

Česká spořitelna – Konsolidované výsledky za 1. čtvrtletí 2012

(podle IFRS, neauditované)

30. dubna 2012, Praha

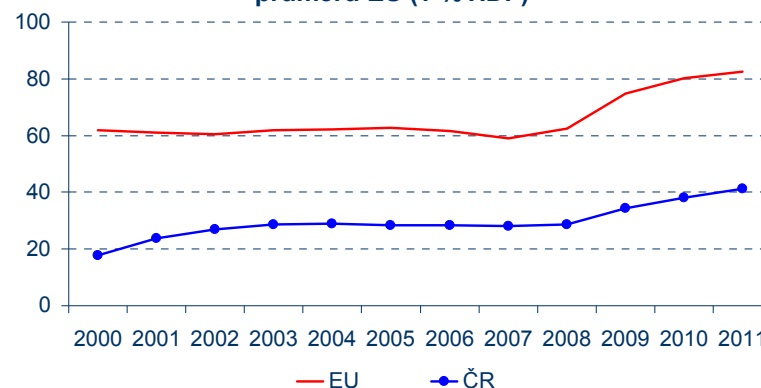


Vynikající provozní zisk

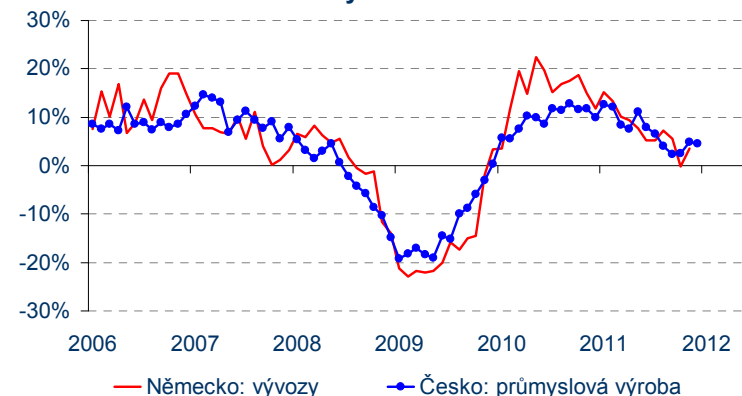
Pavel Kysilka

- Česká ekonomika je strukturálně zdravá, deficit v roce 2011 se přiblížil maastrichtským kritériím
 - Žádné problémy se zadlužeností, žádné vnitřní a vnější nerovnováhy, konkurenceschopný exportní průmysl, silný bankovní sektor, nízký podíl úvěrů v cizích měnách (a pouze v korporátním sektoru). Deficit za rok 2011 nižší než předpokládaný (3,1 %)
- Průmysl vázán především na země eurozóny, jako Německo
- Ekonomika v druhém pololetí 2011 zpomalila, objevují se první známky poklesu (HDP - 0,1% pro obě čtvrtletí). Je ovšem pravděpodobné, že dojde k pozitivní revizi po nedávné úpravě obchodní bilance
- Česká měna se vrátila na úroveň (24,50 – 24,60 Kč/EUR), která je poblíž fundamentální hodnoty (24,20 Kč/EUR) v 1. čtvrtletí 2012 a zůstává nejsilnější měnou v regionu střední a východní Evropy
- Repo sazba ČNB je na historickém minimu 0,75 %, zvýšení se očekává nejdříve v druhé polovině roku 2013

Český veřejný dluh dosahuje poloviny průměru EU (v % HDP)



