

# Česká spořitelna - prezentace pro investory

## Výsledky za 1. pololetí 2014

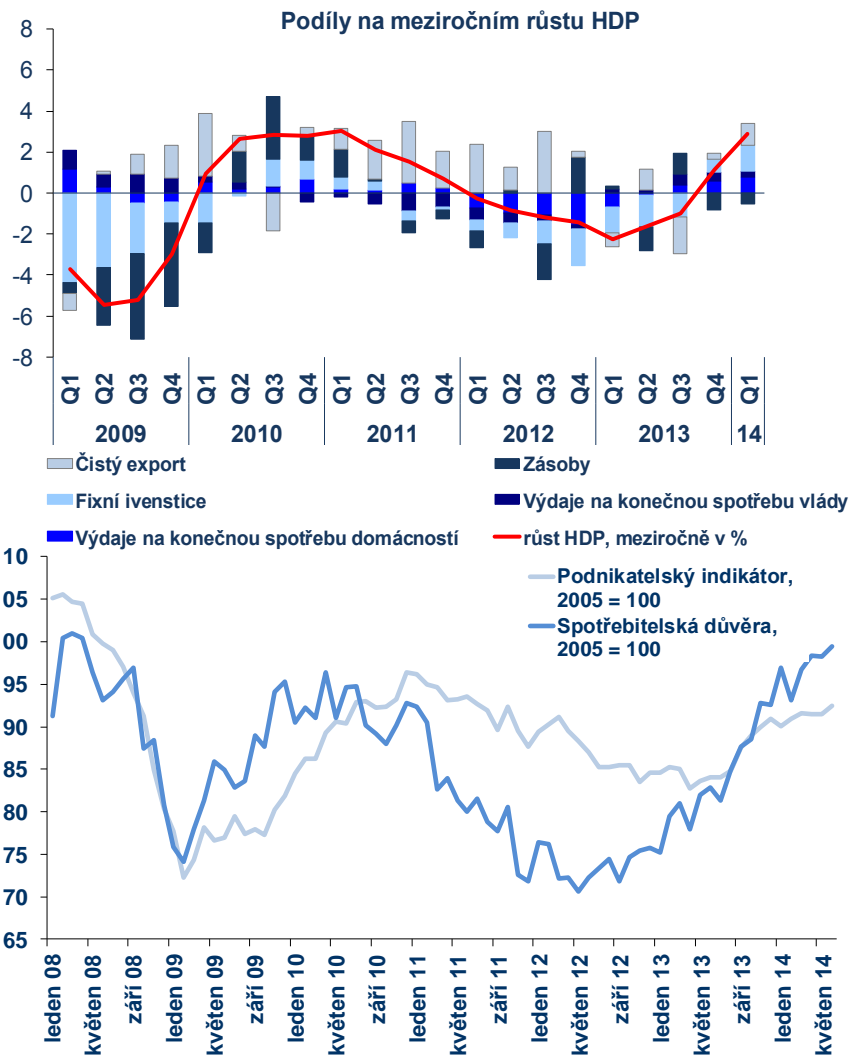
- 31. července 2014

Stabilní provozní výkonnost podpořena růstem obchodů v hlavních produktových položkách

# Souhrnný přehled –

## Makroekonomické ukazatele dokazují zlepšující se obchodní příležitosti

- Makroekonomický vývoj
  - HDP zaznamenalo v 1. čtvrtletí 2014 nejsilnější růst od roku 2011 (meziročně o 2,9 %)
  - Oživení v oblasti fixních investic jako hlavního pozitivního přispěvatele k růstu HDP v 1. čtvrtletí 2014, které je nejvíce soustředěno ve zpracovatelském průmyslu
  - Spotřeba domácností je další podpora růstu HDP odrážející růst spotřebitelské důvěry a klesající nezaměstnanost
  - Riziko deflačního vývoje přetrvává kvůli pokračujícímu zpomalování růstu cen potravin, které byly jediným významnějším faktorem růstu inflace od začátku roku 2014
  - Výnosy desetiletých vládních dluhopisů se nacházejí poblíž historických minim jako odraz expanzivní měnové politiky ECB a nadměrné likvidity v domácím finančním sektoru



# Souhrnný přehled – Provozní výsledek dosáhl úrovně 1. pololetí 2013\*

- ČS vytvořila v 1. pololetí 2014 čistý zisk ve výši 7,8 mld. Kč, což je o 5 % méně než v 1. pololetí 2013
- Provozní výsledek dosáhl úrovně 1. pololetí 2013 (-0,4 %), protože pokles na straně provozních výnosů byl vyvážen poklesem na straně provozních nákladů díky striktní disciplíně v oblasti nákladů
  - Za poklesem provozních výnosů stály nižší čisté úrokové výnosy a čisté výnosy z poplatků
  - Čistá úroková marže pouze mírně poklesla na 3,55 % (z 3,60 %) navzdory nulovým tržním úrokovým sazbám
  - 4% pokles provozních nákladů odráží pokles stavu zaměstnanců v 1. pololetí 2013, který vedl k 8% úspoře v personálních nákladech v 1. pololetí 2014
- Úvěrové portfolio FSČS (čisté úvěry) vzrostlo o 3 % ve srovnání s červnem 2013 (+12 mld. Kč), a to díky růstu hypoték fyzickým osobám
- Kvalita úvěrového portfolia se dále zlepšila, podíl rizikových úvěrů (NPL) poklesl na 4,6 % (5,2% v červnu 2013)
- Rizikové náklady stabilní na 0,8 % v 1. pololetí 2014, krytí rizikových úvěrů opravnými položkami je na komfortní úrovni 79 %
- Významný meziroční růst klientských aktiv byl zaznamenán v penzijních fondech ČSPS (+16 %), v domácích a zahraničních podílových fondech (+15 %) a v obhospodařovaných aktivech (+ 13 %)
- ČS si udržela svojí vynikající likviditní a kapitálovou pozici, kapitálová přiměřenost za skupinu (dle Basel III) je na silných 18,7 % (poměr Tier I také 18,7 %)

\*ČS v roce 2014 změnila strukturu finančních výkazů kvůli přijetí EBA finančních standardů a dekonsolidovala transformovaný penzijní fond – více detailů v příloze, na snímku 44

## Hlavní obchodní fakta za 1. pololetí 2014 – Retail

- ČS jako první banka na českém trhu začala prodávat hypotéky na Facebooku. V důsledku toho došlo ke zdvojnásobení prodeje hypoték přes alternativní distribuční kanály
- ČS představila pilotní verzi virtuální pobočky pro segment bonitních klientů, kteří preferují osobní komunikaci mimo pobočku bez omezení z hlediska otvírací doby. Virtuální pobočka poskytuje poradenství a je schopná prodávat téměř všechny produkty ČS přes telefon
- ČS zavedla službu 3D Secure, která chrání online platby kartou pomocí SMS kódu. 3D Secure přispívá ke zvýšení bezpečnosti transakcí a k minimalizování nákladů vzniklých podvodů
- V červnu ČS spustila novou osvětovou kampaň na využití internetového bankovníctví. Prostřednictvím kampaně ČS varuje před různými typy podvodů na internetu, primárně zaměřené na nevědomost klientů, dále pak poskytuje dostatek informací svým klientům, aby se mohli lépe chránit proti případným podvodům
- Podle mezinárodního obchodního magazínu World Finance je Investiční společnost České spořitelny (ISČS) nejlepší investiční společností v České republice pro rok 2014
- ČS představila novou aplikaci pro chytré telefony zvanou Lístkomat, která umožňuje všem klientům odebrat si vlastní virtuální lístek z pořadového systému Q-matic, stejně tak jako objednat se do pobočky na určitý čas
- Dobíjení Plzeňské karty přes bankomaty ČS vyhrálo první cenu v kategorii inovace ve veřejné správě v soutěži Česká inovace za rok 2013

# Hlavní obchodní fakta za 1. pololetí 2014 – Korporátní klientela

- Erste/ČS v roli hlavního manažera úspěšně realizovala primární emisi akcií 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
- ČS spoluaranžovala pro rumunského výrobce syntetických hnojiv AZOMURES, S.A. exportní odběratelský úvěr ve výši 66 milionů Euro s celkovou splatností 12 let a s pojištěním EGAPu. Účelem úvěru je financování modernizace závodu na výrobu močoviny, kterou bude realizovat česká inženýrská společnost Chemoprojekt a.s. ČS vystupuje v roli agenta úvěru
  - Úvěr byl poskytnut ve spolupráci s Banca Comercială Română, členem Erste Group, která se stala agentem pro zajištění. Transakce představuje další milník v úspěšně se rozvíjejících vztazích mezi Erste Group a Ameropa Group, mateřské společnosti firmy AZOMURES S.A.
- ČS v roli jediného aranžéra podpořila akvizičním financováním jeden z neaktivnějších fondů soukromého kapitálu v regionu, Genesis Capital, při koupi společnosti 3070. Tato akvizice byla dosud největší akvizicí fondu a zároveň první akvizicí na Slovensku. 3070 je rychle rostoucí společnost zaměřující se na dodávku řešení pro retailové prodejny od designu po realizaci
- S cílem umožnit začínajícím malým a středním podnikům získat úvěr k realizaci inovativních projektů nabízí Erste Corporate Banking z FSČS v rámci programu švýcarsko-české spolupráce Inostart financování a poradenství začínajícím podnikatelům v celé zemi
- Erste Grantika Advisory, dceřiná společnost České spořitelny, administrovala historicky první on-line elektronickou aukci korporátních směnek v České republice

## Společenská odpovědnost v prvním pololetí 2014

- Do té doby než školáci začnou projevovat zájem o přírodní a technické vědy, bude v České republice nedostatek kvalifikovaných pracovníků a vědců. Bez těchto lidí ztrácí země možnosti pro ekonomický růst. To je důvod, proč Nadace Depositum Bonum podporuje učitele, kteří se rozhodli s touto situací něco udělat
- Projekt Nadace Depositum Bonum Elixír do škol podporuje vysokou kvalitu a interaktivní výuku - učitelé se do projektu mohou zapojit sami v jednom z 18 regionálních center po celé zemi
- Česká spořitelna a obecně prospěšná společnost Terra-klub společně vydaly Školní atlas Dnešní finanční svět pro střední školy v tištěné a digitální verzi, s tzv. schvalovací doložkou ministerstva školství
- Do 25. července mohla veřejnost hlasovat pro charitativní projekty, které si následně v rámci Grantového programu Nadace České spořitelny rozdělily částku 1 000 000 Kč. Do finále postoupilo 31 projektů, které nominovali klienti ČS, protože s nimi jako dobrovolníci dlouhodobě spolupracují
- Česká spořitelna 27. května 2014 slavnostně otevřela v budově Vinice v Pardubicích své administrativní centrum. Rozmísťováním administrativních center do regionů banka vytváří pracovní příležitosti po celé zemi

# 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 %

	I-6 13	I-6 14	Změna	Změna
Čistý úrokový výnos	13 681	13 305	-2,7%	-376
Čistý výnos z poplatků a provizí	5 725	5 555	-3,0%	-170
Výnosy z dividend	45	46	2,2%	1
Čistý zisk z obchodních operací a aktiv oceňovaných reálnou hodnotou	1 090	1 195	9,6%	105
Výnosy z pronájmu investic do nemovitostí a ostatní operativní pronájem	430	412	-4,2%	-18
Všeobecné administrativní náklady	-9 461	-9 045	-4,4%	416
Čistý zisk z finančních aktiv a závazků nevykázaných v reálné hodnotě proti účtům nákladů nebo výnosů	151	136	-9,9%	-15
Čisté ztráty ze znehodnocení finančních aktiv nevykázaných v reálné hodnotě proti účtům nákladů nebo výnosů	-2 005	-1 917	-4,4%	88
Ostatní provozní výsledek	514	10	-98,1%	-504
Zisk před zdaněním z pokračujících činností	10 170	9 697	-4,7%	-473
Daň z příjmu	-2 026	-1 898	-6,3%	128
Zisk po zdanění z pokračujících činností	8 144	7 799	-4,2%	-345
Čistý zisk za účetní období				
náležející nekontrolním podílům	-9	17	-	26
<b>náležející vlastníkům mateřské společnosti</b>	<b>8 153</b>	<b>7 782</b>	<b>-4,6%</b>	<b>-371</b>
Provozní výnosy	20 971	20 513	-2,2%	-458
Provozní náklady	-9 461	-9 045	-4,4%	416
Provozní výsledek	11 510	11 468	-0,4%	-42
Poměr výnosů vůči nákladům	45,1%	44,1%		
Návratnost kapitálu	17,1%	15,0%		

\*ČS v roce 2014 změnila strukturu finančních výkazů kvůli přijetí EBA finančních standardů a dekonsolidovala transformovaný penzijní fond – více detailů v příloze, na snímku 44. Finanční výkazy očištěné o vliv dekonsolidace viz snímky 39-41



