

Česká spořitelna – Konsolidované výsledky za 1. čtvrtletí 2013

(podle IFRS, neauditované)

29. dubna 2013, Praha

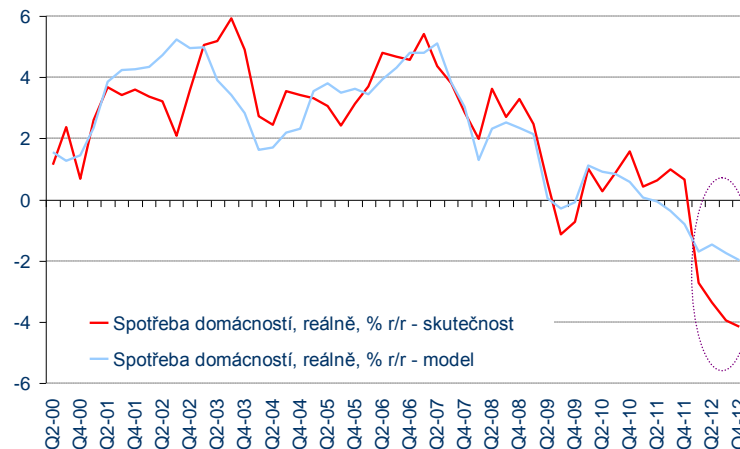


Silná výkonnost v obtížném prostředí

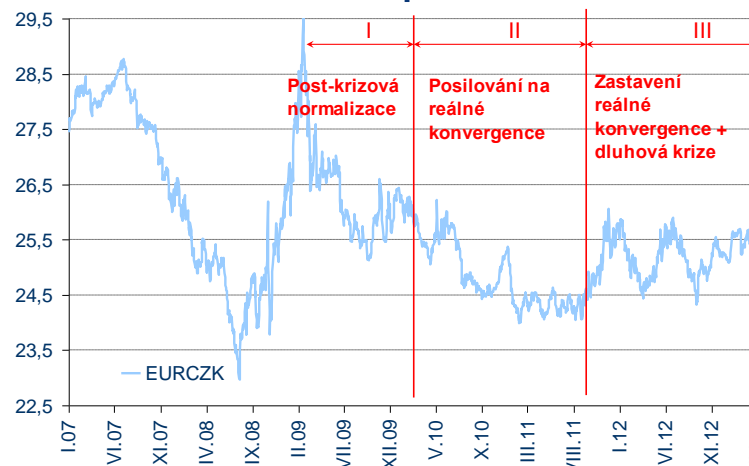
Pavel Kysilka

- Česká ekonomika je strukturálně zdravá: žádné problémy se zadlužeností, vnějšími nebo vnitřními nerovnováhami, konkurenceschopné exportní odvětví, silný bankovní sektor
- Navzdory silným základům se ekonomika v roce 2012 propadla o 1,2 %. Důvody jsou: domácí fiskální restrikce, historicky nízká důvěra domácností a krize EMU
- Poptávka domácností klesla o 3,5 % ročně (nejvíce v moderní historii), ačkoliv se to zdá neopodstatněné, s tím, jak se vyvíjela reálná mzda, nezaměstnanost a důvěra
- První známky opatrného optimismu jsou vidět -spotřebitelská důvěra se viditelně zotavila, průmysl začal v posledních měsících růst
- CZK se obchoduje bez jasného trendu od podzimu 2011, odkdy je obětí periodických záchvěvů averze k riziku spojených s krizí EMU a možných měnových intervencí ze strany ČNB

Domácí poptávka v roce 2012 - zarážející značný pokles



EURCZK – 3 různá post-krizová období



Hlavní fakta za 1. čtvrtletí 2013

- **Česká spořitelna dosáhla čistého zisku* ve výši 4,2 mld. Kč, což je o téměř 6 % méně oproti silnému 1. čtvrtletí 2012**
- **Provozní výsledek se meziročně snížil o 8 % hlavně díky 10% poklesu čistého úrokového výnosu z důvodu téměř nulových tržních úrokových sazeb**
 - Čistá úroková marže nad 3,5 % navzdory meziročnímu poklesu
- **Provozní náklady klesly o 5 % na šestileté minimum 4,4 mld. Kč**
 - Dáno především poklesem ostatních administrativních nákladů z důvodu opatření směřujících ke snížení nákladů
- **Tvorba rezerv a opravných položek k úvěrům a pohledávkám vykazuje neustálý pokles (meziročně -18 %)**
- **Klientské úvěry vzrostly o 12 mld. Kč (+3 %) ve srovnání s březnem 2012 a o 5 mld. Kč od konce roku 2012**
 - Hlavními tahouny růstu byly v 1. čtvrtletí 2013 úvěry velkým korporacím, SME úvěry a hypotéky fyzickým osobám
- **Rizikové náklady výrazně poklesly na 74 bazických bodů (z 93 za 1. čtvrtletí 2012)**
- **Podíl rizikových úvěrů (NPL) klesl na 5,2 % (z 5,4 % v březnu 2012)**
- **Kapitálová a likviditní pozice České spořitelny zůstává velmi silná**
 - Kapitálová přiměřenost Tier I + Tier II skupiny ČS vzrostla meziročně o 200 bazických bodů na vysokých 16,0 %
 - Poměr úvěrů ke vkladům je 70,6 %
- **Akcionáři České spořitelny schválili na své pravidelné Valné hromadě rozdělení zisku za rok 2012 a výplatu hrubé dividendy ve výši 50 Kč na akcii. Celkově bude na dividendách v roce 2013 vyplaceno 7,6 mld. Kč**

** Výsledky za 1. čtvrtletí 2013 byly ovlivněny transformací Penzijního fondu ČS v souvislosti se penzijní reformou, více detailů na snímku 8*

Drobní klienti

- **Osobní bankovníctví ČS, služba pro segment movitých klientů, pokračuje v rozvoji svého obchodního modelu**
 - V 1. čtvrtletí 2013 bylo otevřeno **11 nových poboček**; celkový počet poboček byl 54 k 31.3.2013
 - 1.1. 2013 ČS uvedla na trh vlajkovou loď produktové nabídky - účet „**Osobní konto ČS**“
 - 1.2. 2013 spustila ČS nabídku pro mladé budoucí klienty Osobního bankovníctví ČS
 - Po úspěšném pilotu ČS představila koncept vzdělávání klientů, tzv. **Investiční semináře**, které pomáhají získat nové klienty a zvýšit počet investorů
 - Krátkodobá spokojenost klientů se službami Osobního bankovníctví ČS patří k nejvyšším na trhu (**NPS index = 56,3**)*
- **Erste Premier (EP) pokračuje v expanzi**
 - **Otevřena v pořadí už 10. pobočka**, EP má nyní pobočky v 7 největších městech v ČR
 - Erste Premier a Erste Private Banking nyní obsluhují 15 tis. klientů
 - Povědomí klientů v cílovém segmentu o značce Erste Premier dosáhlo 50 %
- **Česká spořitelna spustila pilotní provoz akviziční jednotky pro segment MSE**
 - V pilotu, který byl spuštěn 18.2., byli osloveni neklienti ČS a obchody se s nimi uzavíraly přímo v terénu
- **Klienti České spořitelny mají k dispozici nové funkčnosti v internetovém bankovníctví SERVIS 24**
 - Nově se klientům zobrazují produkty Účelové spoření a Úvěr od Buřinky
 - V Servisu 24 je nyní k dispozici přehled stávajících nabídek pro klienty
- **Česká spořitelna začala vydávat bezkontaktní kreditní karty MasterCard - Odměna a World**
 - Navazuje tak na vydávání bezkontaktních debetních karet Visa, kterých od října 2011 vydala již téměř tři čtvrtě milionu

* *Net Promoter Score = nástroj měření klientské spokojenosti*

- **Skupina Erste za pomoci České spořitelny působila jako společný vedoucí manažer a bookrunner při emisi Eurobondů v hodnotě 275 mil. EUR společnosti New World Resources**
 - Třetí vstup na dluhové kapitálové trhy společnosti New World Resources se setkal s velkou poptávkou od investorů a díky použití výtěžku emise na refinancování dluhopisů se splatností v roce 2015 se výrazně prodloužil splátkový profil emitenta
- **Skupina Erste a Česká spořitelna se zavázali jako aranžéři ke klubovému financování pro skupiny Allianz a Borealis Infrastructure na koupi 100% podílu v Net4Gas, s.r.o. od RWE AG**
 - Net4Gas, s.r.o. představuje operátora s plynem v ČR zaměřeného na vnitrostátní přepravu a mezinárodní transit
- **Česká spořitelna působila jako výhradní finanční poradce při prodeji 44% podílu ČSA letecké společnosti Korean Air za 2,64 mil. EUR**
- **Od dubna 2013 zahájila Česká spořitelna program financování úspory energií v bytových domech s dotací EU**
 - Projekty zaměřené na úspory tepla jsou při dosažení úspory energie ve výši 30 % podpořeny evropskou dotací ve výši 10 % z poskytnutého úvěru
 - Program je nabízen v pobočkách ČS a je v současnosti jediným programem na trhu nabízejícím dotační podporu obdobných projektů
 - Česká spořitelna touto formou poskytne přibližně 1,2 mld. Kč

Finanční výsledky

Návratnost kapitálu poklesla

– Návratnost kapitálu se snížila na 17,5 %

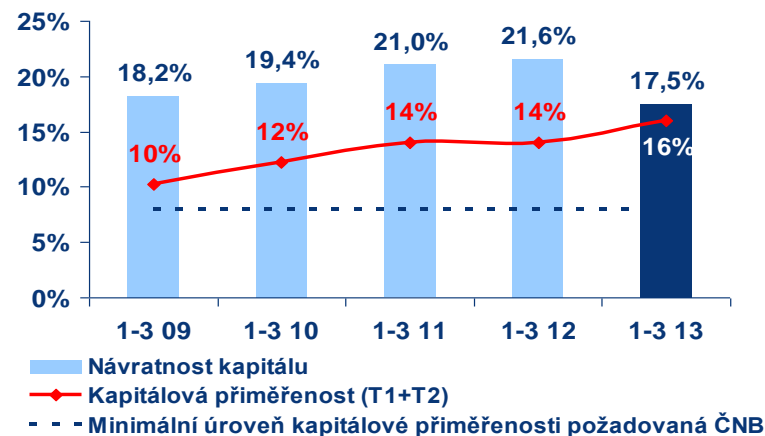
- Ovlivněno meziročním poklesem čistého zisku a růstem vlastního kapitálu (+14 % meziročně)

