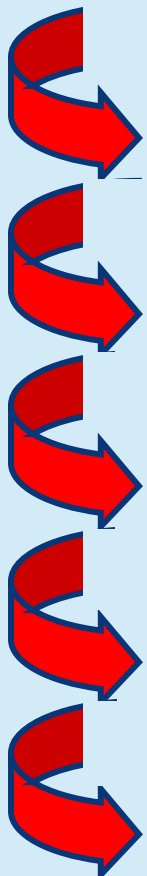


# Česká Spořitelna

## *Neauditované konsolidované IFRS výsledky za rok 2003*

17. března 2004

# Obsah



**Hlavní fakta roku 2003** 3

**Hospodářské výsledky za rok 2003** 8

**Úvěrové portfolio ČS** 24

**Výhled na rok 2004** 34

**Přílohy** 38

# *Hlavní fakta roku 2003*

# Rok 2003

- **ČS dosáhla rekordního zisku a návratnosti kapitálu (ROE)**
- **ČS překonala nepříznivé prostředí nízkých úrokových sazeb prostřednictvím**
  - ⇒ výrazného růstu úvěrů, vkladů, příjmů z poplatků, zisku z obchodování, spravovaných aktiv a výnosů z pojišťovací činnosti
  - ⇒ přísného řízení nákladů, kdy součet personálních a ostatních administrativních nákladů zůstal v roce 2003 na úrovni roku 2002
  - ⇒ Mimořádného rozpouštění všeobecných rezerv a jednorázového efektu z prodeje Špatné banky
- **Počet klientů se zvýšil díky schopnosti ČS poskytnout to nejlepší v profesionalitě svých zaměstnanců, produktech, cenách, distribučních kanálech a dostupnosti. Dosažené výsledky v kvalitě služeb indikují zvyšující se úroveň spokojenosti klientů ČS.**
- **Navržena výplata dividendy ve výši 30 Kč na jednu akcii (20 Kč na jednu akcii pro rok 2002)**

# Hlavní fakta 2003

## Akcionáři

	<u>SKUTEČNOST</u>	<u>CÍL</u>
➤ Růst zisku	31,2 %	15 – 20 %
➤ ROE	23,7 %	> 20,0 %
➤ Náklady / výnosy	59,8 %	60 – 62 %

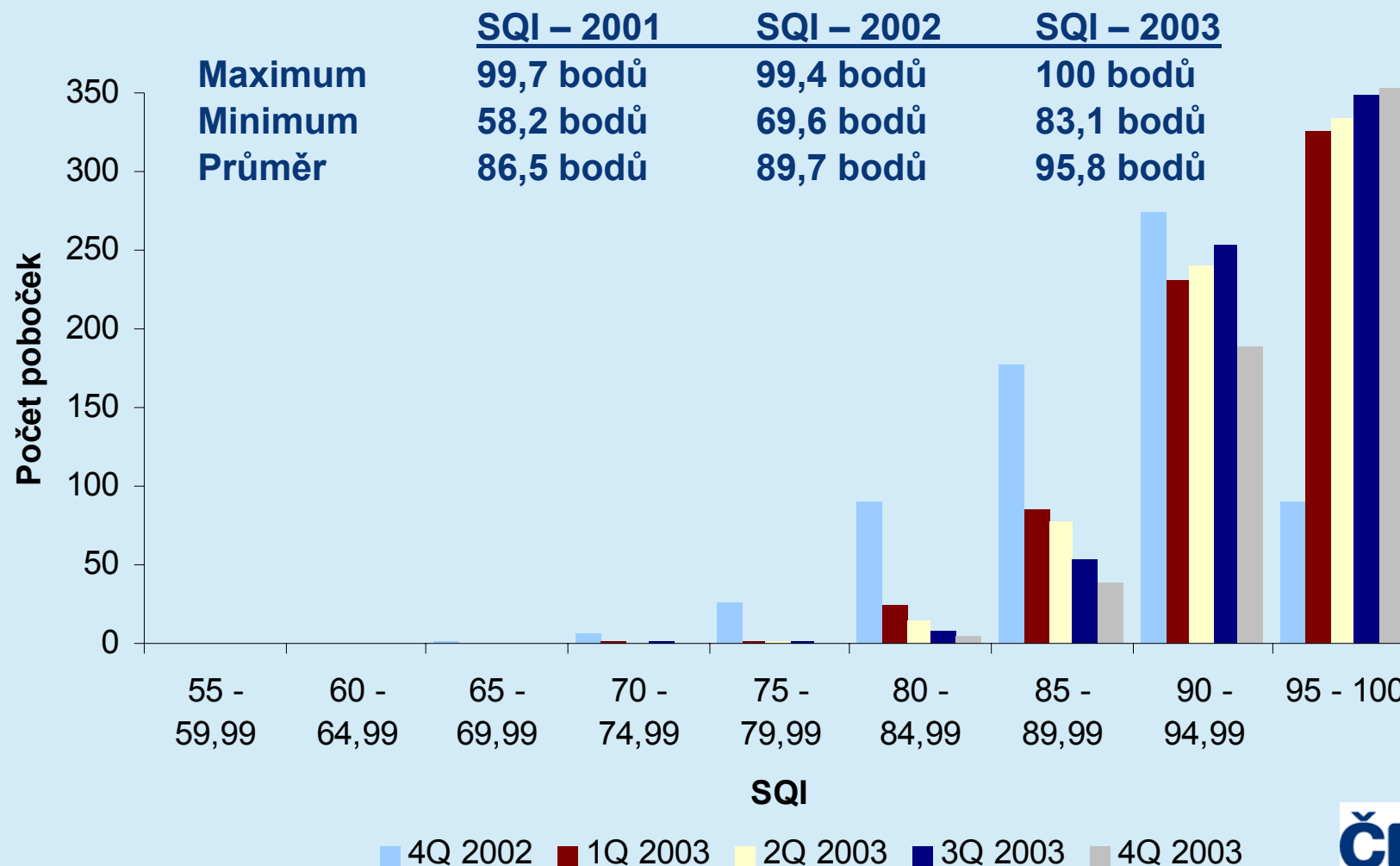
# Hlavní fakta 2003

## Klienti

- ČS v roce 2003 podruhé získala titul „Banka roku“
- Objem hypotečních úvěrů vzrostl o 56,6 %
- Rozsah služeb a kvalita internetového bankovníctví rozšířena
- ČS má nejvíce uživatelů internetového bankovníctví v České republice
- Založena nová dceřiná společnost pro on-line obchodování s cennými papíry Brokerjet ČS
- Rozšíření sítě bankomatů (více než 1 000) a služeb telefonního klientského centra v souladu s rostoucí poptávkou ze strany klientů
- Počet držitelů kreditních karet se meziročně zvýšil o 260%

# Vývoj indexu kvality služeb

## Výrazné zlepšení Indexu kvality služeb (SQI)



# *Neauditované konsolidované výsledky podle IFRS za rok 2003*

IFRS – Mezinárodní standardy pro finanční výkaznictví



# Konsolidovaný výkaz zisků a ztrát za rok 2003

## Hlavní body

- Provozní zisk se meziročně zvýšil o 8,1 % na 10 141 mil Kč
- Čistý zisk vzrostl ve srovnání s rokem 2002 o 31,2 % na 7 615 mil Kč (s vyloučením mimořádného rozpouštění všeobecných rezerv by čistý zisk vzrostl o cca 19 %)
- Ukazatel ROE dosáhl 23,7 % (2002: 21,4 %); ROA 1,4 % (2002: 1,1 %)
- Čistý úrokový výnos se nepatrně zvýšil o 0,6 % na 15 585 mil. Kč i přes nepříznivé prostředí nízkých úrokových sazeb
- Čistý příjem z poplatků a provizí vzrostl o 14,5 % na 8 012 mil Kč
- Součet personálních a ostatních administrativních nákladů zůstal na úrovni roku 2002; odpisy vzrostly o 37,5 %
- Ukazatel poměru nákladů k výnosům poklesl na 59,8 % (2002: 60,3 %)

# Konsolidovaný výkaz zisků a ztrát

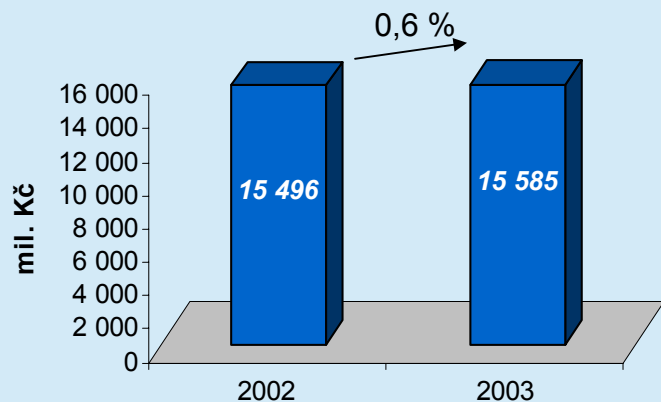
IFRS, konsol., mil. Kč	2002	2003	Změna v %
Čistý úrokový výnos	15 496	15 585	0,6
Rezervy a opravné položky k úvěrům a pohledávkám	-289	1 970	n/a
Čisté příjmy z poplatků a provizí	6 997	8 012	14,5
Čistý zisk/(ztráta) z obchodních operací	1 048	1 321	26,0
Všeobecné provozní náklady	-14 232	-15 104	6,1
Výnosy z pojišťovací činnosti	72	327	354,2
Ostatní provozní výsledky	-183	-1 170	539,3
<b>Zisk/(ztráta) před zdaněním</b>	<b>8 909</b>	<b>10 941</b>	<b>22,8</b>
Daň z příjmu	-2 917	-3 149	8,0
<b>Zisk/(ztráta) po zdanění</b>	<b>5 992</b>	<b>7 792</b>	<b>30,0</b>
Menšinové podíly	-187	-177	-5,3
<b>Čistý zisk/(ztráta) za účetní období</b>	<b>5 805</b>	<b>7 615</b>	<b>31,2</b>
Provozní výnosy	23 613	25 245	6,9
Provozní náklady	-14 232	-15 104	6,1
<b>Provozní zisk</b>	<b>9 381</b>	<b>10 141</b>	<b>8,1</b>
<b>Ukazatel poměru nákladů k příjmům (v %)</b>	<b>60,3%</b>	<b>59,8%</b>	
<b>Návratnost kapitálu (ROE, v %)</b>	<b>21,4%</b>	<b>23,7%</b>	

Pozn.: Údaje za rok 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

# Konsolidovaný výkaz zisků a ztrát

## Čistý úrokový výnos

### Čistý úrokový výnos v roce 2003 mírně vzrostl o 0,6 %



IFRS, konsol., mil. Kč	2002	2003	Změna v %
<b>Přijaté úrokové výnosy</b>	<b>25 813</b>	<b>22 753</b>	<b>-11,9</b>
- z pohledávek za bankami	6 182	3 393	-45,1
- z pohledávek za klienty	12 550	12 357	-1,5
- z cenných papírů	6 940	6 494	-6,4
- ostatní úrokové výnosy	141	509	261,0
<b>Placené úrokové náklady</b>	<b>-10 317</b>	<b>-7 168</b>	<b>-30,5</b>
- za závazky k bankám	-1 179	-946	-19,8
- za závazky ke klientům	-8 160	-5 456	-33,1
- za cenných papírů	-213	-84	-60,6
- ostatní úrokové náklady	-765	-682	-10,8

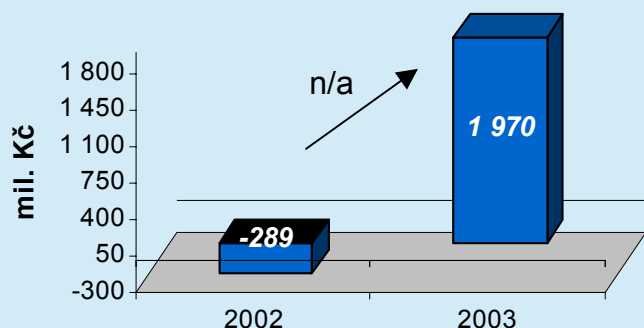
#### Hlavní vlivy:

- Negativní vliv nižších úrokových sazeb (pokles 2T repo sazby o 75 b.b. na 2.0%) do značné míry kompenzován růstem objemů vkladů a úvěrů
- Nižší kompenzace majetkové újmy ze sociálních úvěrů v souvislosti s jejich meziročním poklesem o 1,4 mld. Kč (negativní vliv na čistý úrokový výnos ve výši 146 mil. Kč)
- Nižší úrokové výnosy z pohledávek za bankami jsou způsobeny nižšími úrokovými sazbami, ale rovněž i poklesem poskytnutých mezibankovních úvěrů o cca 25 mld. Kč
- Neúročené zůstatky na anonymních vkladních knížkách (8,6 mld. Kč na konci roku 2003) - pozitivní vliv na čistý úrokový výnos přibližně 117 mil. Kč

