# Česká spořitelna, a. s.
# Konsolidované výsledky za rok 2014
# (předběžné, neauditované, IFRS)

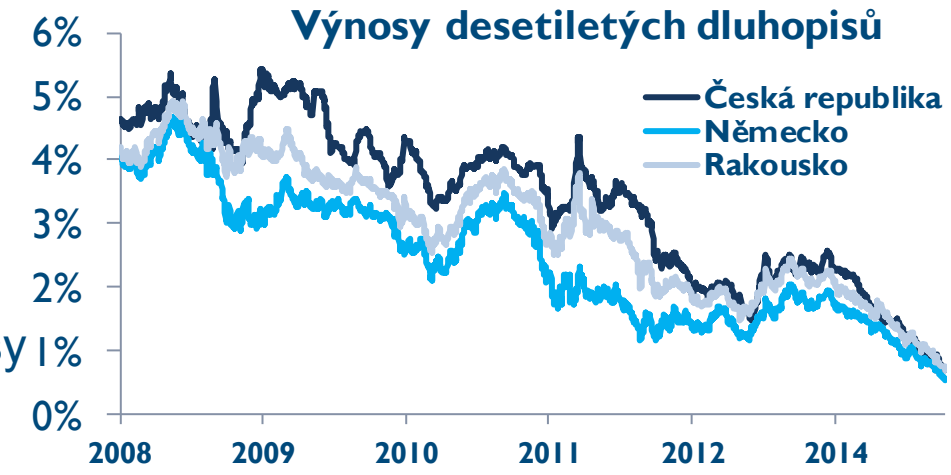
27. února 2015

**Provozní výsledek v roce 2014 lehce vzrostl navzdory náročné situaci na trhu**

ČESKÁ SPOŘITELNA
Již 190 let jsme Vám blíž.

# Souhrnný přehled –
## Slušný růst s nízkou inflací

- Růst HDP v roce 2014 dosáhl 2,0 %
- Podpořen hlavně zpracovatelským průmyslem na straně nabídky a fixními investicemi (efekt EU fondů) na straně poptávky
- Důvěra spotřebitelů je blízko historicky nejvyšším hodnotám, což pomáhá růstu spotřeby domácností
- Index spotřebitelských cen na 0,4 % v roce 2014 (nejnižší hodnota od roku 2003) zejména kvůli klesajícím cenám energií
- Kurz EUR/Kč ovlivněn kurzovým závazkem, který byl vyhlášen ČNB v listopadu 2013
- Zvýšený přebytek likvidity, nízké emise vládních dluhopisů a vývoj v EMU tlačí výnosy desetiletých dluhopisů na historicky nejnižší hodnoty



# Souhrnný přehled –
## Stabilní finanční výkonnost*

- V roce 2014 Česká spořitelna pokračovala v silné výkonnosti, která se odrazila v čistém zisku ve výši 15,1 mld. Kč (o 3 % níže než v roce 2013)
- Provozní výsledek lehce předčil úroveň roku 2013, pokles provozních výnosů byl vyvážen pokračujícím poklesem provozních nákladů
  - Čistý úrokový výnos poklesl meziročně o 2 % kvůli přetrvávajícímu prostředí nízkých úrokových sazeb, na druhou stranu čistý výnos z poplatků se nezměnil a čistý zisk z obchodních operací a aktiv oceňovaných reálnou hodnotou se zvýšil o 5 %
  - Čistá úroková marže poklesla na 3,53 % (z 3,61 % v roce 2013), ale od 1. pololetím 2014 je stabilní
  - Provozní náklady pokračovaly v klesajícím trendu od roku 2009 a poklesly o další 3 %
  - Poměr nákladů k výnosům se zlepšil na 44,3 % oproti 45,0 % v roce 2013
- Úvěrové portfolio FSČS (brutto) vzrostlo o 2 % v roce 2014 (o téměř 11 mld. Kč), a to zejména díky růstu hypoték fyzickým osobám
- Kvalita úvěrového portfolia se dále zlepšila, podíl rizikových úvěrů (NPL) poklesl na 4,4 % (z 4,6 % v roce 2013)
- Rizikové náklady stabilní na 72 bazických bodech, krytí rizikových úvěrů opravnými položkami se meziročně zvýšilo o 2 procentní body na 80 %
- Klientská aktiva v penzijních fondech ČSPS meziročně vzrostla o 14 %, v domácích a zahraničních podílových fondech o 24 % a v obhospodařovaných aktivech o 20 %
- Silná kapitálová pozice ČS byla potvrzena kapitálovou přiměřeností Tier I+II na úrovni 18,5 %

* ČS v roce 2014 změnila strukturu finančních výkazů kvůli přijetí EBA finančních standardů a dekonsolidovala transformovaný penzijní fond. Finanční výkazy očištěné o vliv dekonsolidace viz příloha snímky 44-46

# Hlavní obchodní fakta za rok 2014 – Retail

- ČS spustila novou službu pro bonitní klienty, kteří mohou být nyní obslouženi ve 140 pobočkách pod značkou blue Společně s představením značky Blue ČS spustila zcela novou webovou stránku www.blue.cz, jejíž zobrazení se dokáže přizpůsobit zařízení, ze kterého se klient připojuje
  - Blue banka zavedla nové prémiové služby jako virtuální pobočku a Busy banking*. Kontakt mezi klientem a virtuálním poradcem probíhá skrze e-mail a internetové bankovnictví. Poradci jsou klientům k dispozici v rozšířené pracovní době
- Pro zatraktivnění spotřebitelských půjček, ČS na podzim představila unikátní půjčku. Za každou splátku odmění ČS klienta 5 % z pravidelné měsíční splátky, které jsou úročené 5 % na speciálním spořícím účtu. Tato atraktivní nabídka způsobila 14% meziroční nárůst nových obchodů ve 4. čtvrtletí
- V listopadu 2014 ČS dále rozšířila svou nabídku bezkontaktních karet pomocí bezkontaktních kreditních nálepek. Doposud byly vydány klientům téměř 3 miliony bezkontaktních karet
  - Bezkontaktní karty a nálepky jsou dnes jednou z nejrychlejších metod placení; platby do výše 500 Kč nevyžadují zadávání PIN kódu
  - Ve spolupráci s Dopravním podnikem hlavního města Prahy ČS spustila v Praze pilotní provoz nové generace bezkontaktních automatů na jízdenky
- V červnu ČS nově zavedla další výhodný způsob, jak si domluvit schůzku na pobočce. S mobilní aplikací Lístkomat kdokoliv (nezáleží zda současný klient nebo ne) si může sjednat schůzku na specifické datum a čas nebo si “vyzvednout” pořadový lístek a jít do vybrané pobočky. Skrze mobilní aplikaci se klienti mohou objednat na 234 poboček

*Busy banking znamená, že poradce připraví sjednaný produkt a klient návrh odsouhlasí online přes mobilní bankovnictví

# Hlavní obchodní fakta za rok 2014 – Retail

- Česká spořitelna představila v lednu 2014 jako první banka v České republice prodej hypoték přes Facebook a tento úspěšný prodej zopakovala také v červnu 2014. Tento způsob prodeje byl oceněn v soutěži Flema Media Awards titulem nejlepší využití digitálních médií
- V experimentální pobočce Lochotín ČS představila novou samoodbavovací aplikaci pro klienty, včetně video-bankéře. V září ČS rozšířila službu video-bankéř do několika dalších měst
- Před koncem roku 2014 bylo téměř 950 000 klientů registrováno ve věrnostním programu iBOD, ze kterých více než 800 000 bylo klienty ČS. Skrze iBOD rozdala ČS v minulém roce klientům ibody v hodnotě více než 350 mil. Kč
- ČS nově poskytuje službu 3D Secure pro držitele karet. 3D Secure (ověřen Visou, MasterCard SecureCode) dělá online nakupování mnohem bezpečnější díky ověření držitele karty. Jako ověřovací metodu používají klienti ČS jednorázové heslo, které je klientovi zasláno pomocí SMS
- Akciový otevřený podílový fond Investiční společnosti České spořitelny (ISČS) Top Stocks oslavil koncem srpna 2014 osm let od svého založení a svým investorům daroval u této příležitosti pěkný dárek: hodnota fondu se za dobu jeho existence téměř zdvojnásobila. Jen za poslední rok vzrostla hodnota jednoho podílového listu fondu ISČS Top Stocks o 24,7 % a do fondu nově přiteklo 1,1 mld. Kč. Po osmi letech má fond 3,7 mld. Kč čistých aktiv

# Hlavní obchodní fakta za rok 2014 – Korporátní klientela

**TOP INOVACE**

- Česká spořitelna je první bankou v České republice, která poskytuje finanční prostředky v rámci programu na sdílení rizik (Risk Sharing Instrument) Evropské investiční banky a Evropské komise. Program zahrnuje úvěry inovativním společnostem působícím především ve výrobním nebo energetickém sektoru. Česká spořitelna tímto způsobem dále zatraktivňuje svůj program **TOP INOVACE**. Za druhý rok fungování programu bylo poskytnuto 54 úvěrů v celkové výši 1,5 mld. Kč

**INOSTART**

- Protože Česká spořitelna významně podporuje inovace, růst firem a zakládání nových podnikatelských subjektů ve spolupráci s Ministerstvem průmyslu a obchodu, rozšířila v roce 2014 program INOSTART, určený pro financování provozních a investičních potřeb nově založených společností na oblast celé České republiky. V roce 2014 poskytla Česká spořitelna v **programu INOSTART** financování v objemu 87 mil. Kč

**Business 24**

- Česká spořitelna představila BUSINESS 24 Mobilní banku a jako první banka na trhu přišla se speciální mobilní aplikací pro korporátní klienty. Mobilní aplikace nabízí snadnou a bezpečnou správu účtu přes mobil nebo tablet a dovoluje vložení a kontrolu domácí platby, iniciaci cizoměnových transakcí, zjištění zůstatku a dokonce cestu k nejbližší pobočce nebo bankomatu ČS

**Škoda Transportation**

- Česká spořitelna spoluaranžovala pětileté klubové financování v celkovém objemu 7,2 mld. Kč pro skupinu ŠKODA TRANSPORTATION, předního evropského výrobce dopravních prostředků. Jedná se o jednu z největších transakcí uzavřených na lokálním trhu v roce 2014

# Hlavní obchodní fakta za rok 2014 – Korporátní klientela

**Pegas Nonwovens**

- Pegas Nonwovens, největší výrobce netkaných textilií v regionu regionu Evropy, Blízkého východu a Afriky (EMEA), vydal inaugurační emisi dluhopisů v celkovém objemu 2,5 miliardy Kč se splatností v listopadu 2018. Tato úspěšná transakce byla 2,35x přeupsána, silná poptávka sestávala především z řad institucionálních investorů, kteří byli následováni klienty Erste Private Banking a retailovými investory. Česká spořitelna působila jako jediný aranžér emise a exkluzivní protistrana pro zajištění úrokového a devizového rizika spojeného s dluhopisovou emisí

**Point Park Properties**

- Česká spořitelna podpořila společnost Point Park Properties (P3) - vlastník, developer a manažer logistických nemovitostí po celé Evropě – v historicky největší transakci na českém trhu průmyslových nemovitostí (akvizice 58 skladů v 11 logistických parcích od společnosti VGP). Česká spořitelna, člen Erste Group, byla jednou ze tří bank financujících akvizici. Celková výše financování dosáhla částky 360 milionů EUR

**Sazka**

- Česká spořitelna spoluaranžovala šestileté klubové financování ve výši 7,5 mld. Kč za účelem rekapitalizace společnosti Sazka a.s., lídra tuzemského loterijního trhu. Financování se řadí mezi nejvýznamnější transakce uzavřené na českém trhu v průběhu roku 2014

**NET4GAS**

- NET4GAS, s.r.o., provozovatel české přenosové soustavy zemního plynu, vydal ve třech tranších dluhopisy v eurech a v českých korunách v celkovém objemu 710 milionů Eur. Erste Group působila jako vedoucí spolumanažer, dokumentační a marketingová banka pro emisi 6,5letých dluhopisů společnosti v objemu 7 miliard Kč (největší korunová emise korporátních dluhopisů za poslední desetiletí), a také jako pasivní spolumanažer eurové části dluhopisové emise. Česká spořitelna se rovněž stala agentem a věřitelem v klubovém bankovním financování v celkovém objemu 400 milionů Eur

**Pivovary Lobkowicz**

- V roli hlavního manažera a aranžéra emise Erste/ČS úspěšně realizovala primární nabídku akcií (IPO) společnosti Pivovary Lobkowicz Group. Jedná se o zásadní transakci na českém kapitálovém trhu, potvrzující roli Erste/ČS jako největšího manažera akciových emisí v České republice

# Ocenění od prestižních institucí

- **Česká spořitelna byla magazínem the Banker jmenována Bankou roku 2014 v České republice**
  - Titul Banka roku za Českou republiku získala ČS i v letech 2003, 2004, 2005, 2008, 2009, 2010 a 2012
- **Česká spořitelna získala 1. místo v kategorii Banka bez bariér 2014 a Hypotéka roku 2014 a obhájila titul Nejdůvěryhodnější banka roku 2014 v soutěži pořádané společností Fincentrum**
  - Česká spořitelna získala v soutěži Fincentrum titul Nejdůvěryhodnější banka roku 2014 již pojedenácté v řadě
- **Česká spořitelna za své inovace získala cenu The Best Innovator 2014 od společnosti A. T. Kearney**
- **Česká spořitelna se stala nejlepším poskytovatelem finančních služeb v 2014 dle Construction and Investment Journal**
- **Česká spořitelna zvítězila v soutěži FLEMA Media Awards** v kategorii **Nejlepší využití digitálních médií s prodejem hypoték přes Facebook**
  - ČS také získala cenu Nejlepší využití kinoreklamy za kampaň Rodina nás baví
- **Česká spořitelna se umístila na 2. místě v kategorii Firma vstřícná OZP 2014 za aktivity v zaměstnávání lidí se zdravotním handicapem v rámci soutěže TOP Odpovědná firma**

The Banker
Bank of the Year 2014
CZECH REPUBLIC

fincentrum
Nejdůvěryhodnější banka roku 2014

fincentrum
Banka bez bariér 2014

BEST INNOVATOR

# Společenská odpovědnost (CSR) 2014

- Česká spořitelna vytvořila interaktivní webovou stránku www.mapa-csr.cz, kde lze nalézt současné CSR projekty České spořitelny, Nadace České spořitelny a Nadace Depositum Bonum
- Česká spořitelna získala titul **Banka bez bariér 2014**. Česká spořitelna během roku 2 více než zdvojnásobila počet bankomatů přizpůsobených pro užívání nevidomými klienty na aktuálních 610. V rámci projektu **„Přátelská místa“** má ČS 42 poboček s certifikátem označujícím místo přizpůsobené lidem s handicapem
- **Nadace Depositum Bonum** úspěšně realizovala první ročník projektu **Elixír do škol** a rozšířila model tzv. párové výuky (student-učitel). Nově otevřela 3 regionální centra, celkem tak disponuje 21. V říjnu 2014 uspořádala konferenci ke spolupráci škol a průmyslu **Česká škola 21. století**

