

Česká spořitelna – Konsolidované výsledky za rok 2011

(podle IFRS, neauditované)

29. února 2012, Praha

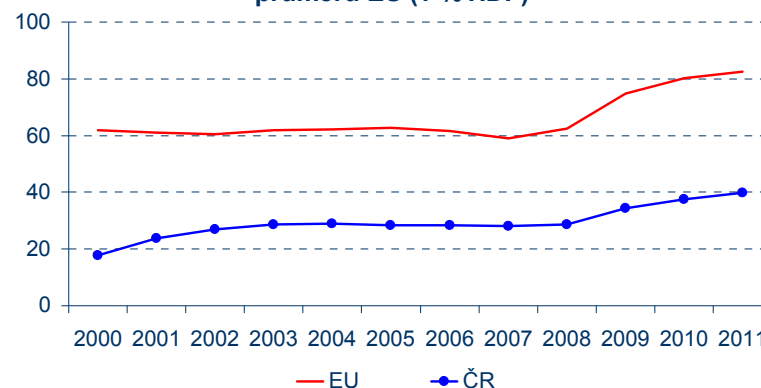


Silný růst zisku

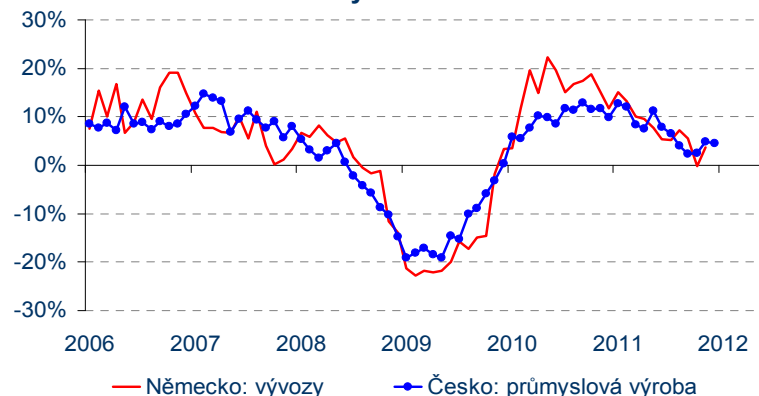
Pavel Kysilka

- Česká ekonomika je strukturálně v příznivé situaci
 - Žádný problém se zadlužeností, žádná vnější či vnitřní nerovnováha, konkurenční exportní sektor, silný bankovní sektor, nízký podíl zadlužení v cizích měnách
- Český průmysl primárně navázán na vedoucí země EMU jako Německo
- Ekonomika zpomalila, ale fundamenty ji uchrání před recesí
- Česká měna se drží pozoruhodně dobře uprostřed střeoevropských výprodejů
- Repo sazba ČNB je na historickém minimu 0,75 %, navýšení se očekává nejdříve v roce 2013
- Dle stresových testů ČNB zůstává český finanční sektor odolný vůči široké škále rizik

Český veřejný dluh dosahuje poloviny průměru EU (v % HDP)



Vazba českého průmyslu na německou exportní výkonnost



- Česká spořitelna v roce 2011 meziročně zvýšila svůj čistý zisk o 13 %, finanční výsledky byly pozitivně ovlivněny výrazně nižší tvorbou opravných položek k úvěrům
- Klíčové výnosy v roce 2011 meziročně vzrostly o 3 %, provozní náklady dále klesly, provozní zisk byl v porovnání s rokem 2010 nižší v důsledku volatilního výsledku z obchodních operací
- Kvalita úvěrového portfolia se zlepšila, podíl rizikových úvěrů (NPL) na celkovém objemu úvěrů poklesl na 5,3 % z 6,0 % ke konci roku 2010. ČS udržuje vysoké krytí rizikových úvěrů opravnými položkami na úrovni 70 %, celkové krytí (včetně zástav) činí 120 %
- Česká spořitelna se zaměřuje především na domácí klientelu a podporu tuzemských podniků. ČS nevlastní žádné italské, španělské, irské, portugalské ani řecké státní dluhopisy
- Kapitálová a likvidní pozice České spořitelny zůstává velmi silná (ukazatel kapitálové přiměřenosti Tier I+Tier II na úrovni 13,1 %, poměr úvěrů ke vkladům dosáhl 71,9 %)

- Česká spořitelna výrazně posílila své tržní postavení v poskytování nových hypoték fyzickým osobám, její podíl na trhu u nových hypoték poskytnutých v roce 2011 vzrostl na úroveň 24,3 % (z 17,1 % v roce 2010)
 - Objem nově poskytnutých hypoték se v porovnání s rokem 2010 meziročně zvýšil o 100 % (celý hypoteční trh vzrostl o 40 %)*
- Objem korporátních úvěrů se meziročně zvýšil o 13,8 %, růst zaznamenán ve většině korporátních zákaznických segmentů
- Počet klíčových spořirových účtů (Osobní účet ČS) se meziročně zvýšil o 163 tis. a celkový objem na těchto účtech dosáhl 137 mld. Kč
- Česká spořitelna uvedla na trh nový program TOP EXPORT podporující české exportéry
 - Program pomáhá malým a středním podnikům v oblasti financování jejich činnosti, záruku poskytuje Česká exportní banka
- Česká spořitelna úspěšně zaranžovala pro hlavní město Praha emisi komunálních dluhopisů v celkovém objemu 5 mld. Kč, což z této emise činí jednu z největších tuzemských dluhopisových transakcí posledních let
- ČS zprostředkovala emisi dluhopisů pro společnost ČEZ v celkovém objemu 500 mil. EUR a pro České dráhy v objemu 300 mil. EUR
- Úspěšně pokračuje spolupráce s Evropskou investiční bankou. Česká spořitelna je největším partnerem v oblasti podpory malých a středních podniků a financování veřejného sektoru a již 659 projektů bylo financováno díky tomuto programu

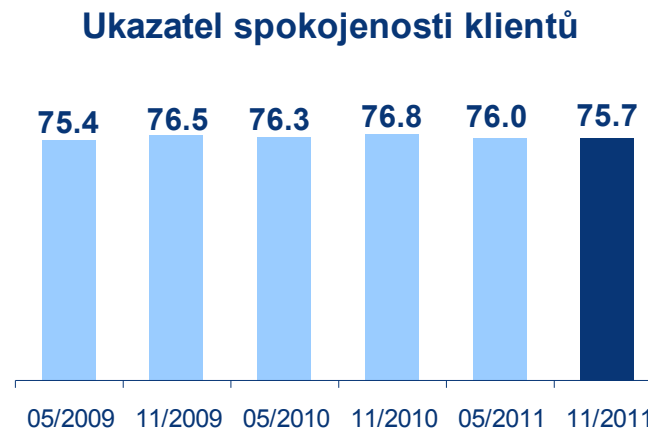
* Dle metodiky Ministerstva pro místní rozvoj

- Česká spořitelna se stala „Bankou desetiletí“ a získala již poosmé v řadě v prestižní soutěži Fincentrum „Banka roku“ titul „Nejdůvěryhodnější banka roku 2011“, „Bankéřem roku 2011“ byl zvolen Pavel Kysilka, generální ředitel České spořitelny
- Česká spořitelna zvítězila v soutěži Firma roku: rovné příležitosti 2011, kterou pořádá obecně prospěšná společnost Gender Studies
 - Porota ocenila program rovných příležitostí („Diversitas“), systém benefitů a zavedení speciální osoby, která v rámci společnosti řeší rovné příležitosti
 - Česká spořitelna byla také oceněna za plán věnovat zvláštní pozornost zaměstnancům nad 50 let a zaměstnancům, kteří se starají o člena rodiny
- Nadace České spořitelny věnovala během deseti let své existence téměř 150 mil. Kč na charitativní účely
 - V roce 2011 Nadace České spořitelny podpořila 33 projektů a přispěla téměř 15 mil. Kč svým partnerům
 - Rekordní počet 1 805 dobrovolníků z České spořitelny se zúčastnilo programu Den pro charitu, ve kterém zaměstnanci České spořitelny mohou věnovat dva pracovní dny za rok na charitativní projekty
- Česká spořitelna získala ocenění „Korporátní banka roku ve střední Evropě“ v soutěži ACQ Global Awards 2011, kterou pořádá britský časopis ACQ Finance Magazine
- Česká spořitelna získala ocenění Euromoney Private Banking 2011 a stala se nejlepší bankou poskytující privátní bankovníctví v České republice



Ukazatel spokojenosti klientů (CSI) – Dosahuje stabilních hodnot

- České spořitelně se daří udržet spokojenost svých klientů i přes mírný pokles ve druhém pololetí 2011
- Stabilní hodnota ukazatele odráží schopnost banky pružně reagovat na měnící se očekávání klientů
- Česká spořitelna si drží úroveň spokojenosti blízko výsledků západoevropských a amerických bank, kde se CSI index pohybuje na úrovních 75 až 80



