

Česká Spořitelna

Neauditované konsolidované IFRS výsledky za rok 2005

28. února 2005

Obsah

Prezentace

- 03 Hlavní fakta roku 2005
- 11 Hospodářské výsledky skupiny ČS za rok 2005
- 24 Kapitálová přiměřenost
- 25 Finanční ukazatele
- 26 Vývoj úvěrového portfolia
- 34 Kvalita úvěrového portfolia
- 37 Výhled na rok 2006

Přílohy

- 42 Makroekonomické údaje
- 45 Finanční údaje po čtvrtletích
- 46 Struktura poplatků z platebních transakcí
- 47 Kapitálová přiměřenost
- 49 Struktura úvěrového portfolia
- 52 Podíly ČS na trhu
- 53 Obchodní ukazatele
- 57 Vybraní členové skupiny ČS
- 65 Čistý zisk vybraných dceřiných společností
- 66 Struktura akcionářů
- 67 Informace o dividendách
- 68 IR kontakty

Hlavní fakta roku 2005

Shrnutí roku 2005

- ČS dosáhla již po šesté v řadě růstu svého zisku
- ČS dokazuje svou schopnost dosahovat odpovídající růst zisku (přes 10 %) a vysokou návratnost kapitálu (přes 20 %) za příznivých i nepříznivých úrokových podmínek
- I přes prostředí nízkých úrokových sazeb a stupňující se povědomí spotřebitelů o výši poplatků, ČS dosáhla a překročila své finanční cíle díky vysokému růstu úvěrů, objemy obchodů taženému růstu příjmů z poplatků a pokračujícímu řízení nákladů (včetně Programu Efektivity 2005-2006)

Finanční cíle pro rok 2005 splněny

» Čistý zisk

Cíl
10% růst

Skutečnost

12,3 %

» ROE

> 20 %

22,3 %

» Poměr nákladů a výnosů

55 - 57 %

56,9 %

Rekordní růst úvěrů

- **ČS dosáhla a v řadě případů překročila své cíle ve všech segmentech úvěrových obchodů, což vedlo k dobrému růstu čistého úrokového výnosu**
- **Růst úvěrů byl pozitivně ovlivněn příznivými makroekonomickými podmínkami, zahrnujícími nárůst reálných mezd, zdravý růst HDP a dobré obchodní výsledky**
- **Klientské úvěry dosáhly nejvyššího růstu v historii**
 - » Růst objemu úvěrů akceleroval především díky úvěrům na bydlení a spotřebitelským úvěrům, a to především ve 4. čtvrtletí 2005
 - » Objemy úvěrů rostly i v ostatních segmentech – střední a malé podniky, malé podniky, veřejný sektor a neziskové organizace
- **Podíl úvěrů ke vkladům se stále zvyšuje, a tím napomáhá ČS dosáhnout nižší citlivosti na nízké úrokové sazby v České republice**

Důležitá pozice ve financování veřejného sektoru a středních a malých podniků

- **ČS potvrdila svou vedoucí pozici na trhu financování veřejného sektoru** – jedním příkladem je vítězství v tendru České pošty (vyhlášen v říjnu 2005) na dlouhodobé projektové financování v hodnotě 708 mil. Kč (úvěrová smlouva podepsána v únoru 2006)
- **Přední pozice ve zprostředkování fondů EU klientům** – od května 2004 ČS spolufinancovala projekty dotované EU pro střední a malé podniky v hodnotě 3,6 mld. Kč a pro veřejný sektor v hodnotě 3,1 mld. Kč
 - » V roce 2005 ČS poskytla středním a malým podnikům 100 úvěrů dotovaných EU v celkové hodnotě 1,3 mld. Kč
- **Globální úvěr od EIB pro financování středních a malých podniků a měst a obcí** (50 mil. EUR, schválen na podzim 2004) byl **v roce 2005 plně alokován**
 - » Nová tranše úvěru ve stejné výši byla poskytnuta v září 2005; v roce 2005 EIB schválila 89 projektů v celkové výši poskytnutých úvěrů 57,8 mil. EUR

Hlavní fakta – veřejnost

➤ Obvinění z kartelu

- » V květnu 2005 byla ČS spolu s dalšími dvěma bankami obviněna ÚOHS (Úřad na ochranu hospodářské soutěže) z kartelového chování. Po důkladném vyšetřování byly ČS a obě další banky zproštěny obvinění

➤ Ochrana spotřebitelů

- » V červnu 2005 zahájilo Ministerstvo Financí spolu se sdruženími na ochranu práv spotřebitelů řadu stížností týkající se výše účtovaných poplatků klientům v České republice a dalších záležitostí týkajících se spotřebitelů
- » ČS spolupracuje s Českou bankovní asociací, vládou a sdruženími spotřebitelů na zlepšování práv a vzdělávání spotřebitelů bez zásahů do tržní ekonomiky
- » ČS je první bankou v České republice, která vydala Kodex bankovních služeb (listopad 2005) a podpořila Kodex České bankovní asociace
- » Ochrana spotřebitelů bude neustále důležitým tématem v České republice, a to právem. ČS bude spolupracovat s ostatními institucemi na zvyšování ochrany spotřebitelů

Hlavní fakta – produkty

➤ Produkty a služby

- » ČS se zaměřuje na rozvíjející se oblast alternativních investičních a spořicíh produktů a udržuje si vedoucí pozici na trhu podílových fondů oproti rostoucí konkurenci
 - Velmi populární zajištěné fondy zaznamenaly nejvyšší dynamiku růstu – aktiva ve správě vzrostla meziročně o 375 %
 - Podíl na trhu zajištěných fondů se od konce roku 2004 téměř zdvojnásobil na současných 15,4 %
- » ČS zavedla nové produkty
 - Snadná půjčka – úspěšný hotovostní spotřebitelský úvěr se zjednodušeným vyřizováním žádostí
 - Xtra konto a dětská vkladní knížka – produkty pro děti s úrokovým a jiným zvýhodněním
 - Internetové bankovníctví pro firmy Business 24
- » Objem transakcí přes Servis 24 (služba přímého bankovníctví) se zvýšil od roku 2004 o 58 %
 - V lednu 2006 Servis 24 používalo již 1 milion klientů
- » Od roku 2005 bankomaty ČS slouží jako multifunkční centra - všechny bankomaty umožňují zadávání platebních příkazů
- » ČS rozšířila svou síť bankomatů pro slepé a slabozraké na 23

➤ Ukazatel křížového prodeje produktů roste

- » Ukazatel křížového prodeje u fyzických osob v ČS dosáhl hodnoty 2,4 (nárůst proti 2,3 na konci roku 2004); v segmentu movitých klientů tento ukazatel činil 4,3

Hlavní fakta – ocenění a kvalita služeb

➤ **Výsledky České spořitelny byly oceněny**

- » ČS obdržela již potřetí prestižní titul „Banka roku 2005“ pro Českou republiku v soutěži časopisu The Banker pro rok 2005
- » Titul “Nejdůvěryhodnější banka roku“ v ČR v soutěži MasterCard Banka roku 2005 získala ČS již podruhé v řadě

➤ **Kvalita služeb a zlepšování procesů**

- » ČS se neustále snaží o kvalitu služeb a zlepšování procesů, tato aktivita se začíná stávat součástí každodenní práce
- » Profesionální poskytování služeb je charakteristickým znakem ČS, kterým si ČS vytváří konkurenční výhodu
- » Zaměstnancům ČS je umožňováno rychleji řešit problémy, zlepšovat procesy k lepší obsluze klientů (Six Sigma a KAIZEN), a dělat okamžitá rozhodnutí
- » Konečným výsledkem budou spokojenější klienti, konkurenční výhoda a více prodaných produktů

Neauditované konsolidované výsledky podle IFRS za rok 2005

IFRS – Mezinárodní standardy pro finanční výkaznictví

Konsolidovaný výkaz zisků a ztrát

Hlavní body

- **Provozní zisk se zvýšil o 9,8 % na 12 431 mil. Kč v důsledku růstu provozních výnosů a řízení nákladů**
 - » Provozní výnosy vzrostly o 6,0 % a provozní náklady o 3,3 %
 - » Růst objemu aktiv a pasiv pomohl překonat negativní dopad prostředí nízkých úrokových sazeb
- **Čistý zisk dosáhl 9 134 mil. Kč, meziročně se zvýšil o 12,3 %**
 - » Výsledky za rok 2004 byly pozitivně ovlivněny mimořádným výnosem z prodeje neživotního pojištění (pozitivní dopad v čisté výši 1,2 mld. Kč)
- **Ukazatel ROE dosáhl 22,3 % (2004: 21,8%), ROA 1,4% (2004: 1,4 %)**
- **Čistý úrokový výnos vzrostl o 7,8 % na 18 575 mil. Kč**
 - » Výrazný nárůst navzdory prostředí nízkých tržních úrokových sazeb ovlivněn zlepšující se strukturou aktiv a růstem klientských úvěrů a vkladů
- **Čisté příjmy z poplatků a provizí se zvýšily o 2,0 % na 8 565 mil. Kč (bez dopadu změny účetní metodologie související s časovým rozlišením poplatků - spojených s poskytnutím úvěru - do konce splatnosti úvěru čisté příjmy z poplatků vzrostly o 5 %)**
 - » Příjmy z poplatků a provizí ovlivněny pouze růstem obchodů – nižší růst způsoben změnou metodiky
- **Všeobecné administrativní náklady vzrostly o 3,3 % (mírně nad úroveň inflace)**
 - » Ostatní administrativní náklady na stejné úrovni jako v roce 2004
- **Poměr nákladů k výnosům se snížil na 56,9 % z 58,4 % v roce 2004 díky rostoucím provozním výnosům a přísnému řízení nákladů**

Konsolidovaný výkaz zisků a ztrát

IFRS, konsol., mil. Kč	2004		2005	Změna v %
	před reklasifikací	po reklasifikaci*		
Čistý úrokový výnos	17 126	17 236	18 575	7,8
Rezervy a opravné položky k úvěrům a pohledávkám	-505	-505	-386	-23,6
Čisté příjmy z poplatků a provizí	8 580	8 394	8 565	2,0
Čistý zisk/(ztráta) z obchodních operací	1 309	1 309	1 474	12,6
Všeobecné provozní náklady	-15 824	-15 890	-16 418	3,3
Výnosy z pojišťovací činnosti	268	268	235	-12,3
Ostatní provozní výsledky	2 827	2 361	266	-88,7
Zisk/(ztráta) před zdaněním	13 781	13 173	12 311	-6,5
Daň z příjmu	-4 046	-3 950	-3 065	-22,4
Zisk/(ztráta) po zdanění	9 735	9 223	9 246	0,2
Menšinové podíly	-1 086	-1 086	-112	-89,7
Čistý zisk/(ztráta) za účetní období	8 649	8 137	9 134	12,3
Provozní výnosy		27 207	28 849	6,0
Provozní náklady		-15 890	-16 418	3,3
Provozní zisk		11 317	12 431	9,8
Ukazatel poměru nákladů k příjmům (v %)		58,4%	56,9%	
Návratnost kapitálu (ROE, v %)		21,8%	22,3%	

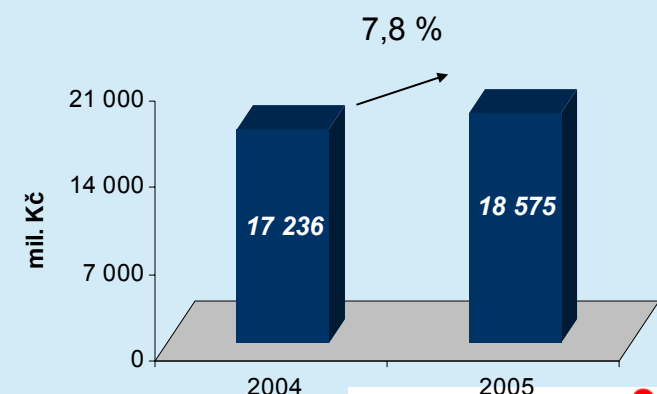
* Reklasifikováno z důvodu zohlednění změn účetní metodiky související s IFRS 39 a dalších strukturálních změn

Konsolidovaný výkaz zisků a ztrát

Čistý úrokový výnos vzrostl o 7,8 %

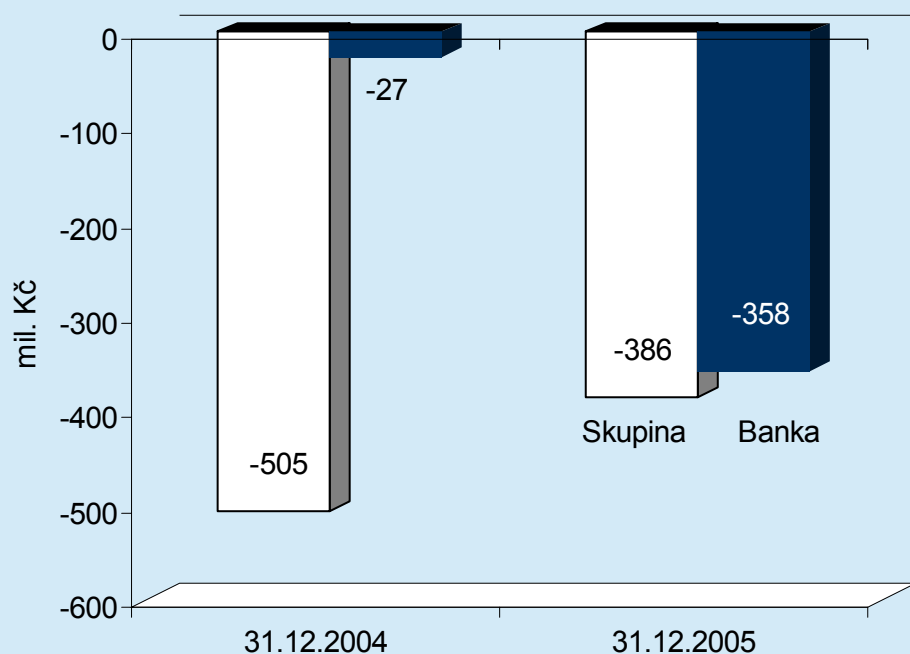
- **Zvýšení čistých úrokových výnosů bylo způsobeno velkým nárůstem klientských úvěrů**
 - » Klientské úvěry vzrostly o 25,4 % (bez úvěrů ČKA; hrubé úvěry)
- **Růst úrokových nákladů ovlivněn emisemi dluhopisů v celkové nominální výši 17,4 mld. Kč (vč. podřízených dluhopisů), zejména hypotečních zástavních listů (12,5 mld. Kč)**
 - » Celkové portfolio vydaných dluhopisů (bez podřízených dluhopisů) se zvýšilo o 99,9 %
- **Pohyb ostatních úrokových výnosů a nákladů ovlivněn především přeceněním derivátů; ostatní úrokové výnosy podpořeny příjmem z nájmu budov, zejména ve vlastnictví realitních fondů**
- **Negativní dopad z vysoce úročených dluhopisů držených do splatnosti, jejichž splatnost nastala v roce 2005 je odhadován na 300 mil. Kč**
- **Čistá úroková marže na průměrná úročená aktiva meziročně mírně poklesla na 3,5 %**

<i>IFRS, konsol., mil. Kč</i>	2004	2005	% změna
Přijaté úrokové výnosy	23 670	25 435	7,5
- z pohledávek za bankami	2 522	2 508	-0,6
- z pohledávek za klienty	13 224	15 093	14,1
- z cenných papírů	7 342	6 731	-8,3
- ostatní úrokové výnosy	582	1 103	89,5
Placené úrokové náklady	-6 434	-6 860	6,6
- za závazky k bankám	-908	-869	-4,3
- za závazky ke klientům	-4 804	-4 908	2,2
- za cenných papírů	-116	-357	207,8
- ostatní úrokové náklady	-606	-726	19,8