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

## Aktiva

Aktiva	31.12.2013	30.6.2014	Změna	Změna
Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank	77 581	66 954	-13,7%	-10 627
Finanční aktiva k obchodování	47 718	29 433	-38,3%	-18 285
Deriváty s kladnou reálnou hodnotou	21 168	16 575	-21,7%	-4 592
Ostatní finanční aktiva k obchodování	26 550	12 858	-51,6%	-13 693
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	4 223	2 967	-29,7%	-1 256
Realizovatelná finanční aktiva	82 295	81 298	-1,2%	-997
Finanční aktiva držena do splatnosti	154 720	144 013	-6,9%	-10 707
Úvěry a jiné pohledávky za bankami	75 348	49 311	-34,6%	-26 037
Úvěry a jiné pohledávky za klienty	489 194	489 483	0,1%	289
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	945	1 088	15,1%	143
Hmotný majetek	14 166	13 719	-3,2%	-447
Investice do nemovitostí	8 330	8 208	-1,5%	-122
Nehmotný majetek	3 333	3 140	-5,8%	-192
Účasti v přidružených společnostech a společně řízených podnicích	0	0	-	0
Pohledávky ze splatné daně	102	378	270,0%	276
Pohledávky z odložené daně	126	147	16,7%	21
Ostatní aktiva	10 642	10 193	-4,2%	-449
<b>Aktiva celkem</b>	<b>968 723</b>	<b>900 332</b>	<b>-7,1%</b>	<b>-68 392</b>

\*ČS v roce 2014 změnila strukturu finančních výkazů kvůli přijetí EBA finančních standardů a dekonsolidovala transformovaný penzijní fond – více detailů v příloze, na snímku 44. Finanční výkazy očištěné o vliv dekonsolidace viz snímky 39-41

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

## Pasiva

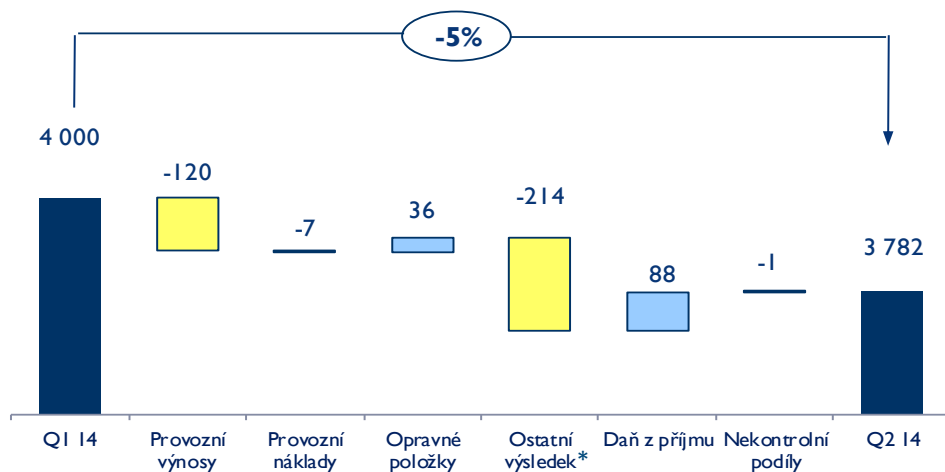
Závazky a vlastní kapitál	31.12.13	30.06.14	Změna	Změna
Finanční závazky k obchodování	24 024	18 426	-23,3%	-5 598
Deriváty se zápornou reálnou hodnotou	24 024	18 409	-23,4%	-5 615
Ostatní finanční závazky k obchodování	0	17	-	17
Finanční závazky oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	14 434	13 586	-5,9%	-848
Závazky ke klientům	12 615	11 950	-5,3%	-666
Emitované dluhopisy	1 818	1 636	-10,0%	-182
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	815 659	749 761	-8,1%	-65 898
Závazky k bankám	73 036	61 971	-15,2%	-11 065
Závazky ke klientům	713 977	661 608	-7,3%	-52 369
Emitované dluhopisy	28 646	26 182	-8,6%	-2 464
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	422	486	15,2%	64
Rezervy	2 594	2 455	-5,4%	-139
Závazky ze splatné daně	414	110	-73,4%	-304
Závazky z odložené daně	100	321	219,9%	221
Ostatní závazky	10 100	15 119	49,7%	5 019
<b>Vlastní kapitál celkem</b>	<b>100 976</b>	<b>100 068</b>	<b>-0,9%</b>	<b>-908</b>
Vlastní kapitál náležející nekontrolním podílům	316	219	-30,7%	-97
Vlastní kapitál náležející vlastníkův mateřské společnosti	100 660	99 849	-0,8%	-811
<b>Závazky a vlastní kapitál celkem</b>	<b>968 723</b>	<b>900 332</b>	<b>-7,1%</b>	<b>-68 392</b>

\*ČS v roce 2014 změnila strukturu finančních výkazů kvůli přijetí EBA finančních standardů a dekonsolidovala transformovaný penzijní fond – více detailů v příloze, na snímku 44. Finanční výkazy očištěné o vliv dekonsolidace viz snímky 39-41

# Hlavní fakta – souhrnný přehled

## Výsledky FSČS – výkaz zisků a ztrát

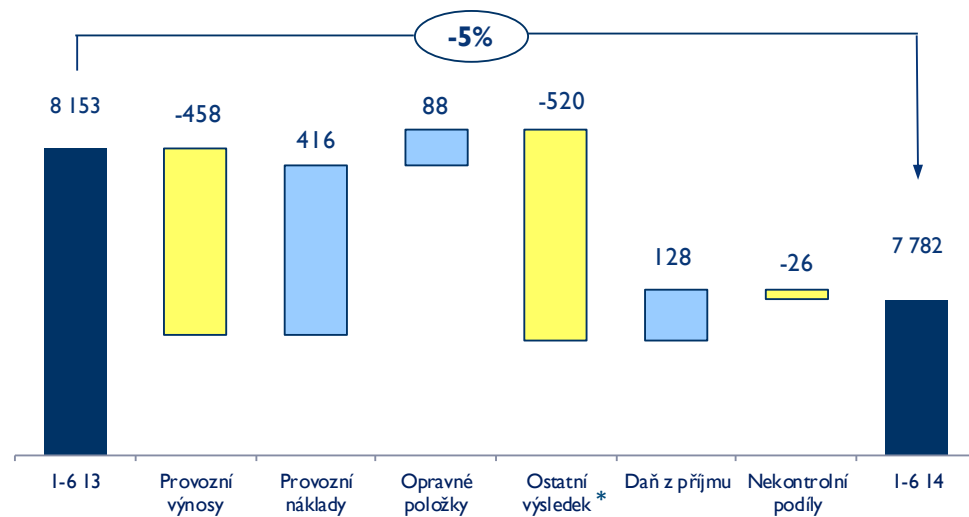
Mezičtvrtletní vývoj čistého zisku (mil. Kč)



- **Pokles čistého zisku v druhém čtvrtletí 2014 v porovnání s prvním čtvrtletím 2014 způsoben ostatním výsledkem\***
  - Čistý zisk z finančních aktiv a závazků nevykázaných v reálné hodnotě poklesl o 82 % (způsobeno výnosem z prodeje dluhopisů v prvním čtvrtletí 2014)
- **Čistý úrokový výnos poklesl o 2 % kvůli poklesu úrokových výnosů z úvěrů a pohledávek**
- **Opravné položky poklesly proti prvním čtvrtletí o 4 %**

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

Meziroční vývoj čistého zisku (mil. Kč)



pozitivní dopad do P/L

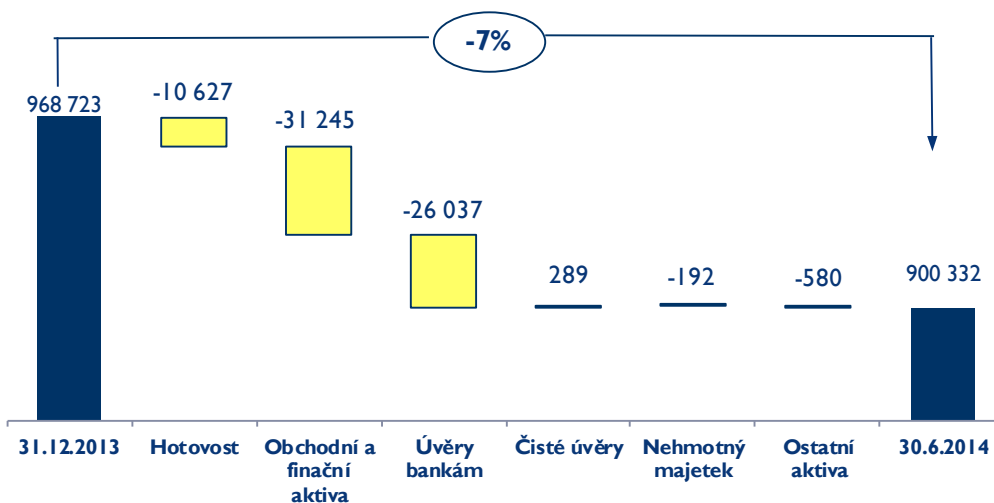
negativní dopad do P/L

- **Pokles čistého zisku tažen ostatním provozním výsledkem (součást ostatního výsledku\*), který byl pozitivně ovlivněn jednorázovým efektem v roce 2013**
- **Provozní výnosy poklesly o 2 %**
  - Hlavními faktory byly nižší čistý úrokový výnos a čistý výnos z poplatků
- **Provozní náklady poklesly o 4 %**
  - Díky 8% poklesu v personálních nákladech díky snížení stavu zaměstnanců v roce 2013

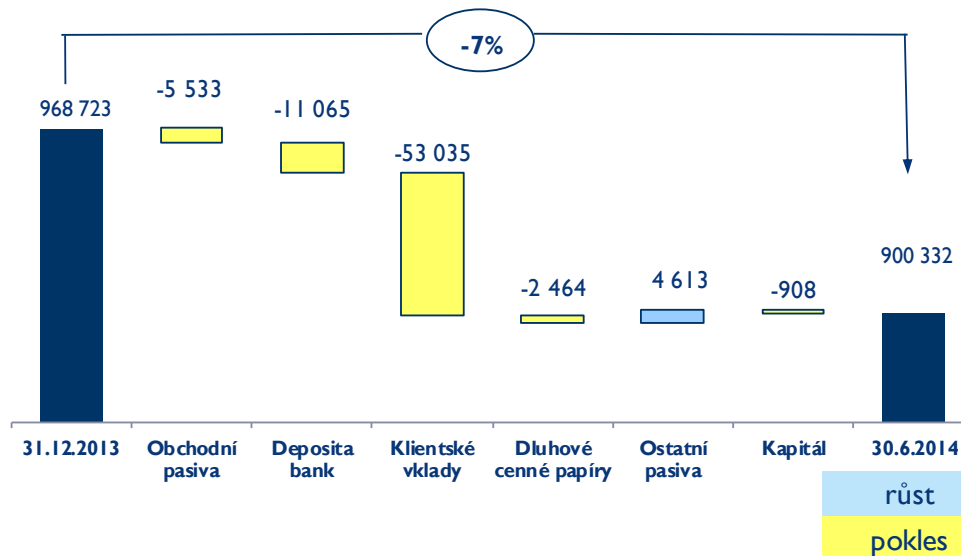
# Hlavní fakta – souhrnný přehled

## 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 od konce roku 2013 pouze o 2 %
- **Finanční aktiva určená k prodeji vzrostla od konce roku 2013 bez vlivu dekonsolidace TPF o 32 % a aktiva držaná do splatnosti beze změny**
- **Úvěry finančním institucím od konce roku 2013 poklesly o 12 % bez vlivu dekonsolidace TPF**

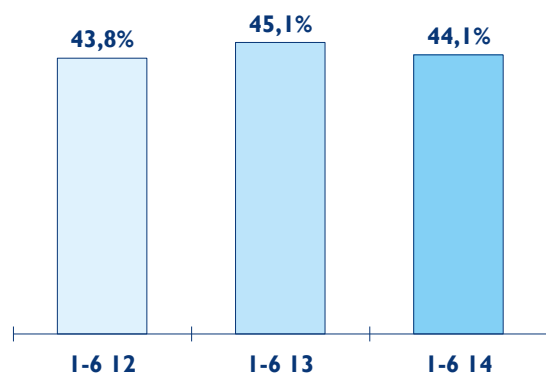
- **Pokles celkových pasiv způsoben dekonsolidací TPF, která vedla k poklesu zejména v klientských vkladech**
  - Klientské vklady bez vlivu dekonsolidace TPF od konce roku 2013 lehce poklesly o 0,5 %
- **Vklady úvěrových institucí poklesly o 15 % ( o 11 mld. Kč)**

