

Pololetní zpráva 2012

mezinárodní standardy pro účetní výkaznictví,
konsolidované, neauditované

Obsah

Makroekonomický vývoj České republiky v 1. pololetí 2012	2
Konsolidované hospodářské výsledky České spořitelny za 1. pololetí 2012	3
Významné události a obchodní aktivity v 1. pololetí 2012	6
Očekávaný vývoj České spořitelny ve 2. pololetí 2012	9
Vybrané ekonomické ukazatele	10
Finanční část	11

Makroekonomický vývoj České republiky

v 1. pololetí 2012

Česká ekonomika v 1. pololetí 2012 dále klesla. Zatímco ve 2. polovině roku 2011 sklouzla do velmi mírné recese, v 1. čtvrtletí 2012 poklesla o 0,8 % v mezikvartálních porovnáních a ani data za 2. čtvrtletí 2012 nejsou optimistická. Jediným podstatnějším růstovým impulsem české ekonomiky byl čistý export, domácí poptávka (domácnosti, investice, vláda) byla vesměs faktorem negativním, nejvíce pak u spotřeby domácností, která se v 1. čtvrtletí 2012 propadla o více než 2,3 % mezikvartálně, což je od roku 1999 vůbec nejvyšší mezikvartální pokles. Důvodů pro takovou slabost je víc. Zaprvé, od ledna 2012 došlo k růstu spotřební sazby DPH o 4 procentní body. Zadruhé, spotřeba domácností je limitována nervozitou spotřebitelů. Spotřebitelská důvěra se zhoršuje a nachází se už na úrovních nižších než v roce 2009 a poblíž úrovní z roku 1999. To samozřejmě limituje nákupy spotřebitelů, zejména u věcí delší spotřeby. Zatřetí, trh práce stagnuje, což reflektuje zpomalování zpracovatelského průmyslu, které zase odráží zpomalující eurozónu v důsledku dluhové krize. Ani další složky domácí agregátní poptávky růstu příliš nepomohly, fixní investice zůstaly v podstatě na nule, vládní výdaje lehce poklesly, propadly se výrazně zásoby. Společným jmenovatelem těchto věcí je nervozita a nejistota a fiskální restrikce.

Inflace zůstala z hlediska měnové politiky bez problémů. I když celková inflace vzrostla výrazně nad 3 %, poptávková složka inflace zůstala záporná podobně jako každý měsíc od léta 2009. Cenovou hladinu v letošním roce zvyšují pouze složky, na které má ČNB pouze omezený dosah: regulované ceny, nepřímé

daně, ceny potravin a ceny pohonných hmot. Z těchto důvodů, a také proto, že i na další roky zůstane česká ekonomika zbavená poptávkových tlaků (v polovině roku 2012 byl schválen další balík úspor a vyšších daní pro rok 2013), mohla ČNB v červnu 2012 přistoupit k dalšímu snížení sazeb. Po více než dvou letech tak klíčová sazba klesla o 25 bazických bodů na historické minimum 0,50 % a vzhledem k situaci v reálné ekonomice existuje prostor pro další pokles.

Z tržního hlediska byl zajímavý vývoj kurzu české koruny a dluhopisů. Po likviditních operacích Evropské centrální banky na konci roku 2011 a v únoru letošního roku se situace mírně uklidnila, což 1. čtvrtletí vrátilo českou korunu na úroveň 24,50 Kč za 1 euro. Jednalo se o výraznou korekci z podzimních minim, kdy se koruna pohybovala na úrovni 26 Kč za euro. Tato úleva však byla pouze krátkodobá a zhoršená situace kolem Řecka a španělských bank ve 2. čtvrtletí 2012 znovu korunu vrátila na 25,50 Kč za euro. Negativní sentiment tak převážil i nad velmi solidní obchodní bilancí a dobrým vývojem běžného účtu platební bilance. Dvanáctiměsíční suma běžného účtu a přímých zahraničních investic je kladná. U dluhopisů byly po většinu 1. pololetí 2012 výnosy mírně vyšší než bylo odůvodnitelné. Rozšíření spreadu k německým 10letým dluhopisům na 180 bazických bodů v březnu až květnu 2012 neodpovídalo relativnímu postavení české a německé ekonomiky. V pololetí 2012 došlo ke snížení spreadu na více realistických 130 bazických bodů, což je však stále nad fundamentálně odůvodnitelnou úroveň 80 až 90 bazických bodů.

Konsolidované hospodářské výsledky

České spořitelny za 1. pololetí 2012

Výkaz o zisku

Česká spořitelna vykázala za 1. pololetí 2012 podle mezinárodních standardů pro účetní výkaznictví neauditovaný konsolidovaný čistý zisk po menšinových podílech ve výši **8,2 mld. Kč**. Výsledek představuje meziroční nárůst o 14 % proti konsolidovanému čistému zisku 7,2 mld. Kč za srovnatelné období roku 2011. **Ukazatel návratnosti vlastního kapitálu (ROE) zůstal stabilní na úrovni 19,7 %**. Ukazatel výnosnosti aktiv (ROA) vzrostl z 1,6 % na 1,8 %.

Výborné Hospodářské výsledky za 1. pololetí 2012 dosáhla banka díky poklesu tvorby opravných položek na úvěrová rizika, **nárůstem čistého úrokového výnosu a nárůstem výnosů z finančních aktiv**. Provozní zisk, počítaný jako rozdíl provozních výnosů a nákladů se ve srovnání s loňským pololetím snížil o 3 % na 13,1 mld. Kč. Ukazatel poměru provozních nákladů k provozním výnosům (Cost/Income Ratio) se zvýšil ze 40,8 % na 41,9 %.

Celkové provozní výnosy zahrnující čisté úrokové výnosy, čisté příjmy z poplatků a provizí a čistý zisk z obchodních operací dosáhly za 1. pololetí výše 22,5 mld. Kč, což představuje meziroční snížení o 1 %. Růst čistého úrokového výnosu byl převážen snížením čistého zisku z obchodních operací a čistých příjmů z poplatků a provizí. Podíl neúrokových výnosů na provozních výnosech se mírně snížil a představuje 30,8 %.

V přetrvávajícím prostředí historicky nízkých úrokových sazeb se čistý úrokový výnos zvýšil o 1 % na 15,6 mld. Kč. **České spořitelně se podařilo zvýšit úrokové výnosy z dluhopisů v portfoliu realizovatelných finančních aktiv a finančních aktiv držených do splatnosti** díky nárůstu jejich objemu v souvislosti se změnou struktury aktiv. Objem čistých úrokových výnosů z klientských obchodů zůstal stabilní. Výrazněji se snížily čisté úrokové výnosy z mezibankovních operací kvůli poklesu úrokových sazeb a nižšímu objemu mezibankovních aktiv. **Změna struktury úročených aktiv se projevila v mírném nárůstu čisté úrokové marže** vztážené k úročeným aktivům, která dosáhla úrovně 3,96 %, přičemž ve stejném období loňského roku činila 3,83 %.

Čisté příjmy z poplatků a provizí, jako další podstatná součást provozních výnosů, dosáhly výše 5,9 mld. Kč, což znamená snížení o 2 % proti 1. pololetí 2011. **Pokles příjmů z poplatků a provizí je způsoben zejména snížením příjmů z brokerských a investičních činností** v souvislosti s poklesem zájmu o investování do cenných papírů vzhledem k vývoji na trhu, a také snížením vstupních poplatků. Poklesly rovněž příjmy z platebních transakcí (bez kartových operací) kvůli postupným

strukturálním změnám v chování klientů, kteří čím dál častěji využívají internetové bankovníctví a zvýhodněné programy na Osobních účtech. **Pozitivní vývoj zaznamenaly především příjmy z poplatků a provizí z úvěrových obchodů a z transakcí provedených platebními kartami** díky jejich rostoucímu počtu a objemu. Např. objem karetních transakcí v síti České spořitelny se ve srovnání se stejným obdobím loňského roku zvýšil o výrazných 23 %.

Čistý zisk z obchodních operací zaznamenal ve srovnání s minulým obdobím pokles o 25 % na 1,0 mld. Kč, výrazně se snížily výnosy z devizových obchodů, mimo jiné kvůli oslabení české koruny a z derivátových operací, na druhé straně se zvýšily výnosy z operací s cennými papíry, především z dluhopisů a pokladničních poukázek.

Ve srovnání s loňským 1. pololetím se všeobecné provozní náklady (zahrnující náklady na zaměstnance, ostatní správní náklady a odpisy hmotného a nehmotného majetku) zvýšily o 1,0 % na 9,4 mld. Kč. Rostly personální náklady a klesly ostatní administrativní náklady. **Změna struktury nákladů byla způsobena zahrnutím společnosti s IT Solutions CZ do konsolidačního celku**. Ostatní správní náklady se snížily o 5 % na 3,7 mld. Kč. Personální náklady se zvýšily o 9 % na 4,5 mld. Kč. Průměrný počet zaměstnanců Finanční skupiny České spořitelny se ve srovnání s loňským 1. pololetím zvýšil o 3 % na 10 643, avšak bez vlivu zahrnutí společnosti s IT Solutions CZ by o 1 % poklesl. Odpisy hmotného a nehmotného majetku poklesly o 7 % na 1,1 mld. Kč díky snížení velikosti odpisů nehmotného majetku v oblasti licencí, softwaru a hardwaru.

Saldo tvorby rezerv a opravných položek k úvěrům a pohledávkám dosáhlo úrovně -2,2 mld. Kč, což **představuje ve srovnání se stejným obdobím loňského roku výrazné snížení o 38 %**. **Důvodem** meziročního poklesu je zejména nižší potřeba tvorby opravných položek díky průběžnému **zlepšování kvality jak korporátního, tak i retailového úvěrového portfolia**.

Velikost ostatních provozních nákladů se výrazně zlepšila téměř o jednu polovinu na -0,5 mld. Kč. Na tomto výsledku se podílela řada faktorů, zejména však skutečnost, že ostatní provozní náklady rovněž zahrnují **zisky a ztráty z přecenění a prodeje finančních aktiv** v portfoliích v reálné hodnotě, realizovatelných aktiv a aktiv držených do splatnosti. Ty v meziročním srovnání **vykázaly výrazné zlepšení**, a to především díky realizovaným ziskům z prodeje dluhopisů. Nicméně nejvýznamnější nákladovou položkou ostatních provozních nákladů jsou odvody do Fondu pojištění vkladů.

Výkaz o finanční pozici

Objem bilanční sumy dosáhl výše 915,0 mld. Kč, což představuje v meziročním srovnání navýšení o 1 % z 907,3 mld. Kč, přičemž v porovnání s koncem roku 2011 se bilanční suma zvýšila o 3 %. V meziročním srovnání došlo ke změně struktury aktiv, zvýšil se objem realizovatelných finančních aktiv, finančních aktiv držných do splatnosti a klientských úvěrů, snížil se objem mezibankovních pohledávek, zejména repoobchodů. Na pasivní straně bilance se zvýšil objem vlastního kapitálu a snížily se mezibankovní závazky, vlastní emitované cenné papíry a podřízený dluh. **Strukturální změny na aktivní a pasivní straně bilance zobrazují efektivnější řízení úrokových výnosů a nákladů v prostředí trvale nízkých úrokových sazeb.**

Objem celkového portfolia klientských úvěrů za posledních dvanáct měsíců **vzrostl** o 4 % na 483,3 mld. Kč, **zásluhou nárůstu hypotečních úvěrů a vyššího úvěrování podnikatelských subjektů.**

Portfolio úvěrů obyvatelstvu za finanční skupinu zůstalo v porovnání s loňským pololetím stabilní na úrovni 263,0 mld. Kč. Úvěrování obyvatelstvu se vyvíjí rozdílným tempem. Zatímco hypoteční úvěry výrazně rostou, spotřebitelské úvěry stále ještě klesají.