- **Nadace České spořitelny** během roku 2014 rozdělila více než **17 mil. Kč mezi 57 projektů** neziskových organizací; poprvé se zaměřila i na pomoc osobám s mentálním postižením. Ve 4. čtvrtletí navíc vyhlásila **Cenu Floccus** pro ty, kdo pomáhají lidem sociálně vyloučeným
- V rámci kampaně “**I Vaše karta pomůže“** věnovala Česká spořitelna Domovu Palata 1 079 tis. Kč na čtecí pomůcky pro zrakově postižené, díky charitativním PF 2015 pak rozdělila 540 tis. Kč mezi sedm neziskových organizací. Česká spořitelna - Penzijní společnost v rámci kampaně **20 let s vámi** podpořila spolek Život 90 více než 300 tis. Kč
- **Česká spořitelna** se v roce 2014 také intenzivně věnovala podpoře vzdělávání, ať spolupráci s vysokými školami, neziskovými organizacemi či rozvíjením programu finanční gramotnosti

# Obsah prezentace

- Česká spořitelna
  - Analýza finanční výkonnosti
- Makroekonomický vývoj
  - Ekonomické trendy v detailu
- Bankovní trh
  - Vývoj bankovního trhu
  - Tržní podíly České spořitelny
- Přílohy

# Finanční výkazy – výkaz zisků a ztrát (mil. Kč)*

## Provozní výsledek se meziročně lehce zvýšil

| | 2013 | 2014 | Změna |
|---|---|---|---|
| Čistý úrokový výnos | 27 252 | 26 673 | -2,1% |
| Čistý výnos z poplatků a provizí | 11 294 | 11 306 | 0,1% |
| Výnosy z dividend | 52 | 50 | -3,8% |
| Čistý zisk z obchodních operací a aktiv oceňovaných reálnou hodnotou | 2 183 | 2 287 | 4,8% |
| Výnosy z pronájmu investic do nemovitostí a ostatní operativní pronájem | 828 | 823 | -0,6% |
| Všeobecné administrativní náklady | -18 743 | -18 234 | -2,7% |
| Čistý zisk z finančních aktiv a závazků nevykázaných v reálné hodnotě proti účtům nákladů nebo výnosů | 213 | 146 | -31,5% |
| Čisté ztráty ze znehodnocení finančních aktiv nevykázaných v reálné hodnotě proti účtům nákladů nebo výnosů | -3 638 | -3 728 | 2,5% |
| Ostatní provozní výsledek | 40 | -603 | - |
| Zisk před zdaněním z pokračujících činností | 19 481 | 18 720 | -3,9% |
| Daň z příjmu | -3 904 | -3 650 | -6,5% |
| Zisk po zdanění z pokračujících činností | 15 577 | 15 070 | -3,3% |
| Čistý zisk za účetní období | | | |
| náležející nekontrolním podílům | -11 | -1 | -90,9% |
| **náležející vlastníkům mateřské společnosti** | **15 588** | **15 071** | -3,3% |
| Provozní výnosy | 41 609 | 41 139 | -1,1% |
| Provozní náklady | -18 743 | -18 234 | -2,7% |
| Provozní výsledek | 22 866 | 22 905 | 0,2% |
| Poměr výnosů vůči nákladům | 45,0% | 44,3% | |
| Návratnost kapitálu | 16,2% | 14,5% | |

* ČS v roce 2014 změnila strukturu finančních výkazů kvůli přijetí EBA finančních standardů a dekonsolidovala transformovaný penzijní fond. Finanční výkazy očištěné o vliv dekonsolidace viz snímky 44-46

ČESKÁ SPOŘITELNA
Již 190 let jsme Vám blíž.

# Finanční výkazy – rozvaha I (mil. Kč)*

## Aktiva

| Aktiva | 31.12.2013 | 31.12.2014 | Změna |
|---|---|---|---|
| Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank | 77 581 | 54 489 | -29,8% |
| Finanční aktiva k obchodování | 47 718 | 23 231 | -51,3% |
| Deriváty s kladnou reálnou hodnotou | 21 168 | 18 740 | -11,5% |
| Ostatní finanční aktiva k obchodování | 26 550 | 4 491 | -83,1% |
| Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů | 4 223 | 1 272 | -69,9% |
| Realizovatelná finanční aktiva | 82 295 | 99 289 | 20,7% |
| Finanční aktiva držená do splatnosti | 154 720 | 151 513 | -2,1% |
| Úvěry a jiné pohledávky za bankami | 75 348 | 38 533 | -48,9% |
| Úvěry a jiné pohledávky za klienty | 489 194 | 500 039 | 2,2% |
| Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou | 945 | 878 | -7,1% |
| Hmotný majetek | 14 166 | 13 431 | -5,2% |
| Investice do nemovitostí | 8 330 | 7 342 | -11,9% |
| Nehmotný majetek | 3 333 | 3 593 | 7,8% |
| Účasti v přidružených společnostech a společně řízených podnicích | 0 | 0 | - |
| Pohledávky ze splatné daně | 102 | 543 | >100% |
| Pohledávky z odložené daně | 126 | 159 | 26,2% |
| Aktiva určená k prodeji | 0 | 0 | - |
| Ostatní aktiva | 10 642 | 8 277 | -22,2% |
| Aktiva celkem | 968 723 | 902 589 | -6,8% |

* ČS v roce 2014 změnila strukturu finančních výkazů kvůli přijetí EBA finančních standardů a dekonsolidovala transformovaný penzijní fond. Finanční výkazy očištěné o vliv dekonsolidace viz snímky 44-46

# Finanční výkazy – rozvaha II (mil. Kč)*

## Pasiva

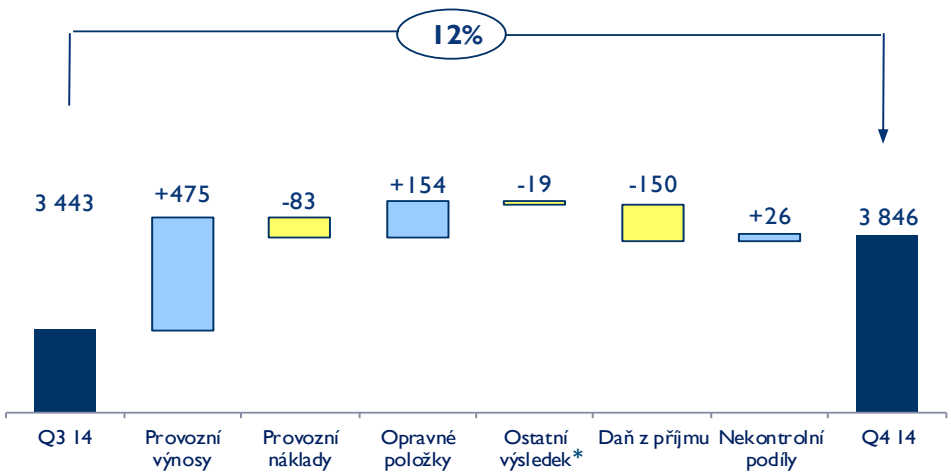
| Závazky a vlastní kapitál | 31.12.13 | 31.12.14 | Změna |
|---|---|---|---|
| Finanční závazky k obchodování | 24 024 | 23 431 | -2,5% |
| Deriváty se zápornou reálnou hodnotou | 24 024 | 20 654 | -14,0% |
| Ostatní finanční závazky k obchodování | 0 | 2 777 | - |
| Finanční závazky oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů | 14 434 | 9 664 | -33,0% |
| Závazky ke klientům | 12 616 | 8 874 | -29,7% |
| Emitované dluhopisy | 1 818 | 790 | -56,5% |
| Finanční závazky v naběhlé hodnotě | 815 659 | 751 959 | -7,8% |
| Závazky k bankám | 73 036 | 54 570 | -25,3% |
| Závazky ke klientům | 713 977 | 671 565 | -5,9% |
| Emitované dluhopisy | 28 646 | 23 043 | -19,6% |
| Ostatní finanční závazky | 0 | 2 781 | - |
| Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou | 422 | 169 | -60,0% |
| Rezervy | 2 594 | 2 418 | -6,8% |
| Závazky ze splatné daně | 414 | 45 | -89,1% |
| Závazky z odložené daně | 100 | 474 | >100% |
| Ostatní závazky | 10 100 | 6 646 | -34,2% |
| Vlastní kapitál celkem | 100 976 | 107 783 | 6,7% |
| Vlastní kapitál náležející nekontrolním podílům | 316 | -26 | - |
| Vlastní kapitál náležející vlastníkům mateřské společnosti | 100 660 | 107 809 | 7,1% |
| Závazky a vlastní kapitál celkem | 968 723 | 902 589 | -6,8% |

* ČS v roce 2014 změnila strukturu finančních výkazů kvůli přijetí EBA finančních standardů a dekonsolidovala transformovaný penzijní fond. Finanční výkazy očištěné o vliv dekonsolidace viz snímky 44-46

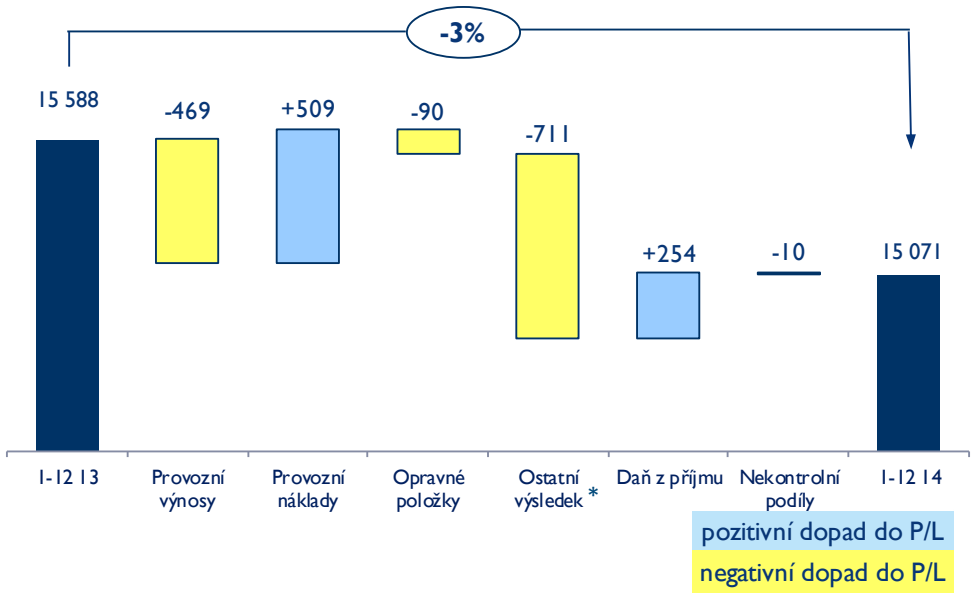
# Hlavní fakta – souhrnný přehled

## Čistý zisk vzrostl ve 4. čtvrtletí 2014 mezičtvrtletně o 12 %

### Mezičtvrtletní vývoj čistého zisku (mil. Kč)




### Meziroční vývoj čistého zisku (mil. Kč)




- **Dvouciferný růst čistého zisku ve 4. čtvrtletí 2014 oproti 3. čtvrtletí tažen nárůstem provozních výnosů (+5 % mezičtvrtletně)**
- **Čistý výnos z poplatků se zvýšil o 357 mil. Kč, což byl hlavní důvod nárůstu provozních výnosů**
  - Způsobeno zejména nárůstem výnosu z pojištění a obchodů s cennými papíry
- **Čistý úrokový výnos se zvýšil o 86 mil. Kč (+1 %) ve 4. čtvrtletí 2014**

- **Pokles čistého zisku je způsoben zejména ostatním provozním výsledkem (součást ostatního výsledku*), což reflektovalo dekonsolidaci TPF**
- **Pokles čistého úrokového výnosu (o 579 mil. Kč) částečně převážil rostoucí čistý zisk z obchodních operací (čistý výnos z poplatků se meziročně nezměnil)**
  - Čistý úrokový výnos je limitován prostředím nízkých úrokových sazeb a klesajících výnosů z dluhopisů
- **Striktní nákladová disciplína vedla k 3% snížení provozních nákladů**

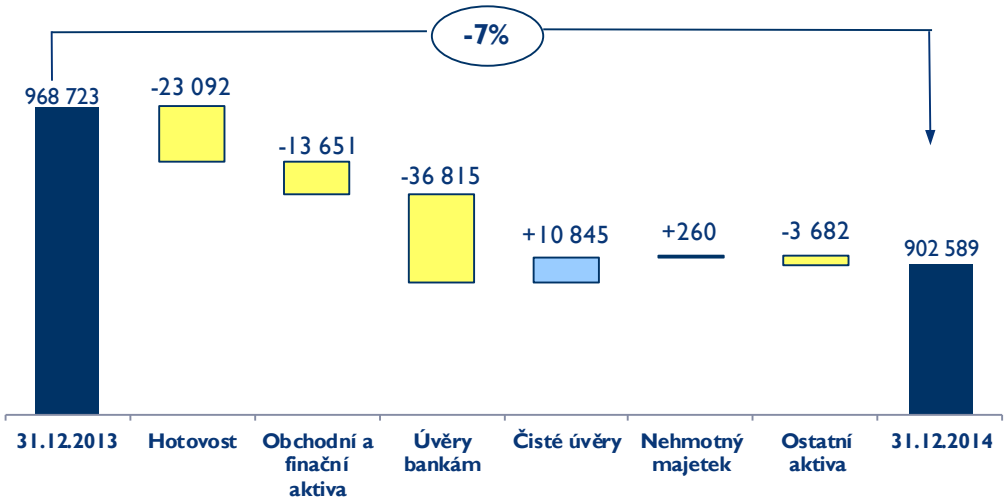
* Zahrnuje položky Čistý zisk z finančních aktiv a závazků nevykázaných v reálné hodnotě proti účtům nákladů nebo výnosů a Ostatní provozní výsledek

ČESKÁ SPOŘITELNA
Již 190 let jsme Vám blíž.

