

Česká spořitelna - prezentace pro investory

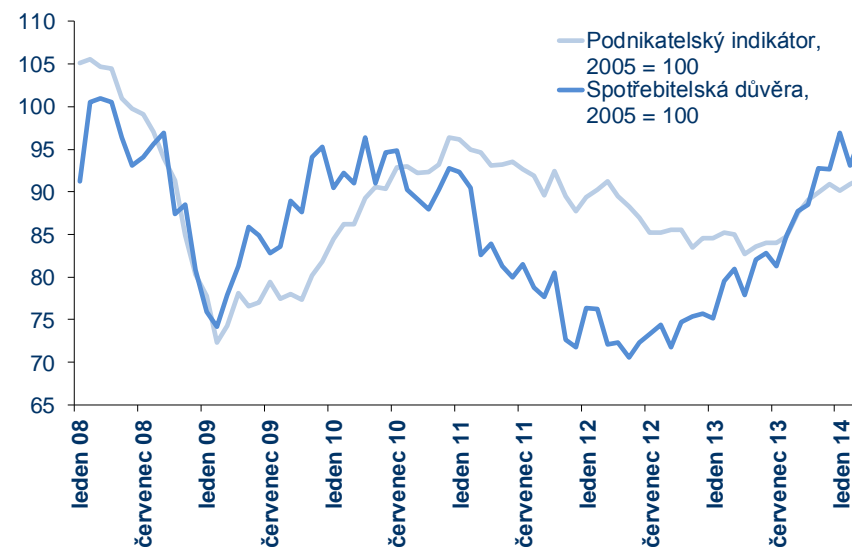
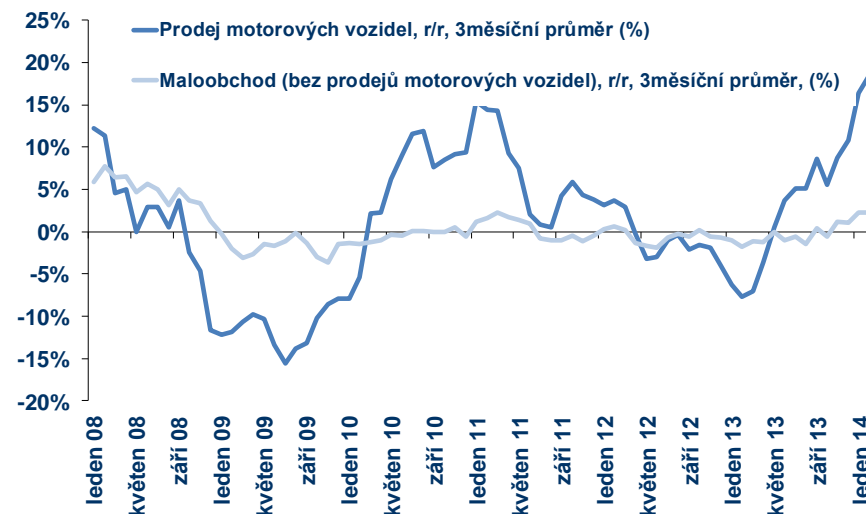
Výsledky za 1. čtvrtletí 2014

- 30. dubna 2014

Silný provozní výsledek podpořený růstem obchodu v hlavních segmentech

Souhrnný přehled – Zlepšená důvěra v české ekonomice

- Makroekonomický vývoj
 - Česká ekonomika unikla z pesimistické pasti: indikátory důvěry rostou
 - Spotřebitelé urychlují dříve odkládané nákupy (nejvíce patrné v nárůstu prodejů automobilů)
 - Růst vývozu a průmyslu poháněn oživením v EMU a devizovými intervencemi (CZK/EUR na úrovni 27)
 - Konec fiskální restrikce je třetím faktorem oživení ekonomiky
 - Nízkoinflační prostředí (v poslední době inflace blízka nule) bude držet měnové podmínky uvolněné. První zvýšení sazeb neočekáváno dříve než na konci roku 2015, přebytek likvidity v bankovním sektoru bude limitovat růst výnosů



Souhrnný přehled –

Růst provozního zisku zůstal v kladných hodnotách navzdory obtížnému prostředí nízkých úrokových sazeb*

- ČS zaznamenala čistý zisk ve výši 4 mld. Kč za první čtvrtletí 2014, což je o 5 % méně než za první čtvrtletí 2013 (způsobeno několika jednorázovými faktory v ostatním výsledku)
- Provozní výsledek zůstal beze změny na úrovni 1. čtvrtletí 2013 (+0,2 %), protože pokles na straně provozních výnosů byl vyvážen poklesem na straně provozních nákladů díky striktní nákladové disciplíně
 - Pokles provozních výnosů byl připsán nižším čistým úrokovým výnosům a čistým výnosům z poplatků
 - Čistá úroková marže mírně vzrostla na 3,56 % navzdory obtížnému prostředí úrokových sazeb (3,55 % v 1. čtvrtletí 2013)
 - 5% pokles provozních nákladů reflektuje pokles stavu zaměstnanců v 2013, který vedl k 10% úspoře v personálních nákladech v 1. čtvrtletí 2014
- Celková aktiva dosáhla 913,9 mld. Kč, 7% meziroční pokles je způsoben dekonsolidací transformovaného penzijního fondu
- Úvěrové portfolio FSČS vzrostlo téměř o 16 mld. Kč ve srovnání s březnem 2013 (+3 %)
 - Díky růstu hypoték fyzickým osobám a úvěrů malým a středním podnikům
- Kvalita úvěrového portfolia se dále zlepšila, podíl rizikových úvěrů (NPL) poklesl na 4,6 %
- Rizikové náklady poklesly na 72 bazických bodů ze 74 v 1. čtvrtletí 2013, krytí rizikových úvěrů opravnými položkami je na vysoké úrovni 81 %
- Kapitálová přiměřenost za skupinu na silných 18,6 % (poměr Tier I na 18,1 %)

*ČS změnila strukturu finančních výkazů kvůli přijetí EBA finančních standardů a dekonsolidovala transformovaný fond – více detailů v příloze, na snímku 43

Hlavní obchodní výsledky za 1. čtvrtletí 2014 – Retail I.

- ČS zavedla novou konsolidaci půjček s garancí snížení měsíční splátky nejméně o 1 000 Kč
 - ČS poskytla spotřebitelské úvěry v objemu 6 mld. Kč (hrubé nové objemy) v 1. čtvrtletí 2014, což představuje téměř 30% meziroční růst
- Česká spořitelna – penzijní společnost spravuje největší nový účastnický fond na českém trhu podle počtu účastníků doplňkového penzijního spoření (III. pilíř) a získala prestižní ocenění World Finance Best Pension Fund 2014
 - V prvním roce od založení nových účastnických fondů (III. pilíř) získala Česká spořitelna – penzijní společnost téměř 24 000 klientů. ČS penzijní společnost spravuje 439 mil. Kč, což je 35 % z celkového objemu prostředků všech účastníků doplňkového penzijního spoření na trhu
- ČS vydala od října 2011 více než 2 miliony bezkontaktních karet a v současné době je téměř polovina transakcí prováděna bezkontaktně
 - V 1. čtvrtletí 2014 platby u obchodníků meziročně vzrostly o 11 % a také počet transakcí vzrostl o 21 %
- ČS uvedla na trh vylepšenou kreditní kartu MasterCard World pro movitější klientelu – hlavním přínosem je vyšší užitek pro klienty a taktéž podpora prodeje kreditních karet
 - Novými přínosy jsou: vrácení 2 % z platby kartou v zahraničí, zdarma výběry z bankomatu v zahraničí, Program Elite s výhodami při užití služeb na letištích (a navíc vrácení 1 % z platby kartou v ČR a věrnostní program Partner)

Hlavní obchodní výsledky za 1. čtvrtletí 2014 – Retail II.

- ČS vyhrála ocenění Nejvstřícnější banka – Handicap Friendly za rok 2013 na základě hlasování samotných osob se zdravotním postižením pod záštitou Národní rady osob se zdravotním postižením
- ČS zaznamenala 1,6 milionu uživatelů služby SERVIS 24 (o 9 % více než v březnu 2013) a v současné době je na 3. místě v konkurenci bank v oblasti spokojenosti klientů s internetovým bankovníctvím
- Na konci března 2014 bylo registrováno téměř půl milionu (470 000) členů v bonusovém programu iBOD, z toho 380 000 klientů aktivovalo iBOD v ČS
 - Od února 2014 si mohou klienti iBODu objednat odměnu ve formě slevy na běžný účet v ČS
- ČS jako jediná banka na českém trhu umožňuje nově svým klientům platit své složenky a faktury přes QR kódy ve všech svých platbomatech (tj. QR platba)

Hlavní obchodní fakta za 1. čtvrtletí 2014 – Korporátní klientela

Úspěšné exportní a projektové financování

- Díky našemu zaměření na exportní financování se nám podařilo v 1. čtvrtletí roku 2014 zrealizovat prostřednictvím zkušeného specializovaného týmu mimo jiné následující transakce:
 - Česká spořitelna uzavřela exportní odběratelský úvěr s izraelským výrobcem ocelových výztužových tyčí v celkovém objemu 27,9 mil. EUR za účelem financování dodávky MI.DA billet caster a válcovny výztužových tyčí. Obchod představuje první přímý odběratelský úvěr pro izraelskou společnost
 - Mimo financování dodávky bude úvěr částečně použit i na financování pojistného předepsaného EGAPem. Díky značnému podílu italských subdodávek mohl EGAP v této transakci využít zajištění SACE (italská exportní úvěrová společnost). Úvěr je poskytnut se splatností 9,5 roku
 - Česká spořitelna poskytla exportní odběratelský úvěr státem vlastněné společnosti z Ázerbájdžánu v celkové výši 46,6 mil. EUR na financování infrastrukturního projektu
 - Infrastrukturní projekt bude řízen českou společností, která již v Ázerbájdžánu zrealizovala několik podobných projektů. Projekt bude realizován po dobu 6ti let
- Česká spořitelna společně s ING Bank N.V. a HYPO NOE GRUPPE BANK AG úspěšně uzavřela dvanáctileté syndikované projektové financování pro společnost Moravia Gas Storage a.s. o celkovém objemu 100 mil. EUR. Česká spořitelna je aranžérem, věřitelem, poskytovatelem zajištění a výstavcem akreditivů. Transakce patří k největšímu projektovému financování uskutečněnému na českém trhu
 - Úvěrové a akreditivní financování je určeno pro konverzi dotěžovaného naleziště plynu a ropy na podzemní zásobník plynu s kapacitou 448 milionů m³. Zásobník je budován zkušeným týmem odborníků ze společnosti Moravské naftové doly, a.s.(MND) MND je česká společnost zabývající se hledáním a těžbou ropy a plynu, geologickými vrty, obchodováním a skladováním zemního plynu. MND je členem KKCG Group
- Hrubé úvěrové portfolio korporátním klientům vzrostlo meziročně o 4 %, z čehož úvěry malým a středním podnikům narostly meziročně o 6 %

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)*

Čistý zisk meziročně poklesl o 5 %

	1-3 13	1-3 14	Změna	Změna
Čistý úrokový výnos	6 912	6 710	-2,9%	-202
Čistý výnos z poplatků a provizí	2 933	2 787	-5,0%	-146
Výnosy z dividend	0	10	-	10
Čistý zisk z obchodních operací a aktiv oceňovaných reálnou hodnotou	457	589	28,9%	132
Výnosy z pronájmu investic do nemovitostí a ostatní operativní pronájem	221	220	-0,5%	-1
Všeobecné administrativní náklady	-4 739	-4 519	-4,6%	220
Čistý zisk z finančních aktiv a závazků nevykázaných v reálné hodnotě proti účtům nákladů nebo výnosů	167	116	-30,5%	-51
Čisté ztráty ze znehodnocení finančních aktiv nevykázaných v reálné hodnotě proti účtům nákladů nebo výnosů	-940	-976	3,8%	-36
Ostatní provozní výsledek	231	64	-72,3%	-167
Zisk před zdaněním z pokračujících činností	5 242	5 001	-4,6%	-241
Daň z příjmu	-1 038	-993	-4,3%	45
Zisk po zdanění z pokračujících činností	4 204	4 008	-4,7%	-196
Čistý zisk za účetní období	4 204	4 008	-4,7%	-196
náležící nekontrolním podílům	0	-8	-	-8
náležící vlastníkům mateřské společnosti	4 204	4 000	-4,9%	-204
Provozní výnosy	10 523	10 316	-2,0%	-207
Provozní náklady	-4 739	-4 519	-4,6%	220
Provozní výsledek	5 784	5 797	0,2%	12
Poměr výnosů vůči nákladům	45,0%	43,8%		
Návratnost kapitálu	17,6%	15,5%		