# Konsolidovaný výkaz zisků a ztrát

## Rezervy a opravné položky k úvěrům a pohledávkám

### Tvorba rezerv a opravných položek ovlivněna především prodejem Špatné banky a rozpouštěním všeobecných rezerv



v mil. Kč, nekons., IFRS	Opravné položky	Všeobecné rezervy	Rezervy a opravné položky
Stav k 1.1.2003	12,491	5,371	17,861
Tvorba(+)/Rozpouštění(-)	-839	-317	-1,156
Vymáhání pohledávek	-1,118	0	-1,118
Použití	-5,990	-1,967	-7,957
Bez efektu na rozvahu	27	99	126
IFRS úprava	-14	0	-14
Stav k 31.12.2003	4,571	3,186	7,756

pozn:

Rozpouštění všeobecných rezerv ve výši -317 mil. Kč obsahuje podrozvahové všeobecné rezervy (-99 mil. Kč)

#### Hlavní vlivy:

- Vyšší rozpouštění všeobecných rezerv na standardní pohledávky z důvodu daňové optimalizace
- Celkové rozpouštění rezerv a opravných položek:

⇒ Banka + 2 289 mil. Kč

⇒ Dceř. spol. - 319 mil. Kč

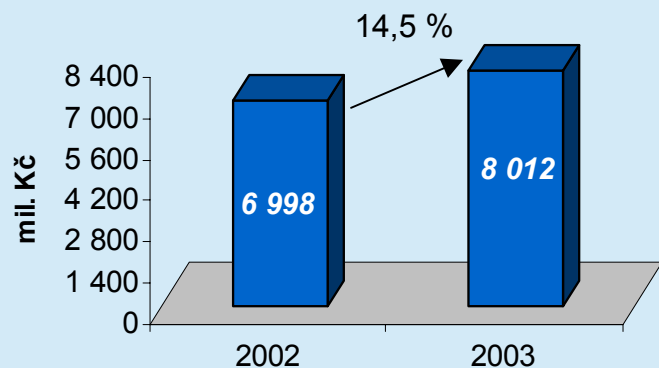
⇒ Celkem + 1 970 mil. Kč

Tvorba (-) / Rozpouštění (+)

# Konsolidovaný výkaz zisků a ztrát

## Čisté příjmy z poplatků a provizí

### Čisté poplatky a provize pokračují v dvouciferném ročním růstu



IFRS, konsol., mil. Kč	2002	2003	Změna v %
<b>Přijaté poplatky a provize</b>	<b>7 641</b>	<b>8 736</b>	<b>14,3</b>
- z úvěrů	1 529	1 476	-3,5
- z platebních transakcí *	4 038	4 851	20,1
- obchodování s cennými papíry	487	546	12,1
- ostatní	1 587	1 863	17,4
<b>Placené poplatky a provize</b>	<b>-643</b>	<b>-724</b>	<b>12,6</b>
- z úvěrů	-1	-25	n/a
- z platebních transakcí	-101	-102	1,0
- obchodování s cennými papíry	-4	-5	25,0
- ostatní	-537	-592	10,2

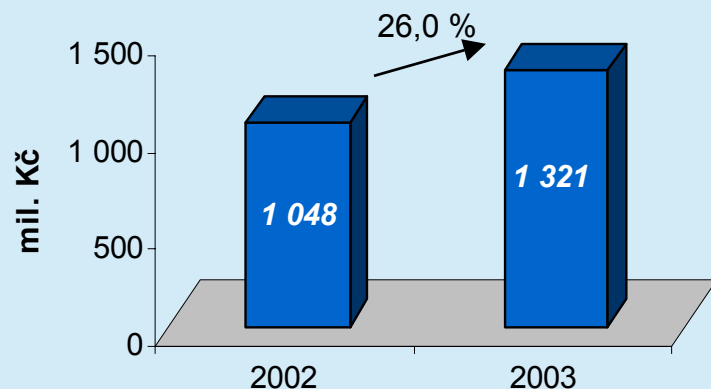
### Hlavní vlivy:

- Zvýšení objemu platebních transakcí (pozitivní dopad cca 163 mil. Kč) a změna cenové politiky v lednu 2003 (pozitivní dopad cca 650 mil. Kč)
- Zvýšení poplatků z obchodování s cennými papíry způsobeno nárůstem objemu aktiv spravovaných v podílových fondech IS ČS v meziročním srovnání o 22 %
- Vyšší poplatky vybírané ČS stavební spořitelnou (zvýšení o 45,4 %)
- Nižší objem poplatků z úvěrů způsoben celkovou put opcí – chybějící motivační poplatky z aktiv v ring-fencingu za rok 2003 (100 mil. Kč) a nižší kompenzace neúrokové újmy ze sociálních úvěrů (50 mil. Kč)

# Konsolidovaný výkaz zisků a ztrát

## Čistý zisk z obchodních operací

### Obchodování na finančních trzích nadále vykazuje dobré výsledky



#### Hlavní vlivy:

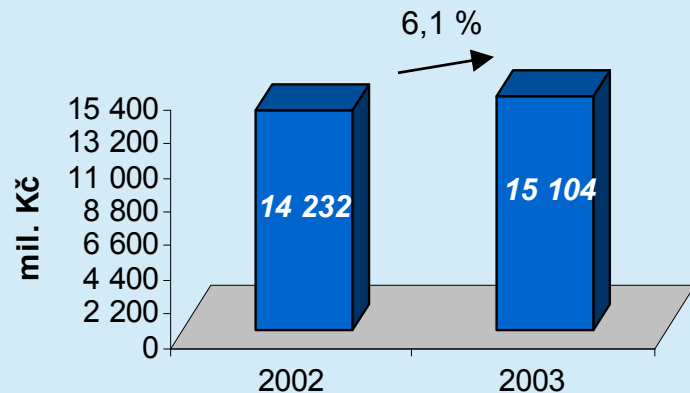
- Velmi dobré výsledky v obchodování s cizími měnami
- Vyšší realizované a nerealizované zisky z cenných papírů v roce 2002 vlivem vyššího poklesu tržních úrokových sazeb v roce 2002 než v roce 2003 (pokles o 200 bazických bodů v roce 2002 versus 75 bazických bodů v roce 2003)
- V souladu s očekáváním

IFRS, konsol., mil. Kč	2002	2003	Změna v %
Realizované a nerealizované zisky z obchodování s cennými papíry	187	71	-62,0
Deriváty	60	19	-68,3
Operace s cizími měnami	810	1 059	30,7
Ostatní	-9	172	n/a

# Konsolidovaný výkaz zisků a ztrát

## Všeobecné administrativní náklady

### Personální a ostatní administrativní náklady zůstávají v roce 2003 stabilní



#### Hlavní vlivy:

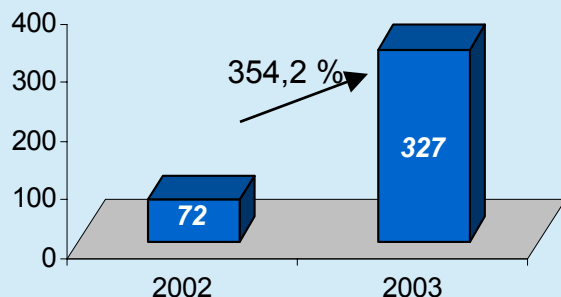
- Pokračující růst v odměňování zaměstnanců, který umožňuje ČS být konkurenceschopnou na trhu pracovní síly a zvýšení bonusů vázaných na výkon
- Přísné řízení nákladů (Projekt Hulk a další aktivity) umožnilo významné snížení ostatních administrativních nákladů v oblastech jako jsou elektronické zpracování dat, marketing, náklady na kancelářské prostory atd.
- Vyšší odpisy výsledkem infrastrukturních a obchodních investičních aktivit banky v minulých letech

IFRS, konsol., mil. Kč	2002	2003	Změna v %
Personální náklady	6 233	6 858	10,0
Ostatní administrativní náklady	5 799	5 220	-10,0
Odpisy	2 200	3 026	37,5

# Konsolidovaný výkaz zisků a ztrát

## Výnosy z pojišťovací činnosti

### Výborné výsledky v pojišťovací činnosti v roce 2003



IFRS, konsol., mil. Kč	2002	2003	Změna v %
Čistý úrokový výnos	219	444	102,7%
Rezervy a opravné položky k úvěrům a pohledávkám	-42	-22	-47,6%
Čisté příjmy z poplatků a provizí	-32	-39	21,9%
Čistý zisk/(ztráta) z obchodních operací	0	-53	n/a
Personální náklady	-294	-307	104,4%
Ostatní administrativní náklady	-225	-265	117,8%
Odpisy	-48	-48	100,0%
Ostatní provozní výsledky	494	617	24,9%
<b>Zisk/(ztráta) před zdaněním</b>	<b>72</b>	<b>327</b>	<b>354,2%</b>
Daň z příjmu	99	-98	n/a
<b>Čistý zisk/(ztráta) za účetní období</b>	<b>171</b>	<b>229</b>	<b>33,9%</b>

#### Hlavní vlivy:

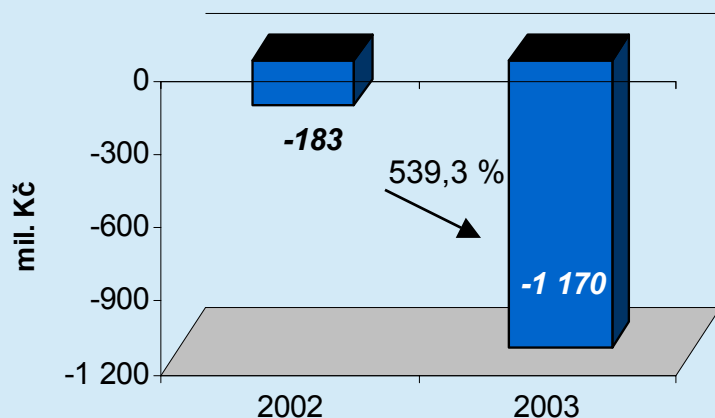
- Nižší než očekávaná dynamika prodeje životního pojištění kompenzována vyššími příjmy z prodeje produktů neživotního pojištění
- Celkové předepsané pojistné se ve srovnání s rokem 2002 zvýšilo o 10,4 %
- Počet nových smluv neživotního pojištění se ve srovnání s rokem 2002 zvýšil o 15 % především vlivem majetkového pojištění
- Pojišťovna ČS zaujímá v současnosti 4. místo na trhu životního pojištění s tržním podílem 9,5 %
- Prodej neživotní části pojišťovny ČS společnosti Kooperativa bude vypořádán v prvním čtvrtletí 2004



# Konsolidovaný výkaz zisků a ztrát

## Ostatní provozní výsledky

### Ostatní provozní výsledky ovlivněny zejména odpisem IT investic



#### Hlavní vlivy:

- Nižší výnos z cenných papírů na prodej způsoben přeceněním portfolia těchto cenných papírů mateřské banky a Penzijního fondu ČS
- Vyšší příspěvek do Fondu pojištění vkladů způsobený rostoucím objemem vkladů klientů
- Jednorázový odpis IT investice související se změnou strategie ve výši 700 mil. Kč (zahrnuto v ostatních nákladech)

IFRS, konsol., mil. Kč	2002	2003	Změna v %
<b>Ostatní provozní výnosy</b>	<b>1 227</b>	<b>1 037</b>	<b>-15,5</b>
- výnos z prodeje nemovitostí	49	18	-63,3
- ostatní	1 178	1 019	-13,5
<b>Ostatní provozní náklady</b>	<b>-1 877</b>	<b>-2 336</b>	<b>24,5</b>
- příspěvek do Fondu pojištění vkladů	-286	-354	23,8
- náklady na prodej nemovitostí	-19	-1	-94,7
- ostatní	-1 572	-1 981	26,0
<b>Výnosy/(náklady) z cenných papírů v portfoliu na prodej</b>	<b>467</b>	<b>129</b>	<b>-72,4</b>

# Konsolidovaná rozvaha k 31. 12. 2003

## Hlavní body

- Celková aktiva meziročně vzrostla o 6,6 % na 554,0 mld. Kč
- Hrubé úvěry klientů (bez ČKA) se zvýšily o 18,5 % na 178,2 mld. Kč
- Závazky ke klientům stouply o 6,4 % na 428,6 mld. Kč, celkové prostředky klientů ve správě FS ČS vzrostly o 7,9 % na 474,2 mld. Kč
- Zůstatek vkladů na anonymních vkladních knížkách ke konci roku 2003 činil 8,6 mld. Kč
- Zvýšení objemu vydaných dluhopisů o 124,2 % na 16,0 mld. Kč v souvislosti s vydáváním hypotečních zástavních listů
- Kapitálová přiměřenost podle BIS činila ke konci roku 14,6 %, dostatečně nad zákonem požadovanou úrovní