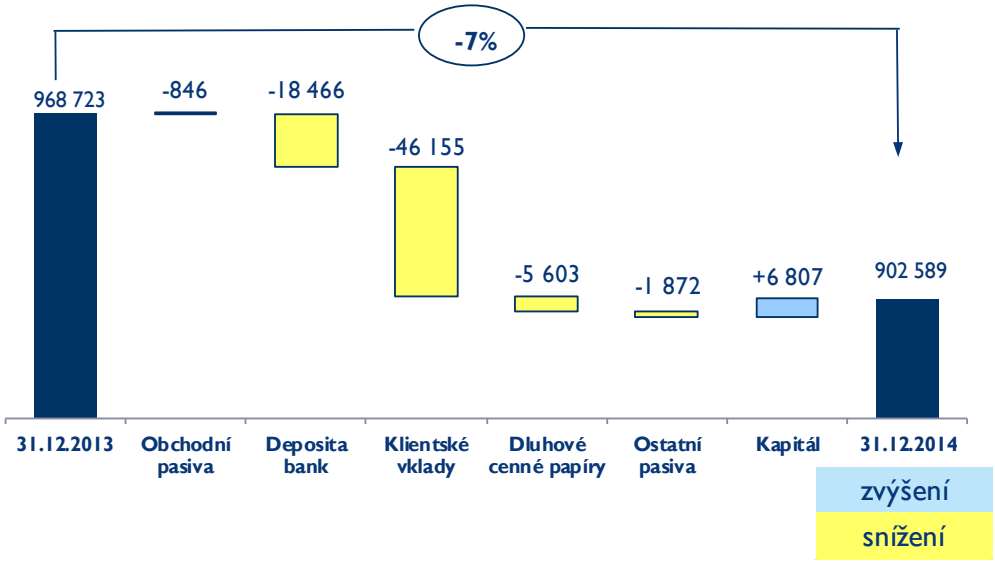
# Hlavní fakta – souhrnný přehled

## Bilance FSČS ovlivněna dekonsolidací transformovaného PF

### Vývoj celkových aktiv od začátku roku (mil. Kč)




### Vývoj celkových pasiv od začátku roku (mil. Kč)




- **Pokles celkových aktiv způsoben dekonsolidací transformovaného penzijního fondu (TPF) v roce 2014**
  - Bez dopadu dekonsolidace TPF (51 mld. Kč) by celková aktiva poklesla pouze o 2 % v 2014
- **Úvěry finančním institucím od konce roku 2013 poklesly pouze o 17 mld. Kč (-31 %) bez vlivu dekonsolidace TPF**
- **Finanční aktiva určená k prodeji vzrostla od konce roku 2013 bez vlivu dekonsolidace TPF o 38 mld. Kč (+62 %) a aktiva držená do splatnosti vzrostla o 5 %**

- **Pokles klientských vkladů odráží dekonsolidaci TPF**
  - Klientské vklady bez vlivu dekonsolidace TPF vzrostly o 4 mld. Kč (+0,5 %) v roce 2014 (bez vlivu dekonsolidace a repo operací o 2 %)
- **Vklady úvěrových institucí poklesly o 25 % (o 18 mld. Kč)**

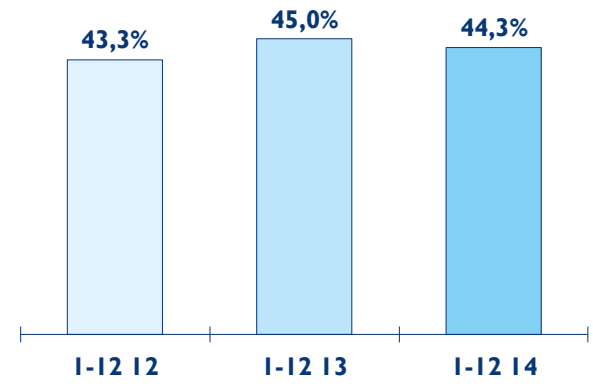
*Pozn.: Upravené položky bilance o vliv dekonsolidace viz snímky 45-46*

ČESKÁ SPOŘITELNA
Již 190 let jsme Vám blíž.

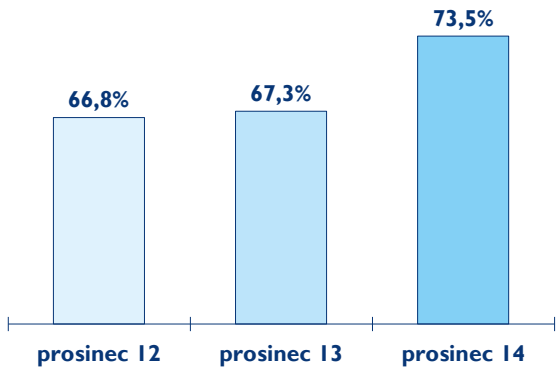
# Hlavní fakta – souhrnný přehled

## Vysoká úroveň kapitálové přiměřenosti udržena

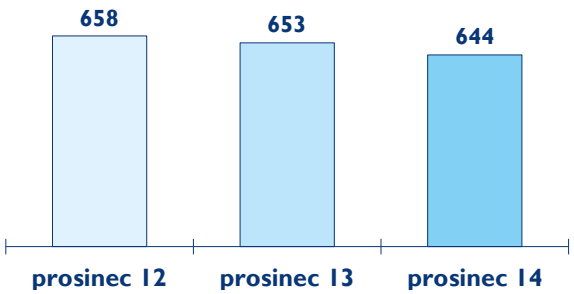
### Poměr nákladů a výnosů



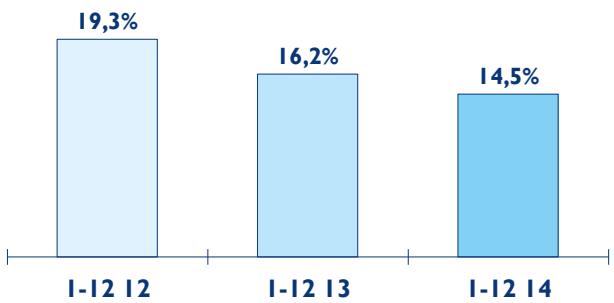

### Poměr úvěrů vůči vkladům*



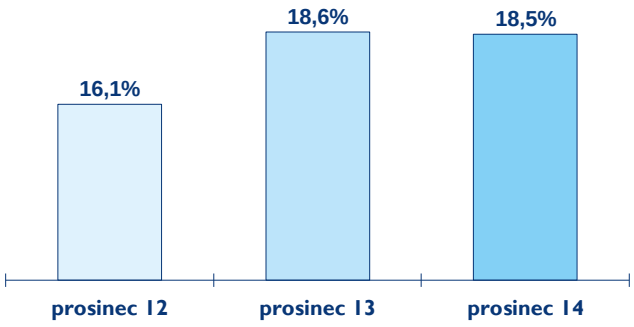

### Počet poboček



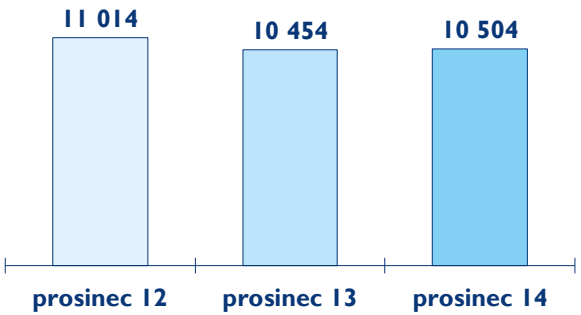

### Návratnost kapitálu




### Kapitálová přiměřenost




### Počet zaměstnanců (ke konci období)

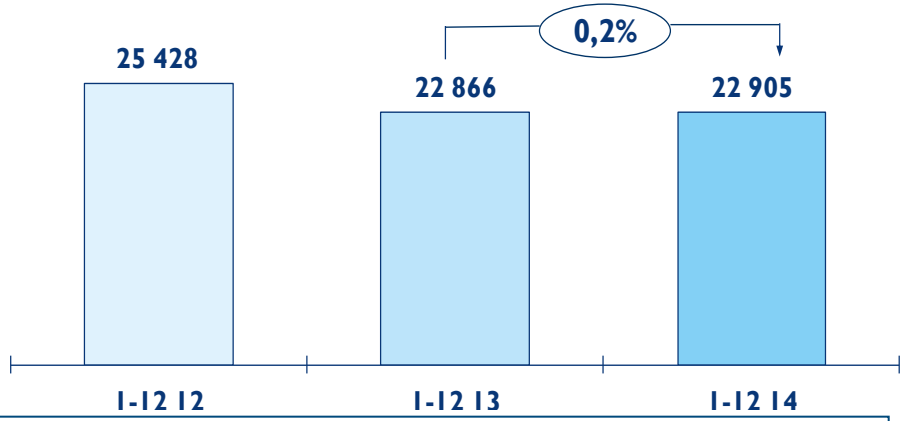



*Bez vlivu transformovaného penzijního fondu by poměr úvěrů vůči vkladům za prosinec 2013 byl 72,3 %, upravené hodnoty viz snímky 44-46

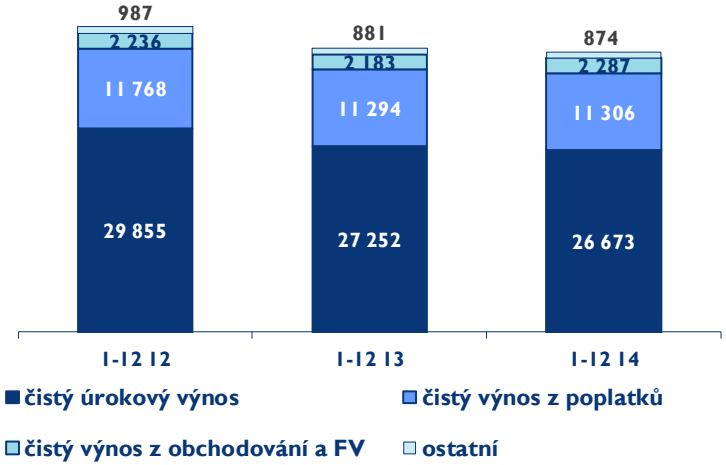
# **Provozní výsledek –**
## Lehce zvýšen v roce 2014

- Pokles provozních výnosů (-1 %) byl vyrovnán snížením provozních nákladů v roce 2014
  - Snížení provozních výnosů bylo způsobeno poklesem čistého úrokového výnosu; čistý výnos z poplatků zůstal nezměněn, u čistého zisku z obchodních operací a aktiv oceňovaných reálnou hodnotou došlo ke zvýšení
  - Provozní náklady klesly meziročně o 3 % díky poklesu v hlavních nákladových kategoriích /detaily na dalších snímcích/

Provozní výsledek (mil. Kč)

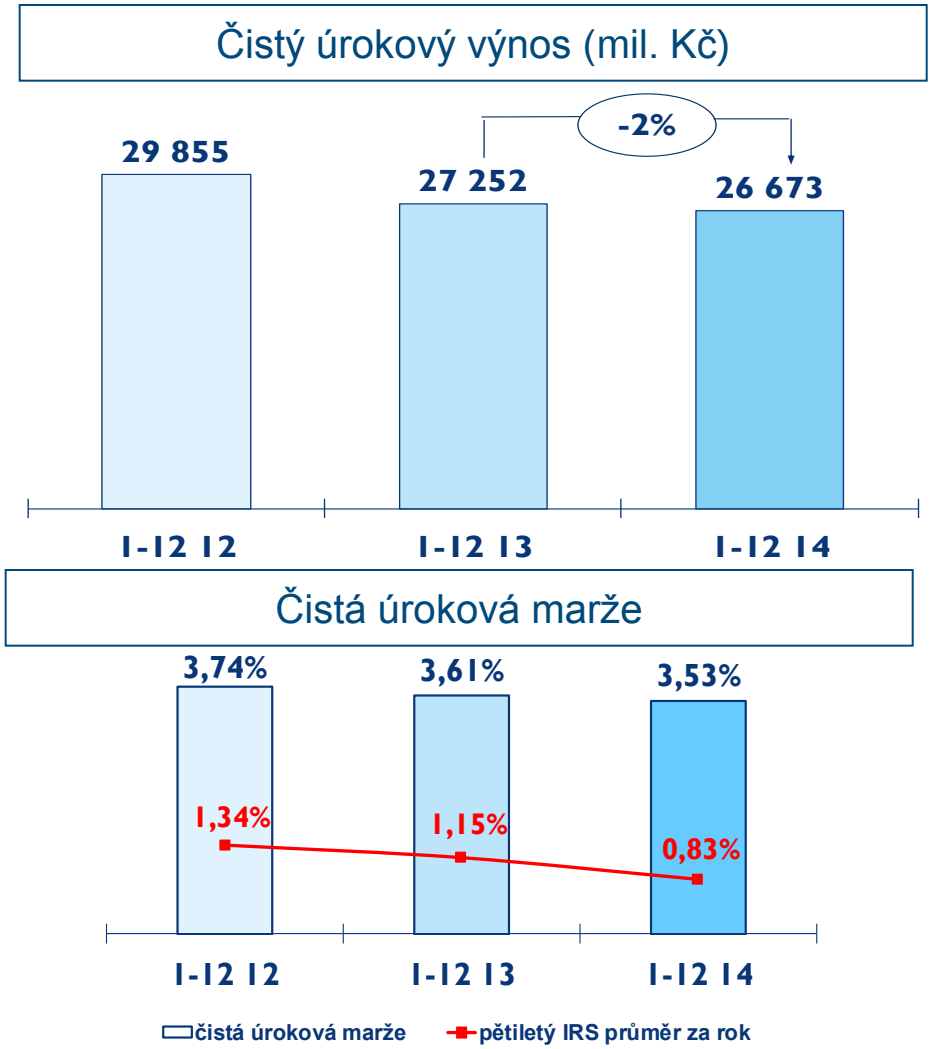



Struktura provozních výnosů (mil. Kč)



# **Čistý úrokový výnos –**
## Klesl o 2 % v roce 2014

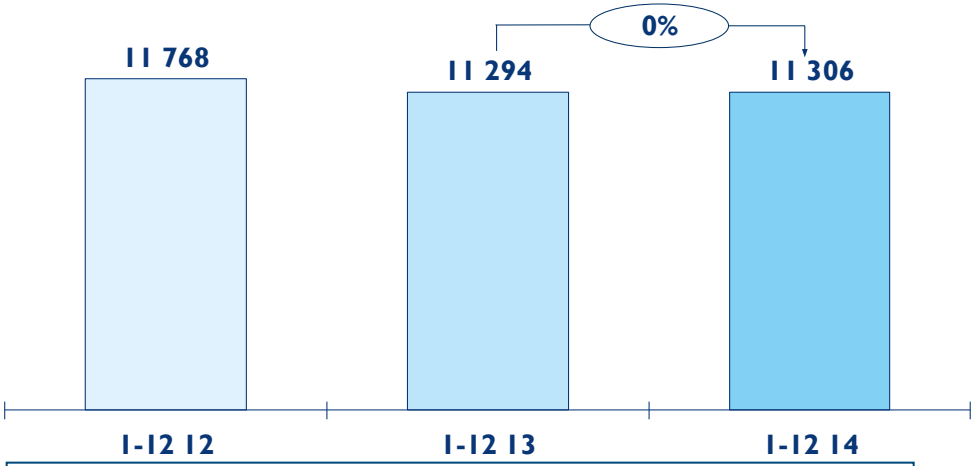
- Vývoj čistého úrokového zisku je ovlivněn prostředím nízkých úrokových sazeb, které limitují úrokový výnos
  - Nižší příspěvek cenných papírů s pevným výnosem kvůli dobíhání splatnosti dluhopisů s vyššími výnosy v roce 2013
  - Úrokový výnos podpořen 2% růstem klientských úvěrů a zlepšujícími se maržemi v retailu a stabilními maržemi v korporátním segmentu
- Čistá úroková marže meziročně poklesla na 3,53 %, ale od prvního pololetí 2014 zůstala stabilní



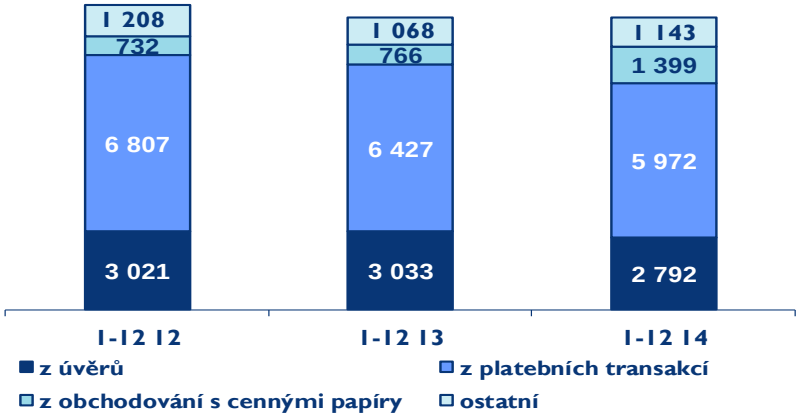
# **Čistý výnos z poplatků a provizí –** Zůstal na úrovni roku 2013