Vazba českého průmyslu na německou exportní výkonnost



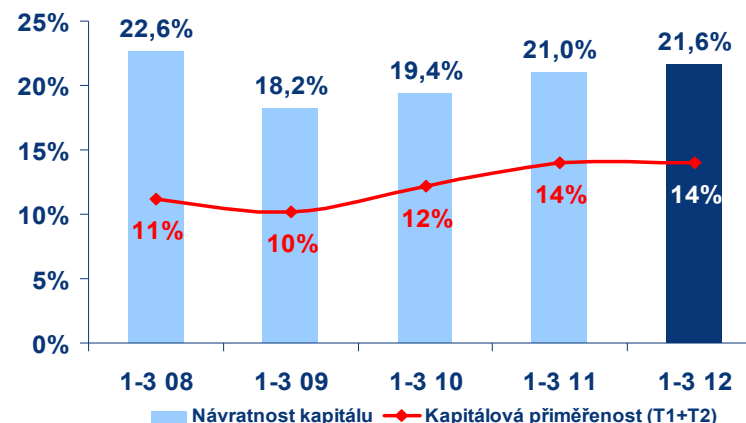
- Česká spořitelna meziročně dosáhla 17% růstu čistého zisku v 1. čtvrtletí díky vyššímu provoznímu zisku a nižší tvorbě opravných položek k úvěrům
- Provozní výsledek dosáhl historicky nejvyšší úrovně při porovnání prvních čtvrtletí
 - Provozní výnosy meziročně vzrostly o 1 % díky rostoucímu čistému úrokovému výnosu, klíčové výnosy se zvýšily o 3 %
 - Pokračuje efektivní řízení nákladů
- Klientské úvěry vzrostly meziročně o více než 3 % - hlavně díky růstu úvěrů pro velké podniky, malé a středné podniky (MSE) a růstu hypoték fyzickým osobám
- Kvalita úvěrového portfolia se ve srovnání s březnem 2011 zlepšila, podíl rizikových úvěrů (NPL) na celkovém objemu úvěrů poklesl na 5,4 %
 - Rizikové náklady klesly o 74 bb ve srovnání s 1. čtvrtletím 2011 na 93 bb
 - ČS udržuje vysoké krytí rizikových úvěrů opravnými položkami na úrovni 71 %, celkové krytí (včetně zástav) činí 122 %
- Kapitálová a likvidní pozice České spořitelny zůstává velmi silná (ukazatel kapitálové přiměřenosti Tier I+Tier II na úrovni 14,0 %, poměr úvěrů ke vkladům dosáhl 69,8 %)
- Akcionáři České spořitelny schválili dividendu ze zisku za rok 2011 ve výši 30 Kč na akcii, což je stejná částka jako v předchozích dvou letech. Celkově bude na dividendách vyplaceno 4,56 mld. Kč

- Česká spořitelna je podle hodnocení amerického časopisu Global Finance nejbezpečnější bankou ve střední a východní Evropě. Banky byly posuzovány podle dlouhodobých úvěrových ratingů a celkové bilanční sumy. ČS se umístila na prvním místě, v roce 2011 byla druhá
- Objem nově poskytnutých hypoték se v 1. čtvrtletí 2012 meziročně zvýšil o 75 % a dosáhl 9,8 mld. Kč
- Česká spořitelna vydala od října 2011 do března 2012 přes 300 tisíc bezkontaktních karet. 88 % nově vydaných debetních karet je bezkontaktních. Počet terminálů pro bezkontaktní platby stabilně roste, od poloviny roku 2012 budou karty nově akceptovány společnostmi Penny Market, Billa, OBI, DATART a KIKA
- Zaměření na mobilní bankovníctví: ČS uvedla na trh aplikaci pro iPhone a iPad umožňující mimo běžných plateb i platby složenek. Banka také plánuje zavést mobilní bezkontaktní platby iPhonem
- ČS je lídrem na trhu ve financování bioplynových stanic. V 1. čtvrtletí 2012 financovala celkem 20 bioplynových stanic s celkovým instalovaným výkonem 14,7 MW
 - Celkově od roku 2007 ČS financovala již 104 bioplynových stanic s celkovým výkonem 74,6 MW, čímž ČS přispívá nejen ke stabilizaci zemědělských podniků, ale i k zaměstnanosti na venkově
- Erste a Česká spořitelna aranžovaly v roli mandátovaného vedoucího aranžéra a koordinátora seniorní klubový úvěr ve výši 10 mld. Kč pro skupinu Falcon, která prostřednictvím své holdingové společnosti drží podíl 39,23 % ve společnosti T-Mobile Česká republika - č.1 na českém mobilním telekomunikačním trhu
- Česká spořitelna byla vedoucí spolumanažer úspěšné emise dluhopisů České republiky v hodnotě 2 mld. EUR se splatností 10 let, která dosáhla nejnižší úrovně emisního ážia („new issue premium“) v porovnání s ostatními emisemi Eurobondů zemí střední a východní Evropy v roce 2012