Konsolidovaný výkaz zisků a ztrát

Rezervy a OP k úvěrům a pohledávkám



- **Konsolidovaná čistá tvorba rezerv a OP dosáhla 386 mil. Kč; pokles o 119 mil. Kč v porovnání s rokem 2004**
 - » V roce 2004 vyšší tvorba v Leasingu ČS na pokrytí historických rizik
 - » V roce 2005 došlo k převodu všeobecných rezerv do specifických OP (jednorázový dopad)
- **Banka vytvořila 358 mil. Kč OP a rezerv; nárůst o 331 mil. Kč proti roku 2004**
 - » Způsobeno spotřebitelskými úvěry
- **Dceřiné společnosti vytvořily 28 mil. Kč; pokles o 450 mil. Kč proti roku 2004**

Vývoj stavu rezerv na tráty z úvěrů (v mil. Kč, IFRS)

Rezervy na ztráty z úvěrů skupiny ČS	Rezervy celkem
Stav k 01.01.2005	7 166
Celková tvorba (+) / rozpouštění (-)	386
Odpisy (-)	-1 107
Bez efektu na rozvahu	227
Stav k 31.12.2005	6 672

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

Rezervy na ztráty z úvěrů skupiny ČS	Rezervy celkem
Tvorba (-)/Rozpuštění (+)	-1 256
Vymáhání pohledávek	866
IFRS úprava	4
Celková tvorba	-386

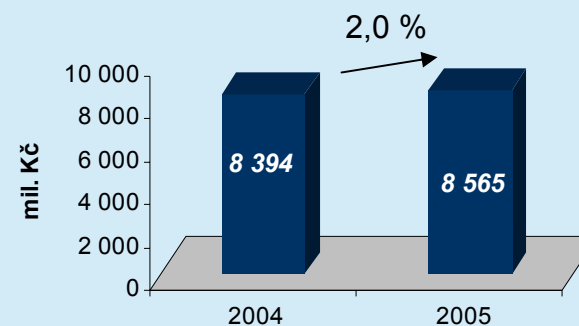
Pozn.: Podíl opravných položek na úvěrech 90 a více dnů po splatnosti na str. 36

Konsolidovaný výkaz zisků a ztrát

Čisté příjmy z poplatků a provizí se zvýšily o 2,0 %

- **Růst příjmů z poplatků a provizí ovlivněn pouze růstem obchodů, především v oblasti plateb a cenných papírů**
 - » K nárůstu cen poplatků v roce 2005 nedošlo; naopak zrušení některých poplatků mělo negativní dopad ve výši 30 mil. Kč
- **Pokles čistých příjmů z poplatků a provizí z úvěrů (o 13%) způsoben změnou metodiky účtování v roce 2005 (poplatky spojené s poskytnutím úvěru nyní časově rozlišovány do konce splatnosti úvěru)**
 - » Bez tohoto vlivu by čisté poplatky z úvěrů vzrostly o 3,1% a celkové čisté příjmy z poplatků a provizí by vzrostly o 5%
- **Čisté příjmy z poplatků z obchodování s cennými papíry vzrostly o 28,0 % díky růstu aktiv klientů v podílových fondech a vyšším příjmům z brokerské činnosti**
 - » Podíl čistých příjmů z poplatků z cenných papírů mírně vzrostl na 9 %
 - » Objem aktiv v podílových fondech (vč. zahraničních) vzrostl o 28 % z 63,1 mld. Kč (v roce 2004) na 80,5 mld. Kč
- **Čisté poplatky z platebních transakcí vzrostly o 6,7 % díky vyššímu objemu transakcí; růst placených poplatků způsoben přesunem poplatků placených kartovým asociacím z položky „ostatní“**

<i>IFRS, konsol., mil. Kč</i>	2004	2005	% změna
Přijaté poplatky a provize	9 136	9 292	1,7
- z úvěrů	1 762	1 495	-15,2
- z platebních transakcí	5 101	5 677	11,3
- obchodování s cennými papíry	634	831	31,1
- ostatní	1 639	1 289	-21,4
Placené poplatky a provize	-742	-727	-2,0
- z úvěrů	-47	-9	-80,9
- z platebních transakcí	-61	-299	390,2
- obchodování s cennými papíry	-8	-30	275,0
- ostatní	-626	-389	-37,9



Konsolidovaný výkaz zisků a ztrát

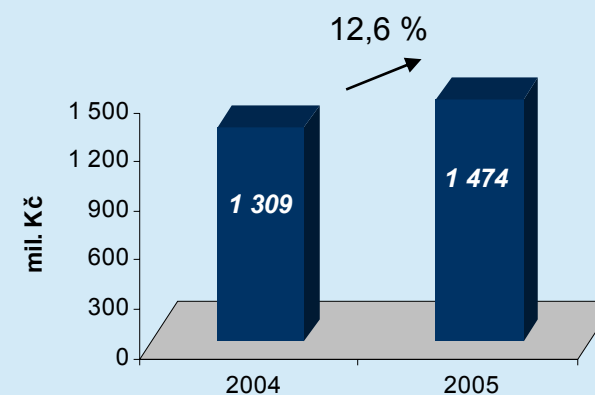
Čistý zisk z obchodních operací vzrostl o 12,6 %

- Zisk z obchodních operací byl v roce 2005 ovlivněn především výsledkem z obchodování s cizími měnami (čistý zisk vzrostl o 30 %), především díky dobré obchodní strategii u střeoevropských měn
- Výnosy z obchodování pro klienty se zvýšily o 12 %
- Limity na tržní rizika se v období mezi rokem 2004 a 2005 nezměnily

IFRS, konsol., mil. Kč

	2004	2005	% změna
Realizované a nerealizované zisky z obchodování s cennými papíry	499	192	-61,5
CM deriváty a deriváty k CP	-399	-173	-56,6
Operace s cizími měnami	1 016	1 317	29,6
Ostatní	193	138	-28,5

Pozn.: ztráta z derivátových obchodů je kompenzována vyššími zisky z obchodování s cennými papíry a cizími měnami



ČESKÁ
SPORITELNA

Konsolidovaný výkaz zisků a ztrát

Všeobecné administrativní náklady vzrostly o 3,3 %

➤ Personální náklady se zvýšily o 4,7 %

- » Personální náklady za rok 2005 zahrnují náklady spojené s programem na sdílení zisku (67 mil. Kč za rok 2004 a 104 mil. Kč za rok 2005) – bez tohoto vlivu by meziroční nárůst činil pouze 2,2 %. Podíl na zisku za rok 2004 a 2005 byl zaúčtován v roce 2005; rok 2004 byl prvním, za který byl podíl na zisku vyplacen
- » Základní platy a bonusy vzrostly o 3,6 %, náklady na sociální a zdravotní pojištění vzrostly o 4,6 % (vliv programu na sdílení zisku)
- » Počet zaměstnanců skupiny ČS se snížil o 7,6 % na 10 755 (k 1. 1. 2006)
- » Odstupné pro zaměstnance propuštěné v rámci Programu efektivity 2005-2006 činilo 57 mil. Kč

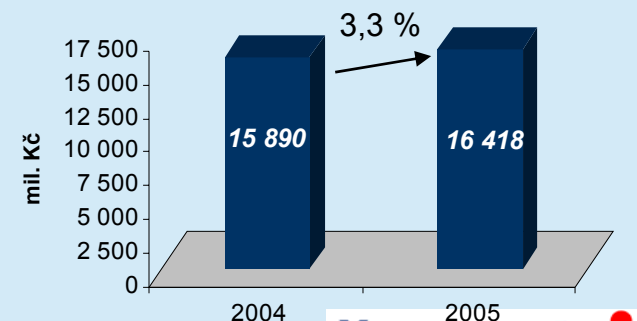
➤ Příznivý vývoj ostatních administrativních nákladů (pokles o 19 mil. Kč) odrazem nižších nákladů na budovy a informační technologie a trvalého řízení nákladů

- » Dopad zvýšení DPH 407 mil. Kč

➤ Vyšší odpisy způsobeny především investicemi banky do informačních technologií v předchozích letech (s cílem zvýšit nabídku klientům, kvalitu klientských služeb a efektivitu)

IFRS, konsol., mil. Kč

	2004	2005	% změna
Personální náklady	7 034	7 362	4,7
Ostatní administrativní náklady	5 706	5 688	-0,3
Odpisy	3 150	3 368	6,9



ČESKÁ
SPORITELNA

Konsolidovaný výkaz zisků a ztrát

Ostatní provozní výsledky

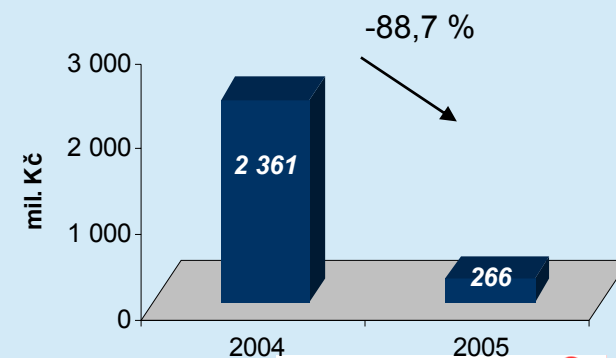
➤ Ostatní provozní výnosy vzrostly o 16,3 %

- » Největší vliv měly výnosy z aktiv přeceněných na tržní hodnotu, vysoký růst o 52,3 % spojen především s prodejem dluhopisů z portfolia cenných papírů na prodej (výnos z prodaných cenných papírů vzrostl o 623 mil. Kč)
- » Růst výnosů z nemovitostí způsoben přeceněním budov vlastněných realitními fondy
- » Výnosy v roce 2004 pozitivně ovlivněny jednorázovým výnosem z prodeje neživotní části pojištění ve výši 2,9 mld. Kč (před zdaněním a menšinovými podíly)

➤ Ostatní provozní náklady poklesly o 23,2 %

- » Nižší příspěvek do fondu pojištění vkladů v důsledku snížení sazby povinného příspěvku (pro banky v současnosti 0,1 % z primárních vkladů, pro stavební spořitelny 0,05 %)
- » Pokles ostatních provozních nákladů způsoben především snížením nákladů na sponzorství (pokles o 215 mil. Kč) a přeceněním investic

<i>IFRS, konsol., mil. Kč</i>	2004	2005	% změna
Ostatní provozní výnosy	1 736	2 019	16,3
- výnos z prodeje nemovitostí	102	248	143,1
- aktiva přeceněná na tržní hodnotu	752	1 145	52,3
- ostatní	882	626	-29,0
Ostatní provozní náklady	-2 282	-1 753	-23,2
- příspěvek do Fondu pojištění vkladů	-731	-382	-47,7
- náklady na prodej nemovitostí	-111	-105	n/a
- ostatní	-1 440	-1 266	-12,1
Výnos z prodeje neživotního pojištění	2 907	0	n/a



Konsolidovaná rozvaha k 31. 12. 2005

Hlavní body*

- **Celková aktiva se zvýšila o 12,4 % na 654,1 mld. Kč (od začátku roku)**
 - » Nárůst důsledkem růstu klientských úvěrů a pohledávek za bankami
- **Celkové úvěry klientům (vč. úvěrů ČKA, hrubé) meziročně vzrostly o 18,4 % na 283,4 mld. Kč a představují 43,3 % aktiv**
- **Celkové prostředky klientů ve správě FS ČS vzrostly o 10,0 % na 551,6 mld. Kč**
 - » Závazky ke klientům v bance stouply o 6,7 % na 387,3 mld. Kč
 - » Čisté prodeje podílových fondů (tuzemských a zahraničních) se zvýšily o 53,0 % v porovnání s rokem 2004
- **Ukazatel poměru úvěrů ke vkladům se zlepšil z 53,8 % v roce 2004 na 58,9 % v roce 2005**
- **Zvýšení objemu vydaných dluhopisů o 99,9 % na 39,3 mld. Kč**
 - » Především vlivem hypotečních zástavních listů (celkový objem 21,8 mld. Kč k 31. 12. 2005), které představují 55,5 % celkových vydaných dluhopisů, a vlivem depozitních směnek
- **Kapitálová přiměřenost podle BIS činila 12,4 %**
 - » Kapitálová přiměřenost podle ČNB (pouze mateřská banka) činila 8,7 %

* Srovnání s údaji k 31. 12. 2004

Konsolidovaná rozvaha

Aktiva

<i>IFRS, konsol., mil. Kč</i>	31.12.2004		31.12.2005	Změna v %
	před reklasifikací	po reklasifikací*		
Aktiva celkem	580 394	581 780	654 064	12,4
Pokladní hotovost, vklady u ČNB	18 128	18 128	18 104	-0,1
Pohledávky za bankami	77 112	77 112	97 846	26,9
Pohledávky za Českou konsolidační agenturou	25 843	25 843	15 653	-39,4
Pohledávky za klienty	213 446	213 446	267 767	25,4
Rezervy a opravné položky k úvěrům a pohledávkám	-7 165	-7 165	-6 672	-6,9
Aktiva určená k obchodování	30 292	30 292	36 955	22,0
Investice na prodej	37 224	0	0	n/a
Aktiva přeceněná na tržní hodnotu	0	51 186	47 611	-7,0
Finanční investice	149 992	137 416	141 666	3,1
- poklad. poukázky a kótované dluhopisy	136 570	123 418	124 610	1,0
- ostatní	13 422	13 998	17 056	21,8
Ostatní aktiva	35 522	35 522	35 134	-1,1

* Reklasifikováno z důvodu zohlednění změn účetní metodiky související s IFRS 39 a dalších strukturálních změn

Konsolidovaná rozvaha

Pasiva a vlastní jmění

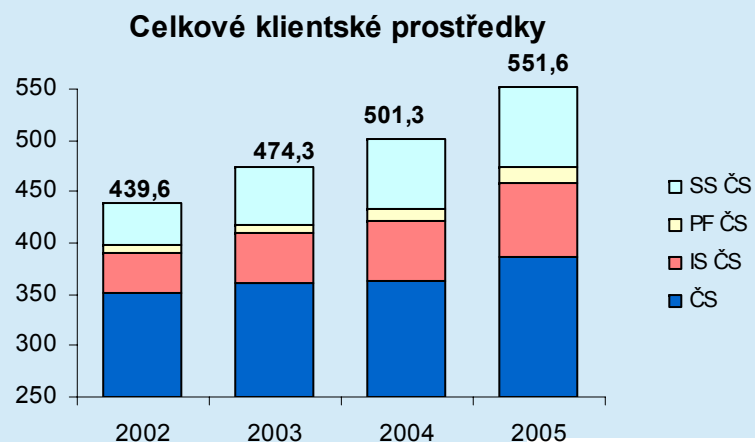
<i>IFRS, konsol., mil. Kč</i>	31.12.2004		31.12.2005	
	před reklasifikací	po reklasifikaci*		Změna v %
Pasiva celkem	580 394	581 780	654 064	12,4
Závazky k bankám	32 905	32 905	34 898	6,1
Závazky ke klientům	444 771	444 771	481 556	8,3
Emitované dluhopisy	19 649	19 649	39 282	99,9
Podřízený dluh	0	0	2 998	n/a
Ostatní pasiva	43 094	43 455	51 159	17,7
Menšinové podíly	1 696	1 701	849	-50,1
Vlastní jmění	38 279	39 299	43 322	10,2