Pozn.: Upravené položky bilance o vliv dekonsolidace viz snímky 40-41

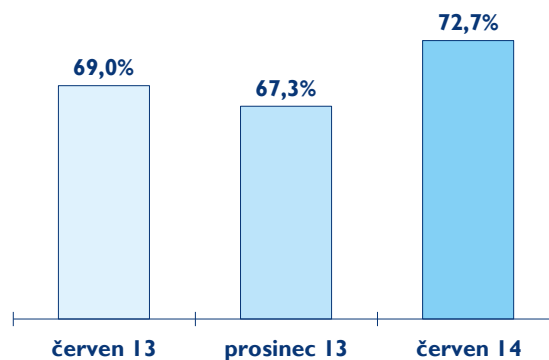
# Hlavní fakta – souhrnný přehled

## Klíčové ukazatele výkonnosti FSČS

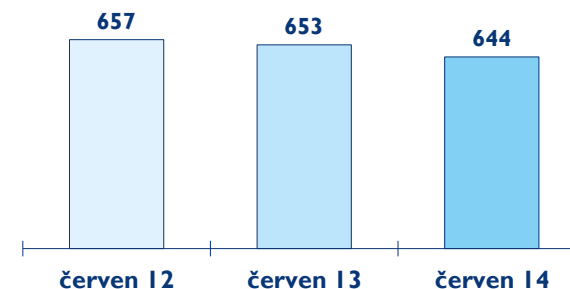
Poměr nákladů a výnosů



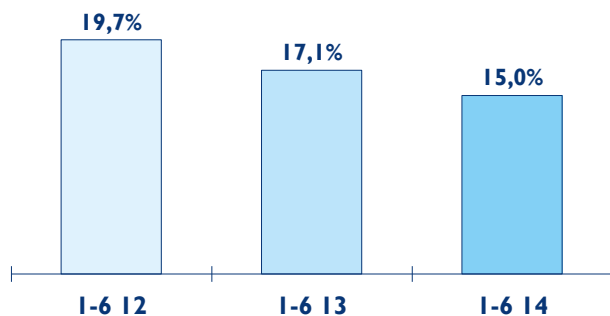
Poměr úvěrů vůči vkladům\*



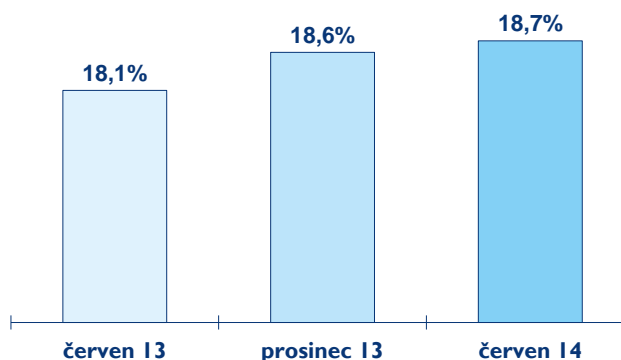
Počet poboček



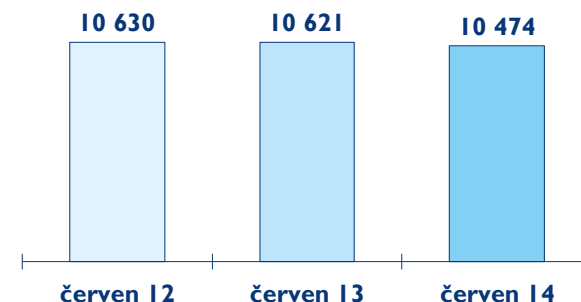
Návratnost kapitálu



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 39-41

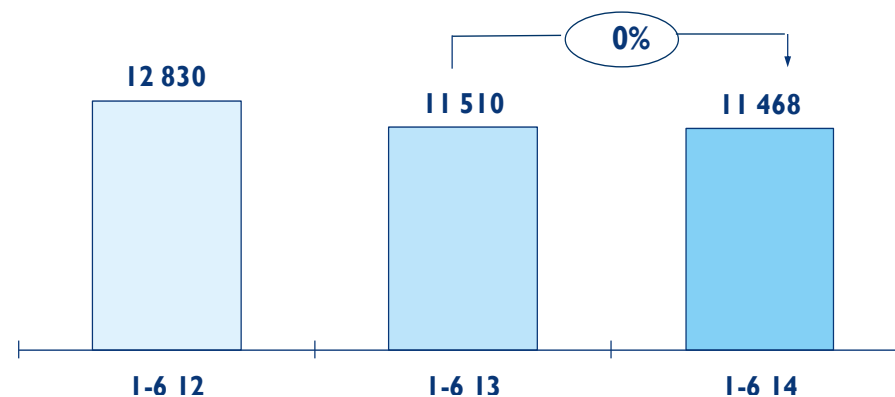
\*\* Kapitálová přiměřenost FSČS Tier I+Tier II, v roce 2014 podle Basel III

## Provozní výsledek –

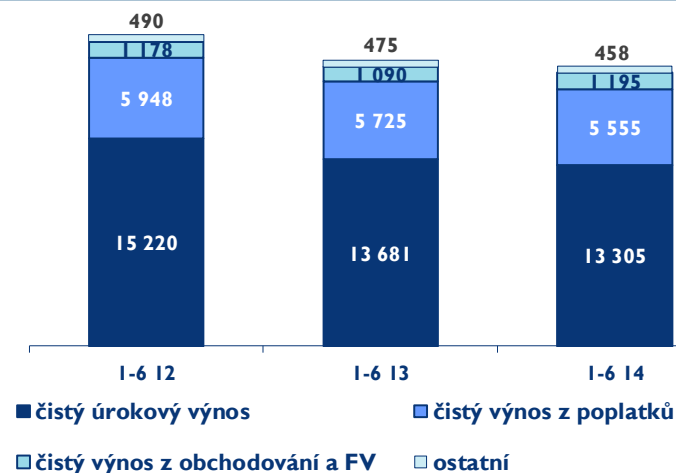
Dosáhl úrovně prvního pololetí 2013 ve výši 11,5 mld. Kč

- Provozní výsledek zůstal beze změny ve srovnání s prvním pololetím 2013 díky poklesu provozních nákladů, který kompenzoval pokles provozních výnosů
  - Pokles provozních výnosů (meziročně o 2 %) způsoben snížením čistého úrokového výnosu a poklesem čistého výnosu z poplatků
  - Hlavní podíl na provozních výnosech měl čistý úrokový výnos se stabilním 65% podílem na celkových provozních výnosech
  - Provozní náklady se snížily meziročně o 4 % /detaily na dalších snímcích/

Provozní výsledek (mil. Kč)



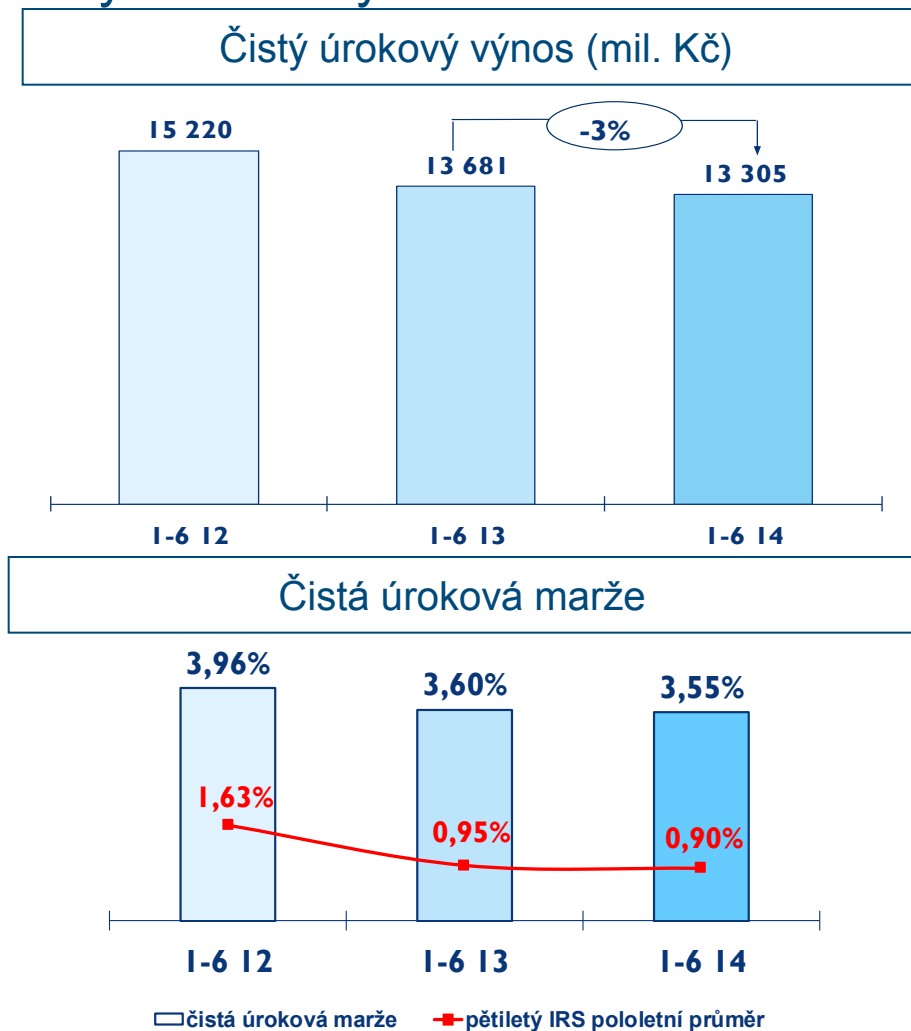
Struktura provozních výnosů (mil. Kč)



# Čistý úrokový výnos –

Pokračující tlak kvůli prostředí historicky nízkých úrokových sazeb

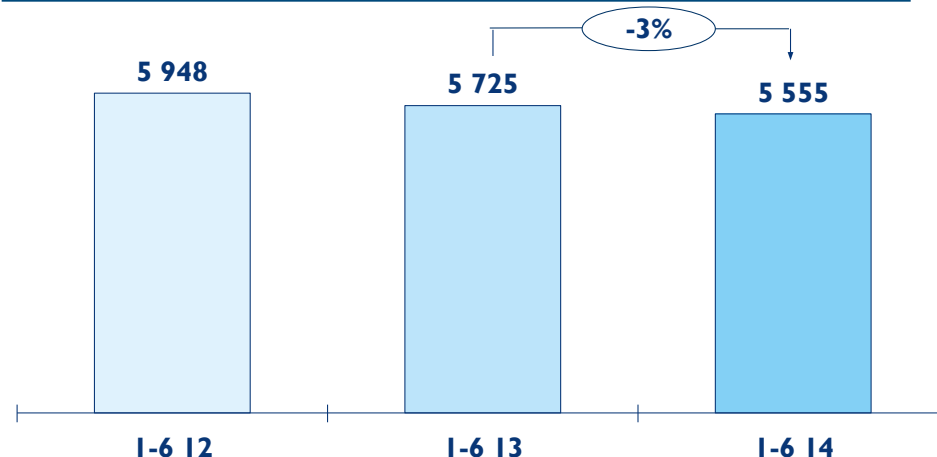
- Čistý úrokový výnos se snížil o 3 % kvůli přetrvávajícímu prostředí téměř nulových úrokových sazeb
  - Nižší úrokové výnosy z dluhopisového portfolia kvůli nahrazování maturujících dluhopisů dluhopisy s nižším výnosem
  - Částečně zmírněn 3% růstem klientských úvěrů (podpořený silným růstem nových obchodů)
- Čistá úroková marže meziročně pouze mírně poklesla na 3,55 % navzdory nízkým tržním úrokovým sazbám



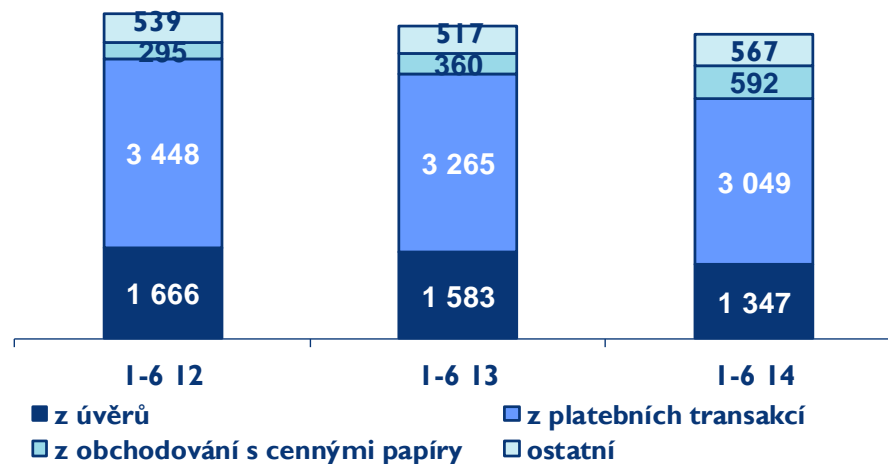
## Čistý výnos z poplatků a provizí – Pokles o 3 %

- Pokles způsoben zejména snížením čistého poplatkového výnosu z úvěrů (-15 %) a z platebních transakcí a za vedení účtu (meziročně o 7 %)
- Dopad poplatkových prázdnin na úvěrových produktech
- Nižší příjmy z poplatků za vedení účtů (běžné účty zdarma) a z platebních transakcí (častější používání levnějšího přímého bankovníctví)
- Vyšší placené poplatky z karetních transakcí
- Čistý výnos z poplatků z obchodování s cennými papíry se meziročně zvýšil
- Způsobeno rostoucími příjmy z poplatků ze správy majetku (podpořeno 13% meziročním nárůstem objemů v obhospodařovaných aktivech)

Čistý výnos z poplatků a provizí (mil. Kč)