– Poměr nákladů k výnosům na úrovni 41,5 %

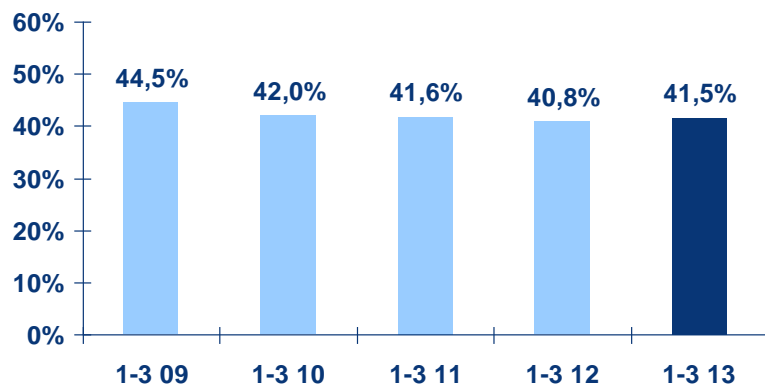
- Odráží pokles provozních výnosů

– Poměr úvěrů k vkladům stabilní na 70,6 %

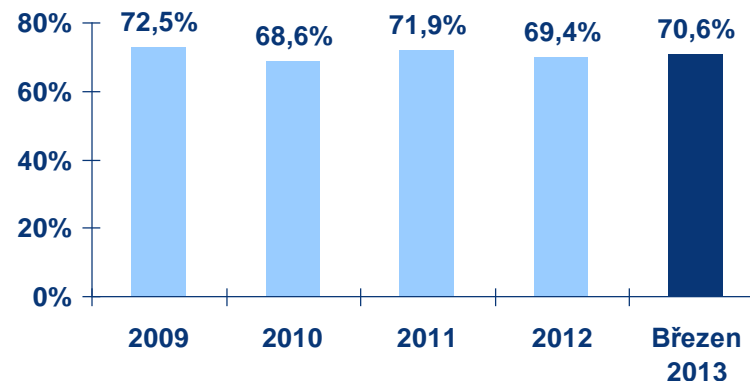
Návratnost kapitálu + Kapitálová přiměřenost



Poměr nákladů k výnosům



Poměr úvěrů k vkladům



Obsah prezentace

– Výkonnost České spořitelny

- Finanční výkazy
- Analýza výkonnosti

– Ekonomika

- Makroekonomický vývoj

– Bankovní trh

- Vývoj bankovního trhu
- Tržní podíly

– Přílohy

Finanční výkazy – výkaz zisků a ztrát*

Čistý zisk klesl meziročně o 6 %

v mil. Kč	1-3 13	1-3 12	Změna
Čistý úrokový výnos	7 074	7 835	-9,7%
Rezervy a opravné položky k úvěrům a pohledávkám	-914	-1 118	-18,2%
Čisté příjmy z poplatků a provizí	2 933	2 910	0,8%
Čistý zisk/(ztráta) z obchodních operací	717	781	-8,2%
Všeobecné provozní náklady	-4 445	-4 698	-5,4%
Ostatní provozní výsledky	-70	-423	-83,5%
Čistý zisk/(ztráta) z finančních aktiv v reálné hodnotě (FV)	-260	160	-
Čistý zisk/(ztráta) z finančních aktiv na prodej (AFS)	51	104	-50,5%
Čistý zisk/(ztráta) z finančních aktiv držených do splatnosti (HTM)	114	42	>100%
Čistý zisk z Transformovaného fondu ČSPS	42	0	-
Zisk/(ztráta) před zdaněním	5 242	5 593	-6,3%
Daň z příjmu	-1 038	-1 172	-11,4%
Zisk za účetní období po zdanění a před kontrolními podíly	4 204	4 421	-4,9%
Čistý zisk za účetní období			
náležící akcionářům mateřské společnosti	4 204	4 456	-5,7%
náležící nekontrolním podílům	-0	-35	-99,9%
Provozní výnosy	10 724	11 526	-7,0%
Provozní náklady	-4 445	-4 698	-5,4%
Provozní zisk	6 279	6 828	-8,0%

* Výsledky za 1. čtvrtletí 2013 byly ovlivněny transformací Penzijního fondu ČS v souvislosti s penzijní reformou (nově založena ČS Penzijní společnost a Transformovaný fond ČS Penzijní společnosti); do výkazu zisku a ztrát a do rozvahy byly přidány zvláštní řádky, aby byly ukázány výsledky nového fondu (více detailů a očištěné meziroční srovnání je na snímku 33)

Finanční výkazy – rozvaha (aktiva)

Celková aktiva se od konce roku 2012 zvýšila o 6 %

v mil. Kč	31.3.2013	31.12.2012	Změna
Pokladní hotovost, vklady u ČNB	27 470	22 501	22,1%
Pohledávky za bankami	75 296	65 320	15,3%
Pohledávky za klienty	494 335	489 103	1,1%
Rezervy a opravné položky k úvěrům a pohledávkám	-18 580	-18 244	1,8%
Deriváty s kladnou reálnou hodnotou	25 866	26 781	-3,4%
Aktiva určená k obchodování	49 177	40 881	20,3%
Finanční aktiva v reálné hodnotě (FV)	7 066	7 205	-1,9%
Finanční aktiva na prodej (AFS)	44 827	66 765	-32,9%
Finanční aktiva držaná do splatnosti (HTM)	183 540	181 967	0,9%
Kapitálové investice do přidružených společností oceňované ekvivalencí	113	109	3,7%
Nehmotný majetek	3 054	3 208	-4,8%
Hmotný majetek	14 387	14 594	-1,4%
Investiční majetek	9 479	9 561	-0,9%
Pohledávka ze splatné daně z příjmů	175	127	37,6%
Odložená daňová pohledávka	122	119	2,0%
Aktiva Transformovaného fondu ČSPS	45 898	0	-
Ostatní aktiva	17 372	10 407	66,9%
Aktiva celkem	979 597	920 403	6,4%

Finanční výkazy – rozvaha (pasiva)

Vklady klientů mírně klesly ve srovnání s rokem 2012

v mil. Kč	31.3.2013	31.12.2012	Změna
Závazky k bankám	54 502	44 344	22,9%
Závazky ke klientům	700 675	704 532	-0,5%
Emitované dluhopisy	35 306	36 151	-2,3%
Deriváty se zápornou reálnou hodnotou	26 355	26 358	0,0%
Pasiva určená k obchodování	7	3	>100%
Ostatní rezervy	2 654	2 251	17,9%
Závazek ze splatné daně z příjmů	293	127	>100%
Odložený daňový závazek	269	365	-26,3%
Závazky Transformovaného fondu ČSPS	45 502	0	-
Ostatní pasiva	14 507	10 699	35,6%
Podřízený dluh	2 173	2 262	-3,9%
Celkový kapitál	97 353	93 312	4,3%
náležející nekontrolním podílům	104	122	-14,3%
náležející akcionářům mateřské společnosti	97 249	93 190	4,4%
Pasiva celkem	979 597	920 403	6,4%

Analýza výkonnosti

Provozní výsledek klesl meziročně o 8 %

– Provozní výsledek negativně ovlivněn 7% poklesem provozních výnosů; provozní náklady se meziročně snížily o 5 %

- Pokles provozních výnosů je tažen 10% poklesem čistého úrokového výnosu
- Zisk z obchodních operací se meziročně snížil o 8 % díky poklesu zisku z obchodů s cennými papíry (o 190 mil. Kč) a z derivátů (o 140 mil. Kč); částečně kompenzováno vyšším ziskem z operací s cizími měnami (růst o 260 mil. Kč)
- Čisté příjmy z poplatků a provizí mírně vzrostly (meziročně o 1 %) z důvodu vyšších výnosů z obchodování s cennými papíry a z úvěrových obchodů

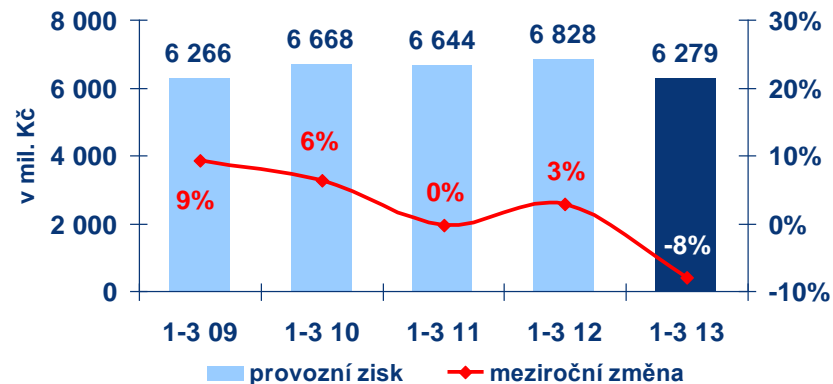
– Ostatní provozní výsledky se zlepšily

- Vlivem lepších výsledků realitních fondů a transformací Penzijního fondu ČR

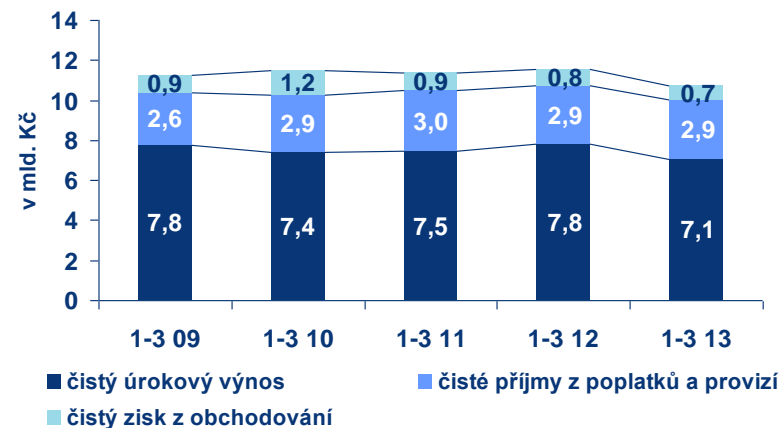
– Výsledky z finančních aktiv se zhoršily