* Reklasifikováno z důvodu zohlednění změn účetní metodiky související s IFRS 39 a dalších strukturálních změn

Celkové prostředky klientů ve správě FS ČS

- **Prostředky klientů ve správě skupiny vzrostly od začátku roku o 10,0 % na 551,6 mld. Kč**
 - » Růst tažen produkty správy majetku, které rostou mnohem rychleji než vklady v bankách
- **Téměř 30 % klientských prostředků spravováno dceřinými společnostmi**
 - » Podíl alternativních produktů k celkovým prostředkům klientů se dále zvýšil (o 2 p. b.)
 - » Prostředky klientů u dceřiných společností vzrostly za tři roky od roku 2002 o 85 %
- **Nejrychlejší růst zaznamenán v Penzijním fondu ČS – meziročně o 25,8 %**
- **Prostředky klientů v Investiční společnosti ČS vzrostly v porovnání s rokem 2004 o 21,4 %**
- **Pozitivní výsledek zaznamenala také Stavební spořitelna ČS**
 - » Objem klientských prostředků od začátku roku vzrostl o 15,1 %
- **Vklady klientů v mateřské bance vzrostly o 6,7 % především díky nadprůměrnému růstu vkladů veřejného sektoru (cca o 10 mld. Kč)**
 - » 65 % všech vkladů tvoří vklady na běžných účtech

<i>IFRS, mld. Kč</i>	2002	2003	2004	2005
ČS - mateřská banka	350,8	360,7	362,9	387,3
Investiční společnost ČS	39,7	48,3	59,0	71,6
Penzijní fond ČS	7,0	9,1	12,0	15,1
Stavební spořitelna ČS	42,1	56,1	67,4	77,6
Celkem	439,6	474,2	501,3	551,6



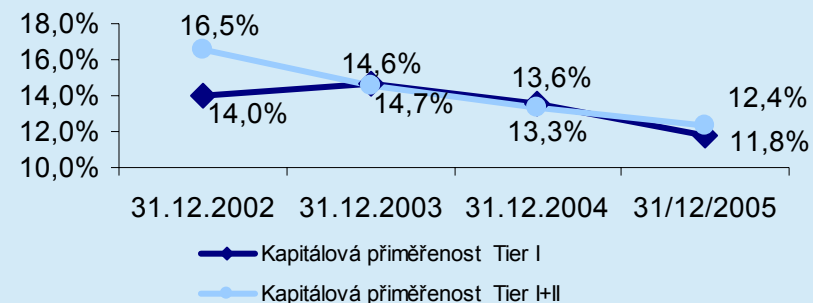
Kapitálová přiměřenost (BIS)

- Ukazatel kapitálové přiměřenosti je ovlivněn především rychlým růstem rizikově vážených aktiv (od začátku roku o 27,8 %), zejména úvěrů. Celkový kapitál se zvýšil o 16,0 %.
- Růst Tier I kapitálu (o 8,4 %) byl způsoben především zvýšením nerozděleného zisku a dosaženého čistého zisku
- Tier II kapitál zahrnuje podřízený dluh ve výši 3 mld. Kč (vydaný v květnu 2005)

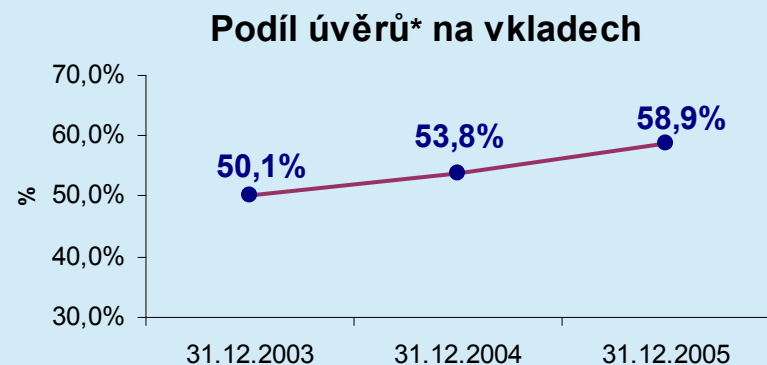
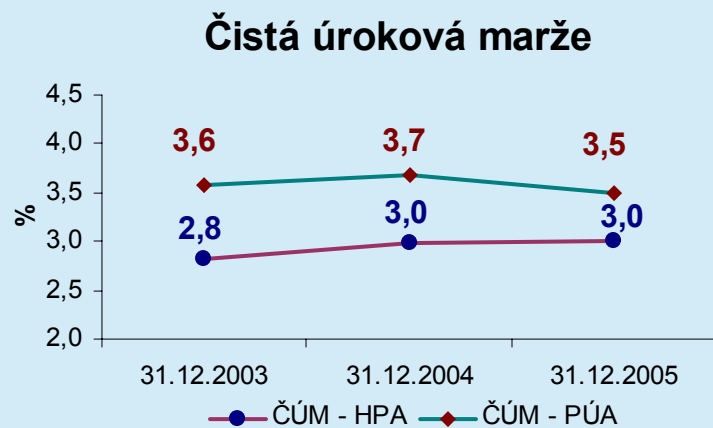
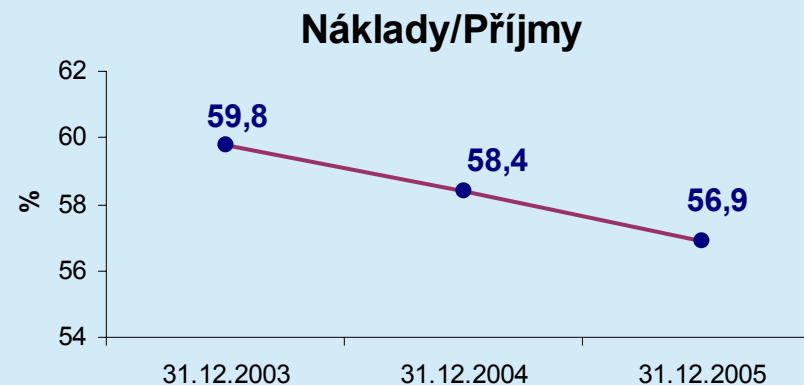
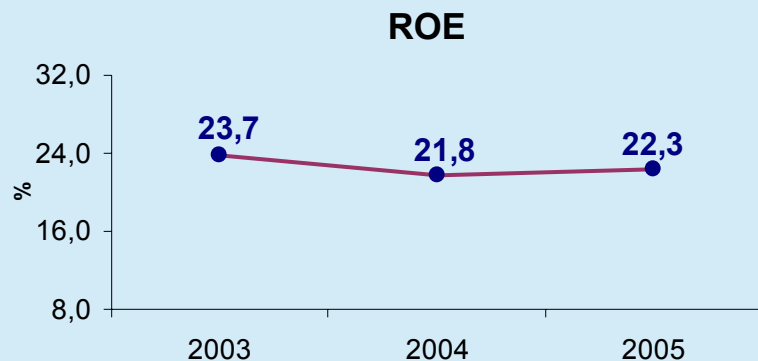
Kapitálová přiměřenost podle BIS

ČS Finanční skupina, mil. Kč	31.12.2002	31.12.2003	31.12.2004	31/12/2005
Tier I	30 947	35 787	39 964	43 312
Tier I+II	36 375	35 588	39 164	45 429
Rizikově vážená aktiva	201 813	224 332	273 386	349 494
Požadavek na kapitál na tržní riziko	1 481	1 539	1 713	1 426
Kapitálová přiměřenost Tier I	14,0%	14,7%	13,6%	11,8%
Kapitálová přiměřenost Tier I+II	16,5%	14,6%	13,3%	12,4%

Vývoj kapitálové přiměřenosti (podle BIS)



Vývoj finančních ukazatelů



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

* Úvěry = pohledávky za klienty + pohledávky za ČKA

*Úvěrové portfolio banky
k 31. 12. 2005*

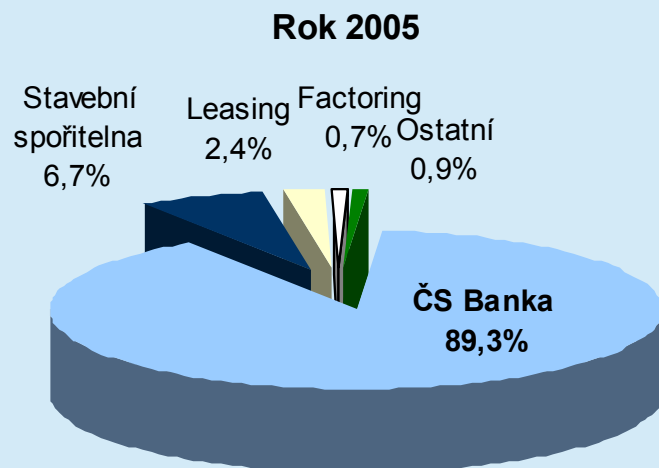
Nekonsolidované (IFRS)

Vývoj úvěrového portfolia skupiny v roce 2005

- **Rekordní růst úvěrů o 54,3 mld. Kč nebo o 25,4 % (bez úvěrů ČKA)**
 - » Znamená téměř o 54 % vyšší růst než v roce 2004 (kdy meziroční nárůst činil 35,3 mld. Kč)
- **29,9 mld. Kč nebo 55 % růstu úvěrů tvoří úvěry na bydlení a úvěry na nemovitosti**
 - » Nárůst u banky činil 25,9 mld. Kč, u Stavební spořitelny 4,0 mld. Kč
 - » Podíl hypotečních úvěrů a úvěrů na nemovitosti v aktivech Skupiny ČS vzrostl na 37,7 % (tj. meziročně o 4,4 p.b.)
- **Vývoj kvality portfolia byl i nadále pozitivní a odrážel příznivé ekonomické prostředí**
 - » Úvěry více než 90 dnů po splatnosti se v relativních číslech snížily o 20 b. b. na 1,6 %, absolutně se zvýšily o 0,2 mld. Kč na 4,2 mld. Kč (pouze Banka)

Struktura úvěrů skupiny ČS

Přehled dle společností



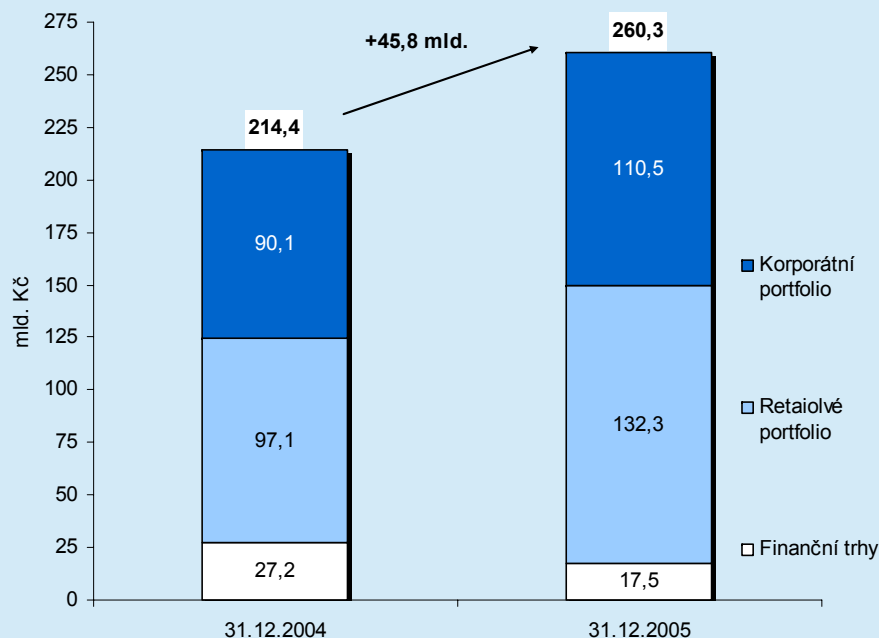
v mil. Kč, IFRS	31.12.2004	31.12.2005	změna	
I. Pouze ČS	214 432	260 260	45 828	21,4%
↳ z toho ČKA	25 843	15 653	-10 190	-39,4%
II.1 Stavební spořitelna ČS	15 458	19 450	3 992	25,8%
II.2 Leasing ČS	6 961	7 027	66	0,9%
II.3 Factoring ČS	2 505	1 922	-583	-23,3%
II.4 Ostatní dceřiné společnosti	790	2 678	1 889	239,2%
III. Konsolidační položky	-855	-7 916	n.a.	n.a.
Úvěry klientům bez ČKA	213 446	267 767	54 321	25,4%
Celkové úvěry klientům	239 289	283 420	44 131	18,4%

- Podíl ČS na celkových úvěrech skupiny zůstává na stabilních 89,3 %
- Úvěry ve Stavební spořitelně vzrostly meziročně o 4,0 mld. Kč (25,8 %)
 - » Navzdory rostoucí konkurenci na trhu hypotečních úvěrů
- Leasingové portfolio začalo mírně růst (meziročně o 0,9 %) po poklesu v roce 2004 (o 7,1 %) jako výsledek nové obchodní strategie
 - » S-Autoleasing poskytl nové úvěry v objemu 2,7 mld. Kč , což je o 2,7 % více než v roce 2004
- Pokles u Factoringu ČS silně ovlivněn ukončením dvou velkých klientských obchodů
 - » Stále číslo 1 na českém trhu (26,2 %*)

*) pouze členové Asociace factoringových společností

Struktura a vývoj úvěrového portfolia

Pouze ČS – přehled dle klientských segmentů



➤ **Korporátní a retailové úvěry od začátku roku vzrostly o rekordních 55,5 mld. Kč (29,7 %)**

» Je to o 73 % nebo 23,4 mld. Kč více než nárůst v roce 2004 (32,2 mld. Kč)

➤ **Hlavní vlivy (nárůst od počátku roku)**

» Retailové hypoteční úvěry o 23,1 mld. Kč (o 51,8 %)

» Úvěry velkým podnikům o 10,4 mld. Kč (o 24,7 %)

» Spotřebitelské úvěry o 9,4 mld. Kč (o 29,6 %)

