

Česká spořitelna – Konsolidované výsledky za rok 2012

(podle IFRS, neauditované)

28. února 2013, Praha

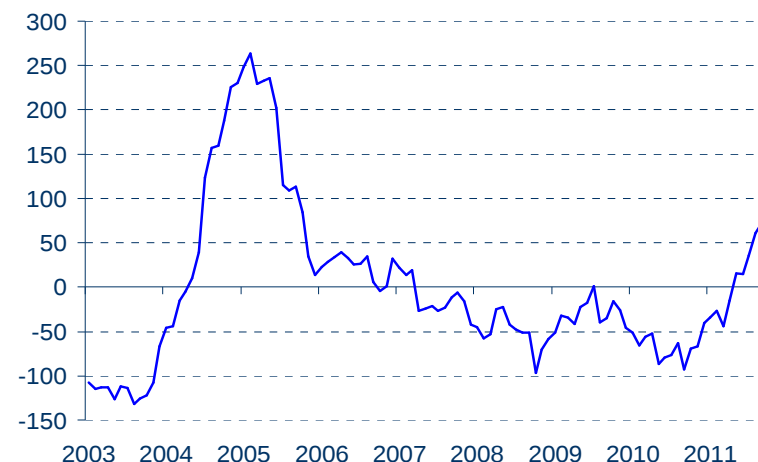
Vynikající výsledky v obtížné době

Pavel Kysilka

Současné tržní prostředí

- Česká ekonomika je strukturálně zdravá: žádné problémy se zadlužeností, vnějšími nebo vnitřními nerovnováhami, konkurenceschopné exportní odvětví, silný bankovní sektor
- Navzdory pevným základům ekonomika zůstala v mělké recesi, která byla způsobena kombinací fiskálních restrikcí, historicky nízké důvěry domácností a krizí EMU
- Deficit státního rozpočtu za rok 2012 je odhadnut na 4,3 % HDP, kvůli jednorázovému vlivu církevních restitucí (1,6 % HDP)
- ČNB repo sazba dosáhla na začátku listopadu technické nuly, čímž se měnověpolitická debata posunula směrem ke korunovým intervencím
- CZK se obchoduje bez jasného trendu od podzimu 2011, odkdy je obětí periodických záchvěvů averze k riziku spojených s krizí EMU a možných měnových intervencí ze strany ČNB

Běžný účet + PZI, CZK mld., 12M



EURCZK – 2 odlišná pokrizová období



Hlavní fakta za rok 2012

-
- **Česká spořitelna dosáhla historicky nejvyššího čistého zisku, kterému pomohl rostoucí provozní výsledek**
 - Podpořeno pokračujícím snižováním tvorby opravných položek a zlepšeným výsledkem z finančních aktiv
 - **Čistá úroková marže na téměř 4 % navzdory rekordně nízkým tržním úrokovým sazbám**
 - **Nárůst provozních výnosů a obezřetné řízení nákladů vedly k poklesu poměru nákladů k výnosům na 41,0 %**
 - **Klientské úvěry vzrostly o 5,6 mld. Kč v roce 2012 důsledkem pokračujícího silného růstu v oblasti hypoték fyzickým osobám, SME úvěrů a úvěrů velkým korporacím ČS**
 - **Rizikové náklady výrazně poklesly ze 114 na 76 bazických bodů**
 - Podíl rizikových úvěrů (NPL) stabilní na 5,2 %
 - **Objem klientských vkladů vzrostl o 5 % v porovnání s prosincem 2011**
 - **Kapitálová a likviditní pozice České spořitelny je velmi silná**
 - Kapitálová přiměřenost Tier I + Tier II banky vzrostla na vysokých 16,0 %
 - Poměr úvěrů ke vkladům je 69,4 %

Ocenění od prestižních institucí

- **Česká spořitelna obhájila titul Nejdůvěryhodnější banka roku 2012 a Pavel Kysilka se opět stal Bankéřem roku 2012**
 - Česká spořitelna získala již po deváté titul Nejdůvěryhodnější banka roku v soutěži Fincentrum Banka roku 2012
 - Hypotéka České spořitelny byla vyhlášena Hypotékou roku 2012
- **Časopis The Banker udělil České spořitelně titul Banka roku 2012 pro Českou republiku**
 - Česká spořitelna byla tímto prestižním mezinárodním časopisem oceněna za výborné hospodářské výsledky v uplynulém roce
 - Česká spořitelna obdržela toto ocenění již po sedmé, zvítězila v letech 2003-2005 a 2008-2010
- **Česká spořitelna získala ocenění Euromoney Best Bank 2012 pro nejlepší banku v České republice**
 - Cena je každoročně udělována magazínem Euromoney, specializujícím se na bankovní a kapitálové trhy
 - Cena následuje ocenění Euromoney Private Banking 2011, které ČS obdržela za poskytování vynikajících služeb privátního bankovníctví
- **Česká spořitelna je podle hodnocení amerického časopisu Global Finance nejbezpečnější bankou regionu střední a východní Evropy**
 - Navázala tím na druhé místo z předchozího roku a první místo z roku 2010



Nadace Depositum Bonum, Společenská odpovědnost



Nadace Depositum Bonum

- **ČS založila dne 14. 8. 2012 Nadaci Depositum Bonum. Nadace bude spravovat prostředky z nevyzvednutých vkladů na anonymních knížkách ve prospěch české společnosti**
 - K 1. lednu 2013 činily zůstatky na anonymních vkladních knížkách 2 158 mil. Kč
 - Očekávaný vklad do Nadace Depositum Bonum bude ve výši 1 450 mil. Kč*
 - ČS si ponechá rezervu na budoucí výběry z vkladů anonymních vkladních knížek ve výši 500 mil. Kč*
 - Zbývající částka vkladu do Nadace Depositum Bonum bude vypočtena na základě finančních výsledků roku 2013. Nadaci Depositum Bonum bude přispěno ve výši celkového rozdílu mezi zbývajících příjmy a relevantním daňovým závazkem
- **Podle zakládací listiny Nadace je jejím úkolem podporovat jednotlivce a projekty v oblasti vědy, výzkumu a vzdělávání převážně v přírodních a technických oborech s cílem zvyšovat konkurenceschopnost České republiky**
- **Financování projektů Nadace bude zajištěno z pravidelných výnosů vložených prostředků (z nadačního jmění)**

ČS a Nadace České spořitelny přispívají společnosti – CSR (Společenská odpovědnost)

- **Během své jedenáctileté působnosti Nadace ČS věnovala více než 165 mil. Kč na veřejně prospěšné aktivity. V roce 2012 ČS podpořila 25 projektů celkovou částkou 16,5 mil. Kč**
- **Česká spořitelna společně s Nadací České spořitelny darovala na veřejně prospěšné projekty v roce 2012 částku ve výši 80 mil. Kč**

** Návrh podléhající schválení Dozorčí radou České spořitelny*

Hlavní obchodní fakta 2012 – drobní klienti I



- **Česká spořitelna výrazně posílila své tržní postavení v poskytování nových hypoték fyzickým osobám, její podíl na trhu u nových hypoték poskytnutých v roce 2012 vzrostl na úroveň 28,9 % (z 24,3 % v roce 2011)**
 - Objem nově poskytnutých hypoték fyzickým osobám se v porovnání s rokem 2011 meziročně zvýšil o 22 % na 35,2 mld. Kč (celý hypoteční trh vzrostl o 2 %)*
- **Česká spořitelna uvedla na trh aplikaci pro mobilní bankovní systém Android, navazující na úspěch stávající aplikace pro iPhone (systém iOS)**
 - Celkový počet stažení obou aplikací (iOS i Android) překročil 100 tisíc, a potvrdil tak první pozici ČS v oblasti online bankovníctví v České republice
- **Všechny podílové fondy ČS zajistily svým klientům v roce 2012 pozitivní výnos, a to jak dluhopisové, akciové, tak i realitní a smíšené fondy**
 - High Yield dluhopisový fond vydělal investorům v roce 2012 téměř 23 %
 - Konzervativní mix fondů, jehož zhodnocení za rok 2012 dosáhlo 6,7 %, získal cenu „Smíšený fond 2012“ v analýze českého investičního trhu „Investice roku 2012“
- **Penzijní fond České spořitelny během přípravy na penzijní reformu překročil hranici jednoho milionu klientů (meziroční růst počtu klientů o 13 %)**
 - V roce 2012 se celkový počet klientů zvýšil o 121 tisíc, což byl nejvyšší růst v historii
 - Kapitálové fondy vzrostly v roce 2012 o 4,3 mld. Kč (+11 %) a dosáhly úrovně 42,5 mld. Kč
 - Jako první penzijní fond získal licenci od ČNB k poskytování transformovaných produktů a služeb od roku 2013 (penzijní a podílové fondy)
- **Klienti České spořitelny mají k dispozici nové funkčnosti v internetovém bankovníctví SERVIS 24 a BUSINESS 24**
 - Jednou z inovací je možnost si sjednat vybrané produkty České spořitelny bez návštěvy pobočky

** Dle metodiky Ministerstva pro místní rozvoj*

Hlavní obchodní fakta 2012 – drobní klienti II



- **Česká spořitelna prodala 36 % (11,2 mld. Kč) z celkové listopadové emise státních spořicíh dluhopisů s vysokým podílem prostředků, které nebyly v majetku FSČS (50 %)**
 - Dominantní postavení v prodeji zaujímal segment movitých klientů, region Praha
- **Erste Premier pokračuje ve své expanzi na trhu nejbonitnějších klientů**
 - Ve 4. čtvrtletí 2012 byly otevřeny 3 nové pobočky; celkový počet poboček na konci roku 2012 dosáhl 9
 - Objem prostředků klientů Erste Premier činil ke konci roku 28,5 mld. Kč
 - Spokojenost klientů (NPS index)* se službami Premier patří k nejvyšším na trhu
- **Česká spořitelna pokračovala v transformaci poboček pro segment movitých klientů**
 - Ke konci roku 2012 jich bylo 43 a počet klientů dosáhl 80 tisíc
 - Ve 4. čtvrtletí 2012 proběhl technický pilot nového účtu „Osobní konto“ (oficiálně účet uveden na trh v únoru 2013)
- **Stavební spořitelna ČS spustila nový produkt „Obnova“, který je určen pro bytová družstva a společenství vlastníků jednotek**
 - Produkt je zaměřen na financování rekonstrukcí budov
 - Od dubna 2012 byla profinancována částka ve výši 1 mld. Kč
- **Prodej nových kreditních karet České spořitelny dosáhl ve 4. čtvrtletí 2012 nejvyššího počtu za poslední dva roky**
 - Meziroční růst o téměř 45 % (mezičtvrtletně +78 %)
- **Česká spořitelna představila novinky ve slevovém programu Partner**
 - Klienti při platbě kartou obdrží část peněz automaticky zpět na účet
 - Program mohou využívat všichni klienti České spořitelny, kteří mají jakoukoliv debetní kartu či kreditní kartu se sjednanou službou Odměna za platbu kartou