Objem portfolia hypotečních úvěrů fyzickým osobám se oproti loňskému pololetí zvýšil o výrazných 9 % na 135,9 mld. Kč, přičemž objem nově poskytnutých hypotečních úvěrů se zvýšil o více než jednu třetinu (o 35 %) na 18,1 mld. Kč, a to při počtu více než 10 800 nových hypotečních úvěrů. Průměrná velikost nového nepodnikatelského hypotečního úvěru činí 1,7 mil. Kč se splatností 22,6 let. Důležitý ukazatel průměrné hodnoty úvěru k hodnotě nemovitosti dosahuje úroveň 68,2 % a za celé portfolio hypotečních úvěrů obyvatelstvu 65,3 %.

Celkový objem všech hypotečních úvěrů se proti loňskému pololetí zvýšil o 6 % na 189,8 mld. Kč, což je, mimochodem, nejvyšší hodnota v historii České spořitelny a zároveň banku pasuje na lídra trhu v České republice. **Obnovení růstu portfolia hypotečních úvěrů souvisí s aktivní úvěrovou politikou České spořitelny.** Hypotéka ČS dlouhodobě patří mezi nejoblíbenější hypoteční produkty na českém trhu. Je poskytována bez poplatku za vyřízení, nabízí klientům vedle nízké úrokové sazby a možnosti čerpání bez faktur na výstavbu i variabilní splácení, tedy možnost přerušení splácení, odkladu splátek i na začátku splácení či změny splátek v průběhu splácení včetně možnosti mimořádných splátek. Klienti výhodnou nabídku oceňují a mají zájem i o refinancování hypoték z jiných finančních institucí. Podle analytické společnosti Scott & Rose zvítězila Hypotéka ČS v soutěži Finanční produkt roku 2011 v kategorii hypoték. Svou roli při zvýšené poptávce po hypotékách též sehrává současná příznivá cena nemovitostí a dalším faktorem je také postupné zvyšování DPH.

Spotřebitelské úvěry včetně úvěrů na kreditních kartách se ve srovnání s loňským pololetím snížily o 7 % na současných 74,4 mld. Kč. Jejich poskytování je ovlivněno nízkou poptávkou způsobenou přetrvávající vyšší nezaměstnaností a zvýšenou opatrností obyvatel. **V rámci spotřebitelských úvěrů rostly pouze úvěry poskytnuté na konsolidaci dříve poskytnutých půjček a spotřebitelských splátek u jiných subjektů.** Úvěry ze stavebního spoření zaznamenaly pokles proti loňskému 1. pololetí o 8 % na 40,0 mld. Kč.

Úvěry právníkům osobám se v meziročním srovnání zvýšily o 11 % na 202,3 mld. Kč. Zásluhu na tomto výsledku mají zejména úvěry velkým společnostem a firmám ze segmentu malých a středních podniků (SME). Objem úvěrů veřejnému sektoru se snížil o 5 % na 18,0 mld. Kč.

Ukazatel podílu klientských úvěrů ke klientským vkladům (vč. vkladů v reálné hodnotě) představuje 69,7 % ve srovnání s hodnotou 67,1 % v loňském pololetí. O zlepšující se kvalitě úvěrového portfolia České spořitelny svědčí poměr klientských pohledávek, u nichž došlo k selhání dlužníka, k celkovému objemu klientských pohledávek. Tento ukazatel k 30. červnu 2011 činil 5,4 %. Ve stejném období minulého roku představoval tento ukazatel 6,4 %.

V porovnání se stejným obdobím **pohledávky za bankami** výrazně **poklesly** takřka na jednu polovinu, tj. na 77,9 mld. Kč ze 143,9 mld. Kč. Tento výsledek je zapříčiněn výrazným **snížením objemu repo operací s ČNB i s jinými bankami,** který klesl z 87,5 mld. Kč na současných 18,5 mld. Kč v důsledku realokace finančních aktiv.

Celkový objem portfolií cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou, realizovatelných cenných papírů a cenných papírů držných do splatnosti, dosáhl v polovině roku 2012 hodnoty 287,6 mld. Kč, což ve srovnání se stejným obdobím roku 2011 značí nárůst o 23 %. **Nejvýrazněji vzrostla realizovatelná finanční aktiva a finanční aktiva držná do splatnosti,** a to v souvislosti s výše uvedenou realokací finančních aktiv **za účelem stabilizace a zvýšení úrokových výnosů.** Z celkového objemu všech portfolií činí cenné papíry s pevným výnosem včetně pokladničních poukázek 285,4 mld. Kč. Česká spořitelna ke konci pololetí 2012 nevlastnila žádné italské, španělské, irské, portugalské ani řecké státní dluhopisy. Expozice banky vůči španělským korporátním dlužníkům představuje pouze 1,8 mld. Kč a vůči irským 0,2 mld. Kč. Jedná se o pohledávky vůči klientům nebo bankám, nikoli vůči státům. Vůči řeckým, portugalským a italským subjektům nemá banka žádné pohledávky.

Velikost hmotného a nehmotného majetku proti loňskému pololetí poklesla o 4 % na 17,7 mld. Kč. Objem hmotného majetku představuje 14,9 mld. Kč, z toho 73 % představují pozemky a budovy. Nehmotný majetek činí 2,8 mld. Kč.

Závazky ke klientům zůstaly za posledních dvanáct měsíců stabilní na úrovni 677,0 mld. Kč (vč. vkladů v reálné hodnotě 693,2 mld. Kč). Vklady občanů včetně vkladů v reálné hodnotě zaznamenaly nárůst o 2 % na 532,6 mld. Kč. **Rostou především vklady Šikovního spoření** (38,0 mld. Kč), **Prémiové vklady** v reálné hodnotě (16,0 mld. Kč) a **Internetové spoření**. Průběžně se rovněž zvyšují **úložky penzijního připojištění**, které již překročily čtyřicetimiliardovou hranici, což představuje nárůst o 10 %. Rovněž se zvýšily **vklady na Osobních účtech** a jen lehce poklesly vklady stavebního spoření. Vklady právnických osob zaznamenaly nárůst o 7 % na 95,5 mld. Kč, a to zejména na běžných účtech v korunách i v cizích měnách. Vklady veřejného sektoru však zaznamenaly pokles o 18 % na 65,0 mld. Kč.

Závazky k bankám se snížily o 8 % na 52,4 mld. Kč. Na tomto vývoji se také podílí pokles mezibankovních repo operací z 11,7 mld. Kč v loňském pololetí na 7,9 mld. Kč v pololetí letošním.

Objem závazků z dluhových cenných papírů zobrazených v konsolidované bilanci poklesl o 9 % na 43,8 mld. Kč, a to vlivem poklesu emitovaných hypotečních zástavních listů a dluhopisů v souvislosti s maturováním některých emisí.

Vlastní kapitál náležející akcionářům banky dosáhl úrovně 84,1 mld. Kč. Ve srovnání s minulým obdobím se vlastní kapitál zvýšil o 14 % zásluhou nárůstu nerozděleného zisku. Česká spořitelna k posílení své kapitálové báze již dříve emitovala podřízené dluhopisy, jejichž celkový objem v bilanci banky k 30. červnu 2012 činil 2,4 mld. Kč. Kapitálová přiměřenost podle metodiky BASEL II činila k 30. červnu 2012 16,0 %, přičemž v pololetí 2011 činila 15,2 %. Celkový kapitál podle BASEL II pro výpočet kapitálové přiměřenosti představuje 74,1 mld. Kč a celkové kapitálové požadavky představují 37,1 mld. Kč. V loňském pololetí tyto údaje činily 67,1 mld. Kč, resp. 35,3 mld. Kč.

Významné události a obchodní aktivity

v 1. pololetí 2012

Nadace České spořitelny

V lednu oslavila **Nadace České spořitelny** 10 let od svého založení. Za těchto 10 let **věnovala více než 147 mil. Kč na veřejně prospěšné aktivity**. V roce 2011 pak podpořila celkem 33 projektů částkou téměř 15 mil. Kč. K dlouhodobým partnerům Nadace ČS patří Charita ČR, Život 90, Palata – Domov pro zrakově postižené, Nadační fond manželů Livie a Václava Klausových, SANANIM, Drop In, Podané ruce, Nadace VIA, Nadace Partnerství a Český svaz ochránců přírody. Již několik let nadace také podporuje neziskové a charitativní organizace v regionech prostřednictvím projektů oblastních poboček České spořitelny. Jde o menší projekty, které v regionech jen těžko nalézají podporu a možnosti financování.

SERVIS 24 A BUSINESS 24

K 30. červnu 2012 počet aktivních klientů přímého bankovníctví SERVIS 24 a BUSINESS 24 činil 1,44 milionu, což představuje nárůst za posledních 12 měsíců o 6 %, počet provedených transakcí vzrostl o 5 % na více než 54 milionů.

V 10. ročníku soutěže Zlatá koruna o nejlepší finanční produkty roku zazářil **SERVIS 24 Internetbanking**, když zvítězil v mimořádné kategorii „Produkt desetiletí“. První místo obdržel z toho důvodu, že **se v uplynulých 10 letech existence soutěže opakovaně stal nejoblíbenějším produktem a získala nejvíce ocenění jak od odborníků, tak i od široké veřejnosti**.

Mobilní banka

Od února 2012 mohou klienti České spořitelny – majitelé iPhoneů – spravovat a kontrolovat své finance pomocí mobilu, navíc jako první v České republice mohou zaplatit prostřednictvím telefonu složenky. Stačí, když budou mít aktivovanou službu SERVIS 24 Internetbanking a zdarma si stáhnou aplikaci SERVIS 24 Mobilní banka, dodanou společností Cleverlance Enterprise Solution, prostřednictvím App Store. **Mobilní banka ČS pro iPhone se těší ze strany uživatelů nebyvalému zájmu, od února si aplikaci stáhlo téměř 26 tisíc zájemců.**

Česká spořitelna již samozřejmě chystá podobnou aplikaci pro mobilní zařízení vybavená operačním systémem Android, kterou klientům nabídne v listopadu letošního roku. Banka tak reaguje na výrazný zájem ze strany majitelů tohoto operačního systému. Stejně jako Mobilní banku budou moci i tuto aplikaci používat uživatelé, kteří nejsou klienty internetového bankovníctví SERVIS 24.

Kartový program

Celkový počet vydaných aktivních platebních karet dosáhl výše 3,1 milionu kusů (pokles o 2 %), z toho kreditní karty představují 0,4 milionu kusů. Objem úvěrů poskytnutých prostřednictvím kreditních karet k 30. červnu 2012 činil 5,1 mld. Kč, což značí pokles o 6 % v porovnání s loňským pololetím.

V obchodní síti obchodních partnerů České spořitelny, kterých je téměř 18 tisíc, provedli držitelé karet mezi lednem a červnem 2012 téměř 67 milionů transakcí v celkovém objemu 57,6 mld. Kč. Ve srovnání se stejným obdobím loňského roku to značí nárůst o 23 %.

Česká spořitelna v současné době provozuje 1435 bankomatů a platbomatů. Do konce letošního roku banka plánuje zprovoznění dalších přibližně 30 nových bankomatů a 20 platbomatů. **Česká spořitelna má také 48 bankomatů uzpůsobených pro slabozraké a nevidomé klienty a jejich počet chce do konce tohoto roku více než zdvojnásobit na přibližně 100 kusů.** Od počátku roku 2012 provedli držitelé karet v bankomatech 46,3 milionů transakcí v objemu 152,0 mld. Kč. V této souvislosti není bez zajímavosti, že před dvaceti lety (1. července 1992) představila Česká spořitelna v tehdejší hotelu Atrium v Praze svůj první online bankomat. Bankomaty České spořitelny v současné chvíli vedle výběru hotovosti umožňují ještě dalších 11 funkcí, například zaplacení složenky, dobítí kreditu mobilního telefonu, změnu PIN kódu nebo zobrazení limitů karty. Jako první banka v České republice představila Česká spořitelna bankomat pro nevidomé, vkladový bankomat nebo mobilní bankomat. Novinkou, kterou v nejbližší době klientům nabídne, bude zadávání trvalých příkazů přes bankomaty. **Platbomat, dříve také nazývaný transakční terminál, se podobá bankomatu, ale na rozdíl od něj neobsahuje hotovost a umožňuje klientům zadávat rychle a levně příkazy k úhradě.** Jeho použití je cenově výhodnější než využití sběrného boxu. Podmínkou použití platbomatu je vlastnictví platební karty České spořitelny.

