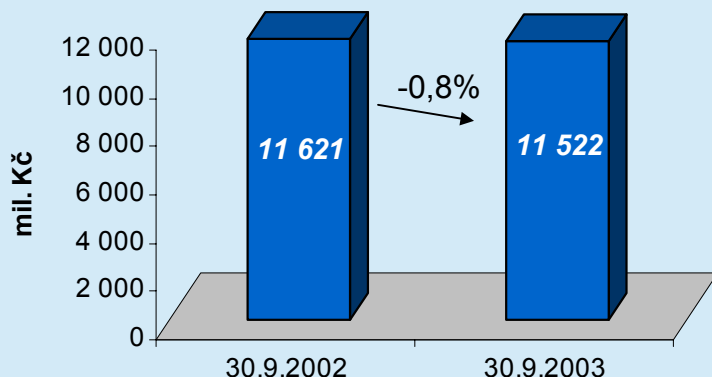
# Konsolidovaný výkaz zisků a ztrát

IFRS, konsol., mil. Kč	30.9.2002	30.9.2003	Změna v %
Čistý úrokový výnos	11 621	11 522	-0,9
Rezervy a opravné položky k úvěrům a pohledávkám	-177	1 746	n/a
Čisté příjmy z poplatků a provizí	5 004	5 695	13,8
Čistý zisk/(ztráta) z obchodních operací	933	918	-1,6
Všeobecné provozní náklady	-10 712	-11 294	5,4
Výnosy z pojišťovací činnosti	-45	167	n/a
Ostatní provozní výsledky	-26	-476	n/a
<b>Zisk/(ztráta) před zdaněním</b>	<b>6 598</b>	<b>8 278</b>	<b>25,5</b>
Daň z příjmu	-1 600	-2 517	57,3
<b>Zisk/(ztráta) po zdanění</b>	<b>4 998</b>	<b>5 761</b>	<b>15,3</b>
Menšinové podíly	-109	-122	12,3
<b>Čistý zisk/(ztráta) za účetní období</b>	<b>4 889</b>	<b>5 639</b>	<b>15,3</b>
Provozní výnosy	17 513	18 302	4,5
Provozní náklady	-10 712	-11 294	5,4
<b>Provozní zisk</b>	<b>6 801</b>	<b>7 008</b>	<b>3,0</b>
<b>Ukazatel poměru nákladů k příjmům (v %)</b>	<b>61,2</b>	<b>61,7</b>	
<b>Návratnost kapitálu (ROE, v %)</b>	<b>24,4</b>	<b>24,2</b>	

Pozn.: Údaje k 30. 9. 2002 byly reklasifikovány tak, aby byly srovnatelné s novou strukturou výkazu zisků a ztrát, ve které jsou výnosy z pojišťovací činnosti vykazovány jako samostatná položka

# Čistý úrokový výnos - konsolidovaný

Čistý úrokový výnos



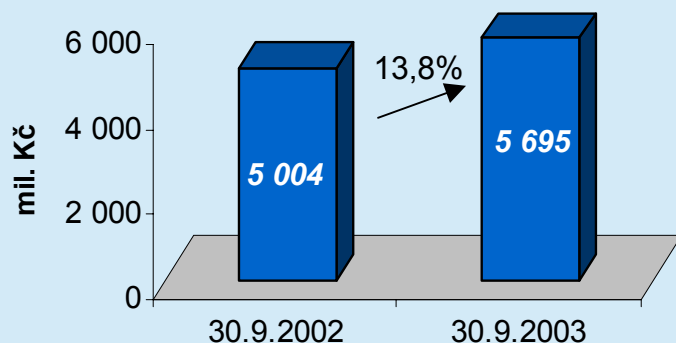
## Hlavní vlivy:

- Negativní vliv nižších úrokových sazeb (pokles 2T repo sazby o 100 b.b. na 2.0%) v meziročním srovnání (odhadovaný negativní efekt 1 mld. Kč) do značné míry kompenzován růstem objemů vkladů a úvěrů
- Nižší kompenzace majetkové újmy ze sociálních úvěrů v souvislosti s jejich meziročním poklesem o 1,6 mld. Kč (negativní vliv na čistý úrokový výnos ve výši 161 mil. Kč)
- Nižší úrokové výnosy z pohledávek za bankami jsou způsobeny nižšími úrokovými sazbami, ale rovněž i poklesem poskytnutých mezibankovních úvěrů o cca 20 mld. Kč
- Neúročené zůstatky na anonymních vkladních knížkách (pozitivní vliv na čistý úrokový výnos přibližně 100 mil. Kč)

IFRS, konsol., mil. Kč	30.9.2002	30.9.2003	Změna v %
<b>Přijaté úrokové výnosy</b>	<b>19 697</b>	<b>17 135</b>	<b>-13,0</b>
- z pohledávek za bankami	4 944	2 754	-44,3
- z pohledávek za klienty	9 394	9 257	-1,5
- z cenných papírů	5 205	4 739	-8,9
- ostatní úrokové výnosy	155	386	149,5
<b>Placené úrokové náklady</b>	<b>-8 076</b>	<b>-5 613</b>	<b>-30,5</b>
- za závazky k bankám	-872	-744	-14,6
- za závazky ke klientům	-6 415	-4 238	-33,9
- za cenných papírů	-195	-69	-64,6
- ostatní úrokové náklady	-595	-562	-5,5

# Čisté příjmy z poplatků a provizí - konsolidované

## Čisté příjmy z poplatků a provizí



IFRS, konsol., mil. Kč	30.9.2002	30.9.2003	Změna v %
<b>Přijaté poplatky a provize</b>	<b>5 404</b>	<b>6 111</b>	<b>13,1</b>
- z úvěrů	1 149	1 066	-7,2
- z platebních transakcí *	3 295	3 558	8,0
- obchodování s cennými papíry	316	400	26,6
- ostatní	645	1 087	68,6
<b>Placené poplatky a provize</b>	<b>-400</b>	<b>-416</b>	<b>4,1</b>
- z úvěrů	-4	-13	n/a
- z platebních transakcí	-69	-61	-11,9
- obchodování s cennými papíry	-17	-35	105,9
- ostatní	-310	-308	-0,8

\* Z důvodu jiné účetní metodiky používané v roce 2002 je hodnota této položky za 3 čtvrtletí 2002 nadhodnocena o cca 371 mil. Kč poplatků ze stavebního spoření, které jsou ve výsledcích roku 2003 zahrnuty v položce ostatních poplatků. Po očištění o tento vliv činí nárůst poplatků z platebních transakcí téměř 633 mil. Kč, tj. 21,7 % (a nárůst ostatních poplatků pouze 7,0 %)

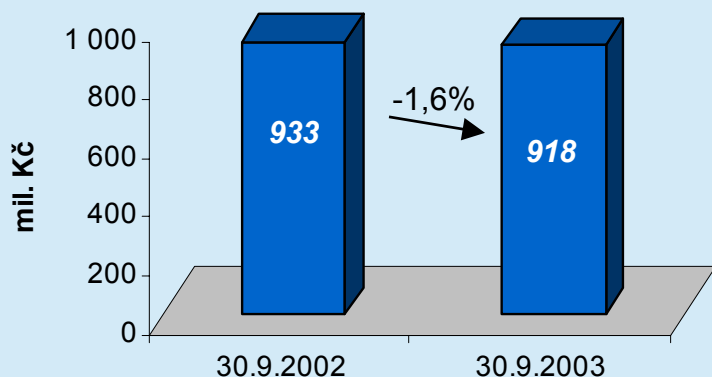
## Hlavní vlivy:

- Zvýšení objemu platebních transakcí (pozitivní dopad cca 183 mil. Kč) a změna cenové politiky v lednu 2003 (pozitivní dopad cca 450 mil. Kč)
- Zvýšení poplatků z obchodování s cennými papíry způsobeno nárůstem objemu aktiv spravovaných v podílových fondech IS ČS v meziročním srovnání o 36 %
- Vyšší poplatky vybírané ČS stavební spořitelnou
- Nižší objem poplatků z úvěrů způsoben celkovou put opcí – chybějící motivační poplatky z aktiv v ring-fencingu za 3 čtvrtletí 2003 (100 mil. Kč)



# Čistý zisk z obchodních operací - konsolidovaný

## Čistý zisk z obchodních operací



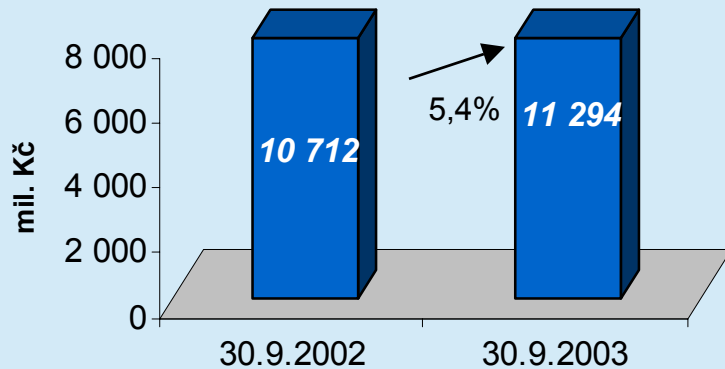
## Hlavní vlivy:

- Dobrá výkonnost při obchodování s cizími měnami
- V prostředí nízkých úrokových sazeb vývoj beze změn
- V souladu s očekáváním
- Mimořádně dobré výsledky v roce 2002

IFRS, konsol., mil. Kč	30.9.2002	30.9.2003	Změna v %
Realizované a nerealizované zisky z obchodování s cennými papíry	203	167	-17,7
Deriváty	39	-64	n/a
Operace s cizími měnami	698	761	9,0
Ostatní	-7	54	n/a