** Nástroj měření klientské spokojenosti*

Hlavní obchodní fakta 2012 – korporátní klienti I



-
- **Česká spořitelna představila novou značku pro své korporátní klienty - Erste Corporate Banking**
 - Erste je vnímána korporátními klienty jako dynamická, silná a atraktivní značka, která korporátnímu bankovníctví přinese středoevropskou a mezinárodní dimenzi do svých služeb
 - Erste Corporate Banking bude přispívat k dosažení hlavních strategických cílů České spořitelny. Do konce roku 2014 se chce Česká spořitelna stát vedoucí bankou ve většině důležitých segmentů
 - **Česká spořitelna působila jako mandátovaný vedoucí aranžér při šestiletém financování akvizice (4,9 mld. Kč) pro skupinu KKCG za účelem získání 50% v Sazce, dále působila jako jeden z mandátovaných vedoucích aranžérů šestiletého seniorního financování ve výši 1 mld. Eur pro EP Energy, a.s.**
 - Tato transakce představuje dosud největší uskutečněný úvěrový obchod pro českého korporátního dlužníka
 - **Skupina Erste za pomoci České spořitelny působila jako společný vedoucí manažer a bookrunner při prvním vydání Eurobondů v hodnotě 500 mil. Eur společností EP Energy**
 - Jednalo se o premiérové uvedení tohoto emitenta na kapitálové trhy a poptávka 3,7x převýšila nabídku
 - **Skupina Erste, jako mandátovaný vedoucí aranžér, se společně s Českou spořitelnou zavázaly k 100% seniornímu financování Mid Europa Partners ve výši 1,1 mld. Kč**
 - Na financování akvizice 50 % společnosti Walmark, vedoucího výrobce značkových a neznačkových doplňků stravy v regionu Střední a Východní Evropy
 - **Česká spořitelna vedla v pozici mandátovaného vedoucího aranžéra akviziční financování v hodnotě 60 mil. Eur na expanzi skupiny CGS do Slovinska**
 - Financování akvizice společnosti SAVATECH je pojištěno u Exportní garanční a pojišťovací společnosti
-

Hlavní obchodní fakta 2012 – korporátní klienti II



- **Česká spořitelna úspěšně připravila vydání směnek pro Dopravní podnik hlavního města Prahy**
 - Opravňuje k vydání směnek v celkové hodnotě 4 mld. Kč na financování dodávky moderních tramvají 15T ForCity
- **Česká spořitelna pokračuje s programem TOP INOVACE (program subvencovaného úvěrového financování inovativních projektů)**
 - V průběhu ledna až prosince 2012 schválila ČS úvěry ve výši 1,26 mld. Kč, další projekty v objemu 900 mil. Kč připravuje. Program TOP INOVACE představuje část konceptu inovací České spořitelny, prostřednictvím kterého poskytuje specifické služby klientům s inovativním potenciálem v jakékoliv fázi jejich životního cyklu
- **V listopadu 2012 Česká spořitelna uzavřela rámcovou garanční linku s Evropským investičním fondem se zaměřením na inovace a výzkumně-rozvojové projekty**
 - Záruky jsou poskytovány na 50 % úvěrového (investičního) financování a jsou specifikované pro malé a střední podniky a kapitálově středně silné podniky. Nástroj Evropského investičního fondu na sdílení rizika rozšiřuje komplexní služby ČS poskytované inovativním společnostem
- **V říjnu 2012 zahájila činnost nová dceřiná společnost České spořitelny, Erste Energy Services, která se specializuje na obchodování s elektrickou energií. Jako licencovaný obchodník může elektřinu vykupovat od jejích producentů, ale také ji dodávat koncovým zákazníkům. Je 100% dceřinou společností ČS**
 - Díky dodávce silové elektřiny na krátkodobé bázi od Erste Energy Services a kombinací zajišťovacích finančních derivátů Erste Corporate Banking lze úspěšně řešit problém nepředvídatelného vývoje cen elektřiny a problematiky předpokládaného odhadu její spotřeby
- **ČS je lídrem trhu ve financování bioplynových stanic. V roce 2012 ČS financovala 45 bioplynových stanic s celkovým instalovaným výkonem 37,8 MW**
 - Od roku 2007 ČS financovala celkově 128 bioplynových stanic s celkovým výkonem 97,8 MW. ČS přispívá ke stabilizaci podnikání v zemědělství a zaměstnanosti na venkově

Finanční výsledky

Návratnost kapitálu vzrostla díky zvýšení čistého zisku



– Návratnost kapitálu se zvýšila na 19,3 %

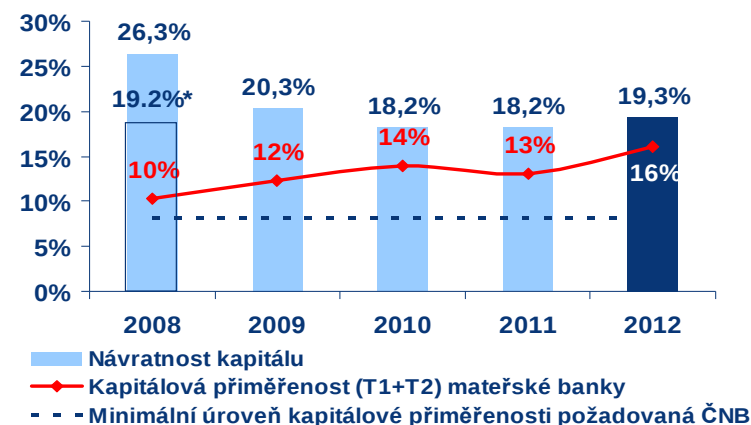
- Ovlivněno meziročním růstem čistého zisku o 22 %
- Vlastní kapitál se meziročně zvýšil o 17 %

– Poměr nákladů k výnosům poklesl

- Způsobeno růstem provozních výnosů a snížením provozních nákladů

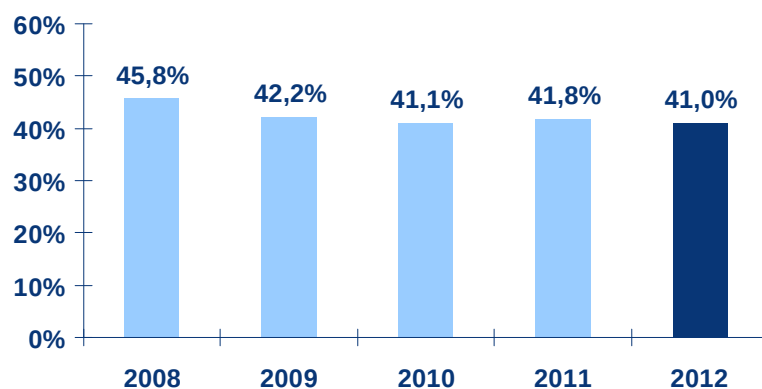
– Poměr úvěrů k vkladům je pod 70 %

Návratnost kapitálu + Kapitálová přiměřenost

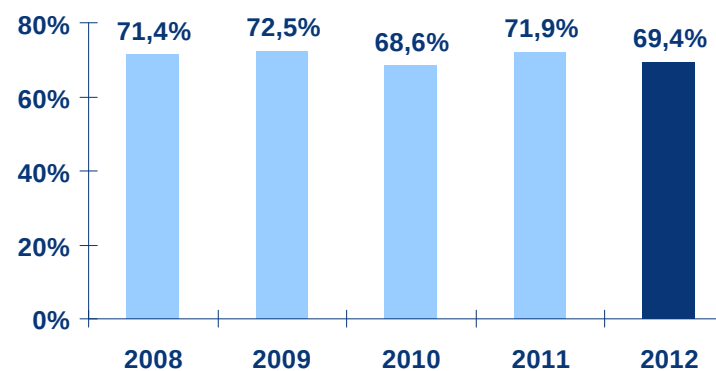


*Návratnost kapitálu bez jednorázového příjmu z prodeje Pojišťovny ČS

Poměr nákladů k výnosům



Poměr úvěrů k vkladům



– Výkonnost České spořitelny

- Finanční výkazy
- Analýza výkonnosti

– Ekonomika

- Makroekonomický vývoj

– Bankovní trh

- Vývoj bankovního trhu
- Tržní podíly

– Přílohy

Finanční výkazy – výkaz zisků a ztrát

Silný růst čistého zisku



v mil. Kč	2012	2011	Změna
Čistý úrokový výnos	30 589	31 235	-2,1%
Rezervy a opravné položky k úvěrům a pohledávkám	-3 707	-5 501	-32,6%
Čisté příjmy z poplatků a provizí	11 768	12 381	-5,0%
Čistý zisk/(ztráta) z obchodních operací	2 194	448	>100%
Všeobecné provozní náklady	-18 259	-18 424	-0,9%
Ostatní provozní výsledky	-2 758	-2 685	2,7%
Čistý zisk/(ztráta) z finančních aktiv v reálné hodnotě (FV)	42	-419	n/a
Čistý zisk/(ztráta) z finančních aktiv na prodej (AFS)	647	7	>100%
Čistý zisk/(ztráta) z finančních aktiv držených do splatnosti (HTM)	62	28	121,4%
Zisk/(ztráta) před zdaněním	20 578	17 070	20,6%
Daň z příjmu	-4 175	-3 565	17,1%
Zisk za účetní období po zdanění a před kontrolními podíly	16 403	13 505	21,5%
Čistý zisk za účetní období			
náležející akcionářům mateřské společnosti	16 612	13 638	21,8%
náležející nekontrolním podílům	-209	-133	57,1%
Provozní výnosy	44 551	44 064	1,1%
Provozní náklady	-18 259	-18 424	-0,9%
Provozní zisk	26 292	25 640	2,5%