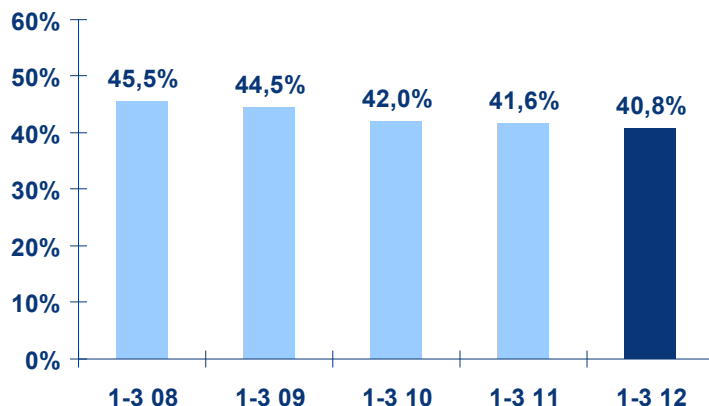
Finanční výsledky – Návratnost kapitálu vzrostla na 21,6 %

- **Návratnost kapitálu se zvýšila na 21,6 % navzdory obtížnému ekonomickému prostředí**
 - Odráží 17% meziroční růst čistého zisku
- **Poměr nákladů k výnosům dále klesl**
 - Díky nižším nákladům a vyšším výnosům
- **Poměr úvěrů k vkladům klesl od konce roku 2011 na 69,8 %**

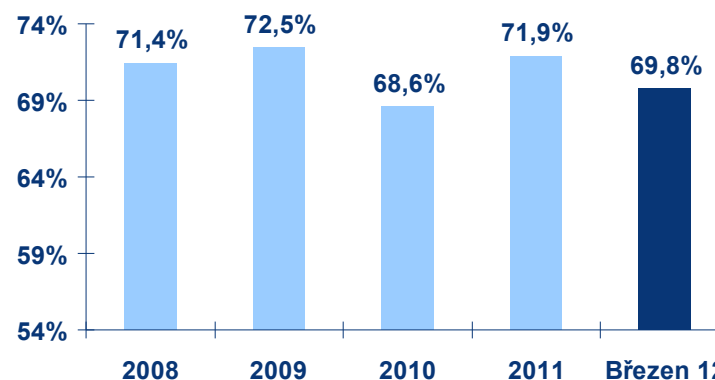
Návratnost kapitálu + Kapitálová přiměřenost



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

Čistý zisk meziročně vzrostl o 17 %

v mil. Kč	1-3 12	1-3 11	Změna
Čistý úrokový výnos	7 835	7 457	5,1%
Rezervy a opravné položky k úvěrům a pohledávkám	-1 118	-1 950	-42,7%
Čisté příjmy z poplatků a provizí	2 910	3 019	-3,6%
Čistý zisk/(ztráta) z obchodních operací	781	893	-12,5%
Všeobecné provozní náklady	-4 698	-4 725	-0,6%
Ostatní provozní výsledky	-423	-332	27,4%
Čistý zisk/(ztráta) z finančních aktiv v reálné hodnotě (FV)	160	175	-8,5%
Čistý zisk/(ztráta) z finančních aktiv na prodej (AFS)	104	191	-45,7%
Čistý zisk/(ztráta) z finančních aktiv držených do splatnosti (HTM)	42	-4	n/a
Zisk/(ztráta) před zdaněním	5 593	4 724	18,4%
Daň z příjmu	-1 172	-915	28,1%
Zisk za účetní období po zdanění a před kontrolními podíly	4 421	3 809	16,1%
Čistý zisk za účetní období			
náležející akcionářům mateřské společnosti	4 456	3 803	17,2%
náležející nekontrolním podílům	-35	6	n/a
Provozní výnosy	11 526	11 369	1,4%
Provozní náklady	-4 698	-4 725	-0,6%
Provozní zisk	6 828	6 644	2,8%

Poznámka: Data za 1. čtvrtletí 2011 byla v zájmu srovnatelnosti upravena podle nově používané metodiky, naběhlé nepřipsané úroky jsou nyní součástí příslušného aktiva nebo pasiva, úroky z cenných papírů v obchodní knize a derivátů v bankovní knize jsou zahrnuté v čistém úrokovém výnosu.