- Ovlivněno negativním přeceněním opcí v reálné hodnotě a transformací Penzijního fondu ČR

Vývoj provozního výsledku



Struktura provozních výnosů za 5 let



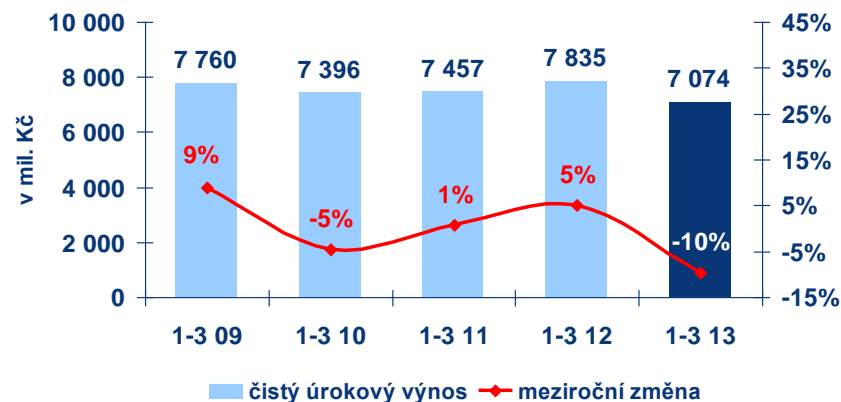
Analýza výkonnosti

Čistý úrokový výnos v souladu s vývojem na trhu

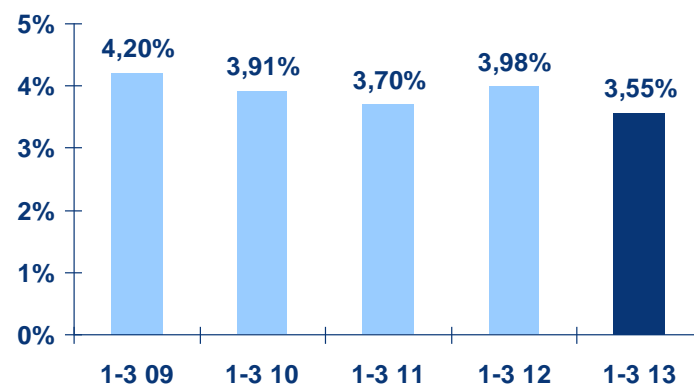
- Čistý úrokový výnos klesl o 10 %* díky meziročnímu propadu tržních úrokových sazeb (průměrná dvoutýdenní repo sazba se meziročně snížila o 70 bazických bodů)
- Čistý úrokový výnos z klientských obchodů poklesl o 9 %
- Čistý úrokový výnos z cenných papírů meziročně klesl o 10 % vlivem poklesu tržních úrokových sazeb a nižších objemů cenných papírů s pevným výnosem
 - Objem dluhopisů a pokladničních poukázek v portfoliu přeceněném na reálnou hodnotou meziročně klesl o 47 %
 - Úrokové náklady na vydané dluhopisy a podřízený dluh meziročně poklesly o 26 %
- Čistý úrokový výnos z operací s bankami se propadl o 59 %
 - Pokračující pokles úvěrů vůči bankám (meziročně o 7 %)
 - Dvoutýdenní repo sazba na úrovni 0,05 % od listopadu 2012
- Čistá úroková marže klesla v důsledku téměř nulových tržních úrokových sazeb

* Bez vlivu transformace Penzijního fondu ČS čistý úrokový výnos meziročně klesl o 7 %

Vývoj čistého úrokového výnosu



Čistá úroková marže

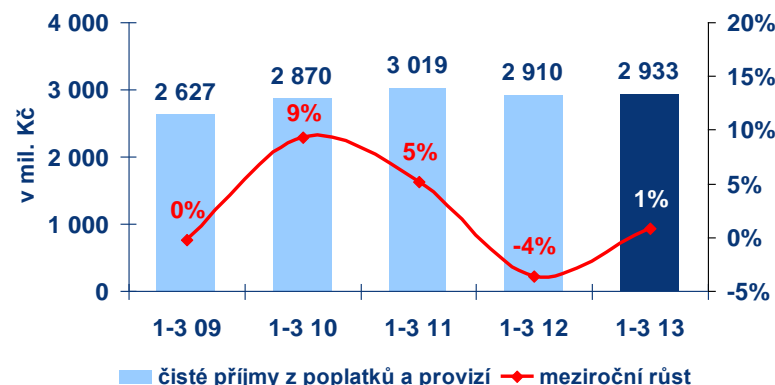


Analýza výkonnosti

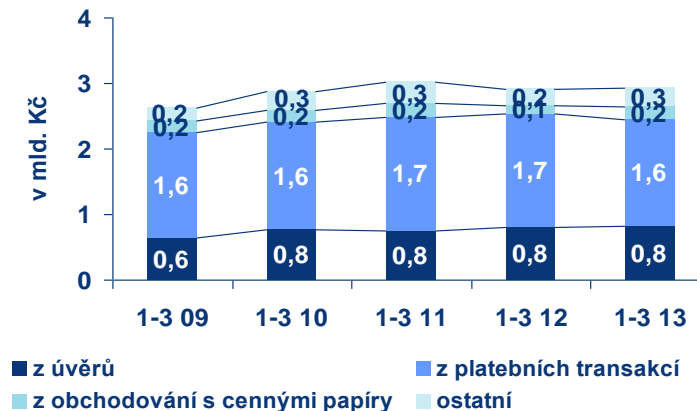
Čisté příjmy z poplatků vzrostly o 1 %

- Podpořeno růstem čistých příjmů z poplatků z obchodů s cennými papíry a z úvěrových obchodů
- Čistý příjem z poplatků z úvěrových obchodů se zvýšil o 3 %
 - Ovlivněno nižšími vyplacenými provizemi za distribuci produktů
 - Podíl na celkových čistých příjmech z poplatků a provizí vzrostl na 29,4 %
- Čistý příjem z obchodů s cennými papíry vzrostl o 43 % vlivem růstu příjmů z podílových fondů a obhospodařování aktiv
- Čistý příjem z platebních transakcí a za vedení účtů poklesl meziročně o 6 %
 - Větší využívání levnějších služeb přímého bankovníctví
 - Čistý příjem z poplatků z platebních karet se snížil o 7 %

Vývoj čistých příjmů z poplatků a provizí



Struktura čistých příjmů z poplatků a provizí za 5 let

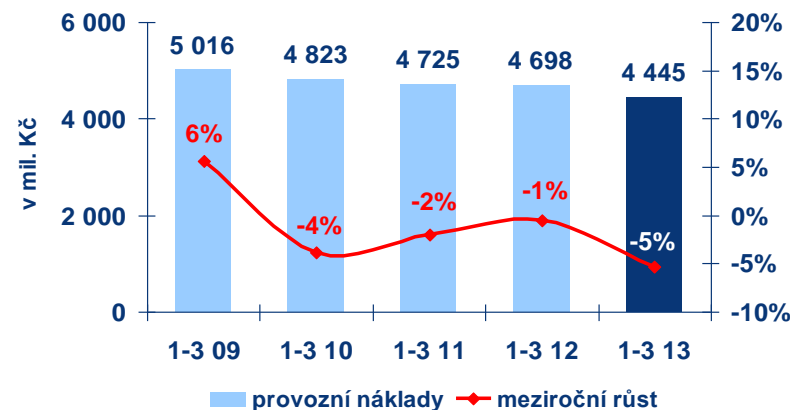


Analýza výkonnosti

Provozní náklady na šestiletém minimu

- **5% pokles provozních nákladů je způsoben nižšími ostatními administrativními náklady**
- **Ostatní administrativní náklady se meziročně propadly o 15 %**
 - Ovlivněno zejména úsporami v oblasti IT, kancelářských prostor a nižšími náklady na školení
- **Personální náklady rostly meziročně o 3 %**
- **Odpisy hmotného i nehmotného majetku poklesly o 8 %**
 - Nižší odpisy na hardware a budovy