Finanční výkazy – rozvaha (aktiva)

Celková aktiva v roce 2012 vzrostla o 3 %



v mil. Kč	31.12.2012	31.12.2011	Změna
Pokladní hotovost, vklady u ČNB	22 501	31 936	-29,5%
Pohledávky za bankami	65 320	77 433	-15,6%
Pohledávky za klienty	489 103	483 541	1,2%
Rezervy a opravné položky k úvěrům a pohledávkám	-18 244	-17 976	1,5%
Deriváty s kladnou reálnou hodnotou	26 781	20 500	30,6%
Aktiva určená k obchodování	40 881	32 117	27,3%
Finanční aktiva v reálné hodnotě (FV)	7 205	11 728	-38,6%
Finanční aktiva na prodej (AFS)	66 765	36 076	85,1%
Finanční aktiva držaná do splatnosti (HTM)	181 967	175 037	4,0%
Kapitálové investice do přidružených společností			
oceňované ekvivalencí	109	75	46,0%
Nehmotný majetek	3 208	2 944	9,0%
Hmotný majetek	14 594	15 410	-5,3%
Investiční majetek	9 561	11 339	-15,7%
Pohledávka ze splatné daně z příjmů	127	169	-24,7%
Odložená daňová pohledávka	119	830	-85,6%
Ostatní aktiva	10 407	11 439	-9,0%
Aktiva celkem	920 403	892 598	3,1%

Finanční výkazy – rozvaha (pasiva)

Vklady klientů vzrostly o téměř 5 %



v mil. Kč	31.12.2012	31.12.2011	Změna
Závazky k bankám	44 344	52 862	-16,1%
Závazky ke klientům	704 532	672 280	4,8%
Emitované dluhopisy	36 151	45 602	-20,7%
Deriváty se zápornou reálnou hodnotou	26 358	21 984	19,9%
Pasiva určená k obchodování	3	5	-40,2%
Ostatní rezervy	2 251	2 520	-10,7%
Závazek ze splatné daně z příjmů	127	18	>100%
Odložený daňový závazek	365	202	80,8%
Ostatní pasiva	10 699	14 770	-27,6%
Podřízený dluh	2 262	2 520	-10,2%
Celkový kapitál	93 312	79 836	16,9%
náležející nekontrolním podílům	122	26	>100%
náležející akcionářům mateřské společnosti	93 190	79 810	16,8%
Pasiva celkem	920 403	892 598	3,1%

Analýza výkonnosti

Provozní výsledek vzrostl meziročně o 3 %

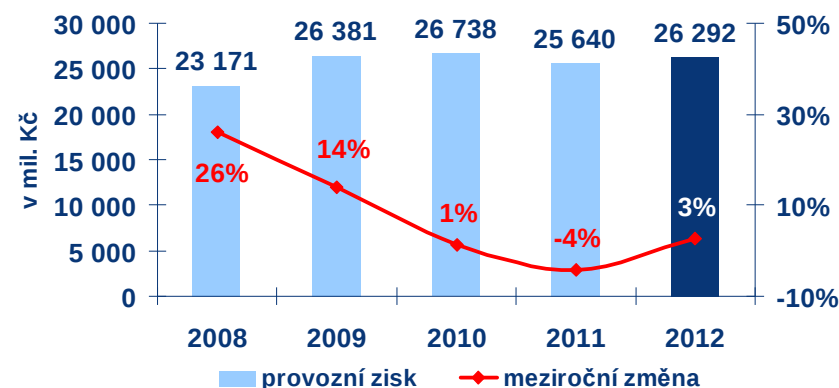


- Provozní výsledek se zvýšil o 3 % vlivem 1% růstu provozních výnosů a 1% poklesu provozních nákladů

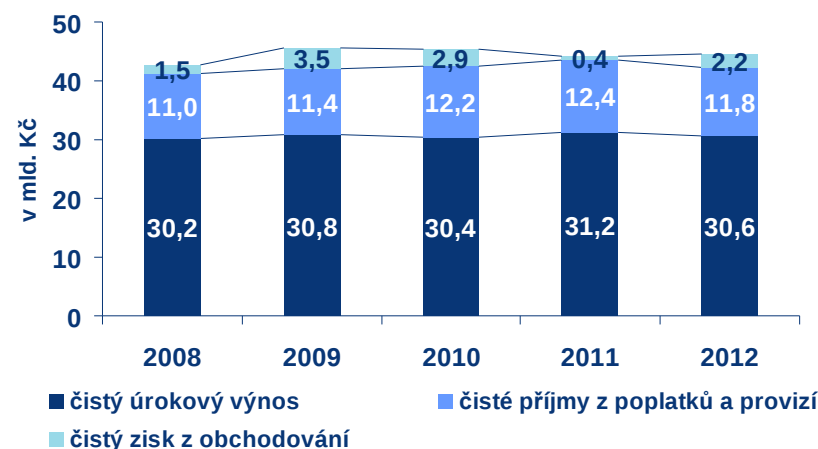
- Zvýšení provozních výnosů je taženo ziskem z obchodních operací (meziročně narostl o 1,7 mld. Kč na svou obvyklou hodnotu)
 - Růst souvisí s zvýšením zisku z obchodů s cennými papíry a zisku z operací s cizími měnami
- Čistý úrokový výnos se snížil díky výnosům z operací s bankami
- Pokles čistých příjmů z poplatků a provizí byl způsoben zejména nižšími výnosy z obchodování s cennými papíry

- Ostatní provozní výsledky se mírně zhoršily
 - Vlivem znehodnocení budov
- Výsledky z finančních aktiv se zlepšily, odráží zotavení na finančních trzích
 - Vyšší příjem z prodeje cenných papírů a pozitivní přecenění asset swapů

Vývoj provozního výsledku



Struktura provozních výnosů za 5 let

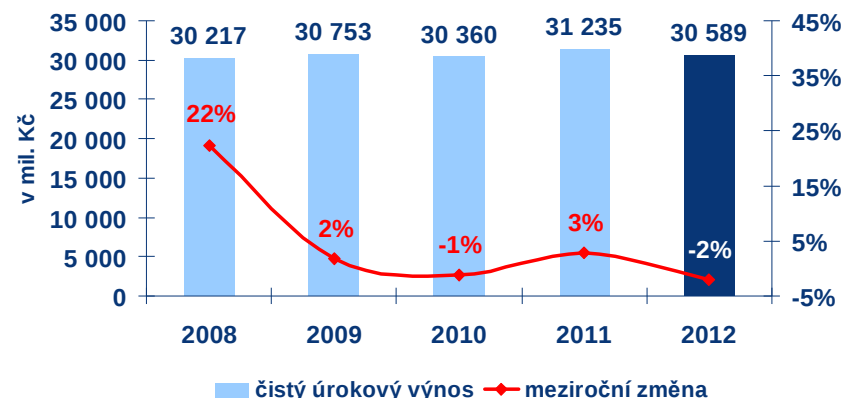


Analýza výkonnosti

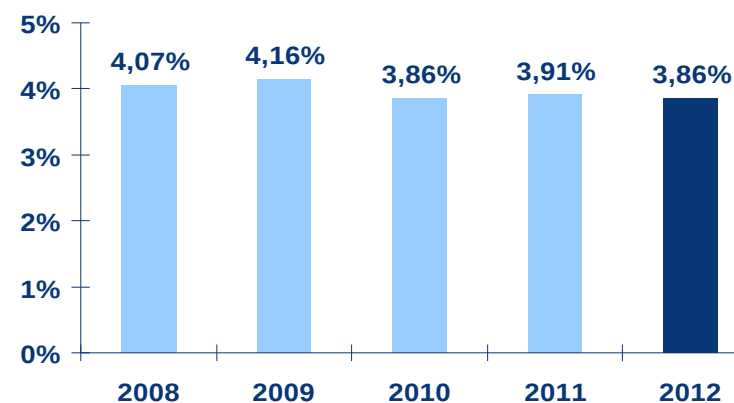
Čistý úrokový výnos v souladu s očekáváním

- Čistá úroková marže byla udržena navzdory historicky nízkým tržním úrokovým sazbám
- Čistý úrokový výnos z operací s bankami se propadl o 65 %
 - Pohledávky za bankami meziročně poklesly o 16 %
 - Průměrná dvoutýdenní repo sazba se v roce 2012 snížila na 0,53 % (od 1.11. repo sazba na úrovni 0,05 %)
- Čistý úrokový výnos z cenných papírů meziročně vzrostl o 17 % vlivem rostoucích investic do cenných papírů s pevným výnosem a nižších nákladů na emitované dluhopisy
 - Objem dluhopisů a pokladničních poukázek v portfoliu finančních aktiv k prodeji (AFS) meziročně vzrostl o 92 %
 - Úrokové náklady na hypoteční zástavní listy a podřízený dluh meziročně poklesly o 23 %
- Čistý úrokový výnos z klientských obchodů poklesl o 5 %