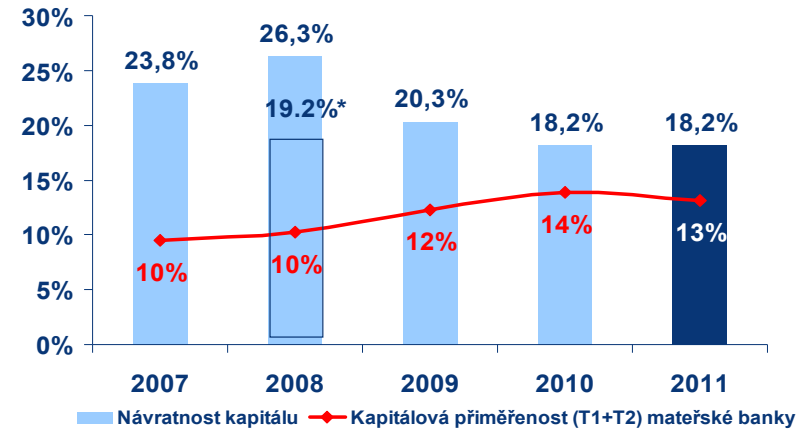
Ukazatel spokojenosti klientů (Customer satisfaction index - CSI) měří pravidelně dvakrát ročně celkovou spokojenost klientů se službami příslušné banky

Údaje jsou získávány nezávislou externí agenturou prostřednictvím telefonického dotazování vybraných 2 600 klientů České spořitelny

Finanční výsledky – Návratnost kapitálu stabilní na úrovni 18,2 %

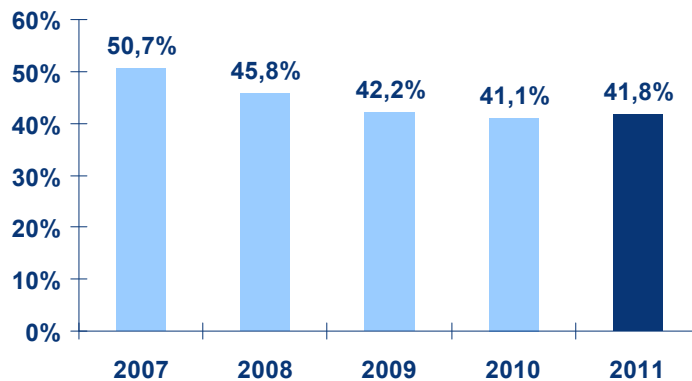
- Návratnost kapitálu dosáhla 18,2 % navzdory složitému ekonomickému prostředí
 - 13 % meziroční růst čistého zisku byl vyvážen podobným růstem vlastního kapitálu
- Poměr nákladů k výnosům pod úrovní 42 %
- Poměr úvěrů k vkladům vzrostl na 71,9 %
 - Ovlivněno růstem klientských úvěrů a stabilním vývojem vkladů

Návratnost kapitálu + Kapitálová přiměřenost

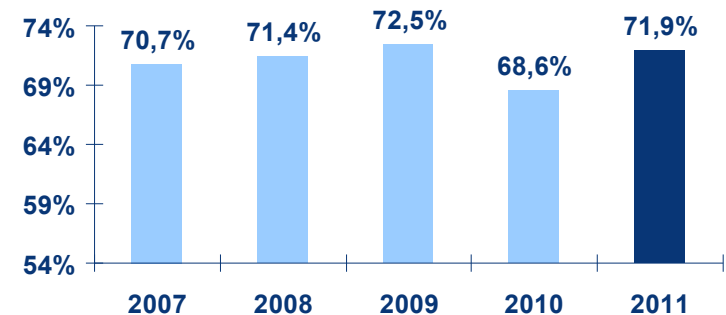


*Návratnost kapitálu bez jednorázového příjmu z prodeje Pojišťovny ČS

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 13 %

v mil. Kč	2011	2010	Změna
Čistý úrokový výnos	31 235	30 360	2,9%
Rezervy a opravné položky k úvěrům a pohledávkám	-5 501	-9 777	-43,7%
Čisté příjmy z poplatků a provizí	12 381	12 167	1,8%
Čistý zisk/(ztráta) z obchodních operací	448	2 888	-84,5%
Všeobecné provozní náklady	-18 424	-18 677	-1,4%
Ostatní provozní výsledky	-2 685	-2 462	9,1%
Čistý zisk/(ztráta) z finančních aktiv v reálné hodnotě (FV)	-419	-83	>100%
Čistý zisk/(ztráta) z finančních aktiv na prodej (AFS)	7	129	-94,8%
Čistý zisk/(ztráta) z finančních aktiv držených do splatnosti (HTM)	28	114	-75,3%
Zisk/(ztráta) před zdaněním	17 070	14 659	16,4%
Daň z příjmu	-3 565	-2 611	36,5%
Zisk za účetní období po zdanění a před kontrolními podíly	13 505	12 048	12,1%
Čistý zisk za účetní období	0	0	0,0%
náležející akcionářům mateřské společnosti	13 638	12 052	13,2%
náležející nekontrolním podílům	-133	-4	>100%
Provozní výnosy	44 064	45 415	-3,0%
Provozní náklady	-18 424	-18 677	-1,4%
Provozní zisk	25 640	26 738	-4,1%

Poznámka: Data za rok 2010 byla v zájmu srovnatelnosti upravena dle 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)

Klientské úvěry se zvýšily o 5 %

v mil. Kč	Dec 11	Dec 10	Změna
Pokladní hotovost, vklady u ČNB	31 936	25 767	23,9%
Pohledávky za bankami	77 433	175 101	-55,8%
Pohledávky za klienty	483 541	460 070	5,1%
Rezervy a opravné položky k úvěrům a pohledávkám	-17 976	-19 225	-6,5%
Deriváty s kladnou reálnou hodnotou	20 500	16 021	28,0%
Aktiva určená k obchodování	32 117	18 732	71,5%
Finanční aktiva v reálné hodnotě (FV)	11 728	9 715	20,7%
Finanční aktiva na prodej (AFS)	36 076	20 459	76,3%
Finanční aktiva držaná do splatnosti (HTM)	175 037	131 675	32,9%
Kapitálové investice do přidružených společností oceňované ekvivalencí	75	84	-11,7%
Nehmotný majetek	2 944	3 117	-5,5%
Hmotný majetek	15 410	16 015	-3,8%
Pohledávka ze splatné daně z příjmů	169	578	-70,7%
Odložená daňová pohledávka	830	688	20,6%
Ostatní aktiva	22 779	22 834	-0,2%
Aktiva celkem	892 598	881 629	1,2%

Poznámka: Data za rok 2010 byla v zájmu srovnatelnosti upravena dle 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 jsou stabilní

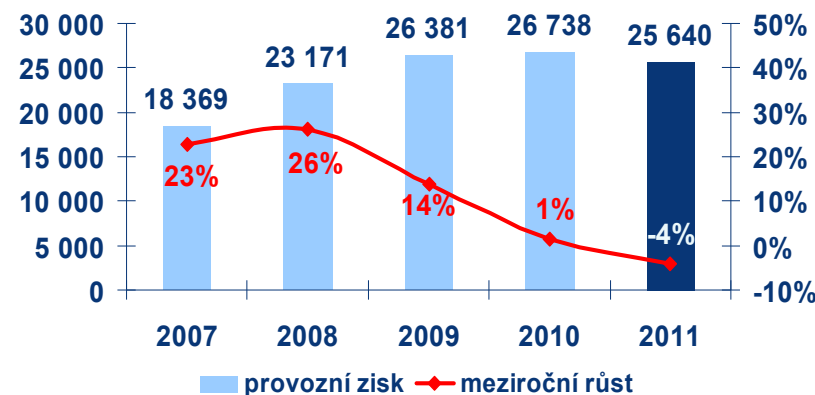
v mil. Kč	Dec 11	Dec 10	Změna
Závazky k bankám	52 862	52 459	0,8%
Závazky ke klientům	672 280	670 725	0,2%
Emitované dluhopisy	45 602	47 723	-4,4%
Deriváty se zápornou reálnou hodnotou	21 984	14 674	49,8%
Pasiva určená k obchodování	5	630	-99,2%
Ostatní rezervy	2 520	2 145	17,4%
Závazek ze splatné daně z příjmů	18	23	-21,3%
Odložený daňový závazek	202	197	2,7%
Ostatní pasiva	14 770	10 939	35,0%
Podřízený dluh	2 520	11 168	-77,4%
Celkový kapitál	79 836	70 948	12,5%
náležející nekontrolním podílům	26	168	-84,5%
náležející akcionářům mateřské společnosti	79 810	70 780	12,8%
Pasiva celkem	892 598	881 629	1,2%

Poznámka: Data za rok 2010 byla v zájmu srovnatelnosti upravena dle 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.