# Všeobecné administrativní náklady - konsolidované

## Všeobecné provozní náklady



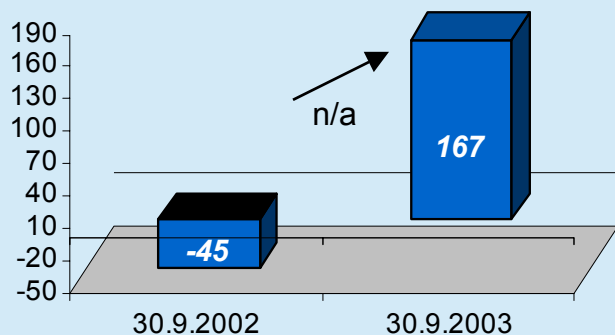
### Hlavní vlivy:

- Zvýšení základních platů v průměru o 9,6 % a s tím související zvýšení plateb zdravotního a sociálního pojištění a zvýšení bonusu vázaného na výkon spolu se stabilním počtem zaměstnanců
- Výsledky přísného řízení nákladů způsobily významný pokles ostatních provozních nákladů, především v oblasti elektronického zpracování dat, marketingu a nákladů na kancelářské prostory
- Vyšší odpisy výsledkem nutných investičních aktivit banky v minulých letech

IFRS, konsol., mil. Kč	30.9.2002	30.9.2003	Změna v %
Personální náklady	4 270	4 802	12,5
Ostatní administrativní náklady	4 713	4 271	-9,4
Odpisy	1 729	2 221	28,5

# Výnosy z pojišťovací činnosti

## Výnosy z pojišťovací činnosti



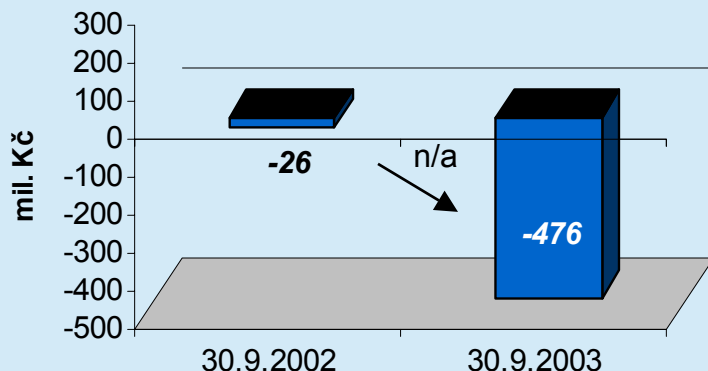
IFRS, konsol., mil. Kč	30. 9. 2003	30. 9. 2003	Změna v %
Čistý úrokový výnos	167	320	91,6%
Rezervy a opravné položky k úvěrům a pohledávkám	-36	-17	-52,8%
Čisté příjmy z poplatků a provizí	-16	-27	68,8%
Čistý zisk/(ztráta) z obchodních operací	0	-44	n/a
Personální náklady	-249	-255	102,4%
Ostatní administrativní náklady	-187	-249	133,2%
Odpisy	-35	-35	100,0%
Ostatní provozní výsledky	311	474	52,4%
<b>Zisk/(ztráta) před zdaněním</b>	<b>-45</b>	<b>167</b>	<b>-471,1%</b>
Daň z příjmu	132	-58	n/a
<b>Čistý zisk/(ztráta) za účetní období</b>	<b>87</b>	<b>109</b>	<b>25,3%</b>

## Hlavní vlivy:

- Nižší než očekávaná dynamika prodeje životního pojištění částečně kompenzována vyššími příjmy z prodeje produktů neživotního pojištění
- Počet nových smluv neživotního pojištění se zvýšil o 19 % ve srovnání s 3. čtvrtletím 2002 především vlivem majetkového pojištění podniků
- Pojišťovna ČS zaujímá v současnosti 7. místo na trhu životního pojištění s tržním podílem 7,4 %
- ČS rozhodla o prodeji neživotní části pojišťovny ČS společnosti Kooperativa za předběžnou kupní cenu ve výši 4,1 mld. Kč. Transakce již byla schválena mimořádnou valnou hromadou ČS a k jejímu vypořádání dojde na začátku roku 2004. Konečná cena se může lišit o +/- 10% v závislosti na výsledcích pojišťovny za rok 2003.

# Ostatní provozní výsledek - konsolidovaný

Ostatní provozní výsledky



## Hlavní vlivy:

- Pozitivní vývoj tržního ocenění portfolia cenných papírů na prodej v souvislosti s poklesem úrokových sazeb
- Vyšší příspěvek do Fondu pojištění vkladů v souvislosti s rostoucím objemem vkladů klientů
- Jednorázový náklad související se změnou strategie IT ve výši 407 mil. Kč (zahrnuto v ostatních nákladech) a s odpisy z investic

IFRS, konsol., mil. Kč	30.9.2002	30.9.2003	Změna v %
<b>Ostatní provozní výnosy</b>	<b>596</b>	<b>617</b>	<b>3,5</b>
- ostatní	596	617	3,5
<b>Ostatní provozní náklady</b>	<b>-810</b>	<b>-1 430</b>	<b>76,5</b>
- příspěvek do Fondu pojištění vkladů	-281	-292	3,9
- ostatní	-529	-1 138	115,1
<b>Výnosy/(náklady) z cenných papírů v portfoliu na prodej</b>	<b>188</b>	<b>337</b>	<b>79,3</b>

# Konsolidovaná rozvaha za 3. čtvrtletí 2003 - hlavní body\*

- Celková aktiva se od počátku roku zvýšila o 8,8 % na 565,5 mld. Kč
- Hrubé úvěry klientům (bez ČKA) se od začátku roku 2003 zvýšily o 6,2 % na 160,3 mld. Kč
- Závazky ke klientům v prvních devíti měsících roku vzrostly o 6,8 % na 430,5 mld. Kč; celkové prostředky klientů ve správě FS ČS se zvýšily o 9,2 % na 480,1 mld. Kč
- Zůstatek vkladů na anonymních vkladních knížkách ke konci třetího čtvrtletí 2003 činil 9,8 mld. Kč
- Zvýšení emitovaných dluhopisů od počátku roku o 111,4 % na 15,1 mld. Kč v souvislosti s emisí hypotečních zástavních listů
- Kapitálová přiměřenost podle BIS dosáhla 16,0 %

\* v porovnání s koncem roku

# Konsolidovaná rozvaha (1/2)

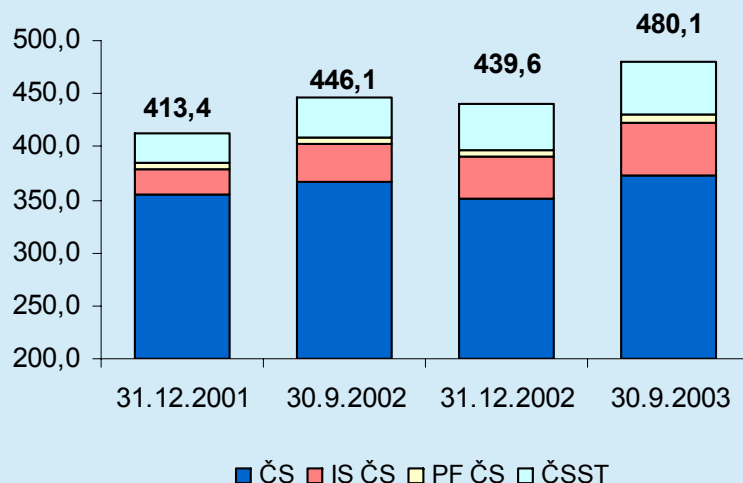
IFRS, konsol., mil. Kč	31.12.2002	30.9.2003	Změna v %
<b>Aktiva celkem</b>	<b>519 691</b>	<b>565 472</b>	<b>8,8</b>
Pokladní hotovost, vklady u ČNB	22 261	19 052	-14,4
Pohledávky za bankami	128 782	127 527	-1,0
Pohledávky za Českou konsolidační agenturou	38 264	37 994	-0,7
Pohledávky za klienty	150 899	160 279	6,2
Rezervy a opravné položky k úvěrům a pohledávkám	-18 895	-9 284	-50,9
Aktiva určená k obchodování	22 903	48 368	111,2
Investice na prodej	32 507	25 995	-20,0
Finanční investice	102 641	115 862	12,9
- poklad. poukázky a kótované dluhopisy	91 140	107 260	17,7
- ostatní	11 501	8 602	-25,2
Ostatní aktiva	40 329	39 679	-1,6

# Konsolidovaná rozvaha (2/2)

IFRS, konsol., mil. Kč	31.12.2002	30.9.2003	Změna v %
<b>Pasiva celkem</b>	<b>519 691</b>	<b>565 472</b>	<b>8,8</b>
Závazky k bankám	31 858	39 181	23,0
Závazky ke klientům	403 035	430 461	6,8
Emitované dluhopisy	7 143	15 097	111,4
Podřízený dluh	5 500	5 500	0,0
Ostatní pasiva	41 193	41 467	0,7
Menšinové podíly	1 131	1 335	18,0
<b>Vlastní jmění</b>	<b>29 831</b>	<b>32 431</b>	<b>8,7</b>

# Celkové prostředky klientů ve správě FS ČS

Celkové klientské prostředky



## Hlavní vlivy:

- Zvýšení celkových prostředků klientů ve správě FS ČS o 9,2 % od začátku roku
- Investiční společnost ČS zaznamenala největší nárůst spravovaných klientských fondů, a to o 21 % od počátku roku (36 % meziročně)
- Pozitivní výsledek vykázala i Stavební spořitelna ČS v souvislosti se schválenou změnou pravidel pro poskytování státní podpory – zvýšení vkladů klientů o 19% v prvních devíti měsících roku (36 % v ročním srovnání)
- Změna struktury klientských prostředků ve prospěch dceřiných společností ve 2. pololetí 2002 je spojena s rostoucí poptávkou klientů po výnosnějších produktech a s konverzí anonymních vkladních knížek