Vývoj čistého úrokového výnosu



Čistá úroková marže



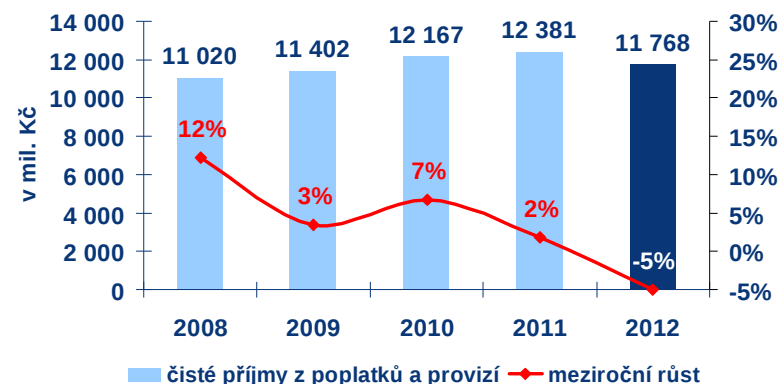
Analýza výkonnosti

Čisté příjmy z poplatků poklesly o 5 %

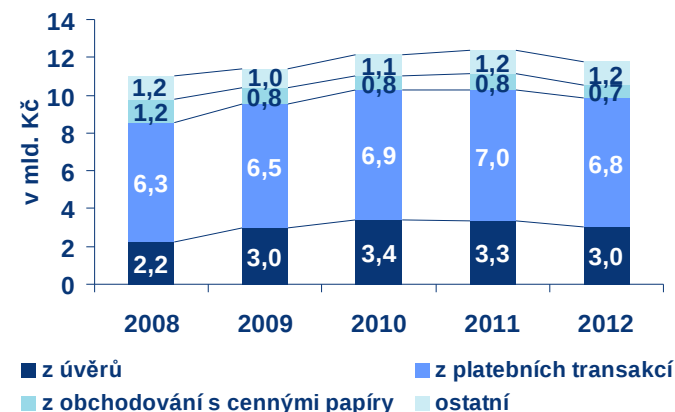


- Čisté příjmy z poplatků a provizí v roce 2012 klesly o 5 %
- Čistý příjem z platebních transakcí a za vedení účtů poklesl meziročně o 3 %
 - Mění se chování klientů vede k většímu využívání levnějších služeb přímého bankovníctví
 - Ovlivněno zrušením poplatků za trvalé příkazy
 - Čistý příjem z poplatků z platebních karet vzrostl o 2 %
- Čistý příjem z poplatků z úvěrových obchodů se snížil o 9 %
 - Tvoří 26 % celkového příjmu z poplatků a provizí
 - Ovlivněno nižším příjmem z poplatků ze spotřebitelských úvěrů
- Čistý příjem z obchodů s cennými papíry poklesl o 14 % vlivem nižších výnosů z brokerské činnosti
 - Slabší poptávka po investičních produktech

Vývoj čistých příjmů z poplatků a provizí



Struktura čistých příjmů z poplatků a provizí za 5 let

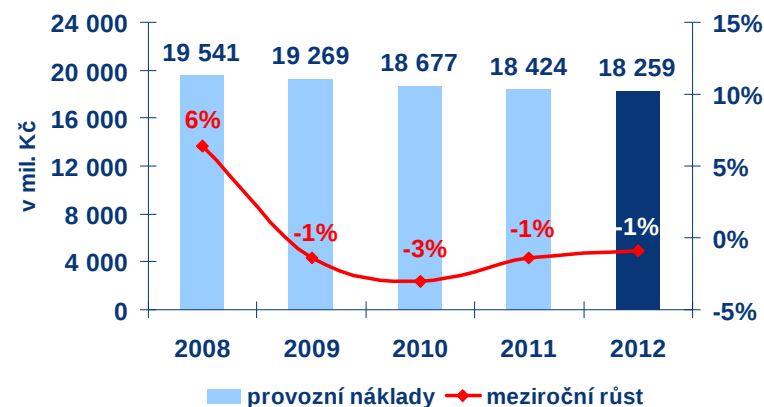


Analýza výkonnosti

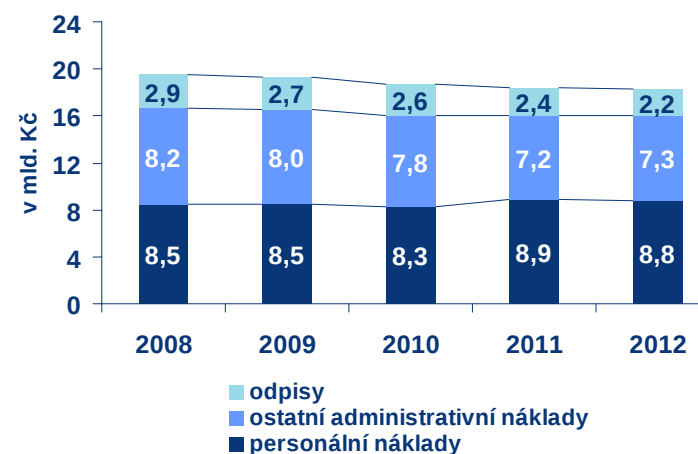
Provozní náklady klesly o 1 %

- Pokles provozních nákladů je způsoben nižšími personálními náklady a odpisy
- Personální náklady klesly meziročně o 1 %
 - Výsledek efektivního řízení nákladů
- Ostatní administrativní náklady se meziročně zvýšily o 2 %
 - Nižší náklady na kancelářské prostory eliminovány vyššími náklady na IT, marketing a náklady souvisejícími s penzijní reformou
- Odpisy hmotného i nehmotného majetku poklesly o 8 %
 - Nižší odpisy na hardware, softwarové aplikace a budovy

Vývoj provozních nákladů



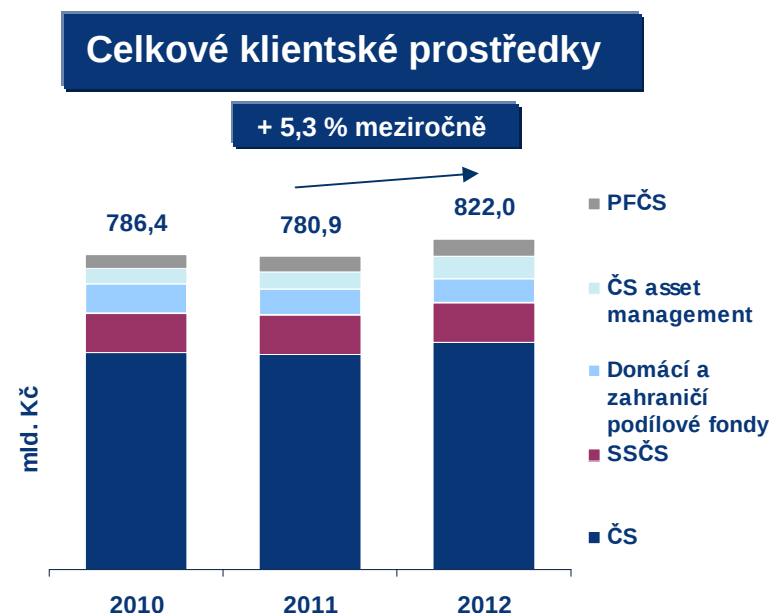
Struktura provozních nákladů za 5 let



Analýza výkonnosti

Silný růst prostředků klientů

- **Objem bankovních vkladů výrazně vzrostl, meziročně o 5 %**
 - Vklady fyzických osob meziročně vzrostly o 2 %, vklady právnických osob se zvýšily o 7 %, vklady veřejného sektoru vyšší dokonce o 29 %
 - Podíl vkladů na viděnou na celkových depozitech dosáhl 79 %
- **Aktiva v domácích a zahraničních podílových fondech mezikvartálně vzrostla o 2 %, meziročně poklesla o 3 %**
 - Meziroční vývoj je způsoben změnou v přístupu klientů (přesun prostředků do jiných depozitních produktů)
- **Tempo růstu aktiv v Penzijním fondu ČS dosáhlo meziročně 11 %**
 - Zvýšení tržního podílu meziročně o 0,8 p.b. na 17,2 %, podpořeno přírůstkem počtu klientů v souvislosti s penzijní reformou
- **Obhospodařovaná aktiva klientů vzrostla o 27 %***
 - Výrazný růst byl zaznamenán ve fondech pro kvalifikované investory a v obhospodařování majetku (jak v institucionální oblasti, tak v obhospodařování individuálních portfolií)



IFRS, mld. Kč	2010	2011	2012	Meziroční změna
ČS - bankovní vklady	539,8	537,7	565,3	5,1%
ČS - správa aktiv*	41,3	42,8	54,5	27,2%
Dom. a zahraniční podíl. fondy	72,6	64,2	62,0	-3,4%
Penzijní fond ČS	35,2	38,2	42,5	11,4%
Stavební spořitelna ČS	97,5	98,0	97,7	-0,3%
Celkem	786,4	780,9	822,0	5,3%

* Nově přepočtené údaje od konce roku 2010 zohledňující meziskupinové eliminace, přidány fondy pro kvalifikované investory

Analýza výkonnosti



Kapitálová přiměřenost – ČS banka (Basel 2)

- **Přetrvávající silná kapitálová pozice; Kapitálová přiměřenost Tier I + Tier II ČS banky meziročně vzrostla o 290 b.b. na 16,0 %**
 - Díky vyššímu kapitálu Tier I a nižším kapitálovým požadavkům
 - Celkový Tier I + Tier II kapitál se meziročně zvýšil o 20 %
- **Kapitálová přiměřenost ČS banky Tier I se silně meziročně zvýšila o 300 bazických bodů na 15,5 %**
 - Kapitál Tier I vzrostl o 22 % v důsledku vyšších zadržených zisků
- **Celkové kapitálové požadavky meziročně klesly o 2 %**
 - Kapitálový požadavek k tržnímu riziku klesl o 36 %, k úvěrovému riziku se snížil o 1 %
- **Rizikově vážená aktiva meziročně poklesla o 1 %**

Mateřská banka, mil. Kč	31/12/2011	31/12/2012
Tier I (po odpočtech)	53 441	64 968
Tier I + Tier II	55 883	67 157
Kapitálový požadavek k úvěrovému riziku	28 927	28 698
Kapitálový požadavek k tržním rizikům	1 225	784
Kapitálový požadavek k operačnímu riziku	3 999	4 040
Rizikově vážená aktiva	361 588	358 725
Kapitálová přiměřenost Tier I	12,5%	15,5%
Kapitálová přiměřenost Tier I+II	13,1%	16,0%