Vývoj provozních nákladů



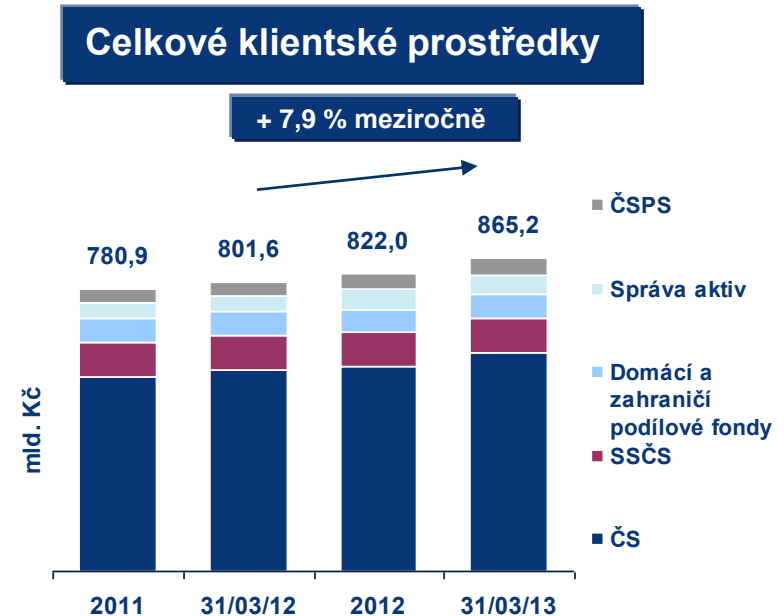
Struktura provozních nákladů za 5 let



Analýza výkonnosti

Silný růst prostředků klientů pokračuje

- **Objem bankovních vkladů výrazně vzrostl, meziročně o 8 %**
 - Vklady fyzických osob meziročně vzrostly o 1 %, vklady právnických osob se zvýšily o 12 %, vklady veřejného sektoru vyšší dokonce o 48 % (bez repo operací by činil meziroční růst 4%)
 - Podíl vkladů na viděnou na celkových depozitech dosáhl 75 %
- **Aktiva v domácích a zahraničních podílových fondech meziročně vzrostla o 2 %, mezikvartálně se zvýšila o 4 %**
 - Způsobeno přílivem nových aktiv a pozitivní výkonností fondů
- **Tempo růstu aktiv v Penzijním fondu ČS dosáhlo meziročně 17 %**
 - Podpořeno silným růstem počtu nových klientů
- **Obhospodařovaná aktiva klientů vzrostla o 20 %**
 - Výrazný růst byl zaznamenán ve fondech pro kvalifikované investory a v obhospodařování majetku (jak v institucionální oblasti, tak v obhospodařování individuálních portfolií)
- **Stabilní vývoj u vkladů ze stavebního spoření**



IFRS, mld. Kč	2011	31/03/12	2012	31/03/13	Meziroční změna
ČS - bankovní vklady	537,7	556,4	565,3	602,6	8,3%
ČS - správa aktiv	42,8	45,8	54,5	55,0	20,1%
Dom. a zahraniční podíl. fondy	64,2	63,3	62,0	64,7	2,3%
ČS Penzijní společnost	38,2	38,6	42,5	45,2	16,9%
Stavební spořitelna ČS	98,0	97,5	97,7	97,7	0,2%
Celkem	780,9	801,6	822,0	865,2	7,9%

Analýza výkonnosti

Kapitálová přiměřenost (Basel 2)

- Kapitálová pozice FSČS byla meziročně významně posílena díky nárůstu kapitálu
- Kapitálová přiměřenost Tier I FSČS silně meziročně vzrostla o 200 bazických bodů na 15,5 % díky vyššímu Tier I kapitálu

- Tier I kapitál vzrostl o 9,4 miliard Kč (+15 %) v porovnání s březnem 2012 díky vyššímu nerozdělenému zisku

- Kapitálová přiměřenost Tier I + Tier II FSČS vzrostla meziročně o 200 bazických bodů

- Celkový Tier I+Tier II kapitál zvýšen meziročně o 14 %

- Celkové kapitálové požadavky zůstaly nezměněny

- Mírně nižší kapitálový požadavek k operačnímu riziku kompenzován vyššími kapitálovými požadavky k tržním rizikům a k úvěrovému riziku

- Rizikově vážená aktiva meziročně beze změny

Mateřská banka, mil. Kč	31/3/2012	31/12/2012	31/3/2013
Tier I (po odpočtech)	54 087	64 968	65 382
Tier I + Tier II	56 506	67 157	67 553
Kapitálový požadavek k úvěrovému riziku	28 742	28 698	29 920
Kapitálový požadavek k tržním rizikům	975	784	1 025
Kapitálový požadavek k operačnímu riziku	4 038	4 040	4 000
Rizikově vážená aktiva	359 275	358 725	374 000
Kapitálová přiměřenost Tier I	12,8%	15,5%	15,0%
Kapitálová přiměřenost Tier I+II	13,4%	16,0%	15,5%

ČS Finanční skupina, mil. Kč	31/3/2012	31/12/2012	31/3/2013
Tier I (po odpočtech)	61 561	70 701	70 922
Tier I+II	63 980	72 934	73 093
Kapitálový požadavek k úvěrovému riziku	30 591	30 395	30 624
Kapitálový požadavek k tržním rizikům	1 061	971	1 082
Kapitálový požadavek k operačnímu riziku	4 941	4 906	4 845
Rizikově vážená aktiva	382 388	379 938	382 800
Kapitálová přiměřenost Tier I	13,5%	15,6%	15,5%
Kapitálová přiměřenost Tier I+II	14,0%	16,1%	16,0%

Poznámka: Od 1. čtvrtletí 2012 došlo ke změně metodiky, tak aby odpovídala budoucím přísnějším kapitálovým požadavkům. Všechny odpočty jsou nyní dělány u kapitálu Tier I. Historické údaje byly přepočteny

- **Úvěrové portfolio ČS (pouze banky) meziročně vzrostlo o 3,3 %, portfolio celé skupiny ČS vzrostlo meziročně o 2,5 %**
 - Růst tažen hypotékami fyzickým osobám, úvěry malým a středním podnikům a úvěry velkým korporacím
- **Rizikové náklady dále poklesly na 74 bazických bodů (z úrovně 93 bazických bodů v 1. čtvrtletí 2012)**
- **Kvalita úvěrového portfolia měřená podílem rizikových úvěrů na celkových klientských úvěrech se meziročně zlepšila z 5,4 % na 5,2 %**
 - Krytí rizikových úvěrů opravnými položkami dlouhodobě stabilní na vysoké úrovni 72 %
 - Celkové krytí (včetně zajištění) je na 112 %
- **Žádná expozice vůči portugalským, italským, irským, řeckým, španělským a kyperským státním dluhopisům**

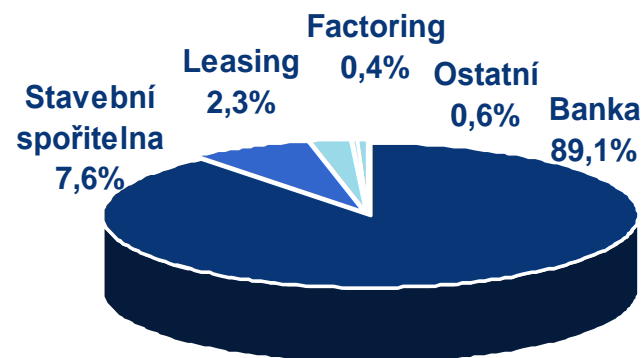
Analýza výkonnosti – rozvaha FSČS

Vývoj úvěrového portfolia FSČS

– ČS banka jako hlavní zdroj úvěrového růstu

- Dominance ČS nadále posílena meziročně o 101 bazických bodů na 89,1 %
- Pokles ve Stavební spořitelně ČS ovlivněn celkovými podmínkami na trhu zvýhodňující hypotéky před úvěry ze stavebního spoření
- Pokles v ostatních dceřiných společnostech hlavně kvůli změně ve vlastnické struktuře

Konsolidované úvěry klientům
k 31. březnu 2013



v mil. Kč, IFRS	31.3.2013	31.12.2012	31.3.2012	Meziroční změna
I. Pouze ČS	456 690	441 576	442 258	3,3%
II.1. Stavební spořitelna ČS	38 902	41 671	40 602	-4,2%
II.2. Leasing (sAL, sML)	11 984	12 256	12 201	-1,8%
II.3. Factoring ČS	1 849	1 620	1 627	13,7%
II.4. Ostatní dceřiné společnosti	3 008	5 279	5 214	-42,3%
III. Konsolidační položky	-18 098	-18 862	-19 678	-8,0%
Celkové úvěry klientům (konsolidováno)	494 335	483 541	482 224	2,5%

– Objem úvěrů retailovým klientům

vzrostl meziročně o 1,0 %

- Nárůst hypoték fyzickým osobám meziročně o 8,4 %, částečně kompenzován poklesem spotřebitelských úvěrů* (meziročně o 6,4 %) a úvěrů malým podnikům (meziročně o 11,3 %)

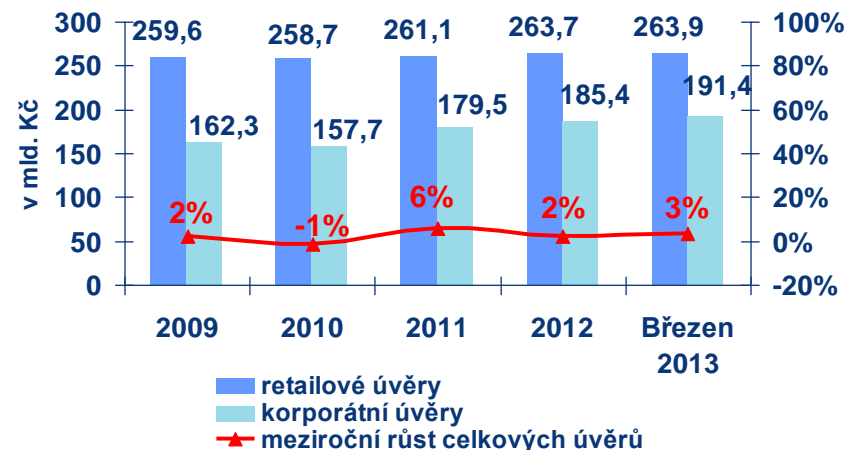
– Korporátní úvěry vzrostly meziročně

o 6,3%

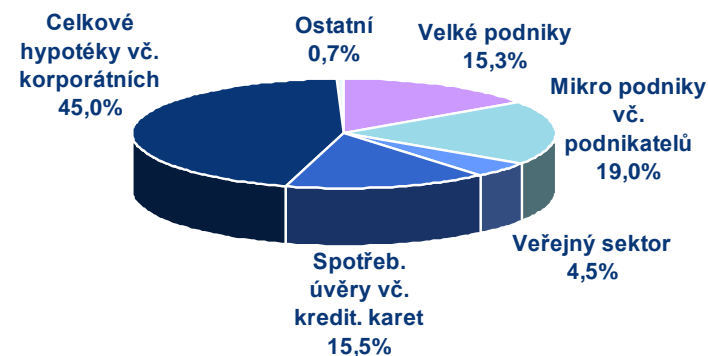
- Nárůst tažen malými a středními podniky a velkými korporacemi