IFRS, mld. Kč	31.12.2001	30.9.2002	31.12.2002	30.9.2003
ČS - mateřská banka	354,4	367,5	350,8	373,6
Investiční společnost ČS	24,7	35,3	39,7	48,0
Penzijní fond ČS	5,0	6,4	7,0	8,5
Stavební spořitelna ČS	29,3	36,8	42,1	50,0
<b>Celkem</b>	<b>413,4</b>	<b>446,1</b>	<b>439,6</b>	<b>480,1</b>



# Kapitálová přiměřenost

## Kapitálová přiměřenost podle ČNB

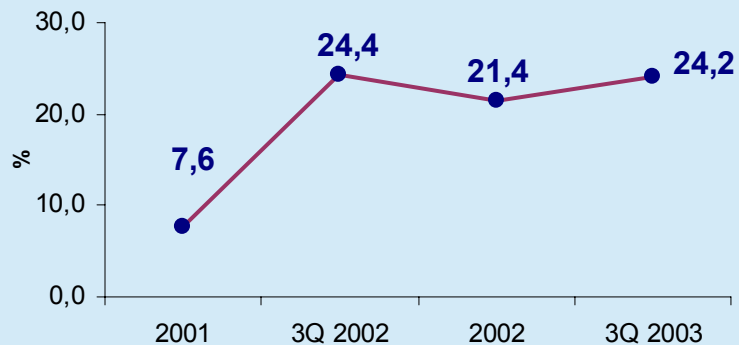
Mateřská banka, mil. Kč	31.12.2000	31.12.2001	31.12.2002	30.9.2003
Tier I	15 447	20 184	22 583	22 426
Tier I + Tier II	21 298	26 244	24 926	28 092
Požadavek na kapitál A (na rizikově vážená aktiva)	11 713	12 641	14 035	15 095
Požadavek na kapitál B (na tržní riziko)	1 542	1 302	1 481	2 373
<b>Kapitálová přiměřenost Tier I</b>	<b>9,3%</b>	<b>11,6%</b>	<b>11,6%</b>	<b>10,3%</b>
<b>Kapitálová přiměřenost Tier I+II</b>	<b>12,9%</b>	<b>15,1%</b>	<b>12,9%</b>	<b>12,9%</b>

## Kapitálová přiměřenost podle BIS

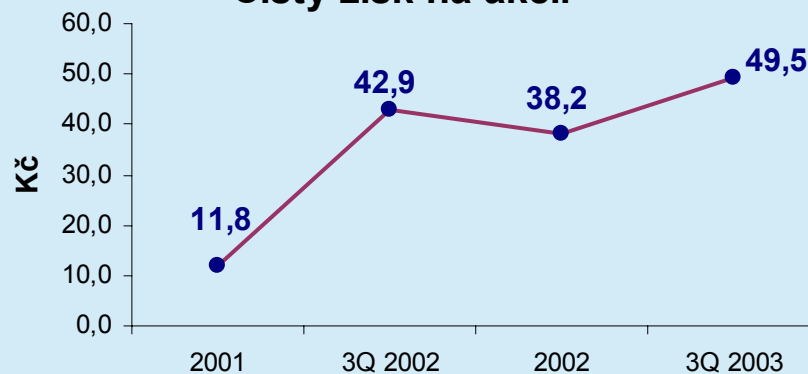
ČS Finanční skupina, mil. Kč	31.12.2000	31.12.2001	31.12.2002	30.9.2003
Tier I	23 678	25 525	30 947	33 754
Tier I+II	29 761	31 650	36 375	39 055
Rizikově vážená aktiva	166 450	175 782	201 813	214 062
Požadavek na kapitál na tržní riziko	1 542	1 302	1 481	2 373
<b>Kapitálová přiměřenost Tier I</b>	<b>12,7%</b>	<b>13,3%</b>	<b>14,0%</b>	<b>13,8%</b>
<b>Kapitálová přiměřenost Tier I+II</b>	<b>16,0%</b>	<b>16,5%</b>	<b>16,5%</b>	<b>16,0%</b>

# Vývoj finančních ukazatelů

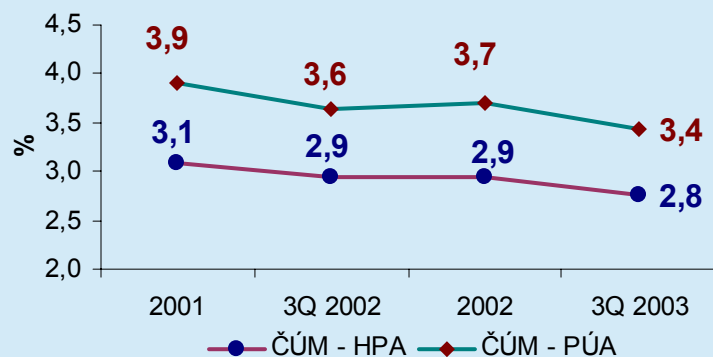
## ROE



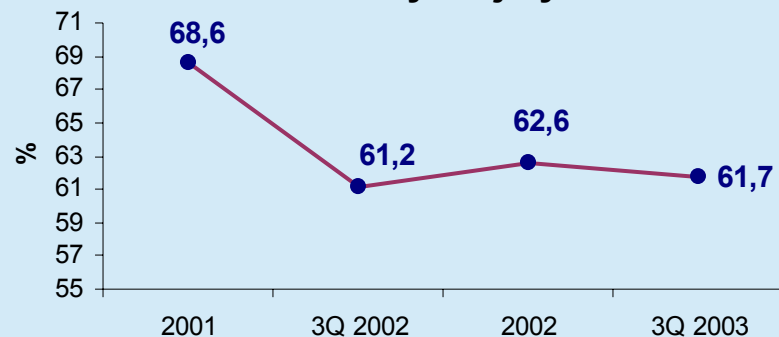
## Čistý zisk na akcii



## Čistá úroková marže



## Náklady/Příjmy



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

# *Úvěrové portfolio ČS*

*k 30. 9. 2003*

*Nekonsolidované (IFRS)*

# Úvěrové portfolio ve 3. čtvrtletí 2003

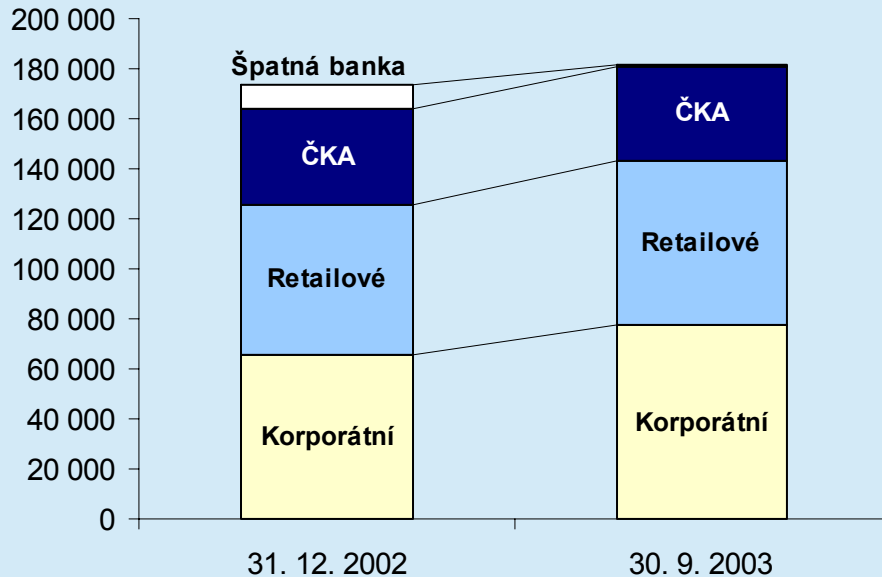
- **Tempo růstu\* portfolia se od počátku roku zrychlilo na + 15,8 mld. Kč (9,1 %) - ve srovnání se 3. čtvrtletím 2002 + 13,2 mld. Kč**
- **Hlavní vlivy růstu portfolia od počátku roku**
  1. Velké podniky + 7,2 mld. Kč (19,3 %)
  2. Retailové hypotéky + 6,3 mld. Kč (36,6 %)
- **Restrukturalizace úvěrového portfolia dokončena (prodej Špatné banky)**
- **Kvalita aktiv se zvýšila – podíl vysoce rizikových úvěrů klesl od počátku roku z 9,5 % na 4,6 % (8,4 % ve 2. čtvrtletí 2003)**
- **Rozpouštění rezerv ve výši 1,84 mld. Kč od počátku roku 2003 (především všeobecných rezerv)**

\* bez zahrnutí dopadu z prodeje Špatné banky ve výši 8,0 mld. Kč

# Struktura a vývoj úvěrového portfolia

## Dle segmentů

Vývoj úvěrového portfolia (IFRS, mil. Kč)



- Korporátní portfolio vzrostlo od počátku roku o 11,7 mld. Kč vlivem růstu úvěrů poskytnutých korporátním klientům působícím zejména v oblasti zpracovatelského průmyslu
- Retailové portfolio zaznamenalo nárůst od počátku roku o 5,8 mld. Kč
  - ⇒ Retailové hypotéky + 6,3 mld. Kč (fyzické osoby + malá podniková klientela)
  - ⇒ Sociální úvěry snížily portfolio o - 1,3 mld. Kč
  - ⇒ Úvěry fyzickým osobám podnikatelům + 0,9 mld. Kč (růst nezahrnuje prodej úvěrů poskytnutých fyzickým osobám ve výši 0,6 mld. Kč)
- Portfolio Špatné banky po jejím prodeji obsahuje pouze stále nepřevedená ring-fencová aktiva (0,7 mld. Kč)

