

Česká Spořitelna

Neauditované konsolidované IFRS výsledky za rok 2004

14. března 2005

Obsah

Prezentující

Jack Stack, předseda
představenstva a generální ředitel

Dušan Baran, místopředseda
představenstva a 1. náměstek GŘ

Michael Beitz, člen SMT a ředitel
úseku Řízení úvěrových rizik

Klára Gajdušková, ředitelka
odboru Firemní komunikace

Hana Urbanová, ředitelka odboru
Vztahy k investorům

Prezentace

- 03 Úvod
- 05 Hlavní fakta roku 2004
- 10 Splnění cílů roku 2004
- 12 Podíly ČS na trhu
- 13 Hospodářské výsledky
skupiny ČS za rok 2004
- 32 Vývoj úvěrového portfolia
- 38 Kvalita úvěrového
portfolia
- 41 Výhled na rok 2005

Přílohy

- 46 Makroekonomické údaje
- 47 Údaje po čtvrtletích
- 48 Jednorázové vlivy v roce
2003 a 2004
- 49 Kapitálová přiměřenost
- 50 Struktura úvěrového
portfolia
- 55 Typická hypotéka
- 56 Obchodní ukazatele
- 61 Vybraní členové FSČS
- 68 Čistý zisk vybraných
dceřiných společností
- 69 Struktura akcionářů
- 70 Rating ČS
- 71 IR kontakty

Úvod

➤ Finanční výsledky

- » Finanční výsledky ČS za rok 2004 demonstrují pokrok skupiny v budování prvotřídního poskytovatele finančních služeb a podporují růst ekonomiky České republiky
- » ČS dosáhla rekordního čistého zisku a návratnosti kapitálu (ROE)
- » Výplata dividendy navrhována ve stejné výši jako za předchozí rok (tj. 30 Kč na jednu akcii)

➤ Nejlepší finanční partner pro naše klienty

- » Kombinace rostoucí profesionality zaměstnanců, výborné distribuční sítě, konkurenceschopných produktů a tvorby cen a zlepšující se kvality služeb umožňuje ČS asistovat svým individuálním klientům, podnikům, státním a neziskovým organizacím při řešení jejich finančních potřeb

➤ Příznivé vnější prostředí

- » Vstup České republiky do EU dne 1. května 2004 spolu s dobrým ekonomickým růstem a rostoucí poptávkou po finančních službách vytváří prostředí, ve kterém ČS může jak pomáhat České republice v dalším růstu, tak dosahovat nadprůměrných výnosů

Česká republika



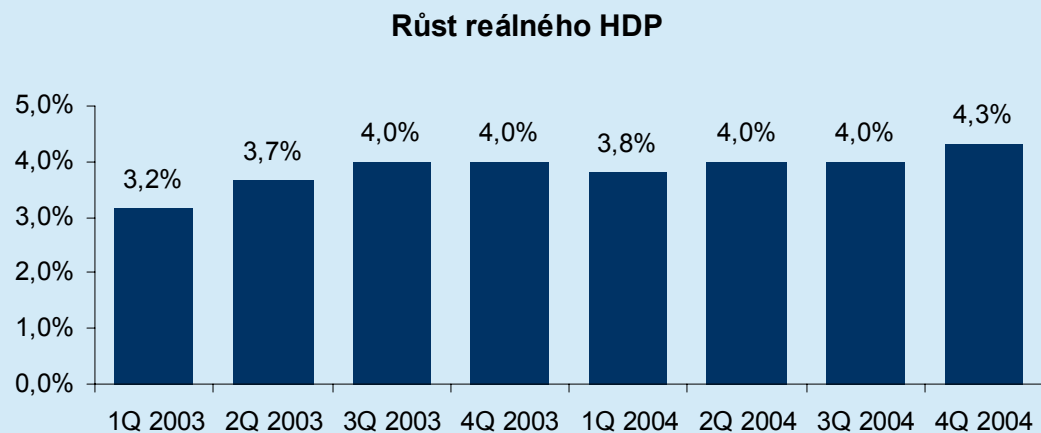
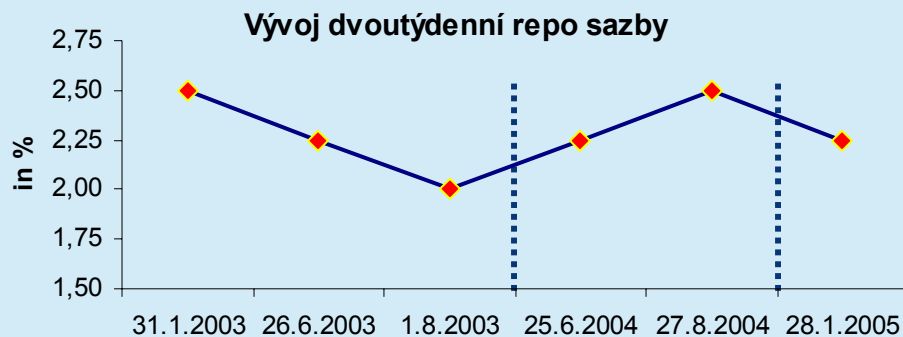
Hlavní fakta roku 2004

Makroekonomické prostředí ČR

- **Dvoutýdenní repo sazba centrální banky na úrovni 2,25 %**
 - » Poslední změna (snížení o 25 b.b.) proběhla v lednu 2005
- **Inflace za rok 2004 se zvýšila na 2,8 % z 0,1 % (v roce 2003)**
- **Míra nezaměstnanosti za rok 2004 vzrostla na 10,3 %**
 - » V Praze je na úrovni cca 4 %, zatímco v Ústeckém kraji je to více než 15 %
- **Růst reálného HDP dosáhl 4,0 % v roce 2004**
- **Podíl hypotečních úvěrů na HDP se zvýšil na 6,0 % (v roce 2004)**
- **Soukromé vlastnictví domů a bytů je na úrovni 47 % (poslední sčítání lidu v roce 2001)**
- **Podíl salda běžného účtu na HDP dosáhl – 6,3 % za rok 2004**

Zdroje: Český statistický úřad, ČNB

Dvoutýdenní repo sazba a růst reálného HDP



Obchodní výsledky roku 2004

➤ Hypotéky

- » ČS otevřela 14 Hypotečních center v Brně, Českých Budějovicích, Kolíně, Liberci, Olomouci, Ostravě, Plzni, Pardubicích, Zlíně a 5 v Praze
- » ČS vydala již pátou tranši hypotečních zástavních listů a dosáhla tak celkové nominální hodnoty programu ve výši 10 mld. Kč
- » ČS i v roce 2004 opět vyhrála titul „Hypotéka roku“

➤ Platební karty

- » Míra používání platebních karet rapidně vzrostla díky zvýšené akceptaci a marketingové kampani Bonus programu
- » Počet majitelů kreditních karet se v roce 2004 zvýšil o 102 % na 205 tisíc

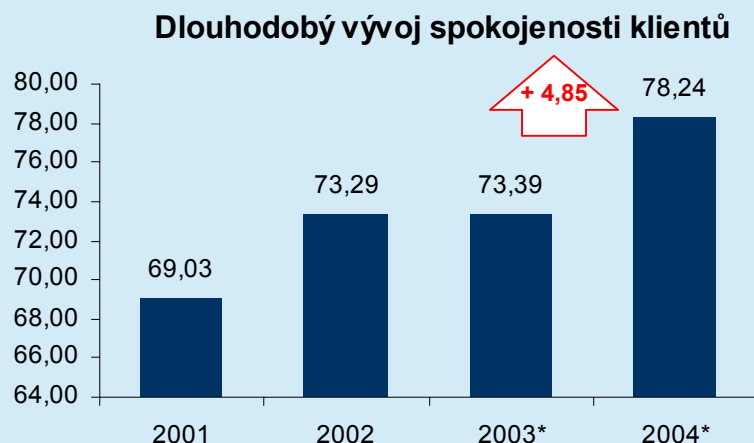
➤ Přímé bankovníctví

- » Internetové bankovníctví rozšířeno o anglickou verzi
- » Již více než 800 tisíc klientů ČS využívá telefonní a internetové bankovníctví

➤ Přínosy z členství v Evropské unii

- » V rámci svého EU programu poskytla ČS úvěry městům a obcím a podnikatelům ve výši 2 mld. Kč

Spokojenost klientů



*Průměrné hodnoty jarního a podzimního měření spokojenosti klientů



Průměrné hodnoty za 1Q - 4Q

➤ **Kvalita služeb v roce 2005 – nové postupy:**

- » Plán na zlepšení kvality služeb banky – 16 specifických aktivit
- » Koordinace opatření v oblasti kvality služeb v rámci celé finanční skupiny ČS
- » Strategie pokračujícího zlepšování – motivace pracovníků v pobočkové síti ke zlepšování kvality služeb a spokojenosti klientů
- » Klíčové ukazatele výkonu – průzkum procesů zaměřených na zlepšení řízení výkonnosti, kvality a efektivnosti

Splnění finančních cílů na rok 2004

Přehled

	Skutečnost 2004	Cíle
Růst čistého zisku	13,6%	10 - 15%
ROE	23,8%	> 20%
Poměr nákladů k výnosům	58,0%	58 - 60%
Čistá úroková marže	+ 10 bps.	stabilní nebo mírné zlepšení

- » Česká spořitelna dosáhla cílů stanovených na počátku roku
- » Splnění cíle pro ukazatel poměru nákladů k výnosům i přes dopad změn v zákoně o DPH a splatnosti pevně úročených dluhopisů
- » Čistá úroková marže se zvýšila díky růstu objemu clientských úvěrů a vkladů, ale i díky dvojitmu zvýšení úrokových sazeb ze strany ČNB v roce 2004
 - » Ze 2,00 % na 2,25 % v červnu a z 2,25 % na 2,50 % v srpnu

Úvěrové portfolio – splnění cílů na rok 2004

Přehled

	Skutečnost 2004	Cíle
Růst úvěrového portfolia*	19,8%	10 - 15%
» SME	26,8%	10 - 15%
» velcí korporátní klienti	1,8%	8 - 10%
» celkové retailové úvěry	33,6%	20 - 25%
> hypotéky FO	65,3%	30 - 40%
> spotřebitelské úvěry	15,1%	18 - 24%

* bez úvěrů ČKA. Po zahrnutí úvěrů ČKA růst úvěrů dosáhl 11,3%.

- » **Bez zahrnutí úvěrů ČKA cíl růstu úvěrového portfolia překročen**
- » **Nejlepší výsledek zaznamenaly soukromé hypotéky s růstem o více než 65% (trh* rostl o 52 %)**
- » **Velcí korporátní klienti a spotřebitelské úvěry nedosáhly stanovených cílů na rok 2004, ale jsou stále na cestě pokračujícího silného růstu**
- » **Vyšší likvidita v segmentu velkých korporátních klientů se odrazila ve splácení úvěrů a v nižším čerpání úvěrových limitů**

* Podle údajů ČNB

Vývoj podílů ČS na trhu

<i>dle statistik ČNB*</i>	31.12.2002	31.12.2003	31.12.2004	změna
Celková aktiva	18,7%	19,0%	18,8%	↘
Úvěry klientům	18,4%	19,5%	20,3%	↑
Mezibankovní úvěry	5,8%	7,5%	11,0%	↑
Primární vklady	20,2%	21,0%	20,2%	↘
Retailové vklady	27,9%	27,5%	26,1%	↘
Retailové úvěry	30,9%	26,4%	26,9%	↑
Hypotéky	27,6%	30,1%	33,7%	↑
Retailové hypotéky	29,0%	29,1%	32,4%	↑
Aktiva ve správě	n/a	47,8%	53,9%	↑
Bankomaty (počet)	41,5%	40,0%	37,9%	↘
Platební karty (počet)	44,6%	40,4%	40,2%	↘

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

Neauditované konsolidované výsledky podle IFRS za rok 2004

IFRS – Mezinárodní standardy pro finanční výkaznictví

Konsolidovaný výkaz zisků a ztrát za rok 2004

Hlavní body

- **Provozní zisk se zvýšil o 13,0 % na 11 459 mil. Kč**
 - » Provozní výnosy vzrostly o 8,1 % a provozní náklady o 4,8 %
- **Čistý zisk vzrostl o 13,6 % na 8 649 mil. Kč**
 - » Hlavními důvody byl především výnos z prodeje neživotního pojištění a zvýšení čistého úrokového výnosu a čistých příjmů z poplatků a provizí při současné kontrole nákladů
- **Ukazatel ROE dosáhl 23,8 % ve srovnání s 23,7 % v roce 2003**
 - » Ukazatel ROA vzrostl na 1,5 % oproti 1,4 % v roce 2003
- **Čistý úrokový výnos stoupl o 9,9 % na 17 126 mil. Kč**
 - » Výrazného nárůstu bylo dosaženo i navzdory prostředí nízkých úrokových sazeb a splatnosti vysoce úročených dluhopisů především díky růstu objemů klientských úvěrů a vkladů
- **Čisté příjmy z poplatků a provizí se zvýšily o 7,1 % na 8 580 mil. Kč**
 - » Nižší než očekávaný růst byl zapříčiněn racionálním chováním klientů vedoucím k optimalizaci využívání distribučních kanálů banky směrem k vyššímu využití elektronických kanálů
- **Všeobecné administrativní náklady vzrostly o 4,8 %**
 - » Nárůst ostatních administrativních nákladů z důvodu zajištění dalšího růstu výnosů
- **Poměr nákladů k výnosům se zlepšil na 58,0 % z 59,8 % v roce 2003**
 - » Pozitivní výsledek rostoucích provozních výnosů a pokračujícího řízení nákladů

Konsolidovaný výkaz zisků a ztrát

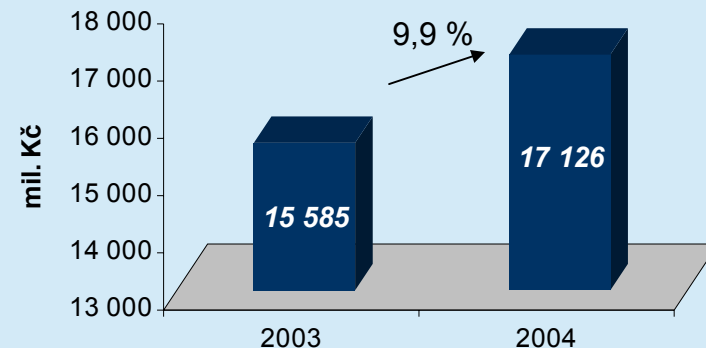
<i>IFRS, konsol., mil. Kč</i>	2003	2004	Změna v %
Čistý úrokový výnos	15 585	17 126	9,9
Rezervy a opravné položky k úvěrům a pohledávkám	1 970	-505	n/a
Čisté příjmy z poplatků a provizí	8 012	8 580	7,1
Čistý zisk/(ztráta) z obchodních operací	1 321	1 309	-0,9
Všeobecné provozní náklady	-15 104	-15 824	4,8
Výnosy z pojišťovací činnosti	327	268	-18,0
Ostatní provozní výsledky	-1 170	2 827	341,6
Zisk/(ztráta) před zdaněním	10 941	13 781	26,0
Daň z příjmu	-3 149	-4 046	28,5
Zisk/(ztráta) po zdanění	7 792	9 735	24,9
Menšinové podíly	-177	-1 086	513,6
Čistý zisk/(ztráta) za účetní období	7 615	8 649	13,6
Provozní výnosy	25 245	27 283	8,1
Provozní náklady	-15 104	-15 824	4,8
Provozní zisk	10 141	11 459	13,0
Ukazatel poměru nákladů k příjmům (v %)	59,8%	58,0%	
Návratnost kapitálu (ROE, v %)	23,7%	23,8%	