* Spotřebitelské úvěry zahrnují také americké hypotéky a kreditní karty

Vývoj úvěrového portfolia



Klientské úvěry banky dle segmentů k 31. březnu 2013



Analýza výkonnosti – rozvaha ČS

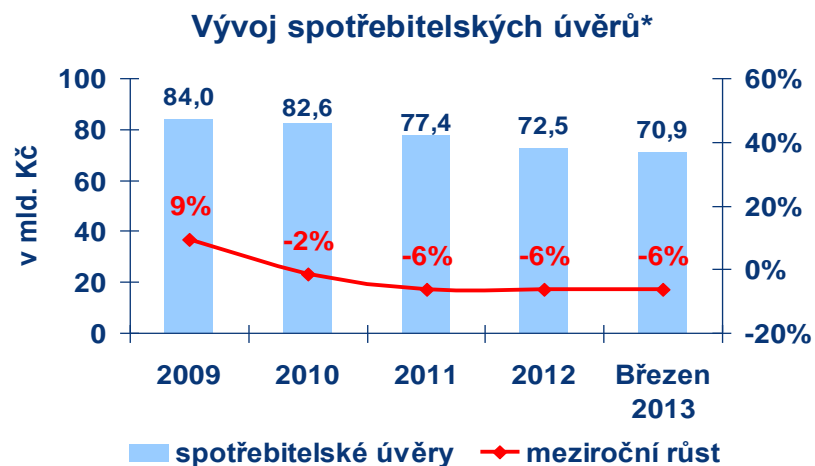
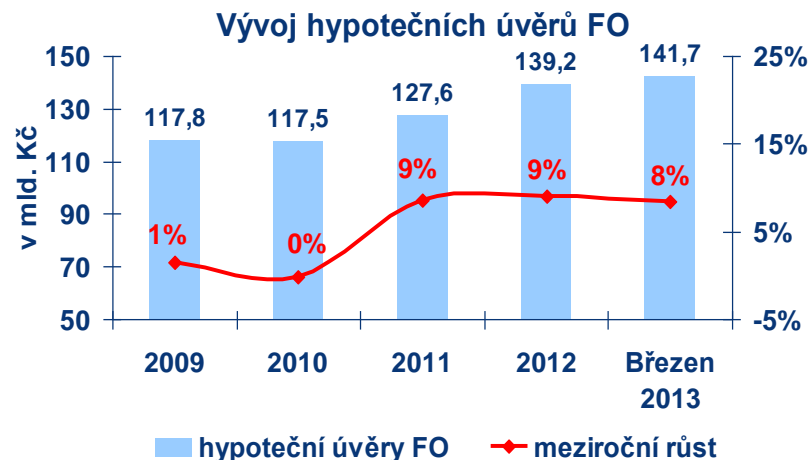
Velká poptávka na trhu hypoték pokračovala

– Hypotéky fyzickým osobám pokračují v růstu a dosáhly 141,7 mld. Kč (meziročně vzrostly o 8,4 %)

- Hypotéky poskytnuté v roce 2013: průměrná doba splatnosti je 22,3 roku (22,5 v roce 2012); průměrná výše poskytnutého úvěru na stabilních 1,6 mil. Kč, průměrná hodnota úvěru k hodnotě nemovitosti činila 68,9 % (68,5 % v roce 2012)
- Celé portfolio: průměrná splatnost stabilní na 22 letech, zbytková doba splatnosti 17,9 let, průměrná hodnota úvěru k hodnotě nemovitosti na komfortních 66,7 %

– Spotřebitelské úvěry* klesly meziročně o 6,4 % (o 4,9 mld. Kč)

- Poptávka po spotřebitelských úvěrech zůstává slabá a souvisí s nižší spotřebou domácností



*Spotřebitelské úvěry zahrnují také americké hypotéky a kreditní karty

Analýza výkonnosti

Zlepšování rizikových nákladů pokračuje

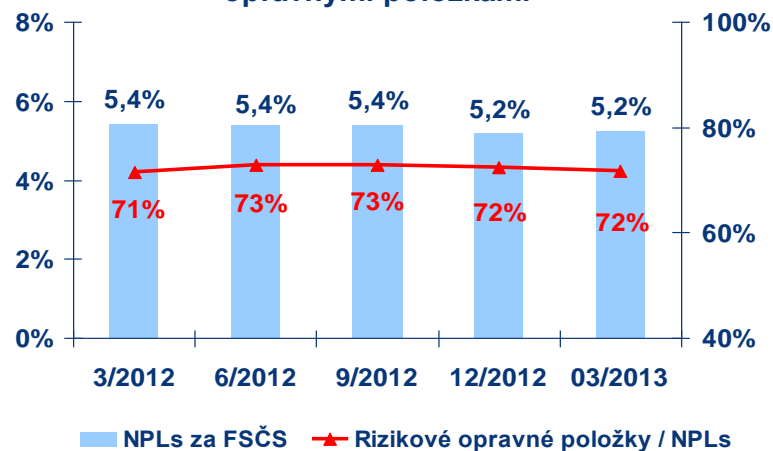
– Podíl rizikových úvěrů (NPL) na celkových
klientských úvěrech meziročně poklesl o 19
bazických bodů na 5,2 %

- Krytí rizikových úvěrů opravnými položkami
na vysoké úrovni 72 %
- Celkové krytí úvěrů (opravné položky
a zajištění) dosahuje 112 %

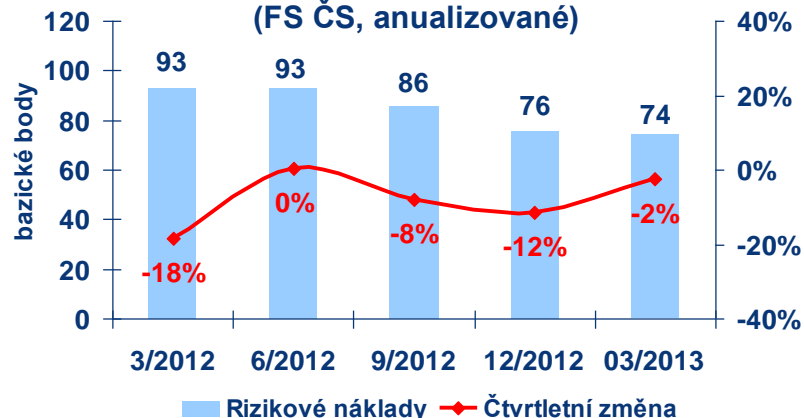
– Anualizované rizikové náklady za skupinu ČS
poklesly na 74 bazických bodů

– Podle metodiky ČNB se pohledávky se
selháním snížily meziročně z 6,1 % na 5,9 %

Klientské portfolio úvěrů FS ČS: podíl
rizikových úvěrů (NPL); krytí úvěrů
opravnými položkami



Rizikové náklady klientských úvěrů
(FS ČS, anualizované)



Obsah prezentace

– Výkonnost České spořitelny

- Finanční výkazy
- Analýza výkonnosti

– **Ekonomika**

- Makroekonomický vývoj

– **Bankovní trh**

- Vývoj bankovního trhu
- Tržní podíly

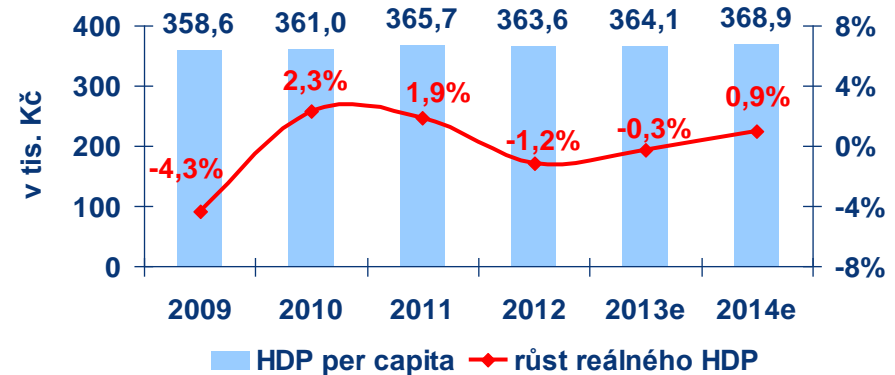
– **Přílohy**

Makroekonomické prostředí

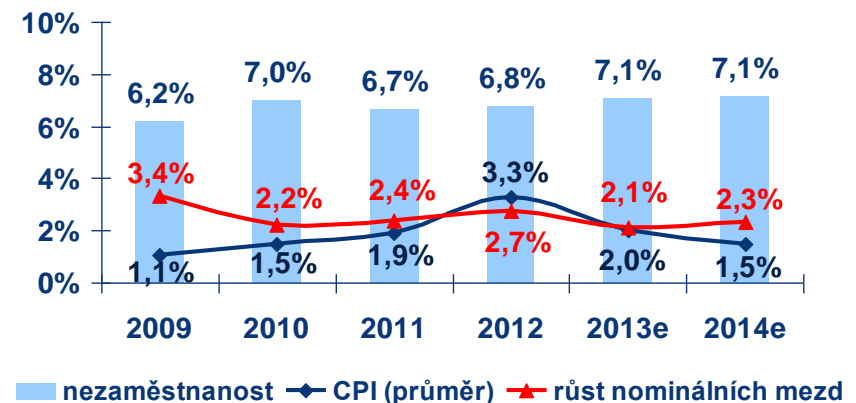
Ekonomika letos mírně poklesla, pozitivní růst se vrátí v roce 2014 až odezní fiskální restrikce