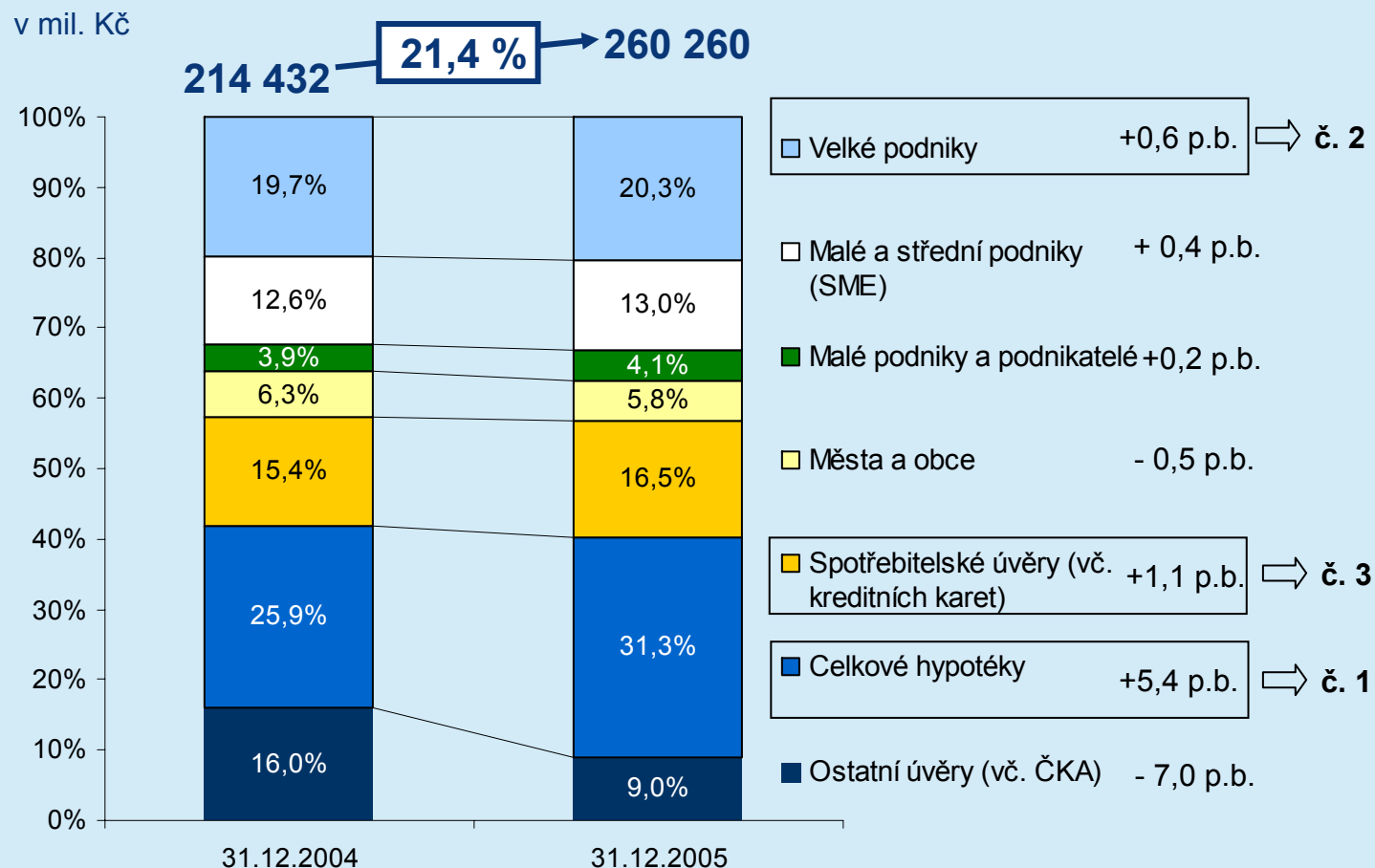
» Úvěry středním a malým podnikům o 6,8 mld. Kč (o 25,1 %)

➤ **Úvěry v segmentu Finanční trhy meziročně poklesly o 9,7 mld. Kč (35,7 %) z důvodu pokračujícího splácení úvěrů ČKA**

v mil. Kč, IFRS	31.12.2004		31.12.2005		změna	
	Objem	Podíl	Objem	Podíl	Objem	Podíl
I. KORPORÁTNÍ & RETAILOVÉ PORTFOLIO (1+2)	187 241	87,3%	242 788	93,3%	55 547	29,7%
1. KORPORÁTNÍ PORTFOLIO	90 112	42,0%	110 518	42,5%	20 405	22,6%
2. RETAILOVÉ PORTFOLIO	97 128	45,3%	132 270	50,8%	35 141	36,2%
II. FINANČNÍ TRHY	27 191	12,7%	17 472	6,7%	-9 719	-35,7%
ÚVĚRY KLIENTŮM CELKEM	214 432	100,0%	260 260	100,0%	45 828	21,4%

Struktura úvěrového portfolia banky

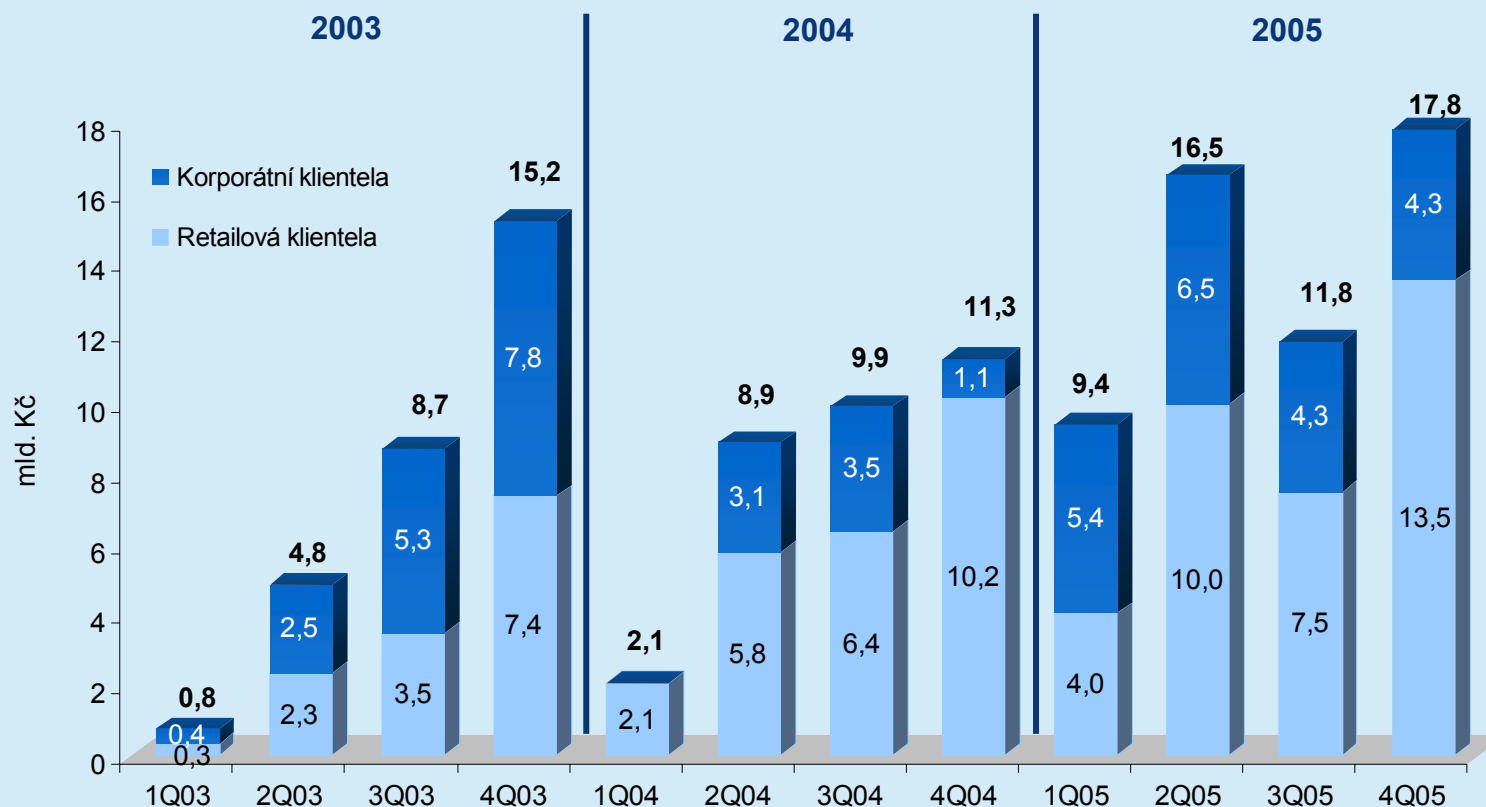
Pouze ČS – přehled dle klientských segmentů



- **Hypoteční úvěry (produkt s nízkým rizikem) nahrazují klesající úvěry ČKA (zahrnuté v ostatních úvěrech)**

Struktura úvěrového portfolia banky

Sezónnost v růstu korporátních a retailových úvěrů (QTQ)



➤ **Růst ve 4. čtvrtletí 2005 ve výši 17,8 mld. Kč je nejsilnější v historii**

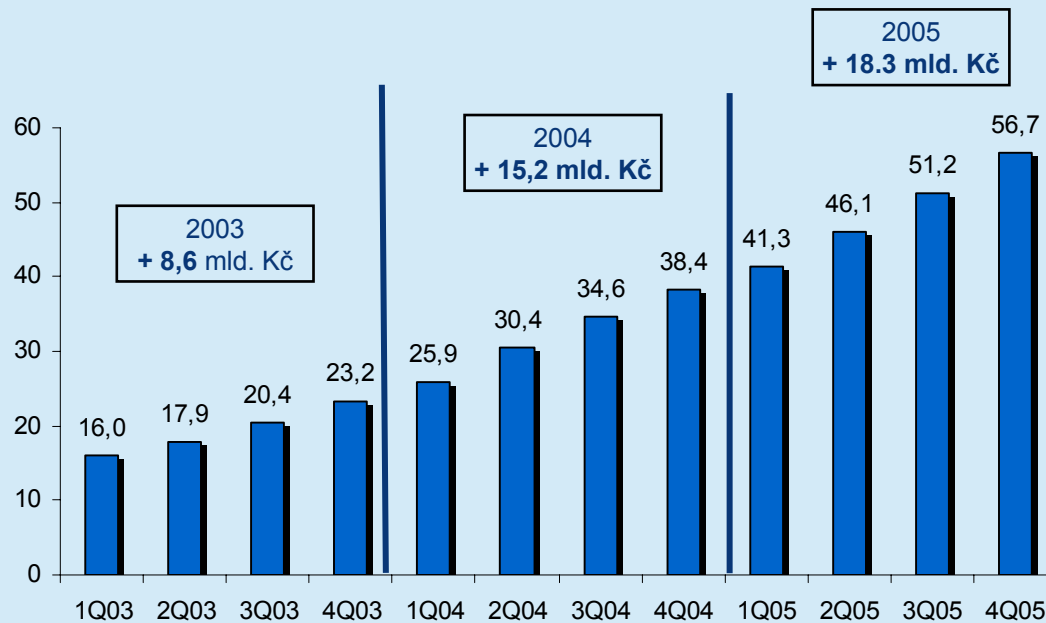
- » Výsledek 4. čtvrtletí 2004 překročen o 58 % (6,5 mld. Kč)
- » Více než 75 % nárůstu tvoří retailové úvěry
- » Čtvrtletní růst retailových úvěrů v roce 2005 ukazuje kromě sezónnosti také vliv načasování marketingových kampaní

* Korporátní portfolio v 1. čtvrtletí 2004 ovlivněno předčasnou splátkou velkého úvěru projektového financování (-1,2 mld. Kč)

Struktura úvěrového portfolia banky

Hypoteční úvěry FO

Vývoj hypotečních úvěrů
(objemy v mld. Kč, IFRS)



Kvalita portfolia hypotečních úvěrů FO

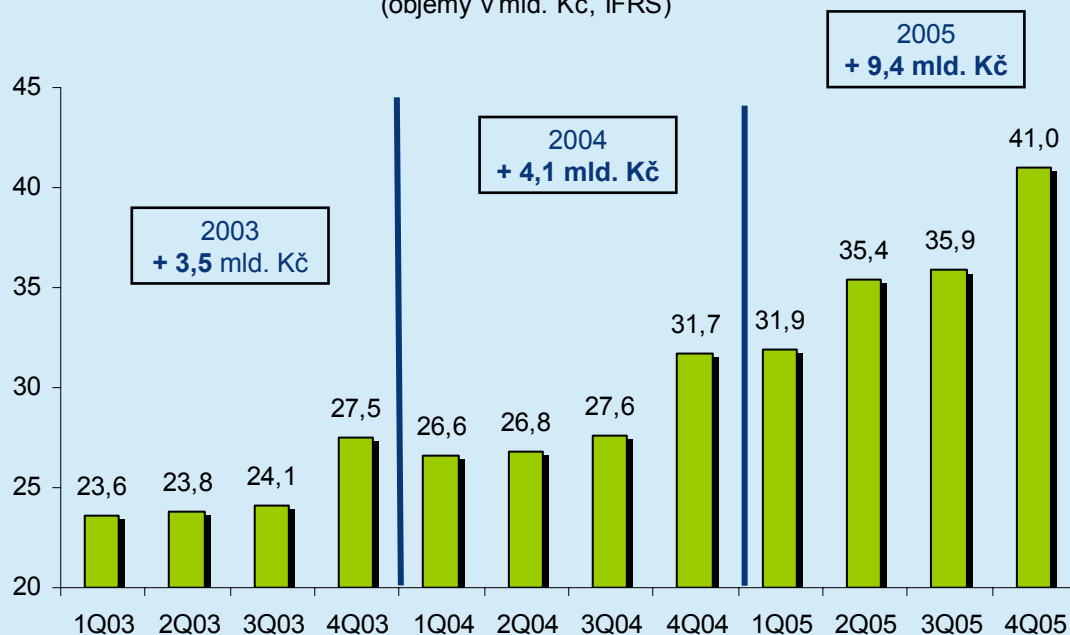
v mil. Kč, IFRS	31.12.2004		31.12.2005	
	Objem	Podíl	Objem	Podíl
Celkové hypotéky FO	38 400	100,0%	56 672	100,0%
Klasifikované hypotéky (CNB2-5)	533	1,4%	897	1,6%
Vysoce rizikové hypotéky (CNB3-5)	251	0,7%	455	0,8%
Hypotéky více než 90 dnů po splatnosti	184	0,48%	316	0,56%

- **Silný růst hypotečních úvěrů pokračoval také ve 4. čtvrtletí 2005**
 - » Růst od začátku roku o 18,3 mld. Kč je o 3,1 mld. Kč (20,5 %) vyšší než ve 4. čtvrtletí 2004
 - » Nárůst o 5,5 mld. Kč ve 4. čtvrtletí 2005 je nejvyšší v historii ČS
 - » Průměrný čtvrtletní růst vzrostl na 4,6 mld. Kč (v porovnání s 3,8 mld. Kč v roce 2004 a 2,2 mld. Kč v roce 2003)
- **Účel úvěru**
 - » 61,5 % je určeno na nákup nemovitostí (54 % na konci roku 2004)
 - » Zbývajících 29 % jde na výstavbu domů a 9,5 % na rekonstrukce
- **Průměrná splatnost úvěru se zvýšila na 18,2 let (17,1 let na konci roku 2004)**
 - » Zbytková splatnost portfolia hypotečních úvěrů činí 15,9 let (15 let na konci roku 2004)
- **Podíl hypotečních úvěrů více než 90 dnů po splatnosti v souladu s očekáváním**
 - » Nárůst v absolutních číslech o 132 mil. Kč
 - » V relativních číslech o 8 b.b.