*Pozn.: srovnání s koncem roku 2002*

# Konsolidovaná rozvaha

## Aktiva

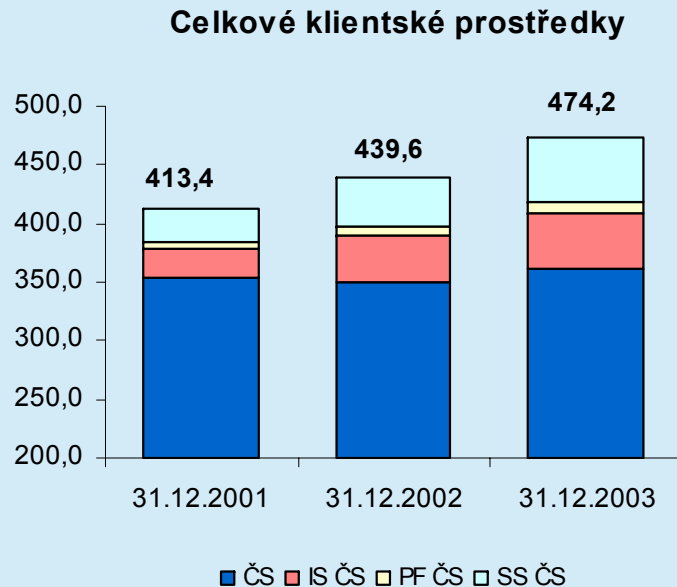
IFRS, konsol., mil. Kč	31.12.2002	31.12.2003	Změna v %
<b>Aktiva celkem</b>	<b>519 691</b>	<b>554 048</b>	<b>6,6</b>
Pokladní hotovost, vklady u ČNB	22 260	22 713	2,0
Pohledávky za bankami	128 737	82 121	-36,2
Pohledávky za Českou konsolidační agenturou	38 264	36 744	-4,0
Pohledávky za klienty	150 314	178 159	18,5
Rezervy a opravné položky k úvěrům a pohledávkám	-18 812	-9 025	-52,0
Aktiva určená k obchodování	21 379	53 168	148,7
Investice na prodej	27 848	27 343	-1,8
Finanční investice	107 706	122 887	14,1
- poklad. poukázky a kótované dluhopisy	90 125	112 175	24,5
- ostatní	17 581	10 712	-39,1
Ostatní aktiva	41 995	39 938	-4,9

# Konsolidovaná rozvaha

## Pasiva a vlastní jmění

IFRS, konsol., mil. Kč	31.12.2002	31.12.2003	Změna v %
<b>Pasiva celkem</b>	<b>519 691</b>	<b>554 048</b>	<b>6,6</b>
Závazky k bankám	31 858	29 641	-7,0
Závazky ke klientům	402 728	428 572	6,4
Emitované dluhopisy	7 143	16 017	124,2
Podřízený dluh	5 500	0	-100,0
Ostatní pasiva	41 500	44 020	6,1
Menšinové podíly	1 131	1 390	22,9
<b>Vlastní jmění</b>	<b>29 831</b>	<b>34 408</b>	<b>15,3</b>

# Celkové prostředky klientů ve správě FS ČS



## Hlavní vlivy:

- Zvýšení celkových prostředků klientů ve správě FS ČS o 7,9 % za rok 2003
- Stavební spořitelna ČS zaznamenala v roce 2003 největší nárůst spravovaných klientských prostředků, a to o 33 % v souvislosti se změnou pravidel v poskytování státní podpory
- Pozitivní výsledek vykázal i Penzijní fond ČS – zvýšení vkladů klientů o 30 % spolu s posílením tržní pozice
- Změna struktury klientských prostředků ve prospěch dceřiných společností v roce 2002 je spojena s konverzí anonymních vkladních knížek a s rostoucí poptávkou klientů po výnosnějších produktech

IFRS, mld. Kč	31.12.2001	31.12.2002	31.12.2003
ČS - mateřská banka	354,4	350,8	360,7
Investiční společnost ČS	24,7	39,7	48,3
Penzijní fond ČS	5,0	7,0	9,1
Stavební spořitelna ČS	29,3	42,1	56,1
<b>Celkem</b>	<b>413,4</b>	<b>439,6</b>	<b>474,2</b>

# Kapitálová přiměřenost

## Kapitálová přiměřenost podle ČNB

Mateřská banka, mil. Kč	31.12.2000	31.12.2001	31.12.2002	31.12.2003
Tier I	15 447	20 184	22 583	21 910
Tier I + Tier II	21 298	26 244	24 926	22 115
Požadavek na kapitál A (na rizikově vážená aktiva)	11 713	12 641	14 035	15 664
Požadavek na kapitál B (na tržní riziko)	1 542	1 302	1 481	1 539

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

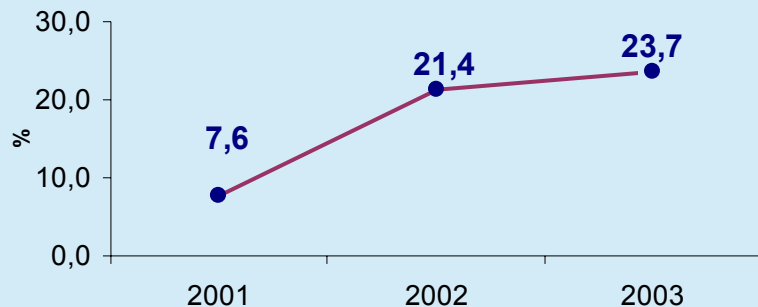
## Kapitálová přiměřenost podle BIS

ČS Finanční skupina, mil. Kč	31.12.2000	31.12.2001	31.12.2002	31.12.2003
Tier I	23 678	25 525	30 947	35 787
Tier I+II	29 761	31 650	36 375	35 588
Rizikově vážená aktiva	166 450	175 782	201 813	224 715
Požadavek na kapitál na tržní riziko	1 542	1 302	1 481	1 539

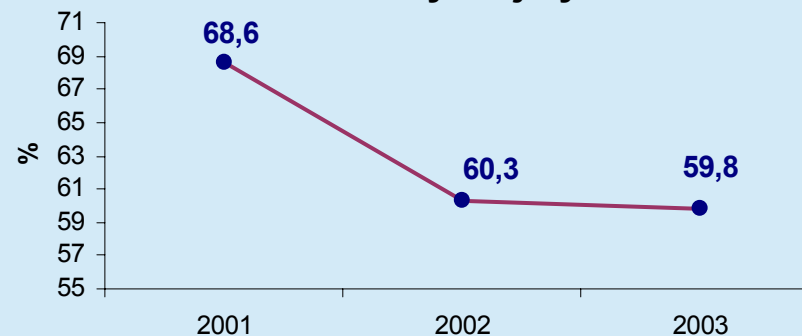
Kapitálová přiměřenost Tier I	12,7%	13,3%	14,0%	14,7%
Kapitálová přiměřenost Tier I+II	16,0%	16,5%	16,5%	14,6%

# Vývoj finančních ukazatelů

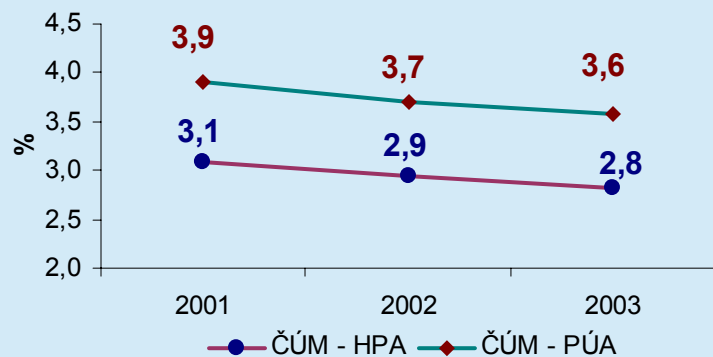
## ROE



## Náklady/Příjmy

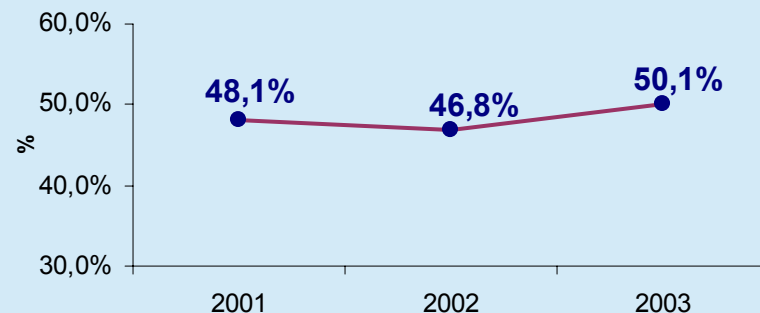


## Čistá úroková marže



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

## Podíl úvěrů\* na vkladech



\* Úvěry = pohledávky za klienty + pohledávky za ČKA

# *Úvěrové portfolio banky*

*k 31. 12. 2003*

*Nekonsolidované (IFRS)*



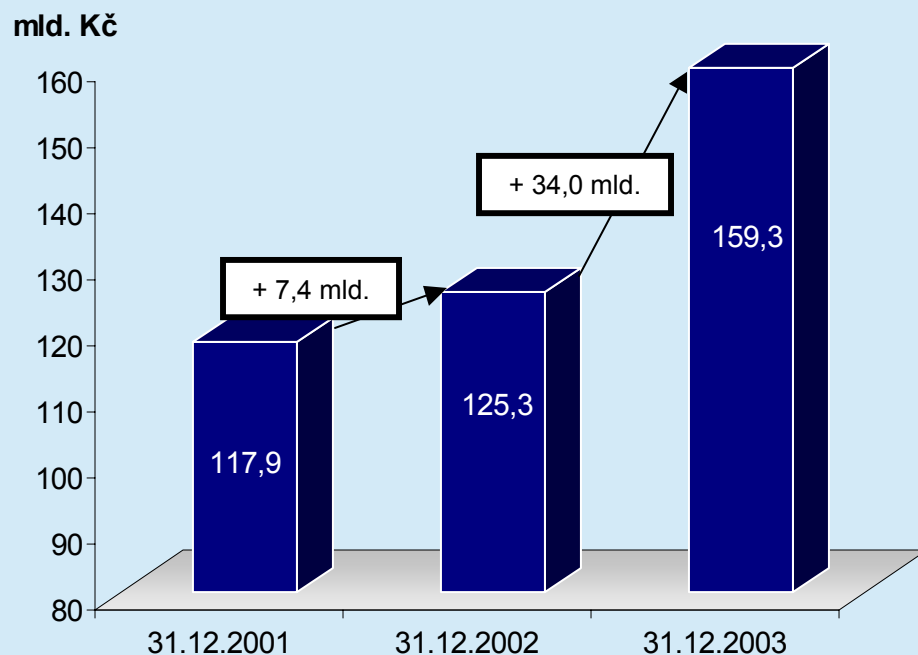
# Úvěrové portfolio v roce 2003

- **Restrukturalizace úvěrového portfolia dokončena**
  - ⇒ Špatná banka prodána za 775 mil. Kč
- **Celkový růst úvěrového portfolia o 12,8 % (tj. 22,3 mld. Kč)**
  - ⇒ Cíl stanovený na rok 2003 naplněn (roční nárůst převyšující 10 %)
  - ⇒ Tento nárůst představuje 40 % celkového růstu trhu<sup>1)</sup> (55,7 mld. Kč)
  - ⇒ Růst portfolia dobré banky se více než zdvojnásobil na 34,0 mld. Kč (tj. 27,1 %) ve srovnání s růstem o 15,1 mld. Kč (tj. o 14,2 %) v roce 2002
- **Vedoucí pozice na trhu hypotečních úvěrů posílena**
  - ⇒ Podíl na trhu celkových hypoték<sup>2)</sup> se zvýšil z 27,5 % na konci roku 2002 na 31,8 %
- **Výrazné zlepšení celkové kvality úvěrového portfolia**

<sup>1)</sup> Zdroj: Bankovní statistika za rok 2003

<sup>2)</sup> Podíl na trhu celkových hypoték (podnikům, FO i obcím) podle smluvních částek; zdroj: Ministerstvo pro místní rozvoj, prosinec 2003