- Navzdory silným základům brzdí českou ekonomiku domácí fiskální restrikce a nízká důvěra
- Ekonomika se tento rok mírně propadne (-0,3 %) zejména kvůli slabé poptávce domácností (-0,9 % meziročně). Čistý export (=export minus import) zůstane jediným pozitivním přispěvatelem k růstu
- Rizik je však stále mnoho, bezvýhodné volby v Itálii, „záchrana“ Kypru, ekonomická malátnost ve Francii. Každé riziko je dostatečně silné na to, aby vykolejilo české oživení
- Návrat k 1% růstu je předpokládán na rok 2014, s tím jak fiskální restrikce odezní a růst Eurozóny se poněkud zvedne

Klíčové ekonomické ukazatele



Vývoj nezaměstnanosti, inflace a mezd



Pozn.: HDP per capita a nominální růst mezd v 2013 jsou odhady ČS

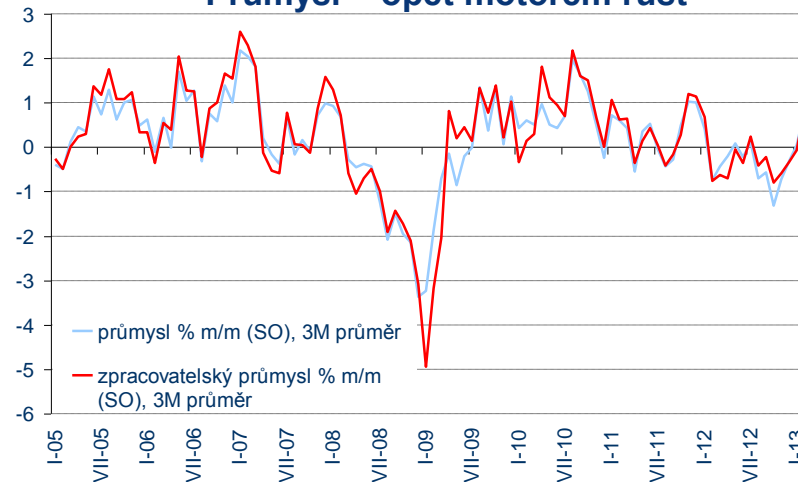
– Známky rodící se obnovy se začínají objevovat

- průmysl rostl v průměru o 1 % měsíčně mezi prosincem 2012 a únorem 2013
- spotřebitelská důvěra vzrostla na úroveň léta 2011
- předstihové ukazatele v Německu, přestože v březnu došlo k jejich oslabení, jsou i nadále konzistentní s mírným růstem HDP

– Maloobchodní tržby se dále propadají, ale spotřeba domácností neopakuje tristní výkon z minulého roku, což je vidět na výběru DPH (+25 % meziročně v 1Q 2013)

– Ekonomická stabilizace v roce 2013 bude způsobená také méně závažnými fiskálními restrikcemi v roce 2013 v porovnání s 2011-2012

Průmysl – opět motorem růst



Spotřebitelská důvěra – konečně růst



Obsah prezentace

– Výkonnost České spořitelny

- Finanční výkazy
- Analýza výkonnosti

– Ekonomika

- Makroekonomický vývoj

– Bankovní trh

- Vývoj bankovního trhu
- Tržní podíly

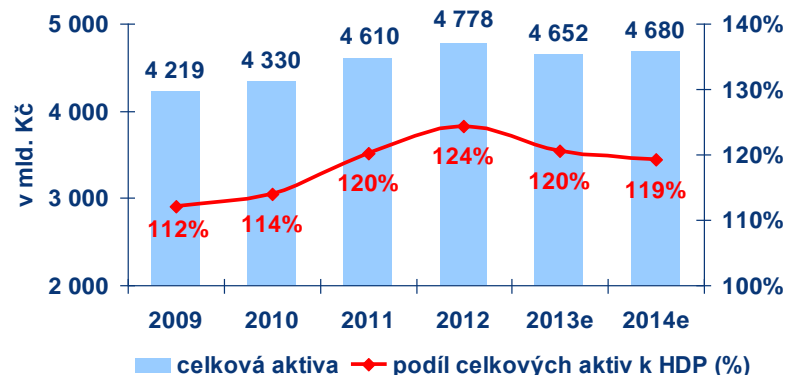
– Přílohy

Vývoj bankovního trhu

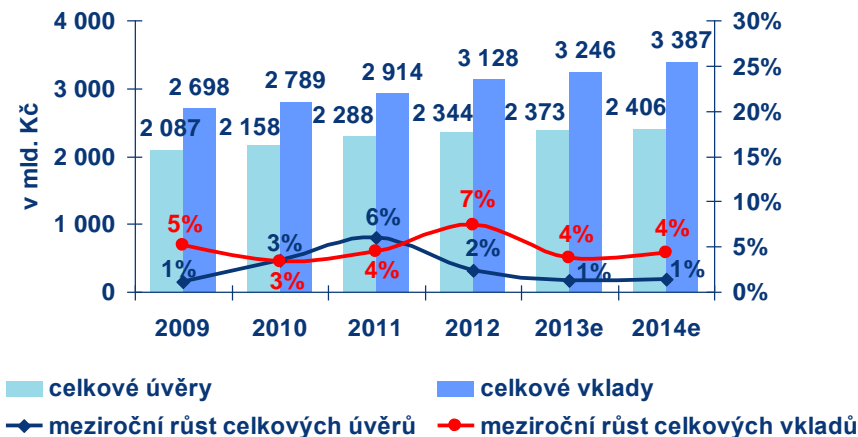
Český bankovní trh si drží svou stabilní pozici

- Silná kapitálová a likviditní pozice: kapitálová přiměřenost Tier I na 16 %
- S poměrem úvěrů vůči vkladům na nízkých 76 % je bankovní trh nezávislý na cizích zdrojích
- Podíl NPL stabilní na 6 % (02/2013)
- ROE nad 20 %
- Poměr nákladů vůči výnosům 40 %
- Poptávka po úvěrech stále v útlumu, avšak růst spotřebitelských úvěrů se mírně zrychlil v 1. čtvrtletí 2013, pravděpodobně v důsledku zvýšení důvěry spotřebitelů
- Spor o poplatky za správu úvěrového účtu stále není vyřešen, finanční arbitr odmítl rozhodnout, případ bude předán k soudu

Bankovní trh - vývoj celkových aktiv



Bankovní trh - vývoj úvěrů a vkladů



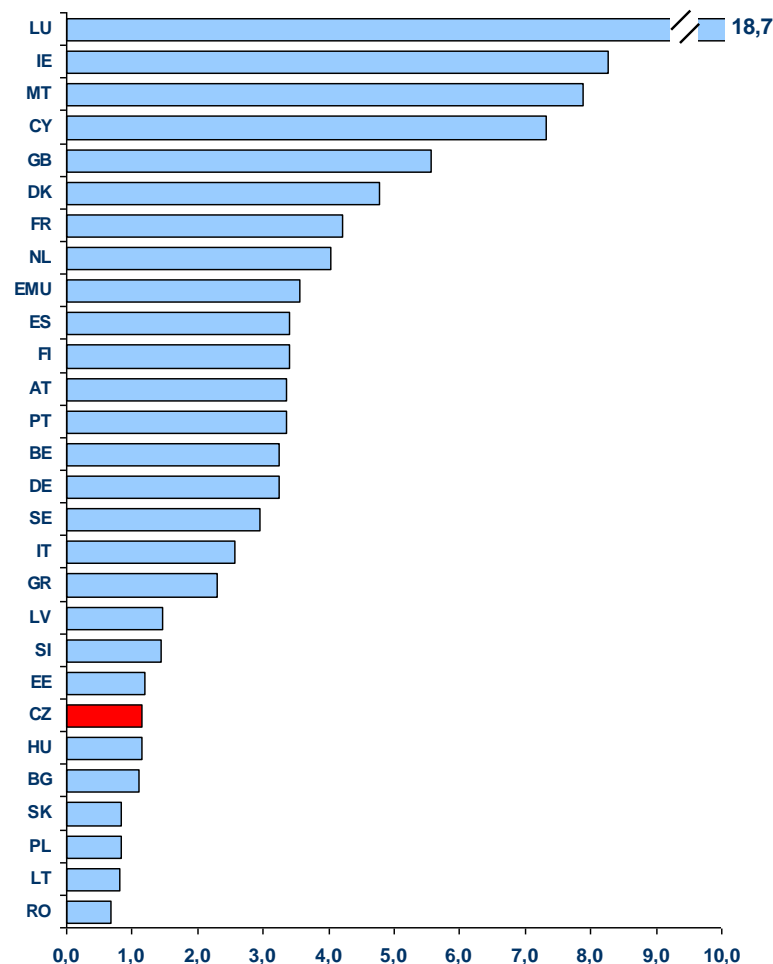
Zdroj: CNB, odhady ČS

Vývoj bankovního trhu

Podíl českého bankovního sektoru na HDP

- Česká republika má jeden z nejmenších bankovních sektorů v EU (z hlediska aktiv ku HDP je poměr sedmkrát menší než v případě Kypru)
- Díky velmi nízkému poměru půjček v zahraničních měnách (domácnosti 0,2 %, nefinanční korporace 19 %) český bankovní sektor netrpí volatilitou kurzu koruny
- Český bankovní systém je celkem izolován od zahraničních trhů. Expozice k zahraničním trhům je 7 % celkových aktiv a navíc čistá expozice je pozitivní (více zahraničních aktiv než závazků)
- Poměr NPL je poměrně nízký a stabilní (6 % z celkových půjček po dobu 3 let)
- Jakékoliv potencionální ztráty jsou komfortně kryty vysokou kapitálovou přiměřeností (Tier 1 16 %), což je potvrzováno pravidelnými zátěžovými testy ČNB
- Systém pojištění vkladů je v ČR řešen průběžně financovaným fondem

Celková aktiva bankovního sektoru / HDP, 2011



Podíl ČS na trhu

Vedoucí postavení na trhu zachováno (údaje k prosinci 2012)