Česká spořitelna již vydala 0,4 milionu bezkontaktních platebních karet. Platby bezkontaktní kartou ve spolupráci s Českou spořitelnou nově zavedly supermarkety BILLA a diskontní prodejny PENNY ve všech svých prodejnách. **Bezkontaktní technologie umožňuje klientům platit kartou nákupy do 500 Kč bez nutnosti zadat PIN,** tedy pouze přiložením karty do vzdálenosti 5 cm ke čtečce bezkontaktního terminálu. Nad tuto částku je možné bezkontaktně platit také, je ale třeba zadat PIN. Oproti kontaktní platbě je bezkontaktní platba rychlejší, jednodušší a pohodlnější. **Bezkontaktní karty jsou bezpečné, mají stejnou úroveň ochrany jako standardní platební karty.** Při bezkontaktní platbě navíc klient nevydává kartu z ruky, může tedy dohlížet na celou transakci. Pro zajištění větší ochrany proti zneužití karet může být

klient jednou za čas při platbě požádán o vložení karty do terminálu a zadání PIN i při úhradě částek do 500 Kč. Toto opatření slouží jako potvrzení, že klient je skutečně držitelem karty, což snižuje možnost podvodu v případech, že mu kartu odcizí nebo ji ztratí.

Česká spořitelna je první bankou v České republice, která svým klientům nabízí, vedle klasického doručení poštou, **zasílání PIN k platebním kartám pohodlně a moderně prostřednictvím SMS zprávy.** Způsob doručení PIN k nové platební kartě prostřednictvím SMS zprávy je bezpečný a především rychlý.

sKarta

Česká spořitelna zvítězila v obchodní soutěži o zajištění administrace výplaty nepojistných dávek a dávek z oblasti státní politiky zaměstnanosti **a provozování karty sociálních systémů.** Ke konci června 2012 začala banka dodávat na úřady práce první sKarty. Do konce roku 2012 bude postupně vydáno zhruba 900 tisíc karet. **Již v květnu spustila Česká spořitelna společně s Ministerstvem práce a sociálních věcí ČR informační webový portál www.skontakt.cz.** Příjemci dávek (kromě důchodů a nemocenské) tak získají všechny potřebné informace na jednom místě. Webový portál obsahuje šest základních sekcí: vše o sKartě, poplatky, dávky, návody, nejčastější otázky a odpovědi a kontakty. V sekci o sKartě najdou zájemci informace o tom, komu je sKarta určena, kdo a kde ji bude vydávat, jak a kde lze kartu použít, informace o výhodách či poplatcích spojených s kartou. Záložka „Dávky“ umožňuje lepší orientaci v jednotlivých typech sociálních dávek – příspěvek na dítě, rodičovský příspěvek, příspěvek na bydlení, dávky péčovské péče, porodné a pohřebné.

Chytrá karta a stavební spoření

Klientům, kteří využívají Chytrou kartu, přináší Česká spořitelna celou řadu výhod. Novou službou jsou odměny na účty stavebního spoření u Stavební spořitelny ČS, které klientům banka nabídla díky velké oblíbenosti podobné služby zaměřené na penzijní připojištění u Penzijního fondu ČS. **Česká spořitelna tak přináší, jako první banka na trhu, svým klientům odměny na účty stavebního spoření za placení Chytrou kartou ČS.** Při platbě Chytrou kartou ČS získají za každých 1 000 Kč nákupu v obchodě 10 Kč na svůj účet stavebního spoření u Stavební spořitelny ČS.

Agrotým ČS

Česká spořitelna se v rámci svého Agrotýmu věnuje financování zemědělství už více než 15 let. Díky úzce specializovanému poradenství a zkušenostem z projektového financování se Česká spořitelna stala lídrem trhu financování projektů obnovitelných zdrojů energie v České republice. Důkazem její silné pozice i oboustranně prospěšné spolupráce je navázané partnerství s celou řadou profesních organizací působících v zemědělství. Mezi partnery České spořitelny

patří např. Zemědělský svaz, České sdružení pro biomasu CZ BIOM, E.ON Energie a úzkou spolupráci navázala banka také s PGRLF, SZIF, Agrární komorou ČR nebo Českou bioplynovou asociací.

V dubnu Česká spořitelna schválila financování 100. bioplynové stanice v ČR s plánovaným výkonem 800 kW. Česká spořitelna financuje bioplynové stanice už od roku 2007 a díky bohatým zkušenostem získaným z provozu již financovaných stanic nabízí svým klientům také vysoce specializované poradenství. **Celkově poskytla Česká spořitelna na všechny bioplynové stanice už přes 6 mld. Kč a s více než 30% podílem financovaných stanic je lídrem na českém trhu.** Banka bioplynové stanice vnímá jakou vhodnou formou diverzifikace činností zemědělských klientů, jelikož přispívají k jejich stabilizaci, což má také pozitivní dopad na zaměstnanost na venkově. Navíc banka klientům zajišťuje dodatečné příjmy z prodeje elektrické energie po celou dobu splatnosti úvěru.

TOP INOVACE

Česká spořitelna zahájila program dotovaného financování inovativních projektů. Za první 3 měsíce od spuštění programu TOP INOVACE schválila úvěry v celkové výši přes 0,4 mld. Kč, další projekty v objemu 0,8 mld. Kč jsou v procesu posuzování. **Program TOP INOVACE je součástí konceptu inovačního centra České spořitelny,** prostřednictvím kterého chce Česká spořitelna poskytovat specifické služby klientům s inovativním potenciálem v jakékoliv fázi jejich životního cyklu.

Účelové spoření

Česká spořitelna nabízí nový spořicí produkt Účelové spoření. **Prostřednictvím pravidelného ukládání finančních částek a díky úrokovému zvýhodnění ve výši 1,3 % si klienti mohou naspořit potřebnou částku na nákup zvoleného zboží.** Zájemci získají zdarma založení a vedení účtu, výběr hotovostí z účtu, vyhotovení a zaslání ročního výpisu. **Prostředky lze kdykoliv během spoření bez poplatku vybrat. Klienti Účelového spoření ČS navíc mají možnost využít slev na vybrané zboží a služby u obchodních partnerů.** Slevy se vztahují např. na elektroniku, bílou techniku, dovolené, nábytek, automobily či vybavení zahrady a rekonstrukce obydlí. Slevy se pohybují od 10 do 40 %. Poskytované slevy na vybrané zboží a služby mohou klienti využít např. u společností bauMax, Datart, Kika, Woodface, Firo Tour, Atis či Auto Jarov.

Erste Premier

V květnu změnila Česká spořitelna název služby ČS Premier pro vysoce bonitní klienty na Erste Premier. Se změnou názvu služby je spojený i její další rozvoj. Erste Premier je značka, která na základě obsáhlého dotazování mezi bonitními klienty plně vyhovuje této specifické skupině klientů, která se s původní značkou příliš neztotožňovala. **Česká spořitelna loni nastartovala ambiciózní**

ní transformaci drobného bankovníctví, díky níž nabídne čtyři různé způsoby obsluhy a přístupy ke klientům. Změna názvu služby pro vysoce bonitní klienty Erste Premier je prvním letošním krokem v oblasti rozlišení obsluhy podle toho, co které skupině klientů nejvíce vyhovuje.

Pobočky

Od počátku letošního roku slouží zrakově postiženým klientům první bankovní pobočka v České republice se zásadními navigačními pomůckami pro zrakově postižené klienty. V pobočce České spořitelny v Pardubicích na Palackého třídě byl instalován ojedinělý navigační systém v podobě akustického majáku, mapy a kontrastní vodící linie, který výrazným způsobem přispívá k pohodlné orientaci klientů v prostorách pobočky. **Díky navigačnímu systému v pobočce mohou zrakově postižení klienti zcela samostatně absolvovat cestu ke svému poradci a nejsou tak závislí na pomoci někoho jiného.** Česká spořitelna tímto krokem pokračuje ve zkvalitňování svých služeb pro hendikepované klienty.

Prostřednictvím internetových stránek České spořitelny si lze sjednat schůzku s bankovním poradcem na konkrétní datum a hodinu ve více než 200 pobočkách České spořitelny. Česká spořitelna je první bankou v České republice, která tuto službu nabídla nejen pro své klienty, protože **tento systém mohou využívat všichni zájemci o schůzku a nemusí přitom být klienty České spořitelny.** Banka tímto krokem rozšiřuje způsoby, jakým se zájemci o schůzku v pobočce mohou objednat a zároveň vychází vstříc lidem, kteří chtějí řešit záležitosti s bankovním poradcem ihned po příchodu do pobočky.

Česká spořitelna chce v budoucnu nabídnout své služby i obyvatelům obcí, ve kterých nemá kamennou pobočku, a proto testuje pojízdnou pobočku v Bavorově a Bernarticích. Banka tak navazuje na loňské uvedení vůbec první mobilní pobočky v České republice, která slouží klientům převážně v době rekonstrukce stávajících kamenných poboček a je samostatně nepojízdná. Česká spořitelna má nejširší síť kamenných poboček v České republice a v budoucnu plánuje rozšířit také počet poboček pojízdných. **Klienti mohou v pojízdné pobočce vyřídít základní bezhotovostní i limitované hotovostní služby.** Obsluhu klientů zajišťují vždy dva poradci České spořitelny. Poplatky jsou v pojízdné pobočce stejné jako ve všech ostatních pobočkách. Design pobočky tvoří mapa kraje, kudy pobočka projíždí. Na přítomnost pojízdné pobočky a její otevírací dobu pak upozorňují zvukové zvonky.

Depozitář

Česká spořitelna zvítězila ve výběrovém řízení na poskytovatele služeb depozitáře ING Penzijního fondu. Celkový majetek ING Penzijního fondu přesahuje 26 mld. Kč a spravuje účty více než 400 tisícům klientů. Česká spořitelna je depozitářem pro 67 fondů, jejichž aktiva představují hodnotu přes 103 mld. Kč,

nyň také bude pečovat o dalších 26 mld. Kč v ING Penzijním fondu. **V rámci služeb depozitáře banka bude fondu nabízet i služby platebního styku, správy běžných účtů a kustody.**

Anonymní vkladní knížky

Prostřednictvím nově založené nadace chce Česká spořitelna vrátit zpět do české společnosti finanční prostředky uložené na nevyzvednutých promlčených vkladech. Nadace bude podporovat vědu, výzkum a vzdělání v oborech, které přinášejí praktický prospěch a zvyšují konkurenceschopnost společnosti. Na konci letošního roku uběhne 10 let od doby, kdy Parlament ČR zrušil vkladní knížky na doručitele. Banky tyto vkladní knížky nesměly dále úročit a klienti měli na vyzvednutí promlčených vkladů právě 10 let. Na konci června letošního roku bylo uloženo na 2,53 mil. na anonymních vkladních knížkách (AVK) 2,38 mld. Kč. Z původního objemu 121 mld. Kč uloženo na 6,6 mil. AVK si tak klienti již vybrali více než 98 %. Klienti si mohou své peníze z promlčených AVK vyzvednout ještě do konce letošního roku, poté by měly vklady podle zákona připadnout bance.

Získaná ocenění

V letošní soutěži Euromoney Awards for Excellence, kterou každoročně vyhlašuje odborný magazín Euromoney, **získala Česká spořitelna první cenu Best Bank in the Czech Republic 2012.** Stala se tak nejlepší bankou v České republice. O výsledcích soutěže Euromoney Awards for Excellence rozhoduje odborná porota složená z novinářů a odborníků magazínu Euromoney z několika zemí světa. Hodnocení vychází z kvantitativního a kvalitativního výzkumu a poskytuje celkový přehled o službách a produktové nabídce finančních institucí. **Získání ceny Euromoney Best Bank in the Czech Republic opět potvrdilo, že vstřícný přístup České spořitelny ke klientům a důraz na kvalitu poskytovaných služeb je správný a cení si jej jak klienti, tak i odborná veřejnost.**

Česká spořitelna se umístila na prvním místě žebříčku „Navigátor bezpečného úvěru“, který sestavili odborníci z Institutu ekonomických studií Univerzity Karlovy a společnosti EEIP. Navigátor analyzoval podmínky padesáti bezúčelových hotovostních úvěrů od 34 poskytovatelů. Úvěry od České spořitelny byly ohodnoceny jako nejbezpečnější na českém trhu. Za bezpečný úvěr je považován takový, u kterého žadatel rozumí parametrům, zná kvalitu poskytovatele a chápe důsledky, které plynou z jeho splácení i nesplácení.