Poznámka: Od 1. čtvrtletí 2012 došlo ke změně metodiky, tak aby odpovídala budoucím přísnějším kapitálovým požadavkům. Všechny odpočty jsou nyní dělány u kapitálu Tier I. Historické údaje byly přepočteny

Analýza výkonnosti

Růst hypoték a korporátních úvěrů pokračoval



- Úvěrové portfolio ČS banky vzrostlo meziročně o 2,2 %, úvěrové portfolio skupiny vzrostlo meziročně o 1,2 %
 - Růst tažen nárůstem hypoték fyzickým osobám, malým a středním podnikům a velkým korporacím
- Rizikové náklady dále poklesly na 76 bazických bodů (ze 114 b.b. v roce 2011)
- Kvalita úvěrového portfolia měřená podílem rizikových úvěrů (NPL) na celkových klientských úvěrech se meziročně zlepšila z 5,3 % na 5,2 %
 - Krytí rizikových úvěrů opravnými položkami dlouhodobě stabilní na 72 %
 - Celkové krytí (včetně zástav) je na 113 %
- Žádná expozice vůči portugalským, italským, irským, řeckým nebo španělským státním dluhopisům

Analýza výkonnosti – rozvaha FSČS

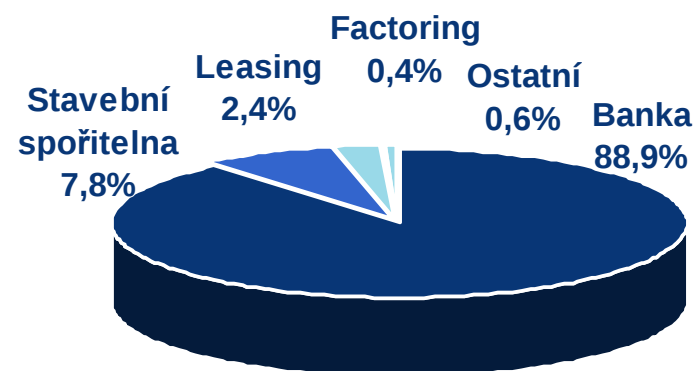
Vývoj úvěrového portfolia FSČS



– ČS banka jako hlavní zdroj úvěrového růstu

- Dominance ČS nadále posílena meziročně o 98 bazických bodů na 88,9 %
- Pokles ve Stavební spořitelně ČS ovlivněn celkovými podmínkami na trhu zvýhodňující hypotéky před stavebním spořením
- Pokles v ostatních dceřiných společnostech hlavně kvůli změně ve vlastnické struktuře

Konsolidované úvěry klientům k 31. prosinci 2012



v mil. Kč, IFRS	31.12.2012	31.12.2011	Meziroční změna
I. Pouze ČS	451 471	441 576	2,2%
II.1. Stavební spořitelna ČS	39 477	41 671	-5,3%
II.2. Leasing (sAL, sML)	12 265	12 256	0,1%
II.3. Factoring ČS	1 871	1 620	15,4%
II.4. Ostatní dceřiné společnosti	2 916	5 279	-44,8%
III. Konsolidační položky	-18 896	-18 862	0,2%
Celkové úvěry klientům (konsolidováno)	489 103	483 541	1,2%

Analýza výkonnosti – rozvaha ČS

Strukturální změny v retailu, růst korporátního portfolia



– Objem úvěrů retailovým klientům

vzrostl meziročně o 1,0 %

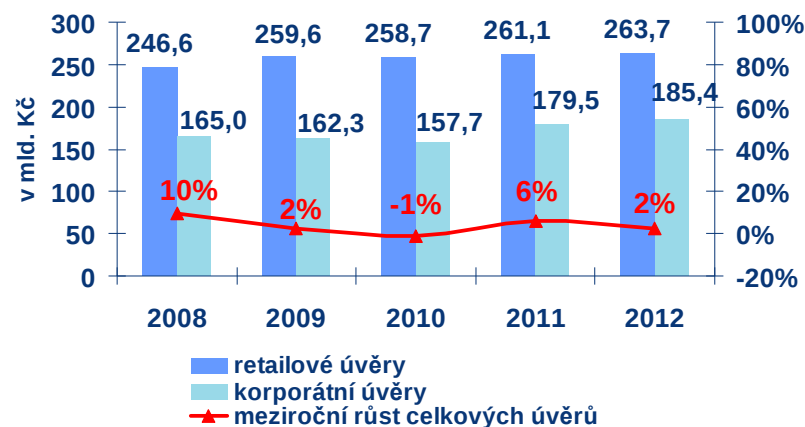
- Nárůst hypoték fyzickým osobám meziročně o 9,1 %, částečně kompenzován poklesem spotřebitelských úvěrů* (meziročně -6,3 %) a úvěrů mikro podnikům (meziročně -13,3 %)

– Korporátní úvěry vzrostly meziročně o 3,3%

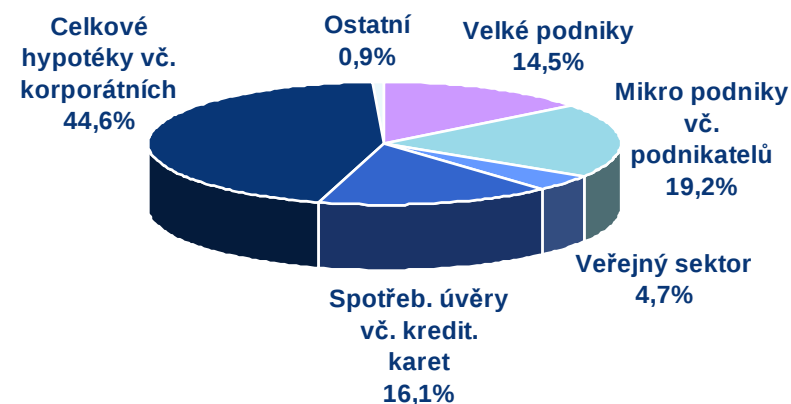
- Nárůst tažen malými a středními podniky a velkými korporacemi

**Spotřebitelské úvěry zahrnují také americké hypotéky a kreditní karty*

Vývoj úvěrového portfolia



Klientské úvěry banky dle segmentů k 31. prosinci 2012



Analýza výkonnosti – rozvaha ČS

Velká poptávka na trhu hypoték pokračovala

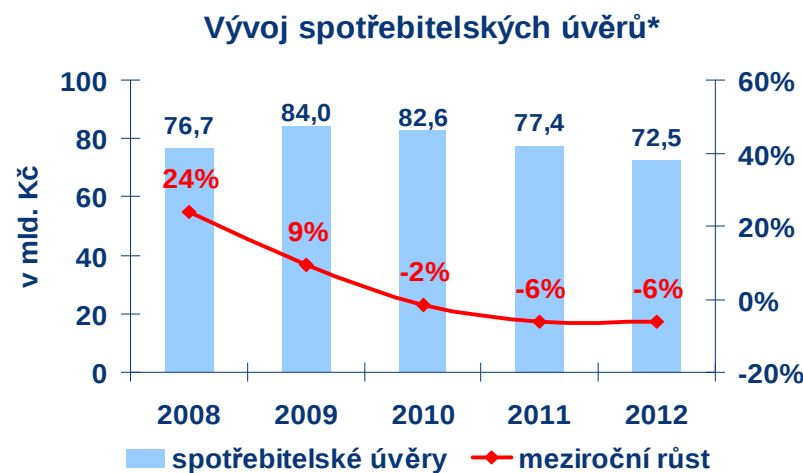
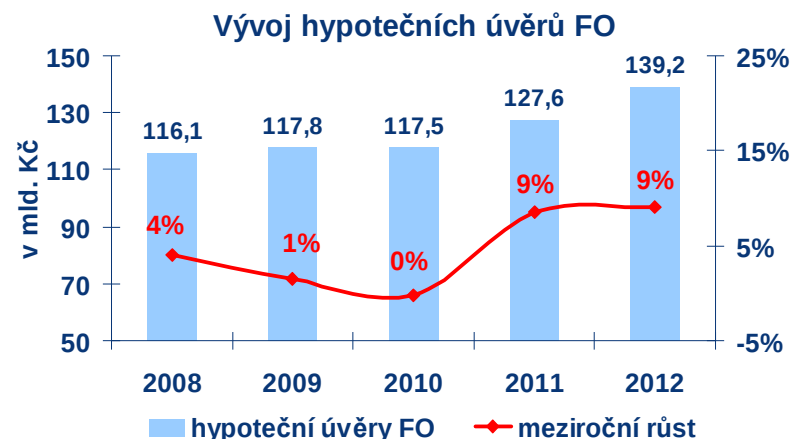


- Hypotéky fyzickým osobám pokračují v trendu roku 2011 a dosáhly 139,2 mld. Kč (meziročně vzrostly o 9,1 %)

- Hypotéky poskytnuté v roce 2012: průměrná doba splatnosti je 22,5 roku (23,1 v 2011); průměrná výše poskytnutého úvěru na stabilních 1,6 mil. Kč, průměrná hodnota úvěru k hodnotě nemovitosti činila 68,5 % (68,6 % v 2011)
- Celé portfolio: průměrná splatnost stabilně 22,0 let, zbytková doba splatnosti 18,0 let, průměrná hodnota úvěru k hodnotě nemovitosti na komfortních 66,5 %

- Pokles ve spotřebitelských úvěrech* meziročně o 6,3 % (o 4,9 mld. Kč)

- Poptávka po spotřebitelských úvěrech zůstává slabá a souvisí s nižší spotřebou domácností



*Spotřebitelské úvěry zahrnují také americké hypotéky a kreditní karty

Analýza výkonnosti

Zlepšování rizikových nákladů pokračuje

– Podíl rizikových úvěrů (NPL) na celkových

hrubých klientských úvěrech meziročně

poklesl o 18 bazických bodů na 5,2 %

- Krytí rizikových úvěrů opravnými položkami na vysoké úrovni 72 %
- Celkové krytí úvěrů (opravné položky a zajištění) dosahuje 113 %