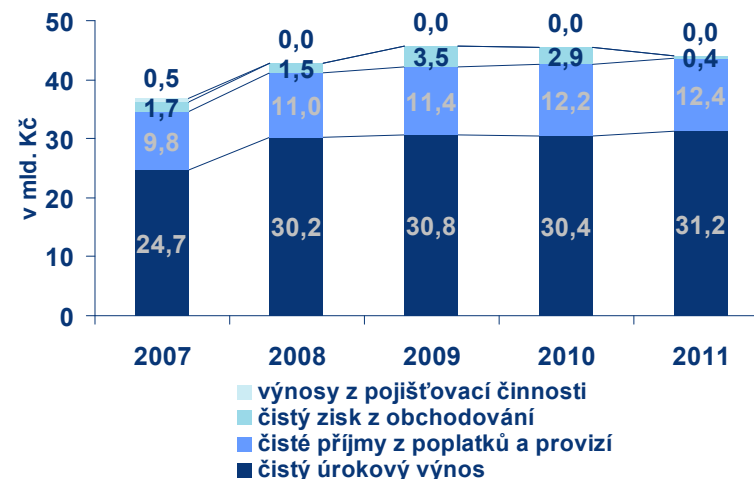
Analýza výkonnosti – Provozní výsledek zhoršen poklesem zisku z obchodních operací

- Provozní výsledek se v meziročním srovnání snížil o 4 % v důsledku čistého zisku z obchodních operací, klíčové výnosy vzrostly o 3 %
 - Klíčové výnosy (čistý úrokový výnos+čisté příjmy z poplatků a provizí) se zvýšily o 3 %, celkové provozní výnosy poklesly o 3 %
 - Provozní náklady poklesly o 1 %
- Čistý zisk z obchodních operací se meziročně snížil o 84 % na 0,4 mld. Kč
 - Ovlivněn negativním vývojem na finančních trzích v druhém pololetí 2011
 - Negativní dopad prodeje a přecenění finančních investic (hlavně akcií) v penzijním fondu
 - Výnosy z operací s cizími měnami se snížily na 0,2 mld. Kč z důvodu oslabení domácí měny a přecenění cizoměnových pozic
- Ostatní provozní výsledky
 - Dopad přecenění realitních investic a vyššího příspěvku do Fondu pojištění vkladů
- Výsledky z finančních aktiv se zhoršily vlivem turbulencí na finančních trzích
 - Ovlivněno prodejem zbývajících strukturovaných cenných papírů a přeceněním asset swapů

Vývoj provozního výsledku (v mil. Kč)



Struktura provozních výnosů za 5 let



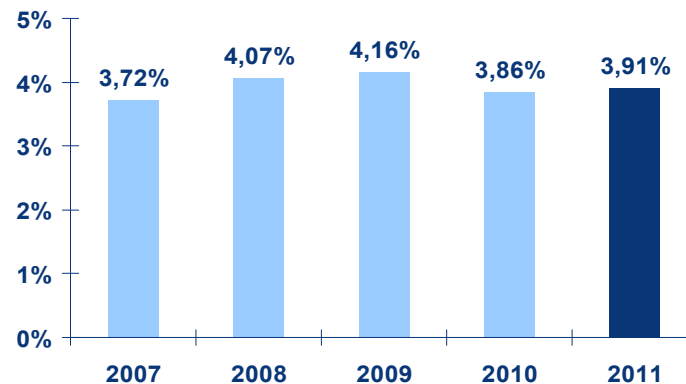
Analýza výkonnosti – Čistý úrokový výnos vzrostl o 3 %

- **Čistý úrokový výnos se meziročně zvýšil o 3 % díky růstu příjmů z cenných papírů s pevným výnosem**
 - Dvoutýdenní repo sazba je od května 2010 na své historicky nejnižší úrovni 0,75 %
 - Stále nízké náklady na zdroje
- **Čistý úrokový výnos z operací s cennými papíry meziročně vzrostl o 28 %**
 - Ovlivněno rostoucím objemem dluhopisů v portfoliu finančních aktiv držných do splatnosti (meziročně +33 %) a v portfoliu finančních aktiv v reálné hodnotě (meziročně +21 %)
- **Čistý úrokový výnos z klientských obchodů stabilní**
- **Čistý úrokový výnos z operací s bankami se meziročně snížil o 13 %**
 - Pohledávky za bankami meziročně poklesly o 56 %
- **Čistá úroková marže (na úročená aktiva) se mírně zvýšila navzdory historicky nízkým tržním úrokovým sazbám, a to vlivem změn ve struktuře aktiv**

Vývoj čistého úrokového výnosu (v mil. Kč)



Čistá úroková marže



– Růst čistých příjmů z poplatků a provizí byl ovlivněn vyššími příjmy z obchodování s cennými papíry, z pojištění a z platebních transakcí

– Nedošlo ke změně Sazebníku

– Čisté příjmy z poplatků z obchodování s cennými papíry meziročně vzrostly o 9 %

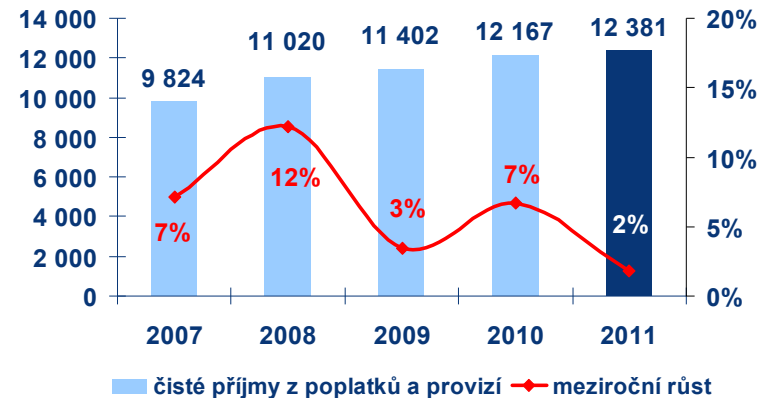
– Zásluhou vyššího příjmu z obchodů s investičními produkty uskutečněných retailovými klienty a díky vyššímu příjmu ze zprostředkování obchodů s cennými papíry

– Čisté příjmy z poplatků z platebních transakcí a za vedení účtů se meziročně zvýšily o 2 %

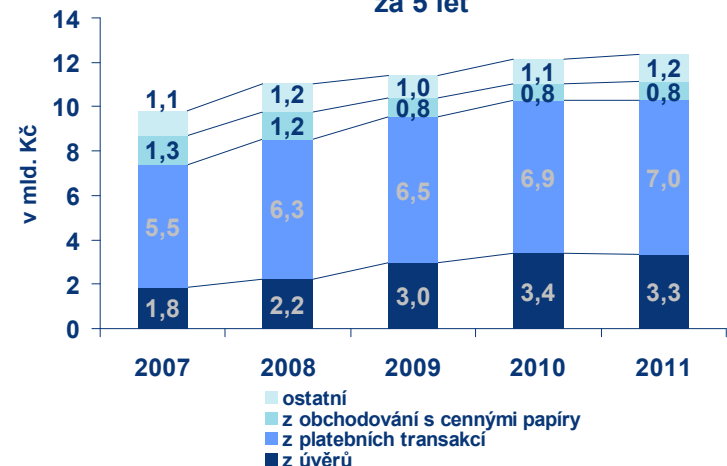
– Ovlivněny rostoucím počtem a objemem platebních transakcí (počet jednorázových příkazů k úhradě meziročně vzrostl o 16 %)

– Čistý příjem z poplatků z platebních karet se zvýšil o 7 %

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



Struktura čistých příjmů z poplatků a provizí za 5 let



Analýza výkonnosti – Provozní náklady dále poklesly

– Provozní náklady v roce 2011 poklesly o 1 % díky nižším ostatním administrativním nákladům a odpisům

– Výše ostatních administrativních nákladů a personálních nákladů je ovlivněna začlením společnosti sIT Solutions