Struktura úvěrového portfolia banky

Spotřebitelské úvěry

Vývoj spotřebitelských úvěrů
(objemy v mld. Kč, IFRS)



- **Růst spotřebitelských úvěrů (o 29,6 % nebo 9,4 mld. Kč) se více než zdvojnásobil proti roku 2004**
 - » Tažen obrovským nárůstem hotovostních úvěrů o 7,8 mld. Kč nebo 45 % (o 1,3 mld. Kč nebo 8,3 % v roce 2004)
 - » Podpořen marketingovými kampaněmi ve 2. a 4. čtvrtletí
- **Podíl úvěrů více než 90 dnů po splatnosti se v relativních číslech zvýšil pouze mírně o 10 b.b. (meziročně na 5,3 %)**

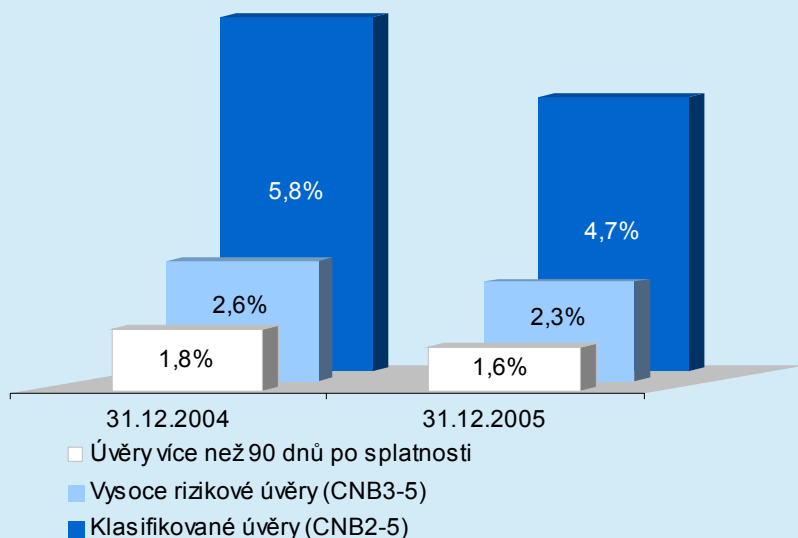
v mil. Kč, IFRS	31.12.2004		31.12.2005	
	Objem	Podíl	Objem	Podíl
Spotřebitelské úvěry	31 661	100,0%	41 040	100,0%
Klasifikované úvěry (CNB2-5)	2 631	8,3%	3 056	7,4%
Vysoce rizikové úvěry (CNB3-5)	1 916	6,1%	2 421	5,9%
Úvěry více než 90 dnů po splatnosti	1 638	5,2%	2 157	5,3%

Pozn.: Spotřebitelské úvěry nezahnují kreditní karty, vývoj kreditních karet na str. 56

Kvalita úvěrového portfolia

Skupina ČS

Kvalita úvěrového portfolia



- Kvalita úvěrového portfolia se v relativních číslech i nadále zlepšovala
- Klasifikované úvěry poklesly v absolutních číslech od začátku roku o 168 mil. Kč
- Vysoce rizikové úvěry se v absolutních číslech meziročně zvýšily o 435 mil. Kč
 - » Absolutní meziroční nárůst podílu úvěrů více než 90 dnů po splatnosti činil 228 mil. Kč
 - » Především v oblasti spotřebitelských úvěrů

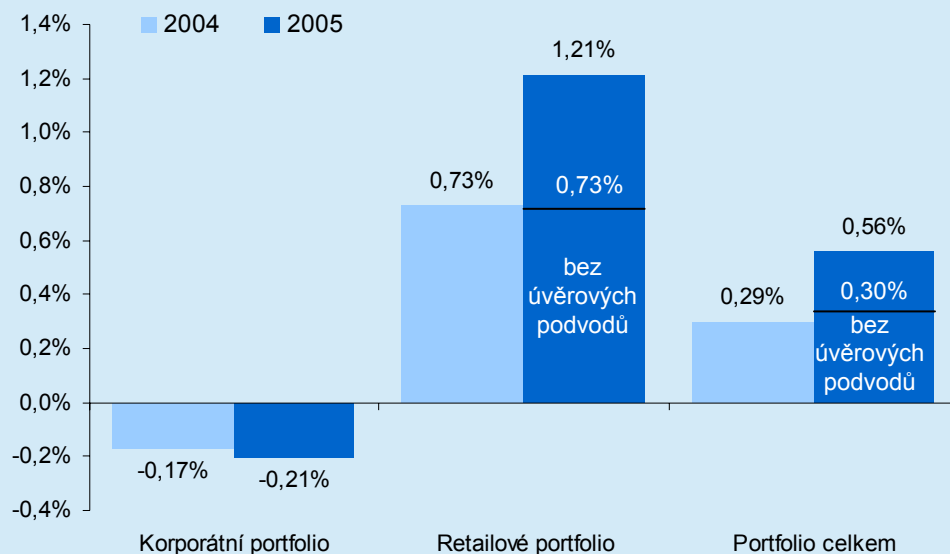
v mil. Kč, IFRS	31.12.2004		31.12.2005	
	Objem	Podíl	Objem	Podíl
Úvěry klientům*	214 432	100,0%	260 260	100,0%
Klasifikované úvěry (CNB2-5)	12 453	5,8%	12 285	4,7%
Vysoce rizikové úvěry (CNB3-5)	5 652	2,6%	6 087	2,3%
Úvěry více než 90 dnů po splatnosti	3 944	1,8%	4 172	1,6%

* zahrnuje ČKA

Tvorba rezerv a opravných položek

Pouze ČS / Vývoj rizikových nákladů

Vývoj rizikových nákladů



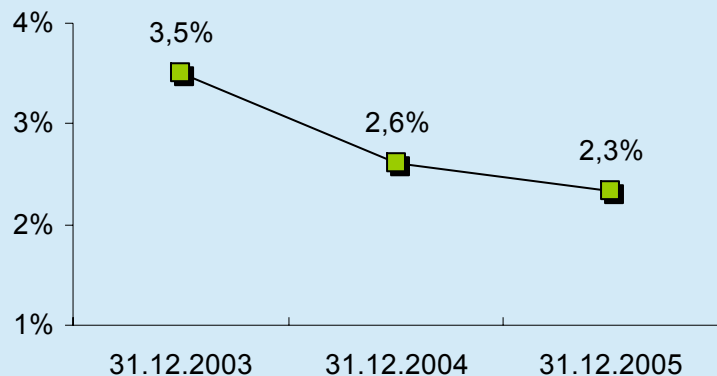
Poznámka:

Celkové rizikové náklady se vztahují k úvěrům klientů bez ČKA
Rizikové náklady nezahrnují převod všeobecných rezerv

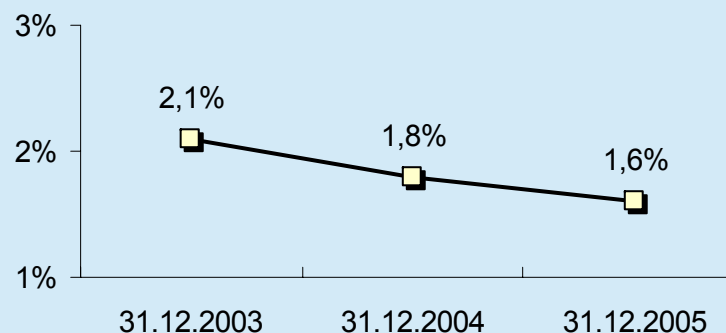
- **Rizikové náklady korporátního portfolia: - 0,21 % od začátku roku (- 0,17 % v roce 2004)**
 - » Rozpouštění ovlivněno účetní metodologickou změnou (IFRS) a úspěšným vymáháním pohledávek
- **Rizikové náklady retailového portfolia vyšší v porovnání s rokem 2004 o 48 b. b.**
 - » Nárůst rizikových nákladů je převážně způsoben podvody. Po očištění o podvody a opravné položky na celé portfolio by rizikové náklady zůstaly stabilní na úrovni 0,73 % od začátku roku

Klíčové ukazatele kvality úvěrového portfolia banky

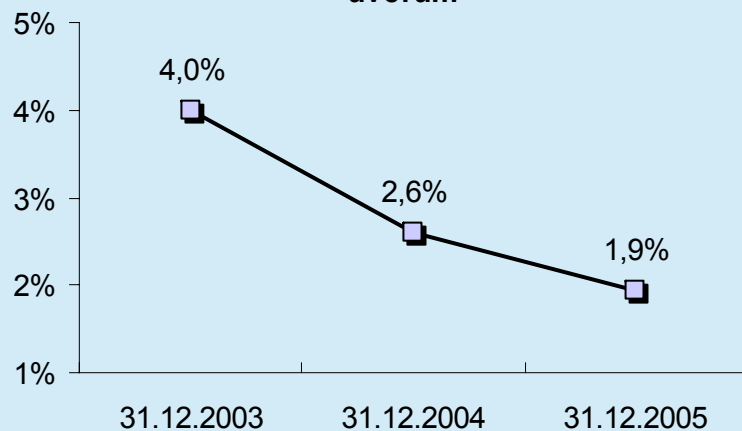
Podíl vysoce rizikových úvěrů



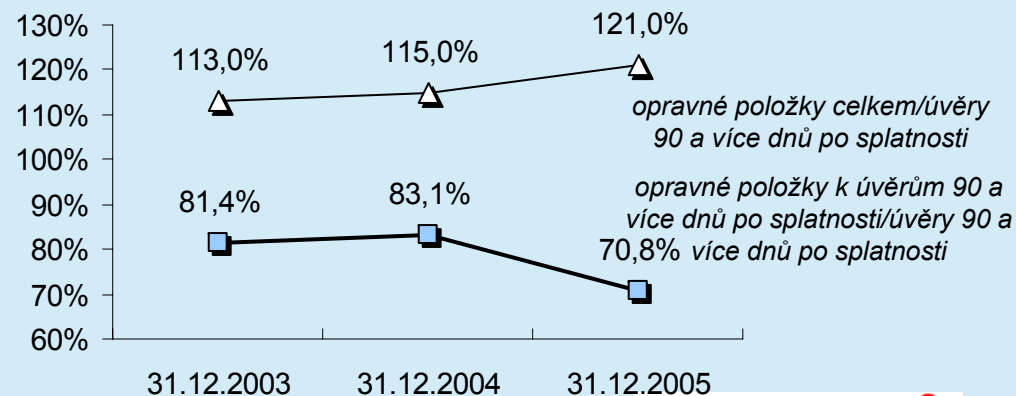
Podíl úvěrů 90 a více dnů po splatnosti



Rezervy na ztráty z úvěrů k celkovým úvěrům



Opravné položky k úvěrům 90 a více dnů po splatnosti



Výhled na rok 2006

Očekávání pro rok 2006

- **Pozitivní makroekonomický vývoj**
- **Přetrvávající prostředí nízkých úrokových sazeb s možným nárůstem ne dříve než ve 4. čtvrtletí 2006**
- **Očekáván pokračující silný růst úvěrů, zejména hypotečních a spotřebitelských úvěrů, úvěrů z kreditních karet a úvěrů středním a malým podnikům**
- **Zaměření na nabídku alternativních investičních a spořicíh produktů, které jsou velmi atraktivní v prostředí nízkých úrokových sazeb – podílových fondů, zajištěných fondů a životního pojištění**
- **Silný důraz na marketing a kvalitu služeb**
- **Pokračování v iniciativách řízení nákladů s cílem zlepšit efektivitu a podíl nákladů k výnosům bez negativních dopadů na obsluhu klientů**

Finanční cíle na roky 2006

» Čistý zisk

Cíl
> 10% růst

» ROE

> 20 %

» Poměr nákladů a výnosů

< 54 %

» Poměr úvěrů ke vkladům

63 % - 65 %

Projekt 2007

- ČS plánuje v dubnu 2006 oznámit podrobnosti k Projektu 2007, zahrnující čtvrtletní milníky až do 4. čtvrtletí 2007
- Projekt 2007 představuje transformační snahu změnit vnímání značky ČS jako poskytovatele finančních služeb ve všech spotřebitelských, komerčních a obchodních oblastech
- Projekt 2007 dává za cíl lepší uspokojování potřeb klientů vedoucí k vyššímu prodeji a zvýšenému tempu růstu výnosů
- Detaily budou zahrnovat více bankomatů, více zrenovovaných poboček, rychlejší řešení problémů, zaměstnance kvalifikované k prodeji sofistikovaných produktů, lepší řízení pracovního času, více informací klientům atd.
- ČS neustále pracuje na položení základů pro uspokojování potřeb v oblastech finanční distribuce, produktů a služeb v České republice; Projekt 2007 přinese vše zmiňované organizovaným způsobem a se zaujetím na tuzemský trh

Přílohy

Makroekonomické prostředí ČR

- **Ekonomický růst pokračuje, a to především v porovnání s EU 15; reálný HDP vzrostl ve 3. čtvrtletí 2005 o 4,9 %**
- **Dvoutýdenní repo sazba centrální banky 1,75 % od 29. dubna 2005, 27. října zvýšena o 25 bazických bodů na 2,0 %**
 - » Dvoutýdenní repo sazba na konci roku 2004 na úrovni 2,50 %
- **Inflace za rok 2005 poklesla na 1,9 % z 2,8 % (v roce 2004)**
- **Podíl salda běžného účtu na HDP dosáhl - 2,9 % ve 3. čtvrtletí 2005**
- **Míra nezaměstnanosti v roce 2005 dosáhla 8,6 %*, je nižší proti 9,4 % na konci roku 2004**
 - » V Praze je na úrovni cca 3,4 %, zatímco v Ústeckém kraji je to přibližně 13,8 %
- **Podíl hypotečních úvěrů na HDP se zvýšil na 7,2 % (ve 3. čtvrtletí 2005) a neustále roste**

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

Makroekonomická situace

ROČNĚ (průměry)	2001	2002	2003	2004	2005	2005E	2006E	2007E	
					<i>poslední skutečnost</i>				
Poptávka									
HDP (s.c. %)	2,6	1,5	3,2	4,7	3Q	4,9	5,0	4,9	5,1
Spotřeba domácností (s.c. %)	2,8	2,7	4,6	3,3	3Q	2,9	2,6	2,8	4,0
Investice (s.c. %)	5,4	3,5	4,8	5,4	3Q	3,2	3,1	5,0	11,8
Export (s.c. %)	11,8	2,2	7,5	21,3	3Q	10,9	12,8	20,1	16,3
Import (s.c. %)	13,4	4,9	7,8	18,4	3Q	6,1	6,5	14,6	14,8
Průmyslová výroba (s.c. %)	10,8	4,9	5,9	9,8	4Q	6,9	5,8	6,9	14,1
Maloobchod (%)	4,6	3,0	4,9	2,5	4Q	2,7	3,9	3,1	4,5
Veřejní rozpočty									
Saldo státního rozpočtu (% HDP) ¹	-2,9	-1,9	-4,2	-3,4	3Q	0,3	-1,9	-1,9	-2,2
Vládní dluh (%HDP) ¹	17,5	18,4	21,6	24,0			26,0	27,1	28,0
Trh práce									
Nezaměstnanost (%) ²	(8,6)	(9,2)	(9,9)	9,4	4Q	8,6	8,9	8,3	8,0
Nominální mzdy (%)	8,7	7,3	6,6	6,7	3Q	6,2	5,7	5,8	5,9
Reálné mzdy (%)	3,8	5,4	6,5	3,8	3Q	3,9	3,8	3,2	3,3
Vnější vztahy									
Obchodní bilance (mld. CZK)	-117	-71	-70	-22	4Q	0	40	76	82
Běžný účet (mld.CZK)	-124	-136	-161	-143	4Q	-34	-78	-56	-12
Ceny									
CPI inflace (%)	4,7	1,8	0,1	2,8	4Q	2,4	1,9	2,6	2,5
PPI inflace (%)	3,0	-0,5	-0,3	5,7	4Q	0,0	3,1	2,9	2,6
Měnové podmínky									
CZK/EUR	34,0	30,8	31,9	31,9	4Q	29,3	29,8	28,3	27,5
CZK/USD	38,0	32,7	28,2	25,7	4Q	24,6	24,0	22,6	21,5
2W repo sazba (%)	5,1	3,6	2,3	2,2	4Q	1,9	2,0	2,0	2,6
3M PRIBOR (%)	5,2	3,6	2,3	2,3	4Q	2,0	1,9	2,1	2,7
12M PRIBOR (%)	5,4	3,8	2,6	3,0	4Q	2,3	2,1	2,4	2,9

