

Česká spořitelna – Konsolidované výsledky za 1. pololetí 2012

(podle IFRS, neauditované)

31. července 2012, Praha



Silná finanční výkonnost

Pavel Kysilka

– Česká ekonomika je strukturálně zdravá

- Žádné problémy se zadlužeností, žádné vnitřní a vnější nerovnováhy, konkurenceschopné exportní odvětví, silný bankovní sektor, nízký podíl úvěrů v cizích měnách (a pouze v korporátním sektoru).
- Deficit státního rozpočtu za rok 2011 je 3,1 % HDP

– Pod vlivem fiskální restrikce a nejistoty vývoje dluhové krize v EMU se ekonomika v 1. čtvrtletí 2012 propadla o 0,8 %

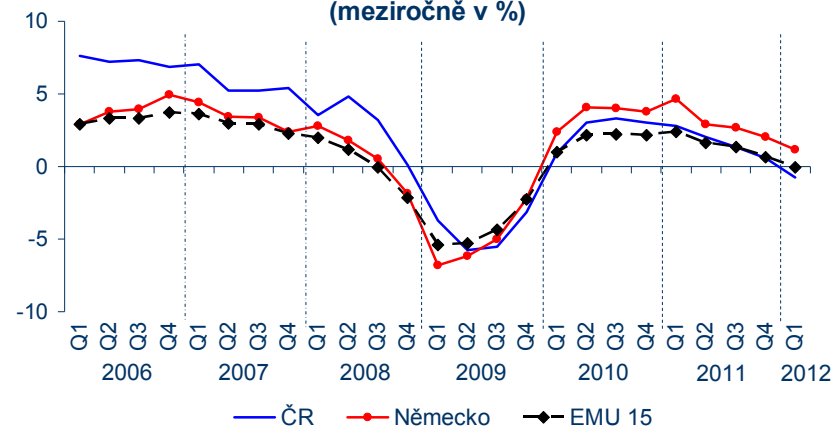
– Český průmysl a exportní odvětví přidal k HDP okolo 3 p.b., vlivem provázanosti s jádrem zemí EMU

– Česká měna je vzdálena fundamentální hodnotě 24,20 Kč/EUR vlivem nejistoty vývoje dluhové krize. Stejná příčina stojí za vyšší dluhopisového spreadu k Německu (10Y: 160 bb)

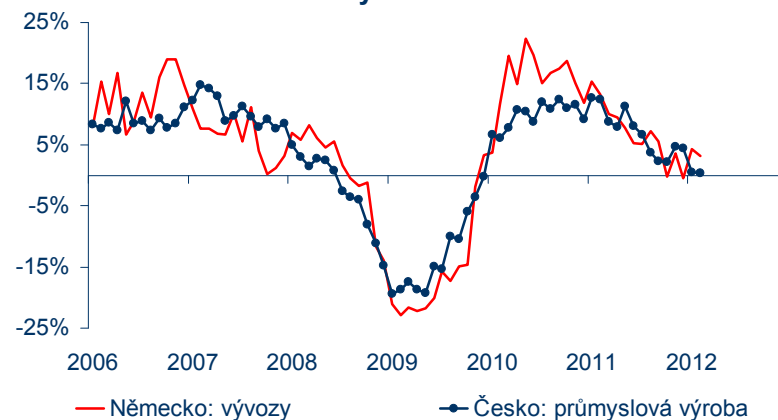
– Repo sazba ČNB byla v červnu snížena na novodobé minimum 0,50 %, ekonomika postrádá poptávkové tlaky. Inflace je tažena jinými složkami než poptávkou

– Ratingová agentura Moody's potvrdila České republice rating A1 se stabilním výhledem

Růst HDP v ČR, Německu a EMU 15
(meziročně v %)



Vazba českého průmyslu na německou exportní výkonnost



- Česká spořitelna ve 2. čtvrtletí meziročně zvýšila čistý zisk o 14 % díky poklesu tvorby opravných položek, rostoucímu čistému úrokovému výnosu a lepšímu výsledku z finančních aktiv
- Provozní výsledek se meziročně mírně snížil vlivem volatilního vývoje čistého výsledku z obchodování, nižších příjmů z poplatků a provizí a mírně vyšších nákladů (pod úrovní inflace, která v 1. čtvrtletí 2012 činila 3,7 %)
 - Čistá úroková marže se zvýšila na 3,96 %, navzdory nízkým úrokovým sazbám na trhu
- Klientské úvěry vzrostly meziročně o 4 % - hlavně díky růstu úvěrů pro velké podniky, malé a střední podniky (SME) a růstu hypoték fyzickým osobám
- Kvalita úvěrového portfolia se ve srovnání s červnem 2011 významně zlepšila, podíl rizikových úvěrů (NPL) na celkovém objemu úvěrů poklesl z 6,4 % na 5,4 %
 - Rizikové náklady klesly z 157 bb v červnu 2011 na 93 bb
 - ČS udržuje vysoké krytí rizikových úvěrů opravnými položkami na úrovni 73 %, celkové krytí (včetně zástav) činí 126 %
- Kapitálová a likvidní pozice České spořitelny zůstává velmi silná (ukazatel kapitálové přiměřenosti Tier I+Tier II na úrovni 16,0 %, poměr úvěrů ke vkladům dosáhl 69,7 %)

- **Česká spořitelna získala ocenění Euromoney Best Bank 2012 pro nejlepší banku v České republice**
 - Cena je každoročně udělována magazínem Euromoney, specializujícím se na bankovní a kapitálové trhy
 - Cena následuje ocenění Euromoney Private Banking 2011, kterou ČS obdržela za poskytování excelentních služeb privátního bankovníctví
- **Česká spořitelna dokončila vnitřní transformaci zaměřenou na založení nového obchodního modelu umožňující rozlišovat zákaznické segmenty. Cílem je nastavit produkty a služby na základě specifických potřeb jednotlivých klientských segmentů**
- **Objem nových hypoték občanům, poskytnutých v 1. pololetí 2012, vzrostl meziročně o 32 % a dosáhl 18 miliard Kč**
- **Penzijní fond ČS dosáhl zhodnocení vkladů klientů o 2,07 % za rok 2011**
 - Zhodnocení přesáhlo loňskou míru inflace (1,9 %)
- **ČS průběžně zjednodušuje přístup klientů k finančním službám**
 - ČS představila možnost rezervovat si schůzku na vybrané pobočce v určitý čas přes internet
 - Ve zvoleném čase je klient obsloužen bez čekání
- **Česká spořitelna umožňuje zákazníkům od června 2012 doručení PIN kódu přes SMS**



- **Klienti České spořitelny provedli v 1. polovině roku 2012 již 246 tisíc transakcí pomocí bezkontaktních karet v celkovém objemu 97 mil. Kč**
 - Klientům bylo vydáno již 379 tisíc bezkontaktních karet, které jsou akceptovány 48 obchodními partnery ve více než 1000 obchodních místech (nově v supermarketech BILLA a PENNY)
- **ČS ukončila proces implementace konceptu služeb pro bohaté klienty pod novou značkou ERSTE Premier**
 - Koncept je založen na dosavadním úspěšném obchodním modelu ČS Premiér, zahrnující komplexní finanční služby pro klienty s důrazem na důvěru, individuální péči a špičkové služby
 - Ke konci června 2012 dosáhl počet poboček v ČR počtu 6 (z toho 4 v Praze, 1 v Brně a Ostravě), 4 nové pobočky budou otevřeny do konce roku 2012 (Plzeň, Hradec Králové, České Budějovice a Olomouc)
- **Nová mobilní pobočka jezdí na jihu Čech**
 - Nabízí klientům, kteří nemají v místě bydliště pobočku ČS, standardní bankovní služby (včetně výběru hotovosti)
 - Od dubna 2012 mohou klienti tuto pobočku využívat v obcích Bavorov a Bernartice