- Nižší čistý poplatkový výnos z platebních transakcí, za vedení účtů a z úvěrů byl kompenzován vyššími přijmy z obchodování s cennými papíry a z pojištění
- Příjem z poplatků z platebních transakcí odráží vyšší využívání přímého bankovnictví a marketingové kampaně na výhodné produkty a služby
- Čistý výnos z poplatků z obchodování s cennými papíry se meziročně zvýšil o 39 %
  - Podpořeno rostoucími výnosy z podílových fondů díky rapidnímu zvýšení aktiv (+24 % v roce 2014)

Čistý výnos z poplatků a provizí (mil. Kč)



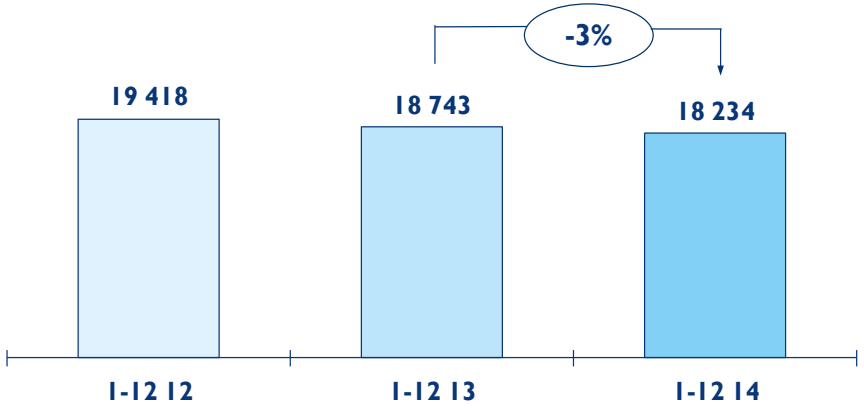

Struktura čistých výnosů z poplatků a provizí (mil. Kč)



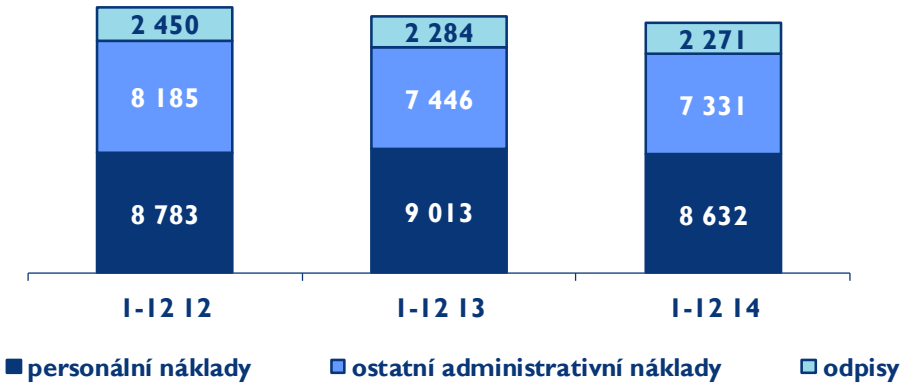
# Provozní náklady –
## Klesající trend pokračuje od roku 2009

- Pokles provozních nákladů odráží snížení ve všech hlavních nákladových kategoriích
- Snížení personálních nákladů meziročně o 4 %
  - Ovlivněno snížením počtu zaměstnanců v dubnu 2013; hodnoty roku 2013 obsahují odstupné; počet zaměstnanců stabilní v porovnání s prosincem 2013
- Ostatní administrativní náklady poklesly meziročně o 2 % v důsledku strategického řízení nákladů
  - Pokles zejména v nákladech na kancelářské prostory, komunikaci a školení
- Odpisy poklesly o 1 %
  - Nižší odpisy na kancelářské a provozní zařízení

Provozní náklady (mil. Kč)




Struktura provozních nákladů (mil. Kč)



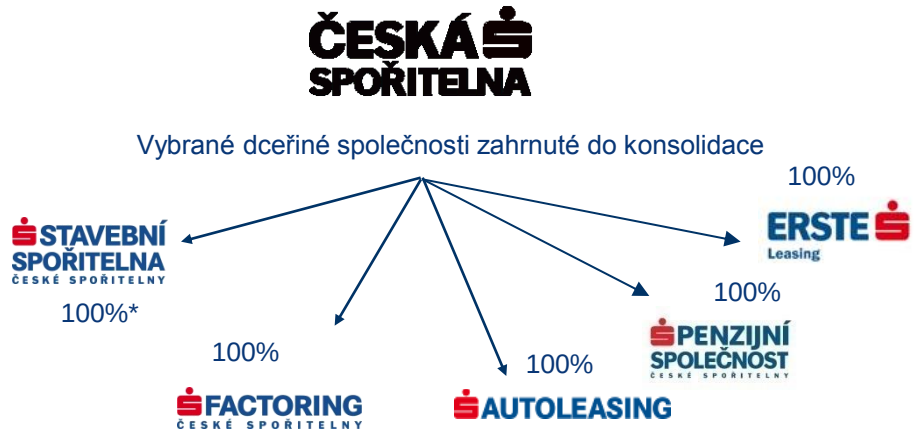
# Kapitálová přiměřenost za skupinu –
## Kapitálová přiměřenost vysoko nad úrovní kapitálových požadavků

- Kapitálová pozice České spořitelny zůstala silná po implementaci Basel III; kapitálové ukazatele jsou stále komfortně nad regulatorními požadavky
- Kapitálová přiměřenost Tier I+II za skupinu na 18,5 %
  - Velká část podřízeného dluhu byla zpětně odkoupena v prvním čtvrtletí 2014 díky silné kapitálové pozici ČS
  - Rizikově vážená aktiva vzrostla o 3 % v roce 2014, což reflektovalo rostoucí objem obchodů

| ČS Finanční skupina, mil. Kč | Basel III 31/12/2014 |
|---|---|
| Tier I kapitál | 84 253 |
| Tier I+II kapitál | 84 449 |
| Rizikové expozice úvěrového rizika | 389 721 |
| Rizikové expozice tržních rizik | 8 261 |
| Riziková expozice operačního rizika | 58 682 |
| Celková riziková expozice | 456 664 |
| **Kapitálová přiměřenost Tier I** | **18,4%** |
| **Kapitálová přiměřenost Tier I+II** | **18,5%** |

# Čistý zisk vybraných dceřiných společností –
## Rapidní růst čistého zisku v hlavních dceřiných společnostech

- Čistý zisk **Stavební spořitelny ČS** tažen zejména nárůstem čistých příjmů z poplatků a provizí a dále podpořen lehkým zvýšením čistého úrokového výnosu
- Nárůst čistého zisku **sAutoleasingu** byl podpořen v meziročním srovnání 5% růstem nových obchodů v roce 2014
- Významný růst čistého zisku **Erste Leasingu** způsoben zlepšeným rizikovým profilem nových obchodů
- Lehce vyšší čistý zisk **Factoringu ČS** byl tažen vyššími provozními výnosy. Nové kontrakty se meziročně zvýšily o 13 % v 2014
- Významné zlepšení výsledku **ČS Penzijní společnosti** je úzce spjato s nárůstem poplatků za obhospodařování aktiv Transformovaného fondu



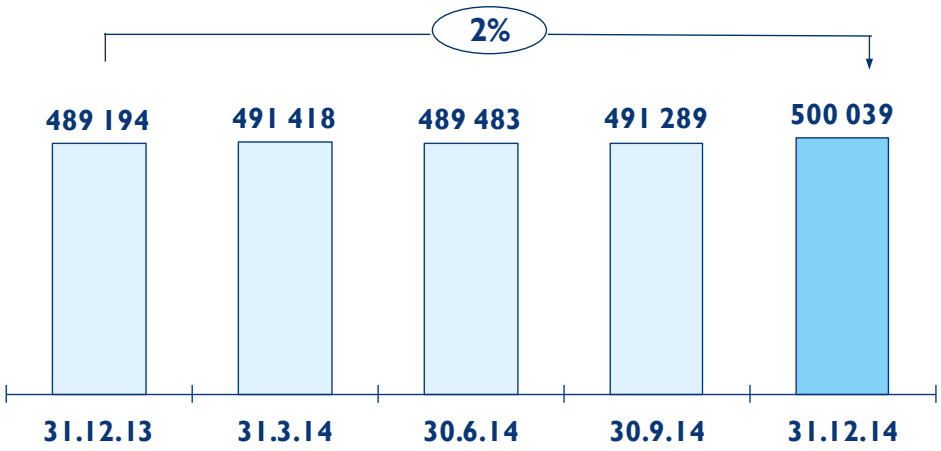

* Od 17.12.2014 ČS drží 100 % v SSČS

| IFRS, mil. Kč | 1-12 13 | 1-12 14 | Změna v % |
|---|---|---|---|
| Stavební spořitelna ČS | 535 | 622 | *16,3%* |
| sAutoleasing | 97 | 104 | *7,2%* |
| Erste leasing | 35 | 46 | *31,4%* |
| ČS Penzijní společnost* | -40 | 40 | - |
| Factoring ČS | 62 | 65 | *4,8%* |

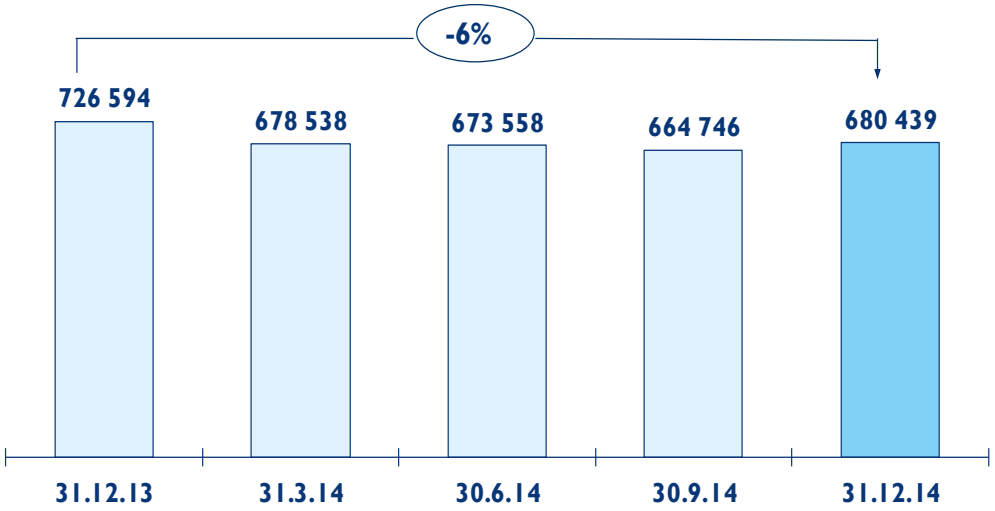
*Zachycen je pouze zisk Penzijní společnosti, ne celého fondu

# Vývoj bilance –
## Poměr úvěrů vůči vkladům na úrovni 73,5 %

Čisté klientské úvěry (mil. Kč)




Závazky ke klientům (mil. Kč)



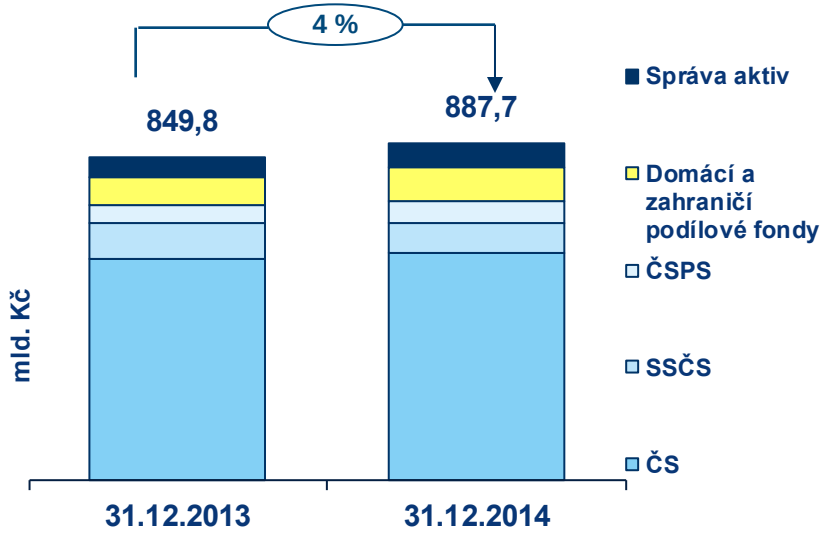

- **Čisté klientské úvěry vzrostly od prosince 2013 o 2 %, taženy zejména hypotékami fyzickým osobám**
  /detaily v úvěrové části prezentace – od snímku 25/

- **Závazky ke klientům za FSČS meziročně poklesly vlivem dekonsolidace transformovaného penzijního fondu**
  - Bez vlivu dekonsolidace by se závazky ke klientům lehce zvýšily (o 0,5 % meziročně), bez vlivu dekonsolidace a repo operací by vzrostly o 2 %

# Klientské vklady FSČS –
## Dvouciferný růst v podílových fondech, správě aktiv a penzijní společnosti

- Klientské vklady v mateřské bance vzrostly meziročně o 3 % (bez vlivu repo operací o 5 % v meziročním srovnání)
  - Růst tažen zejména vklady fyzických osob (meziročně + 9 %)
  - Trend částečně zpomalen poklesem vkladů veřejného sektoru (bez vlivu repo operací -17 %)
- Významný růst klientských aktiv v penzijní společnosti, meziročně o 14 %
  - Podpořen nárůstem prostředků ve třetím pilíři
- Domácí a zahraniční podílové fondy zaznamenaly další prudký nárůst o 24 % v meziročním srovnání
  - Taženo vyšší poptávkou klientů po investičních produktech
- Obhospodařovaná aktiva výrazně meziročně vzrostla o téměř 20 %
  - Celkový růst podpořen zejména 27% meziročním růstem v obhospodařovaných aktivech fyzických osob
- Stavební spořitelna zaznamenala další pokles vkladů klientů

Celkové klientské prostředky (mld. Kč)




| IFRS, mld. Kč | 31.12.2013 | 31.12.2014 | změna |
|---|---|---|---|
| ČS - bankovní vklady | 581,1 | 596,1 | 2,6% |
| Stavební spořitelna ČS | 93,5 | 81,4 | -13,0% |
| ČS Penzijní společnost | 50,7 | 57,7 | 14,0% |
| Dom. a zahraniční podíl. fondy | 69,4 | 86,4 | 24,5% |
| ČS - správa aktiv | 55,2 | 66,0 | 19,7% |
| Celkem | 849,8 | 887,7 | 4,5% |

## Úvěrové portfolio FSČS – hlavní fakta

Pokračoval růst hypoték fyzickým osobám, rizikový profil úvěrového portfolia se zlepšil