# Růst portfolia Dobré banky



➤ **Nárůst o 34,0 mld. Kč (tj. o 27,1 %) v roce 2003**

➤ **Srovnatelný růst v roce 2002 o 15,1 mld. Kč (tj. o 14,2 %)**

+ 7,4 mld. Kč skutečný růst

+ 7,7 mld. Kč jednorázová úprava<sup>1)</sup>

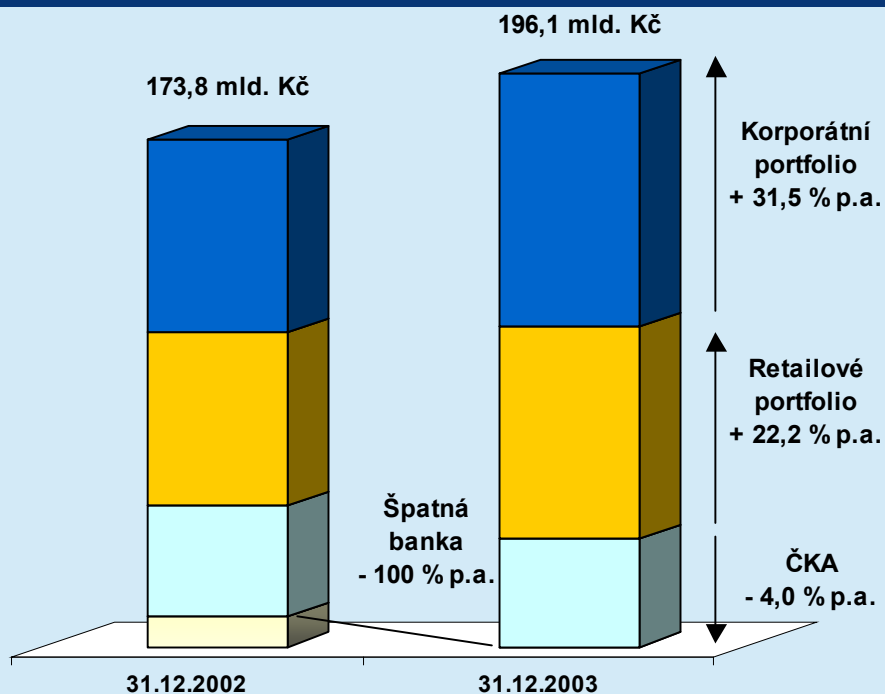
---

+ 15,1 mld. Kč upravený nárůst

<sup>1)</sup> + 11,0 mld. Kč (repo splatné v lednu 2002)  
- 3,3 mld. Kč (RF ponechané případy)  
+ 7,7 mld. Kč úprava růstu Dobré banky

# Struktura a vývoj úvěrového portfolia

## Přehled



v mil. Kč, IFRS	31.12.2002		31.12.2003		Roční růst	
	Objem	Podíl	Objem	Podíl	Objem	v %
<b>Dobrá banka celkem</b>	<b>125 354</b>	<b>72,1%</b>	<b>159 315</b>	<b>81,3%</b>	<b>33 961</b>	<b>27,1%</b>
Korporátní portfolio	65 847	37,9%	86 589	44,2%	20 743	31,5%
Retailové portfolio	59 508	34,2%	72 726	37,1%	13 218	22,2%
<b>ČKA</b>	<b>38 264</b>	<b>22,0%</b>	<b>36 744</b>	<b>18,7%</b>	<b>-1 520</b>	<b>-4,0%</b>
Špatná banka	10 163	5,8%	0	0,0%	-10 163	-100,0%
<b>Celkové portfolio</b>	<b>173 781</b>	<b>100,0%</b>	<b>196 060</b>	<b>100,0%</b>	<b>22 279</b>	<b>12,8%</b>

<sup>1)</sup> Retailové hypotéky = hypoteční úvěry FO, MSEs a měst a obcí v retailovém portfoliu

### Hlavní oblasti růstu

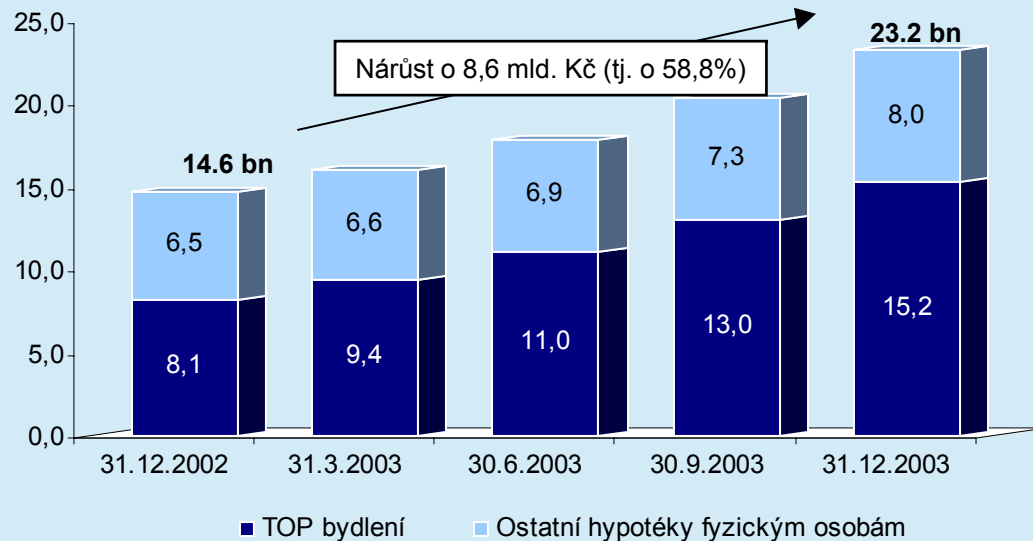
- **Korporátní portfolio se zvýšilo o 20,7 mld. Kč (31,5 %)**
  - ⇒ Velké podniky 14,6 mld. Kč (+ 39,2 %)
  - ⇒ Střední podniky 2,9 mld. Kč (+ 14,0 %)
  - ⇒ Podnikatelské hypotéky 3,0 mld. Kč (+ 61,6 %)
- **Retailové portfolio vzrostlo o 13,2 mld. Kč (22,2 %)**
  - ⇒ Retailové hypotéky<sup>1)</sup> 9,7 mld. Kč (+ 56,3 %)
  - ⇒ Úvěry fyzických osob 4,5 mld. Kč (+ 18,5 %)
  - ⇒ Malé a střední podnikání 1,0 mld. Kč (+ 12,1%)
- **Retailové portfolio zaznamenalo splacení sociálních úvěrů v objemu 1,4 mld. Kč a prodej úvěrů FO v objemu 0,6 mld. Kč**

# Struktura a vývoj úvěrového portfolia

## Hypoteční úvěry FO

**Roční růst se zvýšil na 8,6 mld. Kč (59 %) ve srovnání v 6,1 mld. Kč (41 %) v roce 2002**

Hypotéky fyzickým osobám (mld. Kč, IFRS)



Kvalita hypotečních úvěrů FO

v mil. Kč	31.12.2002		31.12.2003	
	Objem	Podíl	Objem	Podíl
<b>Celkové hypotéky FO</b>	<b>14 627</b>	<b>100,0%</b>	<b>23 234</b>	<b>100,0%</b>
Klasifikované úvěry (ČNB2-5)	267	1,8%	318	1,4%
Vysoce rizikové úvěry (ČNB3-5)	117	0,8%	146	0,6%

### ➤ Podíl na trhu<sup>1)</sup>

⇒ Zvýšení na 29,0 % (27,5 % v roce 2002) vyneslo ČS vedoucí pozici v oblasti hypotečních úvěrů FO

### ➤ Účel

⇒ 49 % koupě (43 % v roce 2002)  
 ⇒ 39 % výstavba (43 % v roce 2002)  
 ⇒ 12 % rekonstrukce (14 % v roce 2002)

### ➤ Splatnost

⇒ Průměrná splatnost hypotečních úvěrů FO je 16,2 let (16,0 v roce 2002)

### ➤ Průměrný poměr hodnoty úvěru k hodnotě nemovitosti dosáhl 46,4 % v roce 2003

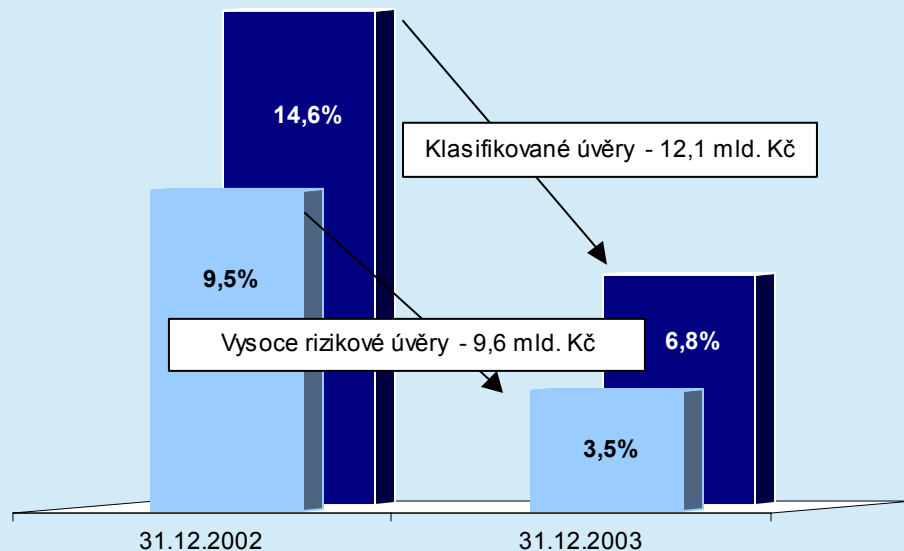
### ➤ Stabilní kvalita portfolia

⇒ Snížení podílu klasifikovaných úvěrů (1,8 % → 1,4 %) a vysoce rizikových úvěrů (0,8 % → 0,6 %)

<sup>1)</sup> Prezentované podíly se vztahují ke smluvním částkám ke konci roku 2003; zdroj: Ministerstvo pro místní rozvoj

# Kvalita úvěrového portfolia ČS celkem

**Pokles podílu vysoce rizikových úvěrů z 9,5 % na 3,5 % vlivem likvidace Špatné banky**



➤ **Dokončení likvidace Špatné banky v objemu 10,2 mld. Kč se skládá z:**

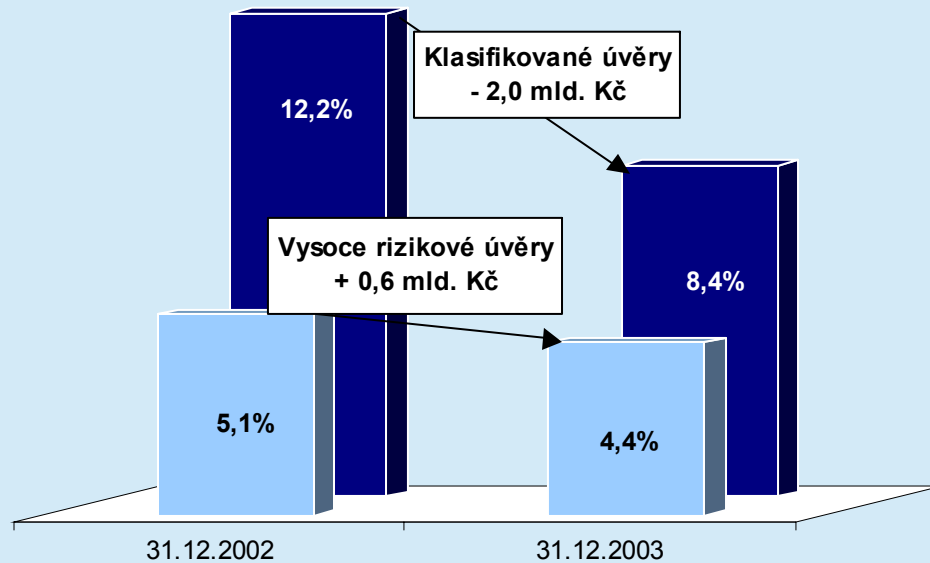
- ⇒ prodeje Špatné banky ve výši 8,0 mld. Kč (ve 3. čtvrtletí 2003)
- ⇒ vypořádání zbývající části Ring Fencingu v hodnotě 2,2 mld. Kč (ve 2. – 4. čtvrtletí 2003)

v mil Kč	31.12.2002		31.12.2003	
	Objem	Podíl	Objem	Podíl
<b>ČS celkem</b>	<b>173 781</b>	<b>100,0%</b>	<b>196 060</b>	<b>100,0%</b>
Klasifikované úvěry (ČNB 2-5)	25 426	14,6%	13 332	6,8%
Vysoce rizikové úvěry (ČNB 3-5)	16 519	9,5%	6 936	3,5%