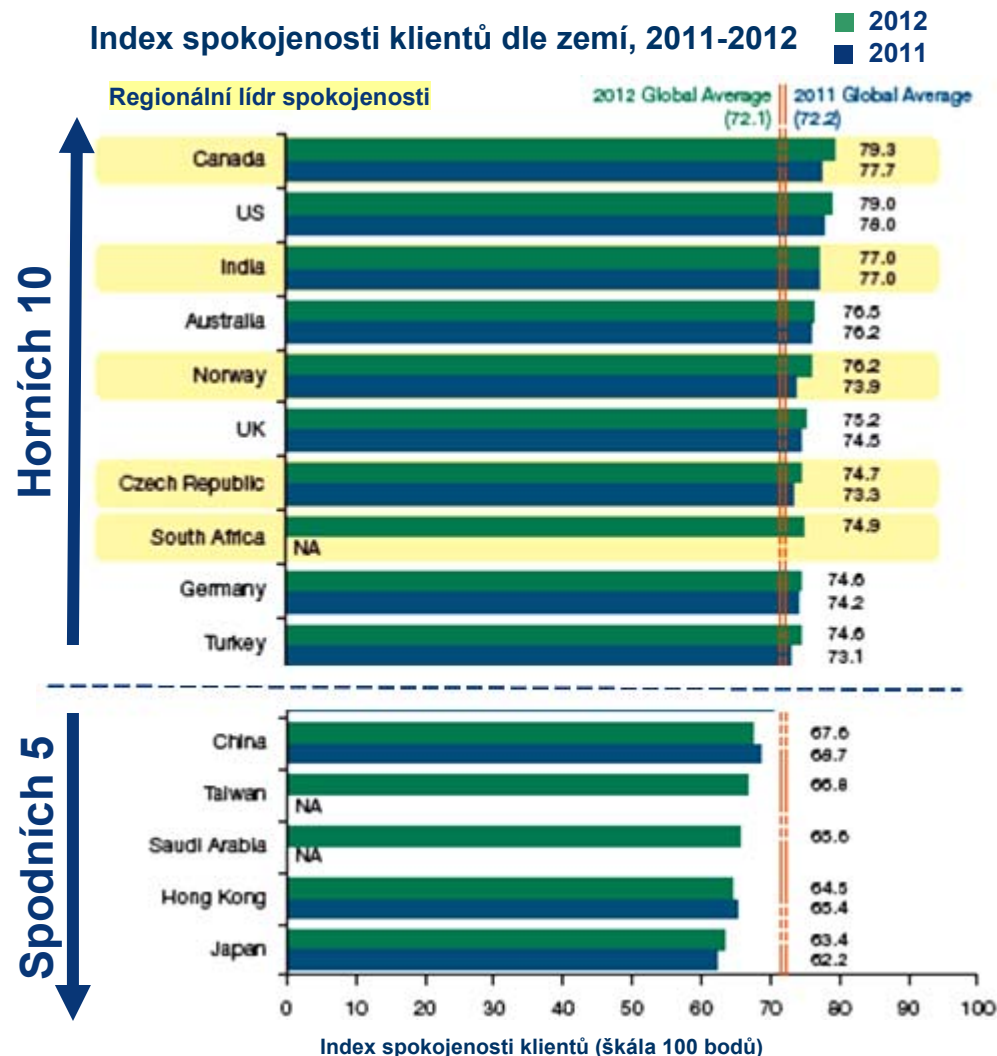
-
- **Aplikace „Mobilní banka“ pro zařízení využívající iOS je plně funkční**
 - Aplikace pro iPhone patří k jedné z nejstahovanějších aplikací pro mobilní bankovníctví na Apple Store
 - Velmi populární je zejména funkce nazvaná „skenování složenky“ (tuto funkci nenabízí žádná jiná banka v ČR)
 - Aplikace pro chytré telefony s operačním systémem Android bude k dispozici od listopadu 2012
 - **Česká spořitelna / Erste Group byla vedoucím manažerem úspěšné emise eurobondů pro Polsko v hodnotě 1,5 mld. EUR se splatností 10 let. Správné načasování emise bylo základem pro velmi atraktivní cenu a silnou investorskou bázi**
 - **Česká spořitelna byla vedoucím manažerem úspěšné emise eurobondů České exportní banky, a.s. ve výši 3,9 mld. Kč se splatností v roce 2018. ČS potvrdila svoji roli silného a stálého partnera pro financování emitenta na domácím trhu**
 - **Česká spořitelna zahájila program dotovaného financování inovativních projektů, za první 3 měsíce od spuštění programu TOP INOVACE schválila úvěry v celkové výši přes 440 mil. Kč, další projekty v objemu cca 800 mil. Kč jsou v procesu posuzování**
 - Program TOP INOVACE je součástí konceptu inovačního centra České spořitelny, prostřednictvím kterého chce ČS poskytovat specifické služby klientům s inovativním potenciálem v jakékoliv fázi jejich životního cyklu

Hlavní obchodní fakta 1. pololetí 2012

Spokojenost klientů

- Dle průzkumu World Retail Banking Report společností Cap Gemini a EFMA z roku 2012 jsou čeští klienti 7. nejspokojenější se svými bankovními službami z celkem 35 zemí
- Žebříček vede Kanada a 35. pozice náleží Japonsku
- Češi jsou také nejspokojenější s bankovními službami v rámci regionu střední Evropy
- Nejvýznamnější faktory určující spokojenost klientů*:
 - Variabilita produktů
 - Transparentnost poplatků
 - Atraktivní vzhled internetového bankovníctví

* Podle studie České spořitelny



Finanční výsledky – Návratnost kapitálu na stabilní úrovni 20 %

– Návratnost kapitálu se drží na téměř 20 %

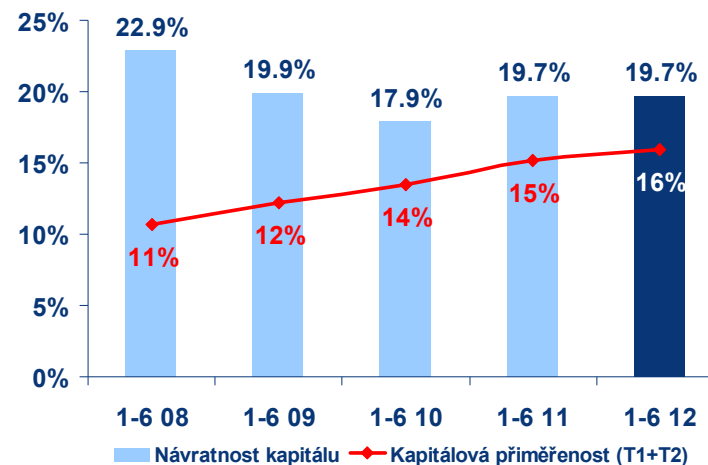
- 14% meziroční růst čistého zisku je doprovázen podobným růstem kapitálu

– Poměr nákladů k výnosům mírně vzrostl

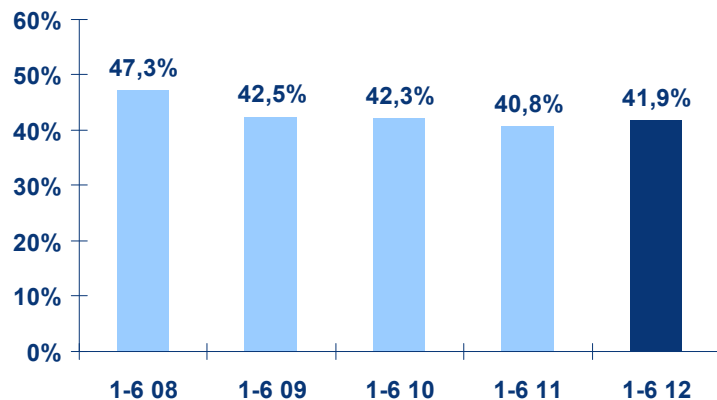
- Růst odráží nižší provozní výnosy a vyšší provozní náklady

– Poměr úvěrů k vkladům je na nízké úrovni 69,7 %

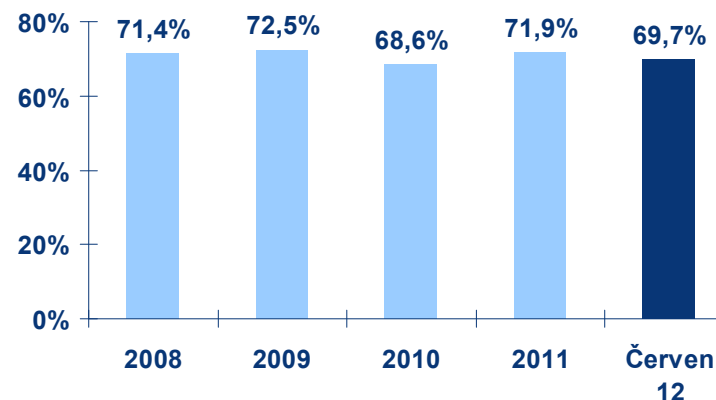
Návratnost kapitálu + Kapitálová přiměřenost



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 meziročně vzrostl o 14 %

v mil. Kč	1-6 12	1-6 11	Změna
Čistý úrokový výnos	15 583	15 474	0,7%
Rezervy a opravné položky k úvěrům a pohledávkám	-2 248	-3 642	-38,3%
Čisté příjmy z poplatků a provizí	5 948	6 065	-1,9%
Čistý zisk/(ztráta) z obchodních operací	986	1 313	-24,9%
Všeobecné provozní náklady	-9 424	-9 327	1,0%
Ostatní provozní výsledky	-1 058	-1 156	-8,5%
Čistý zisk/(ztráta) z finančních aktiv v reálné hodnotě (FV)	192	4	>200%
Čistý zisk/(ztráta) z finančních aktiv na prodej (AFS)	342	204	67,7%
Čistý zisk/(ztráta) z finančních aktiv držených do splatnosti (HTM)	42	-4	n/a
Zisk/(ztráta) před zdaněním	10 363	8 930	16,0%
Daň z příjmu	-2 173	-1 719	26,4%
Zisk za účetní období po zdanění a před kontrolními podíly	8 190	7 211	13,6%
Čistý zisk za účetní období			
náležící akcionářům mateřské společnosti	8 221	7 212	14,0%
náležící nekontrolním podílům	-31	-1	n/a
Provozní výnosy	22 517	22 852	-1,5%
Provozní náklady	-9 424	-9 327	1,0%
Provozní zisk	13 093	13 525	-3,2%

Poznámka: Data za 1. pololetí 2011 byla v zájmu srovnatelnosti upravena podle nově používané metodiky, naběhlé nepřipsané úroky jsou nyní součástí příslušného aktiva nebo pasiva, úroky z cenných papírů v obchodní knize a derivátů v bankovní knize jsou zahrnuty v čistém úrokovém výnosu.