Finanční výkazy – rozvaha (aktiva)

Celková aktiva od konce roku 2011 vzrostla o 2 %

v mil. Kč	Mar 12	Dec 11	Změna
Pokladní hotovost, vklady u ČNB	24 439	31 936	-23,5%
Pohledávky za bankami	81 099	77 433	4,7%
Pohledávky za klienty	482 224	483 541	-0,3%
Rezervy a opravné položky k úvěrům a pohledávkám	-18 618	-17 976	3,6%
Deriváty s kladnou reálnou hodnotou	17 491	20 500	-14,7%
Aktiva určená k obchodování	32 229	32 117	0,3%
Finanční aktiva v reálné hodnotě (FV)	11 203	11 728	-4,5%
Finanční aktiva na prodej (AFS)	46 317	36 076	28,4%
Finanční aktiva držaná do splatnosti (HTM)	190 979	175 037	9,1%
Kapitálové investice do přidružených společností oceňované ekvivalencí	98	75	31,0%
Nehmotný majetek	2 808	2 944	-4,6%
Hmotný majetek	15 120	15 410	-1,9%
Pohledávka ze splatné daně z příjmů	173	169	2,2%
Odložená daňová pohledávka	710	830	-14,4%
Ostatní aktiva	25 234	22 779	10,8%
Aktiva celkem	911 505	892 598	2,1%

Poznámka: Data za 1. čtvrtletí 2011 byla v zájmu srovnatelnosti upravena podle nově používané metodiky, naběhlé nepřipsané úroky jsou nyní součástí příslušného aktiva nebo pasiva, úroky z cenných papírů v obchodní knize a derivátů v bankovní knize jsou zahrnuty v čistém úrokovém výnosu.

Finanční výkazy – rozvaha (pasiva)

Vklady klientů vrostly o 3 %

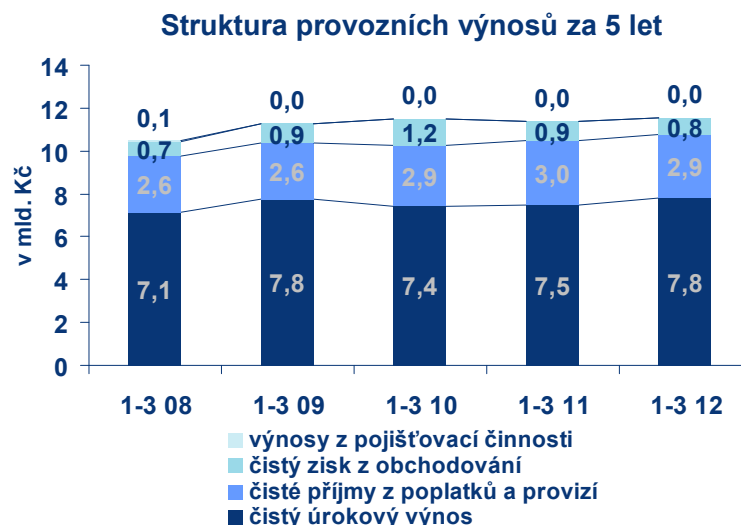
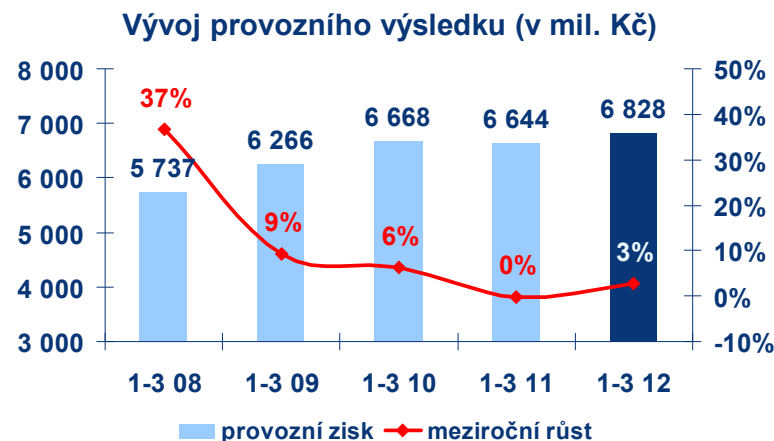
v mil. Kč	Mar 12	Dec 11	Změna
Závazky k bankám	50 477	52 862	-4,5%
Závazky ke klientům	691 246	672 280	2,8%
Emitované dluhopisy	44 784	45 602	-1,8%
Deriváty se zápornou reálnou hodnotou	16 788	21 984	-23,6%
Pasiva určená k obchodování	1	5	-80,0%
Ostatní rezervy	2 506	2 520	-0,5%
Závazek ze splatné daně z příjmů	257	18	1341,2%
Odložený daňový závazek	355	202	75,6%
Ostatní pasiva	17 779	14 770	20,4%
Podřízený dluh	2 424	2 520	-3,8%
Celkový kapitál	84 888	79 836	6,3%
náležející nekontrolním podílům	-11	26	n/a
náležející akcionářům mateřské společnosti	84 899	79 810	6,4%
Pasiva celkem	911 505	892 598	2,1%

Poznámka: Data za 1. čtvrtletí 2011 byla v zájmu srovnatelnosti upravena podle nově používané metodiky, naběhlé nepřipsané úroky jsou nyní součástí příslušného aktiva nebo pasiva, úroky z cenných papírů v obchodní knize a derivátů v bankovní knize jsou zahrnuty v čistém úrokovém výnosu.