Konsolidovaný výkaz zisků a ztrát

Čistý úrokový výnos vzrostl o 9,9 %

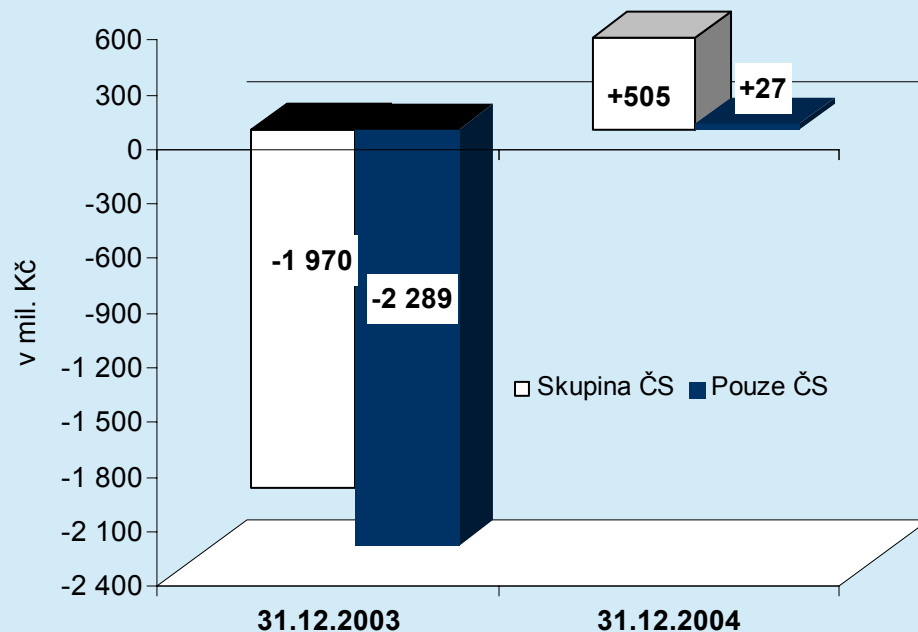
- » **Růst objemu klientských úvěrů a vkladů**
 - Klientské úvěry vzrostly o 19,8% (bez ČKA) a klientské vklady o 3,8 %.
- » **Zvýšení úrokových sazeb ze strany ČNB přineslo pozitivní dopad ve výši přibližně 180 mil. Kč**
 - ČNB zvýšila dvoutýdenní repo sazbu v červnu na 2,25 % a v srpnu na 2,50 %. V lednu 2005 ji opět snížila na 2,25 %.
- » **Neúročené zůstatky vkladů na anonymních vkladních knížkách ušetřily úrokové náklady ve výši 175 mil. Kč (346 mil. Kč v roce 2003)**
 - Objem vkladů na anonymních vkladních knížkách ke konci roku 2004 činil 6,2 mld. Kč
- » **Splacení podřízeného dluhu v prosinci 2003 snížilo úrokové náklady o 200 mil. Kč**
- » **Negativní dopad splacených dluhopisů držených do splatnosti činil přibližně 180 mil. Kč**

<i>IFRS, konsol., mil. Kč</i>	2003	2004	% změna
Přijaté úrokové výnosy	22 753	23 560	3,5
- z pohledávek za bankami	3 393	2 522	-25,7
- z pohledávek za klienty	12 357	13 224	7,0
- z cenných papírů	6 494	7 342	13,1
- ostatní úrokové výnosy	509	472	-7,3
Placené úrokové náklady	-7 168	-6 434	-10,2
- za závazky k bankám	-946	-908	-4,0
- za závazky ke klientům	-5 456	-4 804	-12,0
- za cenných papírů	-84	-116	38,1
- ostatní úrokové náklady	-682	-606	-11,1



Konsolidovaný výkaz zisků a ztrát

Rezervy a OP k úvěrům a pohledávkám



➤ Čistá tvorba OP a rezerv celkem
+ 505 mil. Kč

➤ Pouze ČS + 27 mil. Kč

➤ Dceřiné spol. + 478 mil. Kč
(zejména pokrytí nezajištěných rizik
v Leasingu ČS + CZK 455 m)

Dopad do rozvahy (v mil. Kč, IFRS)

Rezervy na ztráty z úvěrů - pouze ČS	Opravné položky	Všeobecné rezervy	Rezervy a opravné položky
Stav k 1. 1. 2004	4 571	3 186	7 756
Celková tvorba	+556	-529	+27
Odpisy	-638	-90	-728
Bez efektu na rozvahu	+46	+499	+545
Převod	0	-2 021*	-2 021
Stav k 31. 12. 2004	4 534	1 045	5 578

*reklasifikace všeobecných rezerv do jiné kategorie
(do neúvěrových rezerv)

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

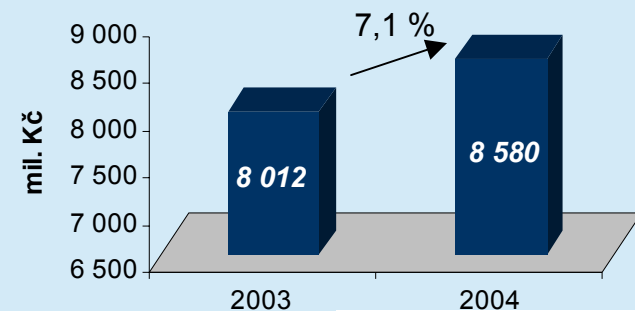
Rezervy na ztráty z úvěrů - pouze ČS	Opravné položky	Všeobecné rezervy	Rezervy a opravné položky
Tvorba (+)/Rozpuštění (-)	+1 061	-529	+532
Vymáhání pohledávek	-495	0	-495
IFRS úprava	-10	0	-10
Celková tvorba	+556	-529	+27

Konsolidovaný výkaz zisků a ztrát

Čisté příjmy z poplatků a provizí se zvýšily o 7,1 %

- » **Přijaté poplatky z platebních transakcí pozitivně ovlivněny nárůstem objemu platebních transakcí a zvýšením poplatků v lednu 2004**
 - Pozitivní dopad z přecenění činil 130 mil. Kč a z růstu objemů 120 mil. Kč
 - Pokles tempa růstu přijatých poplatků z platebních transakcí – klienti pokračují v optimalizaci svých nákladů vyšším využíváním alternativních distribučních kanálů, kde jsou účtovány nižší poplatky
- » **Nižší ostatní přijaté poplatky a nižší placené poplatky v souvislosti se snížením objemu nových obchodů v oblasti stavebního spoření**
 - Poplatky přijaté Stavební spořitelnou ČS v roce 2003 byly výjimečně vysoké z důvodu značného zvýšení objemu obchodů především ve 4Q 2003 v souvislosti se změnami pravidel v poskytování státní podpory platnými od ledna 2004 (nižší státní příspěvek a delší doba spoření)
- » **Zrychlení růstu úvěrového portfolia způsobilo 19,4% zvýšení poplatků z úvěrových obchodů**
 - Hlavním tahounem růstu byly hypoteční úvěry s 65% meziročním zvýšením
- » **Zvýšení poplatků z obchodování s cennými papíry vlivem nárůstu objemu aktiv ve správě Investiční společnosti ČS**
 - Objem aktiv spravovaných v podílových fondech se zvýšil o 22%

<i>IFRS, konsol., mil. Kč</i>	2003	2004	% změna
Přijaté poplatky a provize	8 736	9 136	4,6
- z úvěrů	1 476	1 762	19,4
- z platebních transakcí	4 851	5 101	5,2
- obchodování s cennými papíry	546	634	16,1
- ostatní	1 863	1 639	-12,0
Placené poplatky a provize	-724	-556	-23,2
- z úvěrů	-25	-47	88,0
- z platebních transakcí	-102	-61	-40,2
- obchodování s cennými papíry	-5	-8	60,0
- ostatní	-592	-440	-25,7



Čisté příjmy z poplatků a provizí

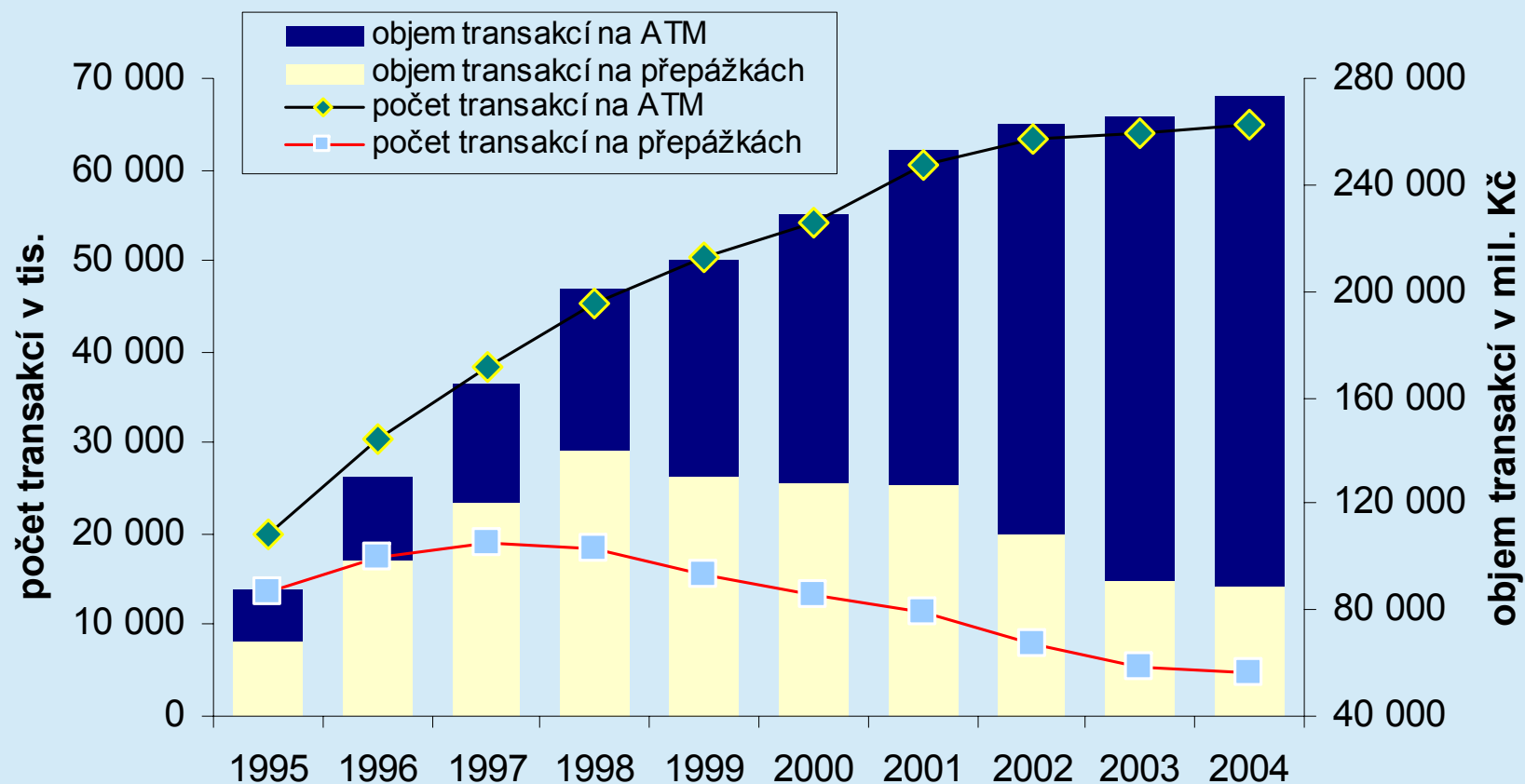
Struktura přijatých poplatků z platebních transakcí

	2004
Sporožira: poplatky za vedení účtu	1 117
Sporožira: platební operace	989
Běžné účty: poplatky za vedení účtu a platební operace	831
Karty: poplatky za výběry z bankomatů	498
Karty: poplatky obchodníků	465
Karty: poplatky za vydání karty	445
Ostatní	755
Celkem	5 101

Pozn.: Výše uvedené poplatky nepokrývají kompletní produkty, např. poplatky mezi bankami nejsou zahrnuty v poplatcích z karet



Přesun transakcí od přepážek k bankomatům



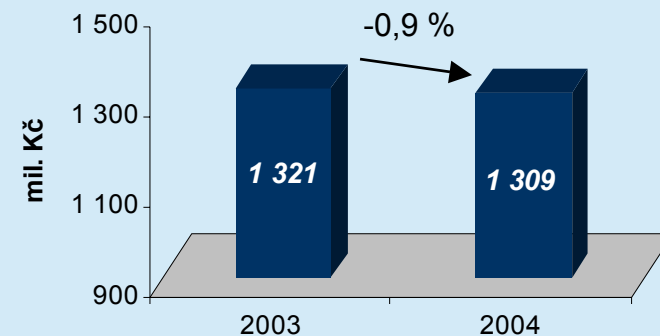
Konsolidovaný výkaz zisků a ztrát

Čistý zisk z obchodních operací na stabilní úrovni

- » Stabilní výsledek z obchodování odráží nezměněný postoj banky k tržnímu riziku mezi roky 2003 a 2004
- » Další přibližování české ekonomiky zemím EU způsobuje nižší volatilitu domácího trhu, a tím i méně příležitostí k obchodování
- » Vyšší realizované a nerealizované zisky z cenných papírů v roce 2004 z důvodu nižších průměrných úrokových sazeb
- » Změna vývoje ve 4Q 2004 způsobená výjimečně silným výsledkem ve 4Q 2003
 - Zisk z obchodování byl vyšší o 70 mil. Kč ve 4Q 2003 než ve 4Q 2004

<i>IFRS, konsol., mil. Kč</i>	2003	2004	% změna
Realizované a nerealizované zisky z obchodování s cennými papíry	71	499	602,8
Deriváty	19	-399	n/a
Operace s cizími měnami	1 059	1 016	-4,1
Ostatní	172	193	12,2

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



Konsolidovaný výkaz zisků a ztrát

Všeobecné administrativní náklady vzrostly o 4,8 %

» Personální náklady se zvýšily jen mírně o 1,6 % díky snížení počtu zaměstnanců o 6,2 %

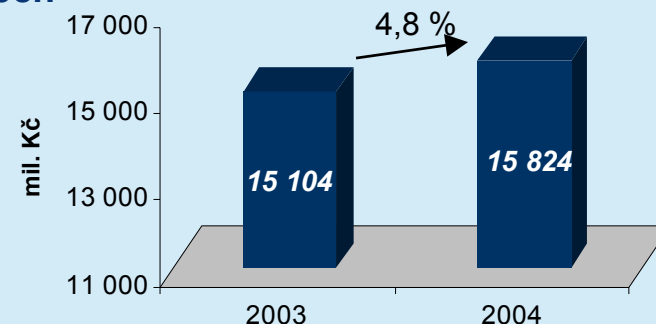
- Pouze mírný nárůst i navzdory zvýšení základních platů o 7 % (dopad ve výši 180 mil. Kč), a s tím spojenému nárůstu sociálního a zdravotního pojištění (50 mil. Kč)
- Vyplacené odstupné ve výši 80 mil. Kč v souvislosti se snížením počtu zaměstnanců
- Vyšší personální náklady ve 4Q 2003 než ve 4Q 2004 z důvodu vyššího zaúčtovaného bonusu v roce 2003

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

- Dopad změn DPH do ostatních administrativních nákladů činil 290 mil. Kč a do odpisů 60 mil. Kč
- Pokračují projekty na řízení nákladů v oblastech telekomunikací, datových služeb, kancelářské techniky, marketingových výdajů apod.
- Ostatní administrativní náklady ovlivněny investicemi do růstu obchodních činností – např. vybudování Hypotečních center, rozvoj kartových obchodů a spotřebních úvěrů apod.