Finanční výkazy – rozvaha (aktiva)

Celková aktiva od konce roku 2011 vzrostla o 3 %



v mil. Kč	Jun 12	Dec 11	Změna
Pokladní hotovost, vklady u ČNB	26 584	31 936	-16,8%
Pohledávky za bankami	77 866	77 433	0,6%
Pohledávky za klienty	483 312	483 541	0,0%
Rezervy a opravné položky k úvěrům a pohledávkám	-18 979	-17 976	5,6%
Deriváty s kladnou reálnou hodnotou	16 727	20 500	-18,4%
Aktiva určená k obchodování	31 895	32 117	-0,7%
Finanční aktiva v reálné hodnotě (FV)	9 433	11 728	-19,6%
Finanční aktiva na prodej (AFS)	61 646	36 076	70,9%
Finanční aktiva držaná do splatnosti (HTM)	184 643	175 037	5,5%
Kapitálové investice do přidružených společností oceňované ekvivalencí	73	75	-2,0%
Nehmotný majetek	2 786	2 944	-5,4%
Hmotný majetek	14 952	15 410	-3,0%
Pohledávka ze splatné daně z příjmů	242	169	43,0%
Odložená daňová pohledávka	589	830	-29,0%
Ostatní aktiva	23 219	22 779	1,9%
Aktiva celkem	914 989	892 598	2,5%

Poznámka: Data za 1. pololetí 2011 byla v zájmu srovnatelnosti upravena podle nově používané metodiky, naběhlé nepřipsané úroky jsou nyní součástí příslušného aktiva nebo pasiva, úroky z cenných papírů v obchodní knize a derivátů v bankovní knize jsou zahrnuty v čistém úrokovém výnosu.

Finanční výkazy – rozvaha (pasiva)

Vklady klientů vzrostly o 3 %



v mil. Kč	Jun 12	Dec 11	Změna
Závazky k bankám	52 371	52 862	-0,9%
Závazky ke klientům	693 163	672 280	3,1%
Emitované dluhopisy	43 801	45 602	-3,9%
Deriváty se zápornou reálnou hodnotou	17 767	21 984	-19,2%
Pasiva určená k obchodování	3	5	-39,2%
Ostatní rezervy	2 515	2 520	-0,2%
Závazek ze splatné daně z příjmů	354	18	>1000%
Odložený daňový závazek	223	202	10,3%
Ostatní pasiva	18 297	14 770	23,9%
Podřízený dluh	2 408	2 520	-4,4%
Celkový kapitál	84 088	79 836	5,3%
náležející nekontrolním podílům	-35	26	n/a
náležející akcionářům mateřské společnosti	84 123	79 810	5,4%
Pasiva celkem	914 989	892 598	2,5%

Poznámka: Data za 1. pololetí 2011 byla v zájmu srovnatelnosti upravena podle nově používané metodiky, naběhlé nepřipsané úroky jsou nyní součástí příslušného aktiva nebo pasiva, úroky z cenných papírů v obchodní knize a derivátů v bankovní knize jsou zahrnuty v čistém úrokovém výnosu.

Analýza výkonnosti – Provozní výsledek mírně poklesl

– Provozní výsledek mírně poklesl vlivem 1% poklesu provozních výnosů a 1% růstu nákladů (pod úrovní inflace)

- Pokles provozních výnosů je způsoben nižším ziskem z obchodních operací a nižším čistým příjmem z poplatků, klíčové příjmy (čistý úrokový výnos a čistý příjem z poplatků a provizí) zůstaly nezměněny

– Čistý zisk z obchodních operací se meziročně snížil o 25 % na 1,0 mld. Kč díky nižším výnosům z derivátových obchodů a operací s cizími měnami

- Výnosy z derivátových obchodů se meziročně snížily o 81 % vzhledem k zahrnutí úvěrového rizika do reálné hodnoty derivátů v 6/1012
- Zisk z operací s cizími měnami se meziročně snížil o 45 % na 0,4 mld. Kč vlivem oslabující koruny a přecenění cizoměnových pozic
- Zisk z obchodů s cennými papíry meziročně vzrostl o 94 % na 0,5 mld. Kč vlivem vyšších příjmů z dluhopisů a pokladničních poukázek

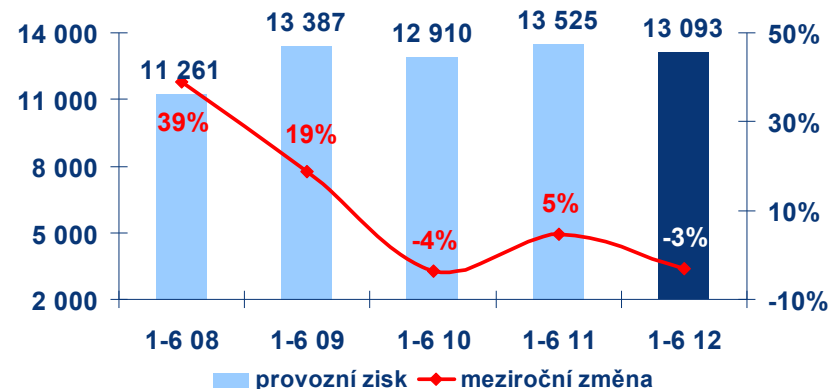
– Ostatní provozní výsledky se zlepšily

- Vlivem vyššího rozdělení zisku Penzijního fondu klientům v roce 2011

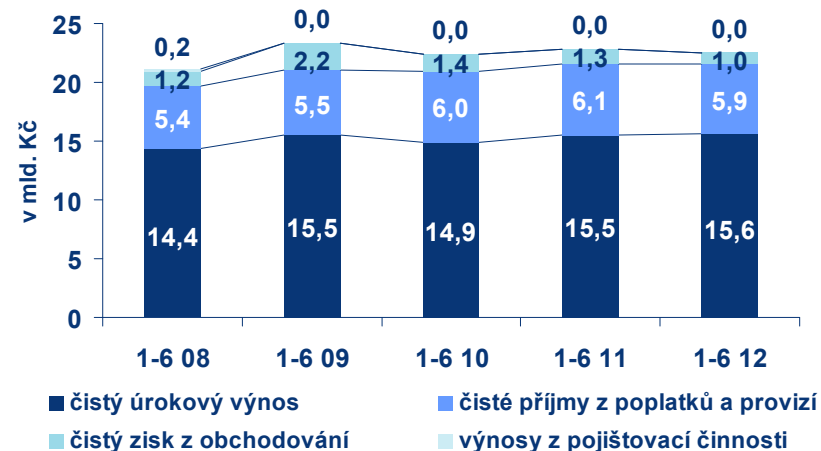
– Výsledky z finančních aktiv se zlepšily z důvodu lepší situace na finančních trzích

- Vyšší příjem z prodeje a přecenění cenných papírů

Vývoj provozního výsledku (v mil. Kč)



Struktura provozních výnosů za 5 let

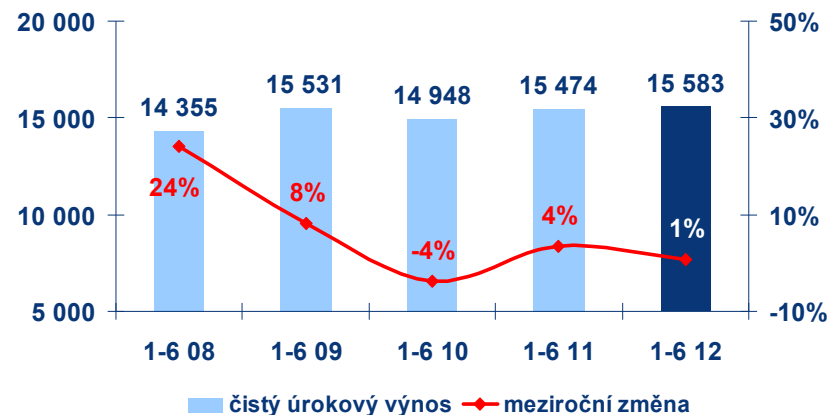


Analýza výkonnosti –

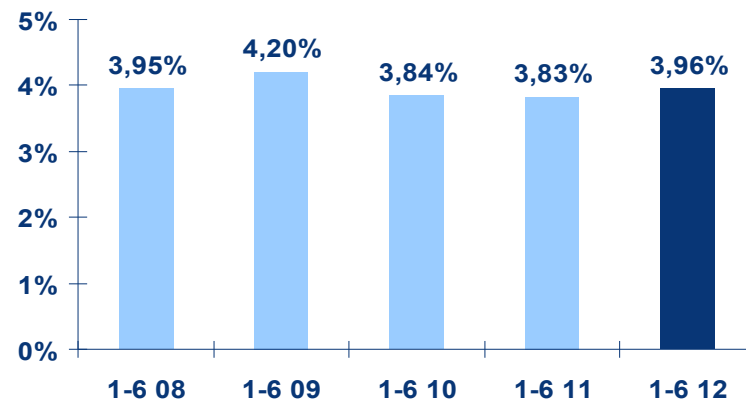
Čistý úrokový výnos vzrostl navzdory nízkým úrokovým sazbám

- Růst čistého úrokového výnosu způsoben vyššími příjmy z cenných papírů s pevným výnosem
- Čistý úrokový výnos z cenných papírů meziročně vzrostl o 24 % vlivem rostoucího objemu dluhopisů a nižších nákladů na emitované cenné papíry
 - Ovlivněno rostoucím objemem dluhopisů v portfoliu finančních aktiv držených do splatnosti (meziročně +9 %) a v portfoliu aktiv k prodeji (portfolio meziročně +169 %)
 - Úrokové náklady na emitované cenné papíry a podřízený dluh meziročně poklesly o 24 %
 - Podíl na celkovém čistém úrokovém výnosu vzrostl na 22 %
- Čistý úrokový výnos z klientských obchodů poklesl o 1 %
- Čistý úrokový výnos z operací s bankami se meziročně snížil o 62 %
 - Pohledávky za bankami meziročně poklesly o 46 %
- Čistá úroková marže (na úročená aktiva) se zvýšila na téměř 4 % navzdory historicky nízkým tržním úrokovým sazbám

Vývoj čistého úrokového výnosu (v mil. Kč)