Analýza výkonnosti –

Provozní výsledek na nejvyšší úrovni v historii prvních čtvrtletí

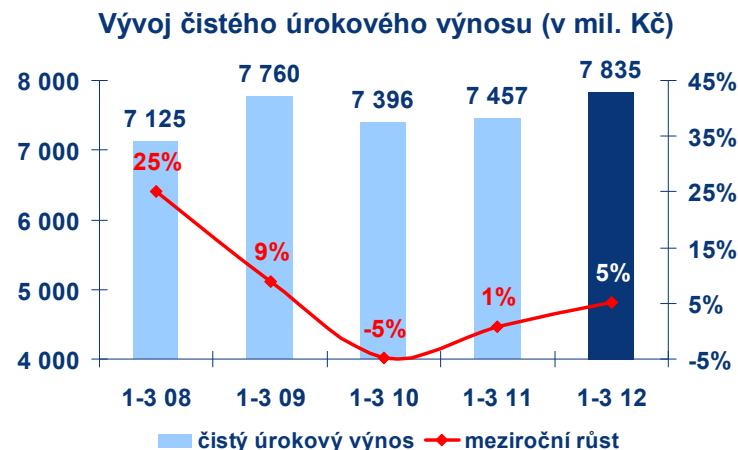
- Provozní výsledek se v meziročním srovnání zvýšil o 3 % díky vyšším provozním výnosům a nižším nákladům
 - Celkové výnosy vzrostly o 1 %, klíčové výnosy (čistý úrokový výnos + čisté příjmy z poplatků a provizí) vykazují stabilní vývoj (+ 3 %)
 - Provozní náklady poklesly o 1 %
- Čistý zisk z obchodních operací se meziročně snížil o 13 % na 0,8 mld. Kč díky nižším výnosům z operací s cizími měnami
 - Výnosy z operací s cizími měnami se snížily na 90 mil. Kč z důvodu oslabení domácí měny a přecenění cizoměnových pozic
 - Výsledek z obchodování s cennými papíry vzrostl o 19 % na 300 mil. Kč díky zlepšení situace na finančních trzích
 - Výrazné zlepšení v oblasti derivátů (+ 140 % meziročně) díky slabšímu prvnímu čtvrtletí 2011 a úspěšnému zajištění na konci roku 2011
- Ostatní provozní výsledky
 - Největšími položkami jsou platby příspěvků do Fondu pojištění vkladů a rozdělení zisku Penzijního fondu klientům
- Výsledky z finančních aktiv jsou slabší z důvodu významných jednorázových vlivů v prvním čtvrtletí 2011
 - Ovlivněno mimořádným výnosem z prodeje jedné investice ve fondu rizikového kapitálu v prvním čtvrtletí 2011



Analýza výkonnosti –

Čistý úrokový výnos vzrostl o 5 %

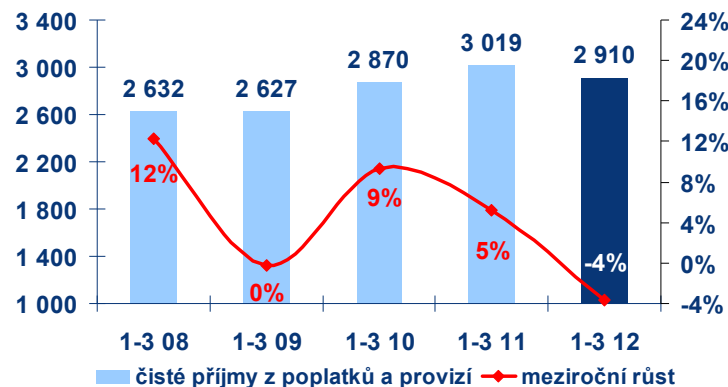
- **Růst čistého úrokového výnosu o 5 % díky příjmům z cenných papírů s pevným výnosem**
 - Dvoutýdenní repo sazba na úrovni 0,75 %
 - Stále nízké náklady na zdroje
- **Čistý úrokový výnos z cenných papírů meziročně vzrostl o 41 %**
 - Ovlivněno rostoucím objemem dluhopisů v portfoliu finančních aktiv držенých do splatnosti (meziročně +21 %) a v portfoliu aktiv k prodeji (portfolio meziročně +121 %)
 - Nižší úrokové náklady na emitované cenné papíry a podřízený dluh
 - Podíl na celkovém čistém úrokovém výnosu vzrostl na 21 %
- **Čistý úrokový výnos z klientských obchodů vzrostl o 1 %**
- **Čistý úrokový výnos z operací s bankami se meziročně snížil o 46 %**
 - Pohledávky za bankami meziročně poklesly o 56 %
- **Čistá úroková marže (na úročená aktiva) se zvýšila na téměř 4 % navzdory historicky nízkým tržním úrokovým sazbám, a to vlivem změn ve struktuře aktiv**