# Kvalita úvěrového portfolia

## Dobrá banka

### Pokračující zlepšování kvality portfolia

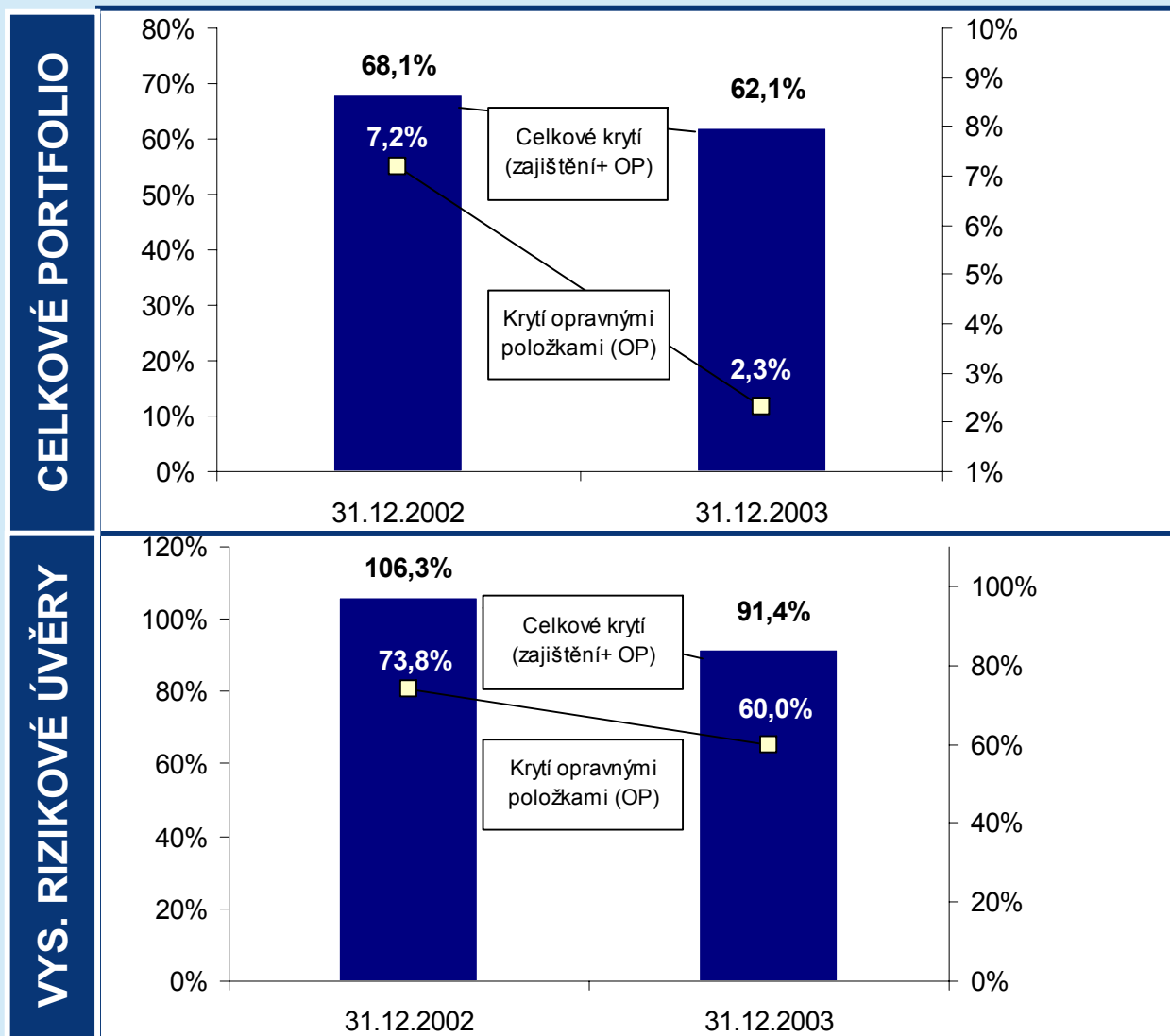


- Pokles klasifikovaných úvěrů o 2,0 mld. Kč vlivem technické překlasifikace
- Vysoce rizikové úvěry v relativním vyjádření poklesly z 5,1 % na 4,4 %; absolutní zvýšení zohledňuje růst úvěrového portfolia a konzervativní úvěrovou politiku

v mil. Kč	31.12.2002		31.12.2003	
	Objem	Podíl	Objem	Podíl
<b>Dobrá banka celkem *</b>	<b>125 433</b>	<b>100,0%</b>	<b>159 315</b>	<b>100,0%</b>
Klasifikované úvěry (ČNB2-5)	15 296	12,2%	13 332	8,4%
Vysoce rizikové úvěry (ČNB3-5)	6 360	5,1%	6 936	4,4%

\* bez ČKA

# Zajištění úvěrového portfolia ČS celkem



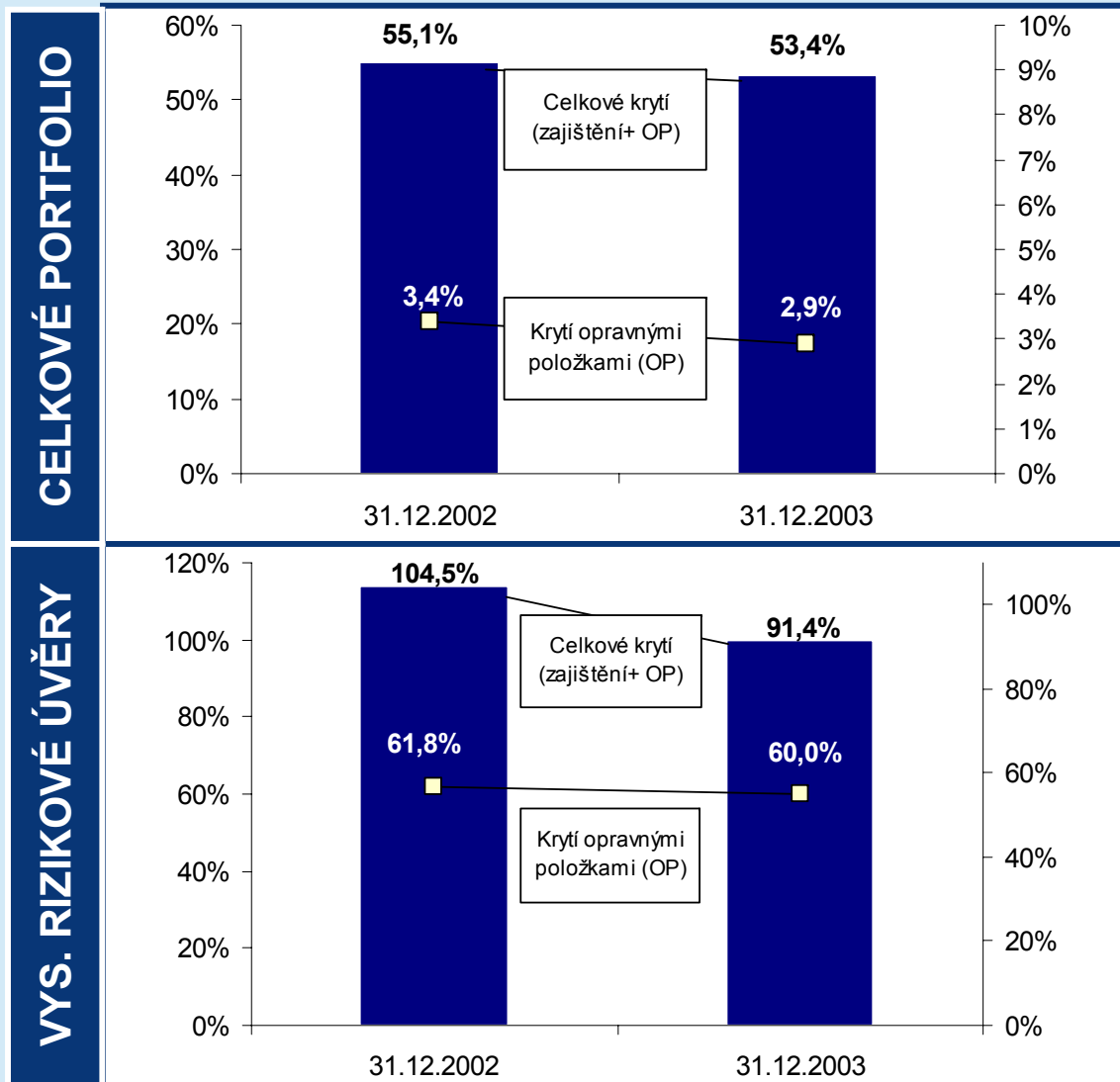
➤ **Pokles všech ukazatelů krytí úvěrového portfolia způsoben prodejem Špatné banky**

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

# Zajištění úvěrového portfolia

Dobrá banka



➤ Ukazatele krytí vykazují mírný pokles, nadále však zůstávají na uspokojivé úrovni

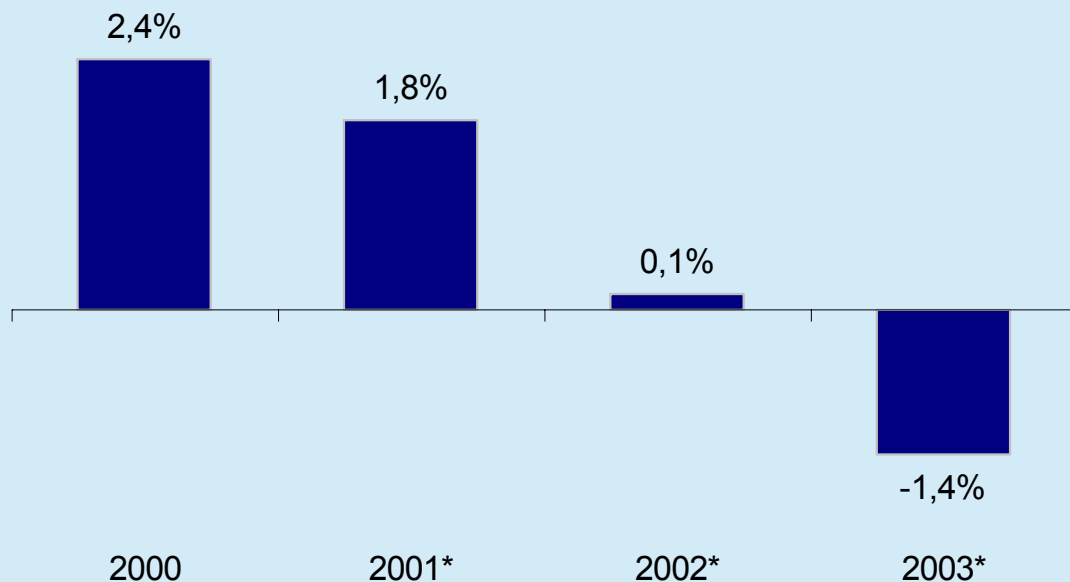
➤ Dostatečné krytí opravnými položkami

➤ Celkové krytí úvěrů více než 90 dní po splatnosti je 102,4 %



# Vývoj rizikových nákladů

Vývoj rizikových nákladů



\* bez ČKA

## ➤ Skutečné rizikové náklady podle segmentů

- ⇒ Korporátní portfolio 0,36 % (0,2 % v roce 2002): odráží konzervativní úvěrovou politiku a výsledky vymáhání pohledávek
- ⇒ Retailové portfolio 0,59 % (0,9 % v roce 2002)

## ➤ Skutečné rizikové náklady celkového portfolia 0,46 % (0,92 % v roce 2002)

Pozn.: Skutečné rizikové náklady úvěrového portfolia (bez úvěrů ČKA v objemu 36,7 mld. Kč) nezahrnují efekt prodeje Špatné banky a rozpouštění všeobecných rezerv na standardní pohledávky

# *Výhled na rok 2004*

# Výhled na rok 2004

## POZITIVA:

- Velmi pozitivní očekávání ekonomického růstu a zvýšené transparentnosti v souvislosti se vstupem ČR do EU
- Růst reálného hrubého domácího produktu
- Silná poptávka po úvěrech, především přetrvávající vysoká poptávka po hypotečních úvěrech
- Stále se zvyšující profesionalita zaměstnanců
- Snížení sazby daně z příjmů právnických osob z 31 % na 28 %

## NEGATIVA:

- Zvýšení DPH v roce 2004 (negativní dopad ve výši 550 mil. Kč do provozních nákladů)
- Prostředí nízkých úrokových sazeb nepříznivé pro ČS s jejím stále nízkým poměrem úvěrů ke vkladům
- Splatnost části portfolia dluhopisů s vysokým výnosem držených do splatnosti (negativní vliv na čistý úrokový výnos ve výši 700 mil. Kč)
- Zvýšení povinného příspěvku do Fondu pojištění vkladů z 0,1 % na 0,2 % primárních vkladů

# Finanční cíle FS ČS na rok 2004

- **Čistý zisk** → zvýšení o 10 – 15 %
- **ROE** → nad 20 %
- **Náklady/výnosy** → 58 – 60 %
- **Čistá úroková marže** → stabilní až mírné zlepšení

# Úvěrové portfolio - cíle na rok 2004

## ➤ Pokračování nadprůměrného růstu úvěrového portfolia (cílové zvýšení o 10 - 15 %):

⇒ Malé a střední podniky (SME)	10 % -15 %
⇒ Velké podniky	8 % -10 %
⇒ Retailové portfolio	20 % - 25 %
• Hypoteční úvěry FO	30 % - 40 %
• Spotřebitelské financování	18 % - 24 %