	31.12.2002		30.9.2003		Změna ve 3. čtvrt. 2003	
	mil Kč	%	mil Kč	%	mil Kč	%
<b>Dobrá banka celkem</b>	<b>125 354</b>	<b>72,1%</b>	<b>142 857</b>	<b>78,7%</b>	<b>17 503</b>	<b>14,0%</b>
Korporátní portfolio	65 847	37,9%	77 561	42,7%	11 714	17,8%
Retailové portfolio	59 508	34,2%	65 296	36,0%	5 789	9,7%
<b>Česká konsolidační agentura</b>	<b>38 264</b>	<b>22,0%</b>	<b>37 994</b>	<b>20,9%</b>	<b>-270</b>	<b>-0,7%</b>
<b>Špatná banka celkem</b>	<b>10 163</b>	<b>5,8%</b>	<b>741</b>	<b>0,4%</b>	<b>-9 422</b>	<b>-92,7%</b>
<b>Celkem (DB + ČKA + ŠB)</b>	<b>173 781</b>	<b>100,0%</b>	<b>181 592</b>	<b>100,0%</b>	<b>7 811</b>	<b>4,5%</b>

# Struktura a vývoj úvěrového portfolia

## Meziroční srovnání

	30.9.2002		30.9.2003		Změna ve 3. čtvrt. 2003	
	mil Kč	%	mil Kč	%	mil Kč	%
<b>Dobrá banka</b>	<b>121 818</b>	<b>71,0%</b>	<b>142 857</b>	<b>78,7%</b>	<b>21 039</b>	<b>17,3%</b>
- velké podniky	40 205	23,4%	44 476	24,5%	4 271	10,6%
- malé a střední podnikání	24 298	14,2%	29 045	16,0%	4 747	19,5%
- města	6 293	3,7%	7 074	3,9%	781	12,4%
- hypotéky	19 451	11,3%	30 397	16,7%	10 946	56,3%
- fyzické osoby	22 780	13,3%	24 667	13,6%	1 887	8,3%
- sociální úvěry	8 790	5,1%	7 198	4,0%	-1 593	-18,1%
<b>Česká konsolidační agentura</b>	<b>39 712</b>	<b>23,1%</b>	<b>37 994</b>	<b>20,9%</b>	<b>-1 717</b>	<b>-4,3%</b>
<b>Špatná banka</b>	<b>10 099</b>	<b>5,9%</b>	<b>741</b>	<b>0,4%</b>	<b>-9 358</b>	<b>-92,7%</b>
<b>Celkem (DB + ČKA + ŠB)</b>	<b>171 628</b>	<b>100,0%</b>	<b>181 592</b>	<b>100,0%</b>	<b>9 964</b>	<b>5,8%</b>

➤ **Meziroční růst\* portfolia Dobrá banka ve výši + 21,6 mld. Kč zejména ovlivněn vývojem v oblastech**

- ⇒ Hypotéky + 10,9 mld. Kč (z toho + 7,4 mld. Kč připadá na FO)
- ⇒ Malé a střední podnikání + 4,7 mld. Kč
- ⇒ Fyzické osoby (FO) + 2,5 mld. Kč

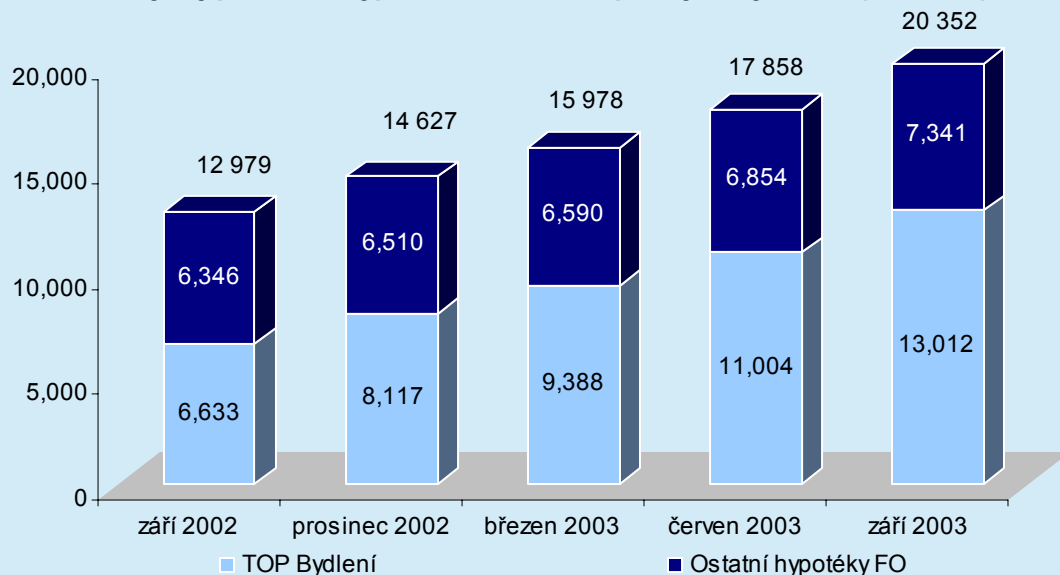
\* nezahrnuje dopad prodeje Špatné banky na portfolio Dobrá banka (- 0,6 mld. Kč v segmentu fyzické osoby)

# Retailové hypotéky

## Fyzické osoby (FO)

Hypotéky FO vzrostly od počátku roku o 5,7 mld. Kč (+ 39,1 %)

Vývoj portfolia hypotečních úvěrů poskytnutých FO (v mil Kč)



Kvalita portfolia hypotečních úvěrů poskytnutých FO

v mil Kč	30.6.2003		30.9.2003		31.12.2002	
	Objem	Podíl	Objem	Podíl	Objem	Podíl
<b>Celkem</b>	17 858	100,0%	20 352	100,0%	14 627	100,0%
Klasifikované úvěry (ČNB 2-5)	209	1,2%	241	1,2%	267	1,8%
Vysoce rizikové úvěry (ČNB 3-5)	132	0,7%	152	0,7%	117	0,8%

### ➤ Klíčový produkt TOP Bydlení

- ⇒ Růst od počátku roku + 4,9 mld. Kč (+ 60,3 %)
- ⇒ Podíl tohoto produktu na hypotékách poskytnutých FO stále roste - ve srovnání s koncem roku 2002 růst z 58,8% na současných 63,9 %

### ➤ Účel čerpání hypoték

- ⇒ 47 % koupě (43 % k 12/2002)
- ⇒ 40 % výstavba (43 % k 12/2002)
- ⇒ 13 % renovace (14 % k 12/2002)

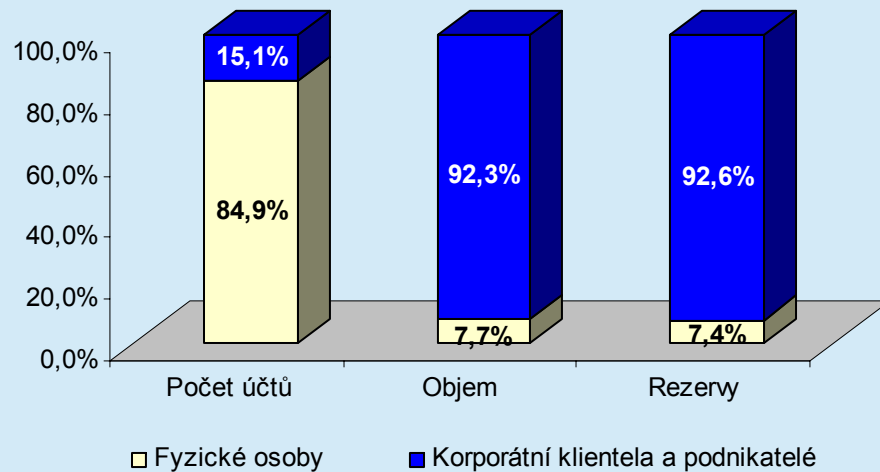
### ➤ Kvalita portfolia

- ⇒ Podíl klasifikovaných úvěrů poklesl na 1,2 % (1,8 % k 12/2002)
- ⇒ Podíl vysoce rizikových úvěrů zůstal stabilní na 0,7 %

### ➤ Průměrná doba splatnosti 16,1 let

# Prodej Špatné banky

Prodej Špatné banky k 31. 8. 2003



- Realizace v září 2003
- Prodejní cena 775 mil. Kč (ukazatel návratnosti 9,7 %)
- Rozdělení prodaných úvěrů dle kategorií ČNB
  - ⇒ 99 % ztrátové úvěry
  - ⇒ 1% pochybné úvěry

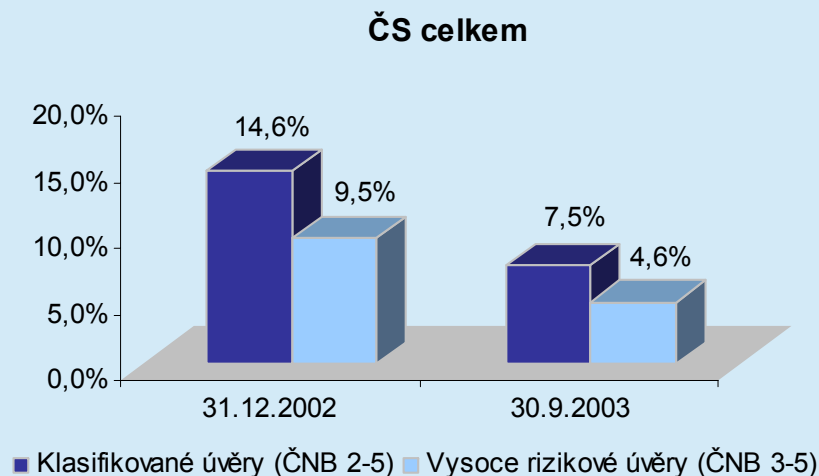
mil. Kč	Počet účtů	Objem	Rezervy
Fyzické osoby	17 252	612	587
Korporátní klientela a podnikatelé	3 072	7 349	7 333
<b>Celkem</b>	<b>20 324</b>	<b>7 962</b>	<b>7 920</b>