Čistá úroková marže



Analýza výkonnosti – Čisté příjmy z poplatků meziročně poklesly

– Pokles čistých příjmů z poplatků a provizí byl způsoben nižšími výnosy z obchodování s cennými papíry

- Ve 2. čtvrtletí zaznamenal čistý příjem z poplatků a provizí nárůst o 4 % oproti 1. čtvrtletí

– Čistý příjem z platebních transakcí a za vedení účtů zůstal meziročně nezměněn

- Roste používání levnějších služeb přímého bankovníctví
- Čistý příjem z poplatků z platebních karet vzrostl o 3 %
- Největší přispěvatel do celkového čistého příjmu z poplatků a provizí

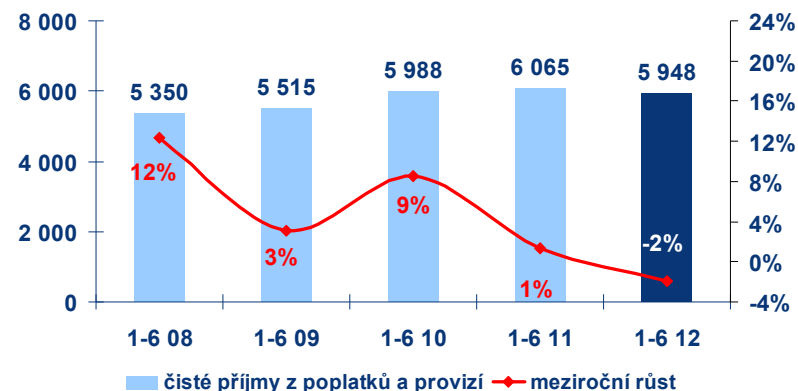
– Čistý příjem z poplatků z úvěrových obchodů narostl o 3 %

- Tvoří 28 % celkového příjmu z poplatků a provizí

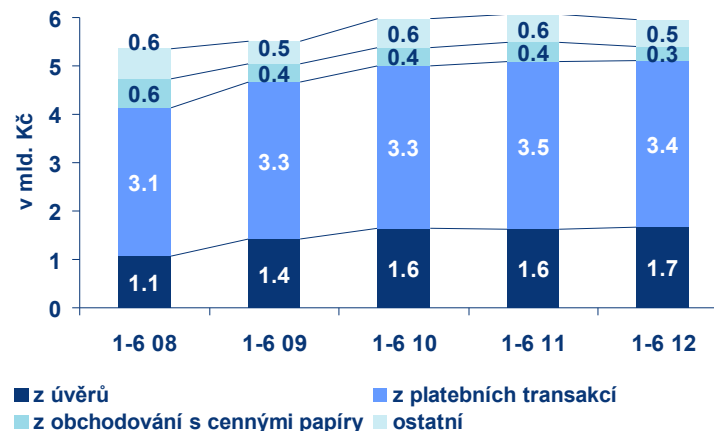
– Čistý příjem z obchodů s cennými papíry poklesl o 120 mil. Kč vlivem nižší aktivity klientů

- Slabá poptávka vedla k nižšímu objemu poplatků z transakcí s podílovými fondy a ze správy aktiv

Vývoj čistých příjmů z poplatků a provizí (v mil. Kč)



Struktura čistých příjmů z poplatků a provizí za 5 let



Analýza výkonnosti – Růst provozních nákladů pod úrovní inflace

– **Personální náklady vzrostly meziročně o 9 %** hlavně díky konsolidaci s IT Solutions (přesun z ostatních administrativních nákladů); bez vlivu s IT Solutions vzrostly o 3 %

– Počet zaměstnanců meziročně vzrostl o 287 na 10 630, bez vlivu s IT Solutions poklesl o 159

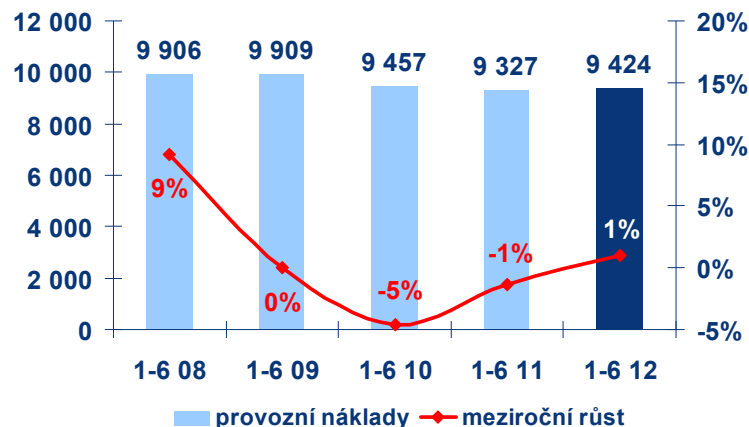
– **Ostatní administrativní náklady se meziročně snížily o 5 % (+1 %)***

– Nižší náklady na marketing a na kancelářské prostory (pokles nákladů na pronájem budov)

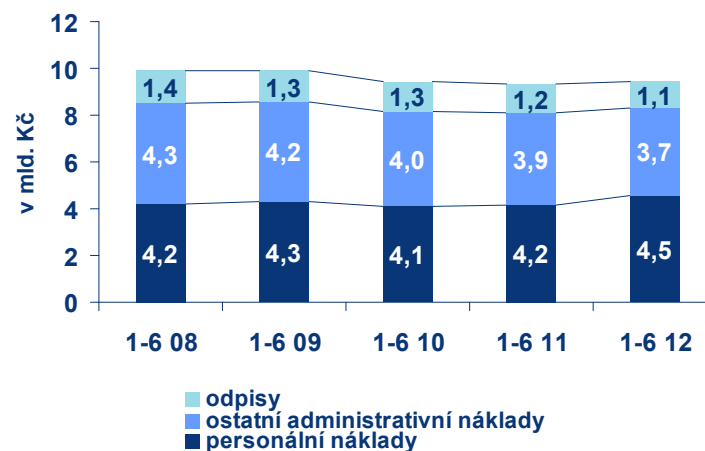
– **Odpisy hmotného i nehmotného majetku poklesly o 7 %**

– Vlivem ukončení odpisování několika softwarových aplikací a nižších odpisů u hardwaru

Vývoj provozních nákladů (v mil. Kč)



Struktura provozních nákladů za 5 let



*Bez vlivu s IT Solutions

Analýza výkonnosti – Stabilní objem prostředků klientů ve správě FSČS

– Objem bankovních vkladů od začátku roku 2011 vzrostl o 2 %, v meziročním srovnání zůstal stabilní

- Vklady fyzických osob meziročně vzrostly o 1 %, vklady právnických osob meziročně vzrostly o 7 %, vklady veřejného sektoru poklesly o 18 % (dopad úsporných opatření vlády)
- Podíl vkladů na viděnou na celkových depozitech se meziročně zvýšil o 4 p.b. na 79 %

– Aktiva v domácích a zahraničních podílových fondech meziročně poklesla o 16 %

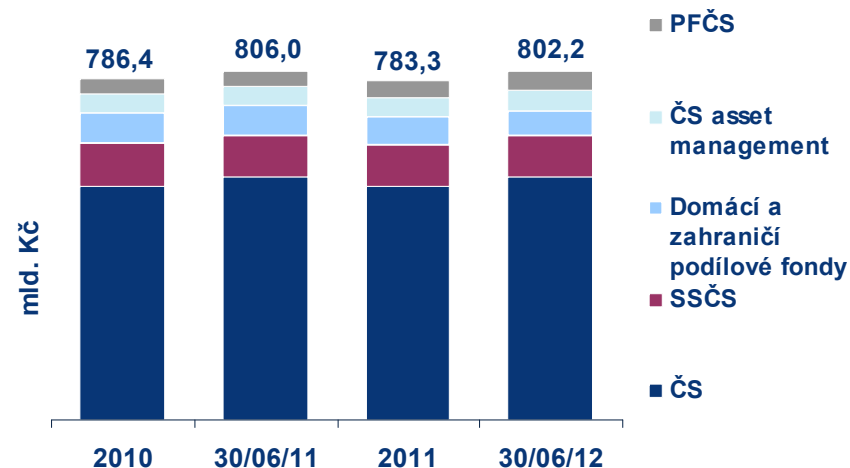
- Ovlivněno jak poklesem cen na finančních trzích, tak odlivem aktiv

– Tempo růstu aktiv v Penzijním fondu ČS dosáhlo meziročně 10 %

– Obhospodařovaná aktiva klientů (bez podílových fondů) vzrostla o 11 %

Poznámka: změna metodiky podílových fondů, zahrnuje aktiva distribuovaná v ČR

Celkové klientские prostředky



IFRS, mld. Kč	2010	30/06/11	2011	30/06/12	Změna (Y/Y)
ČS - bankovní vklady	539,8	560,6	537,7	559,3	-0,2%
ČS - správa aktiv	41,3	42,5	45,3	47,1	10,8%
Dom. a zahraniční podíl. fondy	72,6	71,7	64,2	60,3	-15,9%
Penzijní fond ČS	35,2	36,6	38,2	40,4	10,3%
Stavební spořitelna ČS	97,5	94,6	98,0	95,0	0,5%
Celkem	786,4	806,0	783,3	802,2	-0,5%

Analýza výkonnosti – Kapitálová přiměřenost - FSČS (ČNB)