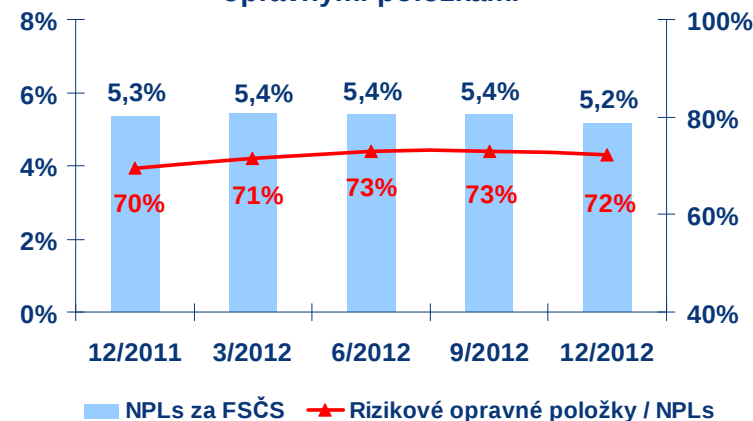
– Anualizované rizikové náklady za ČS

skupinu poklesly na 76 bazických bodů

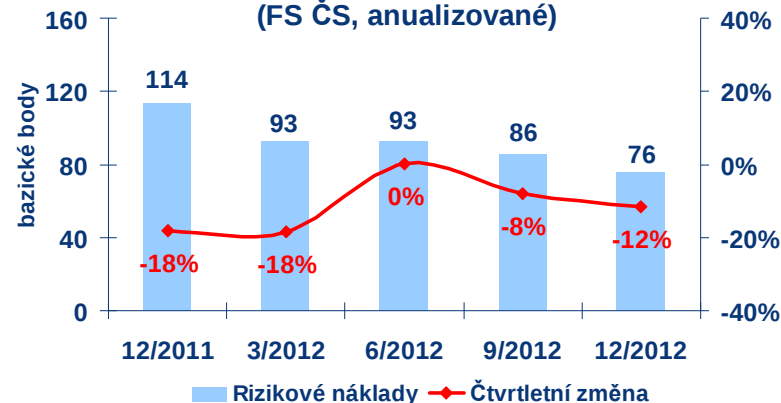
– Dle metodiky ČNB se pohledávky se

selháním snížily meziročně z 6,0 % na 5,8 %

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



Rizikové náklady klientských úvěrů (FS ČS, anualizované)



– Výkonnost České spořitelny

- Finanční výkazy
- Analýza výkonnosti

– **Ekonomika**

- Makroekonomický vývoj

– Bankovní trh

- Vývoj bankovního trhu
- Tržní podíly

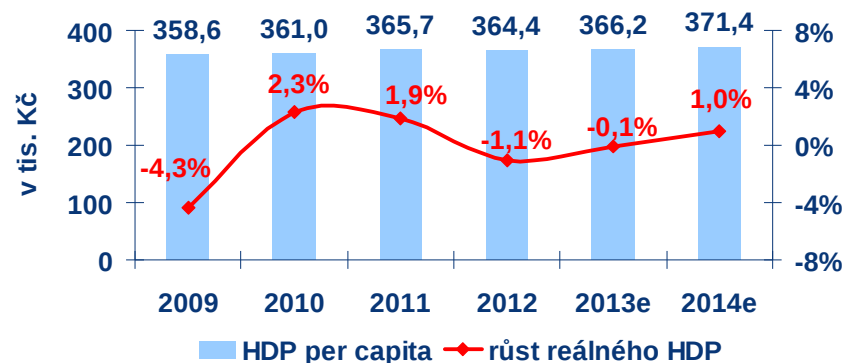
– Přílohy

Makroekonomické prostředí

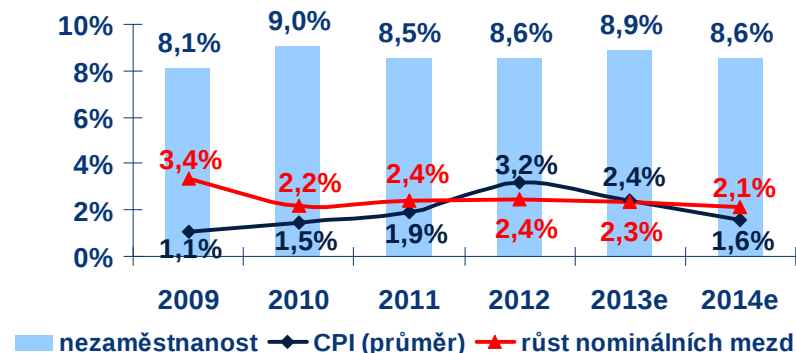
Konec fiskálních restrikcí, obrat v důvěře a silné základy

- Navzdory silným základům je česká ekonomika svazována domácími fiskálními restrikcemi a nízkou důvěrou
- 2013: uvolnění fiskálních restrikcí (ve srovnání s roky 2011 a 2012) a úplné odeznění v roce 2014. Dluhová krize pravděpodobně dosáhla svého vrcholu, zdá se, že plné nasazení ECB v potlačení krize a uchránění Eurozóny se vyplácí
- Úroveň důvěry v ČR a EMU již dále neklesá; poté, co dojde k oživení v rámci EMU a ustanou fiskální škrty, se ČR vrátí k růstu 1 % - 1,5 % (2014)

Klíčové ekonomické ukazatele



Vývoj nezaměstnanosti, inflace a mezd



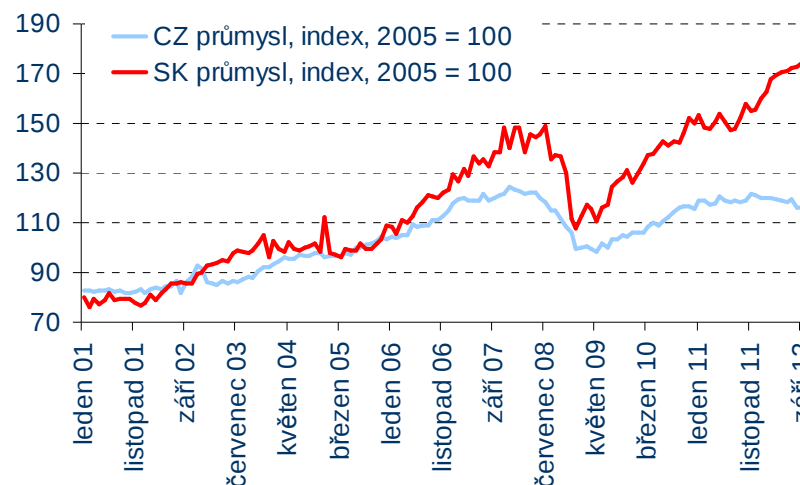
Poznámka: HDP per capita a růst nominálních mezd za rok 2012 jsou odhady ČS

Makroekonomické prostředí

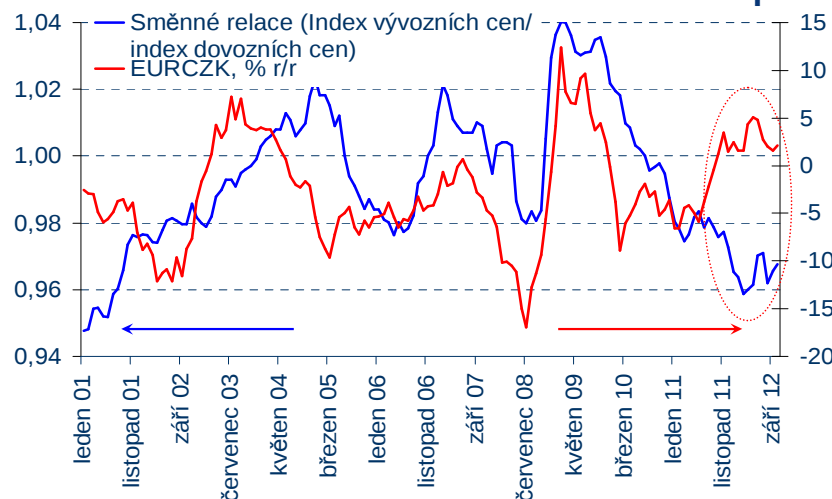
Diskutován prodej CZK, ale jak se očekávalo, nebyl spuštěn

- REPO sazba se dostala na technickou nulu na začátku listopadu 2012, čímž začala debata, co dále dělat s ekonomikou
- S povahou české ekonomiky (velmi otevřená) a bankovního sektoru (přebytek likvidity), kvantitativní uvolňování jako jedna z možností bylo vyloučeno. Prodej CZK se tudíž stal jediným teoreticky přípustným nástrojem měnové politiky a ČNB připustila možnost jej použít
- S výhledem na zlepšující se situaci (německé IFO/PMI, důvěra v ČR atd.) se bankovní rada ČNB na svém zasedání 6. února rozhodla prozatím nespustit měnové intervence, čímž rozčarovala trh

Slabší koruna je bezvýznamná, pokud EMU bojuje



Směnné relace vs. CZK – oslabování CZK nepomáhá



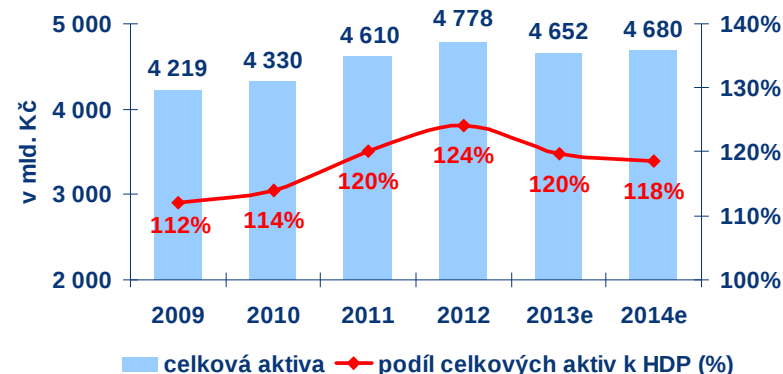
-
- Výkonnost České spořitelny
 - Finanční výkazy
 - Analýza výkonnosti
 - **Ekonomika**
 - Makroekonomický vývoj
 - **Bankovní trh**
 - Vývoj bankovního trhu
 - Tržní podíly
 - Přílohy