- **Úvěrové portfolio skupiny (brutto úvěry) se v meziročním srovnání zvýšilo o 2 %**
  - Rostoucí podíl hypoték fyzickým osobám zlepšuje rizikový profil
- **Rizikové náklady* v meziročním srovnání na úrovni 72 bazických bodů navzdory negativní metodické změně (IFRS 9)**
- **Kvalita úvěrového portfolia se zlepšila, podíl rizikových úvěrů (NPL) na celkových klientských úvěrech se meziročně snížil z 4,6 % na 4,4 %**
  - Krytí rizikových úvěrů opravnými položkami stabilní na silné úrovni 80 % (+2 procentní body v porovnání s prosincem 2013)
  - Celkové krytí (včetně zajištění) na 118,8 %
- **90 % úvěrového portfolia banky (100 % portfolia hypoték fyzickým osobám) je denominováno v Kč**

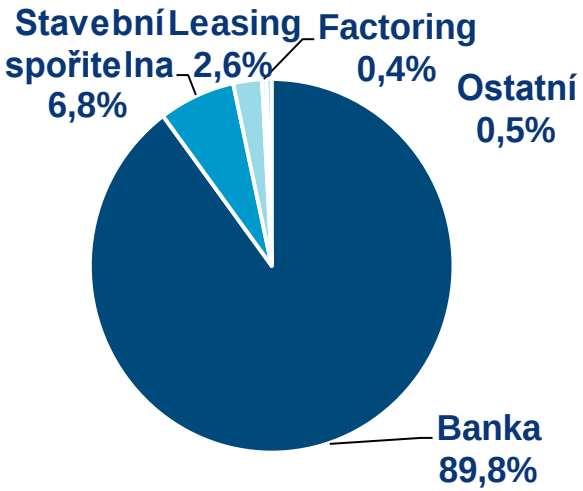
*Výpočet rizikových nákladů zahrnuje pouze rozvahové opravné položky, údaje za rok 2013 byly upraveny

# Úvěrové portfolio FSČS –
## Úvěry FSČS vzrostly meziročně o 2 %

FSČS úvěrové portfolio (brutto)

| v mil. Kč, IFRS | 31.12.2012 | 31.12.2013 | 31.12.2014 | Meziroční změna |
|---|---|---|---|---|
| I. Pouze ČS | 451 471 | 472 886 | 482 033 | 1,9% |
| II.1. Stavební spořitelna ČS | 39 477 | 37 596 | 36 442 | -3,1% |
| II.2. Leasing (sAL, EL) | 12 265 | 12 504 | 13 711 | 9,7% |
| II.3. Factoring CS | 1 871 | 2 106 | 2 134 | 1,3% |
| II.4. Ostatní dceřiné společnosti | 2 916 | 2 054 | 2 431 | 18,3% |
| III. Konsolidační položky | -18 896 | -19 677 | -18 563 | -5,7% |
| **Celkové úvěry klientům (konsolidováno)** | **489 103** | **507 469** | **518 188** | **2,1%** |

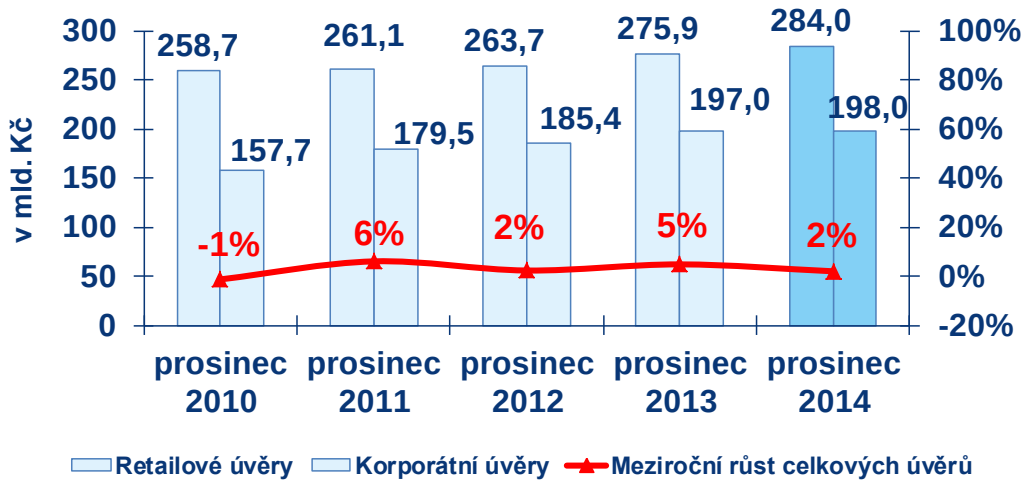
Úvěrové portfolio podle členů FSČS, 31. prosince 2014



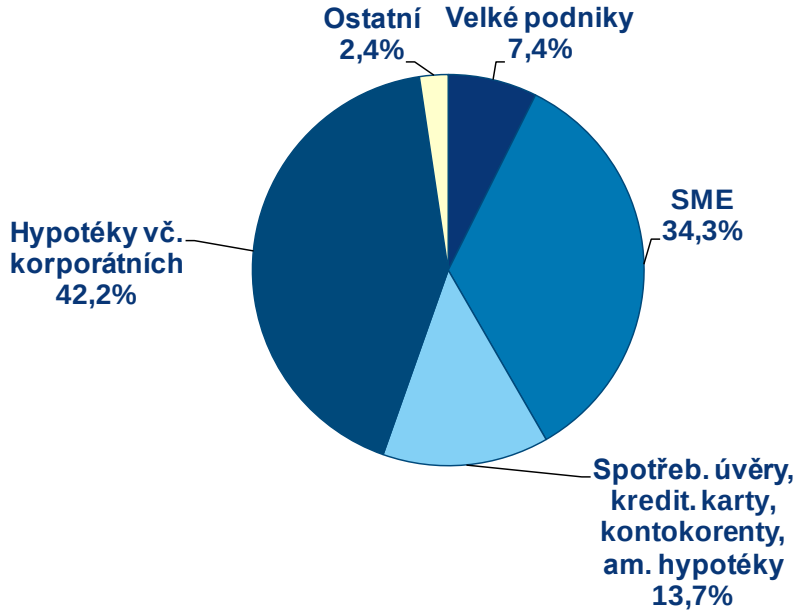

- **ČS banka dominuje skupině ČS**
  - Silný růst úvěrů v oblasti leasingu a factoringu tažen ekonomickým oživením
  - Růst v leasingu také částečně způsoben metodologickou změnou (+0,8 mld. Kč ve 2. čtvrtletí 2014)
  - Pokles ve Stavební spořitelně ČS pokračoval, ovlivněn celkovými podmínkami na trhu zvýhodňující hypotéky před úvěry ze stavebního spoření

# Úvěrové portfolio banky –
## Hypotéky fyzickým osobám přidaly meziročně 8 %

Vývoj úvěrového portfolia ČS




Klientské úvěry banky podle segmentů, 31. prosince 2014

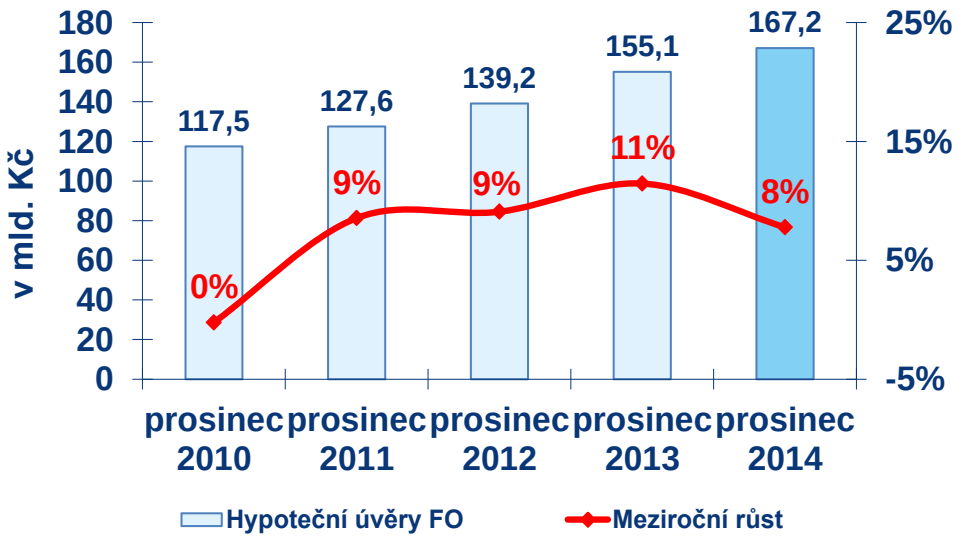



- **Úvěry retailovým klientům vzrostly o 2,9 % v meziročním srovnání**
  - Taženo hypotečními úvěry fyzickým osobám, které vzrostly o 8 % v meziročním srovnání
- **Korporátní úvěry meziročně vzrostly o 0,5 %**
  - Růst úvěrového portfolia způsoben nemovitostními úvěry

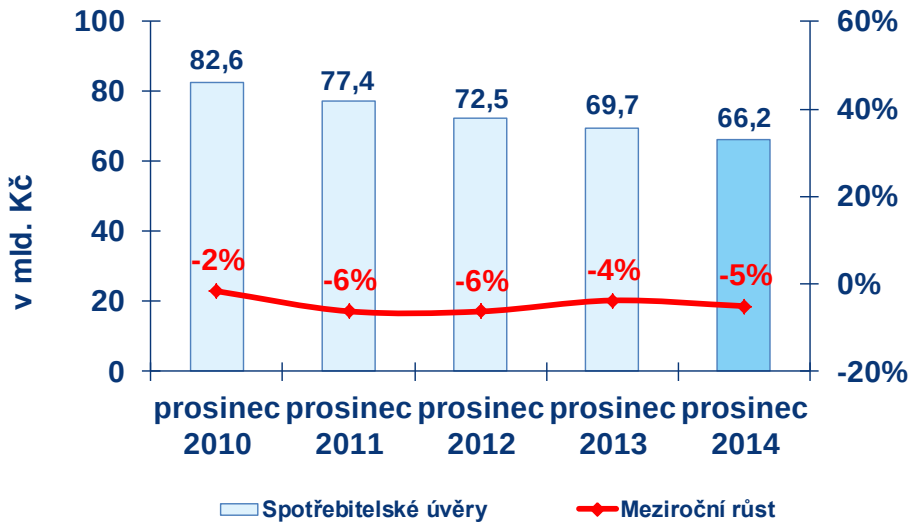
ČESKÁ SPOŘITELNA
Již 190 let jsme Vám blíž.

# Úvěrové portfolio banky –
## Rostoucí hypotéky zlepšují rizikový profil

Vývoj hypoték fyzickým osobám




Vývoj spotřebitelských úvěrů*




- **Hypotéky fyzickým osobám vzrostly na 167,2 mld. Kč (+8 % meziročně)**
  - Nárůst objemů se stabilními rizikovými náklady
  - Celkové portfolio: průměrná vážená doba splatnosti 23 let, zbytková doba splatnosti 19 let; průměrná výše úvěru k hodnotě nemovitosti na komfortních 65,9 %

- **Spotřebitelské úvěry* na úrovni 66,2 mld. Kč (meziročně -5 %)**
  - Vyšší objemy nových obchodů v 2014 byly eliminovány nižším využitím revolvingových produktů

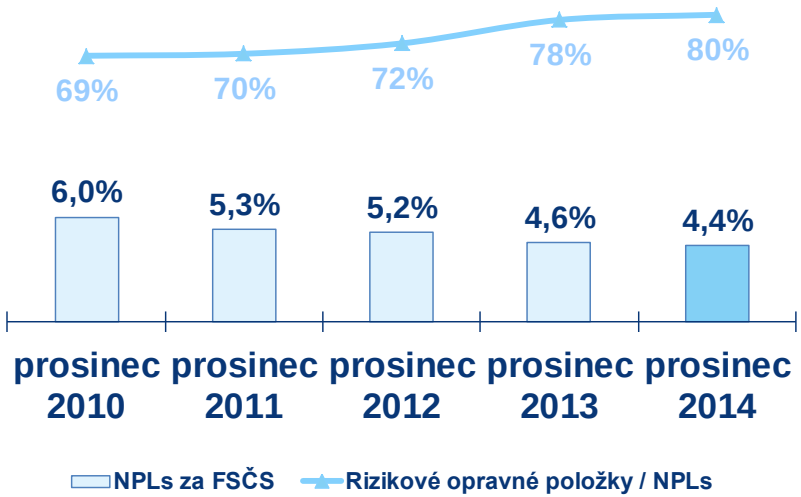
**Spotřebitelské úvěry zahrnují také americké hypotéky, kreditní karty a kontokorenty. Sociální úvěry byly vyjmuty.*

ČESKÁ SPOŘITELNA
Již 190 let jsme Vám blíž.

# Kvalita úvěrového portfolia FSČS

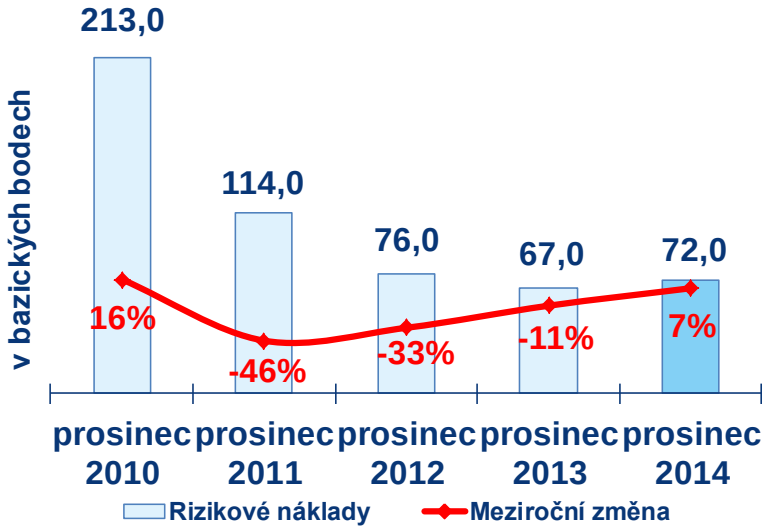
## Rostoucí kvalita portfolia a další zvýšení krytí portfolia

Podíl rizikových úvěrů (NPL) a krytí NPL opravnými položkami




- **Podíl rizikových úvěrů skupiny se meziročně snížil na 4,4 %**
  - Kvalita portfolia dále zlepšena, hlavně v retailu
  - Krytí rizikových úvěrů opravnými položkami je na vysoké úrovni 80 %
  - Celkové krytí úvěrů (opravné položky a zajištění) dosahuje 118,8 %

Vývoj rizikových nákladů klientských úvěrů




- **Roční rizikové náklady* za skupinu ČS stabilní na 72 bazických bodech**
  - Metodické změny (IFRS 9) zvrátily dlouhodobý pokles rizikových nákladů
  - Stabilní reálné rizikové náklady a posílení krytí portfolia

** Od roku 2013 upraveno na pouze rozvahové rizikové náklady*

ČESKÁ SPOŘITELNA
Již 190 let jsme Vám blíž.