# Kvalita úvěrového portfolia

## ČS celkem

### Kvalita portfolia se stále zvyšuje



v mil Kč	31.12.2002		30.9.2003	
	Objem	Podíl	Objem	Podíl
<b>ČS celkem</b>	<b>173 781</b>	<b>100,0%</b>	<b>181 592</b>	<b>100,0%</b>
Klasifikované úvěry (ČNB 2-5)	25 426	14,6%	13 564	7,5%
Vysoce rizikové úvěry (ČNB 3-5)	16 519	9,5%	8 435	4,6%

#### ➤ Kvalita celkového portfolia ČS ovlivněna

- ⇒ Prodejem Špatné banky - 8,0 mld. Kč (vysoce rizikové úvěry)
- ⇒ Převodem úvěrů do ČKA ve výši - 1,2 mld. Kč (vysoce rizikové úvěry)

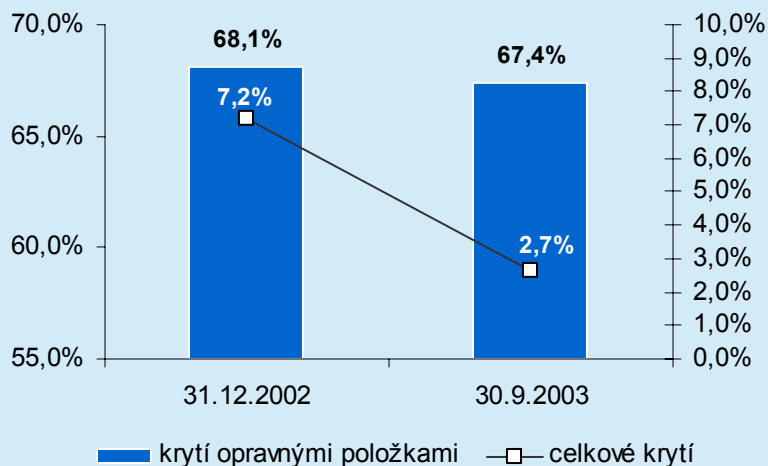
#### ➤ Vyjma těchto efektů

- ⇒ Klasifikované úvěry poklesly o 2,7 mld. Kč od počátku roku díky zlepšení v kategorii sledovaných úvěrů (2,1 mld. Kč spojené s technickou změnou klasifikace klienta hodnoceného jako státní riziko v lednu 2003)
- ⇒ Vysoce rizikové úvěry vzrostly o 1,1 mld. Kč od počátku roku

# Zajištění úvěrů

I přes prodej Špatné banky celkové krytí klasifikovaných úvěrů a vysoce rizikových úvěrů posíleno

Ukazatele krytí úvěrového portfolia ČS



- Pokles opravných položek (8,0 mld. Kč) v důsledku prodeje Špatné banky
- Ukazatel celkového krytí (zajištění + opravné položky) zůstal stabilní
- Klasifikované úvěry
  - ⇒ Ukazatel celkového krytí 97,0 % (96,3 % na konci roku 2002)
  - ⇒ Krytí opravnými položkami 35,5 % (49,1 % na konci roku 2002)
- Vysoce rizikové úvěry
  - ⇒ Ukazatel celkového krytí 114,5 % (106,3 % na konci roku 2002)
  - ⇒ Krytí opravnými položkami 53,9 % (73,8 % na konci roku 2002)

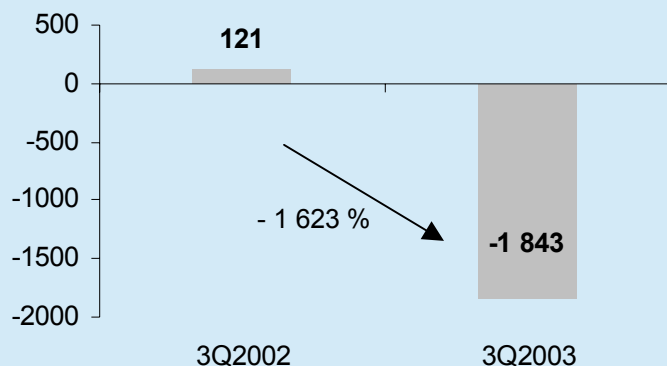
v mil. Kč		Objem	Zajištění	Opravné položky*	Ukazatel krytí
<b>Česká spořitelna</b>		<b>181 592</b>	<b>117 508</b>	<b>4 818</b>	<b>2,7%</b>
Klasifikace ČNB	Standardní	168 028	109 172	0	0,0%
	Sledovaný	5 129	3 225	269	5,2%
	Nestandardní	3 550	2 534	683	19,2%
	Pochybný	1 982	1 498	1 027	51,8%
	Ztrátový	2 903	1 080	2 840	97,8%
Klasifikované úvěry (ČNB 2-5)		13 564	8 337	4 818	35,5%
Vysoce rizikové úvěry (ČNB 3-5)		8 435	5 112	4 549	53,9%

\* pouze specifické rezervy

Nekonsolidované úvěrové portfolio k 30. 9. 2003

# Rezervy a opravné položky na úvěrová rizika

Tvorba rezerv a opravných položek  
(mil. Kč, IFRS)



- Pouze ČS : rozpouštění rezerv a opravných položek ve výši 1 843 mil. Kč od počátku roku podstatně ovlivněno prodejem portfolia Špatné banky a rozpouštěním (použitím) všeobecných rezerv

- ⇒ SR rozpouštění - 802 mil. Kč
- ⇒ SR vymáhání pohledávek - 1 029 mil. Kč
- ⇒ IFRS úprava - 12 mil. Kč

---

- ⇒ Rozpouštění celkem - 1 843 mil. Kč

- Skupina ČS : rozpouštění rezerv ve výši 1 746 mil. Kč od počátku roku (tvorba rezerv dceřinými společnostmi + 97 mil. Kč)

Pozn: SR – specifické rezervy

IFRS v mil. Kč	Opravné položky	Všeobecné rezervy*	Rezervy* a opravné položky
Stav k 1.1.2003	12 491	6 054	18 545
+ tvorba	-802	0	-802
- vymáhání pohledávek	-1 029	0	-1 029
- použití (odpisy)	-5 854	-1 956	-7 811
+ úprava**	+ 13	0	+ 13
Stav k 30.9.2003	4 818	4 098	8 915

pozn: (+) tvorba, (-) rozpouštění

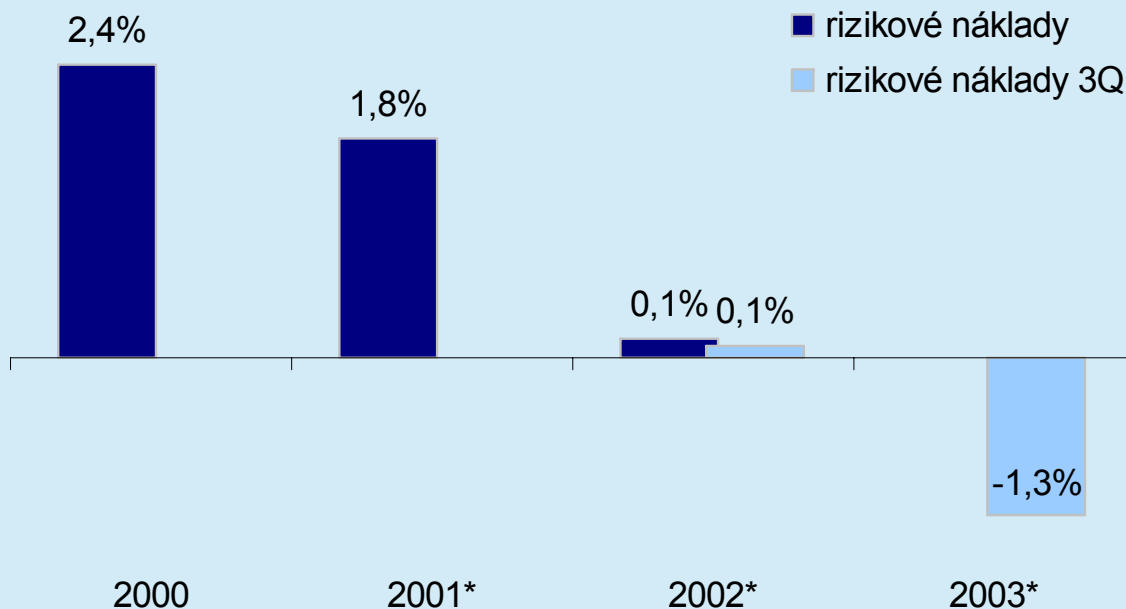
\* včetně rezerv na záruky (podrozvaha) ve výši 683 mil. Kč (9/03)

\*\* úprava neobsahuje dopady tvorby rezerv, které jsou rozvahově neutrální

# Vývoj rizikových nákladů

## ČS celkem (IFRS)

Vývoj rizikových nákladů



\* bez ČKA

➤ Rizikové<sup>1)</sup> náklady portfolia  
klientských úvěrů (bez ČKA)  
+ 0,1 % p.a. ve 3. čtvrtletí 2003