- Česká spořitelna má dostatek vlastního kapitálu pro budoucí růst a splnění nových regulačních požadavků
- Kapitálová přiměřenost FSČS Tier I meziročně výrazně vzrostla o 137 bazických bodů díky vyššímu kapitálu Tier I
 - Kapitál Tier I se meziročně zvýšil o 15 % díky vyššímu nerozdělenému zisku
- Kapitálová přiměřenost FSČS Tier I + Tier II se meziročně zvýšila o 79 bazických bodů
 - Celkový kapitál Tier I + II se meziročně zlepšil o 11 % díky růstu nerozděleného zisku, což bylo částečně kompenzováno snížením podřízeného dluhu
- Celkové kapitálové požadavky meziročně vzrostly
 - Kapitálový požadavek k úvěrovému riziku se zvýšil o 5 %, kapitálový požadavek k operačnímu riziku narostl meziročně o 2 %
- Rizikově vážená aktiva se meziročně zvýšila o 5 %

Mateřská banka, mil. Kč	30/6/2011	31/12/2011	30/6/2012
Tier I (po odpočtech)	54 908	53 441	65 926
Tier I + Tier II	59 525	55 883	68 302
Kapitálový požadavek k úvěrovému riziku	28 247	28 927	28 925
Kapitálový požadavek k tržním rizikům	604	1 225	945
Kapitálový požadavek k operačnímu riziku	3 999	3 999	4 038
Rizikově vážená aktiva	353 088	361 588	361 563
Kapitálová přiměřenost Tier I	13,4%	12,5%	15,6%
Kapitálová přiměřenost Tier I+II	14,5%	13,1%	16,1%

ČS Finanční skupina, mil. Kč	30/6/2011	31/12/2011	30/6/2012
Tier I (po odpočtech)	62 225	60 750	71 736
Tier I+II	67 032	63 189	74 113
Kapitálový požadavek k úvěrovému riziku	29 767	30 820	31 141
Kapitálový požadavek k tržním rizikům	736	1 349	1 044
Kapitálový požadavek k operačnímu riziku	4 836	4 887	4 942
Rizikově vážená aktiva	372 088	385 250	389 263
Kapitálová přiměřenost Tier I	14,1%	13,1%	15,5%
Kapitálová přiměřenost Tier I+II	15,2%	13,6%	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

Analýza výkonnosti – Růst retailových hypoték a korporátních úvěrů pokračuje

- Objem úvěrového portfolia meziročně vzrostl o 4,1 %**
 - Pokračoval růst hypoték fyzickým osobám
 - Vedoucími segmenty korporátní oblasti jsou velké korporace a malé a střední podniky
- Rizikové náklady zůstaly na úrovni 93 bazických bodů**
- Kvalita úvěrového portfolia se podle podílu rizikových úvěrů na celkových hrubých klientských úvěrech meziročně zlepšila z 6,4 % na 5,4 %**
 - Krytí rizikových úvěrů opravnými položkami dlouhodobě stabilní na dobré úrovni 73 %
 - Celkové krytí (včetně zástav) je na 126 %
- Nulová expozice v italských, španělských, irských, portugalských nebo řeckých vládních dluhopisech**
 - Omezená expozice vůči španělským korporátním dluhopisům (1,8 mld. Kč) a irským korporátním dluhopisům (0,2 mld. Kč)

Analýza výkonnosti – rozvaha FSČS

Vyšší podíl úvěrů ČS na portfoliu skupiny

– Rychlejší růst objemu úvěrů banky

pokračoval i ve 2. čtvrtletí

- Dominance ČS meziročně posílena

o 132 bazických bodů na 88,2 %

- Pokles v případě Stavební spořitelny ČS

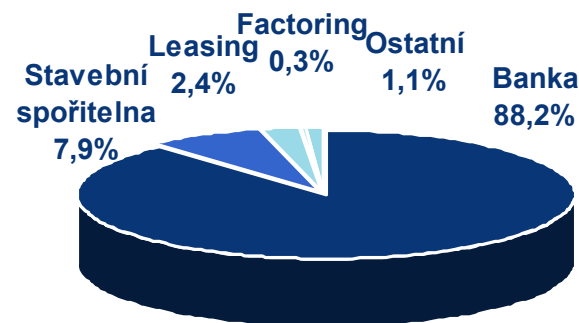
je tažen přetrvávajícím obtížným

ekonomickým prostředím zvýhodňujícím

hypotéky před úvěry ze stavebního

spoření

Konsolidované úvěry klientům
k 30. červnu 2012



	vmil. Kč, IFRS	30.6.2012	31.12.2011	30.6.2011	Meziroční změna
I. Pouze ČS		443 969	441 576	420 481	5,6%
II.1. Stavební spořitelna ČS		39 976	41 671	43 343	-7,8%
II.2. Leasing (sAL, sML)		12 293	12 256	12 296	0,0%
II.3. Factoring ČS		1 557	1 620	1 934	-19,5%
II.4. Ostatní dceřiné společnosti		5 340	5 279	5 711	-6,5%
III. Konsolidační položky		-19 823	-18 862	-19 445	1,9%
Celkové úvěry klientům (konsolidováno)		483 312	483 541	464 319	4,1%

Analýza výkonnosti – rozvaha ČS banky

Růst retailového i korporátního portfolia

– Objem půjček retailovým klientům vzrostl

meziročně o 0,5 %

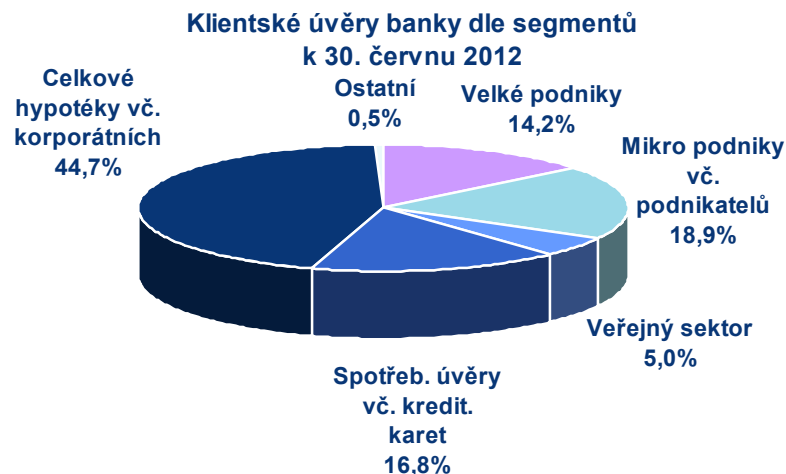
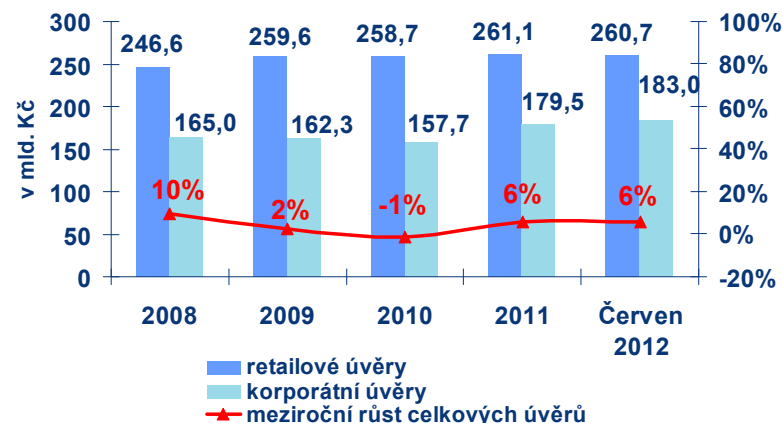
- Narůst objemu hypoték fyzickým osobám
meziročně o 9,4 %
- Pokles spotřebitelských úvěrů* (-7,2 % meziročně)
a úvěrů mikro podnikům (-15,2 % meziročně)

– Korporátní úvěry vzrostly meziročně

o 13,7 %

- Taženo segmenty velké korporace a malé a střední podniky
- Významný nárůst vykázaly municipality

Vývoj úvěrového portfolia



*Spotřebitelské úvěry zahrnují také americké hypotéky a kreditní karty

– **Objem hypoték fyzickým osobám si udržel předchozí tempo a dosáhl hodnoty 133,1 mld. Kč (tj. meziroční růst o 9,4 %)**

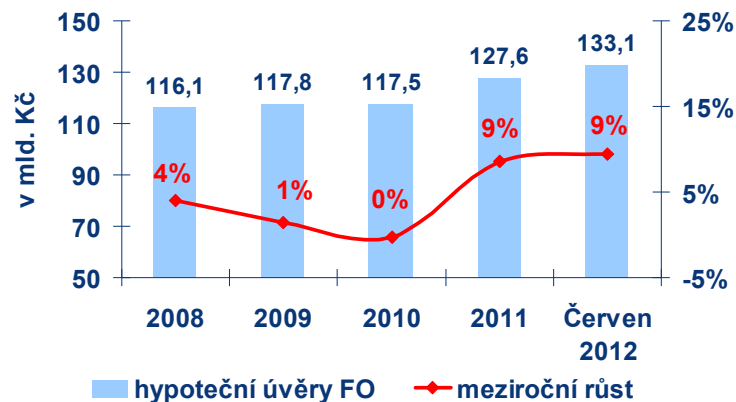
– **Hypotéky poskytnuté v 2012:** průměrná doba splatnosti úvěru je 22,6 let (23,1 let v roce 2011), průměrná výše poskytnutého úvěru na stabilních 1,7 mil. Kč, průměrná výše úvěru k hodnotě nemovitosti dosahuje 68,2 % (68,6 % v roce 2011)

– **Celé portfolio:** průměrná doba splatnosti úvěru je 21,6 let, zbytková doba splatnosti zůstala na 17,1 let; průměrná výše úvěru k hodnotě nemovitosti na komfortních 65,3 %