Česká spořitelna je podle hodnocení amerického časopisu Global Finance nejbezpečnější bankou regionu střední a východní Evropy. Navázala tím na druhé místo z loňského roku a první místo z roku 2010. Česká spořitelna tak potvrzuje, že patří dlouhodobě mezi nejbezpečnější banky ve střední a východní Evropě. Podkladem pro sestavení žebříčku nejbezpečnějších bank v regionu byly informace ratingových agentur Moody's, Standard & Poor's a Fitch o hodnocení dlouhodobého úvěrového ratingu a bilanční sumy.

Očekávaný vývoj České spořitelny

ve 2. pololetí 2011

Do roku 2012 vstoupila Česká spořitelna jako nejlepší banka desetiletí s novou strategií, která vytváří předpoklady pro její stabilizovaný a dlouhodobě udržitelný rozvoj i v dalších letech.

V souladu s touto strategií by se Česká spořitelna měla do konce roku 2014 stát vedoucí bankou v šesti hlavních segmentech (drobní klienti, movití klienti, nejbonitnější klienti, veřejný a neziskový sektor, malé a střední firmy, velké národní firmy) a jednou z klíčových bank v dalších dvou segmentech (podnikatelé a malé firmy a velké nadnárodní firmy).

Při naplňování těchto strategických cílů a ve snaze udržet špičkovou profitabilitu bude Česká spořitelna sledovat tři strategické směry:

- užitek, který poskytuje klientům, tzn. nabízet klientů užitečná řešení;
- zážitek pro klienty, tzn. poskytovat služby tak, aby pro klienty bylo snadné a příjemné;
- vztah klientů k bance, tzn. získat si důvěru a uznání klientů.

Česká spořitelna očekává i v druhém pololetí 2012 stabilizovaný vývoj založený na spolehlivě fungujícím obchodním modelu a vysoké loajalitě klientů.

Z hlediska vývoje základních položek bilance aktiv a pasiv se v druhé polovině letošního roku očekává pouze mírný růst objemu úvěrů poskytovaných klientům. Současně se předpokládá spíše stabilizace primárních vkladů. Výsledkem tohoto vývoje bude další mírné zvyšování stávajícího poměru mezi úvěry a vklady.

Ve druhém pololetí letošního roku je očekáván v zásadě obdobný vývoj hlavních položek výkazu zisků a ztrát jako v pololetí prvním. Čistý úrokový výnos bude ovlivněn především očekávaným poklesem úrokových sazeb a pouze mírnými přírůstky poskytnutých úvěrů. Na čistý příjem z poplatků bude pozitivně působit postupné zvyšování aktivity banky v úvěrové oblasti i nabídka nových služeb a produktů. Na druhé straně se negativně projeví přetrvávající opatrnost v investování do akcií a podílových fondů. Významnou roli v dosažení očekávaného zisku budou mít kromě klesající tvorby opravných položek na úvěrová rizika i přínosy z realizace vybraných skupinových i lokálních projektů a zvýšený důraz na řízení provozních nákladů.

Vybrané ekonomické ukazatele

Základní poměrové ukazatele

	30. června 2012	30. června 2011
ROE	19,7 %	19,7 %
ROA	1,8 %	1,6 %
Cost/income	41,9 %	40,8 %
Čistá úroková marže vztážená k úročeným aktivům	3,96 %	3,83 %
Neúrokové výnosy / provozní výnosy	30,8 %	32,3 %
Pohledávky za klienty / závazky ke klientům	69,7 %	67,1 %
Individuální kapitálová přiměřenost (BASEL II)	16,1 %	14,5 %
Konsolidovaná kapitálová přiměřenost (BASEL II)	16,0 %	15,2 %

Údaje z obchodní činnosti

	30. června 2012	30. června 2011
Průměrný počet zaměstnanců Finanční skupiny ČS	10 643	10 311
Celkový počet klientů	5 162 622	5 229 909
Počet sporožirových účtů	2 760 324	2 785 729
z toho Osobních účtů	2 270 826	2 225 768
Počet aktivních klientů přímého bankovníctví SERVIS 24 a BUSINESS 24	1 441 694	1 360 878
Počet karet	3 134 891	3 191 104
z toho kreditních	365 908	408 092
Počet bankomatů	1 435	1 374
Počet poboček České spořitelny	657	653

Čistý zisk po zdanění vybraných dceřiných společností České spořitelny podle mezinárodních standardů pro účetní výkaznictví (neauditováno)

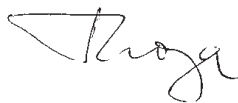
mil. Kč	30. června 2012	30. června 2011
Brokerjet České spořitelny	-3	4
Factoring České spořitelny	30	34
Penzijní fond České spořitelny	340	371
sAutoleasing	35	22
Stavební spořitelna České spořitelny	419	587

Čestné prohlášení

Níže podepsaní tímto prohlašují, že podle jejich nejlepšího vědomí podává konsolidovaná pololetní zpráva věrný a poctivý obraz o finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření České spořitelny a jejího konsolidačního celku za uplynulé pololetí a o vyhlídkách budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledků hospodaření.



Dušan Baran
Místopředseda představenstva
a 1. náměstek generálního ředitele



Jiří Škorvaga
Člen představenstva
a náměstek generálního ředitele

Mezitímní konsolidovaná účetní závěrka

za období končící 30. června 2012

sestavená ve shodě s Mezinárodním účetním standardem
IAS 34: Mezitímní účetní výkaznictví (neauditovaná)

Mezitímní konsolidovaný výkaz o finanční situaci k 30. červnu 2012, 31. prosinci 2011 a 30. červnu 2011	12
Mezitímní konsolidovaný výkaz o zisku za období končící 30. června 2012 a 30. června 2011	14
Mezitímní konsolidovaný výkaz o úplném výsledku za období končící 30. června 2012 a 30. června 2011	15
Mezitímní konsolidovaný přehled o změnách ve vlastním kapitálu za období končící 30. června 2012 a 30. června 2011	16
Mezitímní konsolidovaný výkaz o peněžních tocích za období končící 30. června 2012 a 30. června 2011	18
Příloha k mezitímní konsolidované účetní závěrce	20

Mezitímní konsolidovaný výkaz o finanční situaci

k 30. červnu 2012, 31. prosinci 2011 a 30. červnu 2011 (neauditováno)

mil. Kč	30. června 2012	31. prosince 2011	30. června 2011
Aktiva			
1. Pokladní hotovost, vklady u ČNB	26 584	31 936	29 023
2. Pohledávky za bankami	77 866	77 433	143 901
3. Pohledávky za klienty	483 323	483 552	464 327
4. Opravné položky k úvěrům a pohledávkám	(18 979)	(17 976)	(21 540)
Čisté pohledávky za klienty	464 344	465 576	442 787
5. Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	41 328	43 845	40 963
a) Cenné papíry k obchodování	31 895	32 117	27 403
b) Cenné papíry označené při prvotním zachycení jako oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	9 433	11 728	13 560
6. Deriváty s kladnou reálnou hodnotou	16 727	20 500	14 805
7. Realizovatelné cenné papíry	61 557	35 908	22 740
8. Cenné papíry držené do splatnosti	184 643	175 037	169 743
9. Účasti v přidružených společnostech a společně řízených podnicích	73	75	87
10. Investice do nemovitostí	11 020	11 339	11 485
11. Aktiva ve výstavbě	2 149	2 501	2 989
12. Hmotný majetek	14 952	15 410	15 509
13. Nehmotný majetek	2 786	2 944	2 897
14. Pohledávka ze splatné daně z příjmů	242	169	851
15. Odložená daňová pohledávka	589	830	755
16. Ostatní aktiva	10 129	9 095	8 805
Aktiva celkem	914 989	892 598	907 340

mil. Kč	30. června 2012	31. prosince 2011	30. června 2011
Pasiva a vlastní kapitál			
1. Závazky k bankám	52 371	52 862	56 829
2. Závazky ke klientům	677 026	658 016	678 835
3. Závazky v reálné hodnotě	18 156	16 458	15 940
a) Závazky z obchodování	3	5	647
b) Závazky označené při prvotním zachycení jako oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	18 153	16 453	15 293
4. Deriváty se zápornou reálnou hodnotou	17 767	21 984	13 384
5. Emitované dluhopisy	43 154	44 790	46 536
6. Rezervy	2 515	2 520	2 129
7. Závazek ze splatné daně z příjmů	354	18	123
8. Odložený daňový závazek	223	202	311
9. Ostatní pasiva	16 927	13 392	14 995
10. Podřízený dluh	2 408	2 520	4 660
Pasiva celkem	830 901	812 762	833 742
11. Vlastní kapitál	84 088	79 836	73 598
a) Vlastní kapitál náležející akcionářům mateřské společnosti	84 123	79 810	73 479
– Základní kapitál	15 200	15 200	15 200
– Emisní ážio	11	11	11
– Zákonný rezervní fond	3 804	3 948	4 119
– Retranslační rezerva	(372)	(320)	(499)
– Přecenění zajišťovacích derivátů	50	37	155
– Přecenění realizovatelných cenných papírů	408	(284)	(10)
– Nerozdělený zisk	65 022	61 218	54 503
b) Nekontrolní podíly	(35)	26	119
Pasiva a vlastní kapitál celkem	914 989	892 598	907 340

Tato mezitímní konsolidovaná účetní závěrka byla bankou sestavena a schválena představenstvem dne 7. srpna 2012.



Pavel Kysilka
Předseda představenstva
a generální ředitel



Dušan Baran
Místopředseda představenstva
a 1. náměstek generálního ředitele

Mezitímní konsolidovaný výkaz o zisku

za období končící 30. června 2012 a 30. června 2011 (neauditováno)

mil. Kč	30. června 2012	30. června 2011
Pokračující činnosti		
1. Úrokové a podobné výnosy	19 349	19 645
2. Úrokové a podobné náklady	(3 765)	(4 176)
Čistý úrokový výnos	15 584	15 469
3. Rezervy a opravné položky na úvěrová rizika	(2 248)	(3 642)
Čistý úrokový výnos po rezervách a opravných položkách na úvěrová rizika	13 336	11 827
4. Výnosy z poplatků a provizí	7 585	7 549
5. Náklady na poplatky a provize	(1 637)	(1 484)
Čisté příjmy z poplatků a provizí	5 948	6 065
6. Čistý zisk z obchodních operací	986	1 313
7. Náklady na zaměstnance	(4 544)	(4 162)
8. Ostatní správní náklady	(3 744)	(3 943)
9. Odpisy majetku	(1 136)	(1 222)
Všeobecné správní náklady	(9 424)	(9 327)
10. Ostatní provozní náklady netto	(483)	(948)
Zisk před zdaněním	10 363	8 930
11. Daň z příjmů z pokračujících činností	(2 173)	(1 719)
Zisk po zdanění	8 190	7 211
Zisk za účetní období náležející		
12. Akcionářům mateřské společnosti	8 221	7 212
13. Nekomolním podílům	(31)	(1)
	8 190	7 211

Mezitímní konsolidovaný výkaz o úplném výsledku

za období končící 30. června 2012 a 30. června 2011 (neauditováno)

mil. Kč	30. června 2012	30. června 2011
1. Zisk za účetní období	8 190	7 211
Ostatní úplné zisky a ztráty		
Zajištění čisté investice v cizoměnových účastech	16	72
Odložená daň	(3)	(14)
2. Zajištění čisté investice v cizoměnových účastech netto	13	58
3. Retranslační rezerva	(43)	(58)
Zisky a ztráty z přecenění realizovatelných finančních aktiv	807	72
Odložená daň	(115)	(4)
4. Zisky a ztráty z přecenění realizovatelných finančních aktiv netto	692	68
Zajištění peněžních toků	–	–
Odložená daň	–	–
5. Zajištění peněžních toků netto	–	–
Ostatní úplné zisky a ztráty po zdanění celkem	662	68
Úplný výsledek za účetní období po zdanění v tom náležející	8 852	7 279
Akcionářům mateřské společnosti	8 874	7 270
Nekontrolním podílům	(22)	9
	8 852	7 279