*ČS změnila strukturu finančních výkazů kvůli přijetí EBA finančních standardů a dekonsolidovala transformovaný fond – více detailů v příloze, na snímku 43

Finanční výkazy – rozvaha I (mil. Kč)*

Aktiva

Aktiva	31.12.2013	31.3.2014	Změna	Změna
Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank	77 581	73 943	-4,7%	-3 638
Finanční aktiva k obchodování	47 718	41 558	-12,9%	-6 160
Deriváty s kladnou reálnou hodnotou	21 168	21 682	2,4%	515
Ostatní finanční aktiva k obchodování	26 550	19 876	-25,1%	-6 674
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	4 223	4 204	-0,4%	-19
Realizovatelná finanční aktiva	82 295	65 541	-20,4%	-16 754
Finanční aktiva držená do splatnosti	154 720	142 300	-8,0%	-12 420
Úvěry a jiné pohledávky za bankami	75 348	57 045	-24,3%	-18 303
Úvěry a jiné pohledávky za klienty	489 194	491 418	0,5%	2 225
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	945	894	-5,4%	-51
Hmotný majetek	14 166	13 909	-1,8%	-256
Investice do nemovitostí	8 330	8 318	-0,1%	-12
Nehmotný majetek	3 333	3 196	-4,1%	-137
Účasti v přidružených společnostech a společně řízených podnicích	0	0	-	0
Pohledávky ze splatné daně	102	132	29,4%	30
Pohledávky z odložené daně	126	151	19,8%	25
Ostatní aktiva	10 642	11 329	6,5%	687
Aktiva celkem	968 723	913 938	-5,7%	-54 786

*ČS změnila strukturu finančních výkazů kvůli přijetí EBA finančních standardů a dekonsolidovala transformovaný fond – více detailů v příloze, na snímku 43

Finanční výkazy – rozvaha II (mil. Kč)*

Pasiva

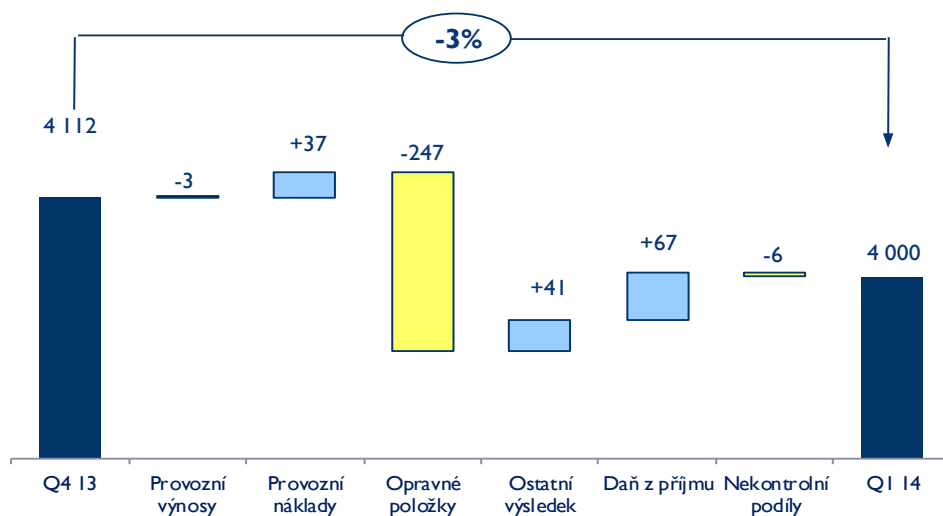
Závazky a vlastní kapitál	31.12.13	31.03.14	Změna	Změna
Finanční závazky k obchodování	24 024	24 708	2,8%	684
Deriváty se zápornou reálnou hodnotou	24 024	24 708	2,8%	684
Ostatní finanční závazky k obchodování	0	0	-	0
Finanční závazky oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	14 434	13 971	-3,2%	-463
Závazky ke klientům	12 615	12 317	-2,4%	-298
Emitované dluhopisy	1 818	1 654	-9,0%	-164
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	815 659	754 531	-7,5%	-61 128
Závazky k bankám	73 036	62 107	-15,0%	-10 929
Závazky ke klientům	713 977	666 221	-6,7%	-47 757
Emitované dluhopisy	28 646	26 203	-8,5%	-2 443
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	422	507	20,1%	85
Rezervy	2 594	2 472	-4,7%	-122
Závazky ze splatné daně	414	494	19,3%	79
Závazky z odložené daně	100	241	141,0%	140
Ostatní závazky	10 098	12 089	18,7%	1 992
Vlastní kapitál celkem	100 978	104 925	3,9%	3 947
Vlastní kapitál náležející nekontrolním podílům	316	324	2,5%	8
Vlastní kapitál náležející vlastníkův mateřské společnosti	100 662	104 601	3,9%	3 939
Závazky a vlastní kapitál celkem	968 723	913 938	-5,7%	-54 786

*ČS změnila strukturu finančních výkazů kvůli přijetí EBA finančních standardů a dekonsolidovala transformovaný fond – více detailů v příloze, na snímku 43

Hlavní fakta – souhrnný přehled

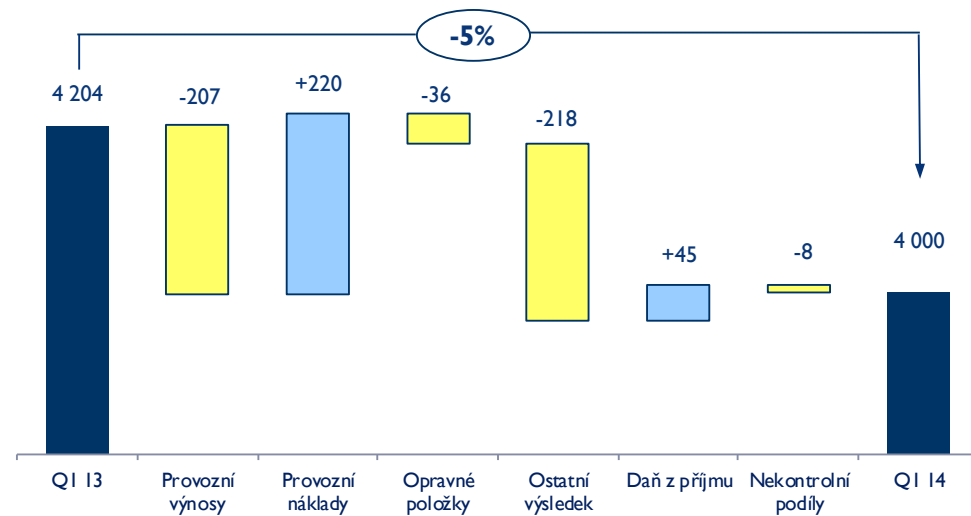
Výsledky FSČS – výkaz zisků a ztrát

Mezičtvrtletní vývoj čistého zisku (mil. Kč)



- **Pokles čistého zisku v prvním čtvrtletí 2014 v porovnání se čtvrtým čtvrtletím 2013 způsoben zejména opravnými položkami (čisté ztráty ze znehodnocení finančních aktiv)**
 - 34% nárůst opravných položek podpořil silné krytí NPL opravnými položkami
- **Provozní náklady mezičtvrtletně poklesly o 1 %**
- **Ostatní výsledek se zvýšil díky vylepšenému ostatnímu provoznímu výsledku a vyššímu zisku z finančních aktiv**

Meziroční vývoj čistého zisku (mil. Kč)



pozitivní dopad do P/L

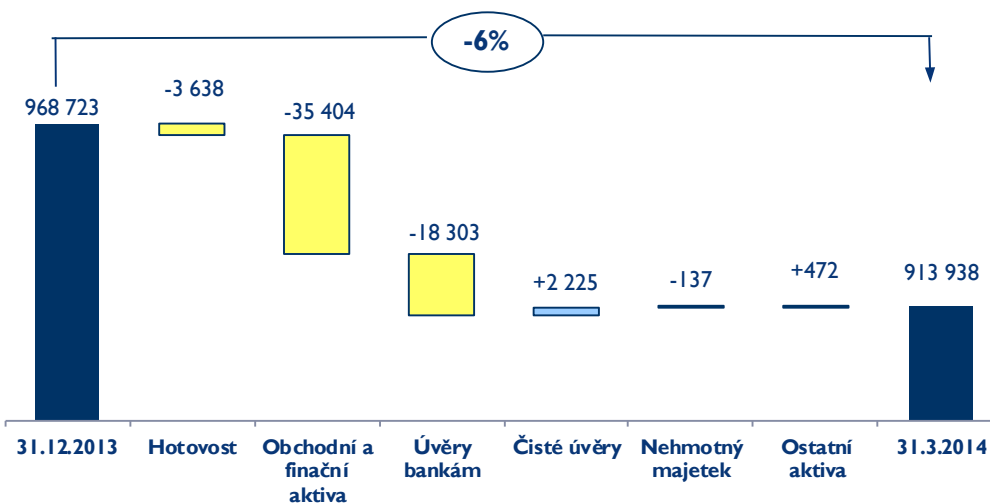
negativní dopad do P/L

- **Pokles čistého zisku tažen ostatním výsledkem** (ovlivněn nižším výnosem z prodeje dluhopisů v portfoliu finančních aktiv určených k prodeji)
- **Provozní výnosy poklesly o 2 %**
 - Odrážejí pokles čistého úrokového výnosu a čistého výnosu z poplatků
- **Provozní náklady poklesly o 5 %**
 - Díky 10% poklesu v personálních nákladech (pozitivní dopad snížení stavu zaměstnanců v roce 2013)

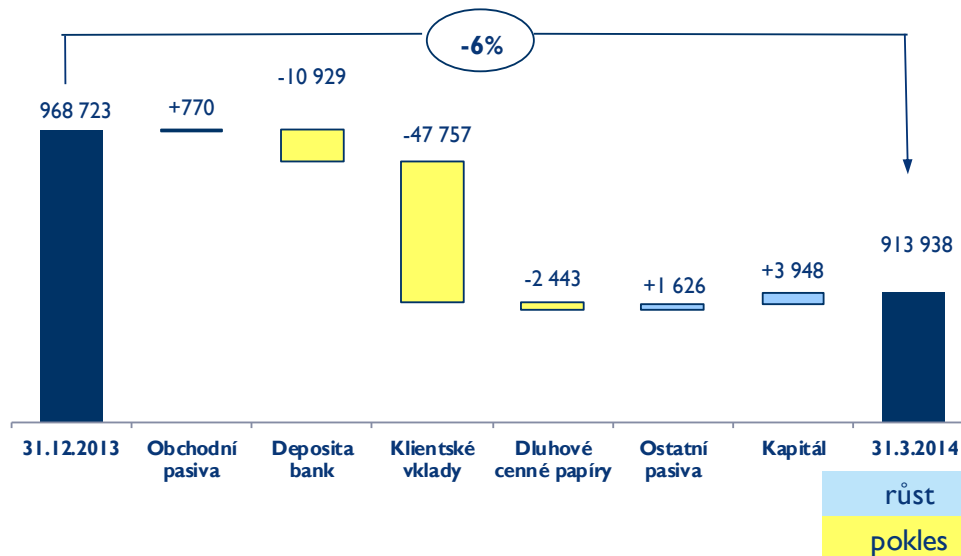
Hlavní fakta – souhrnný přehled

Bilance FSČS ovlivněna dekonsolidací transformovaného PF

Meziroční vývoj celkových aktiv (mil. Kč)



Meziroční vývoj celkových pasiv (mil. Kč)



- **6% pokles celkových aktiv způsoben dekonsolidací transformovaného penzijního fondu (TPF) v roce 2014**
 - Bez dopadu dekonsolidace TPF by celková aktiva poklesla pouze mírně (-0,4 %) od konce roku 2013
- **Finanční aktiva určená k prodeji vzrostla od konce roku 2013 bez vlivu dekonsolidace TPF o 7 % a aktiva držaná do splatnosti poklesla o 2 %**
- **Úvěry finančním institucím by od konce roku 2013 vzrostly o 2 % bez vlivu dekonsolidace TPF**