– Ostatní administrativní náklady se meziročně snížily o 8 % (-1 %)*

– Zásluhou nižších nákladů na informační technologie a na kancelářské prostory

– Odpisy hmotného i nehmotného majetku meziročně poklesly o 8 %

– Díky nižším odpisům softwaru

– Personální náklady meziročně vzrostly o 7 % (+1 %)*

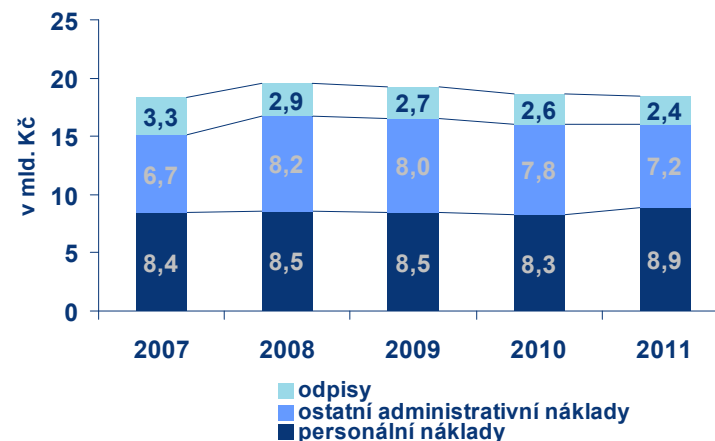
– Počet zaměstnanců v roce 2011 poklesl o 50 osob na 10 661, bez vlivu sIT Solutions činil pokles 514 osob

*Bez vlivu sIT Solutions

Vývoj provozních nákladů (v mil. Kč)



Struktura provozních nákladů za 5 let



Analýza výkonnosti – Celkové prostředky klientů ve správě FSČS

– Bankovní vklady stabilní

- Vklady fyzických osob v roce 2011 vzrostly o 3 %, vklady veřejného sektoru poklesly o 4 % (dopad úsporných opatření vlády)
- Podíl vkladů na viděnou na celkových depozitech zůstal na stejné úrovni jako v minulém roce, a to na 77 %

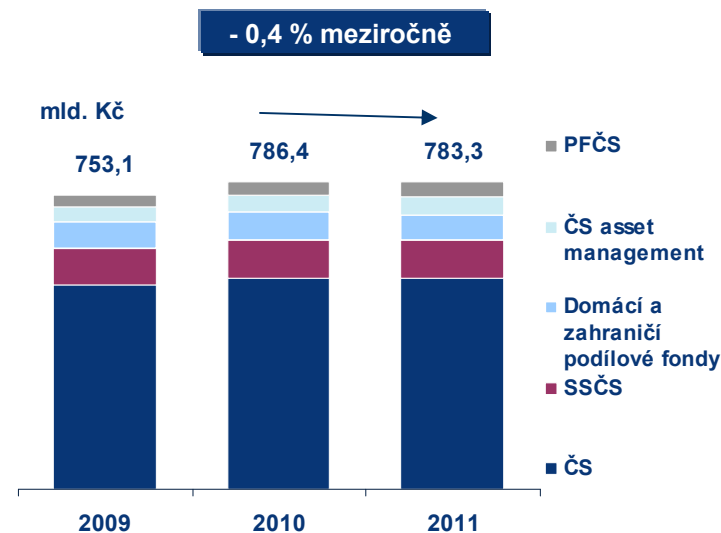
– Aktiva v domácích a zahraničních podílových fondech meziročně poklesla o 12 %

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

– Tempo růstu aktiv v Penzijním fondu ČS meziročně dosáhlo 9 %

– Obhospodařovaná aktiva klientů (bez podílových fondů) vzrostla o 10 %

Celkové klientské prostředky



IFRS, mld. Kč	2009	2010	2011	Změna (YTY)
ČS - bankovní vklady	521,9	539,8	537,7	-0,4%
ČS - správa aktiv	35,7	41,3	45,3	9,6%
Domáci a zahraniční podílové fondy	68,0	72,6	64,2	-11,6%
Penzijní fond ČS	32,5	35,2	38,2	8,5%
Stavební spořitelna ČS	95,0	97,5	98,0	0,5%
Celkem	753,1	786,4	783,3	-0,4%

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

Analýza výkonnosti – Kapitálová přiměřenost - ČS banka (ČNB)

- Česká spořitelna má dostatek vlastního kapitálu pro budoucí růst a splnění nových regulačních požadavků
- Kapitálová přiměřenost České spořitelny Tier I (pouze banka) meziročně vzrostla o 120 bazických bodů díky vyššímu kapitálu Tier I
 - Kapitál Tier I se v porovnání s loňským rokem zvýšil o 15 %
- Kapitálová přiměřenost České spořitelny Tier I + Tier II meziročně poklesla o 80 bazických bodů vlivem snížení kapitálu Tier II
 - Kapitál Tier II poklesl o 78 %, protože Česká spořitelna splatila část podřízeného dluhu (pozitivní dopad na úrokové náklady)
 - Celkový kapitál (Tier I + Tier II) meziročně klesl o 1 %
- Celkové kapitálové požadavky se meziročně zvýšily o 5 %
 - V důsledku vyšších kapitálových požadavků k tržnímu riziku v souvislosti se zpřísněním předpisů EU (zahrnutí stresového VaR)
- Rizikově vážená aktiva meziročně vzrostla o 4 %

Mateřská banka, mil. Kč	31/12/2010	31/12/2011
Tier I	50 424	57 985
Tier I + Tier II	56 461	55 883
Kapitálový požadavek k úvěrovému riziku	27 873	28 927
Kapitálový požadavek k tržním rizikům	388	1 225
Kapitálový požadavek k operačnímu riziku	4 228	3 999
Rizikově vážená aktiva	348 413	361 588
Kapitálová přiměřenost Tier I	12,4%	13,6%
Kapitálová přiměřenost Tier I+II	13,9%	13,1%

Analýza výkonnosti – Růst retailových hypoték a korporátních úvěrů

- **Objem úvěrového portfolia celé skupiny meziročně vzrostl o 5,1 %**
 - Pokračující nárůst v segmentu hypoték fyzickým osobám
 - Nové úvěry v segmentech velké korporace a malé a střední podniky
 - Vývoj objemu úvěrů ovlivněn odpisy, celkem za rok 2011 odepsáno 6,4 mld. Kč (4,1 mld. Kč roku 2010)
- **Rizikové náklady meziročně poklesly o 46 %, tj. o 99 bazických bodů, na úroveň 114 bazických bodů**
 - Významné zlepšení vykázalo jak korporátní, tak i retailové portfolio
- **Kvalita úvěrového portfolia se zlepšila, podíl rizikových úvěrů na celkových hrubých klientských úvěrech poklesl z 6,0 % na 5,3 %**
 - Krytí rizikových úvěrů opravnými položkami se udrželo na 70 %, celkové krytí (včetně zástav) je na 120 %
- **Česká spořitelna nevykazuje žádné státní dluhopisy vůči Itálii, Španělsku, Irsku, Portugalsku ani Řecku**
 - Limitovaná expozice pouze vůči korporátním dluhopisům a bankám v těchto zemích: v Itálii 0,6 mld. Kč, ve Španělsku 1,7 mld. Kč a v Irsku 0,2 mld. Kč

Analýza výkonnosti – rozvaha FSČS

Vyšší podíl úvěrů ČS na portfoliu skupiny

– Rychlejší růst objemu úvěrů banky

způsobil zvýšení jejího podílu na

celkových úvěrech skupiny

– Dominance ČS posílena o 67 bazických

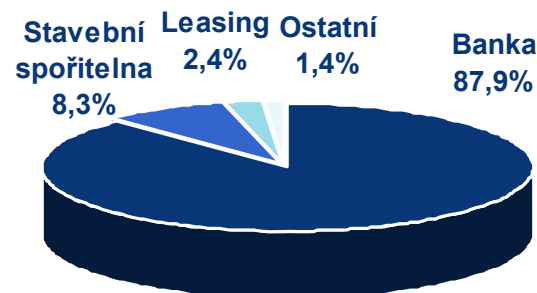
bodů na 87,9 %

– Akvizice sMorava Leasingu v Q1 2011

vedla ke skokovému navýšení objemu

leasingu

Konsolidované úvěry klientům
k 31. prosinci 2011



v mil. Kč, IFRS	31.12.2011	31.12.2010	Meziroční změna
I. Pouze ČS	441 576	416 706	6,0%
II.1. Stavební spořitelna ČS	41 671	45 099	-7,6%
II.2. Leasing (sAL, sML)	12 256	7 902	55,1%
II.3. Factoring ČS	1 620	1 740	-6,9%
II.4. Brokerjet ČS	352	504	-30,2%
II.5. Ostatní dceřiné společnosti	4 928	5 734	-14,1%
III. Konsolidační položky	-18 862	-17 615	7,1%
Celkové úvěry klientům (konsolidováno)	483 541	460 070	5,1%