– Přehled aktuálních tržních podílů*

– První pozice:

- podle počtu klientů (5,3 mil.)
- podle celkových úvěrů klientům (podíl 21 %)
 - 24 % retailové úvěry, 19 % korporátní úvěry
- v celkových hypotékách (podíl 28 %)
- v celkových spotřebitelských úvěrech, včetně kreditních karet a kontokorentů (podíl 37 %)
- podle celkových vkladů (podíl 22 %)
 - 28 % retailové vklady, 10 % korporátní vklady
- v platebních kartách (podíl 32 %)
 - 16 % v kreditních kartách

– Druhá pozice:

- podle celkových aktiv (podíl 20 %)
- na trhu podílových fondů (podíl 26 %)

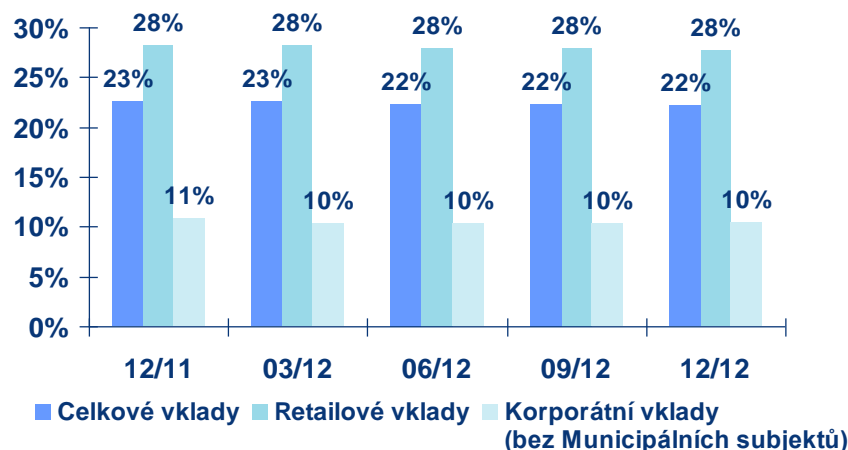
– Složení trhu zůstává stabilní

- Koncentrovaný bankovní trh
- Celkem 43 bank, z toho 36 vlastněných zahraničními subjekty
- 3 dominantní hráči, včetně ČS
- Silnější konkurence od nových hráčů na trhu

Vývoj podílů na trhu - aktiva



Vývoj podílů na trhu - pasiva



Zdroj: statistiky ČNB, MMR, AKAT, Asociace bankovních karet

Obsah prezentace

– Výkonnost České spořitelny

- Finanční výkazy
- Analýza výkonnosti

– Ekonomika

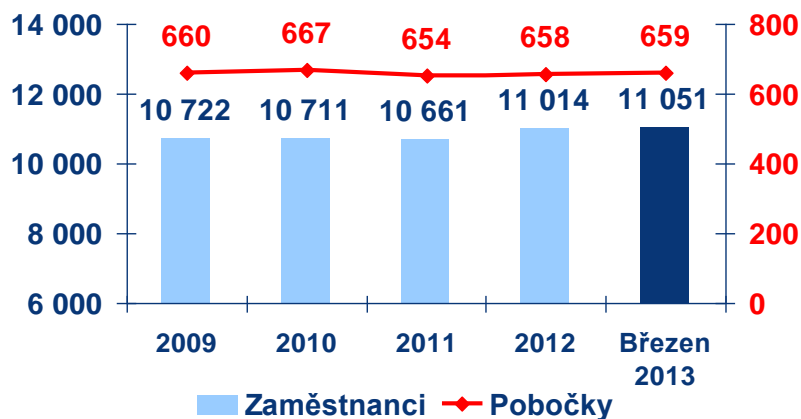
- Makroekonomický vývoj

– Bankovní trh

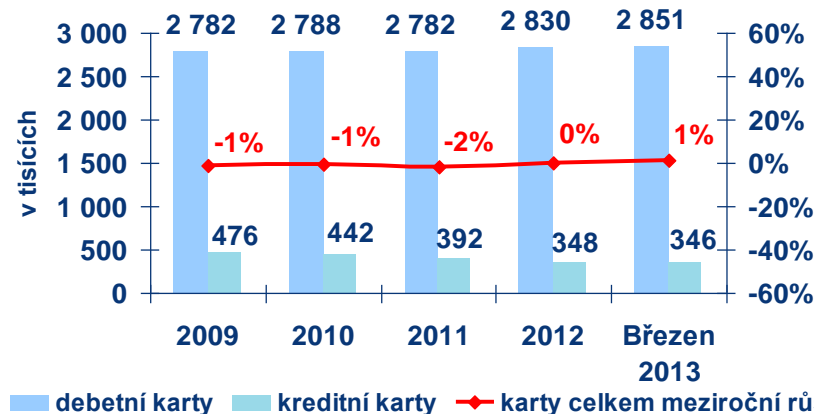
- Vývoj bankovního trhu
- Tržní podíly

– Přílohy

Počet zaměstnanců a počet poboček

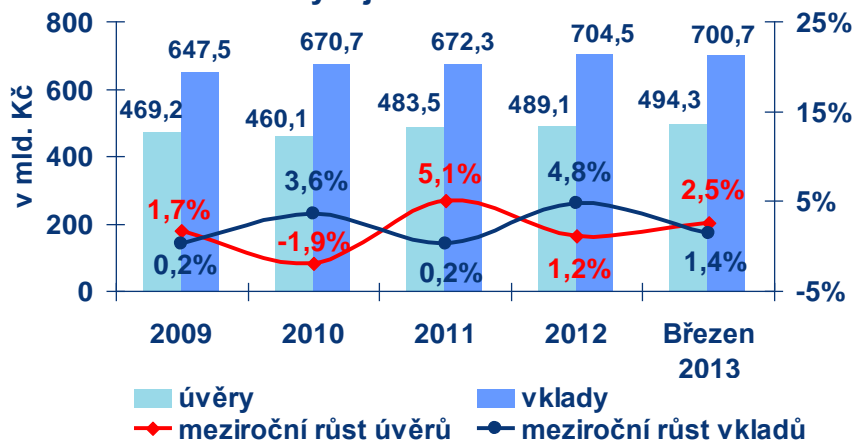


Vývoj počtu debetních a kreditních karet*

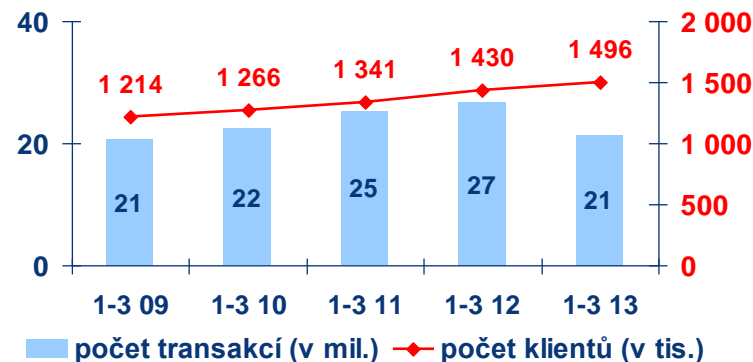


*Vývoj kreditních karet ovlivněn pokračujícím vyřazováním neaktivních karet, debetní karty obsahují i nové sKarty

Vývoj úvěrů a vkladů



Vývoj Internetového bankovníctví (Servis 24 + Business 24)



Struktura úvěrového portfolia Finanční skupiny ČS

Úvěry nefinančním institucím

Skupina ČS: úvěry klientům

v mil. Kč, nekonsolidováno, IFRS	31.3.2013		31.12.2012		31.3.2012		Změna od 31.12.2012 Meziroční změna			
	Objem	Podíl	Objem	Podíl	Objem	Podíl	Objem	v %	Objem	v %
I. KORPORÁTNÍ A RETAILOVÉ PORTFOLIO	455 278	92,1%	449 139	91,8%	441 158	91,5%	6 138	1,4%	14 120	3,2%
1. KORPORÁTNÍ PORTFOLIO	191 379	38,7%	185 425	37,9%	179 973	37,3%	5 954	3,2%	11 406	6,3%
GCIB - korporátní a investiční bankovníctví EG	69 376	14,0%	64 016	13,1%	68 370	14,2%	5 361	8,4%	1 006	1,5%
Velké podniky	37 041	7,5%	33 121	6,8%	35 080	7,3%	3 920	11,8%	1 961	5,6%
Korporátní hypotéky a financování nemovitostí	32 335	6,5%	30 894	6,3%	33 291	6,9%	1 441	4,7%	-956	-2,9%
Korporátní portfolio ČS	122 003	24,7%	121 410	24,8%	111 603	23,1%	593	0,5%	10 400	9,3%
Velké podniky	32 679	6,6%	32 453	6,6%	29 382	6,1%	226	0,7%	3 297	11,2%
Malé a střední podniky	69 835	14,1%	69 457	14,2%	63 101	13,1%	378	0,5%	6 735	10,7%
Hypotéky (Malé a střední podniky)	6 837	1,4%	6 426	1,3%	6 098	1,3%	412	6,4%	739	12,1%
Veřejný sektor	12 651	2,6%	13 074	2,7%	13 022	2,7%	-423	-3,2%	-371	-2,8%
2. RETAILOVÉ PORTFOLIO	263 898	53,4%	263 714	53,9%	261 185	54,2%	184	0,1%	2 714	1,0%
Kreditní karty	4 787	1,0%	5 055	1,0%	5 170	1,1%	-268	-5,3%	-383	-7,4%
Spotřebitelské úvěry	66 129	13,4%	67 435	13,8%	70 620	14,6%	-1 306	-1,9%	-4 491	-6,4%
Sociální úvěry	1 579	0,3%	1 652	0,3%	1 862	0,4%	-73	-4,4%	-283	-15,2%
Hypoteční úvěry FO	141 749	28,7%	139 158	28,5%	130 773	27,1%	2 591	1,9%	10 976	8,4%
Malé podniky	17 067	3,5%	17 410	3,6%	19 249	4,0%	-342	-2,0%	-2 181	-11,3%
Komerční hypotéky	24 670	5,0%	24 960	5,1%	25 722	5,3%	-290	-1,2%	-1 052	-4,1%
Veřejný sektor	7 917	1,6%	8 045	1,6%	7 790	1,6%	-128	-1,6%	128	1,6%
II. FINANČNÍ TRHY	1 412	0,3%	2 332	0,5%	1 100	0,2%	-920	-39,4%	312	28,4%
Banka: úvěry klientům	456 690	92,4%	451 471	92,3%	442 258	91,7%	5 219	1,2%	14 432	3,3%
III: Dceřiné společnosti	55 744	11,3%	56 528	11,6%	59 644	12,4%	-785	-1,4%	-3 900	-6,5%
IV. Konsolidační položky	-18 098	-3,7%	-18 896	-3,9%	-19 678	-4,1%	798	-4,2%	1 580	-8,0%
Skupina: úvěry klientům	494 335	100,0%	489 103	100,0%	482 224	100,0%	5 232	1,1%	12 112	2,5%