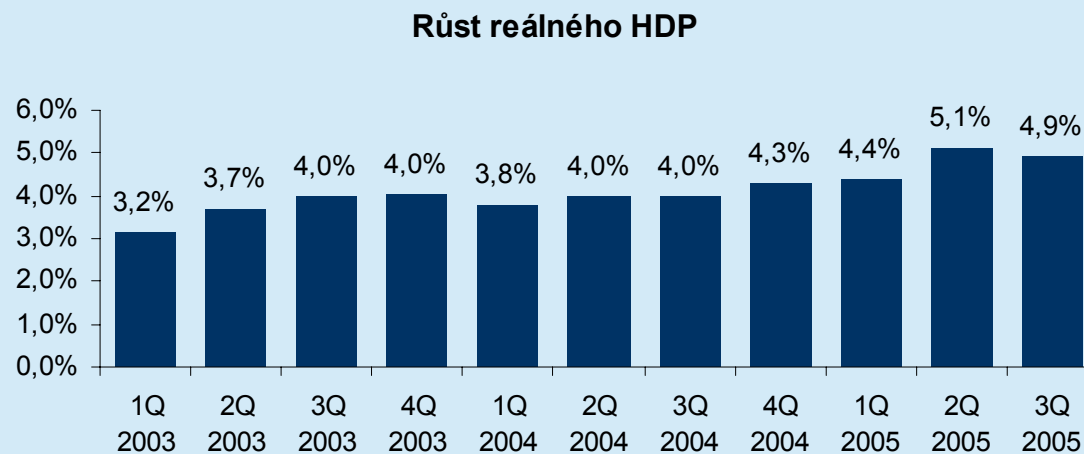
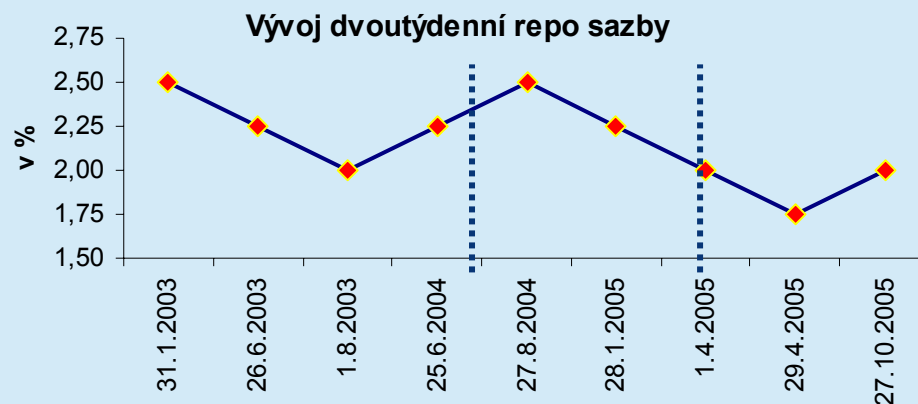
Vysvětlivky:

Není-li uvedeno jinak, jsou prezentovány roční, resp. čtvrtletní průměry.

¹ je uveden saldo státního a veřejných rozpočtů podle metodologie GFS.

² míra nezaměstnanosti před rokem 2004 je počítána z registrované míry nezaměstnanosti, počínaje rokem 2004 pak pomocí metodologie ILO

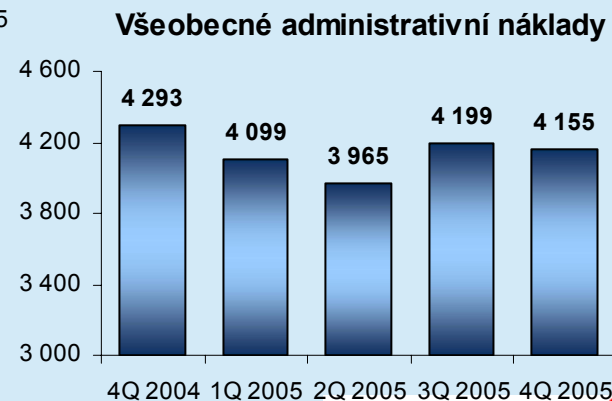
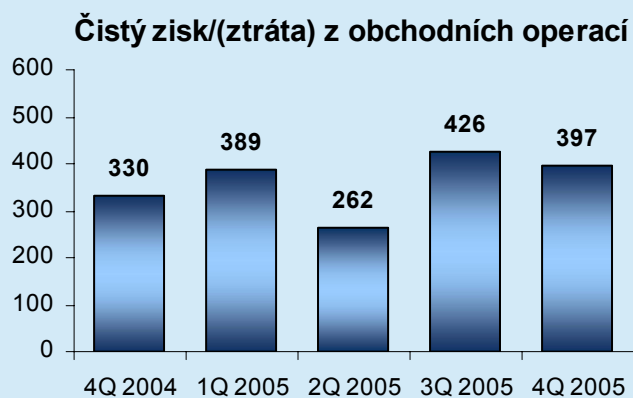
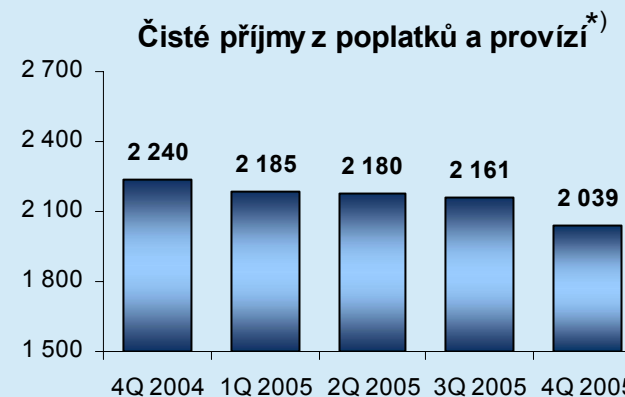
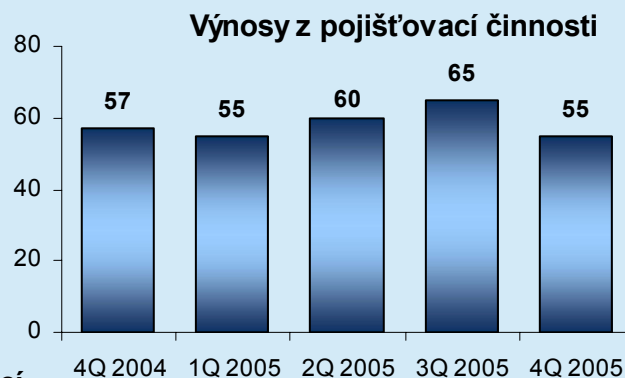
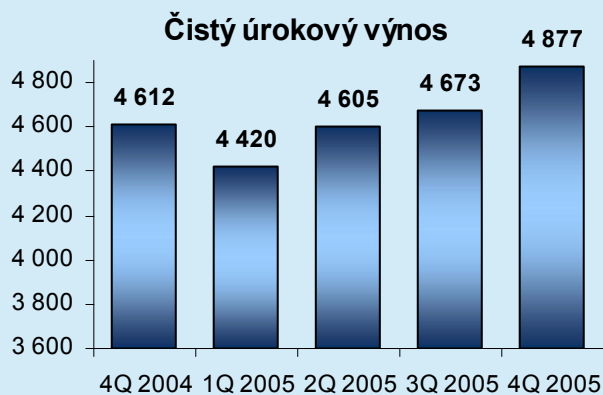
Dvoutýdenní repo sazba a růst reálného HDP



Konsolidovaný výkaz zisků a ztrát

Vývoj po čtvrtletích

v mil. Kč



^{*)} Vývoj ve 4. čtvrtletí ovlivněn změnou účetní metodiky

Čisté příjmy z poplatků

Struktura poplatků z platebních transakcí

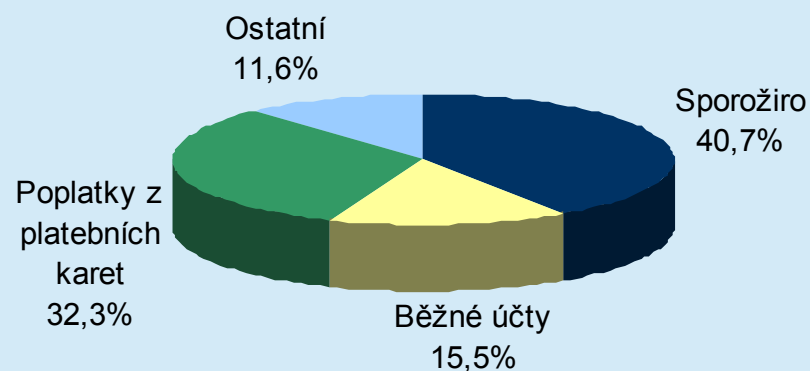
	mil. Kč	2005
Sporožiro		2 186
Běžné účty		832
Poplatky z platebních karet		1 738
Ostatní		621
Čisté poplatky z platebních transakcí		5 378

➤ **Čistý příjem z poplatků z platebních transakcí tvoří 62,8% celkových čistých příjmů z poplatků**

» Čisté poplatky z platebních transakcí vzrostly meziročně o 7 %

» Poplatky spojené s platebními kartami (za použití bankomatu, poplatky od obchodníků, poplatky kartovým asociacím) tvoří 32,3% poplatků z platebních transakcí a dosáhly nejvyššího meziročního růstu (o 6% na srovnatelné bázi)

Struktura poplatků z platebních transakcí



Kapitálová přiměřenost

Kapitálová přiměřenost podle ČNB

Mateřská banka, mil. Kč	31.12.2002	31.12.2003	31.12.2004	31/12/2005
Tier I	22 583	21 910	24 301	27 260
Tier I + Tier II	24 926	22 115	23 297	28 176
Požadavek na kapitál A (na rizikově vážená aktiva)	14 035	15 664	19 060	24 489
Požadavek na kapitál B (na tržní riziko)	1 481	1 539	1 713	1 426

Kapitálová přiměřenost Tier I	11,6%	10,2%	9,4%	8,4%
Kapitálová přiměřenost Tier I+II	12,9%	10,3%	9,0%	8,7%

Kapitálová přiměřenost podle BIS

ČS Finanční skupina, mil. Kč	31.12.2002	31.12.2003	31.12.2004	31/12/2005
Tier I	30 947	35 787	39 964	43 312
Tier I+II	36 375	35 588	39 164	45 429
Rizikově vážená aktiva	201 813	224 332	273 386	349 494
Požadavek na kapitál na tržní riziko	1 481	1 539	1 713	1 426

Kapitálová přiměřenost Tier I	14,0%	14,7%	13,6%	11,8%
Kapitálová přiměřenost Tier I+II	16,5%	14,6%	13,3%	12,4%

Silný růst úvěrů ve všech hlavních segmentech

- **Klientské úvěry zaznamenaly silný růst ve všech segmentech a překonaly cíle České spořitelny (kromě malých podniků)**

	<u>Meziroční růst</u>	<u>Cíle ČS</u>
» Úvěry celkem (bez ČKA)*	25,4 %	15 - 20 %
» Korporátní úvěry	22,6 %	10 - 15 %
» Velké podniky	23,4%	
» Střední a malé podniky	25,1 %	14 -18 %
» Retailové portfolio	36,2 %	25 – 30 %
» Hypoteční úvěry FO	47,6 %	40 – 50 %
» Spotřebitelské úvěry**	30,2%	25 – 35 %
» Malé podniky	27,0%	30 – 40 %

- **Kvalita úvěrového portfolia je stabilní**

* úvěry skupiny ČS

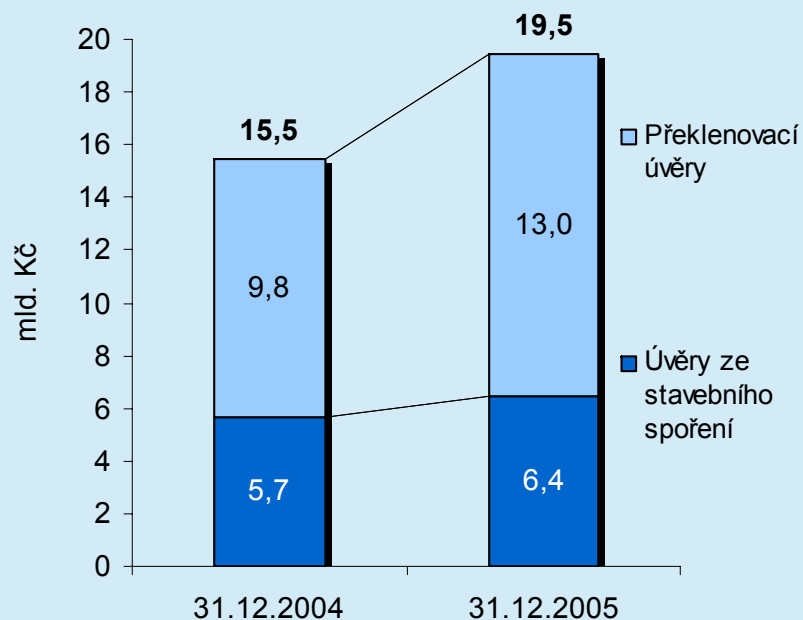
** včetně kreditních karet

Struktura úvěrového portfolia banky

v mil. Kč, nekonsolidováno, IFRS	31.12.2004		31.12.2005		změna	
	Objem	Podíl	Objem	Podíl	Objem	Podíl
I. KORPORÁTNÍ & RETAILOVÉ PORTFOLIO (1+2)	187 241	87,3%	242 788	93,3%	55 547	29,7%
1. KORPORÁTNÍ PORTFOLIO	90 112	42,0%	110 518	42,5%	20 405	22,6%
Velké podniky	43 477	20,3%	53 667	20,6%	10 190	23,4%
Střední a malé podniky	27 099	12,6%	33 893	13,0%	6 794	25,1%
Korporátní hypotéky a financování nemovitostí	11 103	5,2%	13 923	5,3%	2 820	25,4%
Města a obce	8 434	3,9%	9 036	3,5%	602	7,1%
2. RETAILOVÉ PORTFOLIO	97 128	45,3%	132 270	50,8%	35 141	36,2%
Kreditní karty	1 415	0,7%	2 014	0,8%	599	42,4%
Spotřebitelské úvěry	31 661	14,8%	41 040	15,8%	9 379	29,6%
Sociální úvěry	5 972	2,8%	4 990	1,9%	-982	-16,4%
Hypoteční úvěry FO	38 400	17,9%	56 672	21,8%	18 273	47,6%
Malé podniky	8 408	3,9%	10 680	4,1%	2 272	27,0%
Komerční hypotéky	6 132	2,9%	10 923	4,2%	4 791	78,1%
Veřejný sektor	5 141	2,4%	5 951	2,3%	810	15,7%
II. FINANČNÍ TRHY	27 191	12,7%	17 472	6,7%	-9 719	-35,7%
ÚVĚRY KLIENTŮM CELKEM	214 432	100,0%	260 260	100,0%	45 828	21,4%