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

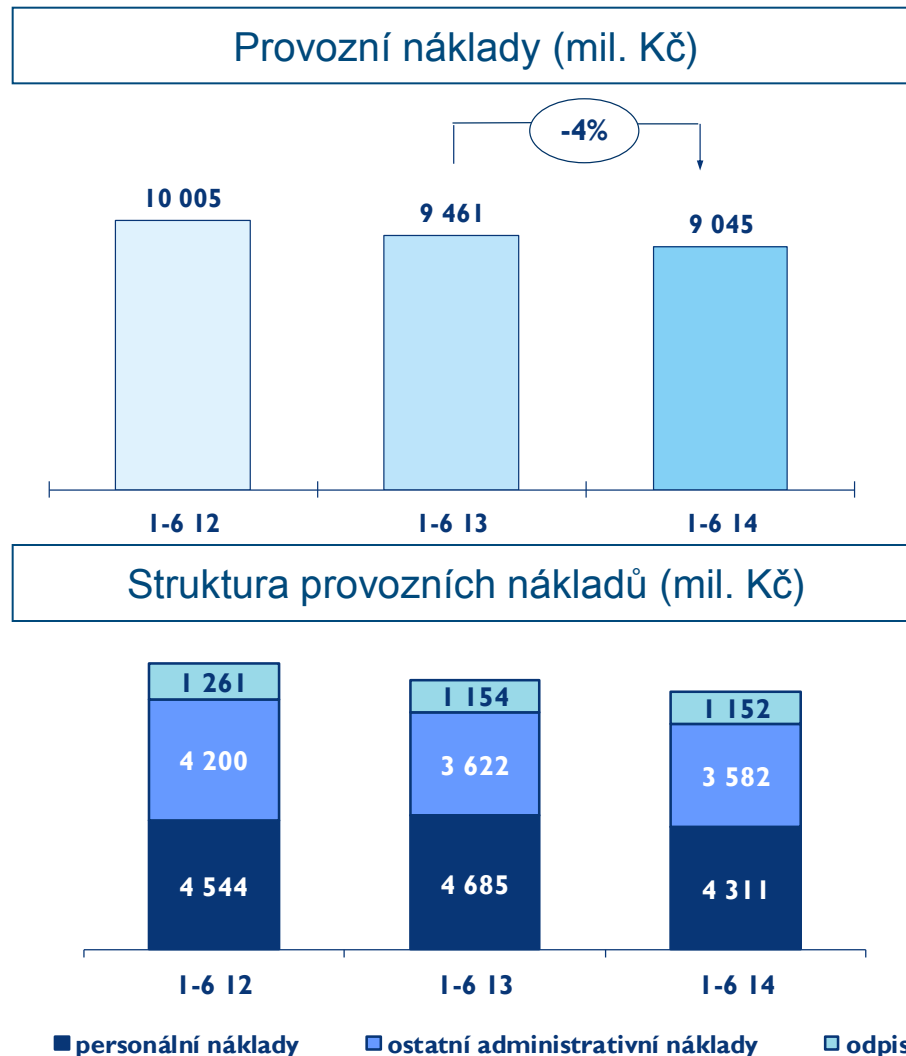




## Provozní náklady –

### Iniciativa strategického řízení nákladů pokračovala

- Pokles provozních nákladů odráží 8% snížení personálních nákladů
  - Výsledek snížení počtu zaměstnanců v dubnu 2013; počet zaměstnanců poklesl o 147 (-1 %) v porovnání s červnem 2013
- Ostatní administrativní náklady poklesly meziročně o 1 %
  - Úspora v nákladech na kancelářské prostory a IT
- Odpisy zůstaly meziročně beze změny
  - Vyšší odpisy na software byly kompenzovány nižšími odpisy na vybavení jiného než IT charakteru



# Kapitálová přiměřenost za skupinu (Basel III)

## Silná kapitálová pozice

- Kapitálová pozice FSČS zůstala velmi silná, kapitálová přiměřenost Tier I+II na 18,7%
- Kapitálová přiměřenost Tier I FSČS dosáhla 18,7 % podle požadavků Basel III
  - Tier I kapitál narostl meziročně o 1 mld. Kč (+2 %) díky nárůstu nerozděleného zisku
- Celkové kapitálové požadavky se snížily meziročně o 4% (-2 mld. Kč)
  - Způsobeno nižšími kapitálovými požadavky k úvěrovému riziku
- Rizikově vážená aktiva poklesla meziročně o 5 %

Mateřská banka, mil. Kč	Basel II	Basel II	Basel III
	30/6/2013	31/12/2013	30/6/2014
Tier I (po odpočtech)	73 387	73 613	77 705
Tier I + Tier II	75 480	75 653	77 865
Kapitálový požadavek k úvěrovému riziku	29 710	29 873	28 086
Kapitálový požadavek k tržním rizikům	901	266	1 006
Kapitálový požadavek k operačnímu riziku	4 000	4 000	3 976
Rizikově vážená aktiva	371 375	373 413	351 075
<b>Kapitálová přiměřenost Tier I</b>	<b>17,0%</b>	<b>17,3%</b>	<b>18,8%</b>
<b>Kapitálová přiměřenost Tier I+II</b>	<b>17,4%</b>	<b>17,7%</b>	<b>18,8%</b>

ČS Finanční skupina, mil. Kč	Basel II	Basel II	Basel III
	30/6/2013	31/12/2013	30/6/2014
Tier I kapitál (po odpočtech)	80 588	80 924	81 855
Tier I+II kapitál	82 682	82 964	82 014
Kapitálový požadavek k úvěrovému riziku	30 916	30 600	29 392
Kapitálový požadavek k tržním rizikům	955	353	938
Kapitálový požadavek k operačnímu riziku	4 717	4 761	4 688
Rizikově vážená aktiva	386 450	382 500	367 400
<b>Kapitálová přiměřenost Tier I</b>	<b>17,6%</b>	<b>18,1%</b>	<b>18,7%</b>
<b>Kapitálová přiměřenost Tier I+II</b>	<b>18,1%</b>	<b>18,6%</b>	<b>18,7%</b>

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

- Zvýšení čistého zisku **Stavební spořitelny ČS** bylo podpořeno zlepšením úvěrového portfolia (nižší tvorba opravných položek k úvěrům)
- Nárůst čistého zisku **sAutoleasingu** byl podpořen v meziročním srovnání 20% růstem nových obchodů v 1. pololetí 2014 společně s vylepšeným rizikovým profilem
- Lehce vyšší čistý zisk **Factoringu ČS** byl tažen vyššími provozními výnosy. Nové kontrakty se meziročně zvýšily o 19 %
- Zlepšení výsledku ČS Penzijní společnosti bylo podpořeno 16% meziročním nárůstem klientských aktiv (zejména ve třetím pilíři)



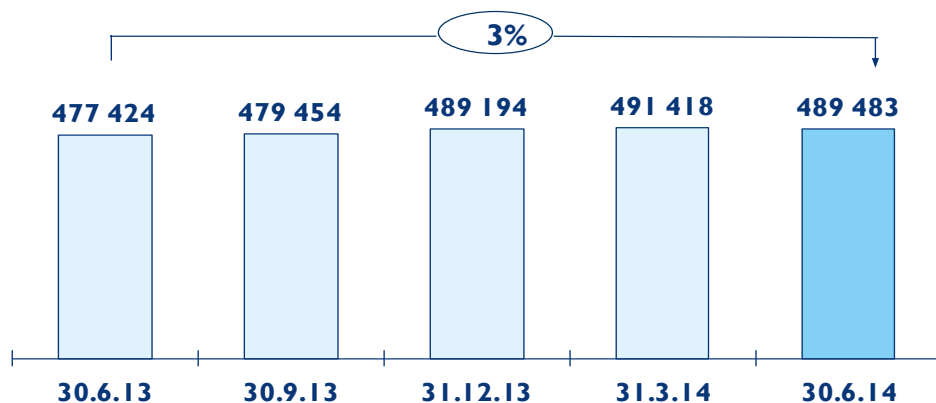
IFRS, mil. Kč	I-6 13	I-6 14	Změna v %
Stavební spořitelna ČS	301	324	8%
sAutoleasing	45	50	11%
ČS Penzijní společnost*	-80	-10	-87%
Factoring ČS	29	30	2%

\*Zachycen je pouze zisk Penzijní společnosti, ne celého fondu

## Vývoj bilance –

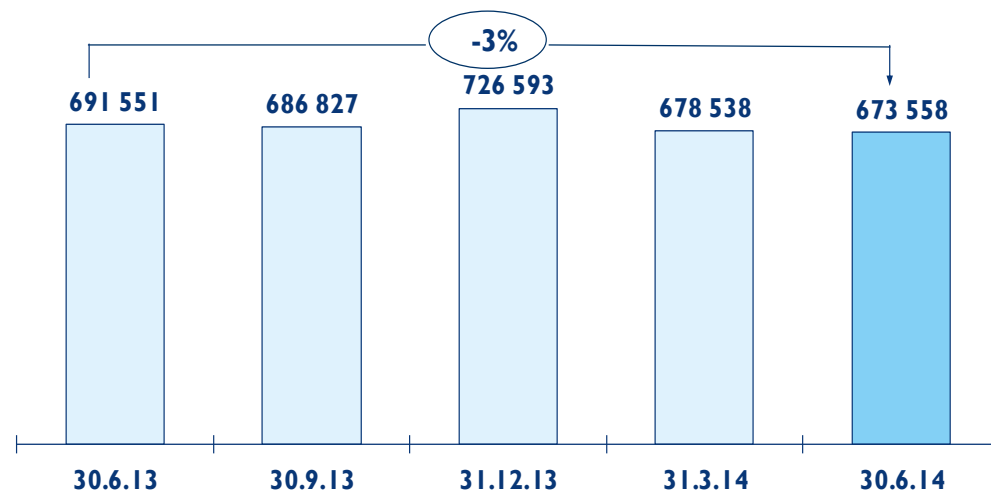
Poměr úvěrů vůči vkladům na úrovni 72,7 %

Čisté klientské úvěry (mil. Kč)



- Čisté klientské úvěry vzrostly meziročně o 3 %, taženy zejména hypotékami fyzickým osobám /detaily v úvěrové části prezentace – od snímku 22/

Závazky ke klientům (mil. Kč)



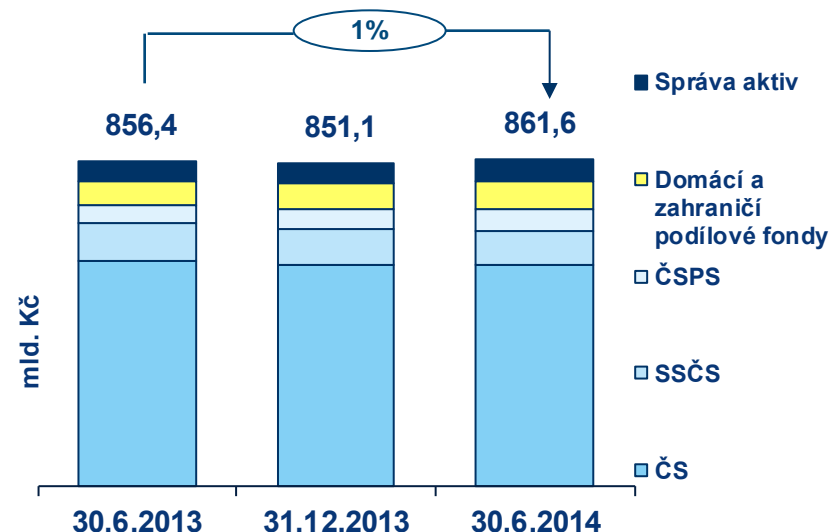
- Závazky ke klientům za FSČS meziročně poklesly kvůli snížení repo operací (téměř o 17 mld. Kč)
  - Bez vlivu repo operací by závazky ke klientům zůstaly téměř beze změny (-0,2 % meziročně)

# Klientské vklady FSČS–

Penzijní společnost, správa aktiv a podílové fondy zaznamenaly další významný růst

- Klientské vklady v mateřské bance poklesly meziročně o necelá 2 % (bez vlivu repo operací o 1 % v meziročním srovnání)
  - Zejména kvůli 22% meziročnímu poklesu vkladů veřejného sektoru (bez vlivu repo operací -10 %)
  - Vklady fyzických osob meziročně vzrostly o 3 %
- Významný růst klientských aktiv v penzijní společnosti o 16 % meziročně
  - Podpořeno nárůstem prostředků ve třetím pilíři
- Domácí a zahraniční podílové fondy zaznamenaly další prudký nárůst o téměř 15 % v meziročním srovnání
  - Taženo vyšší poptávkou klientů po investičních produktech. Nové prodeje investičních fondů ve 2. čtvrtletí 2014 vzrostly meziročně o 30 %
- Obhospodařovaná aktiva výrazně meziročně vzrostla o téměř 13 %
  - Celkový růst podpořen zejména 26% meziročním růstem v obhospodařovaných aktivech fyzických osob
- Stavební spořitelna zaznamenala další pokles vkladů klientů

Celkové klientské prostředky (mld. Kč)



IFRS, mld. Kč	30.6.2013	31.12.2013	30.6.2014	Meziroční změna
ČS - bankovní vklady	594,0	581,1	582,9	-1,9%
Stavební spořitelna ČS	96,6	94,8	89,0	-7,9%
ČS Penzijní společnost	46,7	50,7	54,2	16,0%
Dom. a zahraniční podíl. fondy	66,0	69,4	75,9	14,9%
ČS - správa aktiv	53,0	55,2	59,6	12,6%
<b>Celkem</b>	<b>856,4</b>	<b>851,1</b>	<b>861,6</b>	<b>0,6%</b>

# Úvěrové portfolio FSČS – hlavní fakta

## Růst hypoték fyzickým osobám pokračoval

- **Úvěrové portfolio v ČS bance (hrubé úvěry) vzrostlo meziročně o 2,6 %, úvěrové portfolio skupiny (hrubé úvěry) se v meziročním srovnání zvýšilo o 2,4 %**
  - Růst díky hypotékám fyzickým osobám, úvěry korporátním klientům ovlivněny splacením několika velkých úvěrových případů
- **Rizikové náklady\* v meziročním srovnání stabilní na úroveň 0,8 %**
- **Kvalita úvěrového portfolia se zlepšila, podíl rizikových úvěrů (NPL) na celkových klientských úvěrech se meziročně snížil z 5,2 % na 4,6 %**
  - Důvodem je pokles absolutního objemu rizikových úvěrů a růst celkového portfolia
  - Krytí rizikových úvěrů opravnými položkami stabilní na silné úrovni 79 %
  - Celkové krytí (včetně zajištění) na 116,8 %