» Vyšší odpisy jsou důsledkem investic banky v předchozích letech

<i>IFRS, konsol., mil. Kč</i>	2003	2004	% změna
Personální náklady	6 858	6 968	1,6
Ostatní administrativní náklady	5 220	5 706	9,3
Odpisy	3 026	3 150	4,1



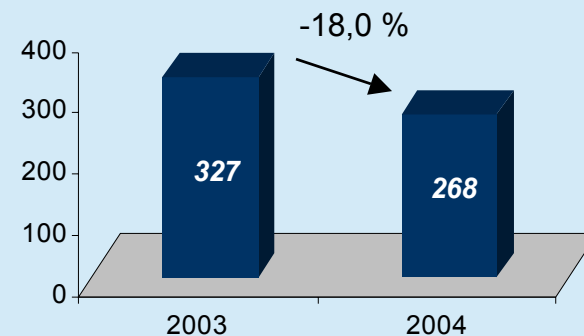
Konsolidovaný výkaz zisků a ztrát

Výnosy z pojišťovací činnosti

- » **Výsledek za rok 2003 zahrnuje i výnosy z neživotního pojištění ve výši 305 mil. Kč**
 - » Po zohlednění tohoto vlivu by výnosy pouze z životního pojištění vzrostly více než desetinásobně
- » **Více než 50% zvýšení počtu smluv životního pojištění**
 - » Výrazný nárůst pojištění úvěrových rizik
- » **Předepsané pojistné životního pojištění se snížilo o 14,4 % ve srovnání s rokem 2003**
 - » Životní pojištění Flexi představuje 74 % všech smluv o životním pojištění
- » **Jednorázově placené pojistné převažuje nad běžně placeným pojistným**
- » **Pojišťovna ČS se v současnosti řadí na sedmé místo na trhu životního pojištění se 7,4% podílem na trhu**

Struktura produktů

	2003	2004
Životní pojištění		
kapitálové	27%	13%
úvěrové	4%	8%
flexi	64%	74%
ostatní	4%	5%



Konsolidovaný výkaz zisků a ztrát

Ostatní provozní výsledky

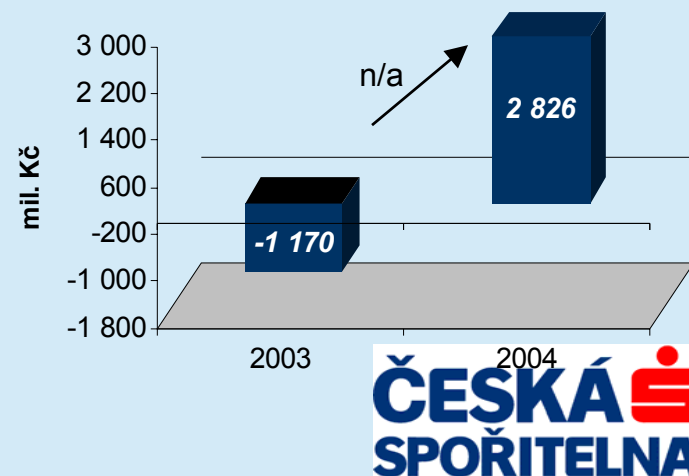
OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY:

- » Pozitivní dopad z prodeje neživotní části pojištění ve výši 2,9 mld. Kč (před zdaněním a menšinovými podíly)
- » Vyšší ostatní výnosy ovlivněny přeceněním jedné majetkové účasti ČS (pozitivní dopad ve výši 615 mil. Kč)
- » Vyšší výnosy z cenných papírů na prodej souvisí s vyšším objemem těchto cenných papírů v portfoliu banky
 - Meziroční zvýšení objemu cenných papírů na prodej o 36 %

OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY:

- » O téměř 400 mil. Kč vyšší příspěvek do fondu pojištění vkladů odráží zvýšení sazby povinného příspěvku a rostoucí objem klientských vkladů
 - Příspěvek do fondu pojištění vkladů se od počátku roku 2004 zvýšil pro banky z 0,1 % na 0,2 % a pro stavební spořitelny z 0,05 % na 0,1 % primárních vkladů.
- » Ostatní náklady v roce 2003 zahrnovaly odpis IT investice ve výši 700 mil. Kč a v roce 2004 byly ovlivněny především vyššími náklady na sponzorství a zaúčtováním rezervy na pokutu ve výši 94 mil. Kč uvalenou Úřadem pro ochranu hospodářské soutěže na Stavební spořitelnu ČS

<i>IFRS, konsol., mil. Kč</i>	2003	2004	% změna
Ostatní provozní výnosy	1 037	1 703	64,2
- výnos z prodeje nemovitostí	18	101	461,1
- ostatní	1 019	1 602	57,2
Ostatní provozní náklady	-2 336	-2 521	7,9
- příspěvek do Fondu pojištění vkladů	-354	-731	106,5
- náklady na prodej nemovitostí	-1	-111	n/a
- ostatní	-1 981	-1 679	-15,2
Výnosy z cenných papírů v portfoliu na prodej	129	745	477,5
Výnos z prodeje neživotního pojištění	x	2 899	n/a



Konsolidovaná rozvaha k 31. 12. 2004

Hlavní body*

- **Celková aktiva se zvýšila o 4,8 % na 580,4 mld. Kč**
- **Úvěry klientům (bez ČKA) vzrostly o 19,8 % na 213,4 mld. Kč**
 - » Celkové úvěry klientům (tj. úvěry klientům a úvěry ČKA) se zvýšily o 11,3 % na 239,3 mld. Kč
- **Celkové prostředky klientů ve správě FS ČS vzrostly o 5,7 % na 501,3 mld. Kč**
 - » Závazky ke klientům stouply o 3,8 % na 444,8 mld. Kč
 - » Objem vkladů na anonymních vkladních knížkách ke konci roku 2004 činil 6,2 mld. Kč
- **Ukazatel poměru úvěrů a vkladů se zlepšil na 53,8 % z 50,1 % v roce 2003**
- **Zvýšení objemu vydaných dluhopisů o 22,7 % na 19,6 mld. Kč**
 - » Především vlivem emise hypotečních zástavních listů
- **Kapitálová přiměřenost podle BIS činila 13,3 %**
 - » Kapitálová přiměřenost podle ČNB (pouze mateřská banka) byla ve výši 9,0 %

* Srovnání s 31. 12. 2003

Konsolidovaná rozvaha

Aktiva

<i>IFRS, konsol., mil. Kč</i>	31.12.2003	31.12.2004	Změna v %
Aktiva celkem	554 048	580 394	4,8
Pokladní hotovost, vklady u ČNB	22 713	18 128	-20,2
Pohledávky za bankami	82 121	77 112	-6,1
Pohledávky za Českou konsolidační agenturou	36 744	25 843	-29,7
Pohledávky za klienty	178 159	213 446	19,8
Rezervy a opravné položky k úvěrům a pohledávkám	-9 025	-7 165	-20,6
Aktiva určená k obchodování	53 168	30 292	-43,0
Investice na prodej	27 343	37 224	36,1
Finanční investice	122 887	149 992	22,1
- poklad. poukázky a kótované dluhopisy	112 175	136 570	21,7
- ostatní	10 712	13 422	25,3
Ostatní aktiva	39 938	35 522	-11,1

Konsolidovaná rozvaha

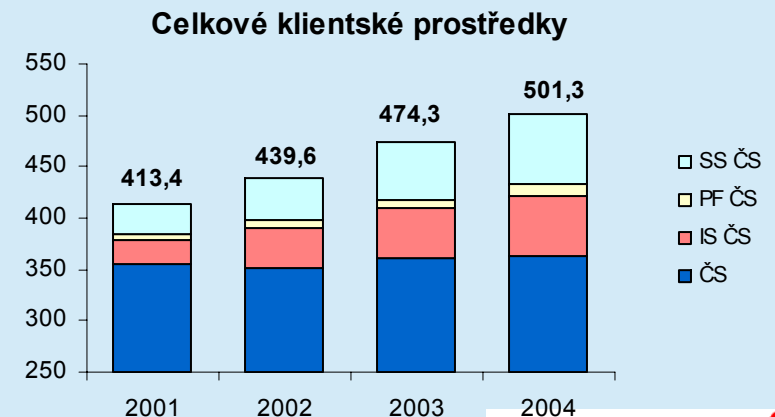
Pasiva a vlastní jmění

<i>IFRS, konsol., mil. Kč</i>	31.12.2003	31.12.2004	Změna v %
Pasiva celkem	554 048	580 394	4,8
Závazky k bankám	29 641	32 905	11,0
Závazky ke klientům	428 572	444 771	3,8
Emitované dluhopisy	16 017	19 649	22,7
Ostatní pasiva	44 020	43 094	-2,1
Menšinové podíly	1 390	1 696	22,0
Vlastní jmění	34 408	38 279	11,3

Celkové prostředky klientů ve správě FS ČS

- » **Téměř 28 % celkových prostředků klientů spravováno dceřinými společnostmi**
 - Zvýšení tohoto podílu o 4 procentní body ukazuje posun preferencí klientů směrem k sofistikovanějším produktům
- » **Zvýšení celkových prostředků klientů ve správě finanční skupiny ČS o 5,7 % na 501,3 mld. Kč**
 - Vklady klientů v mateřské bance vzrostly o méně než 1 %
- » **Penzijní fond ČS zaznamenal největší zvýšení objemu klientských prostředků ve své správě o 31.9%**
- » **Velmi pozitivní výsledek zaznamenaly také Investiční společnost ČS a Stavební spořitelna ČS**
 - Zvýšení klientských prostředků o 22,2 %, resp. o 20,1 %

<i>IFRS, mld. Kč</i>	2001	2002	2003	2004
ČS - mateřská banka	354,4	350,8	360,7	362,9
Investiční společnost ČS	24,7	39,7	48,3	59,0
Penzijní fond ČS	5,0	7,0	9,1	12,0
Stavební spořitelna ČS	29,3	42,1	56,1	67,4
Celkem	413,4	439,6	474,2	501,3

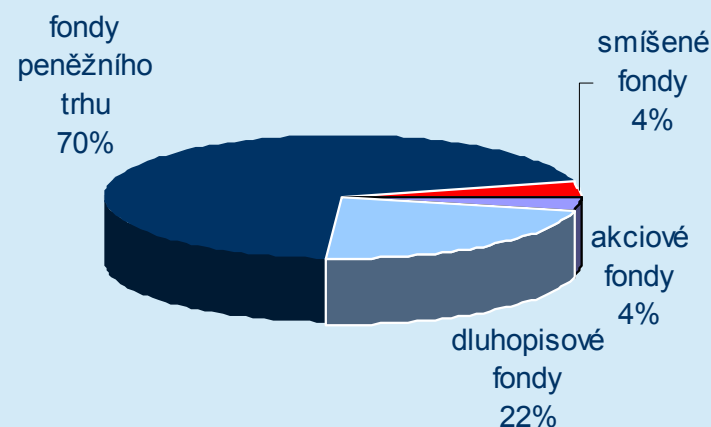


Aktiva ve správě

Struktura čistých prodejů

	2003	2004
Podílové fondy	7 291	8 470
akciové fondy	407	723
dluhopisové fondy	5 680	-3 106
fondy peněžního trhu	1 198	10 829
smíšené fondy	6	24

Struktura spravovaných aktiv (2004)



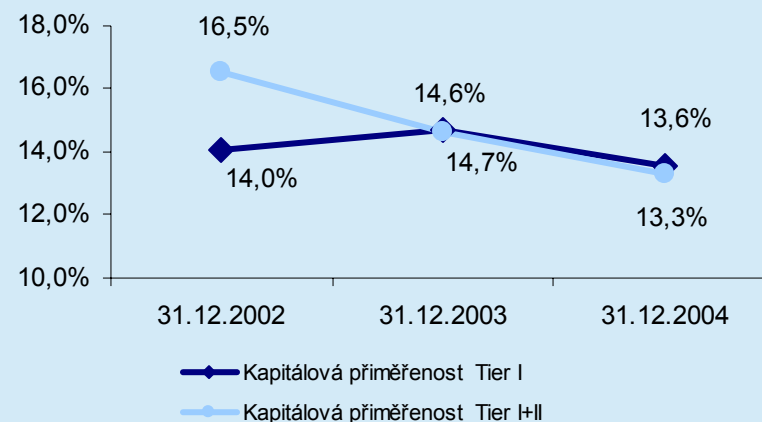
- Rostoucí podíl fondů peněžního trhu důsledkem vývoje úrokových sazeb v roce 2004
- Postupně rostoucí zájem klientů o investice do akciových fondů

Kapitálová přiměřenost (BIS)

- » Snížení ukazatele kapitálové přiměřenosti vlivem vyššího růstu rizikově vážených aktiv než růstu kapitálu
 - Rizikově vážená aktiva vzrostla o 21,9 %
- » Pokles Tier II kapitálu mezi roky 2002 a 2003 je způsobena splacením podřízeného dluhu ve výši 5 500 mil. Kč v prosinci roku 2003