Čistý zisk vybraných dceřiných společností

- Čistý zisk **Stavební spořitelny ČS** byl ovlivněn poklesem tržních úrokových sazeb
- Zvýšení čistého zisku společnosti **sAutoleasing** odráží pozitivní obchodní vývoj a zlepšený rizikový profil u nově uzavřených smluv
- Výsledky **ČS Penzijní společnosti** za 1. čtvrtletí 2013 nejsou srovnatelné s 1. čtvrtletím 2012. Penzijní fond ČS byl 31. prosince 2012 transformován. Klientská aktiva pod správou jsou oddělena od správcovské společnosti (Penzijní společnost) od 1. ledna 2013, což způsobilo změny ve výkazu zisku a ztrát a ve struktuře rozvahy
- Růst čistého zisku **Factoringu ČS** byl dán získáním nových klientů, kteří generovali vyšší faktoringový obrat



IFRS, mil. Kč	1-3 13	1-3 12	Změna v %
Stavební spořitelna ČS	161	198	-19%
sAutoleasing	24	20	20%
ČS Penzijní společnost	-45	165	-
Factoring ČS	18	12	47%

Finanční výkazy – výkaz zisků a ztrát

Očištěno o změnu v penzijním fondu*

v mil. Kč	1-3 13	1-3 12	Změna
Čistý úrokový výnos	7 074	7 591	(6,8%)
Rezervy a opravné položky k úvěrům a pohledávkám	(914)	(1 118)	18,2%
Čisté příjmy z poplatků a provizí	2 933	2 988	(1,8%)
Čistý zisk/(ztráta) z obchodních operací	717	756	(5,2%)
Všeobecné provozní náklady	(4 445)	(4 654)	(4,5%)
Ostatní provozní výsledky	(70)	(284)	(75,2%)
Čistý zisk/(ztráta) z finančních aktiv v reálné hodnotě (FV)	(260)	160	-
Čistý zisk/(ztráta) z finančních aktiv na prodej (AFS)	51	87	(40,8%)
Čistý zisk/(ztráta) z finančních aktiv držných do splatnosti (HTM)	114	42	>100%
Čistý zisk z Transformovaného fondu ČSPS	42	25	67,3%
Zisk/(ztráta) před zdaněním	5 242	5 593	(6,3%)
Daň z příjmu	(1 038)	(1 172)	(11,4%)
Zisk za účetní období po zdanění a před kontrolními podíly	4 204	4 421	(4,9%)
Čistý zisk za účetní období			
náležející akcionářům mateřské společnosti	4 204	4 456	(5,7%)
náležející nekontrolním podílům	(0)	(35)	(99,9%)
Provozní výnosy	10 724	11 335	(5,4%)
Provozní náklady	(4 445)	(4 654)	(4,5%)
Provozní zisk	6 279	6 681	(6,0%)

* Zobrazený výkaz zisku a ztrát poskytuje plně srovnatelné údaje za obě období, účetní metodika ČSPS Transformovaného fondu byla ve stejném rozsahu uplatněna i pro 1. čtvrtletí 2012; 1. čtvrtletí 2013 zahrnuje novou ČS Penzijní společnost

Hospodářské výsledky po čtvrtletích

v mil. Kč	Q4 2011	Q1 2012	Q2 2012	Q3 2012	Q4 2012	Q1 2013
Čistý úrokový výnos	7 821	7 835	7 748	7 490	7 515	7 074
Rezervy a opravné položky k úvěrům	-588	-1 118	-1 130	-889	-569	-914
Čisté příjmy z poplatků a provizí	3 220	2 910	3 038	2 777	3 044	2 933
Čistý zisk z obchodování	-153	781	204	677	531	717
Všeobecné administrativní náklady	-4 536	-4 698	-4 726	-4 543	-4 292	-4 445
Ostatní provozní výsledky	-571	-423	-634	-894	-806	-70
Net profit from CSPS Transformed fund	0	0	0	0	0	42
Čisté zisky z finančních aktiv	11	306	270	-17	192	-95
Zisk před zdaněním	5 205	5 593	4 770	4 600	5 615	5 242
Daň z příjmu	-1 217	-1 172	-1 001	-959	-1 043	-1 038
Zisk za účetní období po zdanění a před kontrolními podíly	3 987	4 421	3 769	3 641	4 572	4 204
Čistý zisk za účetní období						
náležící akcionářům mateřské společnosti	4 083	4 456	3 765	3 566	4 826	4 204
náležící nekontrolním podílům	-95	-35	4	75	-254	-0
Provozní výnosy	10 889	11 526	10 991	10 944	11 090	10 724
Provozní náklady	-4 536	-4 698	-4 726	-4 543	-4 292	-4 445
Provozní zisk	6 353	6 828	6 265	6 401	6 799	6 279

Výsledky České spořitelny podle segmentového vykazování Erste

v mil. EUR	1-3 13	1-3 12	Změna
Čistý úrokový výnos	252,8	282,6	-10,5%
Rezervy a opravné položky k úvěrům a pohledávkám	-34,1	-44,5	-23,4%
Čisté příjmy z poplatků a provizí	107,2	112,2	-4,4%
Čistý zisk/ztráta z obchodních operací	12,0	16,7	-28,1%
Všeobecné provozní náklady	-165,5	-179,5	-7,8%
Ostatní	-4,5	-1,0	>100,0%
Zisk/ztráta před zdaněním	167,9	186,5	-10,0%
Daň z příjmu	-33,7	-39,1	-13,9%
Čistý zisk za účetní období	134,2	147,4	-8,9%
náležící nekontrolním podílům	0,8	3,1	-72,8%
náležící akcionářům mateřské společnosti	133,4	144,3	-7,6%
Provozní výnosy	372,1	411,5	-9,6%
Provozní náklady	-165,5	-179,5	-7,8%
Provozní zisk	206,5	232,0	-11,0%

Kurz za 1. čtvrtletí 2013: 25,57 CZK/EUR (průměr za období)

Výsledky České spořitelny podle segmentového vykazování Erste - čtvrtletní vývoj

v mil. EUR	Q1 12	Q2 12	Q3 12	Q4 12	Q1 13	Meziroční změna
Čistý úrokový výnos	282,6	288,0	272,0	271,2	252,8	-10,5%
Rezervy a opravné položky k úvěrům a pohledávkám	-44,5	-40,8	-35,2	-19,1	-34,1	-23,4%
Čisté příjmy z poplatků a provizí	112,2	117,6	104,7	112,7	107,2	-4,4%
Čistý zisk/ztráta z obchodních operací	16,7	-25,1	22,4	5,9	12,0	-28,1%
Všeobecné provozní náklady	-179,5	-179,4	-172,2	-160,8	-165,5	-7,8%
Ostatní	-1,0	-19,8	-35,7	-36,7	-4,5	>100%
Zisk/ztráta před zdaněním	186,5	140,5	156,0	173,2	167,9	-10,0%
Daň z příjmu	-39,1	-29,5	-32,5	-34,6	-33,7	-13,9%
Čistý zisk za účetní období	147,4	111,0	123,5	138,6	134,2	-8,9%
náležející nekontrolním podílům	3,1	2,6	5,6	-8,8	0,8	-72,8%
náležející akcionářům mateřské společnosti	144,3	108,4	117,9	147,4	133,4	-7,6%
Provozní výnosy	411,5	380,5	399,1	389,8	372,1	-9,6%
Provozní náklady	-179,5	-179,4	-172,2	-160,8	-165,5	-7,8%
Provozní zisk	232,0	201,1	226,9	229,0	206,5	-11,0%

Kurz za 1. čtvrtletí 2013: 25,57 CZK/EUR (průměr za období)

Vztahy k investorům

Kontakty místní a za Erste Group



Česká spořitelna, Olbrachtova 1929/62, Praha 4

Tel: 956 711 111
E-mail: csas@csas.cz
Internet: www.csas.cz
SWIFT: GIBA CZ PX
Reuters: SPOPsp.PR

Vztahy k investorům ČS:

Miloš Novák

Tel: 956 712 410
E-mail: mnovak@csas.cz

Eva Čulíková

Tel: 956 712 011
E-mail: eculikova@csas.cz

František Moucha

Tel: 956 712 425
E-mail: fmoucha@csas.cz

Erste Group, Graben 21, 1010 Vídeň, Rakousko

Fax: +43 (0)5 0100-13112
E-mail: investor.relations@erstegroup.com
Internet: www.erstegroup.com
Reuters: ERST.VI
Bloomberg: EBS AV
Datastream: O:ERS
ISIN: AT0000652011

Thomas Sommerauer

Tel: +43 (0)5 0100-17326
E-mail: thomas.sommerauer@erstegroup.com

Peter Makray

Tel: +43 (0)5 0100-16878
E-mail: peter.makray@erstegroup.com