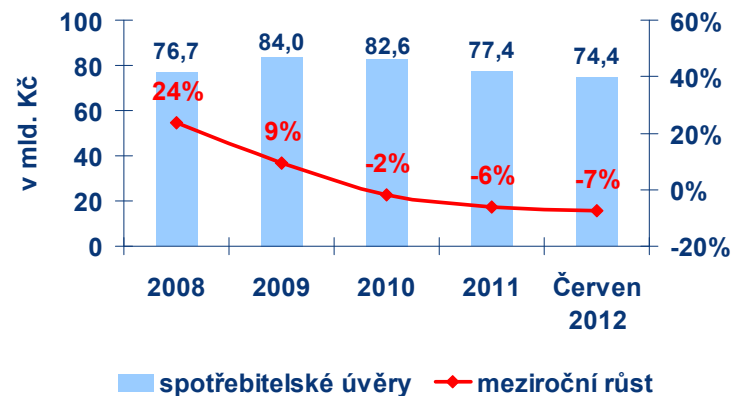
– **Spotřebitelské úvěry* se v meziročním porovnání snížily o 7,2 %, tj. o 5,8 mld. Kč**

– Poptávka po spotřebitelských úvěrech zůstává slabá z důvodu nižší spotřeby domácností

Vývoj hypotečních úvěrů FO



Vývoj spotřebitelských úvěrů*



*Spotřebitelské úvěry zahrnují také americké hypotéky a kreditní karty

Analýza výkonnosti – Zlepšování rizikových nákladů pokračuje

– Podíl rizikových úvěrů (NPL) na celkových hrubých klientských úvěrech meziročně poklesl o 100 bazických bodů na 5,4 %

- Podíl rizikových úvěrů zůstal na úrovni konce roku 2011
- Krytí rizikových úvěrů opravnými položkami na vysoké úrovni 73 %
- Celkové krytí úvěrů (opravné položky a zajištění) dosahuje 126 %

– Anualizované rizikové náklady skupiny ČS na 93 bazických bodech

- Stejná úroveň jako v 1. čtvrtletí 2012

– Podle metodiky ČNB se pohledávky se selháním meziročně snížily ze 7,2 % celkového portfolia na 6,0 %

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

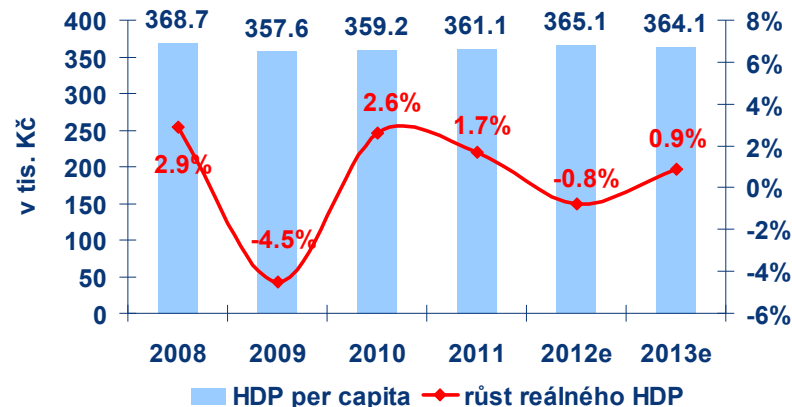
– **Přílohy**

Makroekonomický vývoj

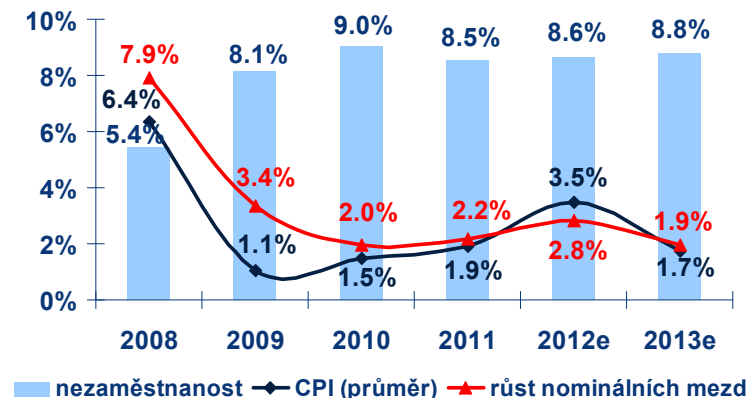
Česká ekonomika v roce 2011 zpomalila díky fiskální konsolidaci a globálnímu vývoji (dluhová krize eurozóny)

- HDP ČR v 1. čtvrtletí meziročně pokleslo o 0,8 %, odhad pro celý rok je -0,8 % a +0,9 % pro rok 2013
- Struktura HDP ukazuje na slabou domácí poptávku oproti stále silné zahraniční poptávce. Čistý export je jediný pozitivní přispěvatel k růstu, odrážející konkurenceschopnost ekonomiky
- Domácí fiskální restrikce kombinovaná s nejistým vývojem dluhové krize drží spotřebitelské výdaje na uzdě. Důvěra spotřebitelů je na nejnižší úrovni od roku 1999 a vlivem dalších konsolidačních plánů se neočekává v dohledné době žádná její změna

Klíčové ekonomické ukazatele



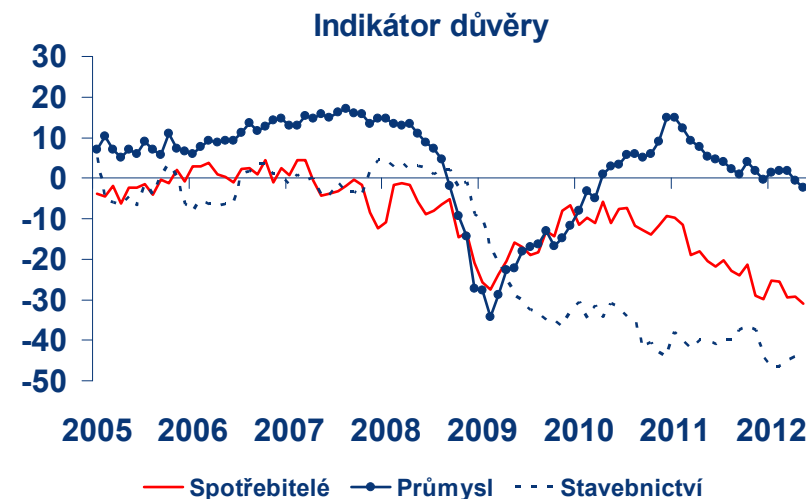
Vývoj nezaměstnanosti, inflace a mezd



Makroekonomický vývoj

Konkurenceschopnost průmyslu zůstává oporou růstu během vládního konsolidačního běhu

- Čistý export zůstane základním tahounem v příštích dvou letech navzdory pomalému růstu (<5 %) v 2013 i 2014. Konkurenceschopnost průmyslu nezasažená předešlým procesem dohánění západních zemí nabízí další prostor k růstu
- S pokračující fiskální konsolidací zůstane domácí poptávka slabá a reálné mzdy/disponibilní příjmy budou stagnovat. Balíček vládních úsporných opatření pro rok 2013 přibrzdí růst reálného HDP o cca 0,5 %
- Fixní investice budou pod tlakem dluhové krize – ačkoliv přímý efekt (zpomalení ekonomické aktivity) je stále zvládnutelný, nepřímý efekt (nejistota) je zřetelnější



– ČNB snížila sazby na historické minimum 0,5 %, ekonomika zůstává bez inflačních tlaků

- Ačkoliv se inflace pohybuje okolo 3 %, neexistují poptávkou tažené inflační tlaky
- Polovina růstu cenové hladiny v 1. pololetí 2012 byla způsobena nárůstem regulovaných cen, třetina zvýšením nepřímých daní a zbytek pohybem cen paliv a potravin
- Poptávková část inflace (zhruba 55 % spotřebního koše) je negativní od léta roku 2009
- Ve výhledu spotřeby domácností lze v příštích letech jen obtížně vidět nějaké poptávkové tlaky
- Přestože je česká koruna částečně pro-inflační faktor, její oslabování vlivem dluhové krize eurozóny nebylo nárazové a je vítaným uvolněním v rámci monetárních podmínek
- Česká spořitelna očekává ještě jedno snížení sazeb na 0,25 % v roce 2012