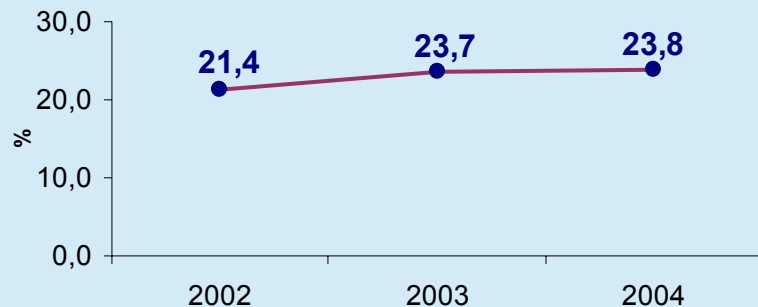
ČS Finanční skupina, mil. Kč	31.12.2002	31.12.2003	31.12.2004
Tier I	30 947	35 787	39 964
Tier I+II	36 375	35 588	39 164
Rizikově vážená aktiva	201 813	224 332	273 437
Požadavek na kapitál na tržní riziko	1 481	1 539	1 713
Kapitálová přiměřenost Tier I	14,0%	14,7%	13,6%
Kapitálová přiměřenost Tier I+II	16,5%	14,6%	13,3%

Vývoj kapitálové přiměřenosti (podle BIS)

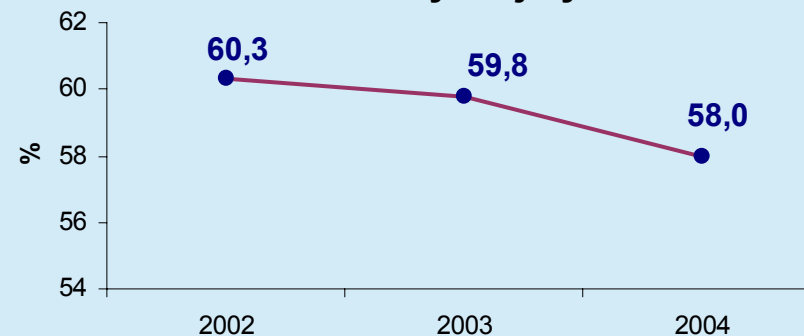


Vývoj finančních ukazatelů

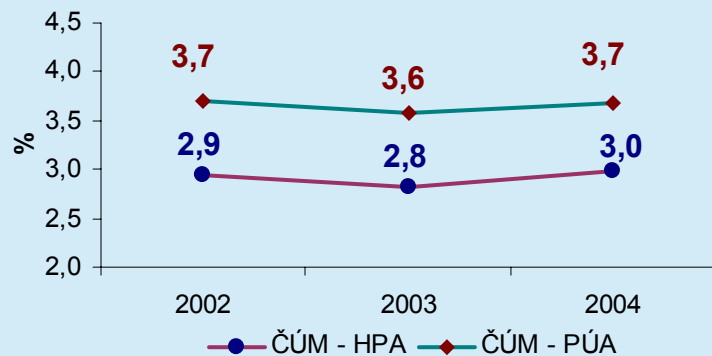
ROE



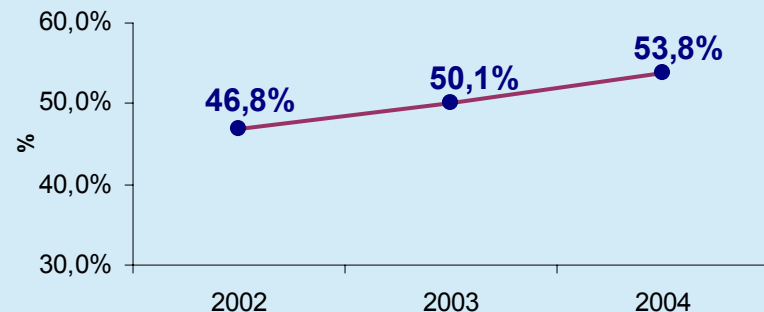
Náklady/Příjmy



Čistá úroková marže



Podíl úvěrů* na vkladech



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

* Úvěry = pohledávky za klienty + pohledávky za ČKA

Úvěrové portfolio banky

k 31. 12. 2004

Nekonsolidované (IFRS)

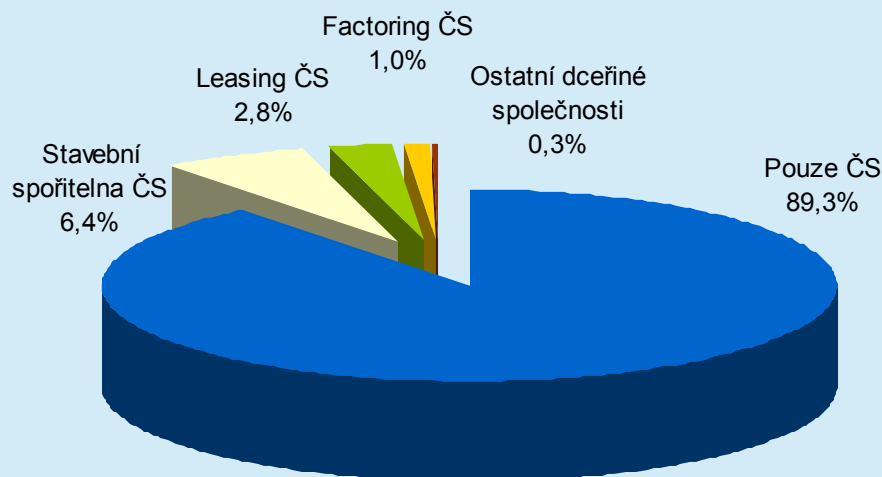
Vývoj úvěrového portfolia v roce 2004

- **Silný meziroční růst úvěrů (bez ČKA) o 35,3 mld. Kč (tj. o 19,8 %)**
 - » Překročil očekávání (15 % růst)
 - » Vyrovnal se růstu úvěrů v roce 2003 (o 35,8 mld. Kč)
- **Retailové hypotéky zůstávají hlavním tahounem růstu**
 - » Zvýšení o 17,7 mld. Kč (tj. o 65,9 %)
 - » Posílení vedoucí pozice na trhu dosažením 33,7% podílu (30,1 % v roce 2003)
- **Podíl retailových úvěrů na celkových úvěrech (45,3 %) byl poprvé vyšší než podíl korporátních úvěrů (42 %)**
- **Kvalita úvěrového portfolia se i nadále zlepšuje jak v absolutním, tak v relativním vyjádření**
 - » Vysoce rizikové úvěry se snížily z 3,5 % na 2,6 % (z 6,9 mld. Kč na 5,7 mld. Kč)

Struktura úvěrů skupiny ČS

Přehled

Struktura úvěrů klientům FS ČS (2004)



v mil. Kč, IFRS	31.12.2003	31.12.2004	Meziroční růst	
Pouze ČS	196 060	214 432	18 372	9,4%
↳ z toho ČKA	36 744	25 843	-10 901	-29,7%
Stavební spořitelna ČS	10 483	15 458	4 975	47,5%
Leasing ČS	7 341	6 820	-522	-7,1%
Factoring ČS	1 170	2 505	1 335	114,1%
Ostatní dceřiné společnosti	422	790	367	86,9%
Konsolidační položky	-573	-716	n.a.	n.a.
Úvěry klientům bez ČKA	178 159	213 445	35 287	19,8%
Celkové úvěry klientům	214 903	239 288	24 385	11,3%

➤ Výrazný růst úvěrů o 24,4 mld. Kč (tj. o 11,3 %) především díky růstu v:

- » Pouze ČS o 18,4 mld. Kč (o 9,4 %)
- » Stavební spořitelně o 5,0 mld. Kč (o 47,5 %) – růst o 51 % vyšší než v roce 2003

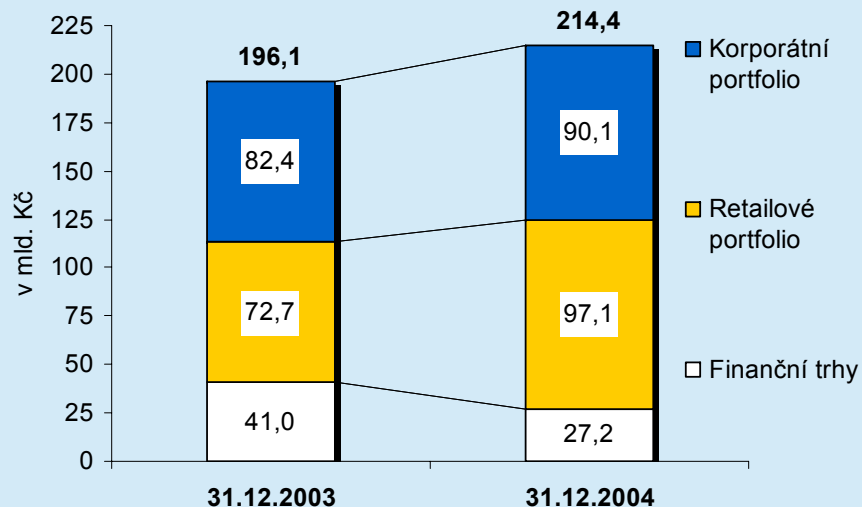
➤ Leasingové obchody

- » Leasing ČS – pokles o 0,5 mld. Kč silně ovlivněn stagnací celého trhu a restrukturalizací společnosti
- » s-Autoleasing, nová dceřiná společnost ČS, byl založen za účelem doplnění služeb nabízených společností Leasing ČS se zaměřením na leasing automobilů u prodejců.

Struktura a vývoj úvěrového portfolia

Pouze ČS

Vyrovnaní růstu úvěrů pokračuje

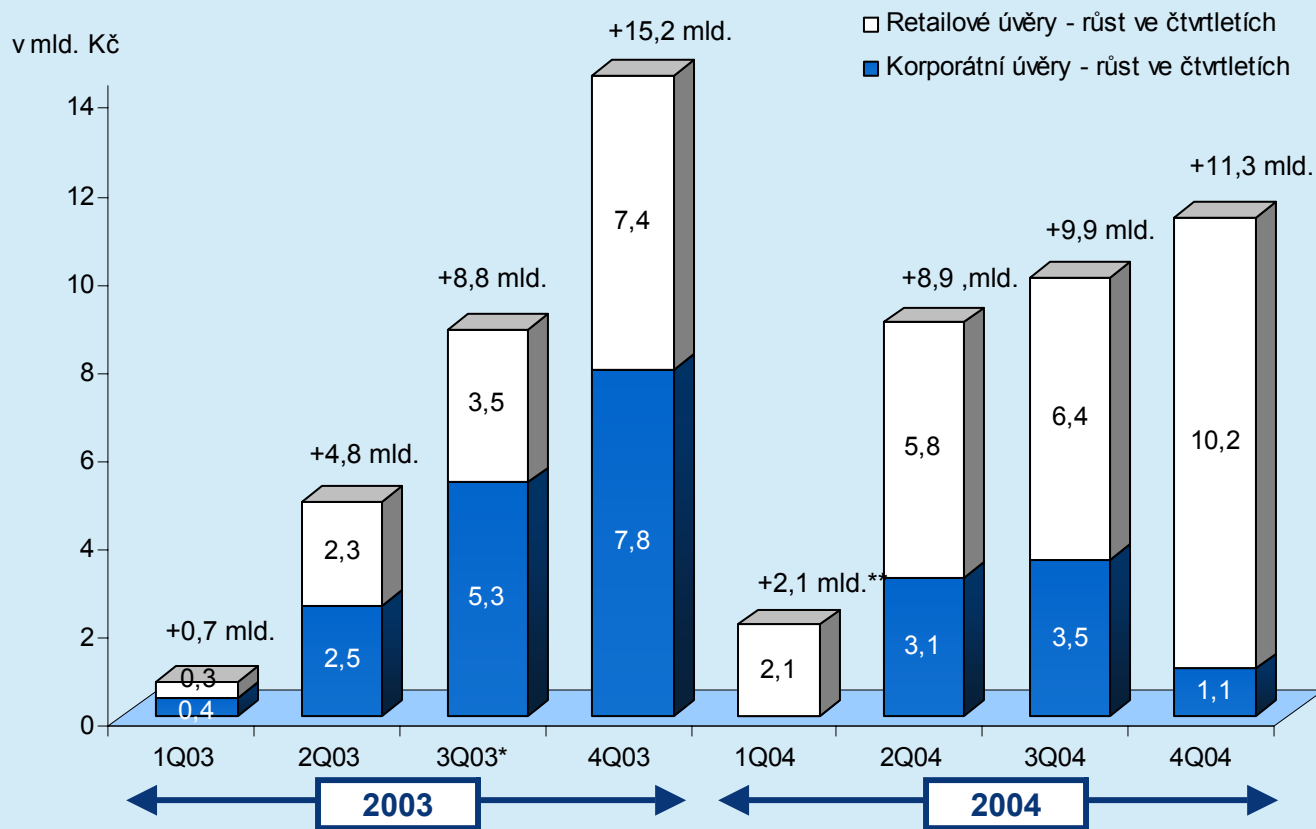


- Růst retailových úvěrů o 24,4 mld. Kč (tj. o 33,6 %)
 - » o 11 mld. Kč (nebo 82 %) vyšší než v roce 2003
- Růst korporátních úvěrů o 7,7 mld. Kč (tj. o 9,4 %)
 - » o 8 mld. Kč nižší než v roce 2003
- Pokles objemu úvěrů v segmentu Finanční trhy o 13,8 mld. Kč (tj. o 33,7 %)
 - » především splacení úvěrů ČKA

v mil. Kč, IFRS	31.12.2003		31.12.2004		Meziroční růst	
	Objem	Podíl	Objem	Podíl	Objem	v %
I. KORPORÁTNÍ & RETAILOVÉ PORTFOLIO (1+2)	155 075	79,1%	187 241	87,3%	32 166	20,7%
1. KORPORÁTNÍ PORTFOLIO	82 383	42,0%	90 112	42,0%	7 729	9,4%
2. RETAILOVÉ PORTFOLIO	72 692	37,1%	97 128	45,3%	24 437	33,6%
II. FINANČNÍ TRHY	40 985	20,9%	27 191	12,7%	-13 794	-33,7%
ÚVĚRY KLIENTŮM CELKEM	196 060	100,0%	214 432	100,0%	18 372	9,4%

Struktura a vývoj úvěrového portfolia

Sezónnost v růstu korporátních a retailových úvěrů



➤ Retailové úvěry

- » Růst úvěrů se i nadále zrychluje
- » Průměrný čtvrtletní růst o 6,1 mld. Kč se téměř zdvojnásobil (3,3 mld. Kč v roce 2003)

➤ Korporátní úvěry

- » Zvýšení zejména v segmentu středních a malých podniků (SME)
- » Vyšší likvidita v segmentu velkých korporací se odrazila ve splácení úvěrů a v nižším využití úvěrových limitů

* Organický růst ve 3Q 2003 (bez prodeje Špatné banky – 8,0 mld. Kč)