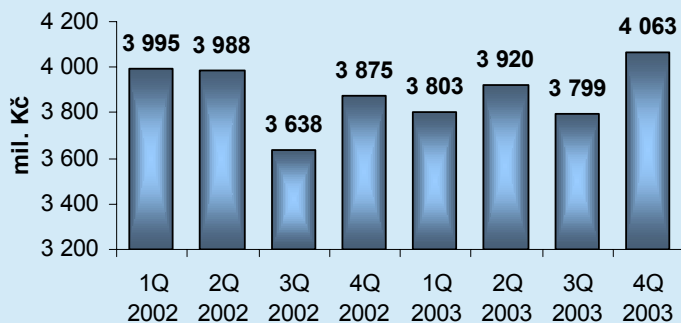
## ➤ Implementace globálních standardů Basel 2

# *Přílohy*

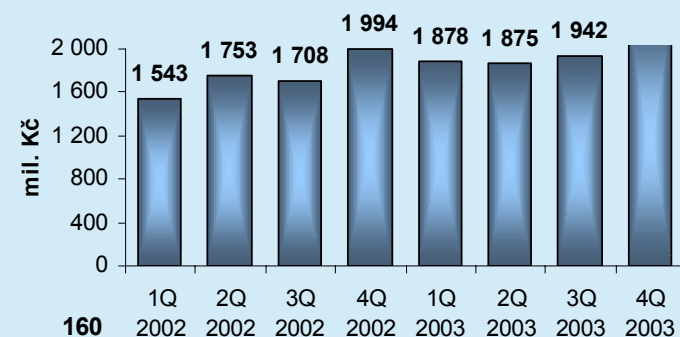
# Konsolidovaný výkaz zisků a ztrát

## Vývoj po čtvrtletích

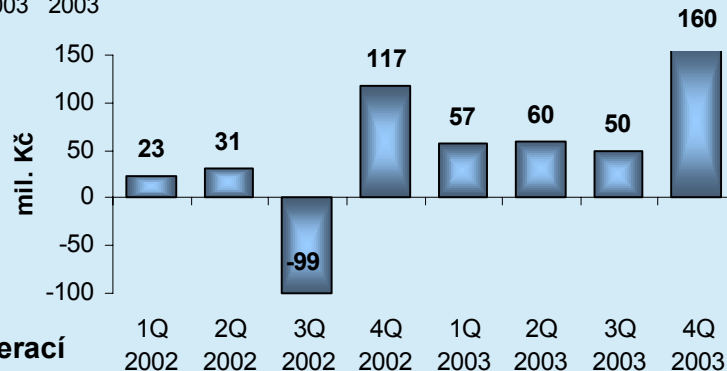
Čistý úrokový výnos



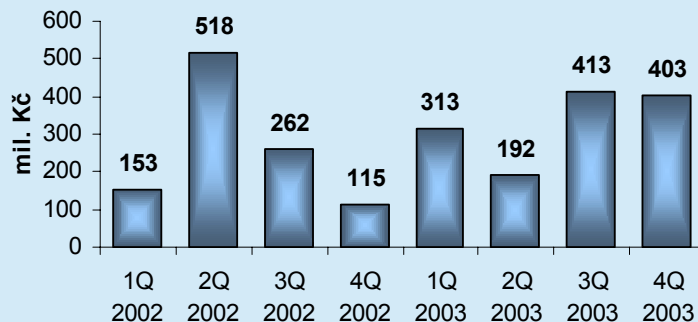
Čisté příjmy z poplatků a provizí



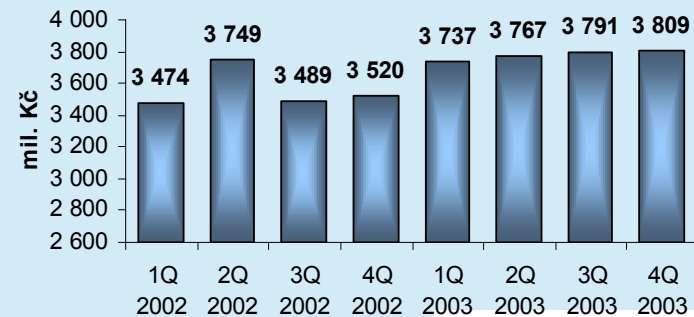
Výnosy z pojišťovací činnosti



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	3,5
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	4,0
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	3,0	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	56,0	65,3
Import (USD mld.)	32,2	36,4	40,7	51,3	58,5	67,2
Obchodní bilance (% HDP)	-6,2	-5,4	-3,2	-3,1	-2,6	-1,8
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
Zahraniční zadlužení (% HDP)	41,2	36,7	34,8	32,0	30,0	30,0
Dluhová služba (% exportu)	13,1	8,6	9,0	8,5	8,0	7,5
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
Peněžní zásoba (meziroční růst, %)	6,5	12,1	6,7	7,0	6,0	8,0
CZK / USD, průměr	38,6	38,0	32,7	28,0	26,0	26,0
CZK / USD, konec roku	38,7	35,6	30,4	25,7	26,5	25,9
CZK / EUR, průměr	35,6	34,1	30,8	31,9	31,7	30,3
CZK / EUR, konec roku	34,9	31,7	31,5	32,3	31,3	29,8

Tučně vyznačená data představují konečné údaje

# Vývoj podílů ČS na trhu

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

# Struktura úvěrového portfolia banky

v mil. Kč, IFRS	31.12.2002		31.12.2003		Roční růst	
	Objem	Podíl	Objem	Podíl	Objem	v %
<b>1. Dobrá banka celkem</b>	<b>125 354</b>	<b>72,1%</b>	<b>159 315</b>	<b>81,3%</b>	<b>33 961</b>	<b>27,1%</b>
<b>1.1 Korporátní portfolio</b>	<b>65 847</b>	<b>37,9%</b>	<b>86 589</b>	<b>44,2%</b>	<b>20 743</b>	<b>31,5%</b>
- velké podniky	37 294	21,5%	51 907	26,5%	14 613	39,2%
- střední podniky	20 466	11,8%	23 336	11,9%	2 870	14,0%
- města a obce	3 241	1,9%	3 513	1,8%	273	8,4%
- podnikatelské hypotéky	4 846	2,8%	7 833	4,0%	2 987	61,6%
<b>1.2 Retailové portfolio</b>	<b>59 508</b>	<b>34,2%</b>	<b>72 726</b>	<b>37,1%</b>	<b>13 218</b>	<b>22,2%</b>
- fyzické osoby	24 406	14,0%	28 319	14,4%	3 913	16,0%
- sociální úvěry	8 478	4,9%	7 085	3,6%	-1 393	-16,4%
- malé a střední podnikání	5 299	3,0%	6 321	3,2%	1 022	12,1%
- města a obce	4 026	2,3%	4 152	2,1%	126	3,1%
- hypoteční úvěry	17 299	10,0%	26 850	13,7%	9 551	55,2%
<b>2. Česká konsolidační agentura</b>	<b>38 264</b>	<b>22,0%</b>	<b>36 744</b>	<b>18,7%</b>	<b>-1 520</b>	<b>-4,0%</b>
<b>3. Špatná banka</b>	<b>10 163</b>	<b>5,8%</b>	<b>0</b>	<b>0,0%</b>	<b>-10 163</b>	<b>-100,0%</b>
<b>Celkem (DB + ČKA + ŠB)</b>	<b>173 781</b>	<b>100,0%</b>	<b>196 060</b>	<b>100,0%</b>	<b>22 279</b>	<b>12,8%</b>

# Klíčové ukazatele kvality úvěrového portfolia

KLÍČOVÉ UKAZATELE	12/2002	12/2003	Změna
Česká spořitelna - úvěry klientům			
Vysoce rizikové úvěry* / Celkové úvěry	9,5%	3,5%	↓
NPL** / Celkové úvěry	6,5%	2,1%	↓
Rezervy na ztráty z úvěrů*** / Celkové úvěry	10,7%	4,0%	↓
Rezervy na ztráty z úvěrů*** / NPL**	164,7%	191,8%	↑

\* úvěry v kategoriích ČNB 3-5

\*\* úvěry více než 90 dní po splatnosti

\*\*\* opravné položky & všeobecné rezervy

- **Významné zlepšení ukazatelů kvality úvěrového portfolia zejména vlivem likvidace Špatné banky**
  - ⇒ snížení vysoce rizikových úvěrů – 10,2 mld. Kč (prodej Špatné banky, RF)
- **Snížení ukazatele krytí úvěrového portfolia ovlivněno:**
  - ⇒ odpisy úvěrů (vztahující se zejména k prodej Špatné banky)
  - ⇒ rozpouštěním všeobecných rezerv a vymáháním pohledávek
- **Zvýšení krytí úvěrů více než 90 dní po splatnosti (NPL)**
  - ⇒ NPL poklesly více než se snížily celkové opravné položky a rezervy

# Typická retailová hypotéka

(Program TOP Bydlení)

- Průměrná částka: **1 033 294 Kč (32 432 EUR)**
- Průměrná splatnost: **16,2 let**
- Průměrná hodnota úvěru k hodnotě nemovitosti: **46,4 %**
- Účel úvěru: **nákup / stavba rodinného domu nebo bytu**
- Průměrná sazba: **4,8 % - fixovaná na 5 let**
- Poplatek za schválení úvěru: **0.5 % z hodnoty úvěru**  
(min. 9 500 Kč – max. 20 000 Kč)
- Průměrná splátka\*): **7 756 Kč měsíčně (243 EUR)**

*\*) průměrná mzda: 16 917 Kč měsíčně (531 EUR)*

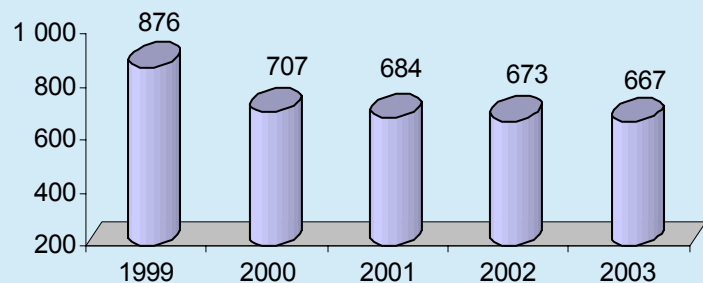
*Směnný kurz: 31,86 Kč/EUR*

# Restrukturalizační rezerva

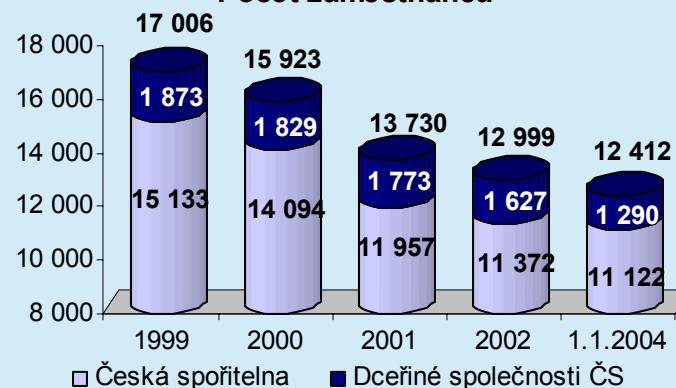
mil. Kč	Zůstatek k 1.1.2003	Použití	Rozpuštění	Tvorba	Zůstatek k 31.12.2003
Uzavírání poboček	58	-11	-47	0	0
Výměna softwarového vybavení	113	-113	0	0	0
Předčasné uvolňování pronajatých prostor	45	0	-45	0	0
Platby a odstupné v souvislosti s uvolňováním pracovníků	172	-151	-21	0	0
Odprodej nepotřebného majetku	256	-13	-243	0	0
<b>Celkem</b>	<b>644</b>	<b>-288</b>	<b>-356</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