Vývoj bankovního trhu

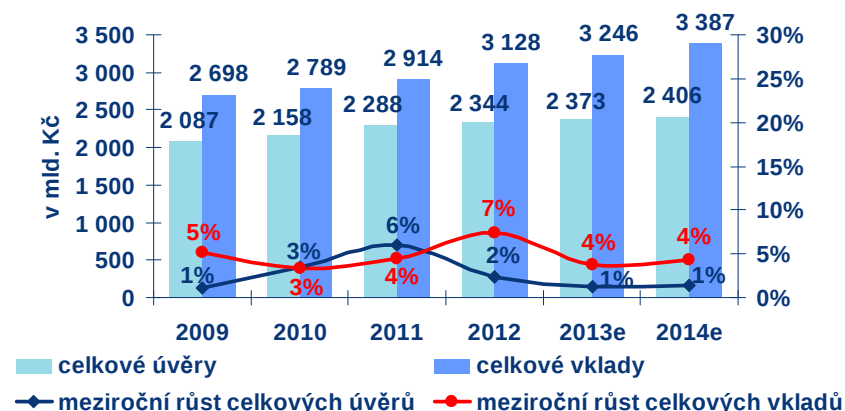
Český bankovní trh si drží svou stabilní pozici

- Silná kapitálová a likviditní pozice: kapitálová přiměřenost nad 16 %
- S poměrem úvěrů vůči vkladům na nízkých 76 % bankovní trh nezávislý na cizích zdrojích
- Podíl NPL stabilní na 6 % (12/2012)
- Nízký poměr úvěrů v cizích měnách: 0,2 % pro domácnosti, 18 % pro podniky
- Stabilní ROE okolo 20-25 %
- Dle posledního stress testu ČNB (prosinec 2012) český bankovní sektor zůstává odolný vůči širokému spektru rizik
- Spotřebitelské úvěry postiženy nízkou důvěrou spotřebitelů (nové půjčky stagnují)
- Hypotéky těží z nízkých úrokových sazeb (klienti jsou více citliví na změnu úrokové sazby v porovnání se spotřebitelskými úvěry)
- Penzijní reforma schválena, první klienti již zapojeni

Bankovní trh - vývoj celkových aktiv



Bankovní trh - vývoj úvěrů a vkladů



Zdroj: ČNB, ČS odhady

ČS podíl na trhu

Vedoucí postavení na trhu zachováno



– Přehled aktuálních tržních podílů

– První pozice:

- podle počtu klientů (5,2 mil.)
- podle celkových úvěrů klientům (podíl 21 %)
 - 24 % retailové úvěry, 19 % korporátní úvěry
- v celkových hypotékách (podíl 28 %)
- v celkových spotřebitelských úvěrech, včetně kreditních karet a kontokorentů (podíl 37 %)
- podle celkových vkladů (podíl 22 %)
 - 28 % retailové vklady, 10 % korporátní vklady
- v platebních kartách (podíl 32 %)
 - 16 % v kreditních kartách

– Druhá pozice:

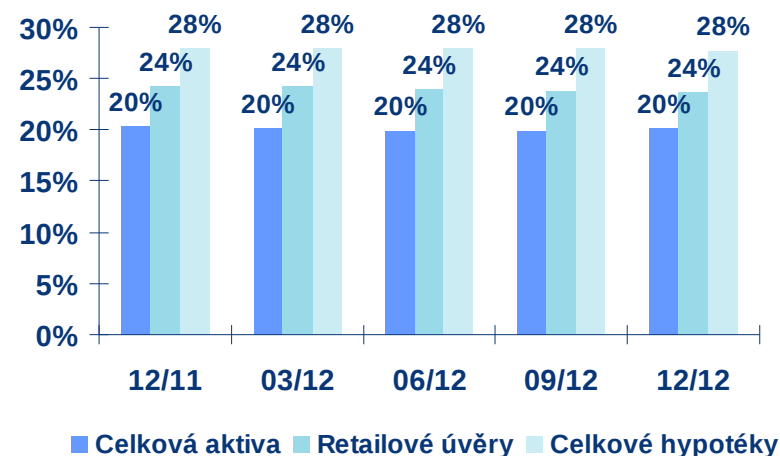
- podle celkových aktiv (podíl 20 %)
- na trhu podílových fondů (podíl 26 %)

– Složení trhu zůstává stabilní

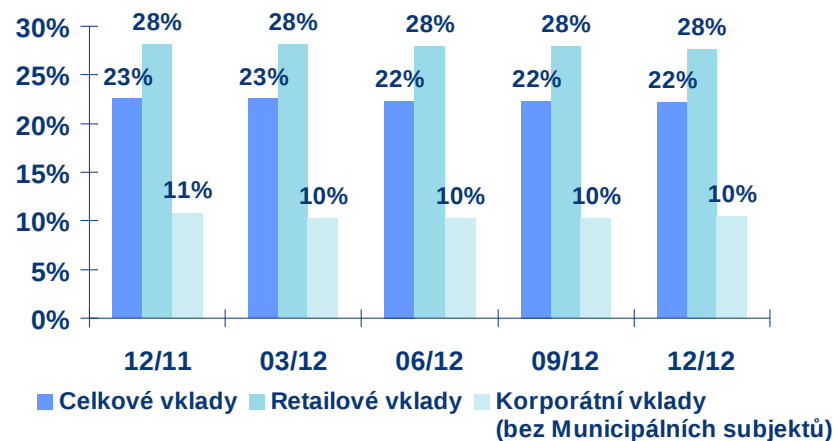
- Koncentrovaný bankovní trh
- Celkem 44 bank, z toho 36 vlastněných zahraničními subjekty
- 3 dominantní hráči, včetně ČS
- Silnější konkurence od nových hráčů na trhu

Zdroj: statistiky ČNB, MMR, AKAT, Asociace bankovních karet

Vývoj podílů na trhu - aktiva



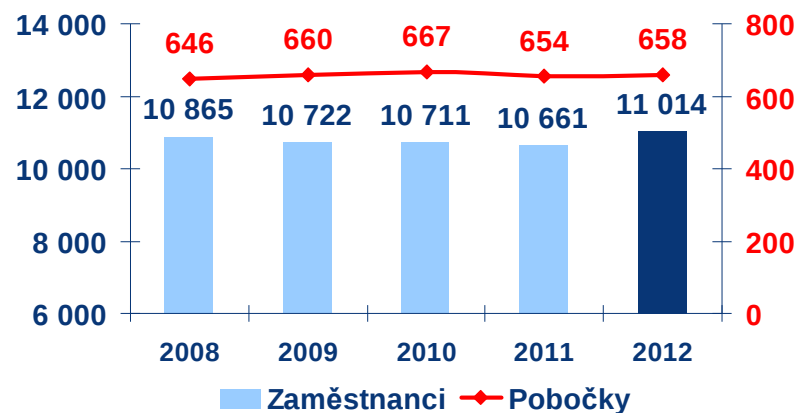
Vývoj podílů na trhu - pasiva



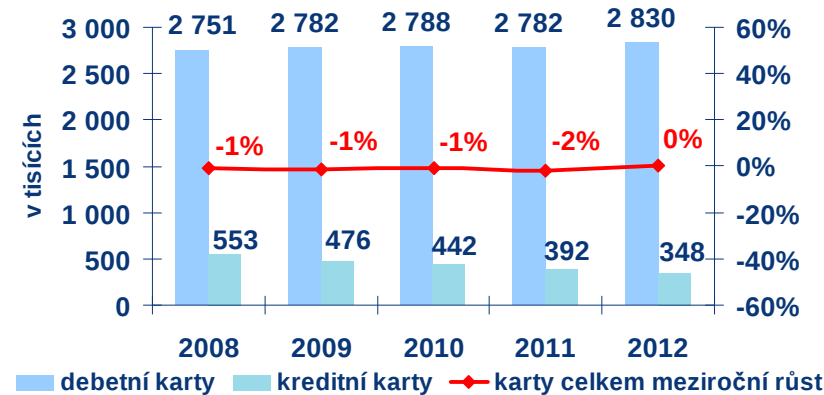
-
- Výkonnost České spořitelny
 - Finanční výkazy
 - Analýza výkonnosti
 - **Ekonomika**
 - Makroekonomický vývoj
 - **Bankovní trh**
 - Vývoj bankovního trhu
 - Tržní podíly
 - **Přílohy**

Hlavní ukazatele

Počet zaměstnanců a počet poboček

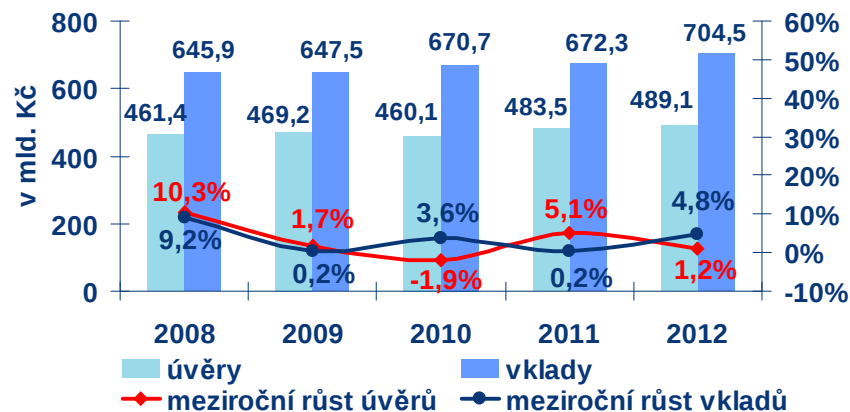


Vývoj počtu debetních a kreditních karet*

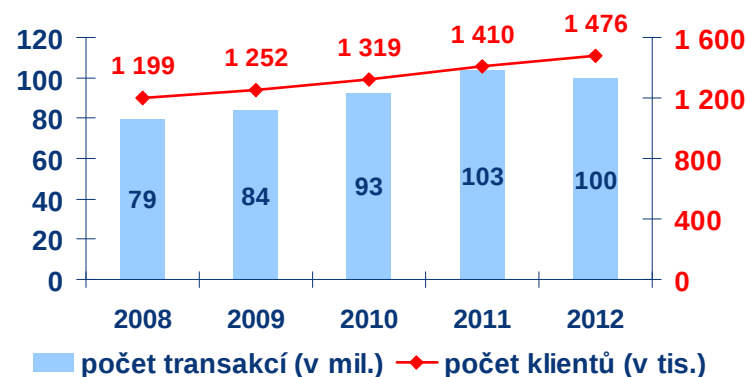


*Vývoj kreditních karet ovlivněn pokračujícím vyřazováním neaktivních karet, debetní karty obsahují i nové sKarty