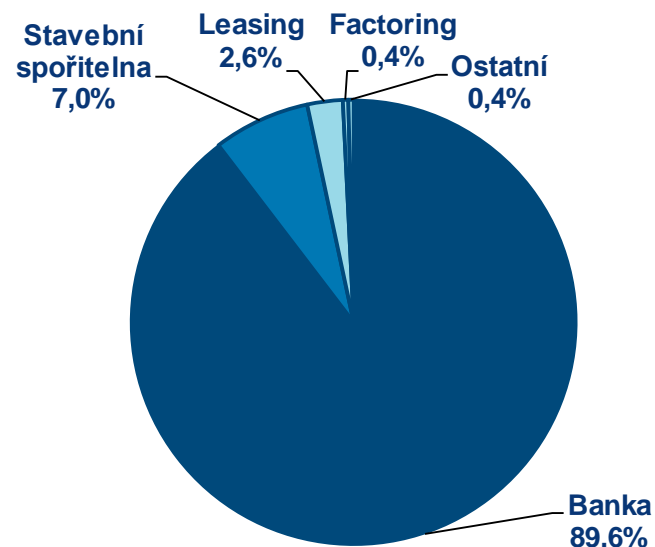
\*Výpočet rizikových nákladů zahrnuje pouze rozvahové opravné položky, údaje za rok 2013 byly upraveny

# Úvěrové portfolio FSČS – Úvěry FSČS vzrostly meziročně o 2,4 %

## FSČS úvěrové portfolio (hrubé)

v mil. Kč, IFRS	30.6.2013	31.12.2013	30.6.2014	Meziroční změna
I. Pouze ČS	460 977	472 886	473 174	2,6%
II.1. Stavební spořitelna ČS	38 354	37 596	37 091	-3,3%
II.2. Leasing (sAL, EL)	12 071	12 504	13 568	12,4%
II.3. Factoring CS	1 879	2 106	2 085	11,0%
II.4. Ostatní dceřiné společnosti	2 865	2 054	2 022	-29,4%
III. Konsolidační položky	-19 967	-19 677	-19 853	-0,6%
<b>Celkové úvěry klientům (konsolidováno)</b>	<b>496 178</b>	<b>507 469</b>	<b>508 087</b>	<b>2,4%</b>

## Úvěrové portfolio podle členů FSČS, 30. června 2014

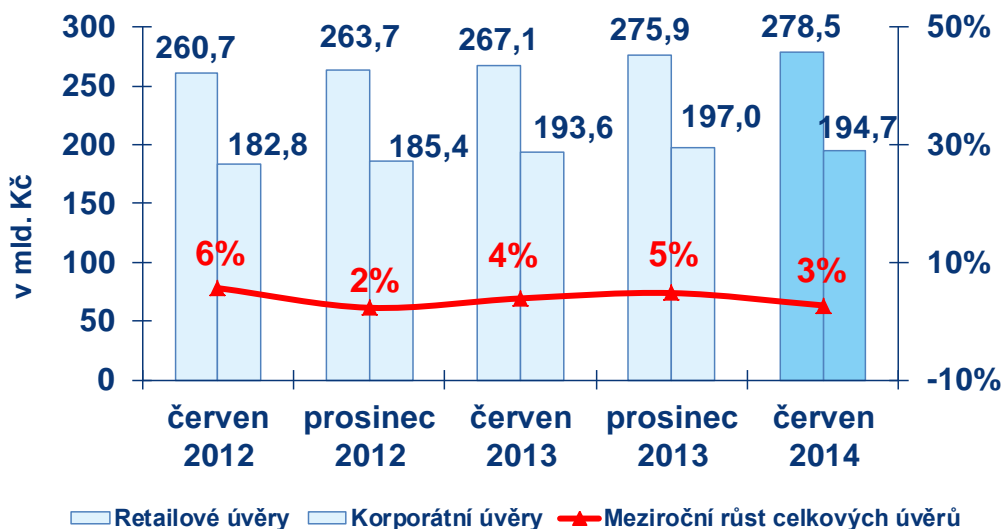


### • ČS banka dominuje skupině ČS

- Podíl ČS banky dále meziročně posílen o 32 bazických bodů na 89,6 %
- Silný růst úvěrů v oblasti leasingu tažen ekonomickým oživením a 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 – Stabilní vývoj v retailu, strukturální změny u korporátních klientů

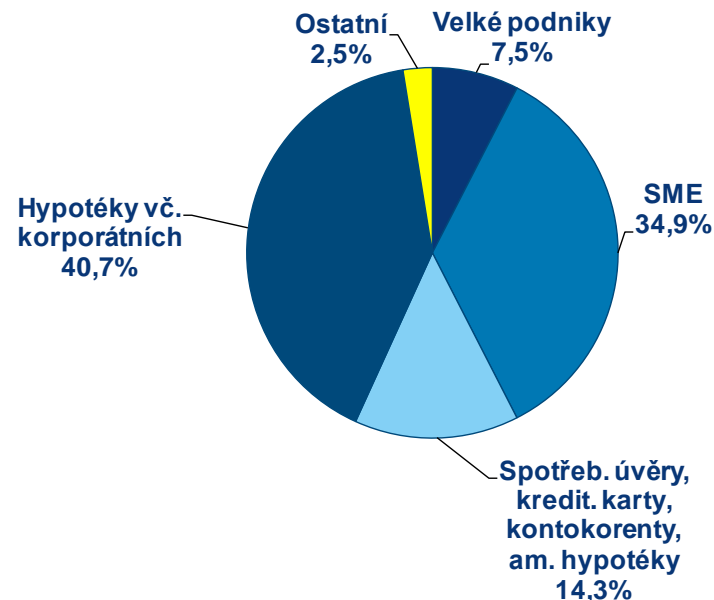
Vývoj úvěrového portfolia ČS



- **Úvěry retailovým klientům vzrostly o 4,2 % v meziročním srovnání**

- Taženo hypotečními úvěry fyzickým osobám (+10 % v meziročním srovnání)

Klientské úvěry banky podle segmentů, 30. června 2014



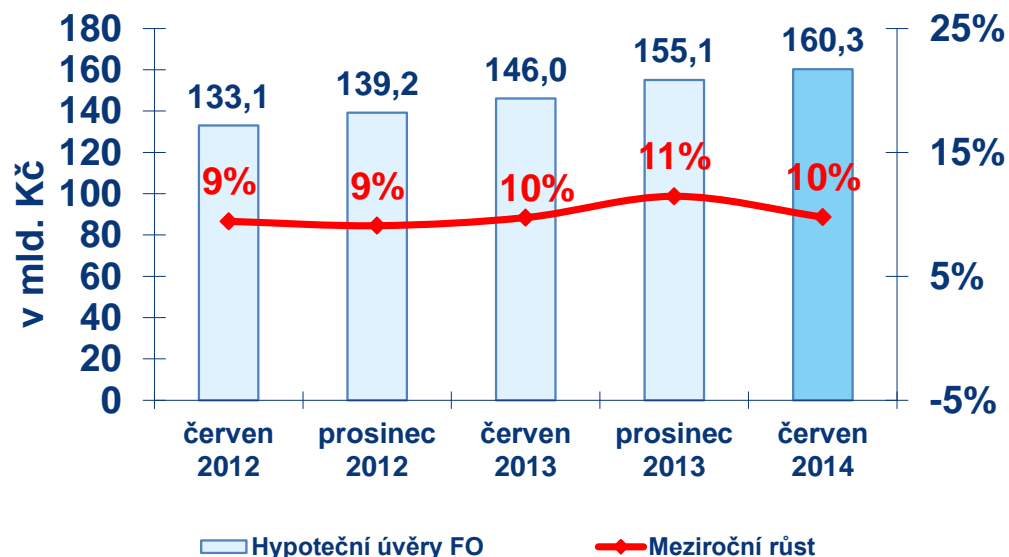
- **Korporátní úvěry meziročně vzrostly o 0,4 %**

- Růst úvěrového portfolia částečně zpomalen splátkami několika velkých expozic



# Úvěrové portfolio banky – Vysoká poptávka na trhu hypoték pokračovala

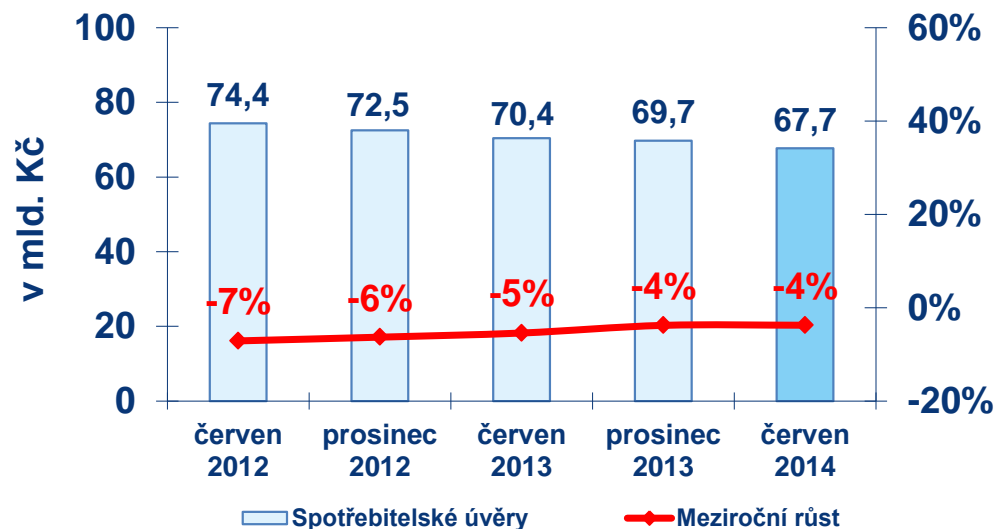
Vývoj hypoték fyzickým osobám



- **Hypotéky fyzickým osobám vzrostly na 160,3 mld. Kč (meziročně +10 %)**

- Stabilní míra růstu na 10 % udržena také v prvním pololetí 2014
- Celkové portfolio: průměrná vážená doba splatnosti 22,9 let, zbytková doba splatnosti 18,9 let; průměrná výše úvěru k hodnotě nemovitosti na komfortních 66,6 %

Vývoj spotřebitelských úvěrů\*



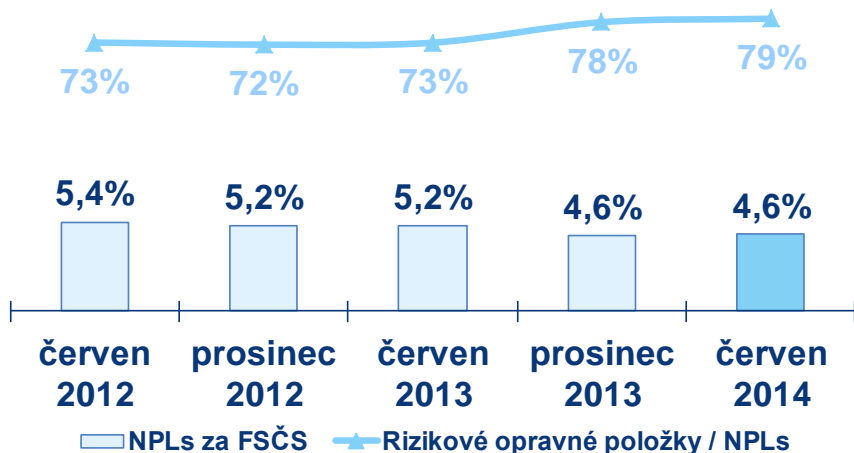
- **Spotřebitelské úvěry\* na úrovni 67,7 mld. Kč (meziročně -4 %)**

- Vyšší růst objemu nových obchodů v 1. pololetí 2014 byl eliminován objemem splátek úvěrů a nižším užitím revolvingových produktů

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

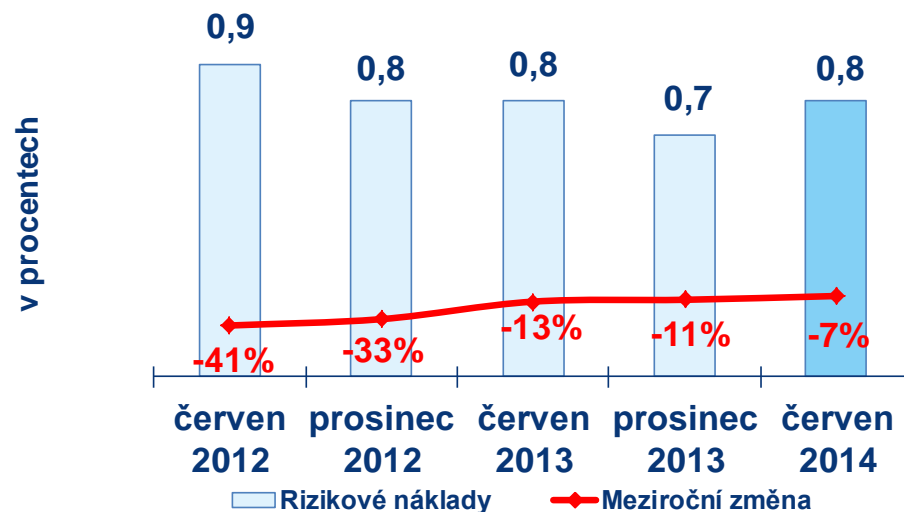
# Kvalita úvěrového portfolia FSČS – Snižování rizikových nákladů pokračovalo