Mezitímní konsolidovaný přehled o změnách ve vlastním kapitálu

za období končící 30. června 2012 a 30. června 2011 (neauditováno)

mil. Kč					Kapitál náležející akcionářům mateřské společnosti				Nekontrolní podíly	Vlastní kapitál celkem
	Nerozdělený zisk	Přecenění realizovatelných cenných papírů	Přecenění zajišťovacích derivátů	Retranslační rezerva	Zákonný rezervní fond	Emisní ážio	Základní kapitál	Celkem		
K 1. lednu 2012	61 218	(284)	37	(320)	3 948	11	15 200	79 810	26	79 836
Zisk za účetní období	8 221	-	-	-	-	-	-	8 221	(31)	8 190
Ostatní úplné zisky a ztráty po zdanění	-	692	13	(52)	-	-	-	653	9	662
Úplný výsledek za účetní období po zdanění	8 221	692	13	(52)	-	-	-	8 874	(22)	8 852
Dividendy	(4 560)	-	-	-	-	-	-	(4 560)	(40)	(4 600)
Nekontrolní podíly ve společnostech nově zařazených do konsolidačního celku, navýšení kapitálu	-	-	-	-	-	-	-	-	1	1
Prodej dceřiných společností	187	-	-	-	(187)	-	-	-	-	-
Příděl do rezervních fondů	(44)	-	-	-	44	-	-	-	-	-
Použití fondů	-	-	-	-	(1)	-	-	(1)	-	(1)
K 30. červnu 2012	65 022	408	50	(372)	3 804	11	15 200	84 123	(35)	84 088

mil. Kč					Kapitál náležející akcionářům mateřské společnosti				Nekontrolní podíly	Vlastní kapitál celkem
	Nerozdělený zisk	Přecenění realizovatelných cenných papírů	Přecenění zajišťovacích derivátů	Retranslační rezerva	Zákonný rezervní fond	Emisní ážio	Základní kapitál	Celkem		
K 1. lednu 2011	52 114	(78)	97	(431)	3 867	11	15 200	70 780	167	70 947
Zisk za účetní období	7 212	-	-	-	-	-	-	7 212	(1)	7 211
Ostatní úplné zisky a ztráty po zdanění	-	68	58	(68)	-	-	-	58	10	68
Úplný výsledek za účetní období po zdanění	7 212	68	58	(68)	-	-	-	7 270	9	7 279
Dividendy	(4 560)	-	-	-	-	-	-	(4 560)	(61)	(4 621)
Nekontrolní podíly ve společnostech nově zařazených do konsolidačního celku, navýšení kapitálu	-	-	-	-	-	-	-	-	4	4
Prodej dceřiných společností	(12)	-	-	-	3	-	-	(9)	-	(9)
Příděl do rezervních fondů	(251)	-	-	-	251	-	-	-	-	-
Použití fondů	-	-	-	-	(2)	-	-	(2)	-	(2)
K 30. červnu 2011	54 503	(10)	155	(499)	4 119	11	15 200	73 479	119	73 598

Mezitímní konsolidovaný výkaz o peněžních tocích

za období končící 30. června 2012 a 30. června 2011 (neauditováno)

mil. Kč	30. června 2012	30. června 2011
Zisk před zdaněním	10 363	8 930
Úpravy o nepeněžní operace		
Tvorba rezerv a opravných položek na úvěrová rizika	2 449	3 719
Odpisy majetku	1 136	1 222
Odpisy investic do nemovitostí	125	123
Znehodnocení investic do nemovitostí	120	(24)
Znehodnocení aktiv ve výstavbě	–	375
Nerealizovaná ztráta/(zisk) z cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů a závazků v reálné hodnotě	440	43
Zisk z prodeje/přecenění majetkových účastí	268	(370)
Tvorba/(rozpuštění) ostatních rezerv	5	(13)
Změna reálné hodnoty derivátů	(427)	6
Časově rozlišené úroky, amortizace diskontu a prémie	(991)	1 258
Ostatní úpravy	84	(26)
Provozní zisk před změnou provozních aktiv a pasiv	13 572	15 243
Peněžní tok z provozních činností		
(Zvýšení)/snížení provozních aktiv		
Povinné minimální rezervy u ČNB	5 390	(5 118)
Pohledávky za bankami	(474)	31 731
Pohledávky za klienty	(1 353)	(924)
Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	(2 132)	(12 013)
Realizovatelné cenné papíry	(25 071)	(2 318)
Ostatní aktiva	(1 088)	(1 144)
Zvýšení/(snížení) provozních pasiv		
Závazky k bankám	1 527	3 115
Závazky ke klientům	20 225	15 998
Závazky v reálné hodnotě	1 759	3 867
Ostatní pasiva	3 527	5 054
Čistý peněžní tok z provozních činností před zdaněním a změnou nekontrolních podílů	15 882	53 491
Zvýšení/pokles nekontrolních podílů	11	14
Placená daň z příjmů	(1 767)	(1 892)
Čistý peněžní tok z provozních činností	14 126	51 613
Peněžní tok z investičních činností		
Nákup cenných papírů držených do splatnosti	(10 168)	(26 979)
Prodej cenných papírů držených do splatnosti	106	137
Investice do nemovitostí	74	149
Příjem z prodeje aktiv ve výstavbě	352	268
Příjem z nekonsolidovaných účastí s podstatným a rozhodujícím vlivem	(16)	146
Příjmy z prodeje podílu v dceřiné a přidružené společnosti	156	32
Výdaje na koupi podílu v dceřiné a přidružené společnosti	–	(122)
Nákup hmotného a nehmotného majetku	(610)	(506)
Příjmy z prodeje hmotného a nehmotného majetku	23	55
Čistý peněžní tok z investičních činností	(10 083)	(26 820)

mil. Kč	30. června 2012	30. června 2011
Peněžní tok z finančních činností		
Dividendy placené	(4 560)	(4 560)
Dividendy placené menšinovým akcionářům	(40)	(61)
Emitované dluhopisy – prodej	1 666	1
Emitované dluhopisy – zpětný odkup	(2 850)	(3 100)
Přijetí/(splacení) podřízeného dluhu	(162)	(6 420)
Použití fondů	(1)	(2)
Čistý peněžní tok z finančních činností	(5 947)	(14 142)
Čisté zvýšení/(snížení) hotovosti a jiných vysoce likvidních prostředků	(1 904)	10 651
Pokladní hotovost a ostatní vysoce likvidní prostředky na počátku roku	37 829	18 211
Pokladní hotovost a ostatní vysoce likvidní prostředky na konci roku	35 925	28 862

Příloha k mezitímní konsolidované účetní závěrce

sestavená v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií za období končící 30. června 2011

1. Úvod

Česká spořitelna, a.s., („banka“) se sídlem Praha 4, Olbrachtova 1929/62, PSČ 140 00, IČ 45244782 je právním nástupcem České státní spořitelny a byla zaregistrována jako akciová společnost v České republice dne 30. prosince 1991. Česká spořitelna, a.s., je univerzální bankou poskytující služby drobného, komerčního a investičního bankovníctví na území České republiky.

Majoritním akcionářem České spořitelny, a.s., je společnost EGB Ceps Holding GmbH, která je 100% dceřinou společností EGB Ceps Beteiligungen GmbH, přičemž EGB Ceps Beteiligungen GmbH je 100% dceřinou společností Erste Group Bank AG („Erste Group Bank“).

Mezi hlavní aktivity banky patří:

- přijímání vkladů od veřejnosti;
- poskytování úvěrů;
- investování do cenných papírů na vlastní účet;
- platební styk a zúčtování;
- vydávání platebních prostředků, např. platebních karet, cestovních šeků;
- poskytování záruk;
- otvírání akreditivů;
- obstarávání inkasa;
- obchodování na vlastní účet nebo účet klienta s devizovými hodnotami, v oblasti termínovaných obchodů a opcí včetně kurzových a úrokových obchodů, s převoditelnými cennými papíry;
- obhospodařování cenných papírů klienta na jeho účet včetně poradenství;
- účast na vydávání akcií a poskytování souvisejících služeb;
- úschova a správa cenných papírů nebo jiných hodnot;
- pronájem bezpečnostních schránek;
- poskytování porad ve věcech podnikání;
- vydávání hypotečních zástavních listů podle zvláštního zákona;
- finanční makléřství;
- výkon funkce depozitáře;
- směnárenská činnost (nákup a prodej devizových prostředků);
- poskytování bankovních informací.

Prostřednictvím dceřiných společností poskytuje banka (společně „skupina“) rovněž následující druhy služeb:

- správa fondů;
- stavební spoření a úvěry;
- penzijní připojištění;
- finanční leasing a operativní pronájem;

- factoring;
- poradenství;
- poskytování investičních služeb;
- realitní činnost;
- pronájem výpočetní techniky, instalace a opravy elektronických zařízení;
- poskytování software a poradenství v oblasti hardware a software;
- účast na řízení a financování firem.

Skupina musí dodržovat regulační požadavky ČNB. Mezi tyto požadavky patří limity a další omezení týkající se kapitálové přiměřenosti, kategorizace pohledávek a podrozvahových závazků, úvěrového rizika ve spojitosti s klienty skupiny, likvidity, úrokového rizika, měnové pozice skupiny a operačního rizika.

Kromě bankovních subjektů podléhají regulatorním požadavkům další společnosti ve skupině, zejména v oblasti penzijního připojištění a kolektivního investování.

2. Východiska pro přípravu mezitímní účetní závěrky

Mezitímní konsolidovaná účetní závěrka, která zahrnuje mezitímní účetní výkazy banky a jejich dceřiných společností, byla sestavena ve shodě s Mezinárodním účetním standardem IAS 34: Mezitímní účetní výkaznictví.

Všechny údaje jsou v milionech Kč (mil. Kč), není-li uvedeno jinak.

Tato mezitímní konsolidovaná účetní závěrka byla připravena na základě ocenění v pořizovacích cenách, s výjimkou realizovatelných cenných papírů, finančních aktiv a finančních pasiv oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů, všech derivátů, emitovaných cenných papírů zajištěných proti úrokovému riziku, které jsou vykázány ve své reálné hodnotě. Majetek určený k prodeji je vykázan v reálné hodnotě snížené o náklady související s prodejem v případě, že je nižší než jeho účetní hodnota (tj. pořizovací cena snížená o oprávků a kumulované ztráty ze snížení hodnoty).

Účetní postupy byly použity konzistentně ve společnostech zahrnutých do konsolidace.

Prezentace mezitímní konsolidované účetní závěrky v souladu s IAS 34 vyžaduje, aby vedení skupiny provádělo odhady, které

mají vliv na vykazované hodnoty aktiv a pasiv i na podmíněná aktiva a pasiva k datu sestavení účetní závěrky a vykazované hodnoty výnosů a nákladů během vykazovaného období. Skutečné výsledky se od těchto odhadů mohou lišit.

Mezitímní účetní závěrka obsahuje informace, které jsou důležité pro pochopení finanční pozice a výkonnosti účetní jednotky v průběhu mezitímního období. Uživatelé mezitímní účetní závěrky by měli posuzovat informace v souvislosti s roční účetní závěrkou k 31. prosinci 2011.

Oproti roční účetní závěrce k 31. prosinci 2011 došlo ke změně vykazování výsledku z přepočtu cizí měny u několika společností skupiny realitních fondů, které mají financování, příjmy a majetek vedený primárně v EUR. Výsledek z přepočtu u těchto společností je vykazován v Ostatním úplném výsledku.

Dále došlo oproti účetní závěrce k 31. prosinci 2011 k následujícím změnám v některých kapitolách týkajících se řízení rizik.

Řízení rizik

Ve skupině vykonává risk management divize řízená členem představenstva České spořitelny, a. s., zodpovědným výhradně za oblast řízení rizik (chief risk officer). Tato divize, která je zcela nezávislá na obchodních útvarech skupiny, soustřeďuje všechny útvary pověřené řízením rizik:

- odbor compliance, prevence finanční kriminality a podvodného jednání,
- úsek právní služby,
- úsek centrální řízení rizik,
- úsek řízení úvěrových rizik korporátního bankovníctví,
- úsek řízení úvěrových rizik retailového bankovníctví,
- úsek restrukturalizace a vymáhání,
- úsek kontroling úvěrového rizika a řízení portfolia a
- úsek bezpečnost.