➤ Rizikové<sup>1)</sup> náklady podle  
segmentů

⇒ Korporátní portfolio + 0,37 %

⇒ Retailové portfolio + 0,20 %

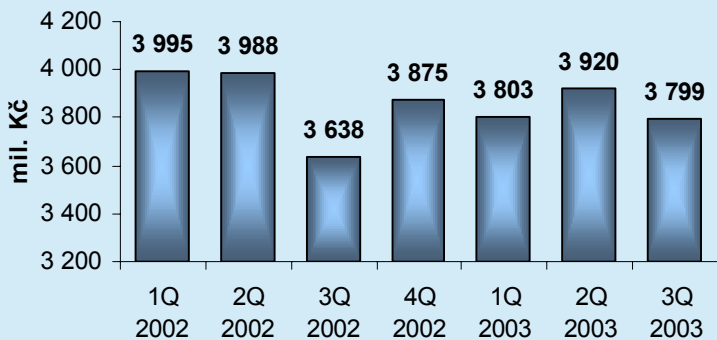
1) vyjma efektu z prodeje Špatné banky  
a rozpouštění všeobecných rezerv

# *Přílohy*

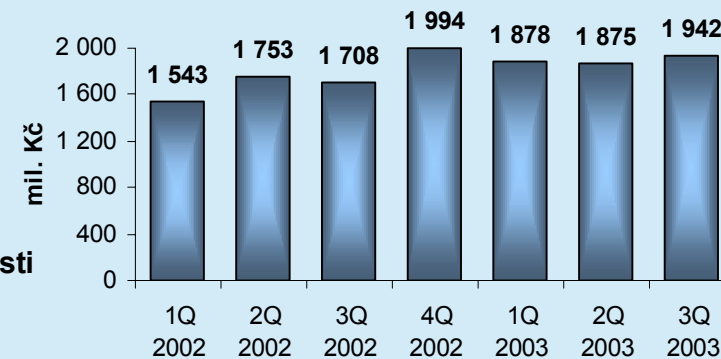
# Konsolidovaný výkaz zisků a ztrát

## Vývoj po čtvrtletích

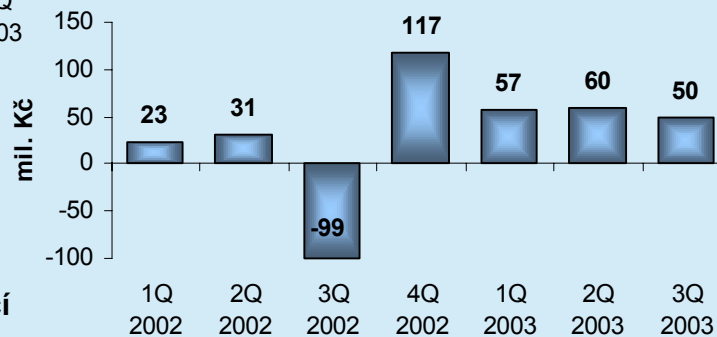
### Čistý úrokový výnos



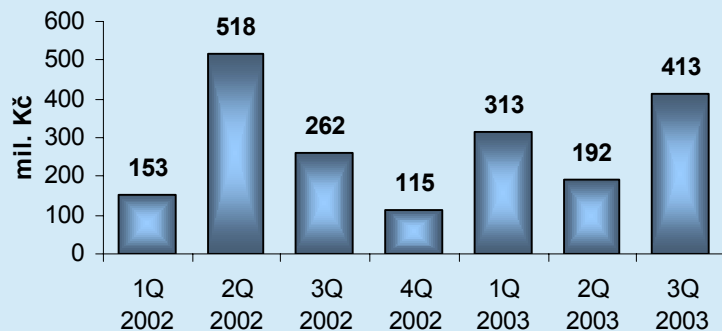
### Čisté příjmy z poplatků a provází



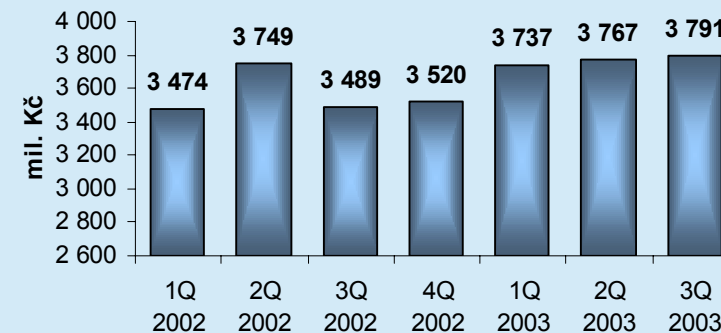
### Výnosy z pojišťovací činnosti



### Čistý zisk/(ztráta) z obchodních operací

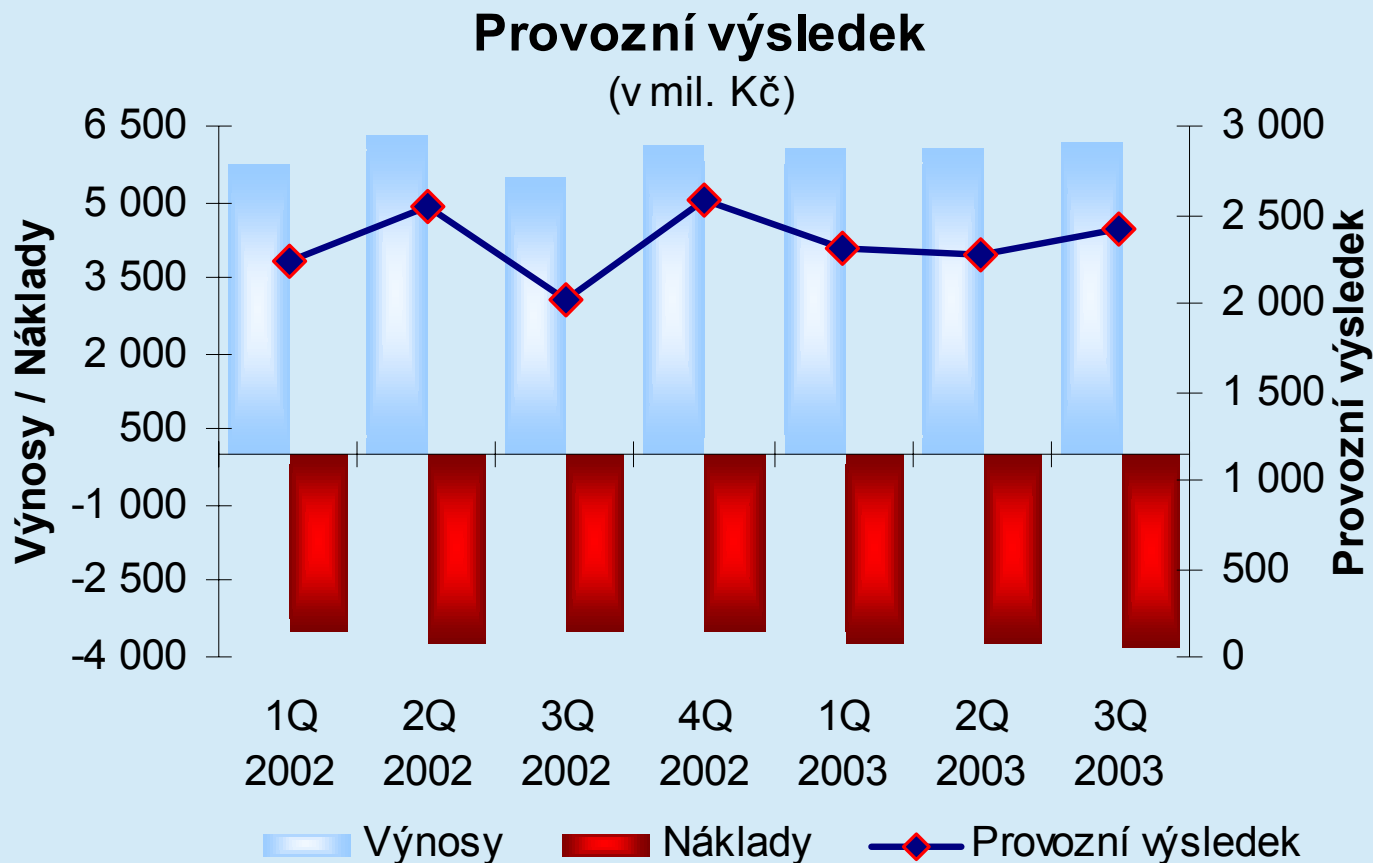


### Všeobecné provozní náklady



# Provozní výsledek

Vývoj po čtvrtletích



# Makroekonomická situace

	1999	2000	2001	2002	2003f	2004f
Reálný HDP (meziroční růst, %)	0,5	3,3	3,1	2,0	2,5	3,5
Spotřeba domácností (meziroční růst, %)	1,9	2,3	3,8	3,9	3,5	3,0
Tvorba fixního kapitálu (meziroční růst, %)	-1,0	5,3	5,5	0,6	1,5	3,0
Nominální mzdy (meziroční růst, %)	8,2	6,6	8,5	7,3	6,0	7,0
Maloobchodní prodej (meziroční růst, %)	3,0	4,7	4,3	2,7	4,0	3,5
Průmyslová výroba (meziroční růst, %)	-3,1	5,1	6,8	4,9	6,0	5,5
CPI (ke konci roku, %)	2,5	4,0	4,1	0,6	1,5	4,0
Nezaměstnanost	9,4	8,8	8,9	9,8	10,5	9,0
Export (USD mld.)	26,3	29,1	33,4	38,2	46,2	53,3
Import (USD mld.)	28,2	32,2	36,4	40,7	48,9	56,0
Obchodní bilance (% HDP)	-3,4	-6,2	-5,4	-3,2	-3,2	-2,7
Přímé zahr. investice (USD mld., kumul.)	16,9	21,8	27,5	35,9	39,9	43,9
Běžný účet platební bilance (% HDP)	-2,7	-5,3	-5,7	-6,5	-5,0	-4,3
Deficit státního rozpočtu (% HDP)	-1,6	-2,4	-3,1	-2,0	-5,5	-5,6
Intervenční sazba ČNB	5,3	5,25	4,75	2,75	2,00	2,75
Krátkodobá úroková sazba (3 měsíce)	6,7	5,3	5,1	3,5	2,3	2,6
Dlouhodobá úroková sazba (10 let)	7,8	7,0	6,4	4,9	4,2	4,5
CZK / USD, průměr	35,1	38,6	38,0	32,7	28,3	25,9
CZK / USD, konec roku	35,8	38,7	35,6	30,4	26,3	25,8
CZK / EUR, průměr	36,9	35,6	34,1	30,8	31,8	30,4
CZK / EUR, konec roku	36,2	34,9	31,7	31,5	31,6	29,7