Obsah prezentace

– Výkonnost České spořitelny

- Finanční výkazy
- Analýza výkonnosti

– Ekonomika

- Makroekonomický vývoj

– Bankovní trh

- Vývoj bankovního trhu
- Tržní podíly

– Přílohy

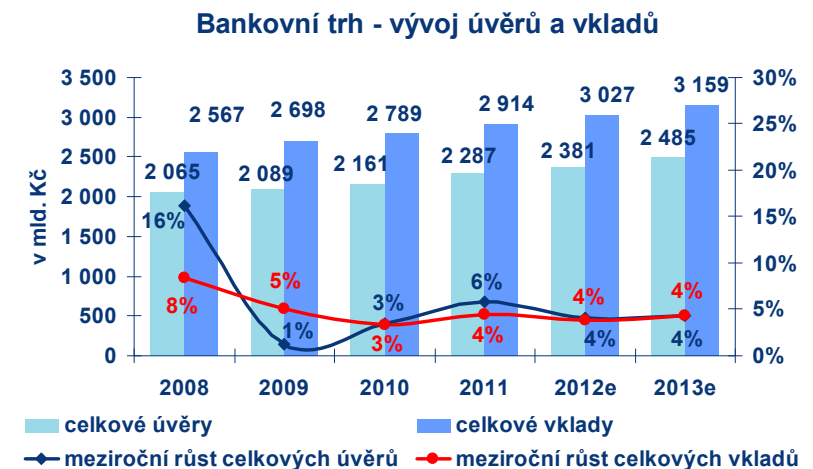
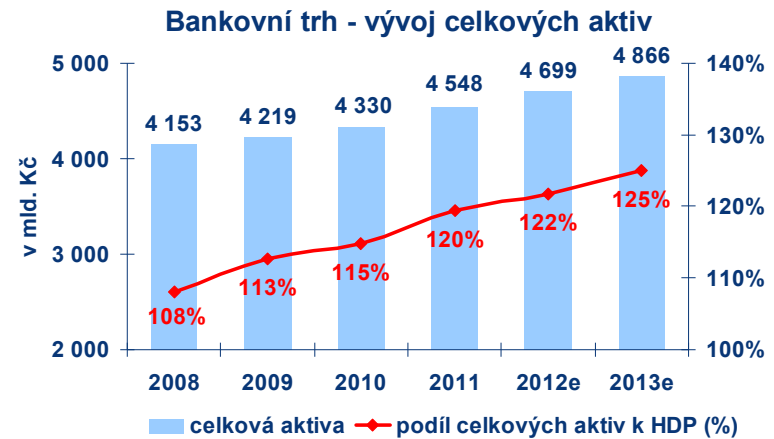
Vývoj bankovního trhu – Zdravý bankovní sektor

– Český bankovní sektor udržuje svou stabilní pozici

- Silná kapitálová a likvidní pozice
 - Kapitálová přiměřenost nad 15 % (03/2012)
- Nezávislost na zahraničních zdrojích
- Podíl rizikových úvěrů se drží na 6 % (5/2012)
- Nízký podíl úvěrů poskytnutých v cizích měnách
 - Domácnosti méně než 0,1 % celkových úvěrů
 - Korporátní sektor 19 %, což je přijatelné vzhledem k exportní orientaci ekonomiky
- Poměr úvěrů k vkladům je na nízké úrovni 76 %
- Stabilní ROE kolem 20-25 %

– Podle výsledků zátěžových testů ČNB, které byly zveřejněny v červnu 2012, zůstává český bankovní sektor odolný vůči široké škále rizik

- V nepříznivém scénáři poklesne kapitálová přiměřenost celého bankovního sektoru na 10 %
- Až 12 bank se může se svojí kapitálovou přiměřeností dostat pod regulační minimum 8%, ale k rekapitalizaci stačí zhruba 15 mld. Kč (0,4 % HDP)
- I při zpřísnění nepříznivého scénáře přidáním 50 % odpisu na expozice vůči mateřským bankám, zůstane kapitálová přiměřenost nad 8 % (čistá expozice 5 největších českých bank u svých mateřských bank kolísá okolo 75 mld. Kč, což je 35 % regulačního kapitálu)



Zdroj: ČNB, vlastní odhady

Tržní podíly – ČS si udržuje na trhu prvenství (březen 2012)

– Přehled aktuálních tržních podílů

– První pozice:

- podle počtu klientů (5,2 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 38 %)
- podle celkových vkladů (podíl 23 %)
 - 28 % retailové vklady, 10 % korporátní vklady
- v platebních kartách (podíl 31 %)*
 - 14 % v kreditních kartách*

– Druhá pozice:

- podle celkových aktiv (podíl 20 %)
- na trhu podílových fondů (podíl 28 %)

– Složení trhu zůstává stabilní

- Koncentrovaný bankovní trh
- Celkem 44 bank, z toho 36 vlastněných zahraničními subjekty
- 3 dominantní hráči, včetně ČS
- Noví hráči na trhu od roku 2011

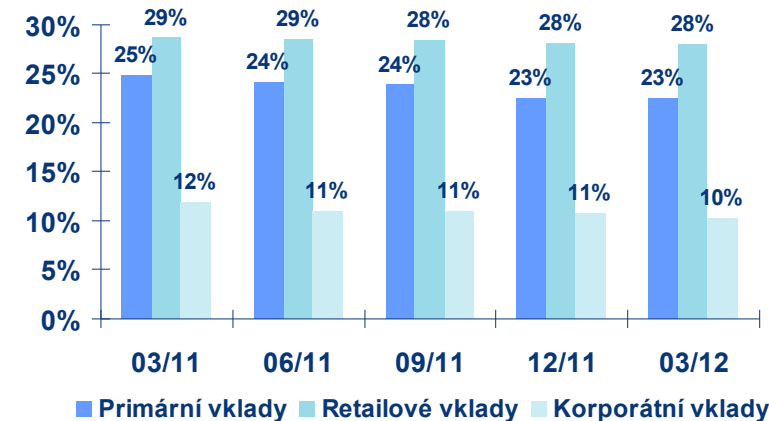
Zdroje: statistika ČNB, MMR, AKAT, Asociace bankovních karet

*) údaje ke konci roku 2011

Vývoj podílů na trhu - aktiva



Vývoj podílů na trhu - pasiva



Obsah prezentace

– Výkonnost České spořitelny

- Finanční výkazy
- Analýza výkonnosti

– Ekonomika

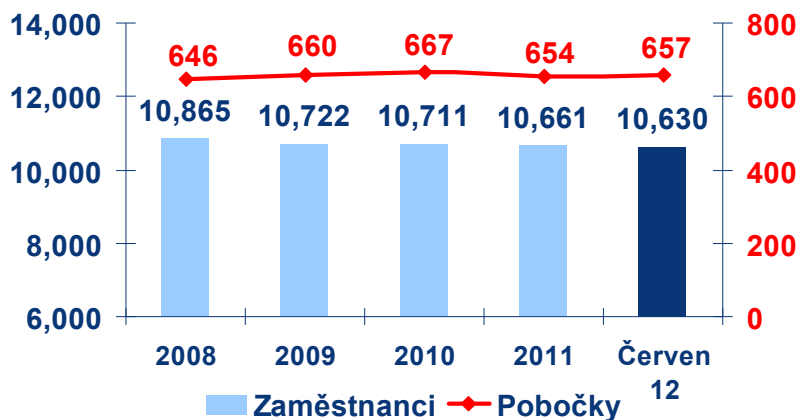
- Makroekonomický vývoj

– Bankovní trh

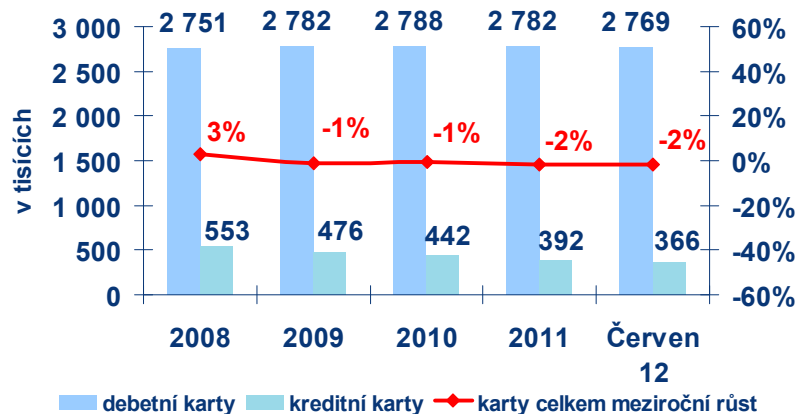
- Vývoj bankovního trhu
- Tržní podíly

– Přílohy

Počet zaměstnanců a počet poboček

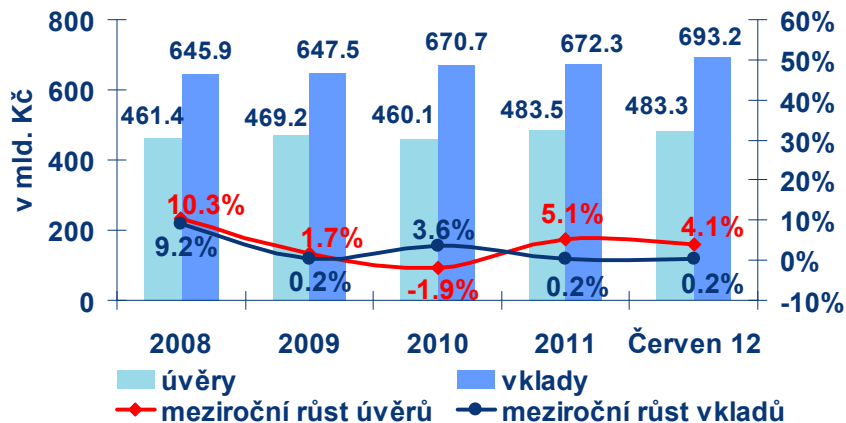


Vývoj počtu debetních a kreditních karet*



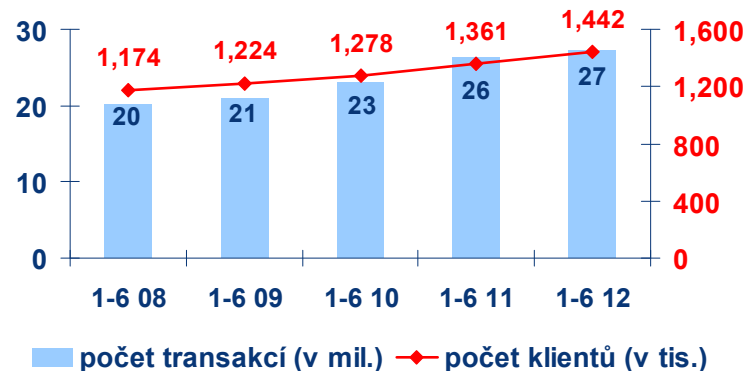
*Vývoj kreditních karet ovlivněn pokračujícím vyřazováním neaktivních karet