Analýza výkonnosti – rozvaha FSČS

Růst retailového i korporátního portfolia

– Objem půjček retailovým klientům vzrostl

meziročně o 0,9 %

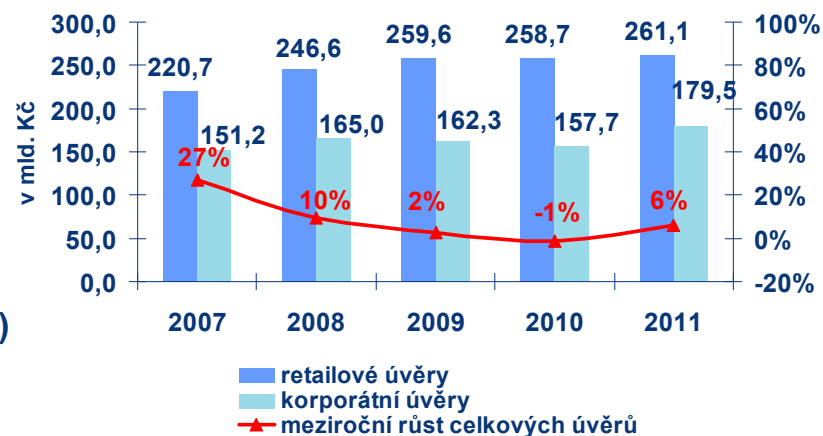
- Narůst objemu hypoték fyzickým osobám
meziročně o 8,6 % a komerčních hypoték o 3,3 %
- Pokles spotřebitelských úvěrů (-6,6 % meziročně)
a úvěrů mikro podnikům (-10,9 % meziročně)

– Korporátní úvěry vzrostly meziročně

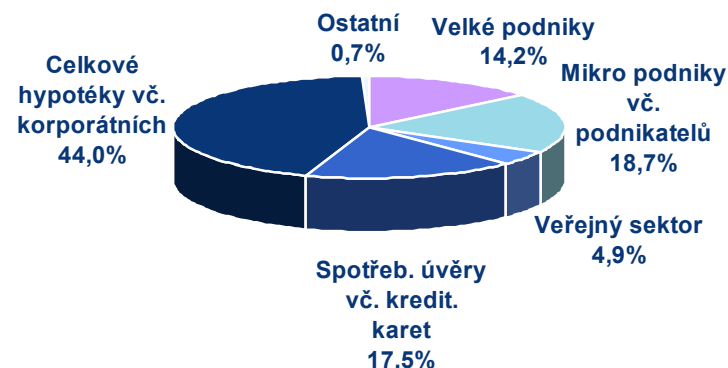
o 13,8 %

- Růst zaznamenán ve většině zákaznických
segmentů

Vývoj úvěrového portfolia



Klientské úvěry banky dle segmentů
k 31. prosinci 2011

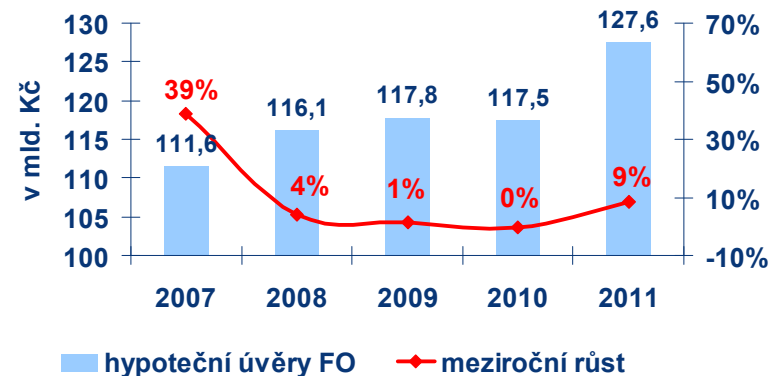


Analýza výkonnosti – rozvaha FSČS

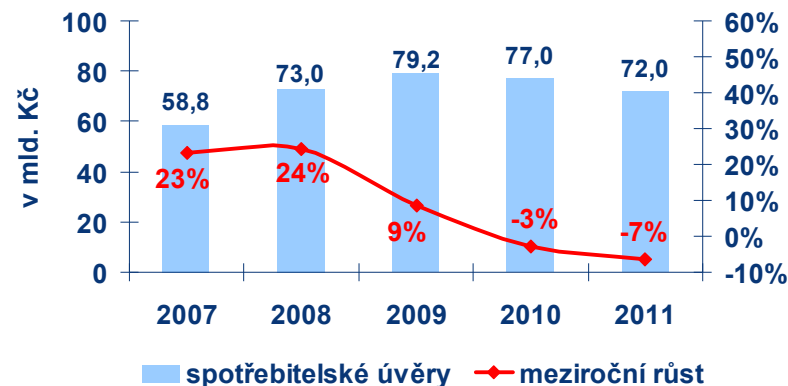
Velká poptávka na hypotečním trhu pokračuje

- **Objem hypoték fyzickým osobám dále vzrostl a dosáhl hodnoty 127,6 mld. Kč (tj. meziroční nárůst o 8,6 %)**
 - **Hypotéky poskytnuté v 2011:** průměrná doba splatnosti úvěru je 23,1 let (22,6 let v roce 2010), průměrná výše poskytnutého úvěru na stabilních 1,6 mil. Kč, průměrná výše úvěru k hodnotě nemovitosti dosahuje 68,6 % (66,2 % v roce 2010)
 - **Celé portfolio:** příliv nových hypoték lehce zvýšil průměrnou dobu splatnosti úvěru na 21,6 roku a zbytkovou dobu splatnosti 17,3 roku; průměrná výše úvěru k hodnotě nemovitosti na stabilních 63,6 %
- **Spotřebitelské úvěry se v meziročním porovnání snížily o 6,6 %, tj. o 5,1 mld. Kč**
 - Relativně vyšší míra nezaměstnanosti stále limituje poptávku po spotřebitelských úvěrech

Vývoj hypotečních úvěrů FO



Vývoj spotřebitelských úvěrů



Poznámka: spotřebitelské úvěry zahrnují americké hypotéky, ale nikoli úvěry z kreditních karet

Analýza výkonnosti – Zlepšování rizikových nákladů pokračuje

– Podíl rizikových úvěrů (NPL) na celkových hrubých klientských úvěrech poklesl o téměř 100 bazických bodů na 5,3 %

- Podíl rizikových úvěrů se snížil díky zlepšení kvality portfolia, jeho nárůstu a vyšším odpisům na úrovni 6,4 mld. Kč (4,1 mld. Kč v roce 2010)
- Krytí rizikových úvěrů opravnými položkami na vysoké úrovni 70 %
- Celkové krytí úvěrů (opravné položky a zajištění) dosahuje 120 %

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

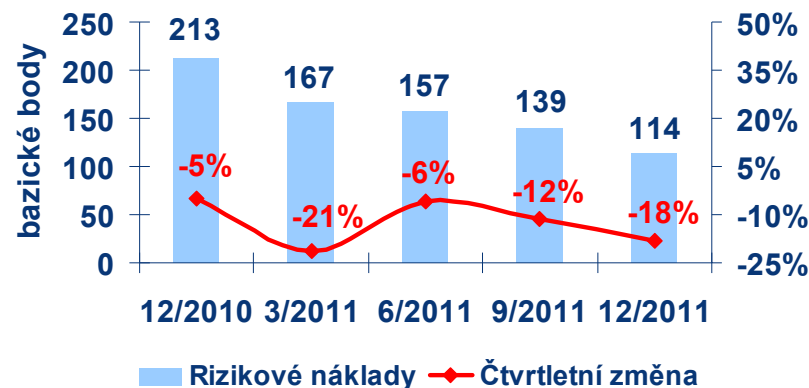


– Anualizované rizikové náklady skupiny ČS poklesly na hodnotu 114 bazických bodů

- Ovlivněno pokračujícím zlepšením zejména v korporátním portfoliu

– Dle metodiky ČNB se pohledávky se selháním snížily na 6,0 % celkového portfolia z 6,9 % v prosinci 2010

Rizikové náklady klientských úvěrů (FS ČS, anualizované)