Tučně vyznačená data představují konečné údaje



# Vývoj podílů ČS na trhu

dle statistik ČNB	31.12.2001	31.12.2002	30.9.2003	změna
Celková aktiva	18,6%	18,7%	20,1%	↑
Úvěry klientům	12,0%	18,4%	18,7%	↑
Mezibankovní úvěry	11,5%	5,8%	7,1%	↑
Primární vklady	25,0%	20,2%	22,5%	↑
Retailové vklady	32,5%	27,9%	28,2%	↑
Retailové úvěry	31,7%	30,9%	26,5%	↓
Hypotéky	21,9%	27,6%	28,8%	↑
Retailové hypotéky	24,3%	29,0%	28,6%	↓
Bankomaty	50,0%	41,5%	40,9%	↓
Platební karty	47,4%	44,6%	40,8%	↓

# Struktura úvěrového portfolia

	31.12.2002		30.9.2003		Změna ve 3. čtvrt. 2003	
	mil Kč	%	mil Kč	%	mil Kč	%
<b>1. Dobrá banka celkem</b>	<b>125 354</b>	<b>72,1%</b>	<b>142 857</b>	<b>78,7%</b>	<b>17 503</b>	<b>14,0%</b>
1.1. Korporátní portfolio	65 847	37,9%	77 561	42,7%	11 714	17,8%
- velké podniky	37 294	21,5%	44 476	24,5%	7 182	19,3%
- střední podniky	20 466	11,8%	23 178	12,8%	2 712	13,3%
- města	3 241	1,9%	3 146	1,7%	-95	-2,9%
- hypotéky	4 846	2,8%	6 760	3,7%	1 914	39,5%
1.2. Retailové portfolio	59 508	34,2%	65 296	36,0%	5 789	9,7%
- fyzické osoby	24 406	14,0%	24 667	13,6%	262	1,1%
- sociální úvěry	8 478	4,9%	7 198	4,0%	-1 280	-15,1%
- malé a střední podnikání	5 299	3,0%	5 867	3,2%	568	10,7%
- města	4 026	2,3%	3 928	2,2%	-98	-2,4%
- hypotéky	17 299	10,0%	23 637	13,0%	6 337	36,6%
<b>2. Česká konsolidační agentura</b>	<b>38 264</b>	<b>22,0%</b>	<b>37 994</b>	<b>20,9%</b>	<b>-270</b>	<b>-0,7%</b>
<b>3. Špatná banka celkem</b>	<b>10 163</b>	<b>5,8%</b>	<b>741</b>	<b>0,4%</b>	<b>-9 422</b>	<b>-92,7%</b>
3.1. Ring Fencing	1 952	1,1%	741	0,4%	-1 211	-62,0%
3.2. 100% oprávkované úvěry	8 211	4,7%	0	0,0%	-8 211	-100,0%
<b>4. Celkem (DB + ČKA + ŠB)</b>	<b>173 781</b>	<b>100,0%</b>	<b>181 592</b>	<b>100,0%</b>	<b>7 811</b>	<b>4,5%</b>

# Klíčové ukazatele kvality úvěrového portfolia

KLÍČOVÉ UKAZATELE	12/2002	09/2003	Změna
Česká spořitelna - úvěry klientům			
<i>Vysoce rizikové úvěry* / Celkové úvěry</i>	9,5%	4,6%	↓
<i>NPL** / Celkové úvěry</i>	6,5%	2,3%	↓
<i>Rezervy na ztráty z úvěrů*** / Celkové úvěry</i>	10,7%	4,9%	↓
<i>Rezervy na ztráty z úvěrů*** / NPL**</i>	164,7%	209,6%	↑

\* úvěry v kategoriích ČNB 3-5

\*\* úvěry více než 90 dní po splatnosti

\*\*\* opravné položky & všeobecné rezervy

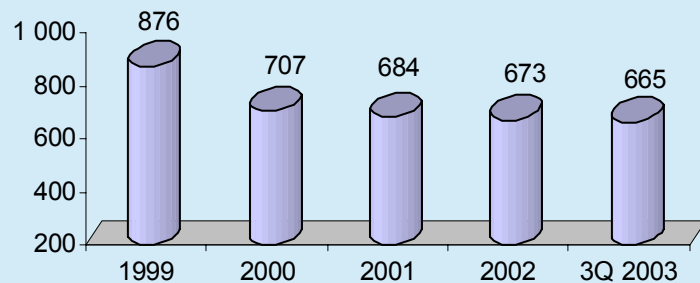
- **Výrazné zlepšení ukazatelů kvality je způsobeno prodejem Špatné banky**
- **Pokles ukazatele krytí úvěrů opravnými položkami ovlivněn**
  - ⇒ odpisy (týkající se zejména prodeje Špatné banky)
  - ⇒ rozpouštěním rezerv a opravných položek a vymáháním pohledávek
- **Růst ukazatele krytí NPL úvěrů opravnými položkami**
  - ⇒ objem NPL úvěrů klesal rychleji než ukazatel krytí úvěrů opravnými položkami těchto úvěrů (NPL jsou také kryty všeobecnými rezervami)

# Restrukturalizační rezerva

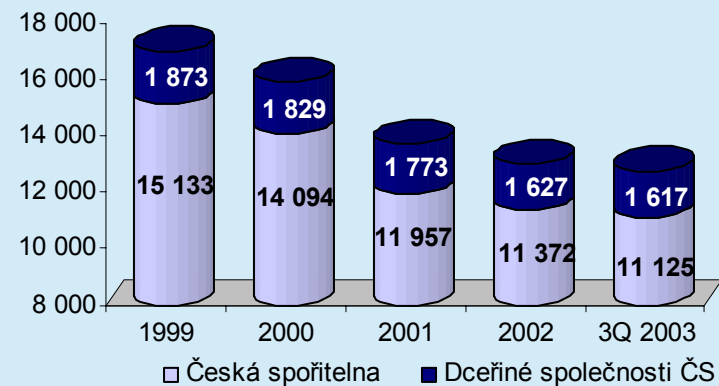
mil. Kč	Zůstatek k 1. 1. 2003	Použití	Rozpuštění	Tvorba	Zůstatek k 30. 9. 2003
Uzavírání poboček	58	-2	0	0	56
Výměna softwarového vybavení	113	-113	0	0	0
Předčasné uvolňování pronajatých prostor	45	0	0	0	45
Platby a odstupné v souvislosti s uvolňováním pracovníků	172	-67	0	0	105
Odprodej nepotřebného majetku	256	-4	-1	0	251
<b>Celkem</b>	<b>644</b>	<b>-186</b>	<b>-1</b>	<b>0</b>	<b>457</b>