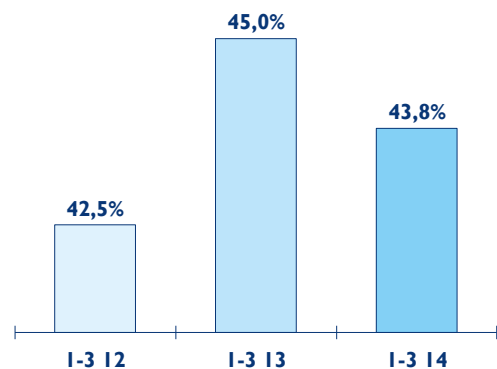
- **Pokles celkových pasiv způsoben dekonsolidací TPF, což vedlo k poklesu v klientských vkladech**
 - Klientské vklady by bez vlivu dekonsolidace TPF lehce vzrostly (+0,3 %) od konce roku 2013
- **Vklady úvěrových institucí poklesly o 11 mld. Kč (-15 %)**

Pozn.: Upravené hodnoty viz snímky 39-40

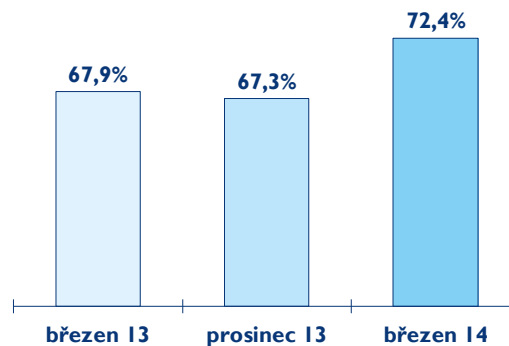
Hlavní fakta – souhrnný přehled

Klíčové ukazatele výkonnosti FSČS

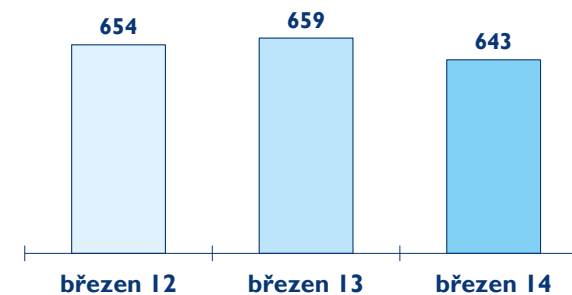
Poměr nákladů a výnosů



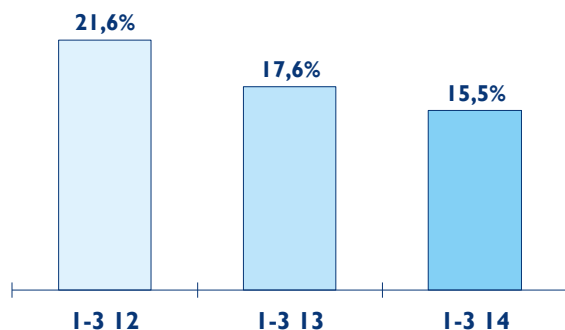
Poměr úvěrů vůči vkladům*



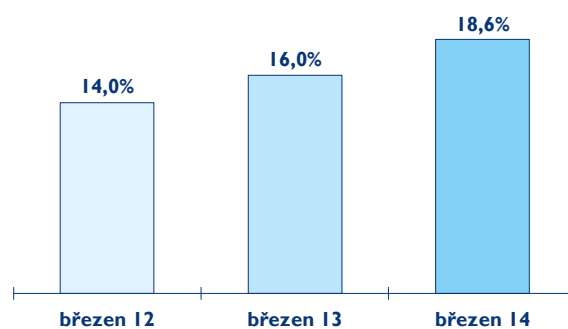
Počet poboček



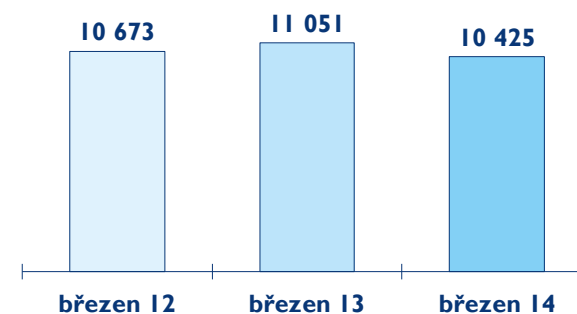
Návratnost kapitálu



Kapitálová přiměřenost



Počet zaměstnanců (ke konci období)

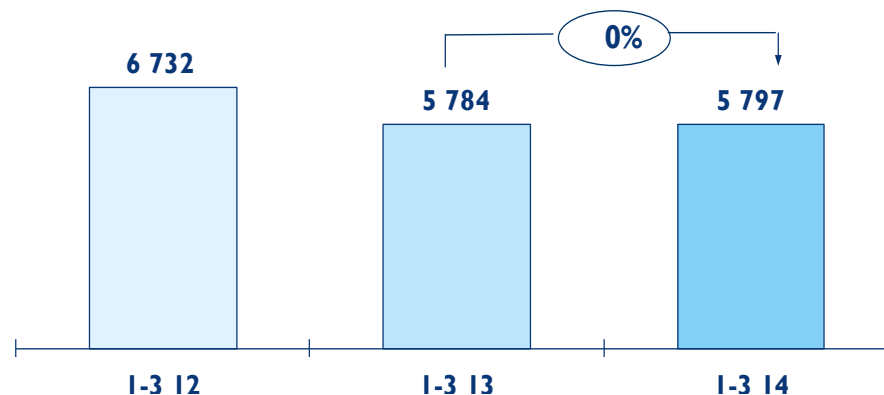


*Bez vlivu transformovaného penzijního fondu by poměr úvěrů vůči vkladům za prosinec 2013 byl 72,3 %, upravené hodnoty viz snímky 39-40

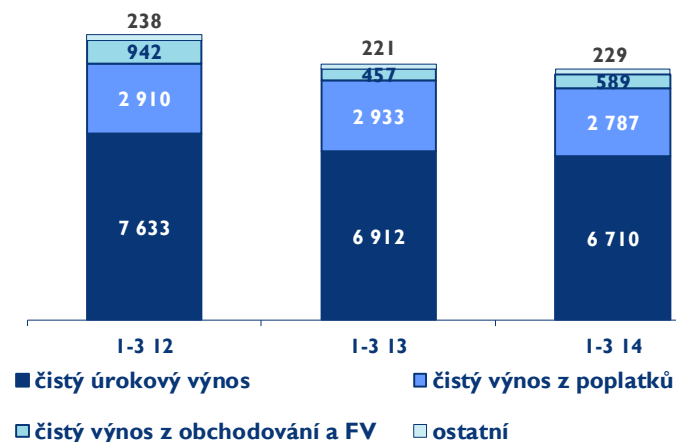
Provozní výsledek – Stabilní na úrovni Q1 2013

- Provozní výsledek zůstal beze změny ve srovnání s prvním čtvrtletím 2013 díky poklesu provozních nákladů, který vyvážil pokles provozních výnosů
 - Pokles provozních výnosů (o 2 % meziročně) způsoben snížením čistého úrokového výnosu kvůli prostředí téměř nulových úrokových sazeb a poklesem čistých příjmů z poplatků
 - Podíl čistého úrokového výnosu na provozních výnosech se snížil na 65 % (meziročně o 1 pb)
 - Provozní náklady se snížily o 5 % meziročně /details na dalších snímcích/

Provozní výsledek (mil. Kč)



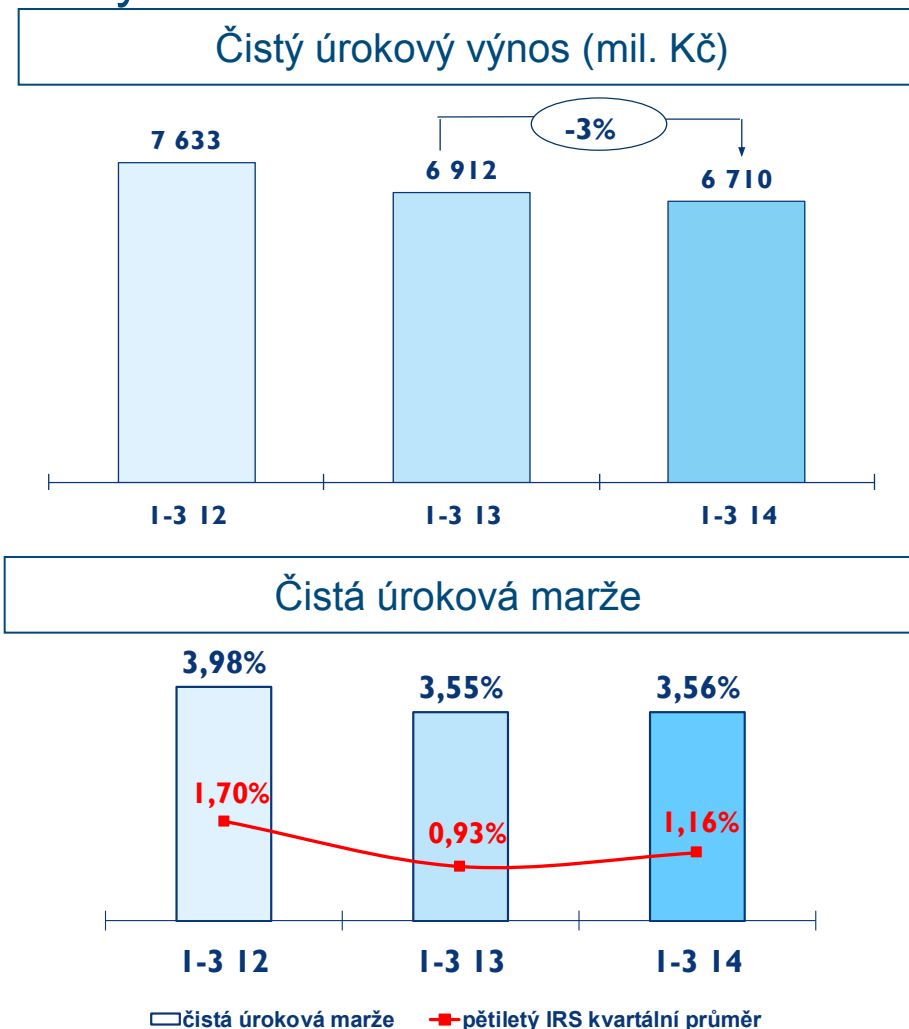
Struktura provozních výnosů (mil. Kč)



Čistý úrokový výnos –

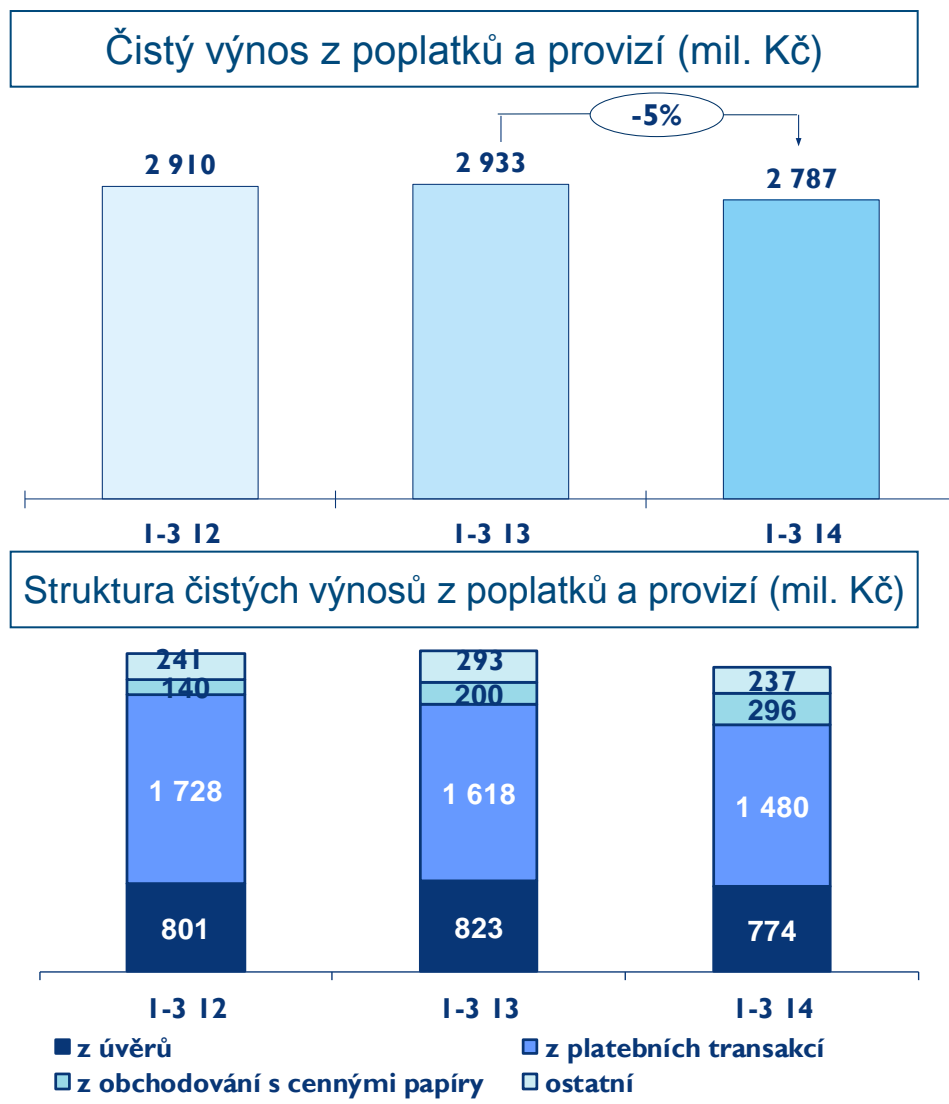
Pokračující tlak kvůli prostředí nízkých úrokových sazeb