Obsah prezentace

– Výkonnost České spořitelny

- Finanční výkazy
- Analýza výkonnosti

– **Ekonomika**

- Makroekonomický vývoj

– **Bankovní trh**

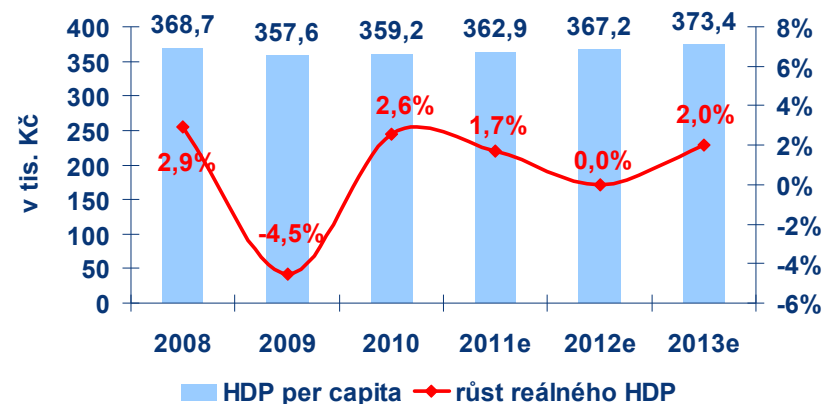
- Vývoj bankovního trhu
- Tržní podíly

– **Přílohy**

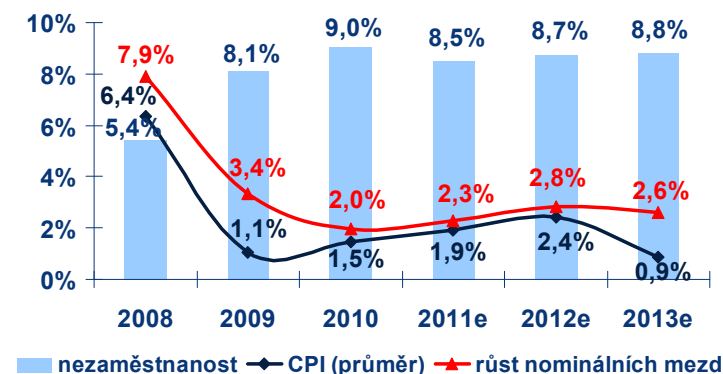
Makroekonomický vývoj – Česká ekonomika v roce 2011 zpomalila růst díky fiskální konsolidaci a globálnímu vývoji (dluhová krize EMU) ...

- V roce 2011 vzrostlo české HDP o 1,7 %
- Spotřeba meziročně vzrostla přibližně o 1,3 % nominálně, reálně se však snížila vlivem fiskální konsolidace
- Průměrná míra nezaměstnanosti byla o 0,5 p.b. nižší oproti roku 2010
- Čistý export odráží konkurenceschopnost ekonomiky. Pozitivně přispěl k meziročnímu růstu HDP - objem vývozu vzrostl o plných 9 % (meziročně), přičemž slabá domácí poptávka vedla k nižšímu růstu dovozů (3 %)

Klíčové ekonomické ukazatele

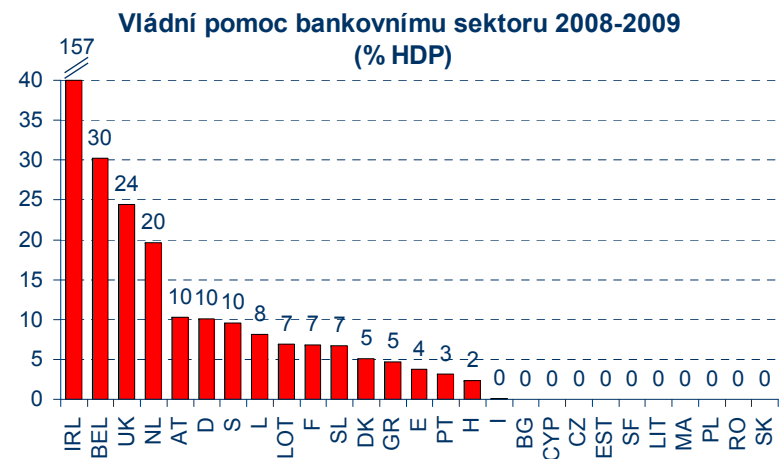
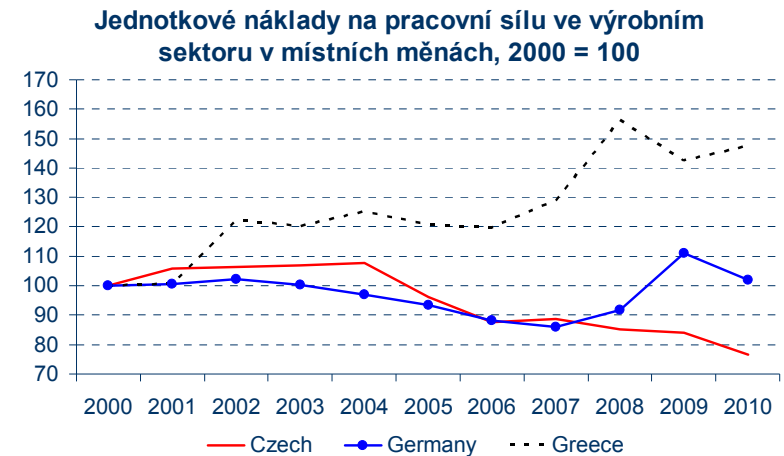


Vývoj nezaměstnanosti, inflace a mezd



Makroekonomický vývoj – ... díky silným fundamentům bude ekonomika v roce 2012 chráněna před recesí

- Česká ekonomika bude v roce 2012 stagnovat. Hlavním tahounem zůstane opět export
- Reálná spotřeba domácností poklesne o 1 % vlivem pokračující fiskální konsolidace (především nárůstu DPH)
- Vlivem slabšího růstu eurozóny zpomalí také český vývoz. Vazby na jádro Eurozóny, hlavně Německo a solidní fundamenty dělají ČR odolnou (ale ne imunní) na pokles ekonomické aktivity na periferii EU
- Pravděpodobně dojde k dalším fiskální úsporám, protože Ministerstvo financí trvá na dodržení schodku rozpočtu pro rok 2012 ve výši 105 mld. Kč



V listopadu 2011 dolní komora Parlamentu přehlasovala Senát a penzijní reforma byla definitivně schválena. Nicméně ministr financí již připustil, že start celé reformy by mohl být odsunut do roku 2014. Jak vypadá schválená verze?

– Druhý pilíř bude zaveden od roku 2013

- Účastníkům bude umožněno odvádět 3 % ze současného důchodového připojištění (které nyní činí 28 % z hrubé mzdy) do soukromých penzijních fondů. To bude umožněno za podmínky dalšího příspěvku ze strany zaměstnance ve výši 2 % nad rámec současného důchodového pojištění
- Dle poněkud optimistického scénáře Ministerstvo financí očekává, že by se do druhého pilíře mohlo zapojit kolem 2,5 mil. účastníků (tzn. 50 %). Taková účast je ovšem v zemích, kde je kapitálový pilíř dobrovolný a nevyžaduje další dodatečný příspěvek účastníka. Dle podmínek navrhovaných v ČR se očekává výrazně nižší počet účastníků, a to kolem 1 mil. (tzn. 20%) po prvním roce fungování

– Změny ve třetím pilíři

- Maximální státní podpora stoupne ze 150 Kč na 230 Kč měsíčně. Na druhé straně minimální příspěvek klienta, který bude chtít dosáhnout na plnou státní podporu, vzroste měsíčně z 500 Kč na 1000 Kč
- Neočekává se významná změna v počtu účastníků (nyní 4,5 mil.)
- Vzhledem k tendenci klientů plně využívat systém státních podpor (což se již nyní u penzijního připojištění projevuje, stejně jako u ostatních státem podporovaných produktech jako je životní pojištění a stavební spoření), lze očekávat růst průměrného měsíčního příspěvku ze 420 Kč na cca 750 Kč

– Očekávané dopady

- II. pilíř: Celkový příliv kolem 15-50 mld. Kč ročně (v prvních letech, dále částka bude pravděpodobně postupně stoupat s tím, jak noví účastníci budou vstupovat na trh a následně se zapojovat do druhého pilíře)
- III. pilíř: Dodatečný příliv k III. pilíři okolo 20 mld. Kč

Obsah prezentace

– Výkonnost České spořitelny

- Finanční výkazy
- Analýza výkonnosti

– Ekonomika

- Makroekonomický vývoj

– Bankovní trh

- Vývoj bankovního trhu
- Tržní podíly

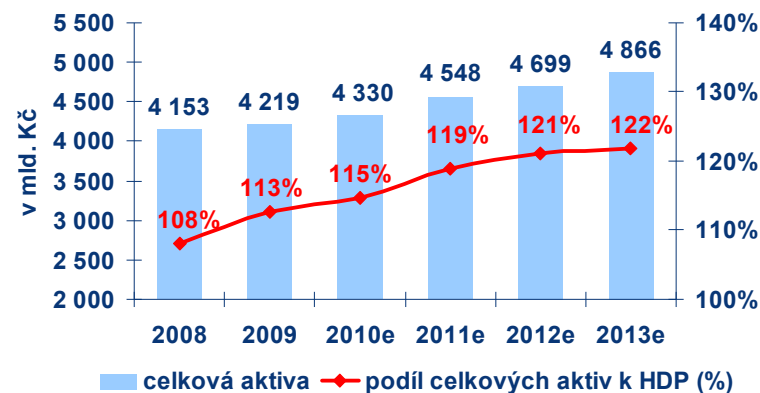
– Přílohy

Vývoj bankovního trhu – Zdravý bankovní sektor

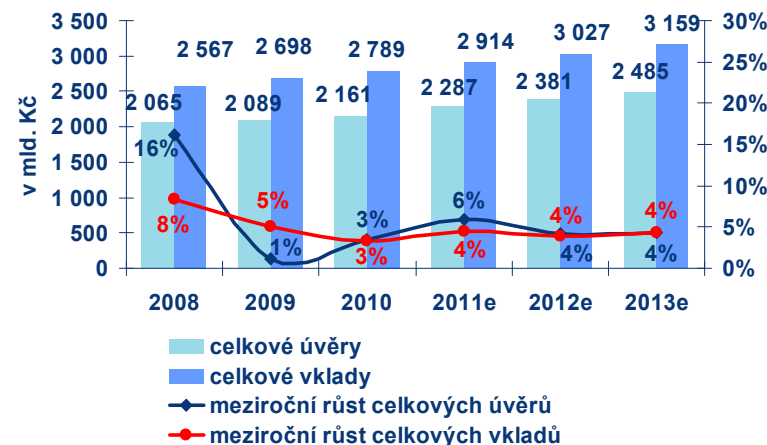
– Český bankovní sektor udržuje svou stabilní pozici