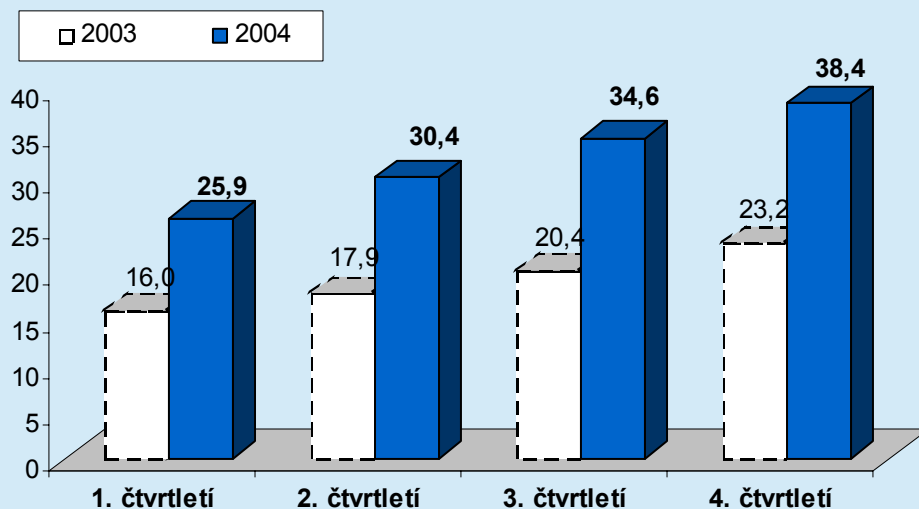
** Korporátní portfolio v 1Q 2004 ovlivněno předčasným splacením jednoho úvěrů na financování projektu (- 1,2 mld. Kč)

Struktura a vývoj úvěrového portfolia

Hypoteční úvěry FO

Hypotéky FO po čtvrtletích (2004 versus 2003)

IFRS, v mil. Kč



- **Meziroční růst o 15,2 mld. Kč (tj. o 65,3 %)**
 - » O 56 % vyšší nárůst ve srovnání s rokem 2003 (tj. o 8,6 mld. Kč)
- **54 % úvěrů je poskytnuto na nákup nemovitosti (66,6 % nových úvěrů* je určeno na nákup nemovitosti)**
 - » Rostoucí trend (49 % v 2003, 43 % v 2002)
- **Průměrná splatnost úvěru se zvýšila na 17,1 let (16,2 v 2003)**
- **Kvalita úvěrů zůstává stabilní**
 - » Měřeno podílem úvěrů více než 90 dnů po splatnosti (0,5 %)

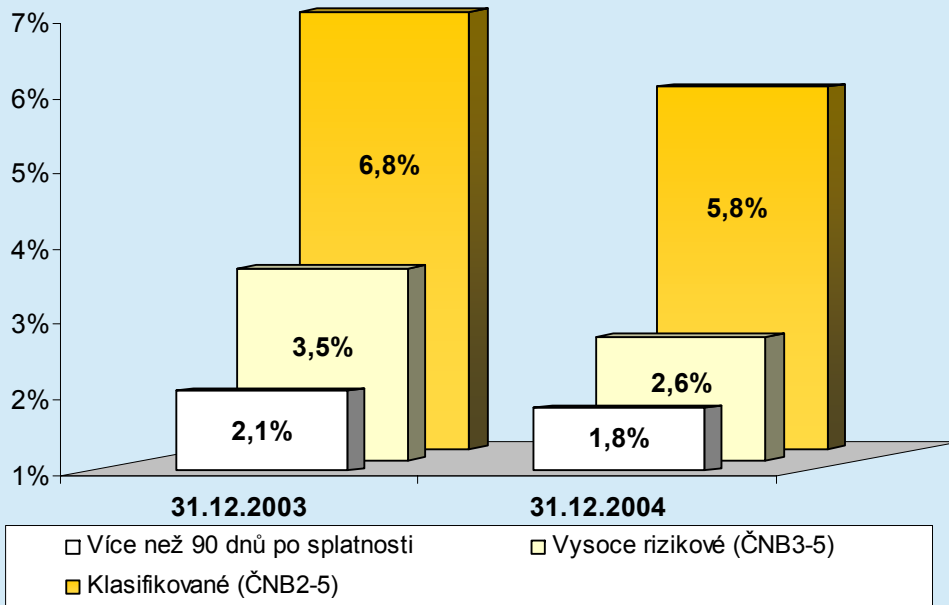
Kvalita portfolia hypotečních úvěrů FO

v mil. Kč, IFRS	31.12.2003		31.12.2004	
	Objem	Podíl	Objem	Podíl
Celkové hypotéky FO	23 234	100,0%	38 400	100,0%
Klasifikované hypotéky (CNB2-5)	318	1,4%	533	1,4%
Vysoce rizikové hypotéky (CNB3-5)	146	0,6%	251	0,7%
Hypotéky více než 90 dnů po splatnosti	132	0,6%	184	0,5%

* Úvěry poskytnuté v roce 2004

Kvalita úvěrového portfolia

Pouze ČS



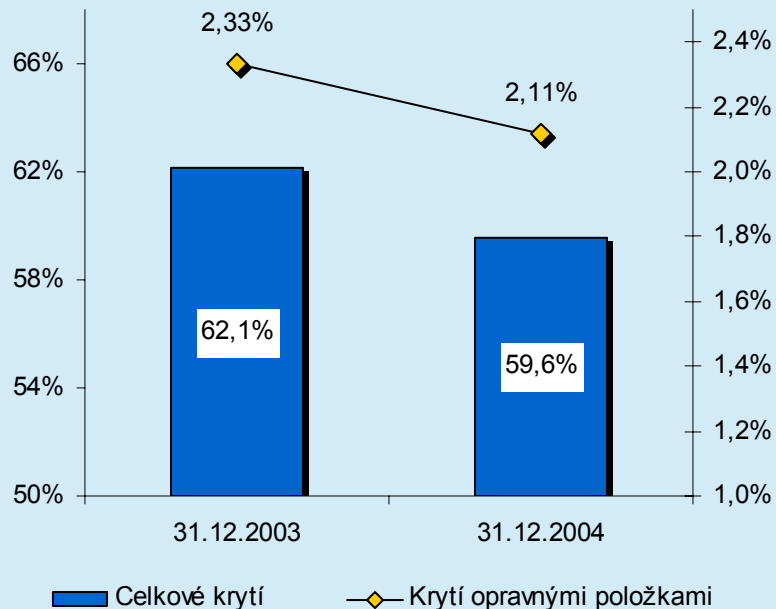
- **Pokles objemu vysoce rizikových úvěrů o 1,3 mld. Kč významně ovlivněn**
 - » Vymáháním pohledávek
 - » Jednotlivými případy zlepšení klasifikace
 - » Odpisy pohledávek
- **Úvěry více než 90 dnů po splatnosti**
 - » Mírné snížení o 0,1 mld. Kč
 - » Pokles podílu na celkových úvěrech o 30 b.b.

v mil. Kč, IFRS	31.12.2003		31.12.2004	
	Objem	Podíl	Objem	Podíl
Úvěry klientům	196 060	100,0%	214 432	100,0%
Klasifikované (ČNB2-5)	13 332	6,8%	12 453	5,8%
Vysoce rizikové (ČNB3-5)	6 936	3,5%	5 652	2,6%
Více než 90 dnů po splatnosti	4 045	2,1%	3 944	1,8%

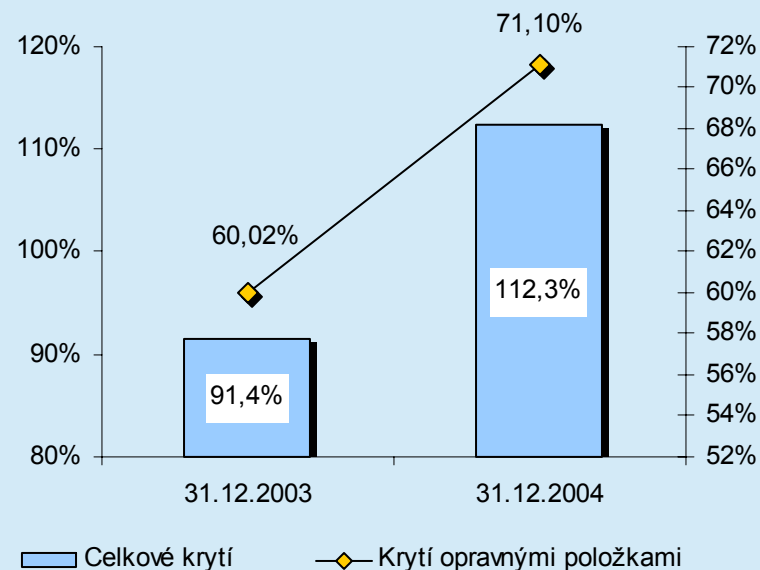
Zajištění úvěrového portfolia

Pouze ČS

Celkové portfolio - nižší ukazatel krytí



Vysoce rizikové portfolio - vyšší ukazatel krytí



➤ Celkové portfolio

- » Snížení obou ukazatelů krytí důsledkem silného růstu úvěrů a stabilní úrovní celkových opravných položek (ve výši 4,5 mld. Kč)

➤ Portfolio vysoce rizikových úvěrů

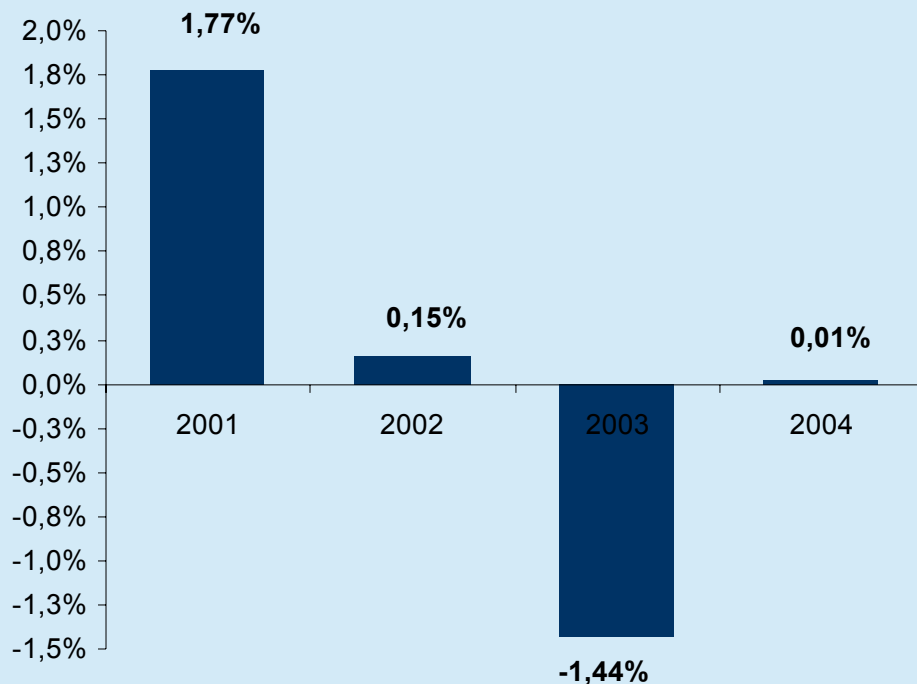
- » Posílení ukazatelů krytí z důvodu překlasifikace a splacení úvěrů klientů v kategorii nestandardní s nižším pokrytím opravnými položkami

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



Poznámka: Celkové rizikové náklady se vztahují k úvěrům klientů bez ČKA

- 1) Rizikové náklady v roce 2004 jsou počítány bez čistého rozpuštění všeobecných rezerv
- 2) Rizikové náklady v roce 2003 (uvedené v závorkách) jsou vypočteny bez rozpuštění všeobecných rezerv a bez efektu prodeje Špatné banky na rozpuštění opravných položek a vymáhání pohledávek

Celkový rizikový profil se stabilizuje

- Celkové rizikové náklady na úrovni **+0,29 %** (+0,46 % v 2003)
- Korporátní portfolio **-0,17 %** (+0,36 % v 2003)
- Retailové portfolio **+0,73 %** (+0,59 % v 2003)
 - » Zvýšení ovlivněno především spotřebitelskými úvěry

Výhled na rok 2005

Výhled na rok 2005

- » **Čistý zisk*** **10% růst**
- » **ROE** **nad 20 %**
- » **Poměr nákladů a výnosů** **55 % - 56 %**
- » **Výnosy** **8 - 10% růst**
 - » Růst objemu úvěrů částečně vykompenzuje snížení úrokových sazeb a povede k 7 - 10% meziročnímu nárůstu čistého úrokového výnosu
 - » Negativní dopad nedávného snížení úrokových sazeb o 25 b.b. do čistého úrokového výnosu je ve srovnání s původním očekáváním odhadován na 300 – 500 mil. Kč (včetně splatných dluhopisů držených do splatnosti)
 - » Zvýšení čistých příjmů z poplatků vlivem růstu objemu obchodů (6 – 8 %)
 - » Rostoucí poptávka po sofistikovanějších produktech a pokračující expanze obchodování s cizími měnami zohledněna ve 12 – 17% meziročním růstu čistého zisku z obchodování
- » **Náklady** **⇒ 3 - 5% růst**
 - » Vývoj celkových nákladů do značné míry ovlivněn vyššími odpisy způsobenými investicemi v uplynulých čtyřech letech a potřebou přesunu zdrojů do rychle rostoucích obchodních oblastí

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

Úvěrové portfolio – cíle na rok 2005

Pokračující nadprůměrný růst úvěrového portfolia (15 – 20 %)

- » **Malé a střední podniky (SME)** **12 – 18 %**
 - Zaměření na malé a střední podniky v cílových odvětvích
 - Profesionální tým a dobře organizovaná distribuční síť

- » **Města a obce** **15 – 20 %**
 - Přínosy z fondů EU

- » **Korporátní úvěry** **5 – 10 %**

- » **Retailové úvěry** **25 – 30 %**
 - » Hypotéky 40 – 50 %
 - » Malé podniky 30 – 40 %
 - » Spotřebitelské úvěry 20 – 30 %
 - Obecně málo rozvinutý trh
 - Stále příznivé prostředí úrokových sazeb
 - Atraktivní produkty a široká distribuční síť

Čisté úrokové marže v úvěrových obchodech

	2003	2004	2005 - 2006e
Velké podniky	1,4%	1,1%	1,0%
Malé a střední podniky (SME)	2,8%	2,4%	2,1%
Města a obce	0.7% - 1.9%	0.7% - 1.7%	0.7% - 1.5%
Kreditní karty	14,5%	15,7%	13 - 15%
Spotřební úvěry	9,0%	9,0%	9,0%
Hypotéky	1.9% - 2.5%	1.7% - 2.4%	1.5% - 2.3%

- » **Změny v očekávaných maržích odráží změnu měnové politiky ČNB a z ní vyplývající úpravy očekávání ČS v oblasti vývoje úrokových sazeb**
 - > ČS očekává stabilní úroveň úrokových sazeb, případně další snížení o 25 b.b. v roce 2005 a zvyšování úrokových sazeb v roce 2006
- » **Silná konkurence v segmentech velkých podniků, velkých měst a soukromých hypotečních úvěrů pokračuje**