# Obsah prezentace

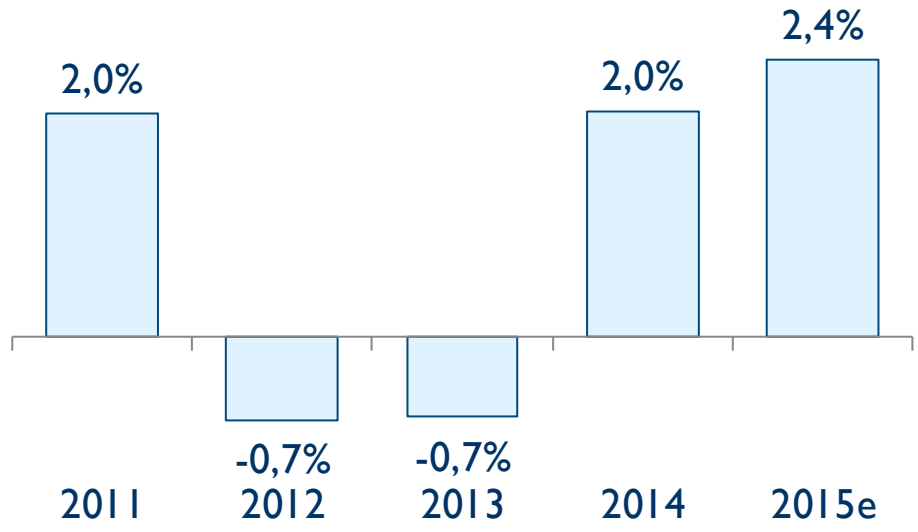

- Česká spořitelna
  - Analýza finanční výkonnosti

- Makroekonomický vývoj
  - Ekonomické trendy v detailu
- Bankovní trh
  - Vývoj bankovního trhu
  - Tržní podíly České spořitelny

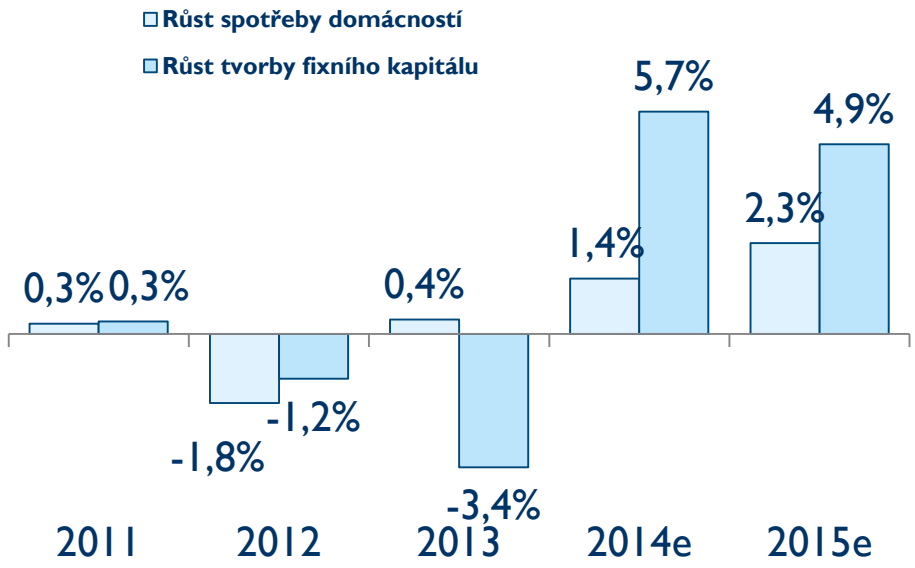
- Přílohy

# **Makroekonomický vývoj –**
## Ekonomika vzrostla o 2,0 % v roce 2014

### Meziroční růst reálného HDP




### Složky HDP

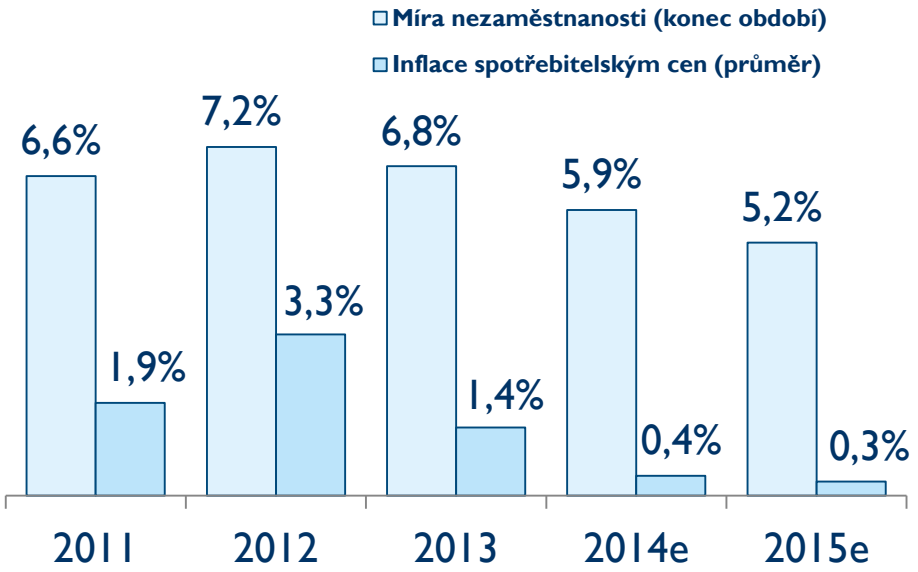



- Růst HDP dosáhl 2,0 % v roce 2014
- Hlavními důvody byly:
  - Soukromé a vládní investice (podpořeno větší důvěrou firem a vyšším využíváním EU fondů, jelikož vláda musí utratit zbytek peněz z rozpočtů mezi roky 2007-2013 do roku 2015
  - Soukromá spotřeba ovlivněna důvěrou domácností a nízkou nezaměstnaností (snížení na 6,2 % v roce 2014 ze 7,0 % v roce 2013)

- Investice byly nejdůležitějším přispěvatelem zvýšení HDP v roce 2014 (očekávaný příspěvek je 1 procentní bod k ročnímu růstu)
- Předpokládá se, že čisté vývozy negativně přispějí 0,1 procentním bodem k nárůstu HDP kvůli vyšší domácí poptávce zvyšující dovozy
- Spotřeba domácností přidá odhadem 0,7 procentního bodu
- Zpracovatelský průmysl je nejvýznamnějším pozitivním přispěvatelem k růstu HDP na nabídkové straně ekonomiky

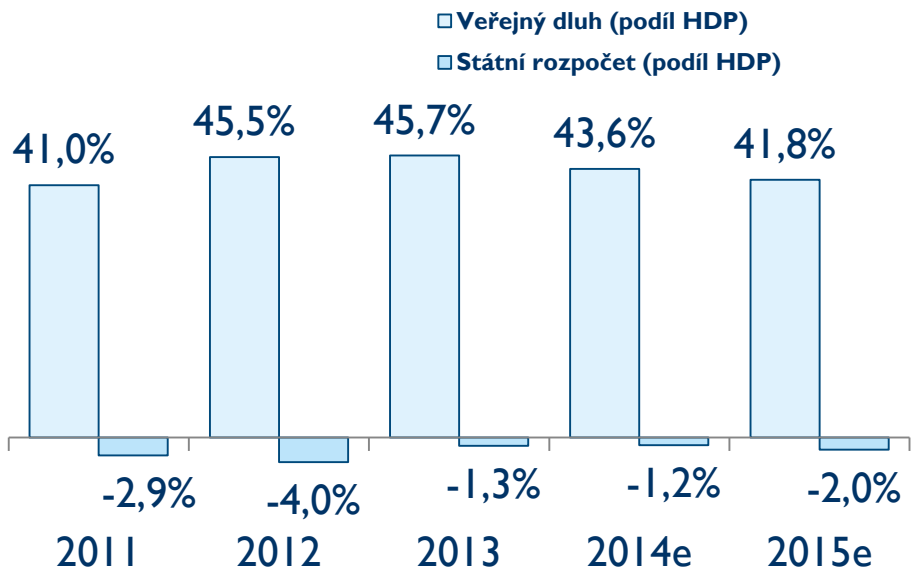
# Makroekonomický vývoj–
## Index spotřebitelských cen (CPI) odolal v roce 2014 poklesu pod nulu

### Nezaměstnanost a inflace




- CPI (v průměru na 0,4 % v roce 2014) poklesla k nule na konci prvního pololetí 2014 (poprvé od roku 2009) kvůli poklesu cen energií
- Jádrová inflace se vymanila z poklesu v průběhu roku 2014 (1,1 % v prosinci z -0,3 % v lednu), což reflektuje pokračující solidní růst domácí poptávky
- U inflace se očekává pokles pod nulu během r. 2015 s přihlédnutím k nižším cenám komodit (očekávaná průměrná hodnota je 0,3 % v 2015)

### Veřejný dluh a státní rozpočet

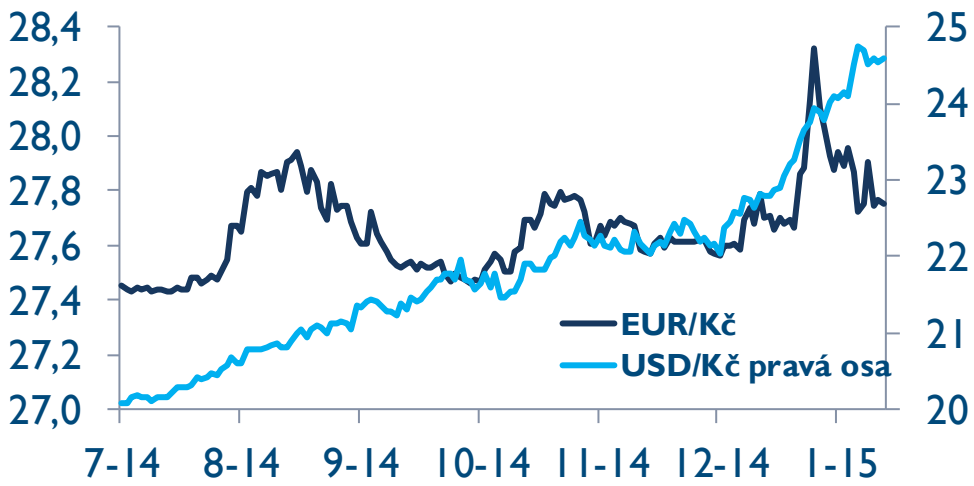



- V roce 2014 Ministerstvo financí přistoupilo ke stabilizaci absolutní výše vládního dluhu (1 663,7 mld. Kč), jelikož zbývající polštář tvořený hotovostí byl dostatečný na pokrytí celého vládního deficitu v roce 2014 (77,8 mld. Kč)
- Protože čistá emise nových dluhopisů zůstane přibližně nulová, u poměru vládního dluhu k HDP se očekává snížení na 41,8 % z odhadnutých 43,6 % v roce 2014

# Makroekonomický vývoj –
## Nižší CPI napomáhá k vyšší volatilitě EUR/Kč kurzu

- CPI na 0,1 % meziročně v prosinci pomohla obnovit spekulace na další oslabení EUR/Kč kurzu ze strany ČNB (z 27 na 29-30)
- Ve výsledku, kurz EUR/Kč oslabil na 28,5 v lednu 2015, což je nejslabší hodnota od 2009
- Navzdory prohlášení guvernéra Singera, že ČNB přistoupí k dalšímu monetárnímu uvolňování v případě dlouhodobého nárůstu deflačních tlaků, které by mohly podstatně snížit domácí poptávku (nízká pravděpodobnost), kurz EUR/Kč by měl zůstat volatilní i v roce 2015, reflektujíce pokračující dovoz deflačních tlaků ze zahraničí
- ČS posunula svůj odhad odstoupení ČNB od devizových intervencí na druhé pololetí 2017 s prvním nárůstem úrokových sazeb v 2018

EUR/Kč a USD/Kč

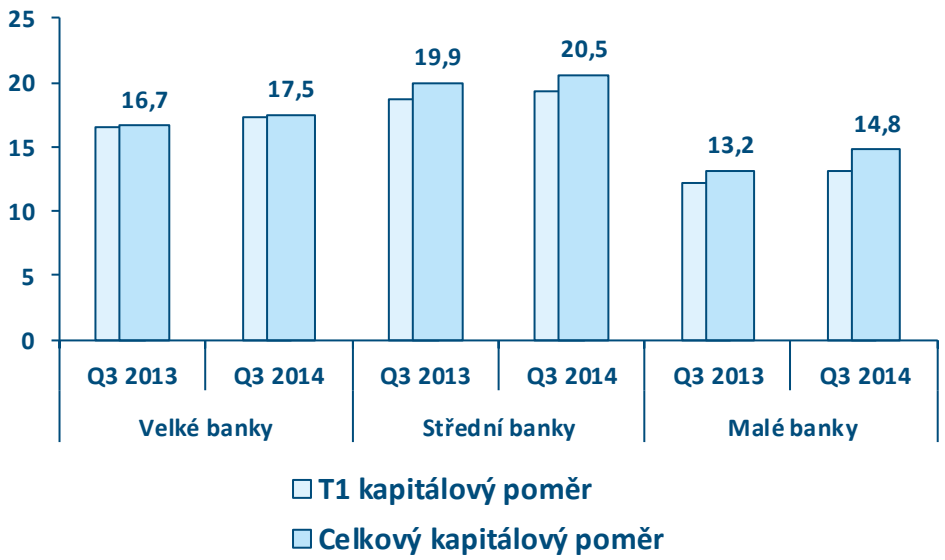


# Obsah prezentace


- Česká spořitelna
  - Analýza finanční výkonnosti
- Makroekonomický vývoj
  - Ekonomické trendy v detailu
- Bankovní trh
  - Vývoj bankovního trhu
  - Tržní podíly České spořitelny
- Přílohy

# Český bankovní trh –
## Dostatečně kapitalizovaný a odolný

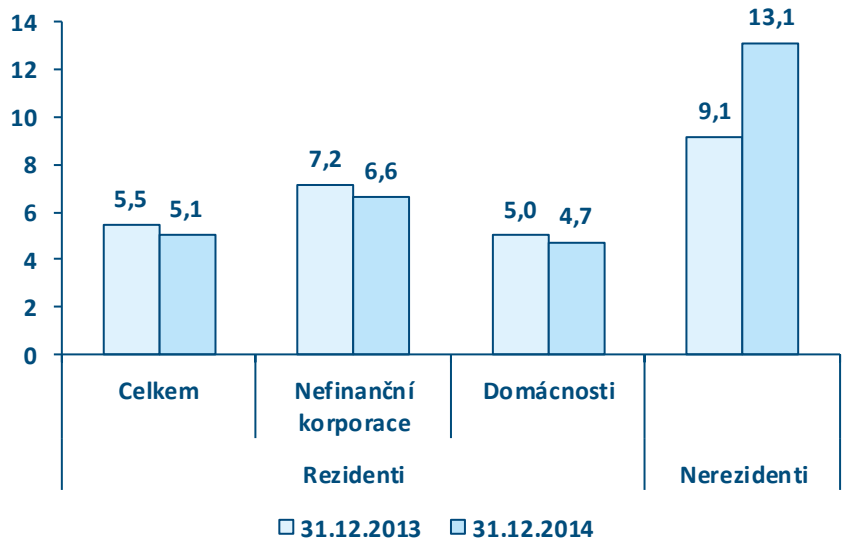
Kapitálové poměry českých bank* (v %)