Podíl rizikových úvěrů (NPL) a krytí NPL opravnými položkami



- **Podíl rizikových úvěrů skupiny poklesl meziročně o 58 bazických bodů na 4,6 %**
  - Důsledek poklesu rizikových úvěrů a růstu portfolia
  - Krytí rizikových úvěrů opravnými položkami je na vysoké úrovni 79 %
  - Celkové krytí úvěrů (opravné položky a zajištění) dosahuje 116,8 %

Vývoj rizikových nákladů klientských úvěrů



- **Roční rizikové náklady\* za skupinu ČS stabilní na 0,8 % v prvním pololetí 2014**
- **Podle metodiky ČNB se pohledávky se selháním meziročně snížily z 5,9 % na 5,1 %**

\* Od roku 2013 upraveno na pouze rozvahové rizikové náklady

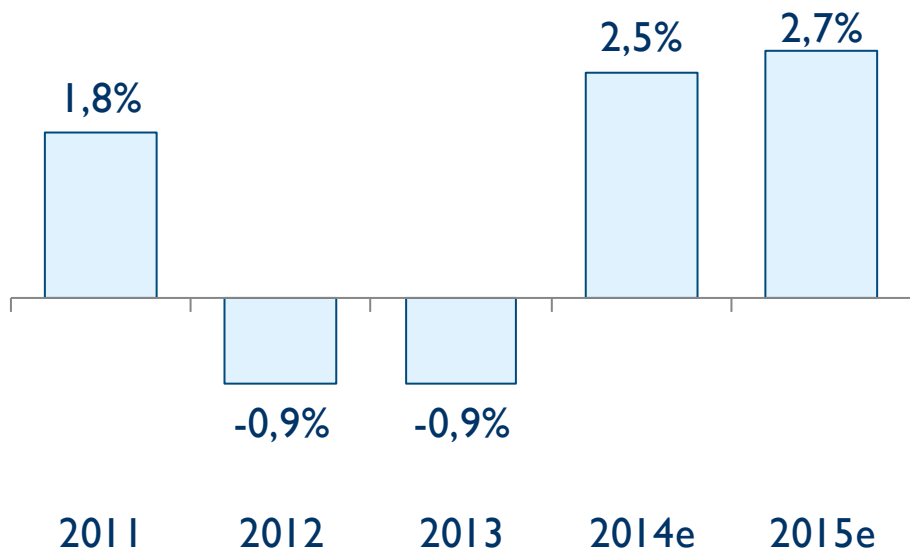
# Obsah prezentace

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

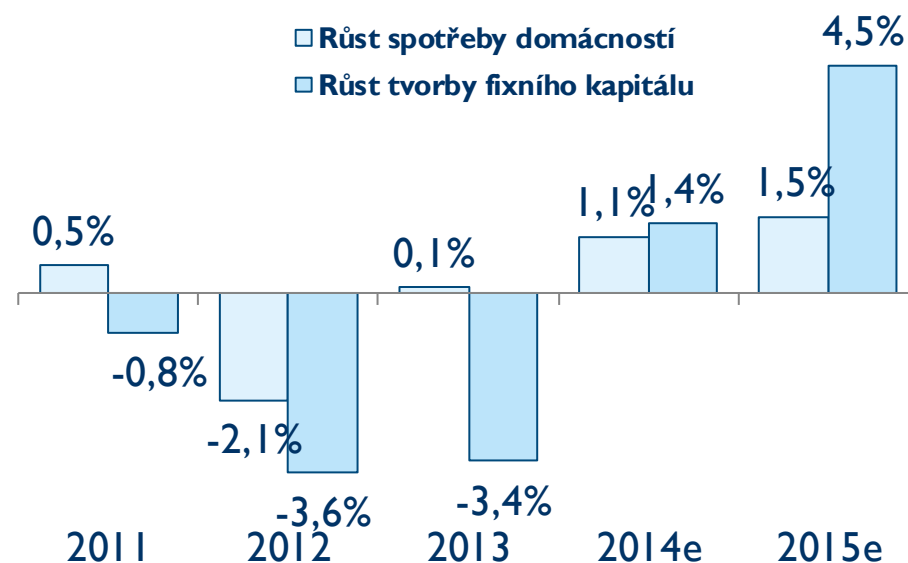
# Makroekonomický vývoj –

## Ekonomika vzrostla v 1. čtvrtletí 2014 meziročně o 2,9 %

Meziroční růst reálného HDP



Složky HDP

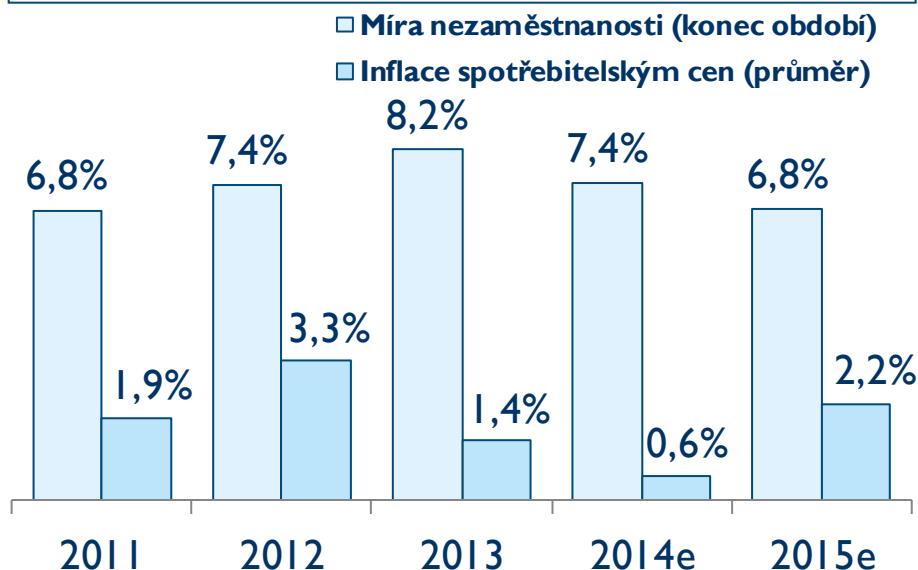


- Pro rok 2014 se předpokládá růst HDP o nepatrně nižší hodnotu než v 1. čtvrtletí 2014 (ČS 2,5 %), a to zejména kvůli tomu, že:
  - Růst HDP na začátku roku 2014 pozitivně ovlivněn nezvykle teplou zimou, která umožnila firmám urychlit některé sezónní práce na úkor 2. čtvrtletí 2014
  - Růst průmyslové produkce v Německu (a v celé EMU) se zpomalil od začátku roku 2014
  - Stupňování geopolitických tenzí

- Utváření fixního kapitálu jako hlavní položka růstu HDP v 1. čtvrtletí 2014 (přidává 1,3 p.b. k roční hodnotě) odráží růst investic do zpracovatelského (jmenovitě automobilového) průmyslu
- Spotřebitelská důvěra nad úroveň před krizí, stejně tak jako prudký pokles počtu nezaměstnaných osob přináší další pozitiva do stále pokračující ekonomické expanze (přidává 0,8 % p.b. k meziročnímu růstu)
- Zpracovatelský průmysl je nejvýznamnějším přispěvatelem k růstu HDP v 1. čtvrtletí 2014 na straně nabídky (1,5 p.b.)

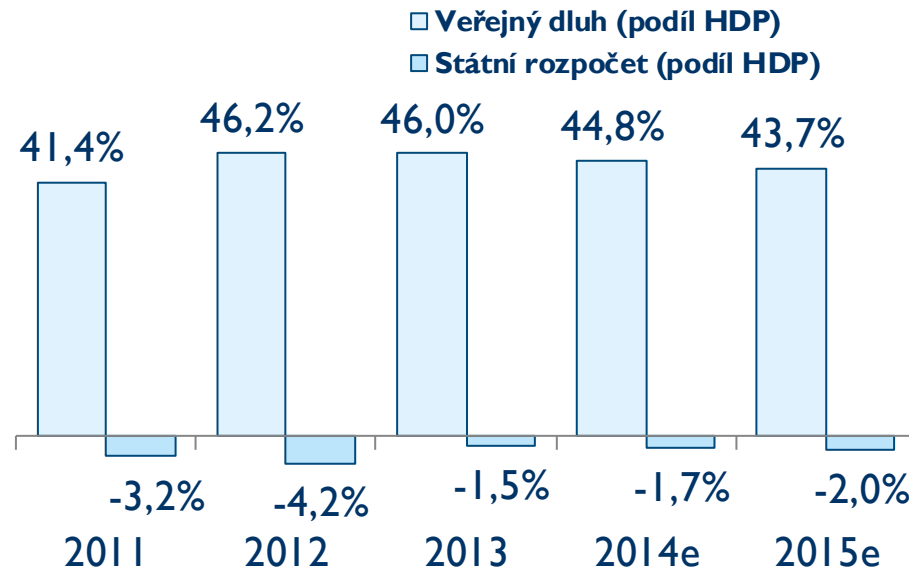
# Makroekonomický vývoj – Inflace zůstává v útlumu

## Nezaměstnanost a inflace



- Inflace v červnu poklesla na 0,0 % v meziročním srovnání, kdy se ceny potravin a nápojů (jediný významný pozitivní přispěvatel k růstu inflace od začátku roku 2014) snížily poprvé od května 2010
- Jádrová inflace se od dubna posunula do kladných hodnot (tj. poprvé od léta 2009) a cílí k postupnému růstu inflace (meziroční srovnání) po zbytek roku 2014
- Ceny elektřiny pravděpodobně zůstanou v roce 2014 největším tahounem růstu inflace (-10,5 % v 6/14 v meziročním srovnání)

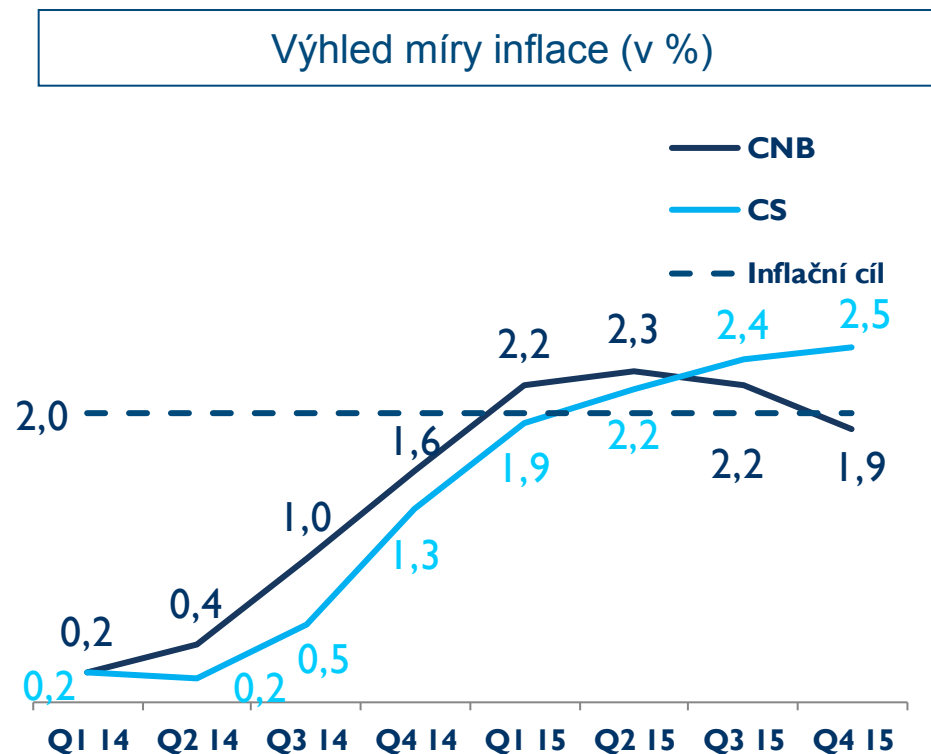
## Veřejný dluh a státní rozpočet



- I přes posun směřující k expansivní rozpočtové politice uskutečněný novou středo-levou vládou, veřejný dluh České republiky dosáhl 1,79 bilionu Kč v roce 2013 a předpokládá se, že zůstane na stejné úrovni i v letech 2014 a 2015. Z převážné části jako důsledek pokroku dosaženého v řízení likvidity a dalším oživení růstu HDP

# Makroekonomický vývoj – Devizové intervence

- ČNB rozhodla o oslabení kurzu CZK/EUR o více než 5 % v listopadu 2013 s cílem odvrácení deflačního scénáře a podpoření zmítající se ekonomiky. Kurz drží nad nebo blízko úrovni 27, a to nejméně do začátku roku 2015
- Nicméně, pokud jde o míru inflace, předpokládá se, že zůstane výrazně pod inflačním cílem ČNB, a to 2 % minimálně do konce roku 2014. Bankovní rada na svém červnovém zasedání rozhodla o odložení ukončení cizoměnových intervencí minimálně až do 2. čtvrtletí 2015
- Tak, jak je možné, že ČNB poleví v dosažení míry inflace dostatečně nad 2% cílem také před rokem 2015, tak je stále dosti pravděpodobné, že ČNB bude nadále odkládat ukončení cizoměnových intervencí minimálně až do 2. pololetí 2015
- Navíc se ČNB nebude schopna v nadcházejících měsících vyhnout deflačnímu scénáři, a tudíž růst současné intervenční úrovně směřující k oslabení směnného kurzu nebude moci být vyloučen (možnost takového scénáře je spíše malá)