Struktura schvalovacích pravomocí

Struktura schvalovacích pravomocí je založena na principu významnosti dopadu případné ztráty z poskytnutého úvěru do finančního hospodaření skupiny a rizikovitosti příslušného úvěrového případu. Nejvyšší schvalovací pravomocí má úvěrový výbor představenstva, úvěrový výbor dozorčí rady má poradní funkci. Nižší schvalovací pravomocí jsou odstupňovány podle seniority pracovníků úseku řízení úvěrových rizik korporátního, resp. retailového bankovníctví.

Tržní riziko

Skupina uzavírá pro své klienty i některé netypické měnové opce, jako např. digitální, bariérové nebo windowed opce. Některé měnové opční kontrakty anebo opce na různé podkladové koše akcií nebo akciové indexy jsou součástí jiných finančních nástrojů jako vnořený derivát.

Úrokové riziko

Skupina dále sleduje úrokové riziko a provádí simulace dopadu změn úrokových sazeb do hospodářského výsledku vybraných dceřiných společností, především Stavební spořitelny České spořitelny, a. s., Penzijního fondu České spořitelny, a. s. a s Autoleasing, a. s.

Riziko likvidity

Střednědobá a dlouhodobá likvidita je monitorována a stresově testována jednou měsíčně prostřednictvím simulačního modelu „Survival Period Analysis (SPA)“. Tento ukazatel měří, jak dlouho může jednotka z pohledu rizika likvidity přežít během několika různých předdefinovaných krizových scénářů. Mezi tyto scénáře se řadí: běžný stav (OCB), mírná krize jména (MIC), vážná krize jména (SIC), mírná krize trhu (MMC), vážná krize trhu (SMC) a kombinace vážné krize jména a trhu (CIM). Aktuální doba přežití je vyhodnocována každý měsíc. Regulace doporučuje, aby doba přežití byla jeden měsíc, během roku 2011 tato doba pro Českou spořitelnu, a. s., činila více než jeden rok.

Česká spořitelna sleduje i dva nové poměrové ukazatele k měření likviditního rizika, které zavádí Basel III: „Liquidity Coverage Ratio (LCR)“ a „Net Stable Funding Ratio (NSFR)“.

Ukazatel LCR měří odolnost banky vůči náhlé stresové likviditní situaci, konkrétně, zda je banka v případě likviditní krize schopna přežít minimálně 30 dní. Ukazatel je definován jako poměr vysoce likvidních aktiv k celkovému očekávanému odtoku peněžních prostředků během následujících třiceti dnů za stresových podmínek. Minimální hodnota tohoto poměru by měla být vždy vyšší než 100 %. Nutnost plnění tohoto limitu se očekává od roku 2015.

Ukazatel NSFR podporuje likviditní odolnost v dlouhém období s cílem zajistit, aby se dlouhodobé pohledávky financovaly dlouhodobými zdroji. Tento ukazatel stanovuje minimální akceptovatelnou částku stabilního financování v horizontu nad jeden rok. Ukazatel NSFR je definován jako poměr částky stabilního financování (kapitál a část zdrojů, u kterých je možné očekávat spolehlivost financování v horizontu přes jeden rok za stresových podmínek) a objemu požadovaného stabilního financování (aktiva, která je

možné zpeněžit za déle než jeden rok). Hodnota tohoto ukazatele by měla být vždy vyšší než 100 %. Nutnost plnění tohoto limitu se očekává od roku 2018.

Výsledky SPA, LCR a NSFR jsou prezentovány a diskutovány ve Výboru pro operativní řízení likvidity (OLC) a ve Výboru pro řízení aktiv a pasiv (ALCO), které následně rozhodují o potřebě provádět opatření ve vztahu k podstupovanému likviditnímu riziku.

Operační riziko

Důležitým nástrojem pro snížení ztrát v důsledku operačních rizik je pojistný program, který skupina využívá již od roku 2002. Tento program zahrnuje nejen pojištění majetkových škod, ale i rizik z bankovní činnosti a odpovědnostních rizik. Od roku 2004 se banka spolu s dceřinými společnostmi, v nichž vykonává rozhodující vliv, začlenila do pojistného programu Erste Group, který dále rozšířil pojistnou ochranu, zejména u škod se závažným dopadem na hospodářský výsledek skupiny. Od 3. čtvrtletí 2011 je pojistný program rovněž zohledňován ve výpočtu kapitálového požadavku k operačnímu riziku v rámci pokročilého AMA přístupu (Advanced Measurement Approach).

Řízení kapitálu

Erste Group Bank zohledňuje v Systému vnitřně stanoveného kapitálu (SVSK) následující rizika, která by měla být pokryta zcela nebo částečně kapitálem: tržní rizika obchodního portfolia, tržní rizika investičního portfolia včetně úrokového rizika, rizika kreditní a rizika operační. Riziko likvidity a makroekonomické riziko jsou zahrnuta nepřímo do ekonomického kapitálu (prostřednictvím stresového testování). Další rizika jako např. riziko koncentrace, sekuritizace, reputační a strategické jsou obsažena již v rizicích krytých kapitálem nebo jsou kryta přírážkou stanovenou ve výši 5% z interního kapitálu.

Pro kvantifikaci rizik je využívána u tržních a operačních rizik metodika Value at Risk (VaR) pro jednoroční časovou periodu na hladině spolehlivosti 99,9 %. Pro rizika kreditní je použita metoda rizikově vážených aktiv s využitím IRB přístupu. Celkové riziko skupiny je součtem jednotlivých rizik, tedy není využit diversifikační efekt z důvodu preference konzervativnějšího postupu. Výsledné celkové riziko je porovnáváno s kapitálovými zdroji stanovenými jako součet základního a dodatkového kapitálu a aktuálního výsledku běžného roku.

Metodika skupiny Erste Group Bank stanoví limit pro maximální rizikovou expozici jednotlivých členů skupiny. Tento limit závisí na výši kapitálových zdrojů a na předchozím vývoji rizikovosti banky. Od limitu maximální expozice se odečítají výsledky stresového testování za účelem stanovení hranice pro akceptovanou výši rizika. Skupina splňuje s dostatečnou rezervou tento limit stanovený většinou akcionářem. Skupina systematicky pokračuje v dalším zpřesňování zahrnutí nových regulatorních požadavků do výhledu modelování vývoje kapitálových potřeb a zdrojů.

V roce 2011 bylo po schválení představenstvem České spořitelny, a. s., provedeno strukturované posouzení materiálnosti rizik (tzv. „risk materiality assessment“). Byla provedena revize interního kapitálu: od interního kapitálu se odečítá (případně přičítá) nedostatek (případně přebytek) v krytí očekávaných ztrát při IRB, dividendy (v prvním čtvrtletí), daň z příjmu (pro čtvrté čtvrtletí). Došlo k rozšíření k aplikaci SVSK pro účely plánování a rozhodování – skupina alokuje kapitál na základě SVSK vstupů pro účely kontrolingových reportů v rámci skupinového modelu pro sledování výkonnosti. Česká spořitelna, a. s., vyjádřila maximální toleranci k riziku formou vyhodnocení klíčových ukazatelů, které odrážejí strategii a kapitál banky, její obchodní aktivity a rizika z nich plynoucí, zároveň explicitně stanovila jejich limity (tzv. „risk appetite statement“). Systém byl schválen představenstvem České spořitelny, a. s. Pro případ nenadálého poklesu poměru interního kapitálu k ekonomickému kapitálu vypracovala skupina v souladu se skupinovými standardy Erste Group i standardy v bankovním sektoru plán pro řešení této situace, tzv. Emergency Response Plan, který byl rovněž schválen představenstvem České spořitelny, a. s.

3. Důležitá pravidla účetnictví

Při sestavování mezitímní účetní závěrky byla použita stejná pravidla jako při sestavování roční účetní závěrky.

V průběhu mezitímního období, tj. od 1. ledna 2012 do 30. června 2012 nebyly novelizovány žádné standardy s aplikací do praxe skupiny.

4. Společnosti zahrnuté do konsolidace

- v dubnu 2012 došlo k prodeji 100% akcií společnosti CASIOPEA VISION, a. s. za cenu 2,93 mil. Kč.
- v červnu 2012 provedl PF2 – otevřený podílový fond zpětný odkup svých podílových listů od Penzijního fondu ČS, a. s.

Čistý peněžní tok z prodeje a ze zpětného odkupu byl následující:

mil. Kč	Casiopea Vision	PF2
Výnos z prodeje účasti	2,93	177
Zůstatková cena prodané investice	–	(466)
Zisk/ztráta z prodeje	2,93	(289)
Zisk/ztráta z vyřazení účasti z konsolidace	0,07	(462)
Zisk/ztráta z prodeje účasti a vyřazení z konsolidace	3,00	(751)
Příjem z prodeje	2,93	177
Pokladní hotovost a ostatní vysoce likvidní prostředky	(0,01)	(24)
Čistý peněžní tok	2,92	153

- u společnosti TAVARESA a. s. došlo v květnu 2012 k odštěpení části jejího jmění s tím, že tato odštěpená část jmění přešla na nově vznikající nástupnickou společnost Campus Park a. s., IČ: 24244210, se sídlem Praha 1. Nová společnost byla založena za účelem prodeje administrativní budovy bez rezidenční části, která zůstane v majetku rozdělované společnosti. Společnost CPDP 2 B.V. se podílí na nástupnické společnosti ve stejném poměru jako se podílí na rozdělované společnosti. Od června 2012 se společnost Campus Park, a. s. stala součástí konsolidačního celku skupiny.

5. Závazky označované při prvotním zachycení jako oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů (neauditováno)

mil. Kč	30. 6. 2012	31. 12. 2011
Vklady klientů	16 137	14 264
Závazky z emitovaných cenných papírů	2 016	2 189
Celkem	18 153	16 453

Skupina emitovala následující dluhopisy, které jsou vykazovány v položce „Závazky z emitovaných cenných papírů“:

(neauditováno)

	ISIN	Datum emise	Splatnost	Úroková míra	30. 6. 2012	31. 12. 2011
					mil. Kč	mil. Kč
Dluhopisy	CZ0003701690	červenec 2008	leden 2012	x)	–	203
Dluhopisy	CZ0003701955	květen 2009	červen 2012	xx)	–	54
Dluhopisy	CZ0003701963	květen 2009	červen 2012	xx)	–	40
Dluhopisy	CZ0003702284	únor 2010	únor 2014	xx)	145	147
Dluhopisy	CZ0003702474	říjen 2010	listopad 2014	xx)	868	890
Dluhopisy	CZ0003702516	prosinec 2010	leden 2015	xx)	855	855
Dluhopis	CZ0003703076	leden 2012	leden 2012	xx)	148	–
Celkem					2 016	2 189

x) Dluhopisy nejsou úročeny, výnos dluhopisů naroste jednorázově ke dni konečné splatnosti dluhopisů.

xx) Dluhopisy nejsou úročeny, výnos je stanoven rozdílem mezi emisním kurzem a jinou hodnotou dluhopisu splatnou ke dni konečné splatnosti dluhopisů.