- Čistý úrokový výnos se snížil o 3 % kvůli přetrvávajícímu prostředí téměř nulových úrokových sazeb
 - Ovlivněn splatností dluhopisového portfolia s vyšším výnosem v roce 2013
 - Částečně zmírněn 3% růstem klientských úvěrů (podpořený silným růstem nových obchodů)
- Čistá úroková marže meziročně mírně vzrostla na 3,56 %



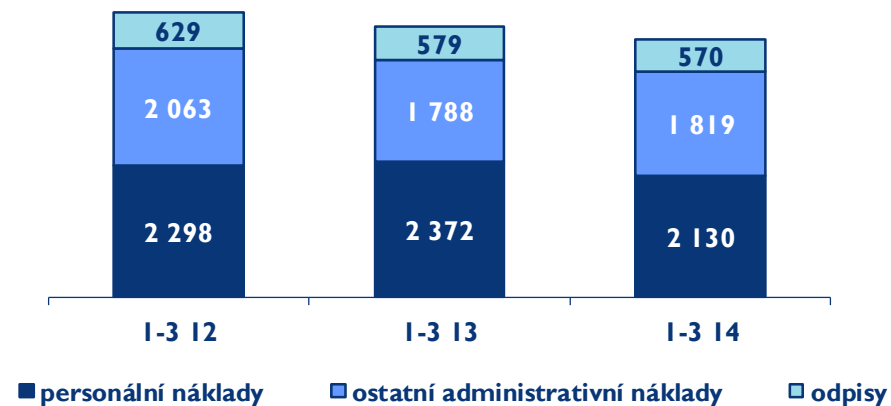
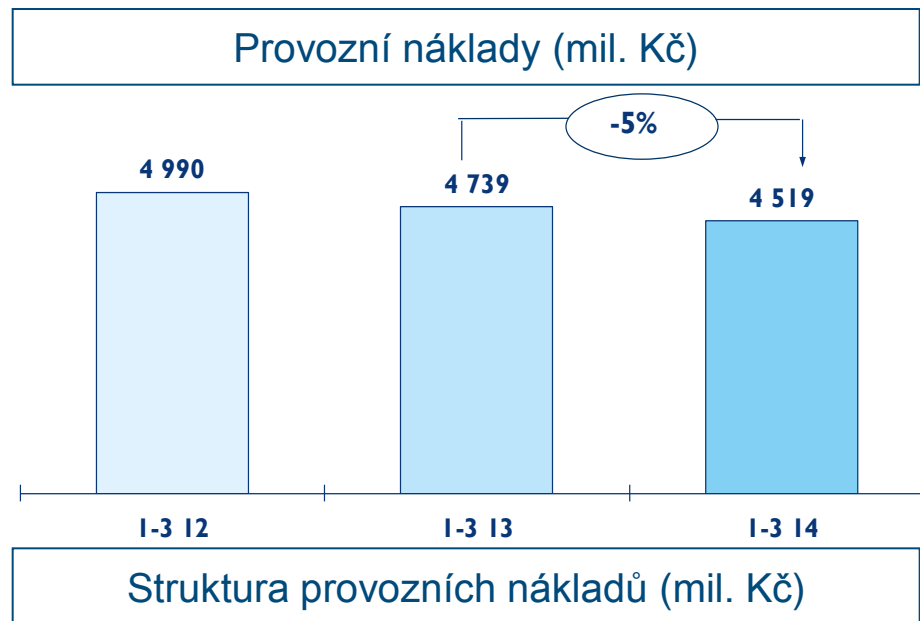
Čistý výnos z poplatků a provizí – Pokles o 5 %

- Pokles způsoben zejména snížením čistých příjmů z poplatků z platebních transakcí a za vedení účtu (meziročně o 8 %)
 - Odrazem nižších příjmů z vedení účtů (běžné účty zdarma), vyšších placených poplatků z karetních transakcí a nižších poplatků z transakcí převládajícího přímého bankovníctví
- Čistý příjem z poplatků z obchodování s cennými papíry se meziročně zlepšil
 - Způsobeno rostoucími příjmy z poplatků ze správy majetku



Provozní náklady – Další pokles nákladů o 5 %

- Pokles provozních nákladů způsoben 10% snížením personálních nákladů
 - Výsledek snížení počtu zaměstnanců v roce 2013; počet zaměstnanců poklesl o 626 (-6 %) od března 2013
- Ostatní správní náklady vzrostly o 2 % kvůli sezónnosti IT nákladů
 - Úspora v nákladech na komunikaci a na kancelářské prostory
- Odpisy poklesly o 2 %
 - Způsobeno nižšími odpisy na kancelářskou a bankovní techniku



Čistý zisk vybraných dceřiných společností – Významný růst ve Factoringu a sAutoleasingu

- Pokles ve **Stavební spořitelně ČS** byl způsoben hlavně snížením čistého úrokového výnosu kvůli přetrvávajícímu prostředí nízkých úrokových sazeb
- Nárůst čistého zisku **sAutoleasingu** podpořen pozitivním vývojem obchodu a vylepšeným rizikovým profilem nového obchodu
- Významně vyšší čistý zisk **Factoringu ČS** byl tažen vyšším provozním výnosem
 - Podpořeno poklesem na straně provozních nákladů



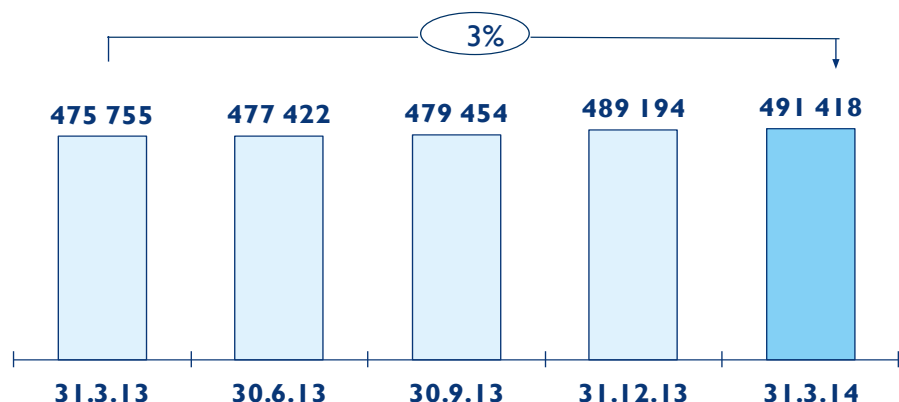
IFRS, mil. Kč	I-3 I3	I-3 I4	Změna v %
Stavební spořitelna ČS	161	147	-9%
sAutoleasing	24	26	8%
ČS Penzijní společnost*	-45	-22	-51%
Factoring ČS	18	23	28%

*Zachycen je pouze zisk Penzijní společnosti, ne celého fondu

Vývoj bilance –

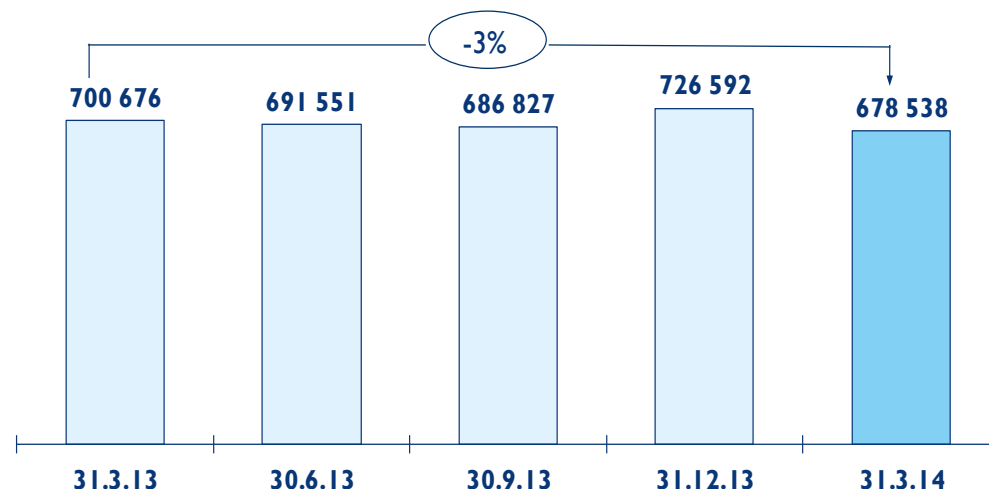
Poměr úvěrů vůči vkladům na úrovni 72,4 %

Čisté klientские úvěry (mil. Kč)



- Čisté klientские úvěry vzrostly o 3 % meziročně, taženy zejména hypotékami fyzickým osobám a úvěry malým a středním podnikům /detailsy v úvěrové části prezentace – od snímku 21/

Závazky ke klientům (mil. Kč)

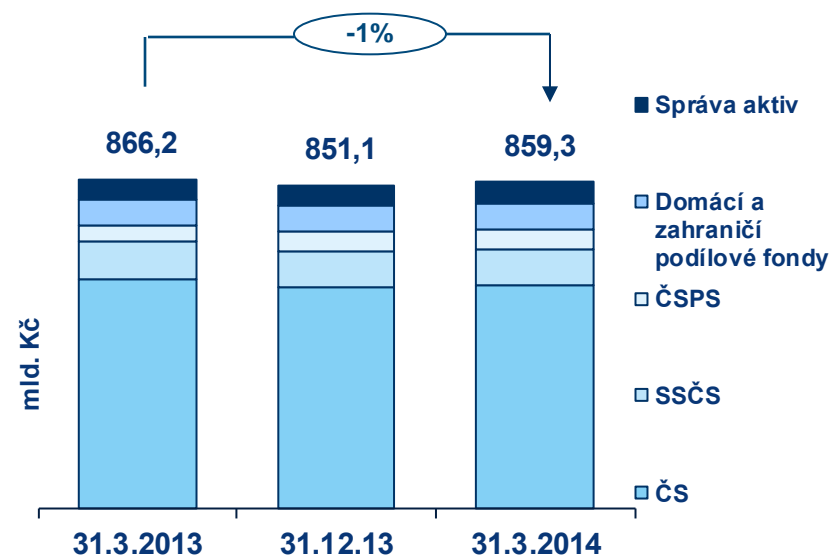


- Závazky ke klientům za FSČS meziročně poklesly kvůli snížení repo operací s veřejným sektorem (téměř o 20 mld. Kč)
 - Bez vlivu repo operací by závazky ke klientům lehce poklesly (-0,4 % meziročně)

Klientská aktiva pod správou – Významný růst v penzijní společnosti

- Bankovní vklady poklesly meziročně o 3 % (bez vlivu repo operací +0,2 %)
 - Zejména kvůli 25% meziročnímu poklesu u vkladů veřejného sektoru (bez vlivu repo operací -10 %)
 - Vklady fyzických osob meziročně téměř beze změny
- Významný růst klientských aktiv v penzijní společnosti o 18 % meziročně
 - Podpořeno nárůstem prostředků ve třetím pilíři
- Domácí a zahraniční podílové fondy zaznamenaly téměř 7% meziroční nárůst
 - Taženo vyšší poptávkou klientů po investičních produktech
- Obhospodařovaná aktiva vzrostla celkově meziročně o 4 %
 - Růst podpořen zejména 21% meziročním růstem v obhospodařovaných aktivech fyzických osob
- Stavební spořitelna zaznamenala slabý pokles vkladů klientů

Celkové klientské prostředky (mld. Kč)