Dceřiné společnosti: Úvěry klientům

Stavební spořitelna ČS



➤ **Pokračuje silný růst úvěrů, meziročně o 4,0 mld. Kč, tj. o 25,8%**

» Ovlivněn především růstem překlenovacích úvěrů o 3,2 mld. Kč

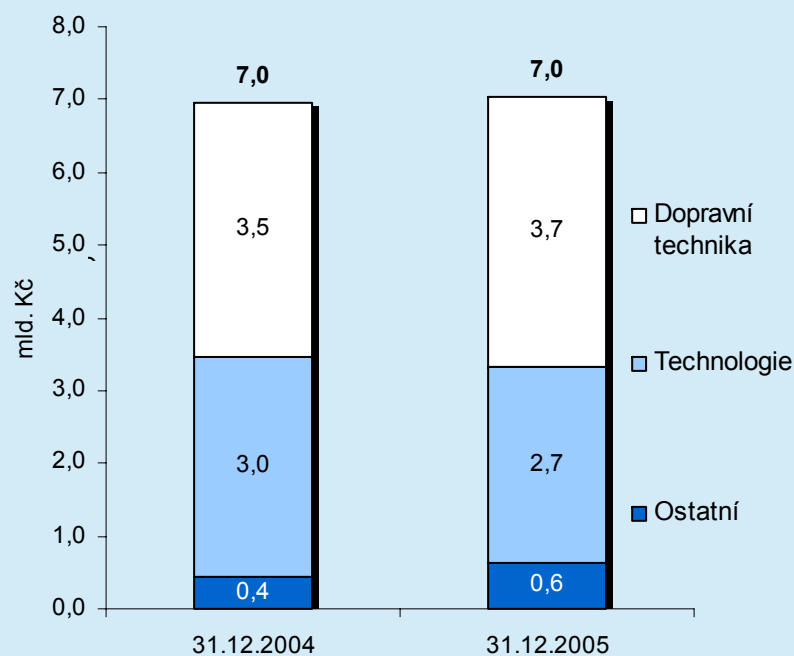
➤ **Podíl na trhu* vzrostl na 20,3 % (18,3% na konci roku 2004)**

* Podle objemu úvěrů

v mil. Kč, IFRS	31.12.2004		31.12.2005		změna	
	Objem	Podíl	Objem	Podíl	Objem	Podíl
Překlenovací úvěry	9 805	63,4%	13 018	66,9%	3 212	32,8%
Úvěry ze stavebního spoření	5 653	36,6%	6 432	33,1%	780	13,8%
Úvěry celkem	15 458	100,0%	19 450	100,0%	3 992	25,8%

Dceřiné společnosti: Úvěry klientům

Leasing ČS a S-Autoleasing



- Úvěrové portfolio začalo růst (nárůst o 66 mil. Kč nebo 0,9 %) po poklesu v roce 2004 (- 7,1%)
- Leasing automobilů, definovaný jako hlavní obchodní cíl roku 2004, pokračoval ve zvyšování podílu v portfoliu na 52,5 % (50,3 % na konci roku 2004)

v mil. Kč, IFRS	31.12.2004		31.12.2005		změna	
	Objem	Podíl	Objem	Podíl	Objem	Podíl
Dopravní technika	3 500	50,3%	3 689	52,5%	189	5,4%
Technologie	3 015	43,3%	2 717	38,7%	-298	-9,9%
Ostatní	446	6,4%	620	8,8%	175	39,2%
Úvěry celkem	6 961	100,0%	7 027	100,0%	66	0,9%

Vývoj podílů ČS na trhu

Podle statistiky ČNB*	31.12.2002	31.12.2003	31.12.2004	31.12.2005	změna
Celková aktiva	18,7%	21,4%	21,6%	22,1%	↑
Úvěry klientům	18,4%	20,6%	21,7%	23,0%	↑
Mezibankovní úvěry	5,8%	7,5%	11,0%	12,3%	↑
Primární vklady	20,2%	24,4%	24,0%	22,6%	↓
Retailové vklady **	27,9%	33,4%	32,7%	32,6%	↓
Retailové úvěry **	30,9%	30,9%	31,8%	32,1%	↑
Hypotéky	27,6%	30,1%	33,7%	n/a	
Retailové hypotéky	29,0%	29,1%	32,2%	n/a	
Aktiva ve správě ve fondech celkem	31,2%	34,3%	37,3%	35,8%	↓
Bankomaty (počet)***	41,5%	40,0%	37,9%	37,1%	↓
Platební karty (počet)***	44,6%	40,4%	40,2%	39,8%	↓

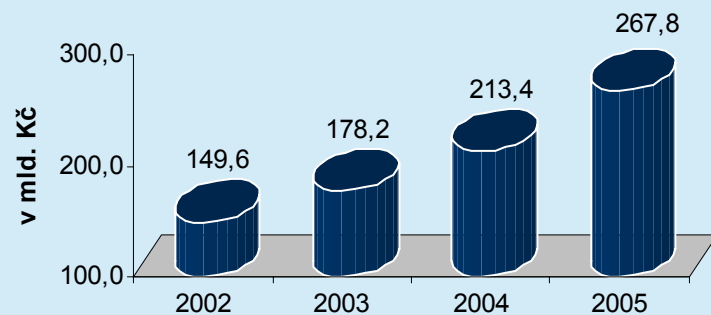
* Nezahrnuje nebankovní instituce, např. Cetelem, Provident Financial apod.

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

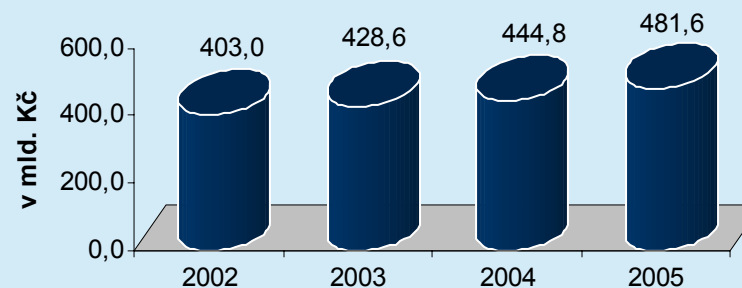
*** Poslední dostupné údaje k 30.9.2005

Obchodní ukazatele

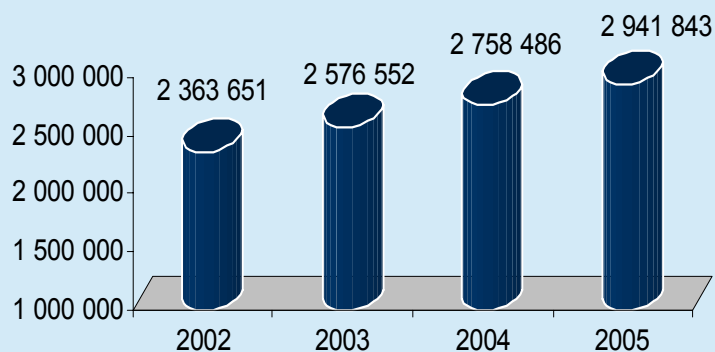
Úvěry klientům (bez ČKA)



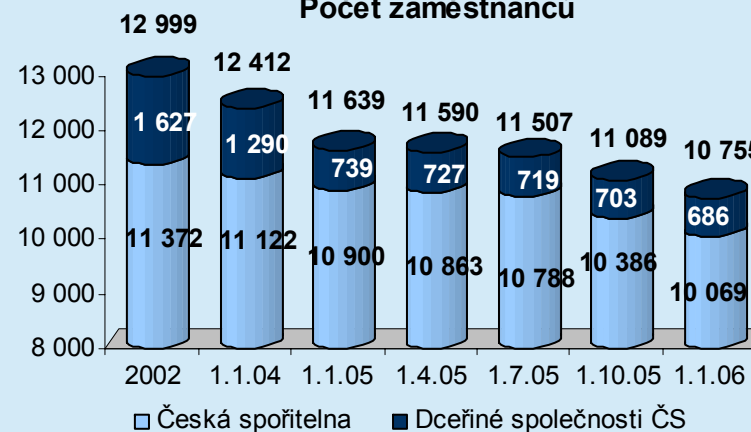
Závazky ke klientům



Počet vydaných karet



Počet zaměstnanců



Alternativní distribuční kanály

Počet klientů*	31.12.2003	31.12.2004	31.12.2005
Homebanking	20 369	19 446	16 716
Servis 24-Telefonní, internetové a GSM bankovníctví	681 752	828 826	993 892
Celkem	702 121	848 272	1 010 608

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



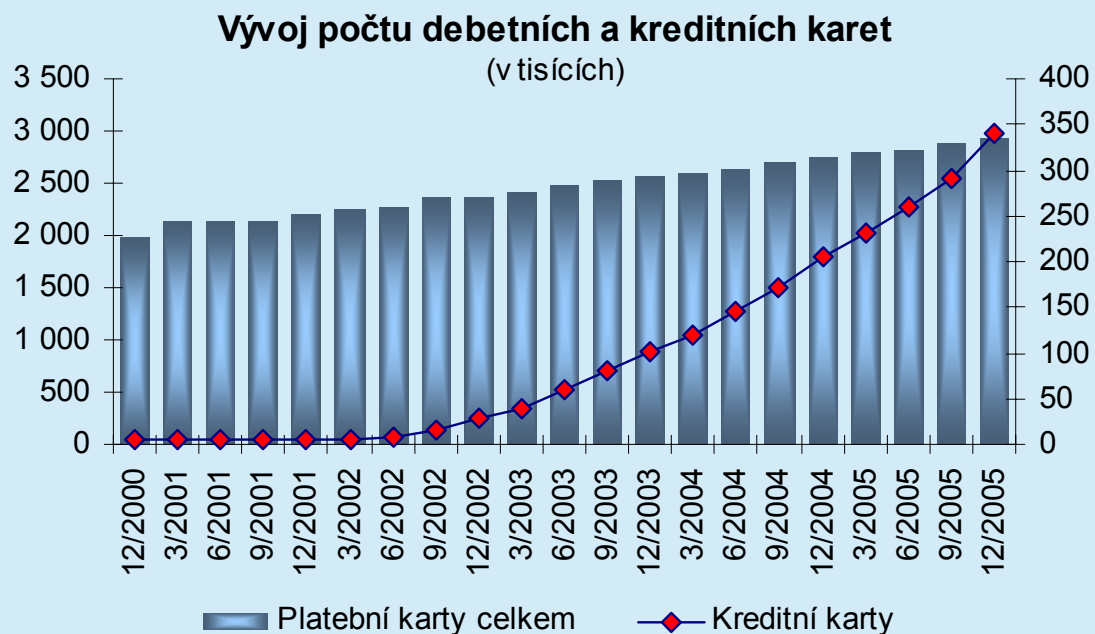
- Počet uživatelů alternativních distribučních kanálů vzrostl meziročně o 19 %
- Servis 24 zaznamenal nejrychlejší růst (přes 165 tisíc nových klientů od konce roku 2004)

- » Objem transakcí se meziročně zvýšil o 57,8 % v porovnání s rokem 2004
- » Klienti GSM bankovníctví zahrnutí do Servisu 24 z důvodu velmi úzkého rozhraní (mezi telefonním, internetovým a GSM bankovníctvím)

Platební karty

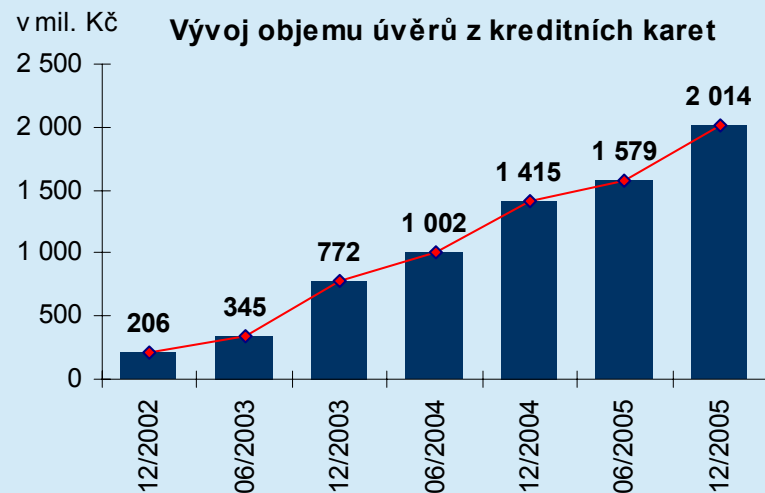
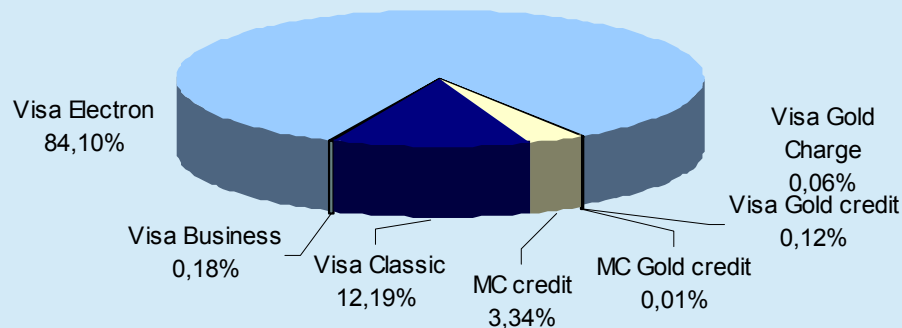
	2000	2001	2002	2003	2004	2005
Debetní karty	1 966 218	2 205 480	2 335 600	2 475 397	2 553 922	2 601 333
Kreditní karty	4 732 *)	5 387	28 051	101 155	204 585	340 510
Platební karty celkem	1 970 950	2 210 867	2 363 651	2 576 552	2 758 507	2 941 843

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



Kreditní karty

Druhy kreditních karet



Pozn.: Pouze kreditní karty vlastněné FO (bez charge karet)

➤ **Počet vydaných kreditních karet meziročně vzrostl o 66,4 % na 340,5 tis. kusů**

- » ČS si udržuje vedoucí pozice na trhu s 54,9 % tržním podílem dle počtu kreditních karet vydaných bankami
- » Visa Electron je nejčastěji používaným typem kreditní karty

➤ **Využití úvěrového rámce stabilně roste**

- » Podíl aktuálního čerpání úvěru na dohodnutém úvěrovém rámci v průměru 27,2 %
- » Objem úvěrů z kreditních karet (zejména fyzickým osobám) přesáhl 2 mld. Kč

Vybraní členové finanční skupiny České spořitelny

ČESKÁ
SPŮRITELNA

Vybrané společnosti zahrnuté do konsolidace

SPŮRITELNA
ČESKÉ SPŮRITELNY
Životní pojištění

55.25%¹⁾

STAVEBNÍ
SPŮRITELNA
ČESKÉ SPŮRITELNY
Stavební spoření

95.0%²⁾

SPŮRITELNA
ČESKÉ SPŮRITELNY
Finanční služby
factoring a forfaiting

100%

SPŮRITELNA
ČESKÉ SPŮRITELNY
Leasing pro
podnikatele

100%

100%

SPŮRITELNA
ČESKÉ SPŮRITELNY
Kvalitní zhodnocení
vkladů účastníků
penzijního pojištění

100%

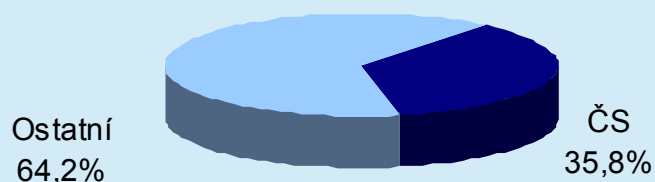
SPŮRITELNA
ČESKÉ SPŮRITELNY
Obhospodařování
majetku v podílových
fondech

1) Sparkassen Versicherung 44,75%

2) Bausparkasse der österreichischen Sparkassen Aktiengesellschaft 5%

Podílové fondy

Podíl na trhu *)
(podílové fondy celkem)



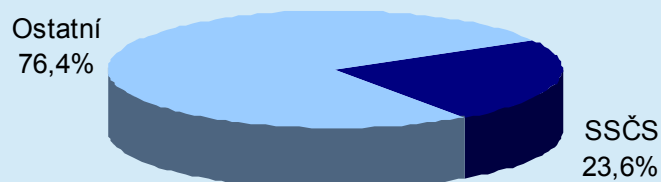
*) podle objemu aktiv v domácích a zahraničních fondech