- Zátežové testy ČNB z listopadu 2014 potvrzují dostatečnou odolnost bankovního sektoru vůči potenciálním negativním šokům díky vysoké kapitálové přiměřenosti bank (Tier 1 17,5 % v září 2014)

* V souladu se segmentací ČNB

Podíl rizikových úvěrů (v %)

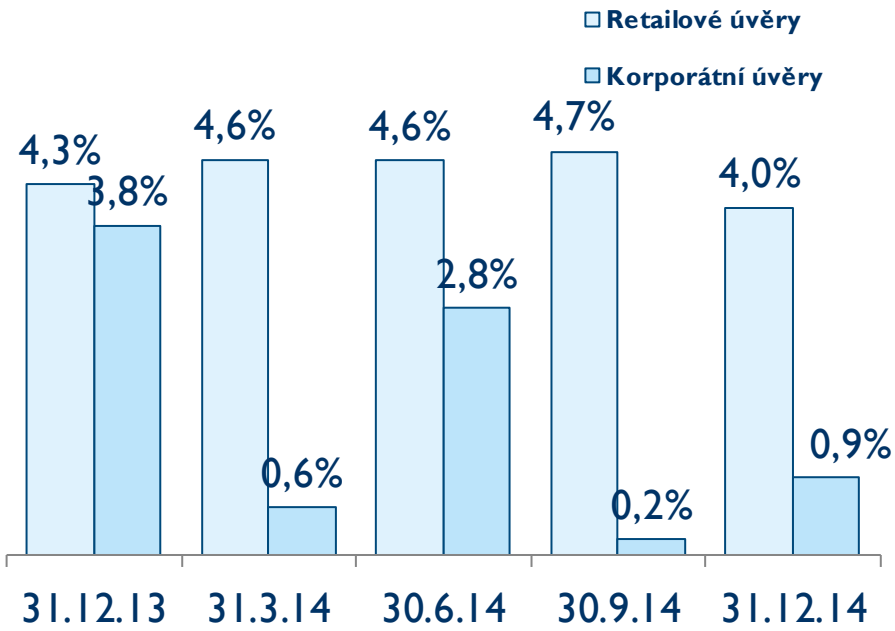



- Podíl rizikových úvěrů v rezidentském sektoru klesal se zlepšující se ekonomickou situací
- Nárůst podílu rizikových úvěrů (NPL) u nerezidentů byl způsoben jednorázovým efektem v nekomerčním financování

ČESKÁ SPOŘITELNA
Již 190 let jsme Vám blíž.

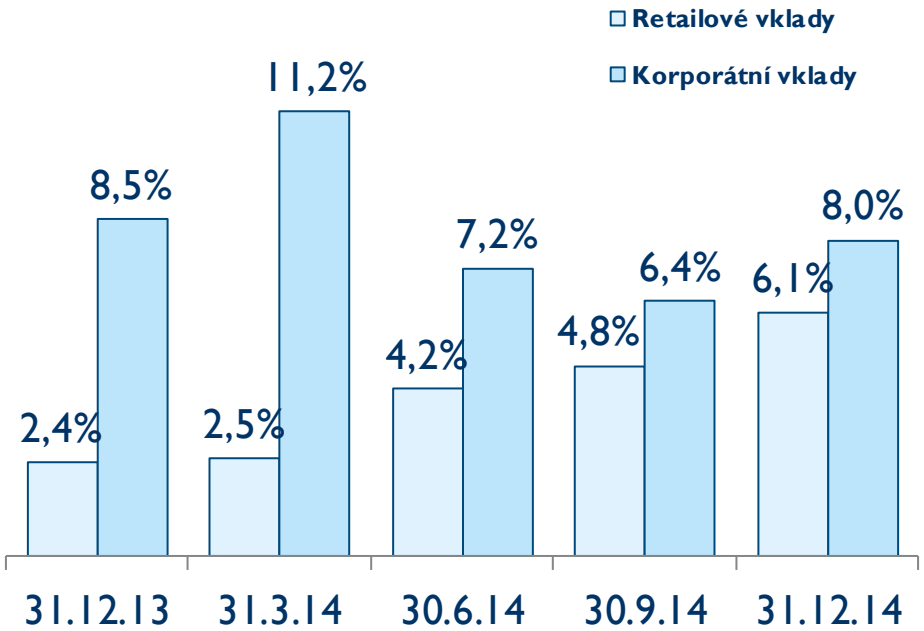
# Český bankovní trh –
## Pokračující růst úvěrů a vkladů

Úvěry domácnostem a firmám* (meziroční růst)




- Úvěry domácnostem pokračovaly v solidním růstu, korporátní úvěry rostly pomaleji
- V roce 2015 ČS očekává průměrný růst klientských úvěrů kolem 4 %

Vklady domácností a firem* (meziroční růst)



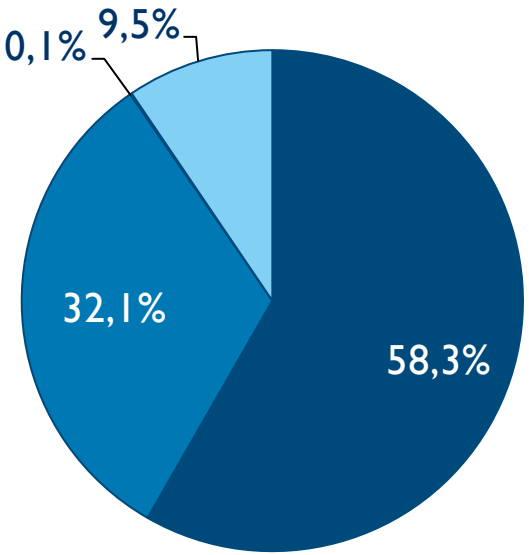

- Celkové vklady vzrostly meziročně o 5 % v roce 2014
- V roce 2015 ČS očekává lehce nižší růst celkových vkladů (3-4 %) kvůli nejistotě panující ohledně vkladů veřejného sektoru

* Míry růstu v roce 2014 byly lehce ovlivněny intervencí ČNB z listopadu 2013

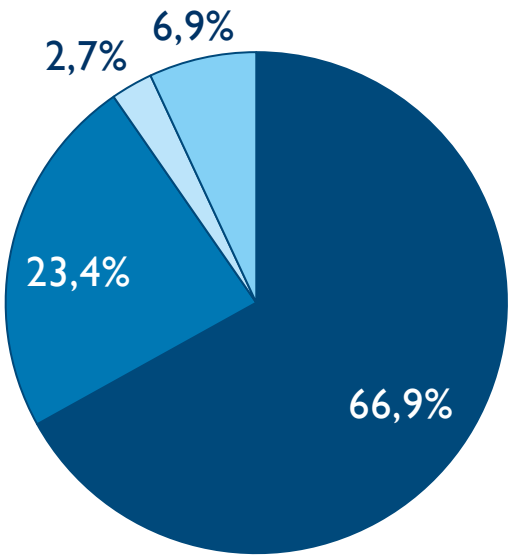
ČESKÁ SPOŘITELNA
Již 190 let jsme Vám blíž.

# Český bankovní trh –
## Více než 90 % úvěrů a vkladů je v Kč

Klientské úvěry (prosinec 2014)




Klientské vklady (prosinec 2014)

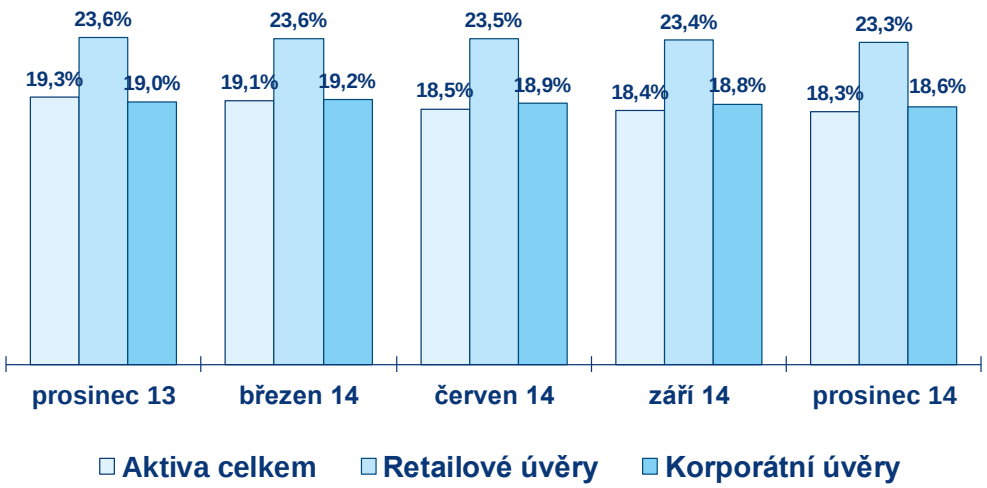



- Retailové úvěry v domácí měně
- Korporátní úvěry v domácí měně
- Retailové úvěry v cizí měně
- Korporátní úvěry v cizí měně

- Retailové vklady v domácí měně
- Korporátní vklady v domácí měně
- Retailové vklady v cizí měně
- Korporátní vklady v cizí měně

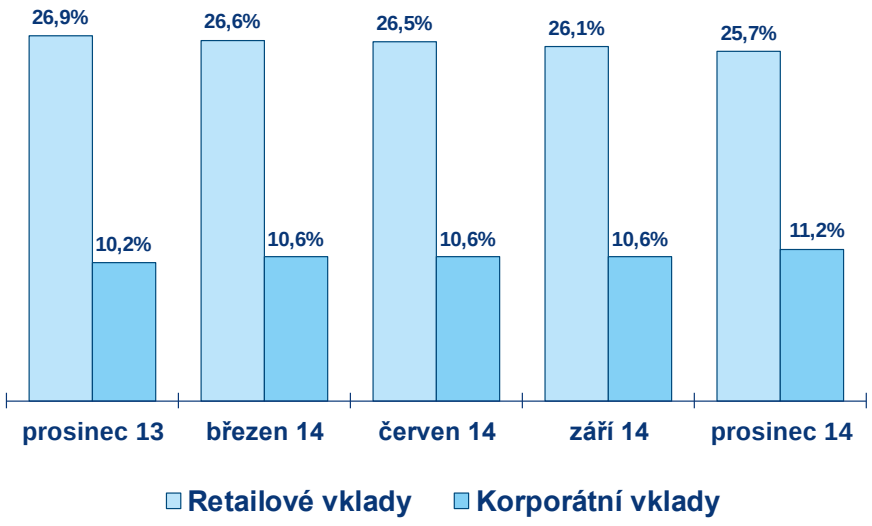
# **Bankovní trh –**
# Tržní podíly (prosinec 2014)

## Aktiva




- **První pozice na trhu:**
  - Úvěry celkem (tržní podíl 20 %)
  - Počet klientů (5,0 mil.)
  - Hypotéky celkem (tržní podíl 28 %)
  - Spotřebitelské úvěry a úvěry z kreditních karet (tržní podíl 34 %)
- **Druhá pozice na trhu:**
  - Aktiva celkem (tržní podíl 18 %)

## Pasiva




- **První pozice na trhu :**
  - Vklady celkem (tržní podíl 20 %)
    - 26 % v retailových vkladech, 11 % v korporátních vkladech
- **Druhá pozice na trhu podílových fondů s tržním podílem 26 %**

# Obsah prezentace


- Česká spořitelna
  - Analýza finanční výkonnosti
- Makroekonomický vývoj
  - Ekonomické trendy v detailu
- Bankovní trh
  - Vývoj bankovního trhu
  - Tržní podíly České spořitelny
- Přílohy

# Struktura úvěrového portfolia FSČS (brutto úvěry) - Klientské úvěry FSČS

| mil. Kč, dle IFRS | 31.12.2013 | | 31.12.2014 | | Meziroční změna | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Objem | Podíl | Objem | Podíl | Objem | Růst |
| **Retailové portfolio** | **275 934** | **54,4%** | **284 029** | **54,8%** | **8 096** | **2,9%** |
| Kontokorenty FO | 6 117 | 1,2% | 5 188 | 1,0% | -928 | -15,2% |
| Kreditní karty FO | 4 672 | 0,9% | 4 184 | 0,8% | -488 | -10,5% |
| Spotřebitelské úvěry | 52 669 | 10,4% | 51 647 | 10,0% | -1 021 | -1,9% |
| Sociální úvěry | 1 390 | 0,3% | 1 159 | 0,2% | -230 | -16,6% |
| Americké hypotéky | 6 283 | 1,2% | 5 178 | 1,0% | -1 105 | -17,6% |
| Hypotéční úvěry FO | 155 099 | 30,6% | 167 160 | 32,3% | 12 060 | 7,8% |
| Malé podniky | 40 057 | 7,9% | 39 755 | 7,7% | -302 | -0,8% |
| Municipality | 9 647 | 1,9% | 9 758 | 1,9% | 110 | 1,1% |
| **Korporátní portfolio** | **196 953** | **38,8%** | **198 004** | **38,2%** | **1 051** | **0,5%** |
| Velké podniky | 34 733 | 6,8% | 35 448 | 6,8% | 716 | 2,1% |
| Malé a střední podniky | 128 195 | 25,3% | 125 643 | 24,2% | -2 552 | -2,0% |
| Nemovitostní úvěry | 33 912 | 6,7% | 36 459 | 7,0% | 2 547 | 7,5% |
| ALM/Ostatní | 114 | 0,0% | 454 | 0,1% | 340 | >100% |
| **Banka: úvěry klientům** | **472 886** | **93,2%** | **482 033** | **93,0%** | **9 147** | **1,9%** |
| **Dceřiné společnosti** | **54 259** | **10,7%** | **54 718** | **10,6%** | **459** | **0,8%** |
| **Konsolidační položky** | **-19 677** | **-3,9%** | **-18 563** | **-3,6%** | **1 114** | **-5,7%** |
| **Skupina: úvěry klientům** | **507 469** | **100,0%** | **518 188** | **100,0%** | **10 719** | **2,1%** |

*Pozn.: změny objemů v segmentech Velké podniky a Malé a střední podniky jsou částečně ovlivněny resegmentací z 2. čtvrtletí 2014 ve výši 4,7 mld. Kč*

# Ratingy České spořitelny

## Stav k 31. prosinci 2014

| Ratingová agentura | Dlouhodobý rating | Krátkodobý rating | Životaschopnost | Podpora | Finanční síla | Výhled |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Fitch** | A | F1 | a- | 1 | | negativní |
| **Moody's** | A2 | Prime - 1 | | | C- | negativní |
| **Standard & Poor's** | A- | A-2 | | | | negativní |

Poznámka: rating od agentury Standard & Poor‘s (dlouhodobý a krátkodobý) byl umístěn do režimu sledování 3. února 2015 v souladu s Erste Group Bank, protože ČS je klíčovou dceřinou společností Erste