- Silná kapitálová a likvidní pozice
 - Nezávislost na zahraničních zdrojích
 - Podíl rizikových úvěrů poklesl na 5,96 %
 - Nízký podíl úvěrů poskytnutých v cizích měnách
 - domácnosti méně než 0,1 % celkových úvěrů
 - korporátní sektor 17 %, což je příznivé vzhledem k exportně orientované ekonomice
 - Poměr úvěrů k vkladům je na nízké úrovni 79 %
 - Stabilní ROE kolem 20-25 %
- Dle výsledků zátěžových testů ČNB, které byly zveřejněny v listopadu 2011, zůstává český bankovní sektor odolný vůči velké řadě rizik**
- V případě nejhoršího scénáře, předpokládajícího pokles HDP v roce 2013 o 5,2 %, by bylo třeba navýšit kapitál bank o 13,6 mld. Kč, což je přibližně 0,3 % HDP

Bankovní trh - vývoj celkových aktiv



Bankovní trh - vývoj úvěrů a vkladů



Zdroj: ČNB, vlastní odhady

Tržní podíly – ČS si udržuje na trhu prvenství

– Přehled aktuálních tržních podílů

– První pozice:

- dle počtu klientů (5,2 mil.)
- dle 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 39 %)
- dle celkových vkladů (podíl 23 %)
 - 28 % retailové vklady, 11 % korporátní vklady
- v platebních kartách (podíl 33 %)*
 - 19 % v kreditních kartách*

– Druhá pozice:

- dle celkových aktiv (podíl 20 %)
- na trhu podílových fondů (podíl 29 %)

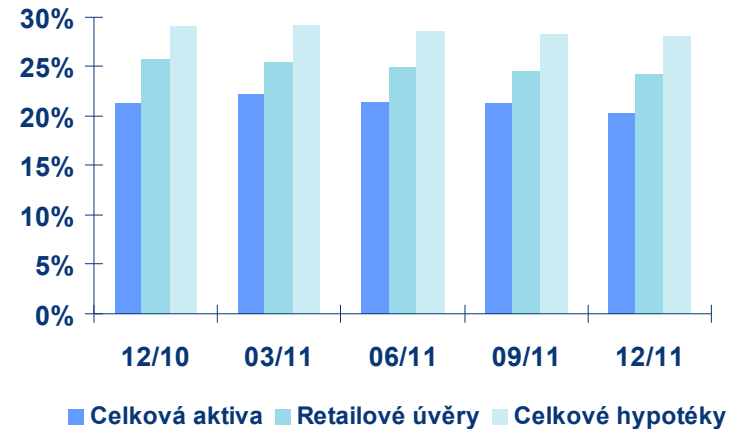
– Složení trhu zůstává stabilní

- Koncentrovaný bankovní trh
- Celkem 44 bank, z toho 36 vlastněných zahraničními subjekty*
- 3 dominantní hráči, včetně ČS
- Noví hráči vstupující na trh

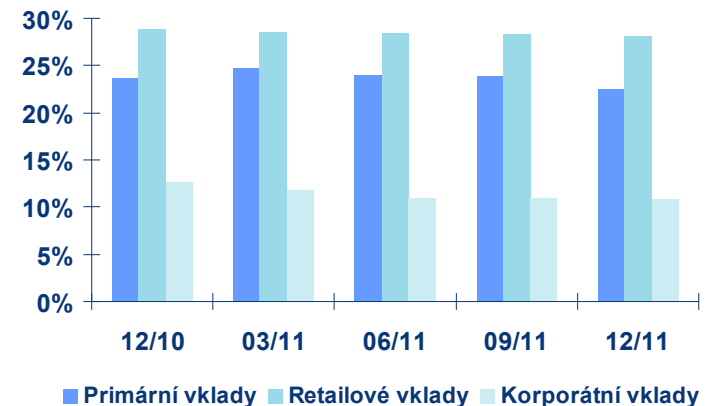
Zdroje: statistika ČNB, MMR, AKAT, Asociace bankovních karet