IFRS, mld. Kč	31.3.2013	31.12.13	31.3.2014	Meziroční změna
ČS - bankovní vklady	602,6	581,1	584,5	-3,0%
Stavební spořitelna ČS	97,7	94,8	94,7	-3,1%
ČS Penzijní společnost	44,3	50,7	52,1	17,6%
Dom. a zahraniční podíl. fondy	66,6	69,4	71,1	6,8%
ČS - správa aktiv	55,0	55,2	57,0	3,6%
Celkem	866,2	851,1	859,3	-0,8%

Úvěrové portfolio FSČS – hlavní fakta

Růst hypoték fyzickým osobám a úvěrů podnikům pokračoval

- **Úvěrové portfolio v ČS bance (hrubé úvěry) vzrostlo meziročně o 4,2 %, úvěrové portfolio skupiny (hrubé úvěry) se v meziročním srovnání zvýšilo o 3,2 %**
 - Růst díky hypotékám fyzickým osobám a úvěrům poskytnutým malým a středním podnikům
- **Rizikové náklady* poklesly na úroveň 72 bazických bodů (74 b.b. v 1. čtvrtletí 2013)**
- **Kvalita úvěrového portfolia měřena podílem rizikových úvěrů (NPL) na celkových klientských úvěrech se meziročně zlepšila z 5,2 % na 4,6 %**
 - Důvodem je pokles absolutního objemu rizikových úvěrů a růst celkového portfolia
 - Krytí rizikových úvěrů opravnými položkami stabilní na solidní úrovni 81 %
 - Celkové krytí (včetně zajištění) na 116,7 %

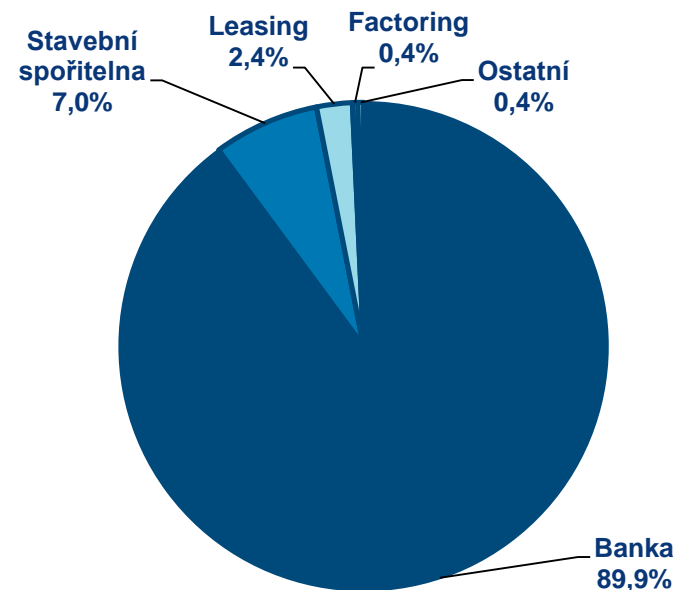
*Výpočet rizikových nákladů zahrnuje rozvahové a podrozvahové opravné položky

Úvěrové portfolio FSČS – Úvěry FSČS vzrostly meziročně o 3 %

FSČS úvěrové portfolio (hrubé)

Úvěrové portfolio podle členů FSČS, 31. března 2014

v mil. Kč, IFRS	31.3.2013	31.12.2013	31.3.2014	Meziroční změna
I. Pouze ČS	456 690	472 886	476 075	4,2%
II.1. Stavební spořitelna ČS	38 902	37 596	37 225	-4,3%
II.2. Leasing (sAL, EL)	11 984	12 504	12 524	4,5%
II.3. Factoring CS	1 849	2 106	1 900	2,8%
II.4. Ostatní dceřiné společnosti	3 008	2 054	1 977	-34,3%
III. Konsolidační položky	-18 098	-19 677	-19 470	7,6%
Celkové úvěry klientům (konsolidováno)	494 335	507 469	510 232	3,2%



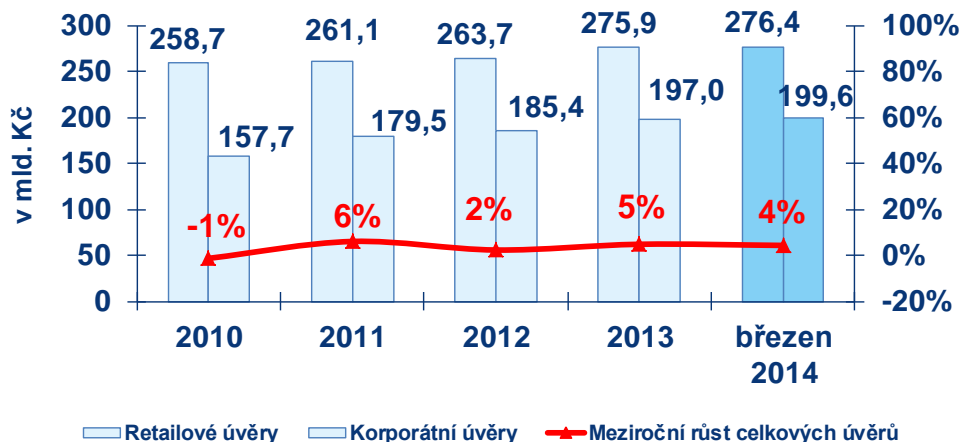
• ČS banka dominuje skupině ČS

- Podíl ČS banky dále meziročně posílen o 75 bazických bodů na 89,9 %
- Pokles ve Stavební spořitelně ČS pokračoval, ovlivněn celkovými podmínkami na trhu zvyhodňující hypotéky před úvěry ze stavebního spoření

Úvěrové portfolio banky –

Strukturální změny v retailu, růst u malých a středních podniků

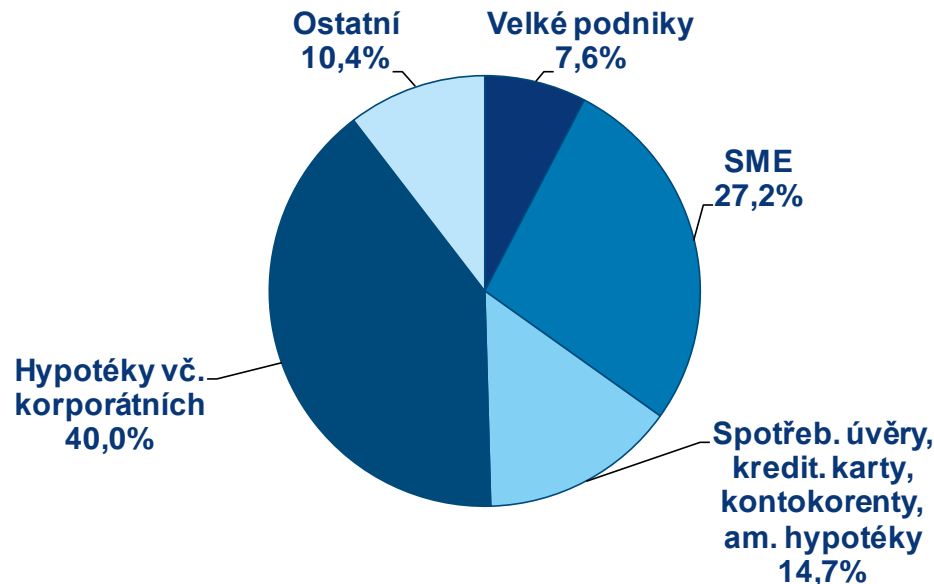
Vývoj úvěrového portfolia ČS



- **Úvěry retailovým klientům vzrostly o 4,8 % v meziročním srovnání**

- Taženo hypotečními úvěry fyzickým osobám (+10,8 % v meziročním srovnání), růst pouze částečně eliminován poklesem amerických hypoték (meziročně o 16,8 %) a čerpáním kontokorentů (o 7,9 %)

Klientské úvěry banky podle segmentů, 31. březen 2014



- **Korporátní úvěry meziročně vzrostly o 3,5 %**

- Na nárůstu se podílely malé a střední podniky (meziročně +6,2 %) a také nemovitostní úvěry (+3,5 %)

Úvěrové portfolio banky – Vysoká poptávka na trhu hypoték pokračovala

Vývoj hypoték fyzickým osobám



Vývoj spotřebitelských úvěrů*



- **Hypotéky fyzickým osobám vzrostly na 157 mld. Kč (meziročně +10,8 %)**

- Stabilní míra růstu nad 10 % podpořena také v prvním čtvrtletí 2014
- Celkové portfolio: průměrná vážená doba splatnosti 22,8 let, zbytková doba splatnosti 18,9 let; průměrná výše úvěru k hodnotě nemovitosti na komfortních 66,8 %

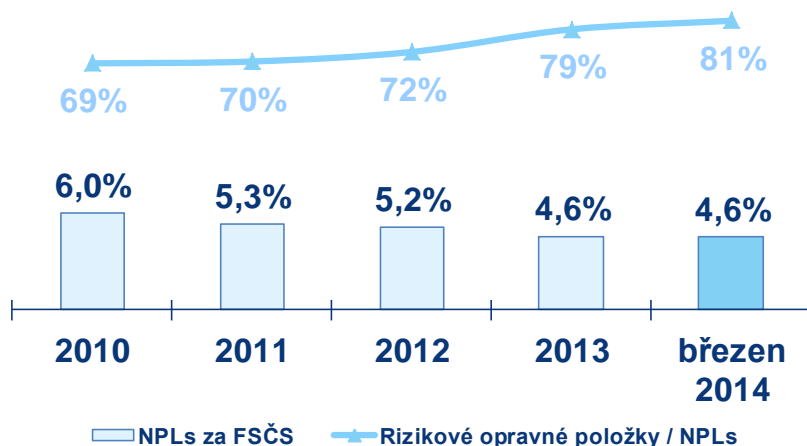
- **Spotřebitelské úvěry* na úrovni 70 mld. Kč (meziročně -3,0 %)**

- Nové obchody v 1. čtvrtletí 2014 (meziroční růst o 28 %) dále napomáhaly ke snížení negativního trendu

*Spotřebitelské úvěry zahrnují také americké hypotéky, kreditní karty, kontokorenty a sociální úvěry

Kvalita úvěrového portfolia FSČS – Snižování rizikových nákladů pokračovalo

Podíl rizikových úvěrů (NPL) a krytí NPL opravnými položkami



Vývoj rizikových nákladů klientských úvěrů



- **Podíl rizikových úvěrů skupiny poklesl meziročně o 69 bazických bodů na 4,6 %**
 - Důsledek poklesu rizikových úvěrů a růstu portfolia
 - Krytí rizikových úvěrů opravnými položkami je na vysoké úrovni 81 %
 - Celkové krytí úvěrů (opravné položky a zajištění) dosahuje 116,7 %

- **Roční rizikové náklady za skupinu ČS poklesly na 72 bazických bodů ze 74 b.b. v prvním čtvrtletí 2013**
 - Díky retailovým a korporátním klientům
- **Podle metodiky ČNB se pohledávky se selháním meziročně snížily z 5,9 % na 5,1 %**