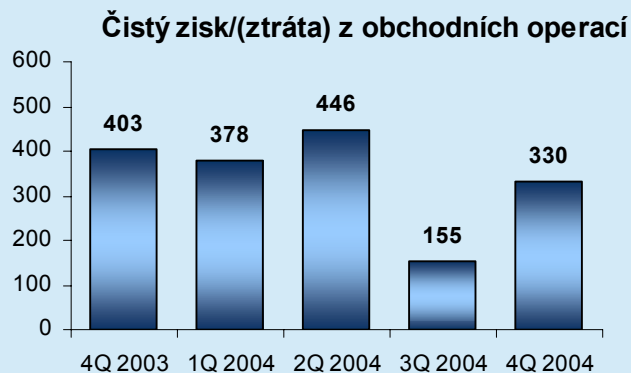
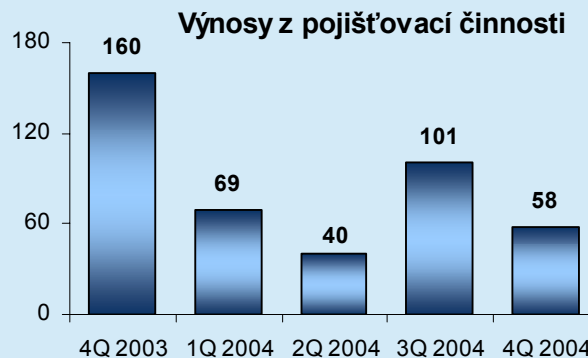
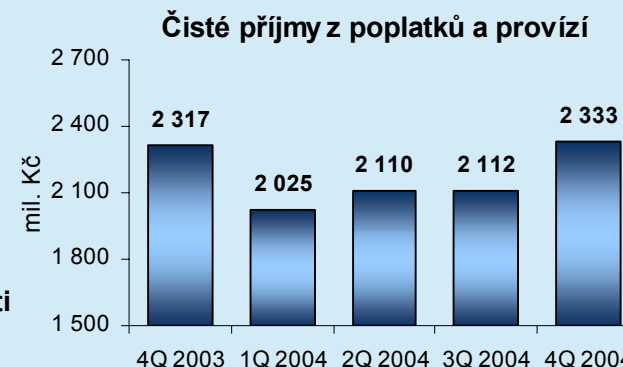
Přílohy

Makroekonomická situace

	2001	2002	2003	2004E	2005F	2006F
Poptávka a nabídka						
HDP (reálný v %)	2,7	1,5	3,7	4,0	4,2	4,4
Spotřeba (v %)	2,8	2,7	4,9	2,7	3,5	3,1
Investice (v %)	5,4	3,5	4,8	9,9	8,1	6,4
Export (v %)	11,8	2,2	7,3	19,6	10,5	14,3
Import (v %)	11,6	5	8,2	19,4	9,4	14,0
Průmyslová výroba (v %)	10,8	4,9	5,9	9,5	8,3	7,4
Maloobchod (v %)	4,6	3,0	4,9	2,7	3,6	3,3
Veřejné finance						
Státní rozpočet (v % HDP)			-12,2	-3,4	-4,4	-3,5
Veřejný rozpočet (v % HDP)			-12,6	-3,9	-4,7	-3,5
Trh práce						
Míra nezaměstnanosti (v %)	(8,6)	(9,2)	(9,9)	9,4	9,1	8,8
Nominální mzdy (v %)	8,7	7,3	6,8	6,6	7,0	7,0
Platební bilance						
Saldo zahraničního obchodu (v mld. Kč)	-116,7	-71,3	-69,8	-29	-20	-10
Běžný účet (v mld. Kč)	-124,5	-136,4	-157,2	-148,3	-120	-115
Ceny						
CPI inflace (v %)	4,7	1,8	0,1	2,8	2,0	2,5
PPI inflace (v %)	3,0	-0,5	-0,3	5,7	4,0	3,5
Měnové podmínky						
CZK/EUR	34,1	30,8	31,8	31,9	30,4	29,7
CZK/USD	38,1	32,5	28,0	25,6	22,9	23,8
Dvoutýdenní repo sazba (v %)	5,1	3,5	2,2	2,3	2,1	2,6
3M PRIBOR (v %)	5,1	3,4	2,3	2,4	2,2	2,8
12M PRIBOR (v %)	5,2	3,5	2,3	2,7	2,5	3,2

Konsolidovaný výkaz zisků a ztrát

Vývoj po čtvrtletích



Jednorázové vlivy v roce 2004

Přehled

v mil. Kč	2003	2004
Rozpuštění všeobecných rezerv	1 930	160
Prodej Špatné banky	775	0
Rozpuštění rezerv z roku 2000	213	0
Odpis IT investice	-698	0
Prodej neživotního pojištění	0	2 907
Přecenění jedné majetkové účasti	0	615
Dopad do zisku před zdaněním	2 220	3 682
Daň z příjmů	-306	-857
Menšinové podíly	0	-938
Dopad do zisku po zdanění	1 914	1 887

Kapitálová přiměřenost

Kapitálová přiměřenost podle ČNB

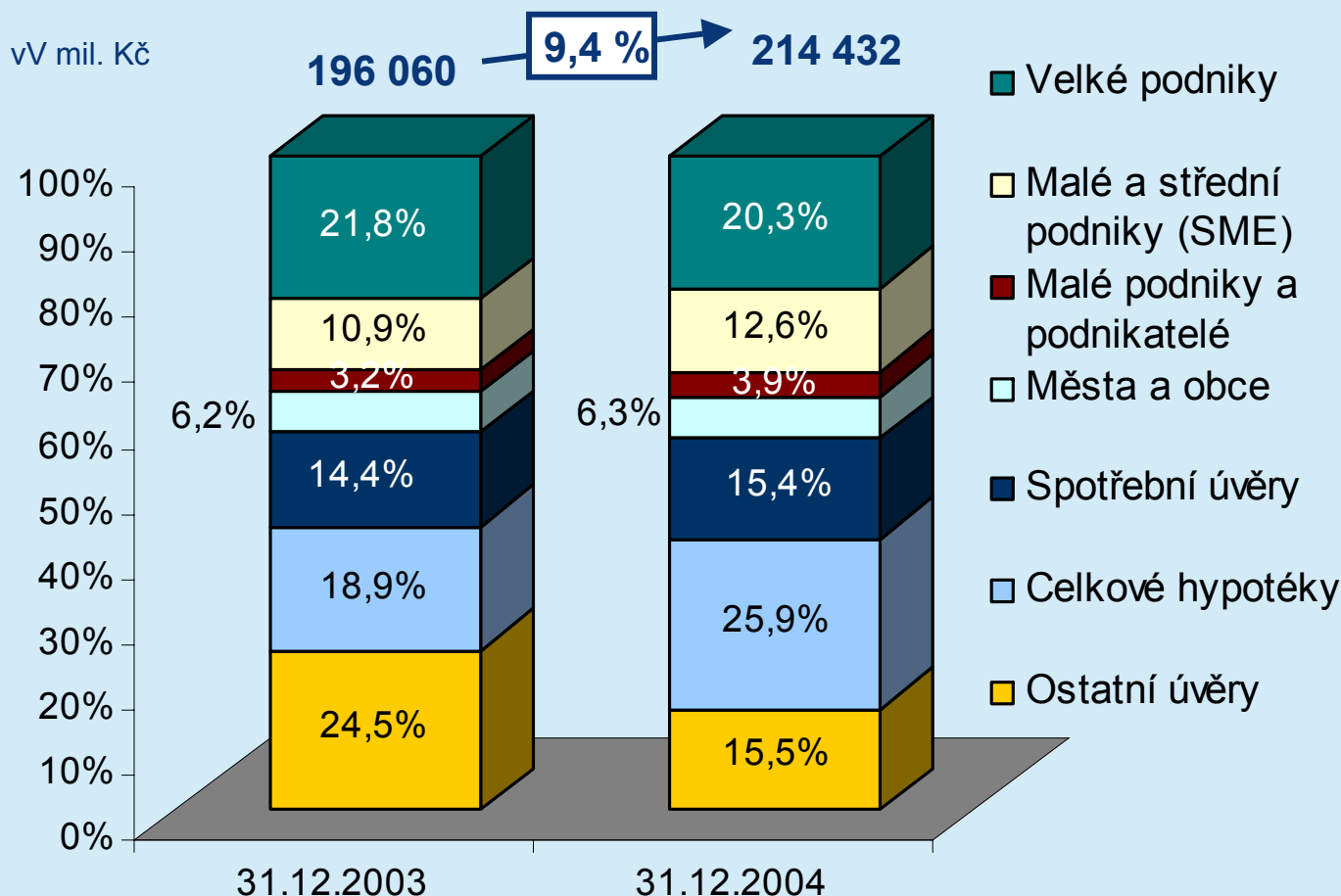
Mateřská banka, mil. Kč	31.12.2002	31.12.2003	31.12.2004
Tier I	22 583	21 910	24 301
Tier I + Tier II	24 926	22 115	23 297
Požadavek na kapitál A (na rizikově vážená aktiva)	14 035	15 664	19 060
Požadavek na kapitál B (na tržní riziko)	1 481	1 539	1 713
Kapitálová přiměřenost Tier I	11,6%	10,2%	9,4%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

Kapitálová přiměřenost podle BIS

ČS Finanční skupina, mil. Kč	31.12.2002	31.12.2003	31.12.2004
Tier I	30 947	35 787	39 964
Tier I+II	36 375	35 588	39 164
Rizikově vážená aktiva	201 813	224 332	273 437
Požadavek na kapitál na tržní riziko	1 481	1 539	1 713
Kapitálová přiměřenost Tier I	14,0%	14,7%	13,6%
Kapitálová přiměřenost Tier I+II	16,5%	14,6%	13,3%

Struktura úvěrového portfolia banky

Přehled

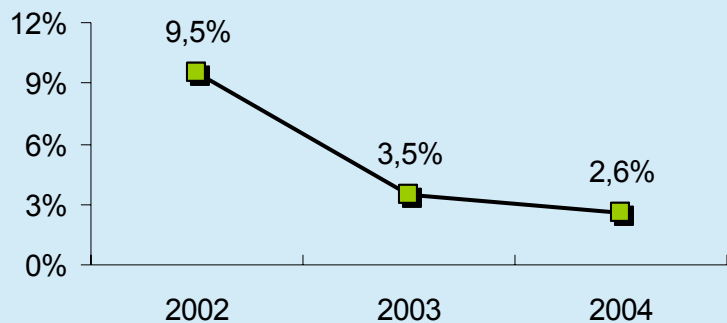


Struktura úvěrového portfolia banky

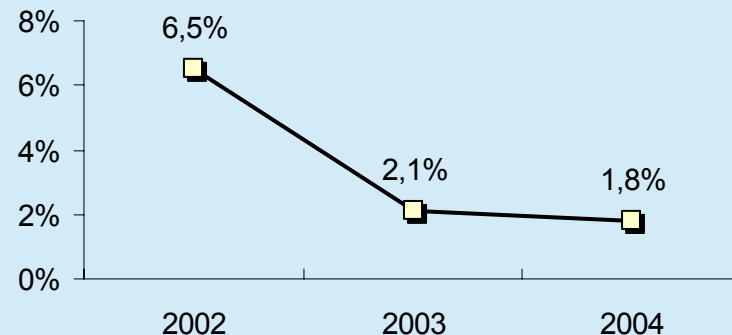
v mil. Kč, nekonsolidováno, IFRS	31.12.2003		31.12.2004		Meziroční růst	
	Objem	Podíl	Objem	Podíl	Objem	v %
I. KORPORÁTNÍ & RETAILOVÉ PORTFOLIO (1+2)	155 075	79,1%	187 241	87,3%	32 166	20,7%
1. KORPORÁTNÍ PORTFOLIO	82 383	42,0%	90 112	42,0%	7 729	9,4%
Velké podniky	42 705	21,8%	43 477	20,3%	771	1,8%
Střední a malé podniky	21 366	10,9%	27 099	12,6%	5 733	26,8%
Korporátní hypotéky a financování nemovitostí	10 278	5,2%	11 103	5,2%	825	8,0%
Města a obce	8 035	4,1%	8 434	3,9%	399	5,0%
2. RETAILOVÉ PORTFOLIO	72 692	37,1%	97 128	45,3%	24 437	33,6%
Kreditní karty	772	0,4%	1 415	0,7%	643	83,3%
Spotřebitelské úvěry	27 513	14,0%	31 661	14,8%	4 148	15,1%
Sociální úvěry	7 085	3,6%	5 972	2,8%	-1 113	-15,7%
Hypoteční úvěry FO	23 234	11,9%	38 400	17,9%	15 166	65,3%
Malé podniky	6 321	3,2%	8 408	3,9%	2 087	33,0%
Komerční hypotéky	3 616	1,8%	6 132	2,9%	2 516	69,6%
Veřejný sektor	4 152	2,1%	5 141	2,4%	990	23,8%
II. FINANČNÍ TRHY	40 985	20,9%	27 191	12,7%	-13 794	-33,7%
ÚVĚRY KLIENTŮM CELKEM	196 060	100,0%	214 432	100,0%	18 372	9,4%

Klíčové ukazatele kvality úvěrového portfolia banky

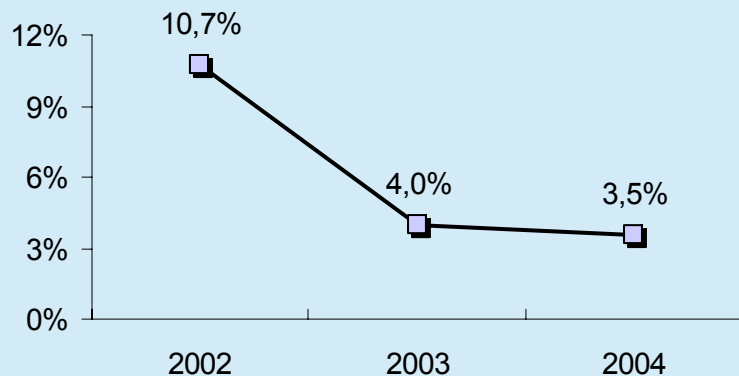
Podíl vysoce rizikových úvěrů



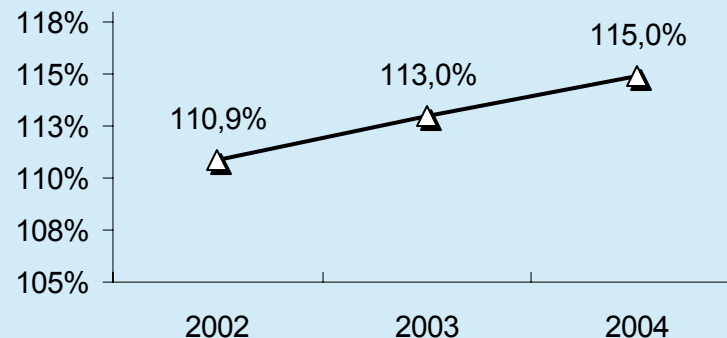
Podíl úvěrů 90 a více dnů po splatnosti



Rezervy na ztráty z úvěrů k celkovým úvěrům

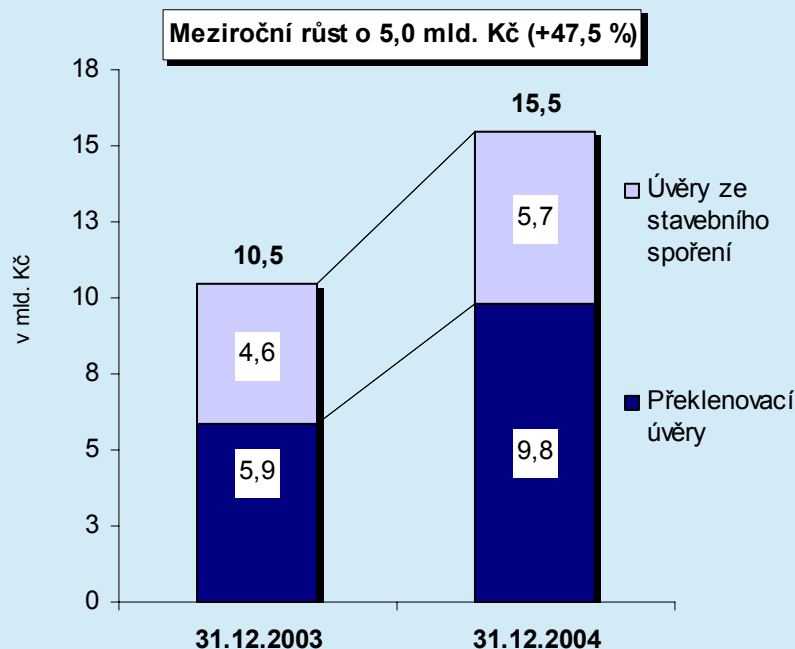


Opravné položky k úvěrům 90 a více dnů po splatnosti



Úvěry klientům dceřiných společností

Stavební spořitelna ČS



➤ **Výrazný růst o 5 mld. Kč (tj. o 47,5 %) pozitivně ovlivněn vývojem ve druhém pololetí 2004**