*) údaje ke konci září 2011

Vývoj podílů na trhu - aktiva



Vývoj podílů na trhu - pasiva



Obsah prezentace

– Výkonnost České spořitelny

- Finanční výkazy
- Analýza výkonnosti

– Ekonomika

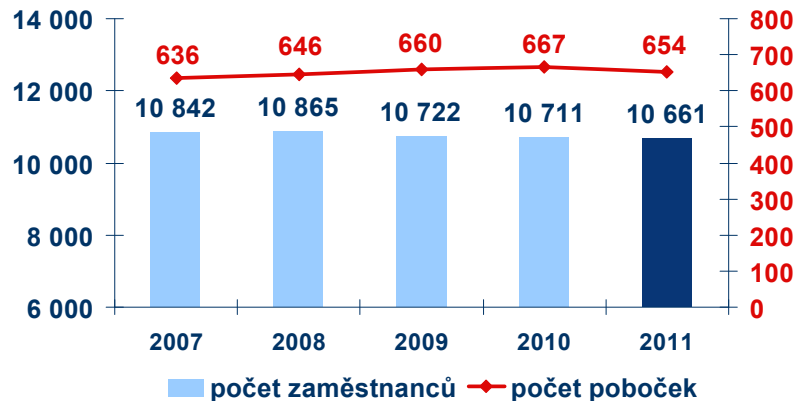
- Makroekonomický vývoj

– Bankovní trh

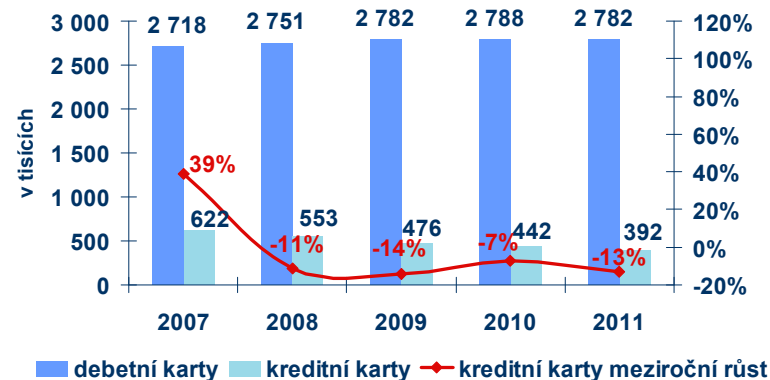
- Vývoj bankovního trhu
- Tržní podíly

– Přílohy

Počet zaměstnanců a počet poboček

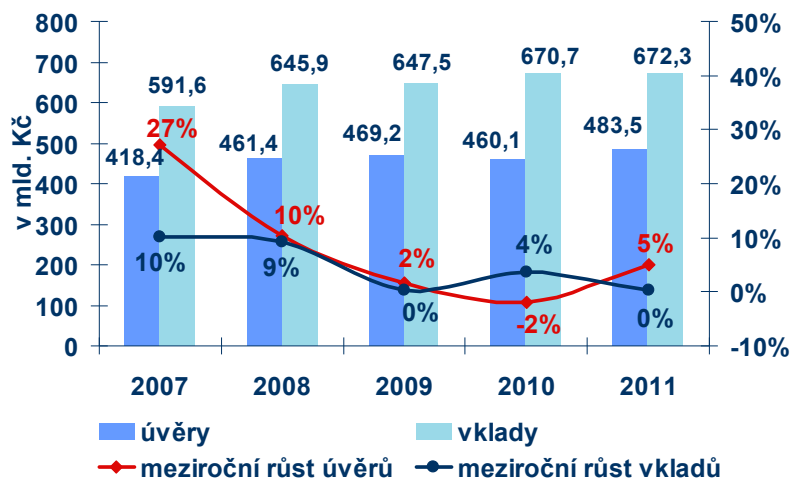


Vývoj počtu debetních a kreditních karet*

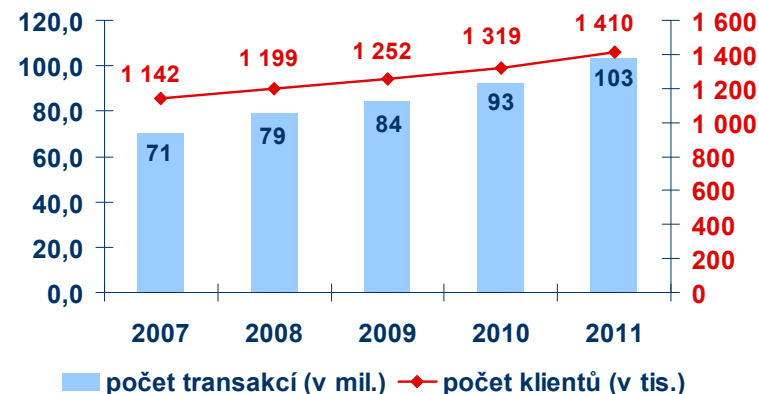


*Vývoj kreditních karet ovlivněn pokračujícím vyřazováním neaktivních karet

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

	31.12.2011		31.12.2010		Meziroční změna	
	Objem	Podíl	Objem	Podíl	Objem	v %
I. KORPORÁTNÍ A RETAILOVÉ PORTFOLIO	440 637	91,1%	416 406	90,5%	24 230	5,8%
1. KORPORÁTNÍ PORTFOLIO	179 493	37,1%	157 667	34,3%	21 826	13,8%
GCIB - korporátní a investiční bankovnictví EG	68 270	14,1%	51 499	11,2%	16 771	32,6%
Velké podniky	34 063	7,0%	21 495	4,7%	12 568	58,5%
Korporátní hypotéky a financování nemovitostí	34 207	7,1%	30 004	6,5%	4 203	14,0%
Korporátní portfolio ČS	111 223	23,0%	106 168	23,1%	5 055	4,8%
Velké podniky	28 643	5,9%	29 868	6,5%	-1 225	-4,1%
Malé a střední podniky	62 667	13,0%	58 108	12,6%	4 559	7,8%
Korporátní hypotéky a financování nemovitostí	6 073	1,3%	5 685	1,2%	388	6,8%
Veřejný sektor	13 840	2,9%	12 507	2,7%	1 333	10,7%
2. RETAILOVÉ PORTFOLIO	261 144	54,0%	258 740	56,2%	2 404	0,9%
Kreditní karty	5 395	1,1%	5 523	1,2%	-129	-2,3%
Spotřebitelské úvěry	71 985	14,9%	77 038	16,7%	-5 053	-6,6%
Sociální úvěry	1 946	0,4%	2 281	0,5%	-335	-14,7%
Hypoteční úvěry FO	127 569	26,4%	117 519	25,5%	10 050	8,6%
Malé podniky	20 086	4,2%	22 539	4,9%	-2 452	-10,9%
Komerční hypotéky	26 297	5,4%	25 446	5,5%	851	3,3%
Veřejný sektor	7 866	1,6%	8 394	1,8%	-528	-6,3%
II. FINANČNÍ TRHY	939	0,2%	299	0,1%	640	213,7%
Banka: úvěry klientům	441 576	91,3%	416 706	90,6%	24 870	6,0%
III: Dceřiné společnosti	60 827	12,6%	60 979	13,3%	-152	-0,2%
IV. Konsolidační položky	-18 862	-3,9%	-17 615	-3,8%	-1 247	7,1%
Finanční skupina: úvěry klientům	483 541	100,0%	460 070	100,0%	23 471	5,1%

Čistý zisk vybraných dceřiných společností

- Čistý zisk **Stavební spořitelny ČS** byl ovlivněn nižším provozním výnosem (změnou provizního systému a nižším čistým úrokovým výnosem)
- Zvýšení čistého zisku společnosti **sAutoleasing** odráží nižší tvorbu opravných položek ke klientským úvěrům
- **Penzijní fond ČS** vykázal růst čistého zisku zvláště z důvodu vyšších výnosů z finančních aktiv, což bylo částečně kompenzováno nižšími příjmy z obchodních operací
- Čistý zisk **Factoringu ČS** se výrazně zvýšil, a to zásluhou pozitivního obchodního vývoje



IFRS, mil. Kč	2011	2010	Změna v %
Stavební spořitelna ČS	1 026	1 264	-19%
sAutoleasing	50	19	>100%
Penzijní fond ČS*	874	807	8%
Factoring ČS	34	-2	n.a.

* Dle zákona o penzijním připojištění musí být minimálně 85 % zisku distribuováno mezi klienty

Hospodářské výsledky po čtvrtletích

v mil. Kč	Q4 2010	Q1 2011	Q2 2011	Q3 2011	Q4 2011
Čistý úrokový výnos	7 666	7 415	7 997	7 932	7 891
Rezervy a opravné položky k úvěrům	-1 974	-1 950	-1 692	-1 270	-588
Čisté příjmy z poplatků a provizí	3 187	3 019	3 046	3 096	3 220
Čistý zisk z obchodování	544	935	440	-704	-223
Všeobecné administrativní náklady	-4 586	-4 725	-4 602	-4 561	-4 536
Ostatní provozní výsledky	-774	-332	-824	-958	-571
Čisté zisky z finančních aktiv	86	362	-159	-599	11
Zisk před zdaněním	4 150	4 724	4 206	2 935	5 205
Daň z příjmu	-476	-915	-804	-628	-1 217
Zisk za účetní období po zdanění a před kontrolními podíly	3 674	3 809	3 402	2 307	3 988
Čistý zisk za účetní období					
náležící akcionářům mateřské společnosti	3 772	3 803	3 409	2 343	4 083
náležící nekontrolním podílům	-97	6	-7	-36	-95
Provozní výnosy	11 397	11 369	11 483	10 323	10 889
Provozní náklady	-4 586	-4 725	-4 602	-4 561	-4 536
Provozní zisk	6 811	6 644	6 881	5 762	6 353

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

Výsledky České spořitelny dle segmentového vykazování Erste

v mil. EUR	2011	2010	Změna
Čistý úrokový výnos	1 183,3	1 087,2	8,8%
Rezervy a opravné položky k úvěrům a pohledávkám	-210,5	-365,8	-42,5%
Čisté příjmy z poplatků a provizí	496,5	476,8	4,1%
Čistý zisk/ztráta z obchodních operací	-45,5	62,5	na
Všeobecné provozní náklady	-713,9	-709,8	0,6%
Ostatní	-122,0	-83,3	46,4%
Zisk/ztráta před zdaněním	587,9	467,6	25,7%
Daň z příjmu	-122,4	-82,7	48,1%
Čistý zisk za účetní období	465,5	384,9	20,9%
náležící nekontrolním podílům	9,2	5,9	55,6%
náležící akcionářům mateřské společnosti	456,3	379,0	20,4%
Provozní výnosy	1 634,3	1 626,5	0,5%
Provozní náklady	-713,9	-709,8	0,6%
Provozní zisk	920,4	916,7	0,4%

Kurz za rok 2011: 24,59 CZK/EUR (průměr za období)

Výsledky České spořitelny dle segmentového vykazování Erste – čtvrtletní vývoj

v mil. EUR	Q4 10	Q1 11	Q2 11	Q3 11	Q4 11
Čistý úrokový výnos	276,4	284,4	305,6	310,3	283,0
Rezervy a opravné položky k úvěrům a pohledávkám	-81,8	-70,9	-68,5	-49,2	-21,9
Čisté příjmy z poplatků a provizí	128,5	124,7	123,7	123,9	124,1
Čistý zisk/ztráta z obchodních operací	14,4	15,5	-0,7	-34,0	-26,2
Všeobecné provozní náklady	-177,5	-185,1	-181,0	-177,7	-170,2
Ostatní	-20,4	-7,7	-39,2	-67,4	-7,6
Zisk/ztráta před zdaněním	139,7	161,1	139,9	105,8	181,1
Daň z příjmu	-16,1	-31,0	-26,8	-22,4	-42,2
Čistý zisk za účetní období	123,6	130,1	113,1	83,3	138,9
náležící nekontrolním podílům	-2,7	2,5	1,5	-0,4	5,5
náležící akcionářům mateřské společnosti	126,2	127,6	111,6	83,7	133,4
Provozní výnosy	419,3	424,7	428,6	400,1	380,9
Provozní náklady	-177,5	-185,1	-181,0	-177,7	-170,2
Provozní zisk	241,8	239,6	247,6	222,4	210,7

Kurz za 4. čtvrtletí 2011: 25,28 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