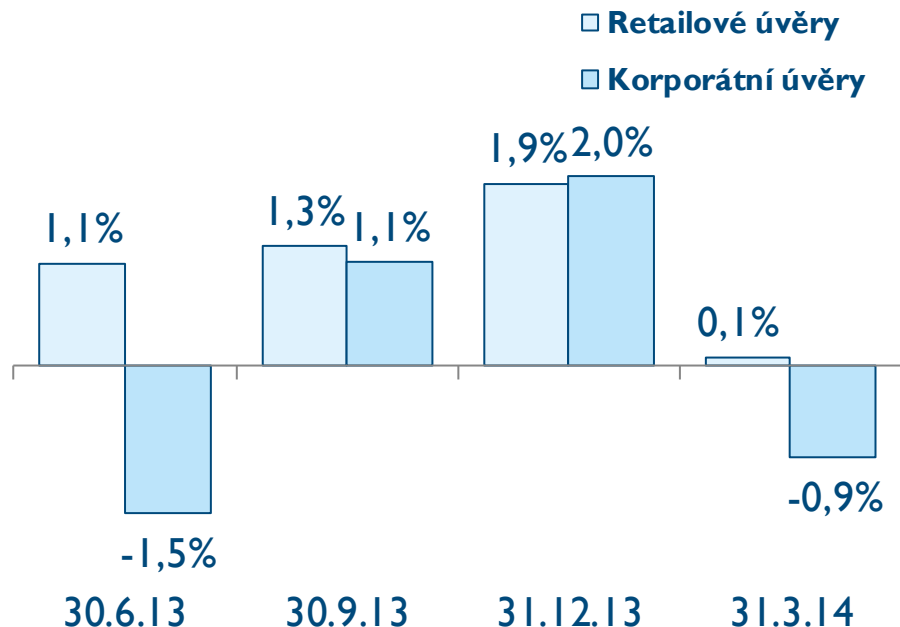


# Obsah prezentace

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

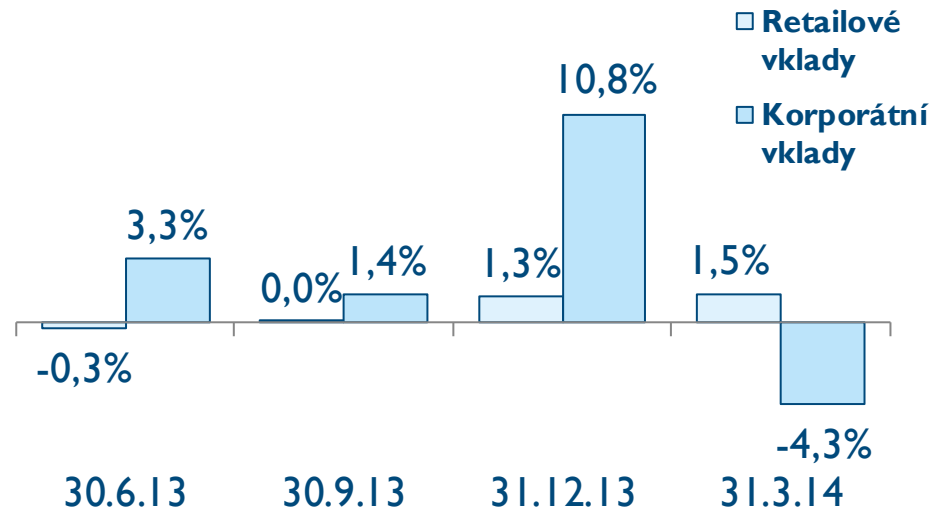
## Bankovní trh – Stabilní meziroční růst úvěrů a deposit

Retailové a korporátní úvěry (mezičtvrtletní růst)



- Celkové úvěry vzrostly o 5 % za prvních pět měsíců roku 2014 (pozn.: míry růstu v roce 2014 budou lehce ovlivněny intervencí ČNB z listopadu 2013)
- V roce 2014 ČS předpokládá průměrný růst okolo 5 %, a to díky zlepšující se důvěře a postupně rostoucí investiční aktivitě

Retailové a korporátní vklady (mezičtvrtletní růst)



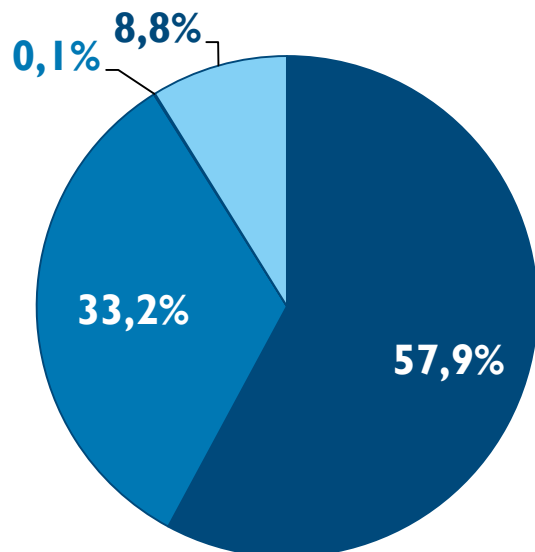
- Podobně jako úvěry i celkové vklady vzrostly za prvních pět měsíců roku 2014 o 5 % (taženo zejména korporátními vklady, o 10 % meziročně)
- V roce 2014 ČS předpokládá mírný pokles v růstu jak retailových, tak korporátních vkladů. Průměrný růst celkových vkladů by měl být okolo 5 % (po 7 % v roce 2013)



## Bankovní trh –

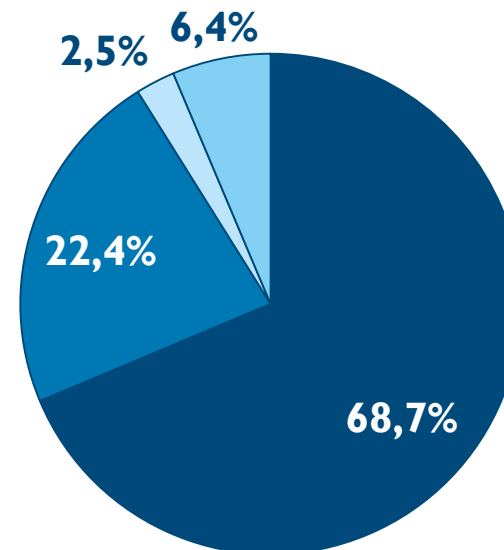
Více než 90 % úvěrů a vkladů je denominováno v Kč

Klientské úvěry (březen 2014)



■ LC retail loans  
■ LC corporate loans  
■ FX retail loans  
■ FX corporate loans

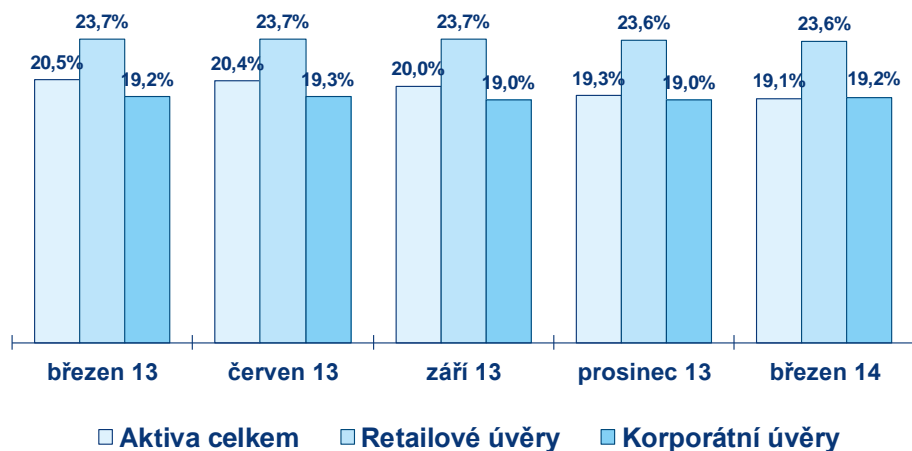
Klientské vklady (březen 2014)



■ LC Retail deposits  
■ LC Corporate deposits  
■ FX Retail deposits  
■ FX Corporate deposits

# Bankovní trh – Tržní podíly (březen 2014)

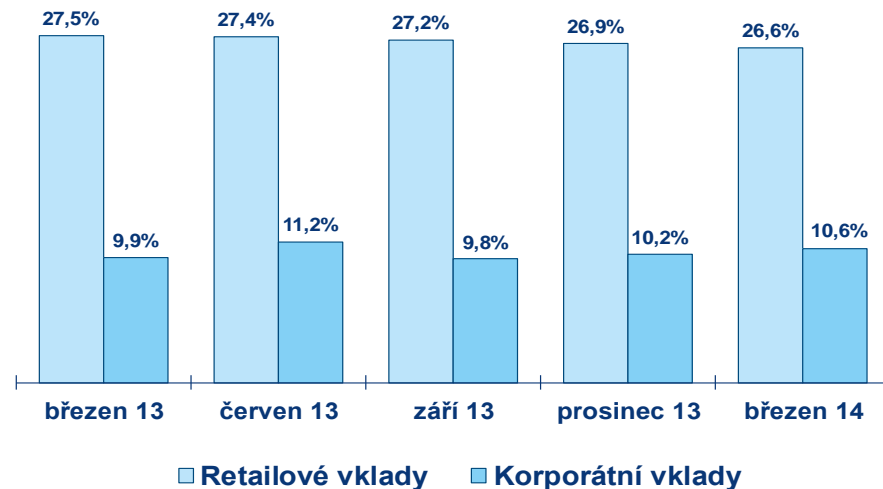
Aktiva\*



- **První pozice na trhu:**
  - Počet klientů (5,2 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 %)

\* Údaje k červnu 2014 ještě nejsou k dispozici

Pasiva\*



- **První pozice na trhu :**
  - Vklady celkem (tržní podíl 20 %)
    - 27 % v retailových vkladech, 11 % v korporátních vkladech
- **Druhá pozice na trhu podílových fondů s tržním podílem 27 %**

# 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	30.6.2013		31.12.2013		30.6.2014		Změna od 31.12.2013		Meziroční změna	
	Objem	Podíl	Objem	Podíl	Objem	Podíl	Objem	Růst	Objem	Růst
<b>Retailové portfolio</b>	<b>267 122</b>	<b>53,8%</b>	<b>275 934</b>	<b>54,4%</b>	<b>278 455</b>	<b>54,8%</b>	<b>2 521</b>	<b>0,9%</b>	<b>11 333</b>	<b>4,2%</b>
Kontokorenty FO	6 188	1,2%	6 117	1,2%	5 622	1,1%	-494	-8,1%	-566	-9,1%
Kreditní karty FO	4 636	0,9%	4 672	0,9%	4 201	0,8%	-471	-10,1%	-435	-9,4%
Spotřebitelské úvěry	52 627	10,6%	52 669	10,4%	52 148	10,3%	-521	-1,0%	-479	-0,9%
Sociální úvěry	1 514	0,3%	1 390	0,3%	1 270	0,2%	-120	-8,6%	-244	-16,1%
Americké hypotéky	6 922	1,4%	6 283	1,2%	5 756	1,1%	-526	-8,4%	-1 166	-16,8%
Hypotéční úvěry FO	146 049	29,4%	155 099	30,6%	160 328	31,6%	5 229	3,4%	14 279	9,8%
Malé podniky	39 566	8,0%	40 057	7,9%	39 633	7,8%	-424	-1,1%	68	0,2%
Municipality	9 620	1,9%	9 647	1,9%	9 496	1,9%	-151	-1,6%	-124	-1,3%
<b>Korporátní portfolio</b>	<b>193 855</b>	<b>39,1%</b>	<b>196 953</b>	<b>38,8%</b>	<b>194 719</b>	<b>38,3%</b>	<b>-2 234</b>	<b>-1,1%</b>	<b>864</b>	<b>0,4%</b>
Velké podniky*	33 875	6,8%	34 733	6,8%	35 671	7,0%	938	2,7%	1 796	5,3%
Malé a střední podniky*	127 333	25,7%	128 195	25,3%	126 761	24,9%	-1 433	-1,1%	-572	-0,4%
Nemovitostní úvěry	32 415	6,5%	33 912	6,7%	32 101	6,3%	-1 811	-5,3%	-314	-1,0%
ALM/Ostatní	231	0,0%	114	0,0%	186	0,0%	72	63,3%	-46	-19,8%
<b>Banka: úvěry klientům</b>	<b>460 977</b>	<b>92,9%</b>	<b>472 886</b>	<b>93,2%</b>	<b>473 174</b>	<b>93,1%</b>	<b>287</b>	<b>0,1%</b>	<b>12 197</b>	<b>2,6%</b>
<b>Dceřiné společnosti</b>	<b>55 169</b>	<b>11,1%</b>	<b>54 259</b>	<b>10,7%</b>	<b>54 766</b>	<b>10,8%</b>	<b>507</b>	<b>0,9%</b>	<b>-403</b>	<b>-0,7%</b>
<b>Konsolidační položky</b>	<b>-19 967</b>	<b>-4,0%</b>	<b>-19 677</b>	<b>-3,9%</b>	<b>-19 853</b>	<b>-3,9%</b>	<b>-176</b>	<b>0,9%</b>	<b>114</b>	<b>-0,6%</b>
<b>Skupina: úvěry klientům</b>	<b>496 178</b>	<b>100,0%</b>	<b>507 469</b>	<b>100,0%</b>	<b>508 087</b>	<b>100,0%</b>	<b>618</b>	<b>0,1%</b>	<b>11 908</b>	<b>2,4%</b>