# Makroekonomické údaje –
## Historická makroekonomická data a výhledy vývoje

| | 2011 | 2012 | 2013 | 2014e | 2015e |
|---|---|---|---|---|---|
| Obyvatelstvo (průměr, mil.) | 10,5 | 10,5 | 10,5 | 10,5 | 10,5 |
| HDP per capita (tis. Eur) | 15,6 | 15,3 | 15,0 | 14,8 | 14,9 |
| Růst reálného HDP | 2,0 | -0,7 | -0,7 | 2,0 | 2,4 |
| Inflace spotřebitelských cen (průměr) | 1,9 | 3,3 | 1,4 | 0,4 | 0,3 |
| Míra nezaměstnanosti (konec období) | 6,6 | 7,2 | 6,8 | 5,9 | 5,2 |
| Běžný účet (podíl HDP) | -2,1 | -1,6 | -1,4 | 0,0 | 0,6 |
| Státní rozpočet (podíl HDP) | -2,9 | -4,0 | -1,3 | -1,2 | -2,0 |
| Veřejný dluh (podíl HDP) | 41,0 | 45,5 | 45,7 | 43,6 | 41,8 |
| Krátkobová úroková sazba (3 měsíce, konec období) | 1,2 | 0,5 | 0,4 | 0,3 | 0,3 |
| Kurz Kč/EUR (konec období) | 25,56 | 25,57 | 27,50 | 27,90 | 27,70 |

# Finanční výkazy – čtvrtletní vývoj (mil. Kč)

## Provozní výsledek vzrostl mezičtvrtletně o 7 %

| | Q4 13 | Q1 14 | Q2 14 | Q3 14 | Q4 14 | Q/Q % |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Čistý úrokový výnos | 6 747 | 6 710 | 6 595 | 6 641 | 6 727 | 1,3% |
| Čistý výnos z poplatků a provizí | 2 836 | 2 787 | 2 768 | 2 697 | 3 054 | 13,3% |
| Výnosy z dividend | 2 | 10 | 36 | 3 | 1 | -76,4% |
| Čistý zisk z obchodních operací a aktiv oceňovaných reálnou hodnotou | 532 | 589 | 606 | 527 | 566 | 7,4% |
| Výnosy z pronájmu investic do nemovitostí a ostatní operativní pronájem | 201 | 220 | 193 | 208 | 203 | -2,4% |
| Všeobecné administrativní náklady | -4 555 | -4 519 | -4 526 | -4 553 | -4 636 | 1,8% |
| Čistý zisk z finančních aktiv a závazků nevykázaných v reálné hodnotě proti účtům nákladů nebo výnosů | 128 | 116 | 21 | 2 | 8 | 317,1% |
| Čisté ztráty ze znehodnocení finančních aktiv nevykázaných v reálné hodnotě proti účtům nákladů nebo výnosů | -732 | -976 | -941 | -983 | -829 | -15,7% |
| Ostatní provozní výsledek | 15 | 64 | -55 | -294 | -319 | 8,5% |
| Zisk před zdaněním z pokračujících činností | 5 174 | 5 001 | 4 696 | 4 249 | 4 774 | 12,4% |
| Daň z příjmu | -1 059 | -993 | -905 | -801 | -951 | 18,7% |
| Zisk po zdanění z pokračujících činností | 4 115 | 4 008 | 3 791 | 3 447 | 3 824 | 10,9% |
| Čistý zisk za účetní období | | | | | | |
| náležející nekontrolním podílům | 2 | 8 | 9 | 4 | -22 | -691,0% |
| **náležející vlastníkům mateřské společnosti** | **4 113** | **4 000** | **3 782** | **3 443** | **3 846** | **11,7%** |
| Provozní výnosy | 10 318 | 10 317 | 10 197 | 10 076 | 10 550 | 4,7% |
| Provozní náklady | -4 555 | -4 519 | -4 526 | -4 553 | -4 636 | 1,8% |
| Provozní výsledek | 5 763 | 5 798 | 5 670 | 5 522 | 5 915 | 7,1% |

ČESKÁ SPOŘITELNA
Již 190 let jsme Vám blíž.

# Finanční výkazy – výkaz zisků a ztrát (mil. Kč)

## Očištěný o vliv dekonsolidace TPF

| | 2013 | 2014 | Změna |
|---|---|---|---|
| Čistý úrokový výnos | 27,272 | 26,673 | -2.2% |
| Čistý výnos z poplatků a provizí | 11,680 | 11,306 | -3.2% |
| Výnosy z dividend | 52 | 50 | -3.5% |
| Čistý zisk z obchodních operací a aktiv oceňovaných reálnou hodnotou | 2,168 | 2,287 | 5.5% |
| Výnosy z pronájmu investic do nemovitostí a ostatní operativní pronájem | 828 | 823 | -0.6% |
| Všeobecné administrativní náklady | -18,743 | -18,234 | -2.7% |
| Čistý zisk z finančních aktiv a závazků nevykázaných v reálné hodnotě proti účtům nákladů nebo výnosů | 213 | 146 | -31.2% |
| Čisté ztráty ze znehodnocení finančních aktiv nevykázaných v reálné hodnotě proti účtům nákladů nebo výnosů | -3,638 | -3,728 | 2.5% |
| Ostatní provozní výsledek | -352 | -603 | 71.0% |
| Zisk před zdaněním z pokračujících činností | 19,480 | 18,720 | -3.9% |
| Daň z příjmu | -3,904 | -3,650 | -6.5% |
| Zisk po zdanění z pokračujících činností | 15,576 | 15,071 | -3.2% |
| Čistý zisk za účetní období | 0 | 0 | 0.0% |
| náležející nekontrolním podílům | -11 | -1 | -88.8% |
| **náležející vlastníkům mateřské společnosti** | **15,588** | **15,071** | -3.3% |
| | | | |
| Provozní výnosy | 42,001 | 41,139 | -2.1% |
| Provozní náklady | -18,743 | -18,234 | -2.7% |
| Provozní výsledek | 23,258 | 22,905 | -1.5% |

ČESKÁ SPOŘITELNA
Již 190 let jsme Vám blíž.

# Finanční výkazy – rozvaha I (mil. Kč)

## Aktiva – očištěno o vliv dekonsolidace TPF

| Aktiva | 31.12.13 | 31.12.14 | Změna |
|---|---|---|---|
| Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank | 77 581 | 54 489 | -29,8% |
| Finanční aktiva k obchodování | 47 764 | 23 231 | -51,4% |
| Deriváty s kladnou reálnou hodnotou | 21 214 | 18 740 | -11,7% |
| Ostatní finanční aktiva k obchodování | 26 550 | 4 491 | -83,1% |
| Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů | 4 223 | 1 272 | -69,9% |
| Realizovatelná finanční aktiva | 61 409 | 99 289 | 61,7% |
| Finanční aktiva držená do splatnosti | 144 635 | 151 513 | 4,8% |
| Úvěry a jiné pohledávky za bankami | 55 874 | 38 533 | -31,0% |
| Úvěry a jiné pohledávky za klienty | 489 180 | 500 039 | 2,2% |
| Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou | 895 | 878 | -1,9% |
| Hmotný majetek | 14 166 | 13 431 | -5,2% |
| Investice do nemovitostí | 8 330 | 7 342 | -11,9% |
| Nehmotný majetek | 3 333 | 3 593 | 7,8% |
| Účasti v přidružených společnostech a společně řízených podnicích | 0 | 0 | - |
| Pohledávky ze splatné daně | 102 | 543 | >100% |
| Pohledávky z odložené daně | 130 | 159 | 22,8% |
| Aktiva určená k prodeji | 0 | 0 | - |
| Ostatní aktiva | 10 375 | 8 277 | -20,2% |
| Aktiva celkem | 917 997 | 902 589 | -1,7% |

# Finanční výkazy – rozvaha I (mil. Kč)

## Pasiva – očištěno o vliv dekonsolidace TPF

| Závazky a vlastní kapitál | 31.12.13 | 31.12.14 | Změna |
|---|---|---|---|
| Finanční závazky k obchodování | 24 024 | 23 431 | -2,5% |
| Deriváty se zápornou reálnou hodnotou | 24 024 | 20 654 | -14,0% |
| Ostatní finanční závazky k obchodování | 0 | 2 777 | - |
| Finanční závazky oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů | 14 434 | 9 664 | -33,0% |
| Závazky ke klientům | 12 616 | 8 874 | -29,7% |
| Emitované dluhopisy | 1 818 | 790 | -56,5% |
| Finanční závazky v naběhlé hodnotě | 765 831 | 751 959 | -1,8% |
| Závazky k bankám | 73 036 | 54 570 | -25,3% |
| Závazky ke klientům | 664 149 | 671 565 | 1,1% |
| Emitované dluhopisy | 28 646 | 23 043 | -19,6% |
| Ostatní finanční závazky | 0 | 2 781 | - |
| Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou | 415 | 169 | -59,3% |
| Rezervy | 2 553 | 2 418 | -5,3% |
| Závazky ze splatné daně | 414 | 45 | -89,2% |
| Závazky z odložené daně | 90 | 474 | >100% |
| Ostatní závazky | 9 478 | 6 646 | -29,9% |
| Vlastní kapitál celkem | 100 757 | 107 783 | 7,0% |
| Vlastní kapitál náležející nekontrolním podílům | 316 | -26 | -108,2% |
| Vlastní kapitál náležející vlastníkům mateřské společnosti | 100 441 | 107 809 | 7,3% |
| Závazky a vlastní kapitál celkem | 917 997 | 902 589 | -1,7% |

ČESKÁ SPOŘITELNA
Již 190 let jsme Vám blíž.

# Segmentové finanční výkazy –
## Segment Česká republika - výkaz zisků a ztrát (mil. EUR)*

| | 2013 | 2014 | Change |
|---|---|---|---|
| Čistý úrokový výnos | 999,4 | 924,0 | -7,5% |
| Čistý výnos z poplatků a provizí | 434,9 | 410,6 | -5,6% |
| Výnosy z dividend | 2,0 | 1,8 | na |
| Čistý zisk z obchodních operací a aktiv oceňovaných reálnou hodnotou | 79,7 | 83,1 | 4,2% |
| Čistý výsledek z ekvivalenční metody investic | 0,0 | 0,0 | na |
| Výnosy z pronájmu investic do nemovitostí a ostatní operativní pronájem | 31,9 | 29,9 | -6,3% |
| Všeobecné administrativní náklady | -721,8 | -662,2 | -8,3% |
| Čistý zisk z finančních aktiv a závazků nevykázaných v reálné hodnotě proti účtům nákladů nebo výnosů | 8,2 | 5,3 | -35,4% |
| Čisté ztráty ze znehodnocení finančních aktiv nevykázaných v reálné hodnotě proti účtům nákladů nebo výnosů | -140,1 | -135,4 | -3,4% |
| Ostatní provozní výsledek | 1,5 | -21,9 | na |
| **Zisk před zdaněním z pokračujících činností** | **695,8** | **635,1** | **-8,7%** |
| Daň z příjmu | -140,0 | -124,1 | -11,4% |
| Zisk po zdanění z pokračujících činností | 555,8 | 511,1 | -8,0% |
| **Čistý zisk za účetní období** | **555,8** | **511,1** | **-8,0%** |
| náležející nekontrolním podílům | 3,9 | 4,9 | 26,0% |
| **náležející vlastníkům mateřské společnosti** | **551,9** | **506,2** | **-8,3%** |
| Provozní výnosy | 1 547,9 | 1 449,4 | -6,4% |
| Provozní náklady | -721,8 | -662,2 | -8,3% |
| Provozní výsledek | 826,1 | 787,1 | -4,7% |
| Poměr výnosů vůči nákladům | 46,6% | 45,7% | |
| Návratnost kapitálu | 34,9% | 35,8% | |

*Výkaz významně ovlivněn devizovými intervencemi ČNB

ČESKÁ SPOŘITELNA
Již 190 let jsme Vám blíž.

# Segmentové finanční výkazy – čtvrtletní vývoj

## Segment Česká republika - výkaz zisků a ztrát (mil. EUR)*

| | Q4 13 | Q1 14 | Q2 14 | Q3 14 | Q4 14 |
|---|---|---|---|---|---|
| Čistý úrokový výnos | 241,2 | 233,4 | 229,3 | 230,2 | 231,1 |
| Čistý výnos z poplatků a provizí | 106,5 | 101,6 | 100,8 | 97,6 | 110,6 |
| Výnosy z dividend | 0,1 | 0,4 | 1,3 | 0,1 | 0,0 |
| Čistý zisk z obchodních operací a aktiv oceňovaných reálnou hodnotou | 20,0 | 21,5 | 22,1 | 19,1 | 20,5 |
| Čistý výsledek z ekvivalenční metody investic | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Výnosy z pronájmu investic do nemovitostí a ostatní operativní pronájem | 7,5 | 8,0 | 7,0 | 7,5 | 7,3 |
| Všeobecné administrativní náklady | -171 | -164,7 | -164,9 | -164,8 | -167,8 |
| Čistý zisk z finančních aktiv a závazků nevykázaných v reálné hodnotě proti účtům nákladů nebo výnosů | 4,9 | 4,2 | 0,8 | 0,1 | 0,3 |
| Čisté ztráty ze znehodnocení finančních aktiv nevykázaných v reálné hodnotě proti účtům nákladů nebo | -27,3 | -35,6 | -34,3 | -35,6 | -30,0 |
| Ostatní provozní výsledek | 0,6 | 2,3 | -2,0 | -10,7 | -11,6 |
| **Zisk před zdaněním z pokračujících činností** | **182,7** | **171,1** | **160,1** | **143,5** | **160,5** |
| Daň z příjmu | -37,6 | -34,1 | -30,9 | -27,1 | -32,0 |
| Zisk po zdanění z pokračujících činností | 145,0 | 137,0 | 129,2 | 116,4 | 128,4 |
| **Čistý zisk za účetní období** | **145,0** | **137,0** | **129,2** | **116,4** | **128,4** |
| náležející nekontrolním podílům | 2,1 | 0,8 | 2,1 | 0,9 | 1,1 |
| **náležející vlastníkům mateřské společnosti** | **143,0** | **136,2** | **127,2** | **115,5** | **127,4** |
| Provozní výnosy | 375,3 | 364,8 | 360,5 | 354,5 | 369,6 |
| Provozní náklady | -171 | -164,7 | -164,9 | -164,8 | -167,8 |
| Provozní výsledek | 204,4 | 200,1 | 195,6 | 189,7 | 201,8 |
| Poměr výnosů vůči nákladům | 45,5% | 45,1% | 45,7% | 46,5% | 45,4% |
| Návratnost kapitálu | 38,6% | 37,7% | 35,6% | 32,6% | 37,1% |

*Výkaz významně ovlivněn devizovými intervencemi ČNB

ČESKÁ SPOŘITELNA
Již 190 let jsme Vám blíž.

# Vztahy k investorům - kontakty

## Česká spořitelna

Miloš Novák
Tel: +420 956 712 410
E-Mail: mnovak@csas.cz

Eva Čulíková
Tel: +420 956 712 011
E-mail: eculikova@csas.cz

Josef Boček
Tel: +420 956 712 011
E-mail: jbocek@csas.cz

## Skupina Erste

Thomas Sommerauer, Vztahy k investorům skupiny
Tel: +43 50100 17326
E-Mail: thomas.sommerauer@erstegroup.com

Peter Makray, Vztahy k investorům
Tel: +43 50100 16878
E-Mail: peter.makray@erstegroup.com