- ČS si udržela u podílových fondů vedoucí pozici na trhu
- Celková aktiva v podílových fondech ISČS a ESPA se zvýšila o 26,7%
- Čisté prodeje podílových fondů (domácích a zahraničních) dosáhly 14,6 mld. Kč
- Fondy peněžního trhu stále nejpopulárnějším typem domácích podílových fondů (tvoří 40,5% celkového čistého prodeje domácích podílových fondů)

	2004	2005	% změna
Objem spravovaných aktiv (v mld. Kč)	63,3	80,2	26,7%
z toho: Domácí fondy	59,0	71,6	21,4%
Zahraniční fondy	4,3	8,6	100,0%
Počet klientů (v tis.)	380	406	6,9%

Stavební spořitelna ČS

Podíl na trhu
(podle naspořené částky)



- Čistý zisk rychle vzrostl o 87,6 % na 649 mil. Kč* díky zlepšení provozního výnosu a řízení nákladů
- SSČS zaujímá 2. pozici na trhu s 23,6% podílem podle naspořené částky
- Počet nových smluv zahrnuje také 86,7 tisíc stávajících smluv, u kterých došlo ke zvýšení cílové částky
- Poměr úvěrů ke vkladům vzrostl z 22,9 % na 25,0 %

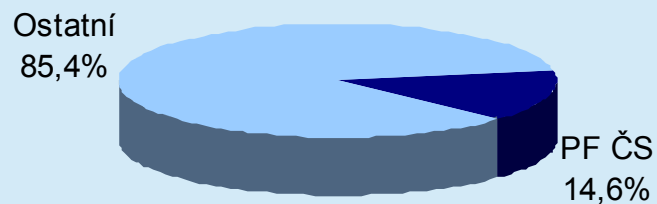
* Podle IFRS

Počet smluv (v tis.)	1 294	1 226	-5,2%
Počet nových smluv (v tis.)	149,1	168,9	13,3%
Klientské vklady (v mil. Kč)	67,4	77,6	15,2%
Cílová částka (v mil. Kč)	23,5	29,1	23,8%
Počet úvěrových smluv	127	148	16,6%
Objem úvěrového portfolia (v mil. Kč)	15,5	19,5	26,1%
Podíl na trhu podle objemu úvěrů	18,3%	20,3%	-
Podíl na trhu podle objemu vkladů	23,5%	23,6%	-

	2004	2005	% změna
Počet smluv (v tis.)	1 294	1 226	-5,2%
Počet nových smluv (v tis.)	149,1	168,9	13,3%
Klientské vklady (v mil. Kč)	67,4	77,6	15,2%
Cílová částka (v mil. Kč)	23,5	29,1	23,8%
Počet úvěrových smluv	127	148	16,6%
Objem úvěrového portfolia (v mil. Kč)	15,5	19,5	26,1%
Podíl na trhu podle objemu úvěrů	18,3%	20,3%	-
Podíl na trhu podle objemu vkladů	23,5%	23,6%	-

Penzijní fond ČS

Podíl na trhu
(podle počtu klientů)



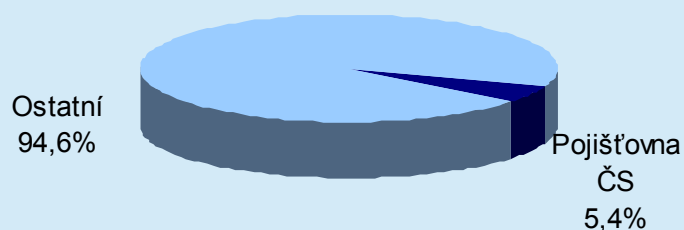
- PFČS je 3. největší penzijní fond podle počtu klientů (podíl 14,6 %) i podle objemu kapitálových fondů účastníků (podíl 13,4%)
- Zisk PFČS vzrostl o 68,4 % na 630 mil. Kč
- PFČS překročil v růstu objemu kapitálových fondů účastníků celý segment (PFČS 26% růst; trh 20% růst)

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

2004	2005	Změna v %
56	103	84%
410	482	18%
12,0	15,1	26%
13,9%	14,6%	-
4 106	5 262	28%

Pojišťovna ČS

Podíl na trhu životního pojištění



v %	2004	2005
Tržní podíl	3,5	2,1
- neživotní pojištění	0,9	x
- životní pojištění	7,4	5,4
Pozice na trhu		
- neživotní pojištění	9	x
- životní pojištění	5	5

v mil. Kč	2004	2005	Změna v %
Předepsané pojistné	3 893	2 451	-37,0%
- neživotní pojištění	628	11	-98,2%
- životní pojištění	3 266	2 440	-25,3%

- Čistý zisk ve výši 175 mil. Kč představuje 2,2% meziroční pokles zisku z běžné činnosti;
 - ⇒ Prodej neživotního pojištění na konci roku 2003 měl dopad na zisk roku 2004 (v čisté hodnotě 2,1 mld. Kč *)
- Čistý zisk ze životního pojištění vzrostl meziročně o 64 %
- Předepsané pojistné pokleslo v porovnání s rokem 2004
- Nejoblíbenějším produktem pojištění Flexi (66% podíl na předepsaném pojistném životního pojištění) přináší zhodnocení mezi 3,5 až 4,1% p.a.;
- Pozice na trhu životního pojištění beze změny

Distribuční síť životního pojištění (předepsané poj.)

v %	2004	2005
- bankopojištění	73	61
- externí síť	27	39

* do výsledků Pojišťovny ČS

Konsolidovaný výkaz zisků a ztrát

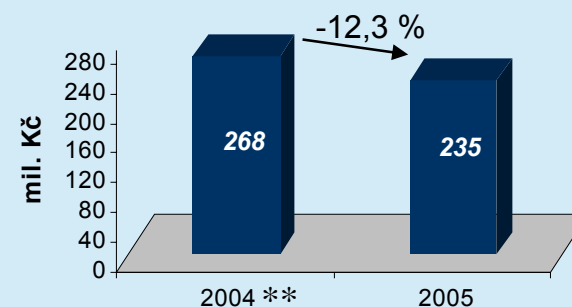
Výnosy z pojišťovací činnosti

- Čistý výnos z pojišťovací činnosti (zisk před zdaněním bez vlivu prodeje neživotního pojištění) se snížil o 12,3 % z důvodu poklesu provozních výnosů Pojišťovny ČS (o 17,9%)
- Vývoj životního pojištění
 - » Pojišťovna ČS do konce roku 2005 uzavřela celkem 464 tisíc smluv na životní pojištění (meziroční nárůst o 16,6 %), 62,6 % prostřednictvím sítě ČS
 - » Předepsané pojistné pokleslo o 25,3 % na 2,4 mld. Kč v důsledku 53,7% poklesu jednorázového pojistného (produkty s jednorázovým pojistným, v roce 2004 s 67% podílem na celkovém předepsaném pojistném, již nejsou tak atraktivní v prostředí nízkých úrokových sazeb)
 - » Běžně placené pojistné vzrostlo o 33,1 % v důsledku rostoucího prodeje životního pojištění Flexi (s běžně placeným pojistným)

Struktura produktů

	2004	2005
Životní pojištění		
kapitálové	13%	16%
úvěrové*	10%	8%
flexi	74%	66%
ostatní	3%	10%

* vč. pojištění hypotečních úvěrů

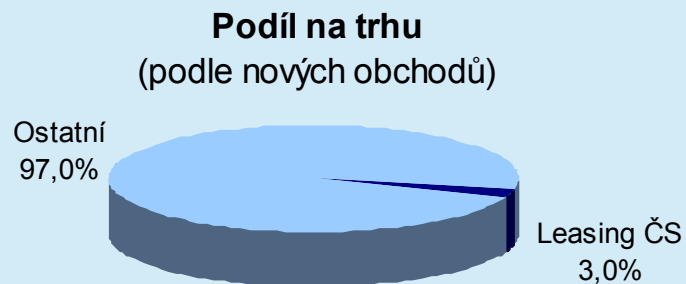


Pozn.: zisk před zdaněním

** bez výnosu z prodeje neživotního pojištění

ČESKÁ
SPORITELNA

Leasingové společnosti



➤ **Leasing ČS zastavil novou obchodní činnost a poskytuje služby společnosti S-Autoleasing (založena v roce 2004)**

➤ **Pozice na trhu (pouze podle nových obchodů)**

- » Mírně se zlepšila u leasingu automobilů z 3,9 % (na konci roku 2004) na 4,1 %
- » Zůstává stabilní u movitého majetku celkem (9. pozice na trhu)

Objem nových obchodů (v mil. Kč)*

Počet nových obchodů

Celková aktiva (IFRS, v mil. Kč)

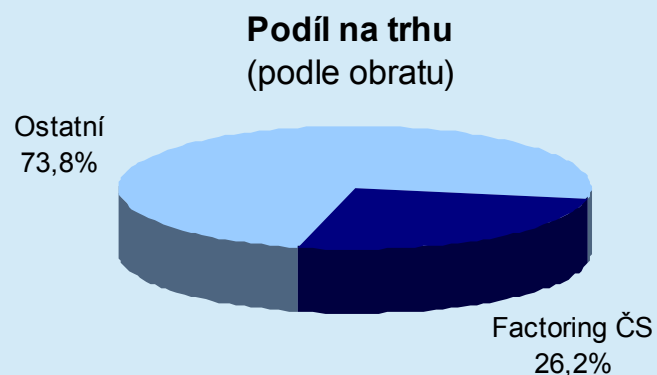
Zisk před zdaněním (IFRS, v mil. Kč)

Čistý zisk (IFRS, v mil. Kč)

	2004	2005	% změna
Objem nových obchodů (v mil. Kč)*	3 726	3 838	3,0%
Počet nových obchodů	4 918	4 846	-1,5%
Celková aktiva (IFRS, v mil. Kč)	6 083	6 130	0,8%
Zisk před zdaněním (IFRS, v mil. Kč)	-384	50	-113,0%
Čistý zisk (IFRS, v mil. Kč)	-420	-31	-92,6%

* Hodnota leasovaných předmětů v pořizovací ceně

Factoring ČS



- **Vedoucí factoringová společnost v České republice podle obrátu v tuzemsku i podle celkového obrátu (celkový obrát 26,2 %)**
- **Tuzemský factoring stále dominuje (84 % celkových factoringových služeb)**
- **Zavedeny nové produkty eFactoring a factoring bilance**
- **Obrát mírně vzrostl o 1,1 %**
- **Podpořena faktoringová činnost v rámci Skupiny na Slovensku a v Chorvatsku**

Čistý zisk vybraných dceřiných společností

<i>IFRS, mil. Kč</i>	2004	2005	Změna v %
Stavební spořitelna ČS	346	649	87,6
Investiční společnost ČS	85	91	7,1
Leasing ČS a S-Autoleasing	-420	-31	-92,6
Penzijní fond ČS*	374	630	68,4
Pojišťovna ČS**	2 275	175	-92,3
Factoring ČS	16	9	-43,8

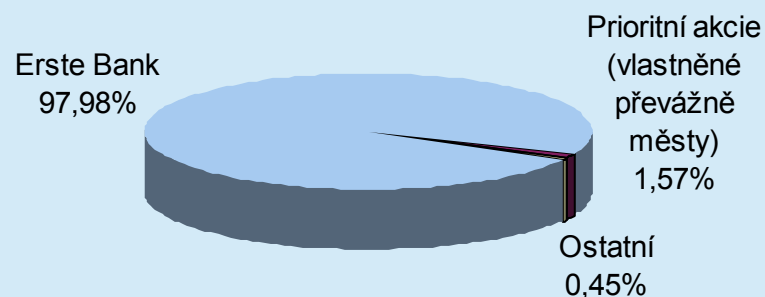
Poznámka: Výsledky nezahrnují poplatky placené dceřinými společnostmi bance za poskytované služby

* Dle zákona o penzijním připojištění musí být minimálně 85 % zisku dle českých účetních standardů (CAS) ve výši 629,5 mil. Kč (407,6 mil. Kč za rok 2004) distribuováno mezi klienty

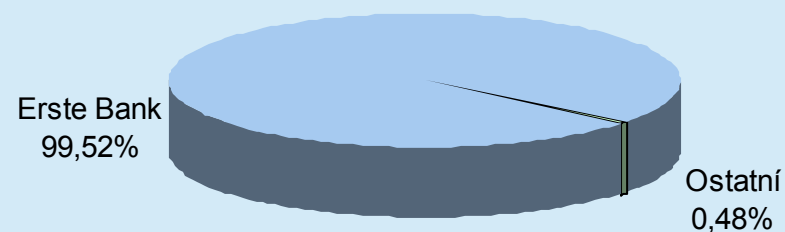
** Čistý zisk Pojišťovny ČS za rok 2004 zahrnuje výnos z prodeje neživotního pojištění

Struktura akcionářů

Akcionářská struktura
31. 12. 2005



Rozdělení hlasovacích práv
31. 12. 2005



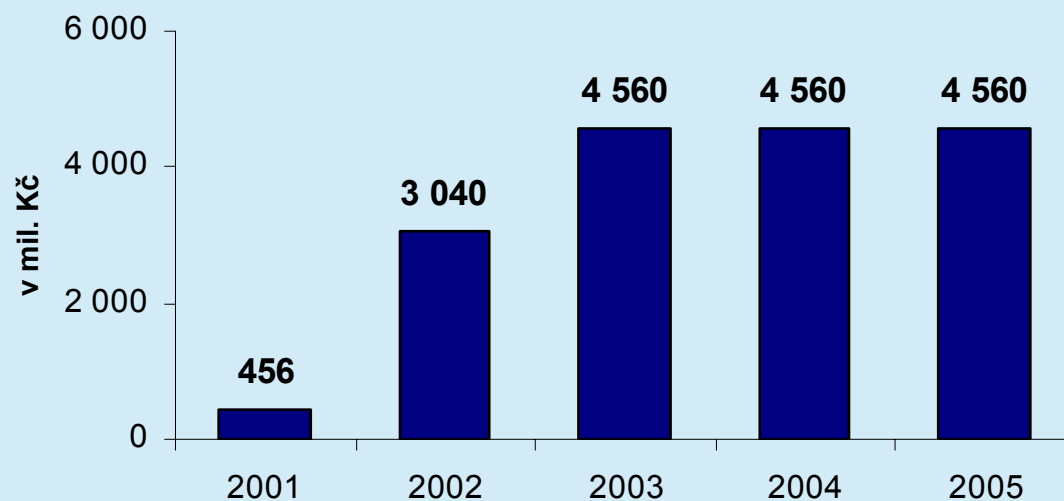
Vývoj majetkového podílu Erste Bank v České spořitelně

Datum	15.8.2000	31.12.2000	31.12.2001	31.12.2002	31.12.2003	31.12.2004	31.12.2005
Podíl EB na kapitálu	52,1%	52,6%	52,2%	93,6%	98,0%	98,0%	98,0%

Informace o dividendách

v Kč	2001	2002	2003	2004	2005
Dividenda na akcii	3	20	30	30	30

Celkový objem vyplacených dividend



Kontakty



Česká spořitelna

Olbrachtova 1929/62

140 00 Praha 4

Ing. Hana Urbanová

ředitelka odboru Vztahy k investorům

Tel: 261-073-185

E-mail: hurbanova@csas.cz

Fax: 26107-3164

Internet: www.csas.cz

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

Ing. Jarmila Valentová

Vztahy k investorům

Tel: 261-074-386

E-mail: jarmvalentova@csas.cz

Ing. Eva Čulíková

Vztahy k investorům

Tel : 261-074-470

E-mail: eculikova@csas.cz

E-mail: csas@csas.cz

Reuters: SPOPSp.PR