\*Resegmentace z Malých středních podniků do Velkých podniků v Q2 2014 (4,7 mld. Kč)

# 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)	14,8	14,6	14,2	13,8	14,8
Růst reálného HDP	1,8	-0,9	-0,9	2,5	2,7
Inflace spotřebitelských cen (průměr)	1,9	3,3	1,4	0,6	2,2
Míra nezaměstnanosti (konec období)	6,7	7,0	7,5	7,5	7,1
Běžný účet (podíl HDP)	-2,7	-2,4	-1,5	0,0	-1,5
Státní rozpočet (podíl HDP)	-3,2	-4,2	-1,4	-1,7	-2,0
Veřejný dluh (podíl HDP)	41,4	46,2	46,0	44,6	43,1
Krátkodobá 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	27,50	26,20

# Finanční výkazy – čtvrtletní vývoj (mil. Kč)

Čistý zisk poklesl ve srovnání s 1. čtvrtletím 2014 o 5 %

	Q2 13	Q3 13	Q4 13	Q1 14	Q2 14	Q/Q %
Čistý úrokový výnos	6 769	6 823	6 748	6 710	6 595	-1,7%
Čistý výnos z poplatků a provizí	2 792	2 733	2 836	2 787	2 768	-0,7%
Výnosy z dividend	45	5	2	10	36	248,1%
Čistý zisk z obchodních operací a aktiv oceňovaných reálnou hodnotou	633	560	532	589	606	2,9%
Výnosy z pronájmu investic do nemovitostí a ostatní operativní pronájem	209	198	201	220	193	-12,3%
Všeobecné administrativní náklady	-4 721	-4 726	-4 556	-4 519	-4 526	0,2%
Čistý zisk z finančních aktiv a závazků nevykázaných v reálné hodnotě proti účtům nákladů nebo výnosů	-16	5	57	116	21	-82,1%
Čisté ztráty ze znehodnocení finančních aktiv nevykázaných v reálné hodnotě proti účtům nákladů nebo výnosů	-1 065	-904	-729	-976	-941	-3,6%
Ostatní provozní výsledek	283	-557	83	64	-55	-185,7%
Zisk před zdaněním z pokračujících činností	4 929	4 137	5 174	5 001	4 696	-6,1%
Daň z příjmu	-988	-818	-1 060	-993	-905	-8,9%
Zisk po zdanění z pokračujících činností	3 940	3 319	4 114	4 008	3 791	-5,4%
Čistý zisk za účetní období	3 940	3 319	4 114	4 008	3 791	-5,4%
náležející nekontrolním podílům	9	4	-2	-8	-9	14,5%
<b>náležející vlastníkům mateřské společnosti</b>	<b>3 949</b>	<b>3 324</b>	<b>4 112</b>	<b>4 000</b>	<b>3 782</b>	<b>-5,4%</b>
Provozní výnosy	10 448	10 319	10 319	10 317	10 197	-1,2%
Provozní náklady	-4 721	-4 726	-4 556	-4 519	-4 526	0,2%
Provozní výsledek	5 727	5 592	5 763	5 798	5 670	-2,2%

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

## Očištěný o vliv dekonsolidace TPF

	I-6 13	I-6 14	Změna	Změna
Čistý úrokový výnos	13 659	13 305	-2,6%	-354
Čistý výnos z poplatků a provizí	5 910	5 555	-6,0%	-355
Výnosy z dividend	45	46	2,8%	1
Čistý zisk z obchodních operací a aktiv oceňovaných reálnou hodnotou	1 068	1 195	11,9%	127
Výnosy z pronájmu investic do nemovitostí a ostatní operativní pronájem	430	412	-4,1%	-18
Všeobecné administrativní náklady	-9 461	-9 045	-4,4%	416
Čistý zisk z finančních aktiv a závazků nevykázaných v reálné hodnotě proti účtům nákladů nebo výnosů	151	136	-10,0%	-15
Čisté ztráty ze znehodnocení finančních aktiv nevykázaných v reálné hodnotě proti účtům nákladů nebo výnosů	-2 005	-1 917	-4,4%	88
Ostatní provozní výsledek	369	10	-97,3%	-359
Zisk před zdaněním z pokračujících činností	10 166	9 698	-4,6%	-468
Daň z příjmu	-2 026	-1 898	-6,3%	128
Zisk po zdanění z pokračujících činností	8 140	7 800	-4,2%	-340
Čistý zisk za účetní období	0	0	0,0%	0
náležející nekontrolním podílům	-9	17	-	26
<b>náležející vlastníkův mateřské společnosti</b>	<b>8 149</b>	<b>7 782</b>	<b>-4,5%</b>	<b>-367</b>
Provozní výnosy	21 112	20 513	-2,8%	-599
Provozní náklady	-9 461	-9 045	-4,4%	416
Provozní výsledek	11 651	11 468	-1,6%	-183

# Finanční výkazy – rozvaha I (mil. Kč)

## Aktiva – očištěno o vliv dekonsolidace TPF

Aktiva	31.12.13	30.06.14	Změna	Změna
Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank	77 581	66 954	-13,7%	-10 627
Finanční aktiva k obchodování	47 764	29 433	-38,3%	-18 331
Deriváty s kladnou reálnou hodnotou	21 214	16 575	-21,9%	-4 638
Ostatní finanční aktiva k obchodování	26 550	12 858	-51,6%	-13 693
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	4 223	2 967	-29,7%	-1 256
Realizovatelná finanční aktiva	61 409	81 298	32,4%	19 889
Finanční aktiva držená do splatnosti	144 635	144 013	-0,4%	-622
Úvěry a jiné pohledávky za bankami	55 874	49 311	-11,7%	-6 563
Úvěry a jiné pohledávky za klienty	489 180	489 483	0,1%	303
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	895	1 088	21,6%	193
Hmotný majetek	14 166	13 719	-3,2%	-447
Investice do nemovitostí	8 330	8 208	-1,5%	-122
Nehmotný majetek	3 333	3 140	-5,8%	-192
Účasti v přidružených společnostech a společně řízených podnicích	0	0	-	0
Pohledávky ze splatné daně	102	378	>100%	276
Pohledávky z odložené daně	130	147	13,0%	17
Ostatní aktiva	10 375	10 193	-1,8%	-182
<b>Aktiva celkem</b>	<b>917 997</b>	<b>900 332</b>	<b>-1,9%</b>	<b>-17 666</b>



# Finanční výkazy – rozvaha I (mil. Kč)

## Pasiva – očištěno o vliv dekonsolidace TPF

Závazky a vlastní kapitál	31.12.13	30.06.14	Změna	Změna
Finanční závazky k obchodování	24 024	18 426	-23,3%	-5 598
Deriváty se zápornou reálnou hodnotou	24 024	18 409	-23,4%	-5 615
Ostatní finanční závazky k obchodování	0	17	-	17
Finanční závazky oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo	14 434	13 586	-5,9%	-848
Závazky ke klientům	12 615	11 950	-5,3%	-666
Emitované dluhopisy	1 818	1 636	-10,0%	-182
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	765 831	749 761	-2,1%	-16 070
Závazky k bankám	73 036	61 971	-15,1%	-11 065
Závazky ke klientům	664 149	661 608	-0,4%	-2 541
Emitované dluhopisy	28 646	26 182	-8,6%	-2 464
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	415	486	17,2%	71
Rezervy	2 553	2 455	-3,8%	-98
Závazky ze splatné daně	414	110	-73,4%	-304
Závazky z odložené daně	90	321	>100%	231
Ostatní závazky	9 478	15 119	59,5%	5 641
<b>Vlastní kapitál celkem</b>	<b>100 757</b>	<b>100 068</b>	<b>-0,7%</b>	<b>-689</b>
Vlastní kapitál náležející nekontrolním podílům	316	219	-30,7%	-97
Vlastní kapitál náležející vlastníkův mateřské společnosti	100 441	99 849	-0,6%	-592
<b>Závazky a vlastní kapitál celkem</b>	<b>917 997</b>	<b>900 332</b>	<b>-1,9%</b>	<b>-17 666</b>

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

	1-6 13	1-6 14	Změna
Čistý úrokový výnos	503,9	462,7	-8,2%
Čistý výnos z poplatků a provizí	222,8	202,4	-9,2%
Výnosy z dividend	1,7	1,7	na
Čistý zisk z obchodních operací a aktiv oceňovaných reálnou hodnotou	38,0	43,5	14,4%
Čistý výsledek z ekvivalenční metody investic	0,0	0,0	na
Výnosy z pronájmu investic do nemovitostí a ostatní operativní pronájem	16,7	15,0	-10,2%
<b>Všeobecné administrativní náklady</b>	<b>-368,2</b>	<b>-329,6</b>	<b>-10,5%</b>
Čistý zisk z finančních aktiv a závazků nevykázaných v reálné hodnotě proti účtům nákladů nebo výnosů	5,9	5,0	-15,8%
Čisté ztráty ze znehodnocení finančních aktiv nevykázaných v reálné hodnotě proti účtům nákladů nebo výnosů	-78,0	-69,9	-10,5%
Ostatní provozní výsledek	20,0	0,3	-98,3%
<b>Zisk před zdaněním z pokračujících činností</b>	<b>362,9</b>	<b>331,2</b>	<b>-8,7%</b>
Daň z příjmu	-72,6	-64,9	-10,6%
Zisk po zdanění z pokračujících činností	290,3	266,2	-8,3%
<b>Čistý zisk za účetní období</b>	<b>290,3</b>	<b>266,2</b>	<b>-8,3%</b>
náležející nekontrolním podílům	1,4	2,9	106,0%
<b>náležející vlastníkům mateřské společnosti</b>	<b>288,9</b>	<b>263,4</b>	<b>-8,8%</b>
<b>Provozní výnosy</b>	<b>783,3</b>	<b>725,3</b>	<b>-7,4%</b>
<b>Provozní náklady</b>	<b>-368,2</b>	<b>-329,6</b>	<b>-10,5%</b>
Provozní výsledek	415,1	395,7	-4,7%
Poměr výnosů vůči nákladům	47,0%	45,4%	
Návratnost kapitálu	35,3%	36,7%	

\*Výkaz významně ovlivněn devizovými intervencemi ČNB

# Segmentové finanční výkazy – čtvrtletní vývoj

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

	Q2 13	Q3 13	Q4 13	Q1 14	Q2 14
Čistý úrokový výnos	247,4	254,2	241,2	233,4	229,3
Čistý výnos z poplatků a provizí	108,1	105,7	106,5	101,6	100,8
Výnosy z dividend	1,7	0,2	0,1	0,4	1,3
Čistý zisk z obchodních operací a aktiv oceňovaných reálnou hodnotou	20,2	21,7	20,0	21,5	22,1
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	8,1	7,7	7,5	8,0	7,0
<b>Všeobecné administrativní náklady</b>	<b>-183</b>	<b>-182,8</b>	<b>-170,8</b>	<b>-164,7</b>	<b>-164,9</b>
Čistý zisk z finančních aktiv a závazků nevykázaných v reálné hodnotě proti účtům nákladů nebo výnosů	-0,6	-2,6	4,9	4,2	0,8
Čisté ztráty ze znehodnocení finančních aktiv nevykázaných v reálné hodnotě proti účtům nákladů nebo	-41,3	-34,8	-27,3	-35,6	-34,3
Ostatní provozní výsledek	11,0	-19,0	0,6	2,3	-2,0
<b>Zisk před zdaněním z pokračujících činností</b>	<b>171,7</b>	<b>150,2</b>	<b>182,7</b>	<b>171,1</b>	<b>160,1</b>
Daň z příjmu	-34,6	-29,8	-37,6	-34,1	-30,9
Zisk po zdanění z pokračujících činností	137,1	120,4	145,0	137,0	129,2
<b>Čistý zisk za účetní období</b>	<b>137,1</b>	<b>120,4</b>	<b>145,0</b>	<b>137,0</b>	<b>129,2</b>
náležící nekontrolním podílům	0,6	0,4	2,1	0,8	2,1
<b>náležící vlastníkům mateřské společnosti</b>	<b>136,5</b>	<b>120,0</b>	<b>143,0</b>	<b>136,2</b>	<b>127,2</b>
<b>Provozní výnosy</b>	<b>385,5</b>	<b>389,4</b>	<b>375,3</b>	<b>364,8</b>	<b>360,5</b>
<b>Provozní náklady</b>	<b>-183</b>	<b>-182,8</b>	<b>-170,8</b>	<b>-164,7</b>	<b>-164,9</b>
Provozní výsledek	202,6	206,6	204,4	200,1	195,6
Poměr výnosů vůči nákladům	47,4%	46,9%	45,5%	45,1%	45,7%
Návratnost kapitálu	35,9%	30,5%	38,6%	37,7%	35,6%

\*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 uváděny 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](mailto:mnovak@csas.cz)

Eva Čulíková

Tel: +420 956 712 011

E-mail: [eculikova@csas.cz](mailto:eculikova@csas.cz)

Josef Boček

Tel: +420 956 712 011

E-mail: [jbocek@csas.cz](mailto:jbocek@csas.cz)

### Skupina Erste

Thomas Sommerauer, Vztahy k investorům skupiny

Tel: +43 50100 17326

E-Mail: [thomas.sommerauer@erstegroup.com](mailto:thomas.sommerauer@erstegroup.com)

Peter Makray, Vztahy k investorům

Tel: +43 50100 16878

E-Mail: [peter.makray@erstegroup.com](mailto:peter.makray@erstegroup.com)