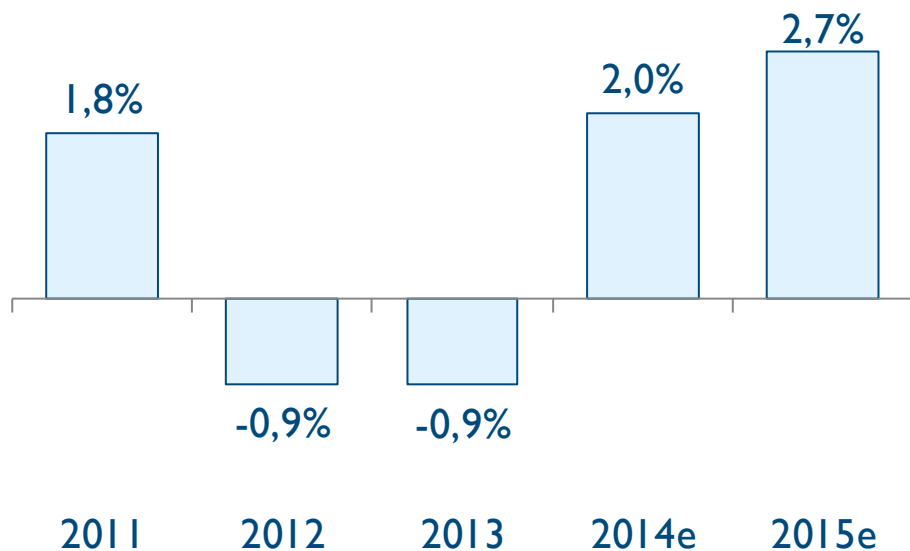
Obsah prezentace

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

Makroekonomický vývoj –

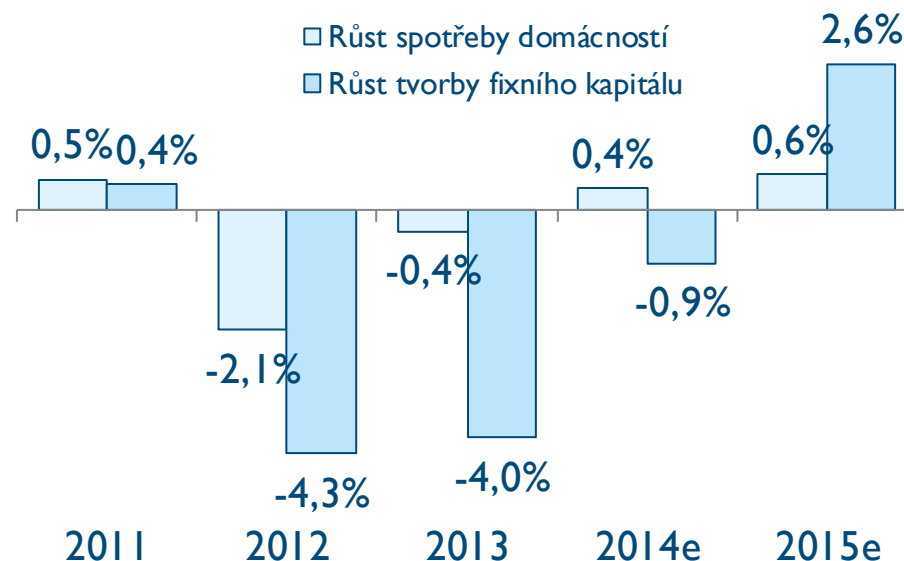
Ekonomika vzrostla ve 4. čtvrtletí 2013 meziročně o 1,2 %

Meziroční růst reálného HDP



- Šest čtvrtletí trvající recese skončila v 1. čtvrtletí 2013, kdy HDP začalo mezičtvrtletně růst
- Pro rok 2014 ČS předpokládá pokračující oživení a růst HDP o 2 % tažený:
 - zpracovatelským průmyslem (efekt růstu v EMU a intervencí)
 - koncem fiskální restrikce
 - obnovením důvěry
- V roce 2015 ČS čeká růst HDP o 2,7 %

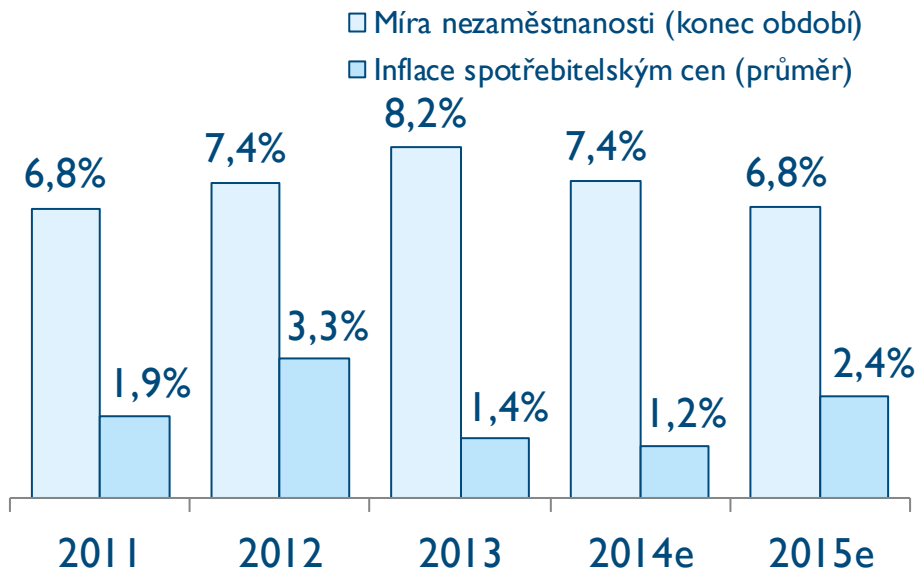
Složky HDP



- Zlepšení důvěry jak domácností, tak firem je spojeno s vyšší ochotou podstupovat náročnější investice
- Vyšší spotřeba domácností v posledních měsících je také podpořena obavami z promítnutí efektu slabé koruny na konečné ceny
- Ustálení investic podpoří zvýšení využití kapacit; vyšší investiční aktivita se čeká i od vlády

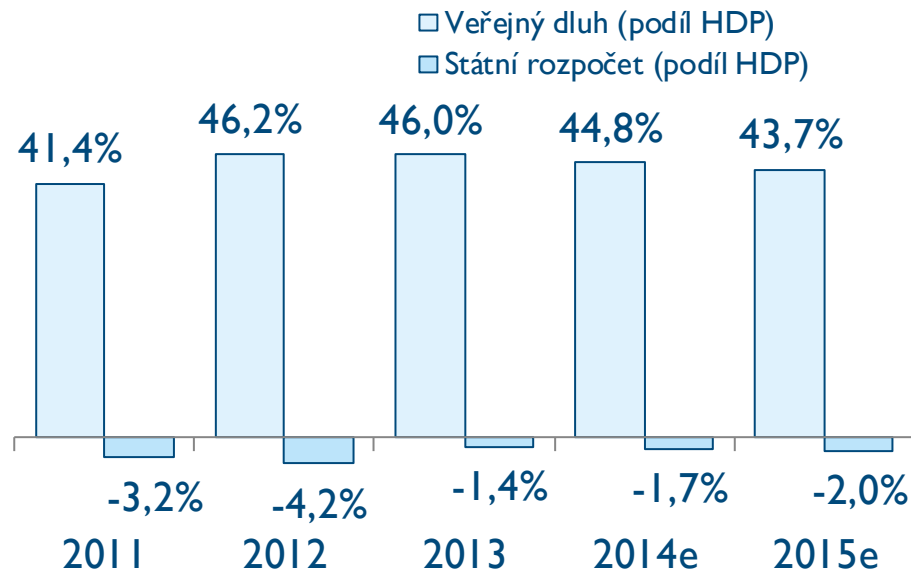
Makroekonomický vývoj – Inflace resistantní k poklesu pod nulovou hranici

Nezaměstnanost a inflace



- Inflace klesla začátkem roku téměř k nule s tím, jak vyrchl efekt zvýšení DPH před rokem (a k žádnému dalšímu zvýšení nedošlo)
- Jádrová inflace je záporná od léta 2009
- Inflace bude kvůli intervencím nejvíce sledovaným indikátorem vývoje koruny a následně úrokových sazeb
- Trh práce začne podporovat spotřebu domácností v druhé polovině roku 2014

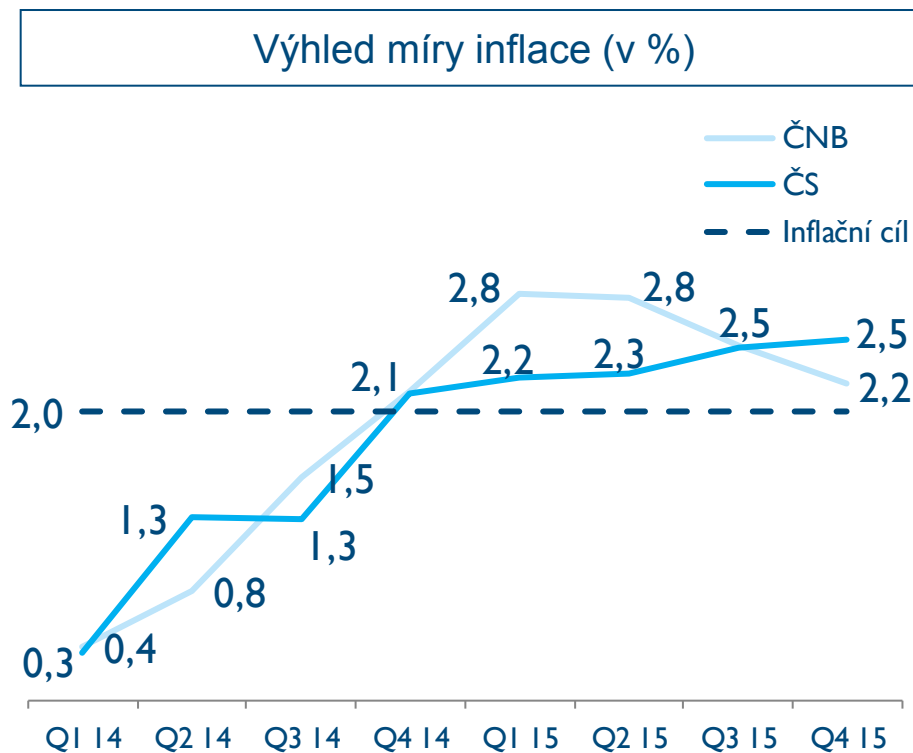
Veřejný dluh a státní rozpočet



- S novým složením vlády (koalice sociálních demokratů, středové ANO a křesťanských demokratů) dojde také ke změně rozpočtové politiky
- Rozpočtová politika přidá půl procentního bodu k růstu v roce 2014 aniž dojde k překročení 3% hranice schodku

Makroekonomický vývoj – Devizové intervence

- ČNB rozhodla o oslabení kurzu CZK/EUR (z 25,79) a 7. listopadu 2013 jej zafixovala na úrovni 27. ČNB plánuje opustit tuto úroveň v 1. čtvrtletí 2015, avšak může k tomu dojít později
- Dopad intervencí na růst ekonomiky bude +0,4 p.b. v roce 2014
- Pozitivní efekt se projeví na straně výnosů firem s tím, jak růst prodejů do zahraničí překoná růst produkce
- Trh očekává posílení koruny po ukončení intervence, což představuje dezinflační riziko
 - Koruna nebyla před zahájením intervencí nadhodnocena
 - Oživení české ekonomiky znamená obnovení konvergenčního procesu, který je v souladu s trendem posilování koruny
- ČNB si proto potřebuje vybudovat inflační polštář, aby si mohla být jista, že nebude muset opět vstoupit na trh, tj. mít inflaci nad dvouprocentním cílem, blízko nebo i přes 3 %



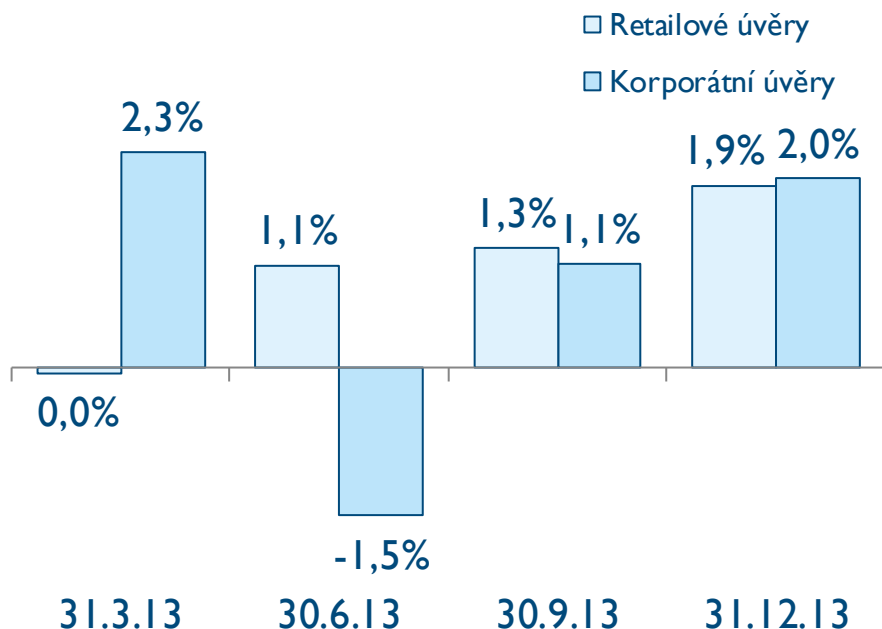
Obsah prezentace

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

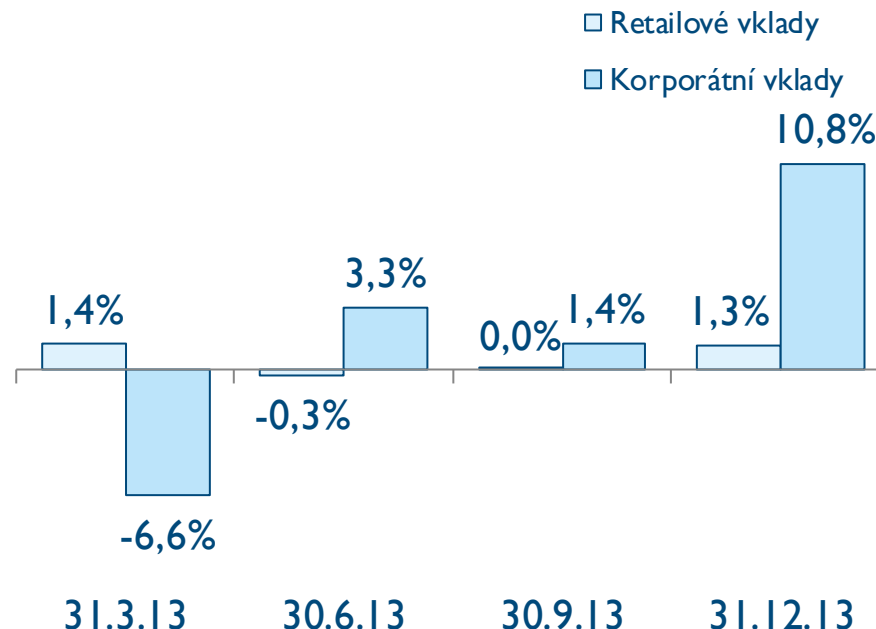
Bankovní trh –

V roce 2014 se očekává, že úvěry poprvé po 3 letech předstihnou růst vkladů

Retailové a korporátní úvěry (mezičtvrtletní růst)