# Obchodní ukazatele

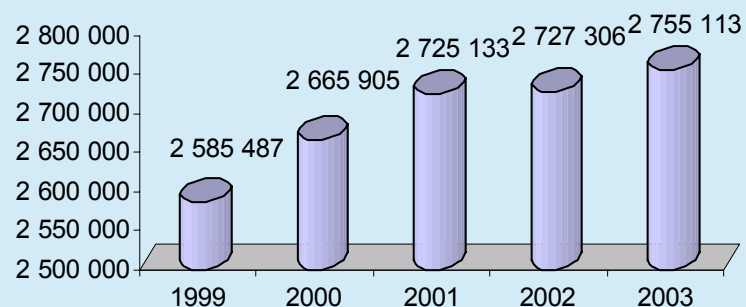
## Počet poboček



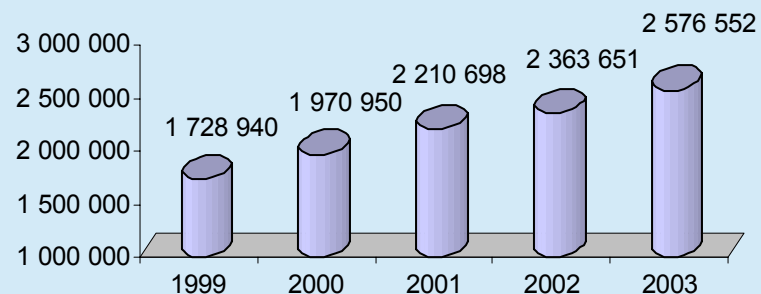
## Počet zaměstnanců



## Počet sporožirových účtů



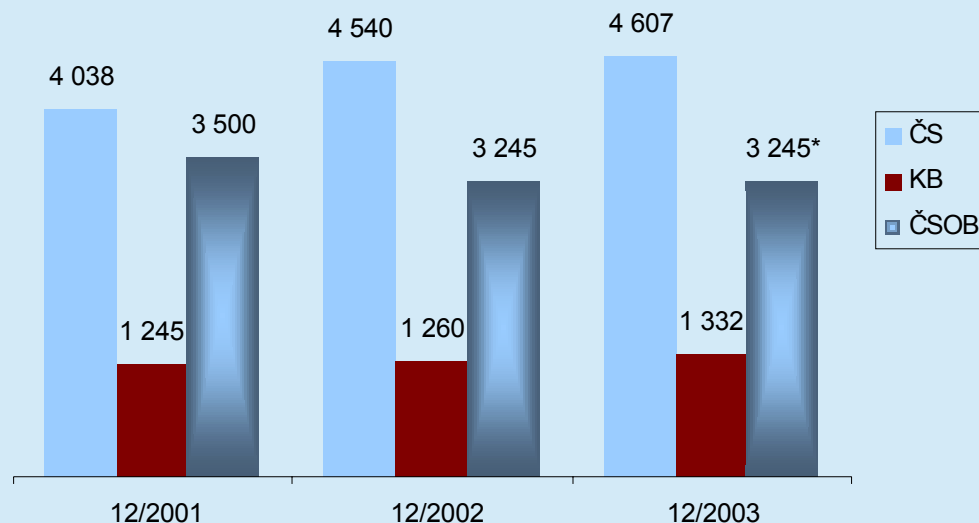
## Počet vydaných karet



# Počet klientů

	31.12.2001	31.12.2002	31.12.2003
<b>Finanční skupina ČS</b>	<b>4 754 847</b>	<b>5 393 492</b>	<b>5 519 627</b>
Česká spořitelna	4 037 721	4 539 886	4 607 023
Dceřiné společnosti ČS	717 126	853 606	912 604

Počty klientů



\* ČSOB dosud nezveřejnila údaj za rok 2003



# Alternativní distribuční kanály

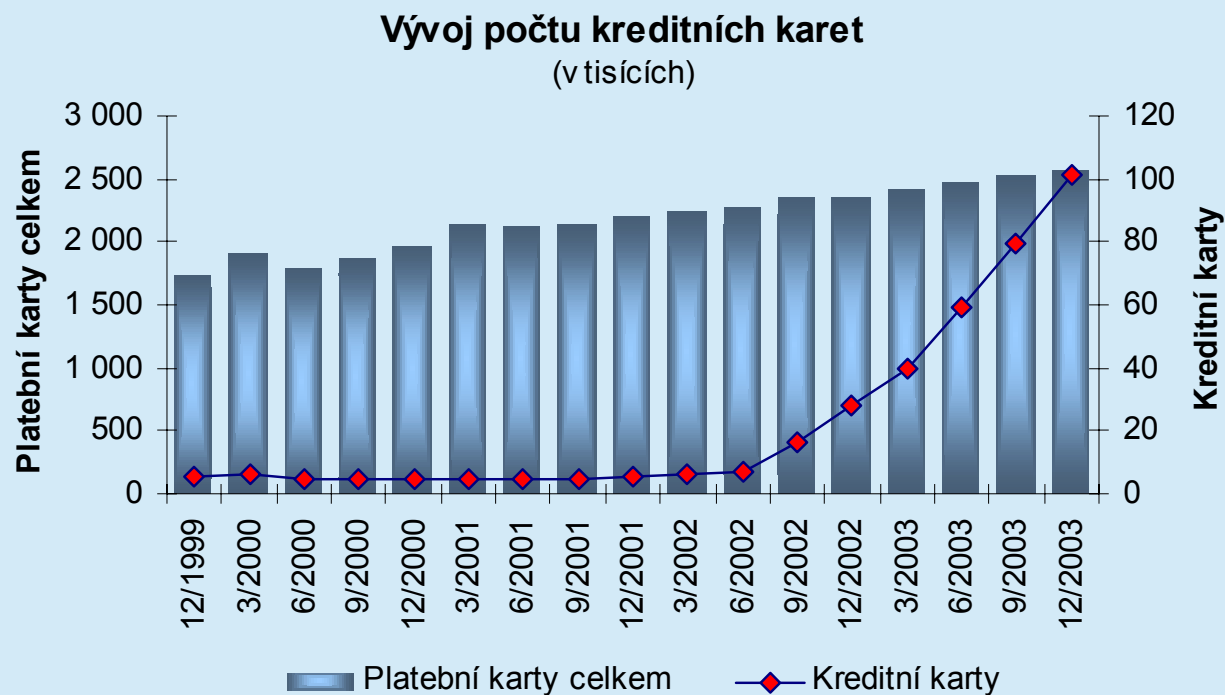
Počet klientů	31.12.2001	31.12.2002	31.12.2003
GSM banking	19 415	64 811	81 615
Homebanking	13 436	19 639	20 369
Servis 24 Telebanking & Internetbanking	39 754	373 889	677 926
Sporotel	374 897	0	0
Internet, w@p a fax	9 569	0	0
<b>Celkem</b>	<b>457 071</b>	<b>458 339</b>	<b>779 910</b>

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

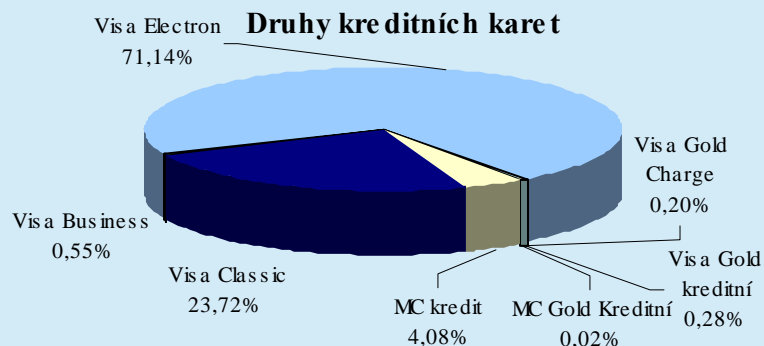
# Platební karty

	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003
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
Kreditní karty	9	557	3 217	5 459	4 732 *)	5 387	28 051	101 155
<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>2 576 552</b>

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

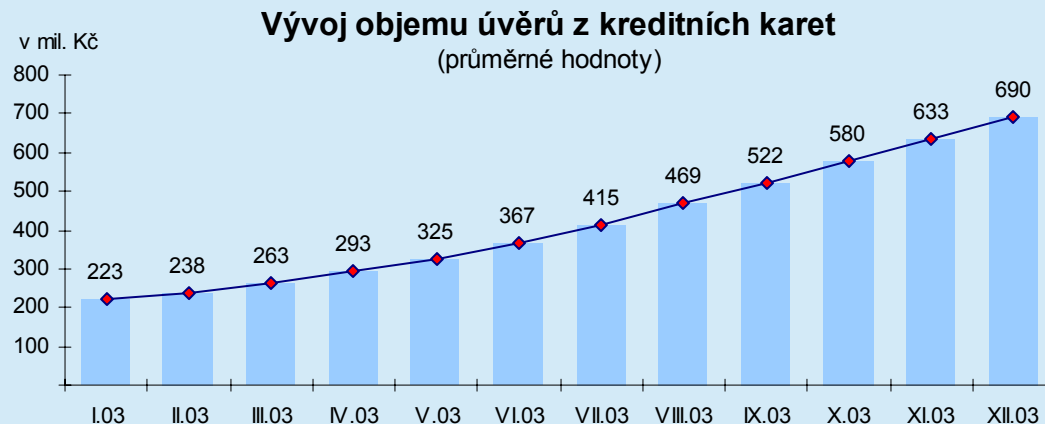
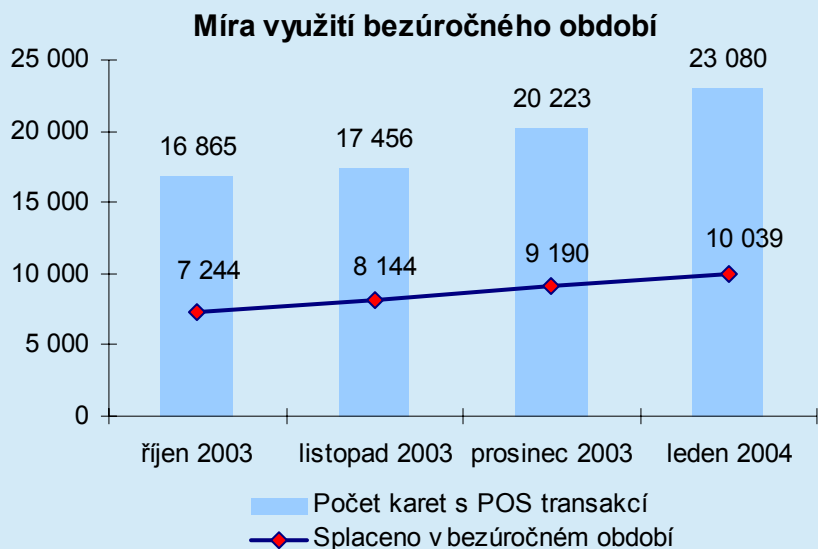


# Kreditní karty



## Hlavní body 2003:

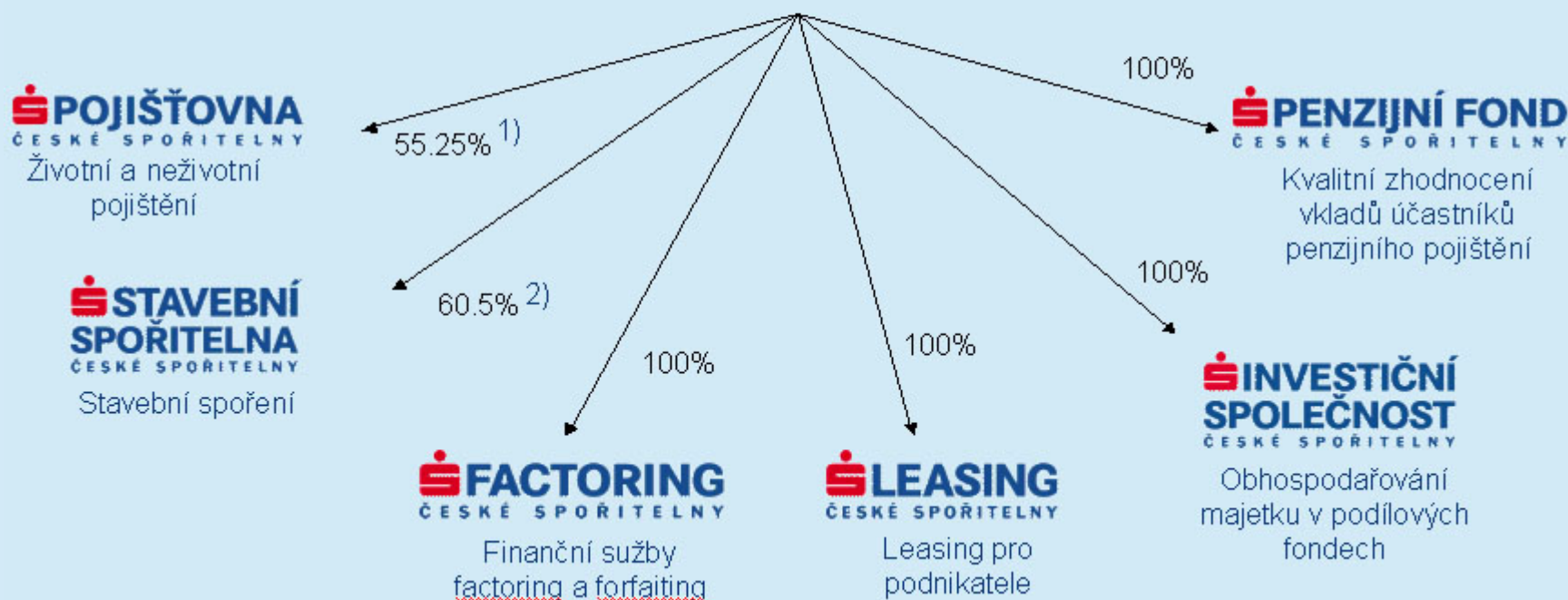
- Počet vydaných kreditních karet se meziročně zvýšil o 260%
  - ⇒ v bezúročném období splácí úvěr 27,5 % všech držitelů kreditních karet
  - ⇒ objem úvěrů z kreditních karet (čerpaných zejména fyzickými osobami) dosáhl 690 mil. Kč