Vývoj úvěrů a vkladů



Vývoj Internetového bankovníctví

(Servis 24 + Business 24)



Struktura úvěrového portfolia Finanční skupiny ČS – Úvěry nefinančním institucím



v mil. Kč, nekonsolidováno, IFRS

	30.6.2012		31.12.2011		30.6.2011		Změna od 31.12.2011		Meziroční změna	
	Objem	Podíl	Objem	Podíl	Objem	Podíl	Objem	v %	Objem	v %
I. KORPORÁTNÍ A RETAILOVÉ PORTFOLIO	443 680	91,8%	440 637	91,1%	420 284	90,5%	3 043	0,7%	23 396	5,6%
1. KORPORÁTNÍ PORTFOLIO	182 965	37,9%	179 493	37,1%	160 950	34,7%	3 472	1,9%	22 015	13,7%
GCIB - korporátní a investiční bankovníctví EG	66 962	13,9%	68 270	14,1%	52 589	11,3%	-1 308	-1,9%	14 373	27,3%
Velké podniky	33 027	6,8%	34 063	7,0%	22 689	4,9%	-1 037	-3,0%	10 338	45,6%
Korporátní hypotéky a financování nemovitostí	33 935	7,0%	34 207	7,1%	29 900	6,4%	-271	-0,8%	4 036	13,5%
Korporátní portfolio ČS	116 002	24,0%	111 223	23,0%	108 361	23,3%	4 780	4,3%	7 641	7,1%
Velké podniky	30 128	6,2%	28 643	5,9%	29 548	6,4%	1 485	5,2%	580	2,0%
Malé a střední podniky	65 177	13,5%	62 667	13,0%	60 734	13,1%	2 509	4,0%	4 442	7,3%
Korporátní hypotéky a financování nemovitostí	6 280	1,3%	6 073	1,3%	5 171	1,1%	207	3,4%	1 109	21,4%
Veřejný sektor	14 418	3,0%	13 840	2,9%	12 908	2,8%	578	4,2%	1 510	11,7%
2. RETAILOVÉ PORTFOLIO	260 715	53,9%	261 144	54,0%	259 334	55,9%	-429	-0,2%	1 382	0,5%
Kreditní karty	5 059	1,0%	5 395	1,1%	5 319	1,1%	-335	-6,2%	-260	-4,9%
Spotřebitelské úvěry	69 357	14,4%	71 985	14,9%	74 872	16,1%	-2 628	-3,7%	-5 514	-7,4%
Sociální úvěry	1 792	0,4%	1 946	0,4%	2 075	0,4%	-154	-7,9%	-283	-13,7%
Hypoteční úvěry FO	133 091	27,5%	127 569	26,4%	121 616	26,2%	5 522	4,3%	11 475	9,4%
Malé podniky	18 554	3,8%	20 086	4,2%	21 872	4,7%	-1 533	-7,6%	-3 318	-15,2%
Komerční hypotéky	25 267	5,2%	26 297	5,4%	25 613	5,5%	-1 030	-3,9%	-347	-1,4%
Veřejný sektor	7 595	1,6%	7 866	1,6%	7 966	1,7%	-271	-3,4%	-371	-4,7%
II. FINANČNÍ TRHY	289	0,1%	939	0,2%	197	0,0%	-650	-69,2%	92	46,9%
Banka: úvěry klientům	443 969	91,9%	441 576	91,3%	420 481	90,6%	2 393	0,5%	23 488	5,6%
III: Dceřiné společnosti	59 167	12,2%	60 827	12,6%	63 284	13,6%	-1 660	-2,7%	-4 117	-6,5%
IV. Konsolidační položky	-19 823	-4,1%	-18 862	-3,9%	-19 445	-4,2%	-961	5,1%	-378	1,9%
GROUP úvěry klientům	483 312	100,0%	483 541	100,0%	464 319	100,0%	-228	0,0%	18 993	4,1%

Čistý zisk vybraných dceřiných společností

- Čistý zisk **Stavební spořitelny ČS** byl ovlivněn nižšími provozními výnosy
- Zvýšení čistého zisku společnosti **sAutoleasing** odráží pozitivní obchodní vývoj a zlepšený rizikový profil u nově uzavřených smluv
- **Penzijní fond ČS** vykázal pokles čistého zisku zvláště z důvodu nižších výnosů z finančních aktiv, což bylo částečně kompenzováno vyššími příjmy z obchodních operací
- Čistý zisk **Factoringu ČS** mírně poklesl z důvodu zvýšení nákladů na pojištění spojených s pokračujícím pozitivním obchodním vývojem a mimořádnými výnosy v roce 2011



IFRS, mil. Kč	1-6 12	1-6 11	Změna v %
Stavební spořitelna ČS	419	587	-29%
sAutoleasing	35	22	57%
Penzijní fond ČS*	340	371	-9%
Factoring ČS	30	34	-11%

* Podle zákona o penzijním připojištění se předpokládá, že 85 % čistého zisku je distribuováno mezi klienty

Hospodářské výsledky po čtvrtletích

v mil. Kč	Q1 2011	Q2 2011	Q3 2011	Q4 2011	Q1 2012	Q2 2012
Čistý úrokový výnos	7 457	8 018	7 870	7 891	7 835	7 748
Rezervy a opravné položky k úvěrům	-1 950	-1 692	-1 270	-588	-1 118	-1 130
Čisté příjmy z poplatků a provizí	3 019	3 046	3 096	3 220	2 910	3 038
Čistý zisk z obchodování	893	420	-643	-223	781	204
Všeobecné administrativní náklady	-4 725	-4 603	-4 561	-4 536	-4 698	-4 726
Ostatní provozní výsledky	-333	-824	-958	-571	-423	-634
Čisté zisky z finančních aktiv	362	-159	-599	11	306	270
Zisk před zdaněním	4 724	4 206	2 935	5 205	5 593	4 770
Daň z příjmu	-915	-804	-628	-1 217	-1 172	-1 001
Zisk za účetní období po zdanění a před kontrolními podíly	3 809	3 402	2 307	3 988	4 421	3 769
Čistý zisk za účetní období						
náležející akcionářům mateřské společnosti	3 803	3 409	2 343	4 083	4 456	3 765
náležející nekontrolním podílům	5	-7	-36	-95	-35	4
Provozní výnosy	11 369	11 484	10 323	10 889	11 526	10 991
Provozní náklady	-4 725	-4 603	-4 561	-4 536	-4 698	-4 726
Provozní zisk	6 644	6 881	5 762	6 353	6 828	6 265

Poznámka: Všechna data uvedena podle modelu pořizovacích cen pro ocenění investic do nemovitostí vlastněných prostřednictvím nemovitostních fondů

Výsledky České spořitelny podle segmentového vykazování Erste



v mil. EUR	1-6 12	1-6 11	Změna
Čistý úrokový výnos	570,6	590,0	-3,3%
Rezervy a opravné položky k úvěrům a pohledávkám	-85,3	-139,3	-38,8%
Čisté příjmy z poplatků a provizí	229,8	248,4	-7,5%
Čistý zisk/ztráta z obchodních operací	-8,4	14,8	na
Všeobecné provozní náklady	-358,9	-366,0	-1,9%
Ostatní	-20,8	-46,9	-55,7%
Zisk/ztráta před zdaněním	327,0	301,0	8,6%
Daň z příjmu	-68,6	-57,8	18,7%
Čistý zisk za účetní období	258,4	243,2	6,3%
náležící nekontrolním podílům	5,7	4,0	42,5%
náležící akcionářům mateřské společnosti	252,7	239,2	5,6%
Provozní výnosy	792,0	853,2	-7,2%
Provozní náklady	-358,9	-366,0	-1,9%
Provozní zisk	433,1	487,2	-11,1%

Kurz za 1. pololetí 2012: 25,17 CZK/EUR (průměr za období)

Výsledky České spořitelny podle segmentového vykazování Erste – čtvrtletní vývoj



v mil. EUR	Q2 11	Q3 11	Q4 11	Q1 12	Q2 12
Čistý úrokový výnos	305,6	310,3	283,0	282,6	288,0
Rezervy a opravné položky k úvěrům a pohledávkám	-68,4	-49,3	-21,9	-44,5	-40,8
Čisté příjmy z poplatků a provizí	123,7	124,0	124,1	112,2	117,6
Čistý zisk/ztráta z obchodních operací	-0,7	-34,0	-26,3	16,7	-25,1
Všeobecné provozní náklady	-180,9	-177,7	-170,2	-179,5	-179,4
Ostatní	-39,2	-67,4	-7,7	-1,0	-19,8
Zisk/ztráta před zdaněním	140,1	105,9	181,0	186,5	140,5
Daň z příjmu	-26,8	-22,4	-42,2	-39,1	-29,5
Čistý zisk za účetní období	113,3	83,5	138,8	147,4	111,0
náležící nekontrolním podílům	1,5	-0,3	5,5	3,1	2,6
náležící akcionářům mateřské společnosti	111,8	83,8	133,3	144,3	108,4
Provozní výnosy	428,6	400,3	380,8	411,5	380,5
Provozní náklady	-180,9	-177,7	-170,2	-179,5	-179,4
Provozní zisk	247,7	222,6	210,6	232,0	201,1

Kurz za 2. čtvrtletí 2012: 25,25 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

Miloš Novák
ředitel odboru
Tel: 956 712 410
E-mail: mnovak@csas.cz

Eva Čulíková
Vztahy k investorům
Tel: 956 712 011
E-mail: eculikova@csas.cz

František Moucha
Vztahy k investorům
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