- » Zvýšení ve 2. pololetí 2004 (o 3,5 mld. Kč) překročilo o 125 % růst v 1. pololetí 2004
- » Nové produkty (“Šampion”, “Překlenovací úvěr 4,75 %”), představující 61 % nově poskytnutých úvěrů ve druhém pololetí 2004, výrazně podpořily celkový růst

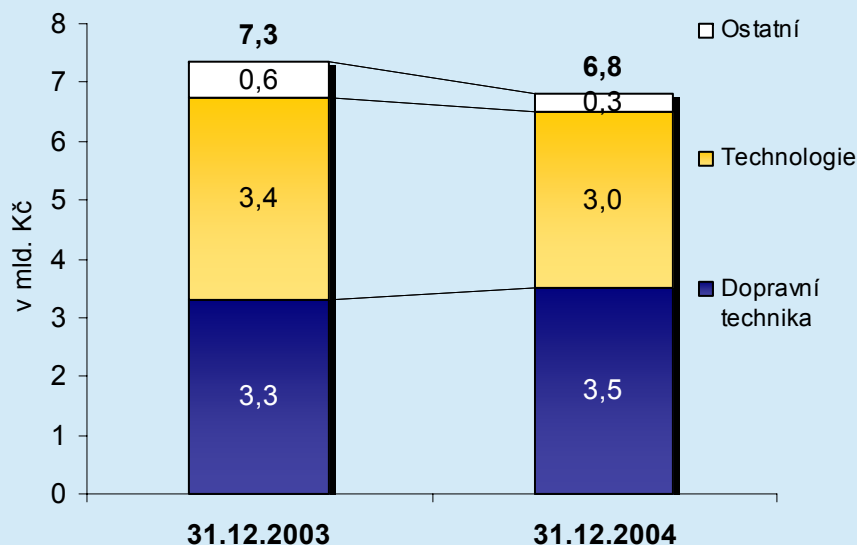
➤ **Podíl na trhu se vyšplhal na 17,6 % (16,5 % v roce 2003)**

v mil. Kč, IFRS nekonsolidováno	31.12.2003		31.12.2004		Meziroční růst	
	Objem	Podíl	Objem	Podíl	Objem	v %
Překlenovací úvěry	5 853	55,8%	9 805	63,4%	3 952	67,5%
Úvěry ze stavebního spoření	4 630	44,2%	5 653	36,6%	1 023	22,1%
Celkové úvěry klientům	10 483	100,0%	15 458	100,0%	4 975	47,5%

Úvěry klientům dceřiných společností

Leasing ČS

Růst leasingu dopravní techniky meziročně o 5,7 %



➤ Celkový pokles o 7,1 % byl ovlivněn:

- » všeobecnou stagnací na leasingovém trhu*
- » novými obchodními cíly Leasingu ČS (utlumení aktivit v oblasti malého finančního leasingu a zaměření se na leasing dopravní techniky)

➤ Objem nových leasingových obchodů v roce 2004 dosáhl 2,4 mld. Kč

- » Vyšší o 4,1 % než v roce 2003

v mil. Kč, IFRS nekonsolidováno	31.12.2003		31.12.2004		Meziroční růst	
	Objem	Podíl	Objem	Podíl	Objem	v %
Dopravní technika	3 310	45,1%	3 500	51,3%	190	5,7%
Technologie	3 427	46,7%	3 015	44,2%	-412	-12,0%
Ostatní	604	8,2%	305	4,5%	-299	-49,6%
Celkové úvěry klientům	7 341	100,0%	6 820	100,0%	-522	-7,1%

*Objem nových leasingových obchodů v roce 2004 poklesl o 2,8 % ve srovnání s rokem 2003 (zdroj: Asociace leasingových společností)

Typická hypotéka

Fyzické osoby

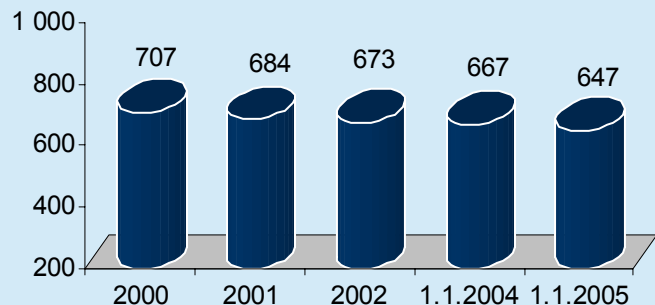
- Průměrná částka úvěru: **1 136 855 Kč (37 317 EUR)**
- Průměrná splatnost: **17,1 let**
- Průměrná hodnota úvěru k hodnotě nemovitosti: **46,4 %**
- Účel úvěru: **nákup / stavba rodinného domu nebo bytu**
- Úroková sazba: **3,99 % - fixovaná na 5 let, 3,59% - fixovaná (Prime rate) na 3 roky**
- Poplatek za schválení úvěru: **0.9 % z hodnoty úvěru (min. 9 500 Kč – max. 25 000 Kč)**
- Poplatek za vedení účtu: **150 Kč (5 EUR) měsíčně**
- Průměrná splátka*): **7 716 Kč měsíčně (253 EUR); 7 482 Kč měsíčně (246 EUR)**

**) průměrná mzda v České republice je 17 945 Kč měsíčně na osobu (589 EUR)*

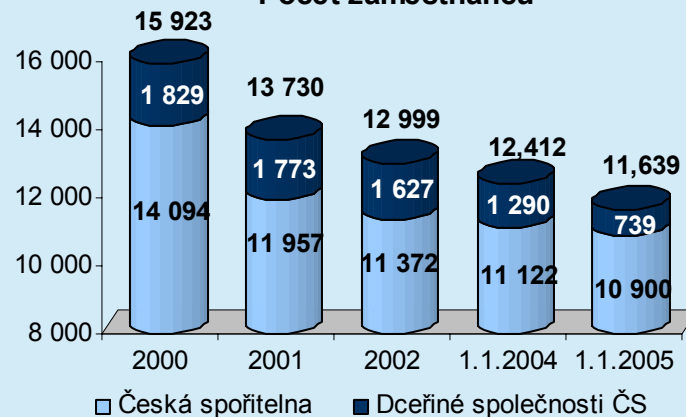
Směnný kurz 31/12/2004: 30,46 Kč/EUR

Obchodní ukazatele

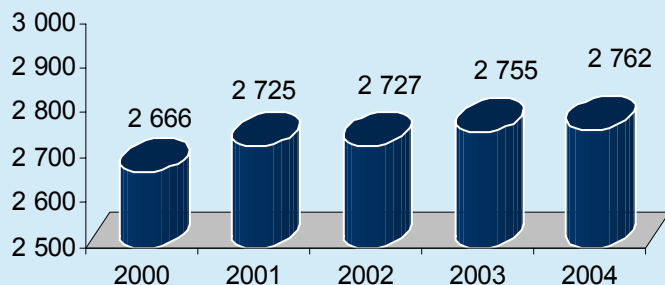
Počet poboček



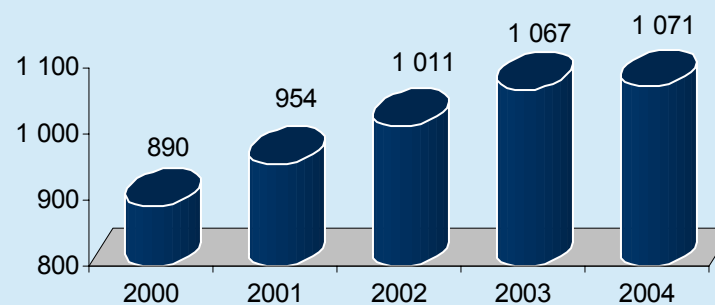
Počet zaměstnanců



Počet spořirových účtů



Počet bankomatů



Alternativní distribuční kanály

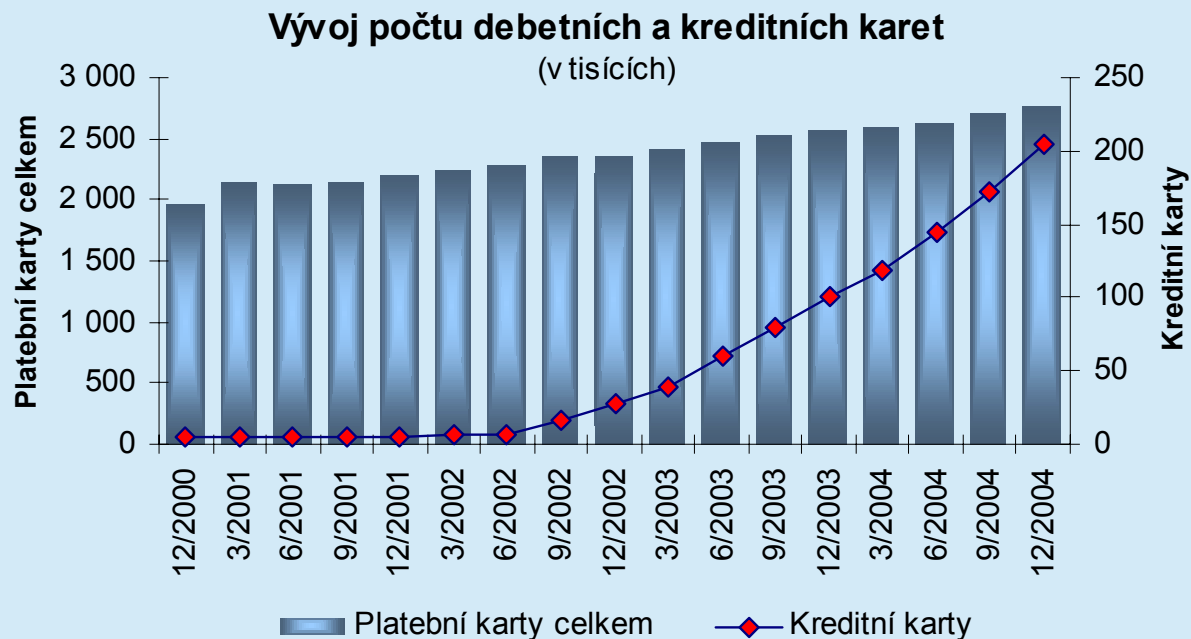
Počet klientů	31.12.2001	31.12.2002	31.12.2003	31.12.2004
GSM banking	19 415	64 811	81 615	98 609
Homebanking	13 436	19 639	20 369	19 446
Servis 24 Telebanking & Internetbanking	39 754	373 889	677 926	812 775
Sporotel	374 897	0	0	0
Internet, w@p a fax	9 569	0	0	0
Celkem	457 071	458 339	779 910	930 830

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

Platební karty

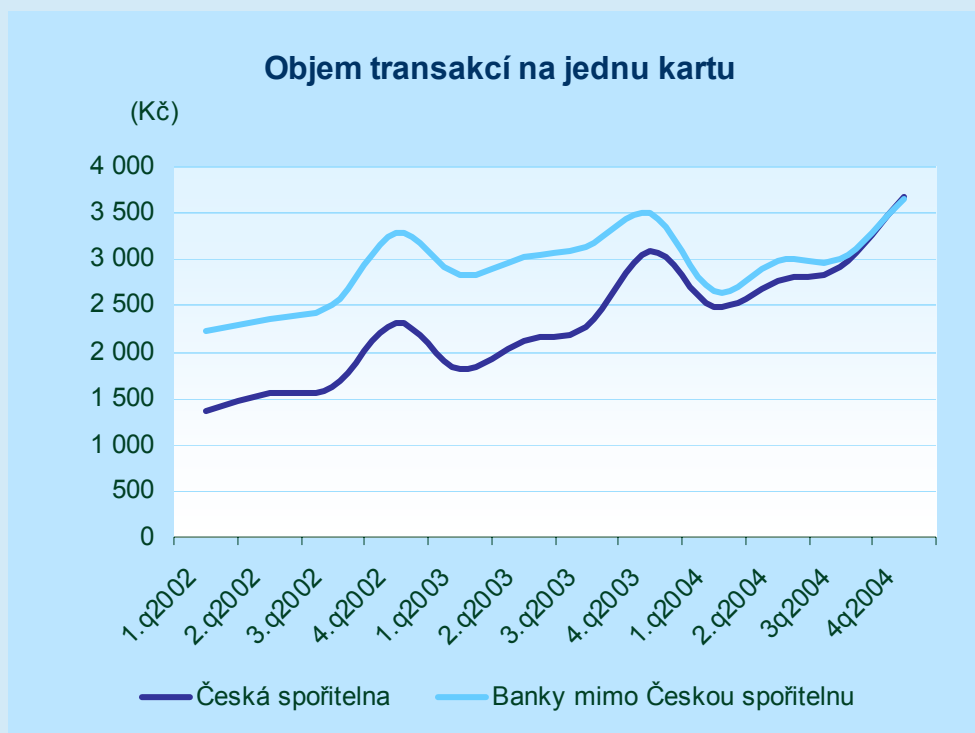
	2000	2001	2002	2003	2004
Debetní karty	1 966 218	2 205 480	2 335 600	2 475 397	2 553 922
Kreditní karty	4 732 *)	5 387	28 051	101 155	204 564
Platební karty celkem	1 970 950	2 210 867	2 363 651	2 576 552	2 758 486