6. Emitované dluhopisy (neauditováno)

	ISIN	Datum emise	Splatnost	Nominální úroková míra	30. 6. 2012	31. 12. 2011
					v mil. Kč	v mil. Kč
Hypoteční zástavní listy	CZ0002000623	říjen 2005	říjen 2015	4,75%	5 101	4 992
Hypoteční zástavní listy	CZ0002000755	únor 2006	únor 2016	4,80%	4 575	4 686
Hypoteční zástavní listy	CZ0002000904	říjen 2006	říjen 2014	3,65%	1 048	1 026
Hypotéční zástavní listy	CZ0002000995	květen 2007	květen 2012	5,90%	–	1 043
Hypotéční zástavní listy	CZ0002001068	červen 2007	říjen 2015	4,50%	780	764
Hypotéční zástavní listy	CZ0002001084	červenec 2007	červenec 2014	pohyblivá	1 549	1 559
Hypotéční zástavní listy	CZ0002001126	srpen 2007	srpen 2012	3,70%	1 538	1 520
Hypotéční zástavní listy	CZ0002001274	listopad 2007	listopad 2014	pohyblivá	566	575
Hypotéční zástavní listy	CZ0002001282	listopad 2007	listopad 2017	5,90%	2 087	2 043
Hypotéční zástavní listy	CZ0002001415	listopad 2007	listopad 2023	6,15%	506	453
Hypotéční zástavní listy	CZ0002001423	prosinec 2007	prosinec 2017	5,85%	5 324	5 212
Hypotéční zástavní listy	CZ0002001639	prosinec 2007	prosinec 2012	3,70%	2 542	2 481
Hypotéční zástavní listy	CZ0002001647	prosinec 2007	prosinec 2017	3,90%	1 025	1 004
Hypotéční zástavní listy	CZ0002001654	prosinec 2007	prosinec 2022	pohyblivá	1 333	1 451
Hypotéční zástavní listy	CZ0002002132	říjen 2009	říjen 2012	3,20%	1 004	917
Hypotéční zástavní listy	CZ0002002165	listopad 2009	listopad 2014	3,55%	657	655
Hypotéční zástavní listy	CZ0002002173	listopad 2009	květen 2013	3,20%	1 581	1 446
Hypotéční zástavní listy	CZ0002002215	duben 2010	říjen 2013	0,25%	2 617	2 558
Hypotéční zástavní listy	CZ0002002264	leden 2011	leden 2013	0,20%	885	435
Hypotéční zástavní listy	CZ0002002306	duben 2011	duben 2015	0,30%	120	118
Hypotéční zástavní listy	CZ0002002330	červen 2011	červen 2016	0,30%	29	27
Dluhopisy	CZ0003501504	únor 2007	únor 2012		–	705
Dluhopisy	CZ0003701047	červenec 2007	červenec 2012	3,55%	488	561
Dluhopisy	CZ0003701054	září 2005	září 2017	x)	248	244
Dluhopisy	CZ0003701062	říjen 2005	říjen 2013	x)	288	284
Dluhopisy	CZ0003701286	březen 2007	březen 2012	3,49%	–	1 042
Dluhopisy	CZ0003702011	červenec 2009	leden 2014	xx)	579	565
Dluhopisy	CZ0003702037	říjen 2009	říjen 2016	xx)	480	468
Dluhopisy	CZ0003702078	listopad 2009	listopad 2016	xx)	525	514
Dluhopisy	CZ0003702359	duben 2010	duben 2013	3,00%	704	637
Dluhopisy	CZ0003702367	duben 2010	duben 2013	pohyblivá	999	1 162
Depozitní směnky					549	462
Kumulovaná změna reálné hodnoty zajištěných dluhopisů					1 371	1 381
Celkem					43 154	44 790

x) Dluhopisy byly vydány s kombinovaným výnosem.

xx) Dluhopisy nejsou úročeny, výnos je stanoven rozdílem mezi emisním kurzem a jinou hodnotou dluhopisu splatnou ke dni konečné splatnosti dluhopisů.

7. Podřízený dluh (neauditováno)

ISIN	Datum emise	Splatnost emise	Úroková sazba	Nominální objem emise v mil. Kč	Účetní hodnota k 30. 6. 2012 v mil. Kč	Účetní hodnota k 31. 12. 2011 v mil. Kč
CZ0003701906	12. března 2009	12. března 2019	5 % p. a.	2 000	1 917	2 029
CZ0003702342	24. března 2010	24. března 2020	6M PRIBOR + 0,40%	1 000	491	491
Celkem					2 408	2 520

8. Podmíněná aktiva a závazky (neauditováno)

mil. Kč	30. 6. 2012	31. 12. 2011
Závazky ze záruk a akreditivů	21 630	21 461
Nečerpané úvěrové přísliby	69 339	65 352

9. Pokladní hotovost a ostatní vysoce likvidní prostředky

Pokladní hotovost a ostatní vysoce likvidní prostředky ke konci účetního období vykázané v mezitímním konsolidovaném přehledu o peněžních tocích tvoří následující položky:

(neauditováno)

mil. Kč	30. 6. 2012	31. 12. 2011
Peněžní prostředky	17 551	19 123
Nostro účet u ČNB	2 136	526
Státní pokladniční poukázky, pokladní poukázky a státní dluhopisy splatné do 3 měsíců	17 242	21 498
Nostro účty	865	867
Loro účty	(1 869)	(4 185)
Celkem pokladní hotovost a ostatní vysoce likvidní prostředky	35 925	37 829

10. Hierarchie stanovení reálné hodnoty

Skupina používá následující hierarchii pro určování a zveřejnění reálných hodnot finančních instrumentů, která odráží význam vstupů použitých při stanovení reálné hodnoty finančních nástrojů:

Úroveň 1: kotované (neupravené) ceny na aktivních trzích platné pro stejná aktiva či závazky,

Úroveň 2: jiné vstupy než kotované ceny zahrnuté do první úrovně, která je pro aktivum či závazek možné zjistit, a to přímo (tzn. ceny samotné), nebo nepřímo (tzn. částky z cen odvozené),

Úroveň 3: vstupy pro aktivum nebo závazek, které nevycházejí ze zjistitelných tržních údajů (nezjistitelné vstupy).

Následující tabulka uvádí rozdělení nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou podle uvedených úrovní, použitých při stanovení jejich reálné hodnoty k 30. červnu 2012:

(neauditováno)

mil. Kč	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
Aktiva				
Cenné papíry k obchodování	7 303	24 592	–	31 895
Dluhové cenné papíry	7 294	24 592	–	31 886
Akcie a jiné cenné papíry s variabilním výnosem	9	–	–	9
Cenné papíry označené při prvotním zachycení jako oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	4 836	4 400	197	9 433
Dluhové cenné papíry	4 587	4 400	–	8 987
Akcie a jiné cenné papíry s variabilním výnosem	249	–	197	446
Deriváty s kladnou reálnou hodnotou	–	16 727	–	16 727
Realizovatelné cenné papíry	56 675	4 650	232	61 557
Dluhové cenné papíry	55 249	4 650	–	59 899
Akcie a jiné cenné papíry s variabilním výnosem	1 426	–	232	1 658
Aktiva celkem	68 814	50 369	429	119 612
Pasiva				
Závazky označené při prvotním zachycení jako oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	2 016	16 137	–	18 153
Závazky ke klientům – vklady s fair value opcí	–	16 137	–	16 137
Závazky z emitovaných cenných papírů v reálné hodnotě	2 016	–	–	2 016
Závazky z obchodování	3	–	–	3
Závazky z krátkých prodejů – dluhové cenné papíry	–	–	–	–
Závazky z krátkých prodejů – akcie	3	–	–	3
Deriváty se zápornou reálnou hodnotou	–	17 767	–	17 767
Pasiva celkem	2 019	33 904	–	35 923

Následující tabulka uvádí rozdělení nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou podle uvedených úrovní, použitých při stanovení jejich reálné hodnoty k 30. červnu 2011:

(neauditováno)

mil. Kč	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
Aktiva				
Cenné papíry k obchodování	12 938	14 465	–	27 403
Dluhové cenné papíry	11 136	14 465	–	25 601
Akcie a jiné cenné papíry s variabilním výnosem	1 802	–	–	1 802
Cenné papíry označené při prvotním zachycení jako oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	10 000	2 515	1 045	13 560
Dluhové cenné papíry	9 630	2 515	–	12 145
Akcie a jiné cenné papíry s variabilním výnosem	370	–	1 045	1 415
Deriváty s kladnou reálnou hodnotou	–	14 805	–	14 805
Realizovatelné cenné papíry	20 234	2 272	234	22 740
Dluhové cenné papíry	19 801	2 272	2	22 075
Akcie a jiné cenné papíry s variabilním výnosem	433	–	232	665
Aktiva celkem	43 172	34 057	1 279	78 508
Pasiva				
Závazky označené při prvotním zachycení jako oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	2 547	12 746	–	15 293
Závazky ke klientům – vklady s fair value opcí	–	12 746	–	12 746
Závazky z emitovaných cenných papírů v reálné hodnotě	2 547	–	–	2 547
Závazky z obchodování	647	–	–	647
Závazky z krátkých prodejů – dluhové cenné papíry	561	–	–	561
Závazky z krátkých prodejů – akcie	86	–	–	86
Deriváty se zápornou reálnou hodnotou	–	13 384	–	13 384
Pasiva celkem	3 194	26 130	–	29 324

Následující tabulky uvádí změny reálné hodnoty finančních nástrojů, u nichž se pro stanovení reálné hodnoty používají oceňovací modely, které nevycházejí ze zjistitelných tržních údajů (úroveň 3):

(neauditováno)

mil. Kč	K 1. 1. 2012	Zisky a ztráty z přecenění		Nákupy	Prodeje	Přesun do/z úrovně 3	K 30. 6. 2012	Nereali- zované zisky/ ztráty
		do výkazu o zisku	do kapitálu					
Aktiva								
Cenné papíry označené při prvotním zachycení jako oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	1 067	3	–	–	(873)	–	197	3
Realizovatelné cenné papíry	762	–	7	–	(491)	(46)	232	–
Aktiva celkem	1 829	3	7	–	(1 364)	(46)	429	3

(neauditováno)

mil. Kč	K 1. 1. 2011	Zisky a ztráty z přecenění		Nákupy	Prodeje	Přesun do/z úrovně 3	K 30. 6. 2011	Nerealizované zisky/ ztráty
		do výkazu o zisku	do kapitálu					
Aktiva								
Cenné papíry označené při prvotním zachycení jako oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	1 054	(9)	–	–	–	–	1 045	(9)
Realizovatelné cenné papíry	231	–	3	–	–	–	234	–
Aktiva celkem	1 285	(9)	3	–	–	–	1 279	(9)

11. Segmentová analýza podle odvětví

Výkazování segmentů skupiny vyhovuje požadavkům IFRS a rovněž vyhovuje požadavkům Erste Group kladeným na prezentaci a oceňování.

Struktura segmentu

V zájmu jasnější prezentace struktury skupiny bylo vykazování uvedeno do souladu se strukturou skupiny Erste Group a dělí se na následující segmenty:

- retail,
- firemní klientela,
- nemovitosti (RE),
- řízení aktiv a pasiv (ALM),
- velká korporátní klientela (GLC),
- kapitálové trhy (GM),
- ústředí banky,
- volný kapitál.

Při vykazování segmentů jsou dodržována pravidla používaná v kontrolové zprávě skupiny, která se sestavuje měsíčně pro holdingovou radu. Tato zpráva se odsouhlasuje s balíkem měsíčních výkazů a ty stejné segmenty, jaké se používají v kontrolové zprávě skupiny, se též používají při segmentovém reportingu pro skupinu Erste.

Retail, firemní klienti, nemovitosti, řízení aktiv a pasiv a ústředí skupiny tvoří hlavní obchodní činnosti Finanční skupiny České spořitelny, za které je skupina z pohledu holdingu primárně odpovědná.

Ve zprávě o segmentech jsou plně konsolidované dceřiné společnosti přiřazené k příslušným segmentům (viz níže uvedené definice).

Retail

Retailový segment tvoří síť poboček, kde Česká spořitelna, a. s., prodává produkty hlavně občanům, živnostníkům, klientům se svobodnou profesí a malým firmám. Retail se dělí na 6 regionů, dále na 73 oblastí a 657 poboček. Dále retailový segment obsahuje kapitálový výsledek dceřiných společností Stavební spořitelny České spořitelny, a. s., Penzijního fondu České spořitelny, a. s., fondu PF2 – otevřeného podílového fondu a společnosti Partner České spořitelny, a. s.

Firemní klientela

Segment firemních klientů se především skládá ze:

- středních podniků,
- velkých podniků,
- neziskového sektoru,
- veřejného sektoru.

Dále obsahuje kapitálový výsledek dceřiných společností sAutoleasing, a. s., Factoring České spořitelny, a. s., S MORAVA Leasing, a. s. a REICO investiční společnost České spořitelny, a. s.