Retailové a korporátní vklady (mezičtvrtletní růst)

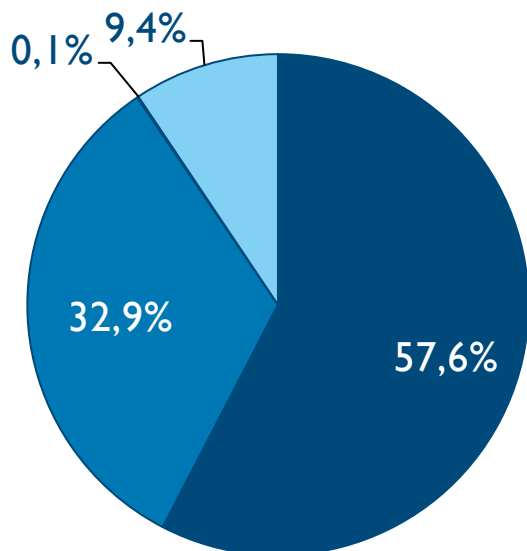


- Celkové úvěry v roce 2013 vzrostly o 7 % (ke konci roku), nicméně tento vývoj byl ovlivněn devizovými intervencemi ČNB (zahájeny v listopadu 2013), které zvýšily objem úvěrů v cizí měně vyjádřených v Kč. Průměrný růst v roce 2013 činil 4 %
- V roce 2014 ČS předpokládá průměrný růst okolo 6 %, a to díky zlepšující se důvěře a pozvolna rostoucí investiční aktivitě

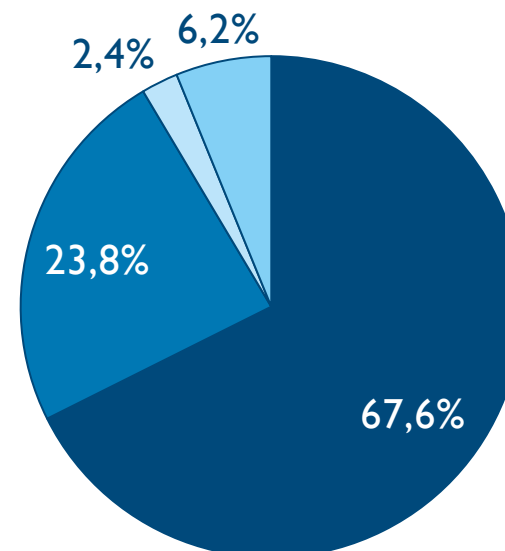
- V roce 2013 vzrostly celkové vklady o 6 %, hlavně díky růstu korporátních vkladů (o 10 % meziročně ke konci roku a o 8 % meziročně průměrně)
- V roce 2014 ČS předpokládá mírný pokles v růstu jak retailových, tak korporátních vkladů. Průměrný růst celkových vkladů by měl být okolo 5 %

Bankovní trh – Struktura bankovního trhu k 31. prosinci 2013

Klientské úvěry



Klientské vklady

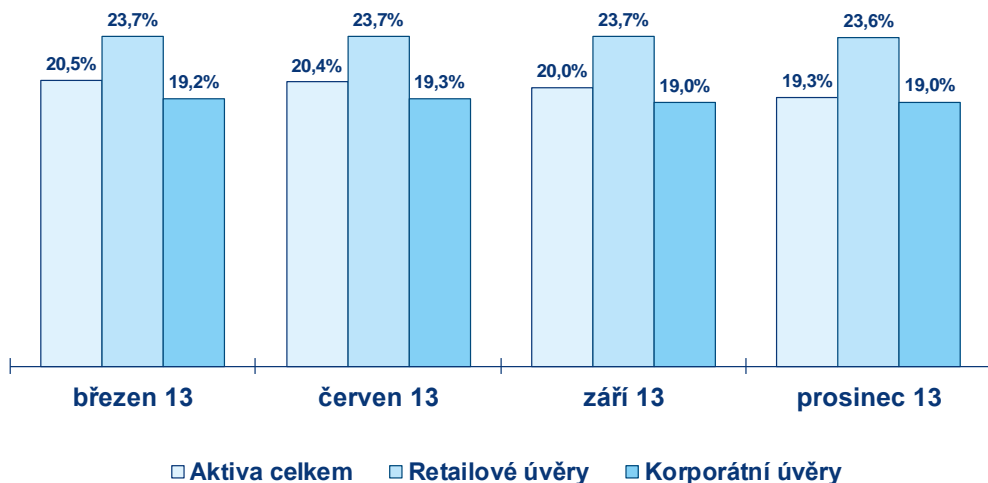


- Retailové úvěry v domácí měně
- Korporátní úvěry v domácí měně
- Retailové úvěry v cizí měně
- Korporátní úvěry v cizí měně

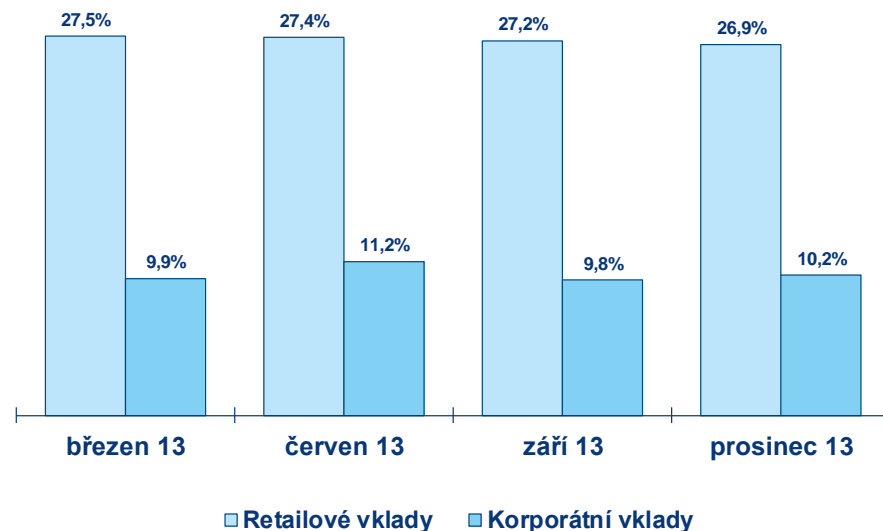
- Retailové vklady v domácí měně
- Korporátní vklady v domácí měně
- Retailové vklady v cizí měně
- Korporátní vklady v cizí měně

Bankovní trh – Tržní podíly (prosinec 2013)

Aktiva*



Pasiva*



• První pozice na trhu:

- Počet klientů (5,3 mil.)
- Hypotéky celkem (tržní podíl 28 %)
- Spotřebitelské úvěry a úvěry z kreditních karet (tržní podíl 35 %)

• Druhá pozice na trhu:

- Úvěry celkem (tržní podíl 20 %)
- Aktiva celkem (tržní podíl 19 %)

• První pozice na trhu :

- Vklady celkem (tržní podíl 20 %)
 - 27 % v retailových vkladech, 10 % v korporátních vkladech

• Druhá pozice na trhu podílových fondů s tržním podílem 26 %

*Data k 31. březnu 2014 prozatím nejsou k dispozici

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 (hrubé úvěry)

Klientské úvěry FSČS

mil. Kč, dle IFRS	31.3.2013		31.12.2013		31.3.2014		Změna od 31.12.2013		Meziroční změna	
	Objem	Podíl	Objem	Podíl	Objem	Podíl	Objem	Růst	Objem	Růst
Retailové portfolio	263 898	53,4%	275 934	54,4%	276 448	54,2%	514	0,2%	12 549	4,8%
Kontokorenty FO	6 496	1,3%	6 117	1,2%	5 981	1,2%	-136	-2,2%	-516	-7,9%
Kreditní karty FO	4 787	1,0%	4 672	0,9%	4 347	0,9%	-325	-7,0%	-440	-9,2%
Spotřebitelské úvěry	53 964	10,9%	54 058	10,7%	53 629	10,5%	-429	-0,8%	-334	-0,6%
Americké hypotéky	7 247	1,5%	6 283	1,2%	6 032	1,2%	-251	-4,0%	-1 216	-16,8%
Hypotéční úvěry FO	141 749	28,7%	155 099	30,6%	157 012	30,8%	1 912	1,2%	15 263	10,8%
Malé podniky	39 881	8,1%	40 057	7,9%	39 929	7,8%	-128	-0,3%	48	0,1%
Municipality	9 774	2,0%	9 647	1,9%	9 518	1,9%	-129	-1,3%	-256	-2,6%
Korporátní portfolio	192 792	39,0%	196 953	38,8%	199 627	39,1%	2 674	1,4%	6 836	3,5%
Velké podniky	37 041	7,5%	34 733	6,8%	36 374	7,1%	1 641	4,7%	-667	-1,8%
Malé a střední podniky	122 003	24,7%	128 195	25,3%	129 596	25,4%	1 401	1,1%	7 593	6,2%
Nemovitostní úvěry	32 335	6,5%	33 912	6,7%	33 483	6,6%	-429	-1,3%	1 148	3,5%
ALM/Ostatní	1 412	0,3%	114	0,0%	175	0,0%	61	53,7%	-1 238	-87,6%
Banka: úvěry klientům	456 690	92,4%	472 886	93,2%	476 075	93,3%	3 189	0,7%	19 385	4,2%
Dceřiné společnosti	55 744	11,3%	54 259	10,7%	53 627	10,5%	-632	-1,2%	-2 117	-3,8%
Konsolidační položky	-18 098	-3,7%	-19 677	-3,9%	-19 470	-3,8%	206	-1,0%	-1 372	7,6%
Skupina: úvěry klientům	494 335	100,0%	507 469	100,0%	510 232	100,0%	2 763	0,5%	15 896	3,2%

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. Kč)	364,0	366,0	369,3	380,2	394,9
Růst reálného HDP	1,8	-0,9	-0,9	2,0	2,7
Inflace spotřebitelských cen (průměr)	1,9	3,3	1,4	1,2	2,4
Míra nezaměstnanosti (konec období)	6,8	7,4	8,2	7,4	6,8
Běžný účet (podíl HDP)	-2,7	-2,5	-1,5	0,0	-1,4
Státní rozpočet (podíl HDP)	-3,2	-4,2	-1,4	-1,7	-2,0
Veřejný dluh (podíl HDP)	41,4	46,2	46,0	44,8	43,7
Krátkobová úroková sazba (3 měsíce, konec období)	1,2	0,5	0,4	0,3	0,5
Kurz Kč/EUR (konec období)	25,56	25,57	27,50	27,10	25,70

Finanční výkazy – čtvrtletní vývoj (mil. Kč)