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



Bonus Program podporuje častější používání platebních karet

- » V polovině roku 2003 se marketingové aktivity všech bank zaměřovaly podobně na zvýšení používání platebních karet
- » Po zahájení Bonus programu začali držitelé karet ČS využívat platební karty podstatně častěji
- » ČS s největší pravděpodobností během několika měsíců překoná ostatní banky



Aktivity projektu HULK

➤ **Realizována opatření k dosažení úspor nákladů v následujících oblastech:**

- » Telekomunikace
 - » Hlasové služby
 - » Datové služby
- » Marketingové výdaje
- » Outsourcing multifunkčních tiskáren a kopírovacích strojů
- » Poštovní služby
- » Vozový park
- » Dodávky energií

Vybraní členové finanční skupiny ČS

ČESKÁ SPORITELNA

Vybrané společnosti zahrnuté do konsolidace

POJIŠŤOVNA
ČESKÉ SPORITELNY
Životní pojištění

55.25%¹⁾

**STAVEBNÍ
SPORITELNA**
ČESKÉ SPORITELNY
Stavební spoření

95.0%²⁾

FACTORING
ČESKÉ SPORITELNY
Finanční služby
factoring a forfaiting

100%

LEASING
ČESKÉ SPORITELNY
Leasing pro
podnikatele

100%

100%

PENZIJNÍ FOND
ČESKÉ SPORITELNY
Kvalitní zhodnocení
vkladů účastníků
penzijního pojištění

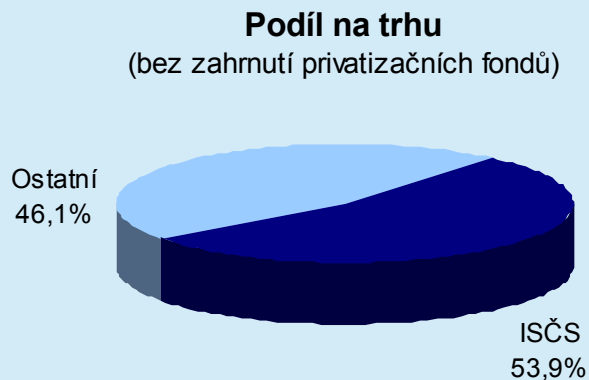
100%

**INVEŠTIČNÍ
SPOLEČNOST**
ČESKÉ SPORITELNY
Obhospodařování
majetku v podílových
fondech

1) Sparkassen Versicherung 44,75%

2) S-Bausparkasse 5,0%

Investiční společnost ČS

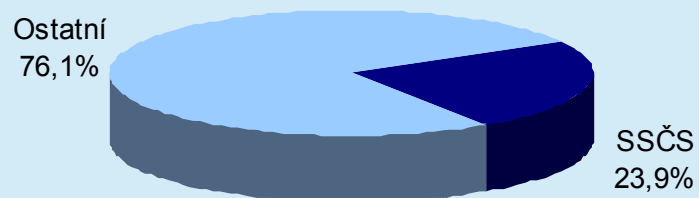


- IS ČS dále upevnila svou vedoucí pozici na trhu
- Celková aktiva ve správě domácích podílových fondů IS ČS vzrostla o 22.2 %
- Čisté prodeje domácích podílových fondů IS ČS dosáhly 8,5 mld. Kč
- Struktura čistých prodejů ovlivněna ne příliš dobrou výkonností dluhopisových fondů; částečně vyrovnáno příznivým vývojem fondů peněžního trhu

	2003	2004	% změna
Objem spravovaných aktiv (v mld. Kč)	48	59	22,6%
Podíl na trhu bez zahrnutí privatizačních fondů	45,9%	53,9%	-
Počet klientů (v tis.)	351	380	8,3%

Stavební spořitelna ČS

**Podíl na trhu
(podle počtu smluv)**



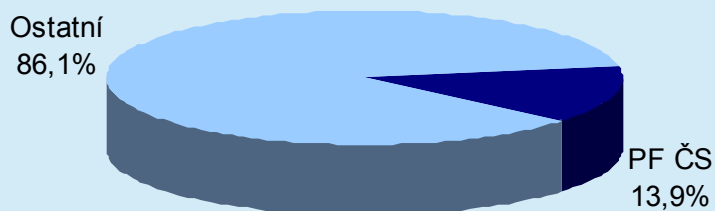
- Dynamický růst nově poskytnutých úvěrů (60% nárůst objemu)
- Poměr úvěrů k vkladům se zvýšil z 18,7 % na 22,9 %
- Dokončení restrukturalizace společnosti v oblastech distribuční sítě (sloučení s MSF ČS) a centrály (centralizace a zvýšení vnitřní efektivity) se odrazilo v úspoře nákladů

Počet smluv
Počet nových smluv
Klientské vklady (v mil. Kč)
Cílová částka (v mil. Kč)
Počet úvěrových smluv
Objem úvěrového portfolia (v mil. Kč)
Podíl na trhu podle objemu úvěrů
Podíl na trhu podle objemu vkladů

2003	2004	% změna
1 390 507	1 293 910	-6,9%
382 429	50 040	-86,9%
56 064	67 387	20,2%
194 509	195 243	0,4%
99 166	126 972	28,0%
10 483	15 487	47,7%
16,4%	18,4%	-
23,7%	23,5%	-

Penzijní fond ČS

Podíl na trhu
(podle počtu klientů)



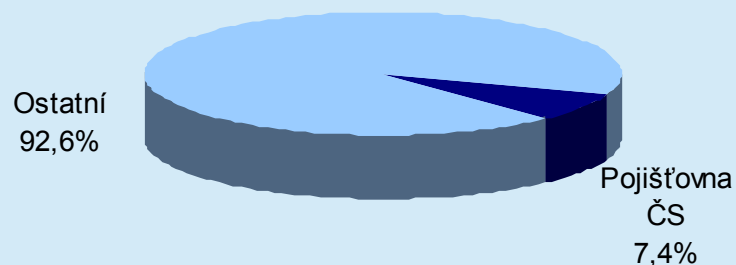
- PF ČS je třetím největším penzijním fondem podle počtu klientů a čtvrtým největším podle objemu prostředků klientů (podíl 12,8%)
- PF ČS zvýšil svůj zisk na 408 mil. Kč (CAS)
- PF ČS překonal dynamiku celého sektoru v růstu objemu kapitálových fondů klientů (PF ČS rostl o 31 %, trh pouze o 22 %)

Nově uzavřené smlouvy (tis.)
Počet účastníků ke konci roku (tis.)
Kapitálové fondy účastníků (mil. Kč)
Podíl na trhu (v počtu účastníků)
Počet přispívajících firem

2003	2004	Změna v %
49	56	14%
383	410	7%
9 187	12 022	30%
14,4%	13,9%	-
3 461	4 106	19%

Pojišťovna ČS

Podíl na trhu životního pojištění



v %	2003	2004
Tržní podíl	6,7	3,5
- neživotní pojištění	4,9	0,9
- životní pojištění	9,5	7,4
Pozice na trhu	4	0
- neživotní pojištění	5	9
- životní pojištění	4	5

v mil. Kč	2003	2004	Změna v %
Předepsané pojistné	6 938	3 893	-43,9%
- neživotní pojištění	3 121	628	-79,9%
- životní pojištění	3 817	3 266	-14,4%

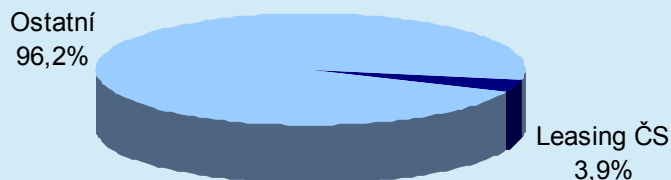
- Celkový čistý zisk dosáhl 2 275 mil Kč (včetně výnosu z prodeje neživotního pojištění)
 - ⇒ Čistý zisk ze současné obchodní činnosti dosáhl 107 mil. Kč
- Předepsané pojistné se snížilo ve srovnání s rokem 2003, převážně v prodejní síti banky
- Podíl na trhu poklesl vlivem prodeje neživotního pojištění
- Implementace nového operačního systému ISIC-Life, produktové inovace
- Prodána neživotní část pojistných obchodů
 - ⇒ od ledna 2004 je 640 tisíc klientů spravováno společností Kooperativa, které doplňuje nabídku produktů ČS v oblasti neživotního pojištění

Distribuční síť životního pojištění

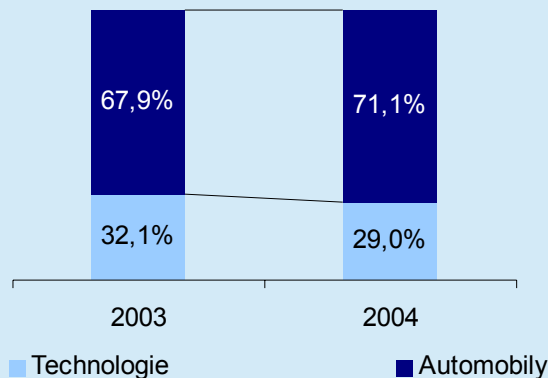
v %	2003	2004
- bankopojištění	76	73
- externí síť	24	27

Leasing ČS

Podíl na trhu



Struktura leasingového portfolia

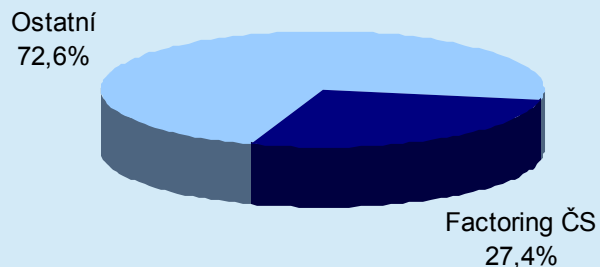


- Tržní pozice se zlepšila z 11. místa na trhu v roce 2003 na 9. místo v roce 2004
- Implementace rakouského modelu leasingu – rozdělení distribučních kanálů a Implementation of leasing Austrian model - distribution channels splitting and uvedení značkového leasingu
- Dynamický růst prodeje prostřednictvím distribuční sítě banky
- Finanční restrukturalizace společnosti

	2003	2004	% změna
Objem nových obchodů (v mil. Kč)	4 229	3 720	-12,0%
Počet účtů	6 600	4 924	-25,4%
Celková aktiva (v mil. Kč)	6 834	5 907	-13,6%
Tržní podíl v leasingu autom	3,8%	3,7%	-

Factoring ČS

Podíl na trhu



- Vedoucí factoringová společnost v ČR podle obrátu jak v domácím, tak i v celkovém factoringu
- Zaveden nový produkt poskytovaný klientům přes Internet - eFactoring
- Obrát zaznamenal 40% nárůst

Obrát v mil. Kč	Transfinance	OB Heller	Factoring ČS	KB Factoring	NLB Factoring	DS Factoring
2002	15 733	14 528	9 760	8 064	4 387	
2003	18 071	15 189	16 175	9 192	5 226	
2004	21 015	16 214	22 525	11 666	9 446	1 401

Čistý zisk vybraných dceřiných společností

<i>IFRS, mil. Kč</i>	31.12.2003	31.12.2004	<i>Změna v %</i>
Stavební spořitelna ČS	209	351	67,9
Investiční společnost ČS	104	85	18,3
Leasing ČS	15	-407	-2813,3
Penzijní fond ČS*	220	644	192,7
Pojišťovna ČS	229	2 275	893,4
Factoring ČS	15	16	6,7

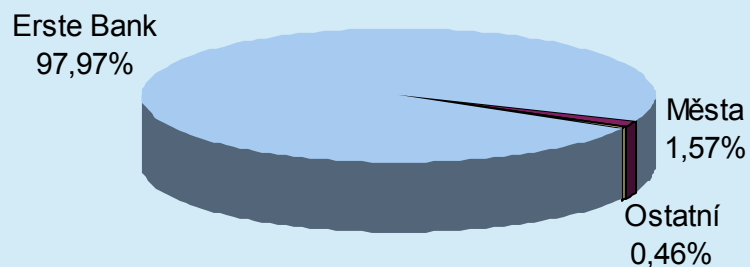
Poznámka: Výsledky nezahrnují poplatky placené dceřinými společnostmi bance za poskytované služby.

- * 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 2004 činil 407,6 mil. Kč (243,5 mil. Kč za rok 2003).

Struktura akcionářů

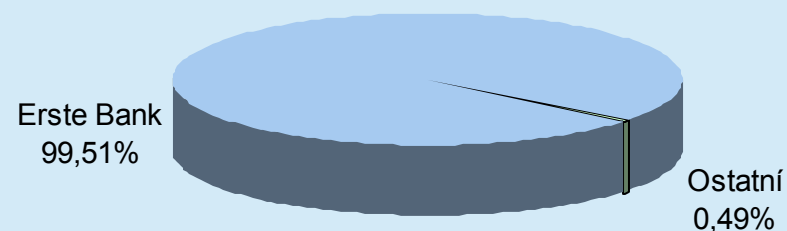
Akcionářská struktura

31. 12. 2004



Rozdělení hlasovacích práv

31. 12. 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** **31.12.2004**

Podíl EB na kapitálu	52,1%	52,6%	52,2%	93,6%	98,0%	98,0%
----------------------	-------	-------	-------	-------	-------	--------------

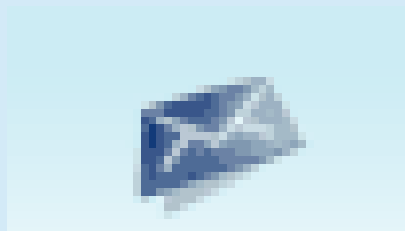
Rating České spořitelny

Ratingová agentura	Dlouhodobý	Krátkodobý	Individuální	Podpora	Finanční síla	Výhled	Aktualizace
Fitch	A-	F2	C	1		stabilní	1.7.2004
Moody's	A2	Prime - 1			C-	stabilní	13.7.2004
Standard & Poor's	BBB+	A2				stabilní	18.8.2004

Vývoj v roce 2004:

- Ratingová agentura Fitch Ratings zvýšila individuální rating České spořitelny z C/D na C
- Moody's zvýšila rating finanční síly České spořitelny z D+ na C-
- S&P zvýšila dlouhodobý rating České spořitelny z BBB na BBB+
- Změny ratingu reflektují zejména dokončení restrukturalizace úvěrového portfolia, související posílení řízení rizika, úspěšný obchodní růst ČS a posilování pozice na trhu vedoucí ke zlepšení schopnosti generovat výnosy

Kontakty



Česká spořitelna

Olbrachtova 1929/62

140 00 Praha 4

Ing. Hana Urbanová

ředitelka odboru Vztahy k investorům

Tel: 261-073-185

E-mail: hurbanova@csas.cz

Fax: 26107-3164

Internet: www.csas.cz

P.O.B. 838, 113 98 Praha 1

Jarmila Vaňková

Vztahy k investorům

Tel: 261-074-386

E-mail: jarmvankova@csas.cz

E-mail: csas@csas.cz

Reuters: SPOpSP.PR