Nemovitosti (RE)

Segment nemovitostí pokrývá komerční nemovitostní projekty financované Finanční skupiny České spořitelny.

Řízení aktiv a pasiv (ALM)

Útvar Řízení aktiv a pasiv je odpovědný za řízení bilanční struktury (bankovní kniha) podle podmínek na trhu, za účelem pokrytí likvidity banky a zabezpečení vysoké míry využití kapitálu. ALM také pokrývá transformační marži, která vzniká na základě nesouladu v rozvaze z časového a také měnového hlediska. Transformační marže, stejně jako vlastní činnost ALM (Portfolio cenných papírů držených do splatnosti (HTM), portfolio realizovatelných cenných papírů (AFS), portfolio cenných papírů označených při prvotním zachycení jako oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů (FV) na straně aktiv a vydané dluhopisy na straně pasiv) jsou hlavní částí tohoto segmentu / úseku.

Velká korporátní klientela

Segment velkých korporátních klientů (GLC) zahrnuje velké firemní klienty působící na trzích Erste Group.

Kapitálové trhy (GM)

Segment kapitálových trhů (GM) je odpovědný za obchodování s kurzovými a úrokovými produkty a cennými papíry pro všechny zákaznické skupiny a za vývoj tržně orientovaných produktů. GM zahrnuje obchodní útvary rozdělené do divizí, jako je Treasury trading a Treasury sales (retailové, firemní a institucionální obchody).

Ústředí banky

Zahrnuje hlavně pozice a položky, které není možné přímo přiřadit k specifickému segmentu či k obchodnímu útvaru. Dále obsahuje kapitálový výsledek dceřiných společností brokerjet České spořitelny, a. s., Czech TOP Venture Fund B.V., IT Centrum, s. r. o., s IT Solutions CZ, s. r. o., CS Investment Limited, GRANTIKA České spořitelny, a. s.

Volný kapitál

Volný kapitál není segment, jedná se pouze o rozdíl mezi skutečným kapitálem v účetních knihách a vyčleněným kapitálem.

(neauditováno)

30. 6. 2012 mil. Kč	Retail	Firemní klientela	Nemovi- tosti	ALM	Ústředí banky	Hlavní činnost
Čistý úrokový výnos	11 533	2 112	426	74	403	14 549
Rezervy a opravné položky na úvěrová rizika	(1 719)	(315)	(150)	–	77	(2 108)
Výnosy z poplatků a provizí	5 370	544	25	(149)	(51)	5 739
Čistý zisk z obchodních operací	144	112	28	(96)	(266)	(78)
Všeobecné správní náklady celkem	(7 626)	(886)	(206)	(39)	(269)	(9 026)
Ostatní výsledky	(565)	(75)	(231)	175	170	(526)
Zisk před zdaněním	7 137	1 492	(108)	(35)	64	8 550
Daň z příjmů	(1 323)	(293)	(150)	15	(77)	(1 828)
Zisk za účetní období náležející akcionářům banky	5 793	1 200	(207)	(20)	(13)	6 752
Průměrná rizikově vážená aktiva	139 370	122 653	21 543	2 644	34 679	320 888
Poměr nákladů k výnosům	44,7 %	32,0 %	43,0 %	22,9 %	313,5 %	44,7 %
ROE na bázi čistého zisku ¹⁾	63,70 %	18,87 %	(19,09) %	(0,36) %	– ²⁾	28,27 %

30. 6. 2012 mil. Kč	GLC	GM	Volný kapitál	Finanční skupina ČS
Čistý úrokový výnos	456	219	358	15 583
Rezervy a opravné položky na úvěrová rizika	(141)	–	–	(2 248)
Výnosy z poplatků a provizí	157	52	–	5 948
Čistý zisk z obchodních operací	43	1 020	–	986
Všeobecné správní náklady celkem	(101)	(297)	–	(9 424)
Ostatní výsledky	32	13	–	(481)
Zisk před zdaněním	447	1 007	358	10 363
Daň z příjmů	(85)	(191)	(68)	(2 173)
Zisk za účetní období náležející akcionářům banky	362	816	290	8 221
Průměrná rizikově vážená aktiva	40 117	20 660	–	381 665
Poměr nákladů k výnosům	15,4 %	23,0 %	0,00 %	41,9 %
ROE na bázi čistého zisku ¹⁾	18,03 %	45,83 %	2,32 %	19,70 %

¹⁾ ROE = rentabilita vlastního kapitálu

²⁾ V případě ústředí banky ROE nepočítáme, jelikož není ekonomicky interpretovatelné.

(neauditováno)

30. 6. 2011 mil. Kč	Retail	Firemní klientela	Nemovi- tosti	ALM	Ústředí banky	Hlavní činnost
Čistý úrokový výnos	11 824	1 967	387	207	108	14 493
Rezervy a opravné položky na úvěrová rizika	(2 015)	(399)	(208)	–	(759)	(3 381)
Výnosy z poplatků a provizí	5 497	518	19	(39)	37	6 032
Čistý zisk z obchodních operací	92	137	156	(85)	(17)	282
Všeobecné správní náklady celkem	(7 389)	(849)	(196)	(43)	(416)	(8 894)
Ostatní výsledky	(598)	(65)	(410)	84	75	(914)
Zisk před zdaněním	7 411	1 309	(253)	125	(973)	7 620
Daň z příjmů	(1 374)	(260)	(11)	(24)	199	(1 470)
Zisk za účetní období náležející akcionářům banky	6 008	1 049	(231)	101	(776)	6 150
Průměrná rizikově vážená aktiva	132 842	122 989	22 154	7 566	41 175	326 726
Poměr nákladů k výnosům	42,40 %	32,4 %	35 %	51,8 %	326,8 %	42,7 %
ROE na bázi čistého zisku ¹⁾	85,47 %	20,81 %	(25,86) %	(2,56) %	– ²⁾	32,79 %

30. 6. 2011 mil. Kč	GLC	GM	Volný kapitál	Finanční skupina ČS
Čistý úrokový výnos	335	202	383	15 412
Rezervy a opravné položky na úvěrová rizika	(261)	–	–	(3 642)
Výnosy z poplatků a provizí	100	(66)	–	6 065
Čistý zisk z obchodních operací	23	1 070	–	1 375
Všeobecné správní náklady celkem	(97)	(337)	–	(9 327)
Ostatní výsledky	(11)	(28)	–	(953)
Zisk před zdaněním	88	840	383	8 930
Daň z příjmů	(17)	(160)	(73)	(1 719)
Zisk za účetní období náležející akcionářům banky	71	681	310	7 212
Průměrná rizikově vážená aktiva	34 311	15 667	–	376 705
Poměr nákladů k výnosům	21,2 %	27,9 %	0,00 %	40,8 %
ROE na bázi čistého zisku ¹⁾	5,14 %	55,15 %	2,56 %	19,70 %

1) ROE = rentabilita vlastního kapitálu

2) V případě ústředí banky ROE nepočítáme, jelikož není ekonomicky interpretovatelné.

12. Transakce se spřízněnými osobami

Spřízněnými osobami se rozumí propojené osoby nebo osoby se zvláštním vztahem ke skupině.

O propojené osoby jde v případě, že jedna strana plně kontroluje činnost druhého subjektu nebo uplatňuje podstatný vliv na jeho řízení. Skupina je kontrolována společností Erste Group Bank AG, podstatný vliv na této společnosti má nadace DIE ERSTE österreichische Spar-Casse Privatsiftung (Erste Stiftung). Zbylý podíl na společnosti mají drobní akcionáři a institucionální investoři prostřednictvím volně obchodovaných akcií na burzách ve Vídni, Praze a Bukurešti.

Osobami se zvláštním vztahem ke skupině se rozumí členové statutárních a dozorčích orgánů a vedoucí zaměstnanci skupiny, právnické osoby mající kontrolu nad skupinou (včetně osob s kvalifikovanou účastí na těchto osobách a členů vedení těchto osob), osoby blízké členům statutárních a dozorčích orgánů, vedoucím zaměstnancům skupiny a osobám majícím kontrolu nad skupinou, právnické osoby, ve kterých některá z výše uvedených osob má kvalifikovanou účast, osoby s kvalifikovanou účastí na skupině a jakákoliv právnická osoba pod jejich kontrolou, členové bankovní rady ČNB a právnické osoby, nad kterými má skupina kontrolu.

V souladu s tímto vymezením jsou spřízněnými osobami ve vztahu ke skupině především členové představenstva a dozorčí rady a ostatní osoby, zejména Erste Group Bank a její dceřiné a přidružené společnosti.

Skupina vykazovala následující pohledávky a závazky za Erste Group Bank a dalšími propojenými subjekty:

(neauditováno)

mil. Kč	30. června 2012		30. června 2011	
	Erste Group Bank	Ostatní	Erste Group Bank	Ostatní
Aktiva				
Pohledávky za bankami	26 764	21	28 708	19 280
Pohledávky za klienty	–	243	–	311
Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	–	–	–	–
Realizovatelné cenné papíry	1 080	–	197	–
Cenné papíry držené do splatnosti	–	–	–	–
Deriváty s kladnou reálnou hodnotou	4 148	177	5 717	97
Ostatní aktiva	–	19	161	11
Celková aktiva skupiny	31 992	460	34 783	19 699
Pasiva				
Závazky k bankám	7 176	1 122	2 897	954
Závazky ke klientům	–	678	–	752
Deriváty se zápornou reálnou hodnotou	7 090	3	5 719	–
Emitované dluhopisy	175	–	837	–
Podřízený dluh	–	–	–	299
Ostatní pasiva	–	4	3	250
Celková pasiva skupiny	14 441	1 807	9 456	2 255
Podrozvaha				
Nečerpané úvěry	–	–	–	30
Záruky vydané	–	75	175	59
Záruky přijaté	1 116	215	886	148
Kladná nominální hodnota derivátů	241 602	5 135	313 288	896
Záporná nominální hodnota derivátů	243 524	4 958	312 557	806
Výnosy				
Úrokové výnosy	357	11	299	105
Výnosy z poplatků a provizí	16	204	15	238
Čistý zisk/(ztráta) z obchodních operací	331	133	1 401	(12)
Ostatní provozní výnosy	200	24	16	25
Výnosy celkem	904	372	1 731	356
Náklady				
Úrokové náklady	161	32	133	38
Náklady na poplatky a provize	–	34	7	47
Všeobecné správní náklady	4	335	(122)	675
Ostatní provozní náklady	–	–	–	–
Náklady celkem	165	401	18	760

Sloupec „ostatní“ zahrnuje ostatní společnosti, které jsou součástí Erste Group (sesterské společnosti). Údaje za přidružené společnosti jsou nemateriální.

13. Dividendy

Akcionáři, kteří se zúčastnili řádné valné hromady konané 20. dubna 2012, schválili vyplátit ze zisku dosaženého v roce 2011 dividendu v celkové částce 4 560 mil. Kč, což představuje 30 Kč na jednu kmenovou i prioritní akcii (2010: 4 560 mil. Kč, tj. 30 Kč na kmenovou i prioritní akcii). Dividenda byla splatná k 1. červnu 2012. Dividendy vyplácené akcionářům podléhají srážkové dani ve výši 15 % nebo procentem stanoveným v relevantní smlouvě o zamezení dvojího zdanění. Dividendy vyplácené akcionářům, kteří jsou daňoví rezidenti členského státu EU a jejichž podíl na základním kapitálu dceřiné společnosti je minimálně 10 % a kteří drží akcie společnosti nejméně jeden rok, nepodléhají srážkové dani.

14. Události po datu účetní závěrky

Po datu účetní závěrky nedošlo k žádným událostem, které by měly vyznaný dopad na účetní závěrku.

Česká spořitelna, a. s.

Olbrachtova 1929/62, 140 00 Praha 4

IČ: 45244782

Telefon: 956 711 111

Telex: 121010 SPDB C,
121624 SPDB C,
121605 SPDB C

Swift: GIBA CZ PX

Informační linka: 800 207 207

E-mail: csas@csas.cz

Internet: www.csas.cz

Pololetní zpráva 2012

Produkce

Omega Design, s. r. o.

Materiál pro veřejnost