Čistý zisk poklesl ve srovnání s 4. čtvrtletím 2013 o 3 %

	Q1 13	Q2 13	Q3 13	Q4 13	Q1 14	Q/Q %
Čistý úrokový výnos	6 912	6 769	6 823	6 748	6 710	-0,6%
Čistý výnos z poplatků a provizí	2 933	2 792	2 733	2 836	2 787	-1,7%
Výnosy z dividend	0	45	5	2	10	380,8%
Čistý zisk z obchodních operací a aktiv oceňovaných reálnou hodnotou	457	633	560	532	589	10,7%
Výnosy z pronájmu investic do nemovitostí a ostatní operativní pronájem	221	209	198	201	220	9,4%
Všeobecné administrativní náklady	-4 739	-4 721	-4 726	-4 556	-4 519	-0,8%
Čistý zisk z finančních aktiv a závazků nevykázaných v reálné hodnotě proti účtům nákladů nebo výnosů	167	59	-69	57	116	102,3%
Čisté ztráty ze znehodnocení finančních aktiv nevykázaných v reálné hodnotě proti účtům nákladů nebo výnosů	-940	-1 065	-904	-729	-976	33,9%
Ostatní provozní výsledek	231	211	-485	83	64	-22,6%
Zisk před zdaněním z pokračujících činností	5 242	4 931	4 135	5 174	5 001	-3,3%
Daň z příjmu	-1 038	-988	-818	-1 060	-993	-6,3%
Zisk po zdanění z pokračujících činností	4 204	3 942	3 317	4 114	4 008	-2,6%
Čistý zisk za účetní období	4 204	3 942	3 317	4 114	4 008	-2,6%
náležející nekontrolním podílům	0	7	6	-2	-8	419,1%
 náležející vlastníkům mateřské společnosti	4 204	3 949	3 324	4 112	4 000	-2,7%
Provozní výnosy	10 523	10 448	10 319	10 319	10 316	0,0%
Provozní náklady	-4 739	-4 721	-4 726	-4 556	-4 519	-0,8%
Provozní výsledek	5 784	5 726	5 592	5 763	5 797	0,6%

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

Očištěný o vliv dekonsolidace TPF

	I-3 13	I-3 14	Změna	Změna
Čistý úrokový výnos	6 893	6 710	-2,6%	-183
Čistý výnos z poplatků a provizí	2 980	2 787	-6,5%	-193
Výnosy z dividend	0	10	-	10
Čistý zisk z obchodních operací a aktiv oceňovaných reálnou hodnotou	456	589	29,2%	133
Výnosy z pronájmu investic do nemovitostí a ostatní operativní pronájem	221	220	-0,4%	-1
Všeobecné administrativní náklady	-4 743	-4 519	-4,7%	224
Čistý zisk z finančních aktiv a závazků nevykázaných v reálné hodnotě proti účtům nákladů nebo výnosů	167	116	-30,8%	-51
Čisté ztráty ze znehodnocení finančních aktiv nevykázaných v reálné hodnotě proti účtům nákladů nebo výnosů	-940	-976	3,9%	-36
Ostatní provozní výsledek	208	64	-69,2%	-144
Zisk před zdaněním z pokračujících činností	5 242	5 001	-4,6%	-241
Daň z příjmu	-1 038	-993	-4,3%	45
Zisk po zdanění z pokračujících činností	4 204	4 008	-4,7%	-196
Čistý zisk za účetní období	4 204	4 008	-4,7%	-196
náležející nekontrolním podílům	0	-8	-	-8
náležející vlastníkům mateřské společnosti	4 204	4 000	-4,8%	-204
Provozní výnosy	10 550	10 316	-2,2%	-234
Provozní náklady	-4 743	-4 519	-4,7%	224
Provozní výsledek	5 806	5 797	-0,2%	-10

Finanční výkazy – rozvaha I (mil. Kč)

Aktiva – očištěno o vliv dekonsolidace TPF

Aktiva	31.12.13	31.03.14	Změna	Změna
Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank	77 581	73 943	-4,7%	-3 638
Finanční aktiva k obchodování	47 764	41 558	-13,0%	-6 206
Deriváty s kladnou reálnou hodnotou	21 214	21 682	2,2%	469
Ostatní finanční aktiva k obchodování	26 550	19 876	-25,1%	-6 674
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	4 223	4 204	-0,4%	-19
Realizovatelná finanční aktiva	61 409	65 541	6,7%	4 132
Finanční aktiva držaná do splatnosti	144 635	142 300	-1,6%	-2 335
Úvěry a jiné pohledávky za bankami	55 874	57 045	2,1%	1 171
Úvěry a jiné pohledávky za klienty	489 180	491 418	0,5%	2 239
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	895	894	-0,1%	-1
Hmotný majetek	14 166	13 909	-1,8%	-256
Investice do nemovitostí	8 330	8 318	-0,1%	-12
Nehmotný majetek	3 333	3 196	-4,1%	-137
Účasti v přidružených společnostech a společně řízených podnicích	0	0	-	0
Pohledávky ze splatné daně	102	132	29,3%	30
Pohledávky z odložené daně	130	151	16,4%	21
Ostatní aktiva	10 375	11 329	9,2%	954
Aktiva celkem	917 997	913 938	-0,4%	-4 060

Finanční výkazy – rozvaha I (mil. Kč)

Pasiva – očištěno o vliv dekonsolidace TPF

Závazky a vlastní kapitál	31.12.13	31.03.14	Změna	Změna
Finanční závazky k obchodování	24 024	24 708	2,8%	684
Deriváty se zápornou reálnou hodnotou	24 024	24 708	2,8%	684
Ostatní finanční závazky k obchodování	0	0	-	0
Finanční závazky oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	14 434	13 971	-3,2%	-463
Závazky ke klientům	12 615	12 317	-2,4%	-298
Emitované dluhopisy	1 818	1 654	-9,0%	-164
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	765 831	754 531	-1,5%	-11 300
Závazky k bankám	73 036	62 107	-15,0%	-10 929
Závazky ke klientům	664 149	666 221	0,3%	2 071
Emitované dluhopisy	28 646	26 203	-8,5%	-2 443
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	415	507	22,2%	92
Rezervy	2 553	2 472	-3,2%	-81
Závazky ze splatné daně	414	494	19,2%	79
Závazky z odložené daně	90	241	>100%	150
Ostatní závazky	9 476	12 089	27,6%	2 614
Vlastní kapitál celkem	100 759	104 925	4,1%	4 166
Vlastní kapitál náležející nekontrolním podílům	316	324	2,5%	8
Vlastní kapitál náležející vlastníkův mateřské společnosti	100 662	104 601	3,9%	3 939
Závazky a vlastní kapitál celkem	917 997	913 938	-0,4%	-4 060

Segmentové finanční výkazy –

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

	1-3 13	1-3 14	Změna
Čistý úrokový výnos	256,6	233,4	-9,0%
Čistý výnos z poplatků a provizí	114,7	101,6	-11,5%
Výnosy z dividend	0,0	0,4	>100%
Čistý zisk z obchodních operací a aktiv oceňovaných reálnou hodnotou	17,9	21,5	20,1%
Čistý výsledek z ekvivalenční metody investic	0,0	0,0	-
Výnosy z pronájmu investic do nemovitostí a ostatní operativní pronájem	8,6	8,0	-7,2%
Všeobecné administrativní náklady	-185,4	-164,7	-11,2%
Čistý zisk z finančních aktiv a závazků nevykázaných v reálné hodnotě proti účtům nákladů nebo výnosů	6,5	4,2	-35,5%
Čisté ztráty ze znehodnocení finančních aktiv nevykázaných v reálné hodnotě proti účtům nákladů nebo výnosů	-36,8	-35,6	-3,2%
Ostatní provozní výsledek	9,0	2,3	-74,4%
Poplatky z bankovní činnosti	0,0	0,0	-
Zisk před zdaněním z pokračujících činností	191,2	171,1	-10,5%
Daň z příjmu	-38,0	-34,1	-10,3%
Zisk po zdanění z pokračujících činností	153,3	137,0	-10,6%
Zisk po zdanění z ukončených operací	0,0	0,0	-
Čistý zisk za účetní období	153,3	137,0	-10,6%
náležející nekontrolním podílům	0,8	0,8	-3,0%
náležející vlastníkům mateřské společnosti	152,4	136,2	-10,7%
Provozní výnosy	397,8	364,8	-8,3%
Provozní náklady	-185,4	-164,7	-11,2%
Provozní výsledek	212,4	200,1	-5,8%
Poměr výnosů vůči nákladům	46,6%	45,1%	
Návratnost kapitálu	34,9%	37,7%	

*Výkaz významně ovlivněn devizovými intervencemi ČNB

Segmentové finanční výkazy – čtvrtletní vývoj

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

	Q1 13	Q2 13	Q3 13	Q4 13	Q1 14
Čistý úrokový výnos	256,6	247,4	254,2	241,2	233,4
Čistý výnos z poplatků a provizí	114,7	108,1	105,7	106,5	101,6
Výnosy z dividend	0,0	1,7	0,2	0,1	0,4
Čistý zisk z obchodních operací a aktiv oceňovaných reálnou hodnotou	17,9	20,2	21,7	20,0	21,5
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	8,6	8,1	7,7	7,5	8,0
Všeobecné administrativní náklady	-185,4	-182,8	-182,8	-170,8	-164,7
Čistý zisk z finančních aktiv a závazků nevykázaných v reálné hodnotě proti účtům nákladů nebo výnosů	6,5	-0,6	-2,6	4,9	4,2
Čisté ztráty ze znehodnocení finančních aktiv nevykázaných v reálné hodnotě proti účtům nákladů nebo výnosů	-36,8	-41,3	-34,8	-27,3	-35,6
Ostatní provozní výsledek	9,0	11,0	-19,0	0,6	2,3
Poplatky z bankovní činnosti	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Zisk před zdaněním z pokračujících činností	191,2	171,7	150,2	182,7	171,1
Daň z příjmu	-38,0	-34,6	-29,8	-37,6	-34,1
Zisk po zdanění z pokračujících činností	153,3	137,1	120,4	145,0	137,0
Zisk po zdanění z ukončených operací	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Čistý zisk za účetní období	153,3	137,1	120,4	145,0	137,0
náležející nekontrolním podílům	0,8	0,6	0,4	2,1	0,8
 náležející vlastníkům mateřské společnosti	152,4	136,5	120,0	143,0	136,2
Provozní výnosy	397,8	385,5	389,4	375,3	364,8
Provozní náklady	-185	-182,8	-182,8	-170,8	-164,7
Provozní výsledek	212,4	202,6	206,6	204,4	200,1
Poměr výnosů vůči nákladům	46,6%	47,4%	46,9%	45,5%	45,1%
Návratnost kapitálu	34,9%	35,9%	30,5%	38,6%	37,7%

*Výkaz významně ovlivněn devizovými intervencemi ČNB

Nová metodologie –

ČS přijala standardy finančního vykazování EBA* a dekonsolidovala penzijní fond

- V souladu se Skupinou Erste změnila ČS strukturu výkazu zisku a ztráty a rozvahy v důsledku harmonizace s finančním výkaznictvím FINREP, aby došlo k souladu s požadavky EBA pro finanční výkaznictví (historická data čistého zisku, kapitálu nebo celkové rozvahy nejsou změnou ovlivněny)
- Hlavní změny ve výkazu zisku a ztráty:
 - Výnosy z dividend, výnosy z pronájmu investic do nemovitostí a ostatní operativní pronájem jsou nyní vyjmuty z čistého úrokového výnosu a vykázány v samostatných položkách
 - Příspěvek do Fondu pojištění vkladů je nyní zahrnut v ostatních správních nákladech (provozní náklady) oproti dřívějšímu účtování v ostatním provozním výsledku
 - Amortizace vztahu ke klientům je nyní zahrnuta v odpisech majetku (provozní náklady), dříve účtováno v ostatním provozním výsledku
 - Zvláštní položka výsledku znehodnocení finančních aktiv nevykázaných v reálné hodnotě proti účtům nákladů nebo výnosů obsahuje rizikové opravné položky a ostatní odpisy finančních aktiv
- Hlavní změny v rozvaze:
 - Celková struktura (aktiva a pasiva) kopíruje kategorie stanovené v účetních standardech IAS 39
 - Úvěry klientům a úvěry finančním institucím jsou uváděni v čistých hodnotách. Opravné položky k úvěrům tedy nejsou vykázány zvlášť
 - Finanční deriváty jsou nyní uvedeny ve dvou položkách: Zajišťovací deriváty a Finanční aktiva/pasiva určená k obchodování
 - Podřízená pasiva jsou alokována k relevantním kategoriím finančních instrumentů, která jsou v souladu s oceňovacími principy
- Z konsolidovaného celku České spořitelny byl k 1. lednu 2014 dekonsolidován Transformovaný fond penzijního připojištění se státním příspěvkem Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s. („Transformovaný fond ČSPS“) zahrnující prostředky penzijního připojištění se státním příspěvkem ve III. pilíři. Správu Transformovaného fondu ČSPS nadále vykonává Finanční skupina ČS prostřednictvím České spořitelny – penzijní společnosti, a.s.

* EBA – European Banking Authority

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