# Obchodní ukazatele

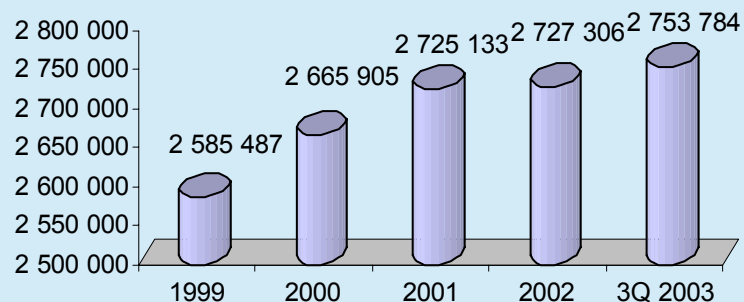
## Počet poboček



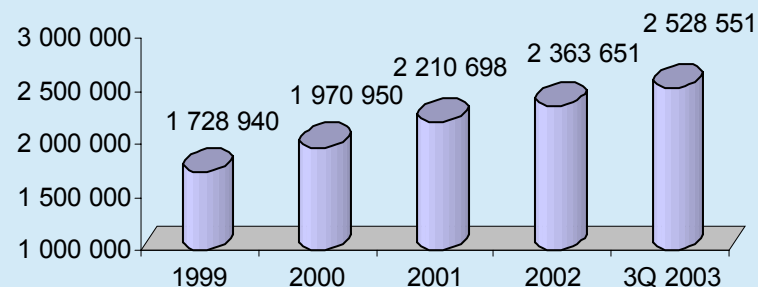
## Počet zaměstnanců



## Počet sporožirových účtů



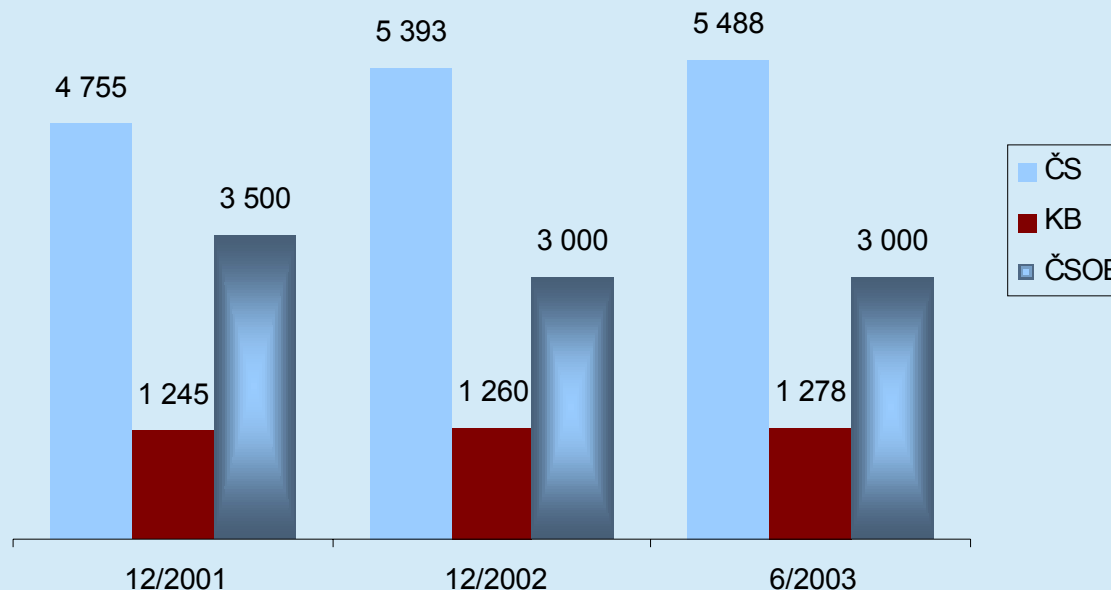
## Počet vydaných karet



# Počet klientů

	31.12.2001	30.9.2002	31.12.2002	30.9.2003
<b>Finanční skupina ČS</b>	<b>4 754 847</b>	<b>5 239 156</b>	<b>5 393 492</b>	<b>5 499 355</b>
Česká spořitelna	4 037 721	4 392 561	4 539 886	4 616 085
Dceřiné společnosti ČS	717 126	846 595	853 606	883 270

Počty klientů

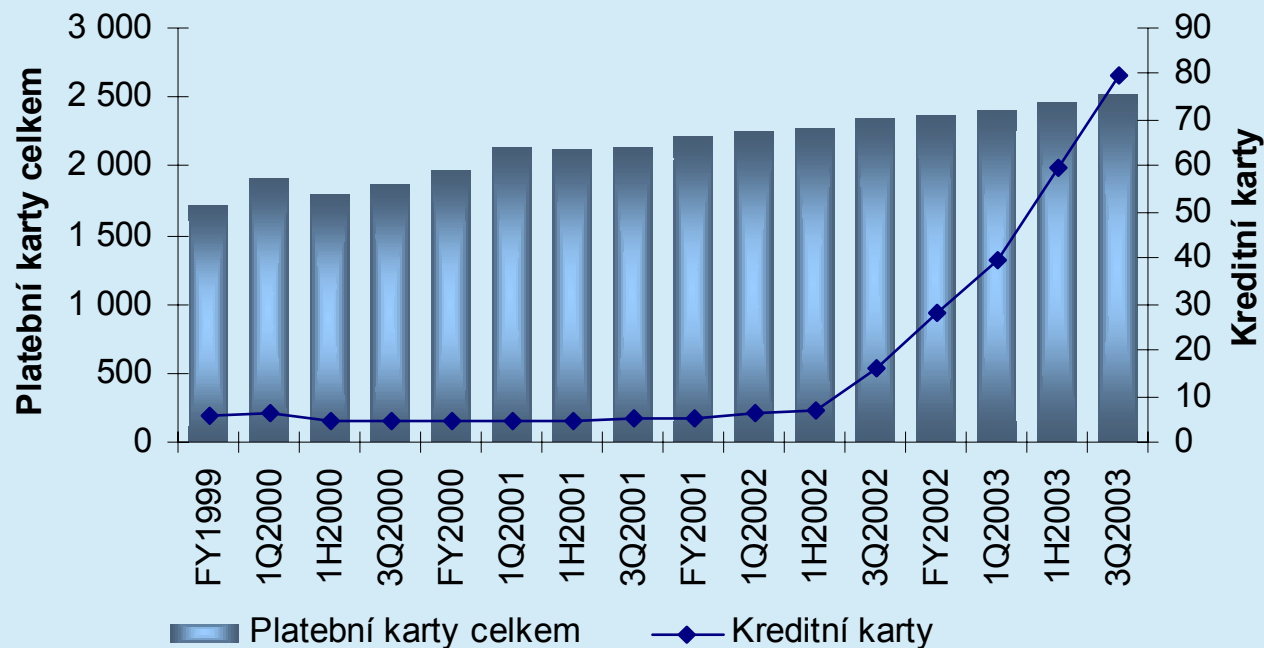


# Platební karty

	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002	30.9.2003
Debetní karty	891 894	1 079 822	1 335 048	1 723 481	1 966 218	2 205 480	2 335 600	2 449 137
Kreditní karty	9	557	3 217	5 459	4 732 *)	5 387	28 051	79 414
<b>Platební karty celkem</b>	<b>891 903</b>	<b>1 080 379</b>	<b>1 338 265</b>	<b>1 728 940</b>	<b>1 970 950</b>	<b>2 210 867</b>	<b>2 363 651</b>	<b>2 528 551</b>

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

**Vývoj počtu kreditních karet**  
(v tisících)



# Čistý zisk vybraných dceřiných společností

IFRS, mil. Kč	30.9.2002	30.9.2003	Změna v %
Stavební spořitelna ČS	177	189	6,8
Investiční společnost ČS	-25	13	-152,0
Leasing ČS	93	58	-37,6
Penzijní fond ČS*	158	248	57,0
Pojišťovna ČS	87	109	25,3
Factoring ČS	11	16	45,5

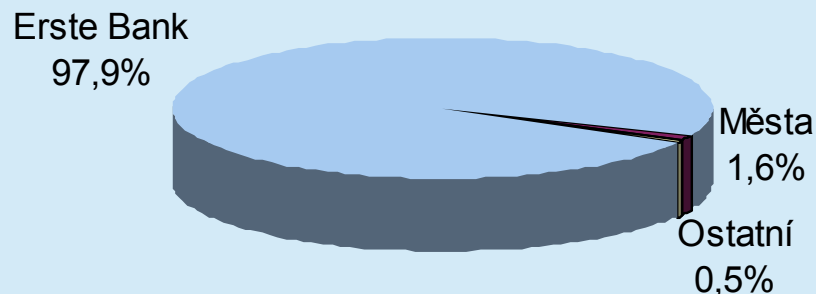
Poznámka: Výsledky nezahrnují poplatky placené dceřinými společnostmi bance za poskytované služby.

\* Dle zákona o penzijním připojištění rozděluje penzijní fond mezi své klienty minimálně 85 % zisku vytvořeného dle českých účetních standardů (CAS).

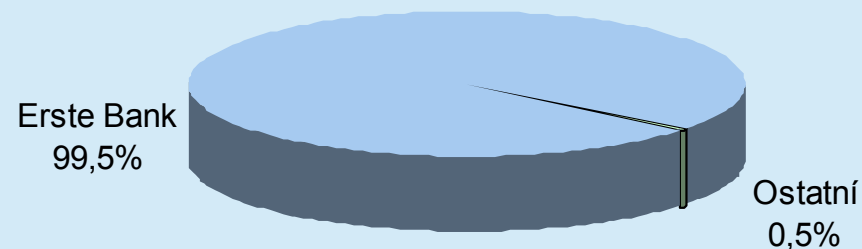


# Struktura akcionářů

**Akcionářská struktura**  
30.9.2003



**Rozdělení hlasovacích práv**  
30.9.2003



Vývoj % podílu Erste Bank v České spořitelně

Datum	15.8.2000	31.12.2000	31.12.2001	31.12.2002	30.9.2003
% změna podílu	52,1%	52,6%	52,2%	93,6%	97,9%

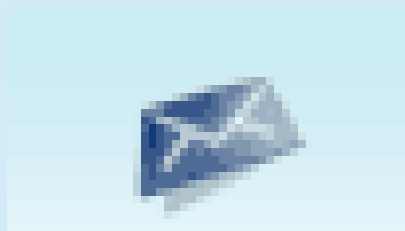
# Jistota a důvěra



- Česká spořitelna je držitelem ocenění „Banka roku 2003 pro Českou republiku“ v soutěži The Banker Awards 2003
- Česká spořitelna je držitelem ocenění MasterCard „Banka roku 2003“ \*, které získala na základě hodnocení více než 300 nezávislých odborníků v soutěži pořádané společností Fincentrum
- V této soutěži zvítězila také v kategorii „Hypotéka roku 2003“ \* a umístila se jako druhá v hlasování veřejnosti na pozici „Nejdůvěryhodnější banka roku 2003“ \*
- Banka je již třetím rokem držitelem ocenění „Nejdůvěryhodnější značka v České republice“

\* stejná ocenění získala banka i v roce 2002

# 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](mailto:hurbanova@csas.cz)

**Fax: 26107-3164**

**Internet: [www.csas.cz](http://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](mailto:jarmvankova@csas.cz)

**E-mail: [csas@csas.cz](mailto:csas@csas.cz)**

**Reuters: SPOPsp.PR**