Vývoj úvěrů a vkladů



Vývoj Internetového bankovníctví
(Servis 24 + Business 24)



Struktura úvěrového portfolia Finanční skupiny ČS

Úvěry nefinančním institucím



v mil. Kč, nekonsolidováno, IFRS	31.12.2012		31.12.2011		Meziroční změna	
	Objem	Podíl	Objem	Podíl	Objem	v %
I. KORPORÁTNÍ A RETAILOVÉ PORTFOLIO	449 139	91,8%	440 637	91,1%	8 503	1,9%
1. KORPORÁTNÍ PORTFOLIO	185 425	37,9%	179 493	37,1%	5 933	3,3%
GCIB - korporátní a investiční bankovníctví EG	64 016	13,1%	68 270	14,1%	-4 254	-6,2%
Velké podniky	33 121	6,8%	34 063	7,0%	-942	-2,8%
Korporátní hypotéky a financování nemovitostí	30 894	6,3%	34 207	7,1%	-3 312	-9,7%
Korporátní portfolio ČS	121 410	24,8%	111 223	23,0%	10 187	9,2%
Velké podniky	32 453	6,6%	28 643	5,9%	3 810	13,3%
Malé a střední podniky	69 457	14,2%	62 667	13,0%	6 790	10,8%
Hypotéky (Malé a střední podniky)	6 426	1,3%	6 073	1,3%	353	5,8%
Veřejný sektor	13 074	2,7%	13 840	2,9%	-766	-5,5%
2. RETAILOVÉ PORTFOLIO	263 714	53,9%	261 144	54,0%	2 570	1,0%
Kreditní karty	5 055	1,0%	5 395	1,1%	-340	-6,3%
Spotřebitelské úvěry	67 435	13,8%	71 985	14,9%	-4 551	-6,3%
Sociální úvěry	1 652	0,3%	1 946	0,4%	-294	-15,1%
Hypoteční úvěry FO	139 158	28,5%	127 569	26,4%	11 588	9,1%
Malé podniky	17 410	3,6%	20 086	4,2%	-2 677	-13,3%
Komerční hypotéky	24 960	5,1%	26 297	5,4%	-1 337	-5,1%
Veřejný sektor	8 045	1,6%	7 866	1,6%	179	2,3%
II. FINANČNÍ TRHY	2 332	0,5%	939	0,2%	1 393	148,3%
Banka: úvěry klientům	451 471	92,3%	441 576	91,3%	9 895	2,2%
III: Dceřiné společnosti	56 528	11,6%	60 827	12,6%	-4 298	-7,1%
IV. Konsolidační položky	-18 896	-3,9%	-18 862	-3,9%	-34	0,2%
Úvěry klientům za skupinu ČS	489 103	100,0%	483 541	100,0%	5 562	1,2%

Čistý zisk vybraných dceřiných společností

- Čistý zisk **Stavební spořitelny ČS** byl ovlivněn nižšími provozními výnosy (změny v provizním systému a pokles tržních úrokových sazeb)
- Zvýšení čistého zisku společnosti **sAutoleasing** odráží pozitivní obchodní vývoj a zlepšený rizikový profil u nově uzavřených smluv
- **Penzijní fond ČS** vykázal pokles čistého zisku z důvodu vyšších nákladových poplatků (ovlivněno zvýšeným prodejem penzijního připojištění)
- Růst čistého zisku **Factoringu ČS** byl dán získáním nových klientů, kteří generovali vyšší faktoringový obrat



IFRS, mil. Kč	2012	2011	Změna v %
Stavební spořitelna ČS*	789	1 028	-23%
sAutoleasing	74	50	46%
Penzijní fond ČS**	757	874	-13%
Factoring ČS	58	34	70%

* Podle CAS

**Podle zákona o penzijním připojištění se předpokládá, že 85 % čistého zisku je distribuováno mezi klienty

Hospodářské výsledky po čtvrtletích

v mil. Kč	Q4 2011	Q1 2012	Q2 2012	Q3 2012	Q4 2012
Čistý úrokový výnos	7 821	7 835	7 748	7 490	7 515
Rezervy a opravné položky k úvěrům	-588	-1 118	-1 130	-889	-569
Čisté příjmy z poplatků a provizí	3 220	2 910	3 038	2 777	3 044
Čistý zisk z obchodování	-153	781	204	677	531
Všeobecné administrativní náklady	-4 536	-4 698	-4 726	-4 543	-4 292
Ostatní provozní výsledky	-571	-423	-634	-894	-806
Čisté zisky z finančních aktiv	11	306	270	-17	192
Zisk před zdaněním	5 205	5 593	4 770	4 600	5 615
Daň z příjmu	-1 217	-1 172	-1 001	-959	-1 043
Zisk za účetní období po zdanění a před kontrolními podíly	3 987	4 421	3 769	3 641	4 572
Čistý zisk za účetní období					
náležející akcionářům mateřské společnosti	4 083	4 456	3 765	3 566	4 826
náležející nekontrolním podílům	-95	-35	4	75	-254
Provozní výnosy	10 889	11 526	10 991	10 944	11 090
Provozní náklady	-4 536	-4 698	-4 726	-4 543	-4 292
Provozní zisk	6 353	6 828	6 265	6 401	6 799

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

Výsledky České spořitelny podle segmentového vykazování Erste



v mil. EUR	2012	2011	Změna
Čistý úrokový výnos	1 113,8	1 183,3	-5,9%
Rezervy a opravné položky k úvěrům a pohledávkám	-139,6	-210,5	-33,7%
Čisté příjmy z poplatků a provizí	447,2	496,5	-9,9%
Čistý zisk/ztráta z obchodních operací	19,9	-45,5	na
Všeobecné provozní náklady	-691,9	-713,9	-3,1%
Ostatní	-93,2	-122,0	-23,6%
Zisk/ztráta před zdaněním	656,2	587,9	11,6%
Daň z příjmu	-135,7	-122,4	10,9%
Čistý zisk za účetní období	520,5	465,5	11,8%
náležící nekontrolním podílům	2,5	9,2	-72,8%
náležící akcionářům mateřské společnosti	518,0	456,3	13,5%
Provozní výnosy	1 580,9	1 634,3	-3,3%
Provozní náklady	-691,9	-713,9	-3,1%
Provozní zisk	889,0	920,4	-3,4%

Kurz za rok 2012: 25,15 CZK/EUR (průměr za období)

Výsledky České spořitelny podle segmentového vykazování Erste – čtvrtletní vývoj



v mil. EUR	Q4 11	Q1 12	Q2 12	Q3 12	Q4 12
Čistý úrokový výnos	283,0	282,6	288,0	272,0	271,2
Rezervy a opravné položky k úvěrům a pohledávkám	-21,9	-44,5	-40,8	-35,2	-19,1
Čisté příjmy z poplatků a provizí	124,1	112,2	117,6	104,7	112,7
Čistý zisk/ztráta z obchodních operací	-26,3	16,7	-25,1	22,4	5,9
Všeobecné provozní náklady	-170,2	-179,5	-179,4	-172,2	-160,8
Ostatní	-7,7	-1,0	-19,8	-35,7	-36,7
Zisk/ztráta před zdaněním	181,0	186,5	140,5	156,0	173,2
Daň z příjmu	-42,2	-39,1	-29,5	-32,5	-34,6
Čistý zisk za účetní období	138,8	147,4	111,0	123,5	138,6
náležející nekontrolním podílům	5,5	3,1	2,6	5,6	-8,8
náležející akcionářům mateřské společnosti	133,3	144,3	108,4	117,9	147,4
Provozní výnosy	380,8	411,5	380,5	399,1	389,8
Provozní náklady	-170,2	-179,5	-179,4	-172,2	-160,8
Provozní zisk	210,6	232,0	201,1	226,9	229,0

Kurz za 4. čtvrtletí 2012: 25,18 CZK/EUR (průměr za období)

Vztahy k investorům

Kontakty místní a za Erste Group



Česká spořitelna, Olbrachtova 1929/62, Praha 4

Tel: 956 711 111
E-mail: csas@csas.cz
Internet: www.csas.cz
SWIFT: GIBA CZ PX
Reuters: SPOSp.PR

Vztahy k investorům ČS:

Miloš Novák

Tel: 956 712 410
E-mail: mnovak@csas.cz

Eva Čulíková

Tel: 956 712 011
E-mail: eculikova@csas.cz

František Moucha

Tel: 956 712 425
E-mail: fmoucha@csas.cz

Erste Group, Graben 21, 1010 Vídeň, Rakousko

Fax: +43 (0)5 0100-13112
E-mail: investor.relations@erstegroup.com
Internet: www.erstegroup.com
Reuters: ERST.VI
Bloomberg: EBS AV
Datastream: O:ERS
ISIN: AT0000652011

Thomas Sommerauer

Tel: +43 (0)5 0100-17326
E-mail: thomas.sommerauer@erstegroup.com

Peter Makray

Tel: +43 (0)5 0100-16878
E-mail: peter.makray@erstegroup.com