# Vybraní členové finanční skupiny ČS

## ČESKÁ SPŮRITELNA

Vybrané společnosti zahrnuté do konsolidace



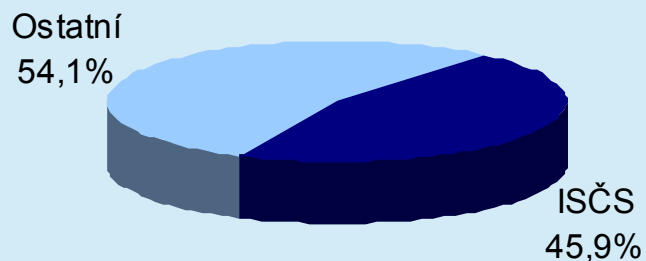
1) Sparkassen Versicherung 44,75%

2) Erste Bank 39,5%

# Investiční společnost ČS

## Podíl na trhu

(bez zahrnutí privatizačních fondů)



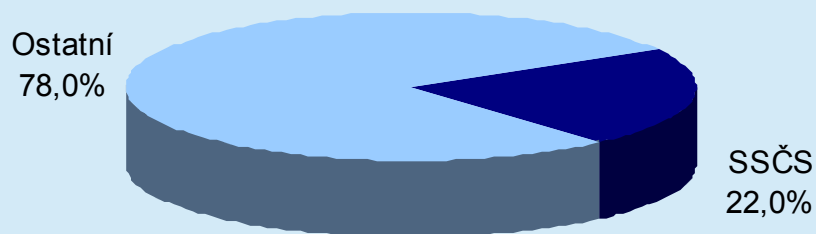
## Rok 2003 – hlavní fakta:

- ISČS dále posílila svou vedoucí pozici na trhu
- Čistý prodej fondů IS ČS dosáhl 7,3 mld. Kč
- Poptávka klientů se posunula od fondů peněžního trhu směrem k dlouhodobějším investicím – dluhopisovým a rovněž akciovým fondům, kde došlo téměř ke zdvojnásobení objemu aktiv

	2002	2003	% změna
Objem spravovaných aktiv (v mld. Kč)	40	48	20,0%
Podíl na trhu bez zahrnutí privatizačních fondů	45,8%	45,9%	0,2%
Počet klientů (v tis.)	333	351	5,4%

# Stavební spořitelna ČS

Podíl na trhu  
(podle počtu smluv)



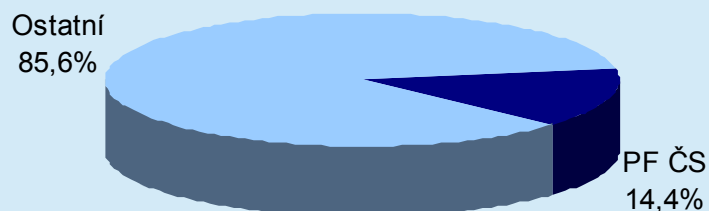
## Rok 2003 – hlavní fakta:

- Změny systému stavebního spoření platné od 1. 1. 2004 ovlivnily výsledky roku 2003
  - ✓ Rekordní počet nových smluv
  - ✓ Rostoucí trend v objemu nově poskytnutých úvěrů

	2002	2003	% změna
Počet smluv	1 124 915	1 390 507	23,6%
Počet nových smluv	337 287	382 429	13,4%
Klientské vklady (v mil. Kč)	42 065	56 064	33,3%
Cílová částka (v mil. Kč)	133 708	194 509	45,5%
Počet úvěrových smluv	76 611	99 157	29,4%
Objem úvěrového portfolia (v mil. Kč)	7 159	10 476	46,3%
Podíl na trhu podle počtu nových smluv	26,1%	18,1%	-
Tržní pozice	2.	2.	-

# Penzijní fond ČS

Podíl na trhu  
(podle počtu klientů)



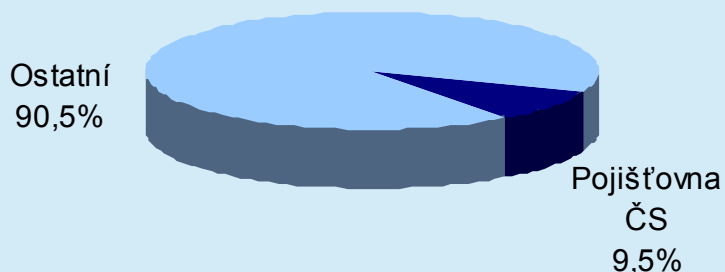
## Rok 2003 – hlavní fakta:

- PF ČS je třetím největším penzijním fondem podle počtu klientů a čtvrtým největším fondem podle vložených klientských prostředků (s tržním podílem 12 %)
- PF ČS zvýšil zisk podle CAS na 243 mil. Kč
- PF ČS překročil tempo růstu celého trhu v oblasti vložených klientských prostředků (PF ČS 32% růst – růst celého trhu 21 %)

	2002	2003	Změna v %
Nově uzavřené smlouvy (tis.)	76	49	-36%
Počet účastníků ke konci roku (tis.)	376	383	2%
Kapitálové fondy účastníků (mil. Kč)	6 944	9 187	32%
Podíl na trhu (v počtu účastníků)	14,5%	14,4%	0%
Počet přispívajících firem	2 939	3 461	18%
Provozní náklady na 1 účastníka (Kč)	255	209	-18%

# Pojišťovna ČS

## Podíl na trhu životního pojištění



v %	2002	2003
<b>Tržní podíl</b>	<b>7,0</b>	<b>6,7</b>
- neživotní pojištění	5,0	4,9
- životní pojištění	10,4	9,5
<b>Pozice na trhu</b>	<b>4</b>	<b>4</b>
- neživotní pojištění	4	5
- životní pojištění	3	4

v mil. Kč	2002	2003	Změna v %
<b>Předepsané pojistné</b>	<b>6 282</b>	<b>6 938</b>	<b>10,4%</b>
- neživotní pojištění	2 736	3 121	14,1%
- životní pojištění	3 546	3 817	7,6%

## Rok 2003 – hlavní fakta:

- Nárůst objemu předepsaného pojistného jako důsledek rozsáhlých povodní v roce 2002
- Příznivý vývoj předepsaného pojistného v oblasti životního pojištění v objemu 3 817 mil. Kč
- Čistý zisk dosáhl 229 mil. Kč
- Prodána neživotní část společnosti
  - ⇒ od ledna 2004 převedeno 640 tisíc klientů na společnost Kooperativa, která bude doplňovat nabídku ČS o produkty neživotního pojištění

## Distribuční síť životního pojištění

v %	2002	2003
- bankopojištění	78	76
- externí síť	22	24



# Leasing

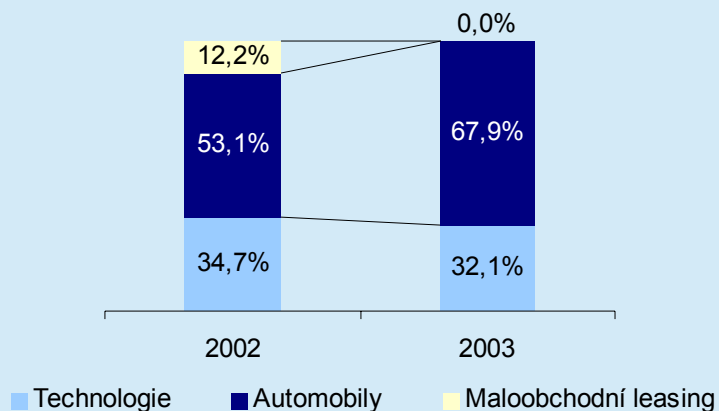
Podíl na trhu



## Rok 2003 – hlavní fakta:

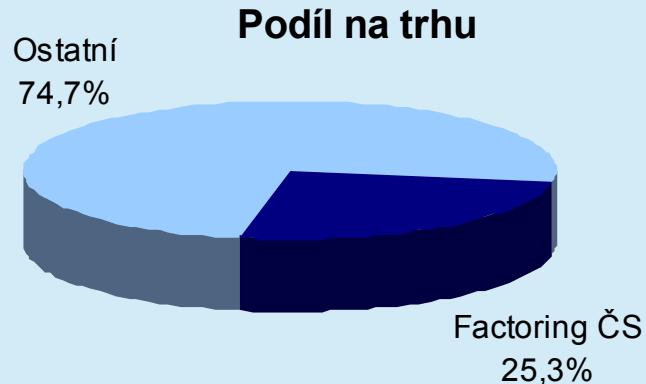
- Změny ve struktuře portfolia ve prospěch leasingu automobilů
- Pozitivní vývoj rizikového profilu

Struktura leasingového portfolia



	2002	2003	% změna
Objem nových obchodů (v mil. Kč)	5 323	4 229	-20,6%
Počet účtů	12 353	6 600	-46,6%
Celková aktiva (v mil. Kč)	7 134	6 834	-4,2%
Tržní podíl v leasingu automobilů	4,0%	3,8%	-5,0%

# Factoring ČS



## Rok 2003 – hlavní fakta:

- 2. největší faktoringová společnost
- Specialista na financování pohledávek za domácími i zahraničními spotřebiteli
- Člen mezinárodní faktoringové organizace (Factors Chain International organisation)

Obrat v mil. Kč	Transfinance	OB Heller	Factoring ČS	KB Factoring	LB Factoring
2002	15 733	14 528	9 760	8 064	4 387
2003	18 071	15 189	16 175	9 192	5 226

# Čistý zisk vybraných dceřiných společností

IFRS, mil. Kč	31.12.2002	31.12.2003	Změna v %
Stavební spořitelna ČS	281	209	-25,6
Investiční společnost ČS	-8	104	1400,0
Leasing ČS	77	15	-80,5
Penzijní fond ČS*	430	220	-48,8
Pojišťovna ČS	171	229	33,9
Factoring ČS	17	15	-11,8

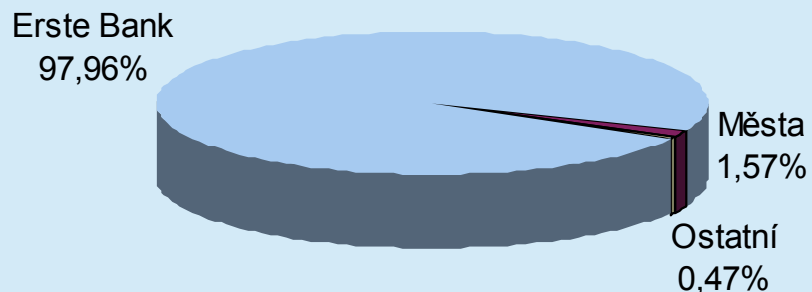
Poznámka: Výsledky nezahrnují poplatky placené dceřinými společnostmi bance za poskytované služby.

\* 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 rok 2003 činil 243 mil. Kč (238 mil. Kč za rok 2002).

# Struktura akcionářů

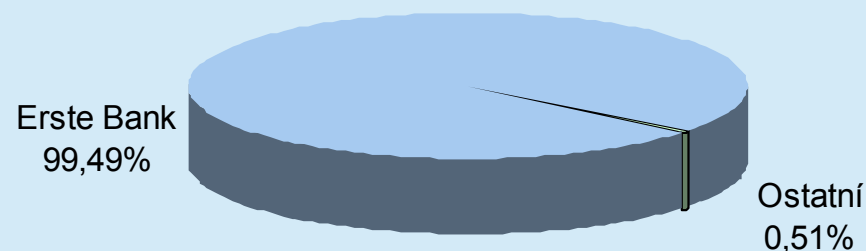
**Akcionářská struktura**

31. 12. 2003



**Rozdělení hlasovacích práv**

31. 12. 2003



Vývoj % podílu Erste Bank v České spořitelně

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

# Rating České spořitelny

Ratingová agentura	Dlouhodobý	Krátkodobý	Individuální	Podpora	Finanční síla	Výhled	Aktualizace
Fitch	A-	F2	C/D	1		stabilní	22.7.2003
Moody's	A2	Prime - 1			D+	stabilní	13.12.2002
Standard & Poor's	BBB	A2				pozitivní	5.9.2003

## Vývoj v roce 2003:

- Ratingová agentura Fitch Ratings zvýšila dlouhodobý rating České spořitelny z BBB+ to A- a rating podpory z kategorie 2 na 1
- Standard & Poor's zvýšila dlouhodobý rating České spořitelny z BBB- to BBB a výhled ze stabilního na pozitivní

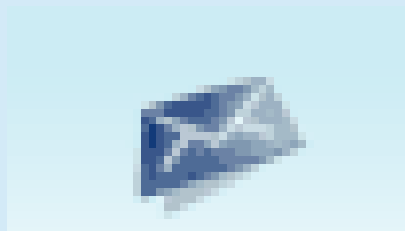
# Jistota a důvěra



- 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**