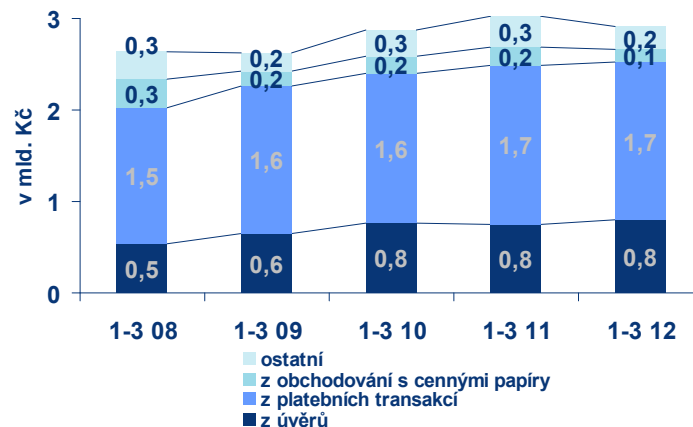
Analýza výkonnosti – Čisté příjmy z poplatků poklesly

- Pokles čistých příjmů z poplatků a provizí byl způsoben nižšími výnosy z obchodování s cennými papíry (- 34 % meziročně)
 - Nižší aktivita klientů způsobila nižší výnosy z transakcí s investičními produkty a nižší výnos ze správy aktiv
- Hlavními přispěvateli do čistých příjmů z poplatků a provizí jsou příjmy z platebních transakcí a za vedení účtů (podíl 59 %)
 - Meziročně nedošlo k výraznější změně
 - Čistý příjem z poplatků z platebních karet se zvýšil o 7 %
- Podíl poplatků z úvěrových obchodů činil 28 %
 - Čisté příjmy z poplatků a provizí z úvěrových obchodů vzrostly o 6 %

Vývoj čistých příjmů z poplatků a provizí
(v mil. Kč)



Struktura čistých příjmů z poplatků a provizí
za 5 let



Analýza výkonnosti – Provozní náklady dále poklesly

– Provozní náklady poklesly o 1 % díky nižším ostatním administrativním nákladům a odpisům

- Výše ostatních administrativních nákladů a personálních nákladů je ovlivněna začlením společnosti s IT Solutions

– Ostatní administrativní náklady se meziročně snížily o 6 % (-0,3 %)*

- Zásluhou nižších nákladů na marketing a na kancelářské prostory

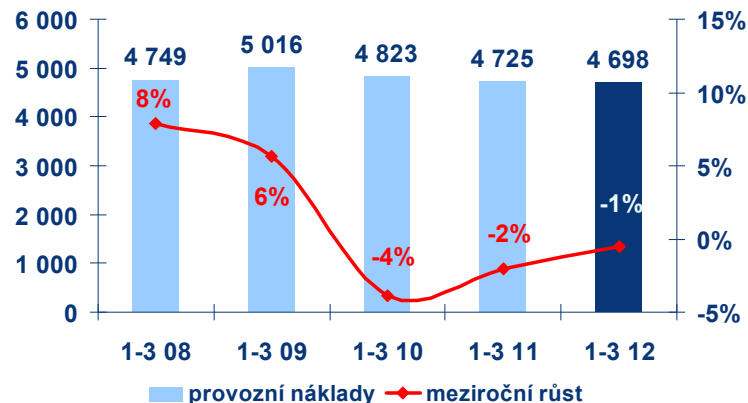
– Odpisy hmotného i nehmotného majetku meziročně poklesly o 8 %

- Díky nižším odpisům softwaru

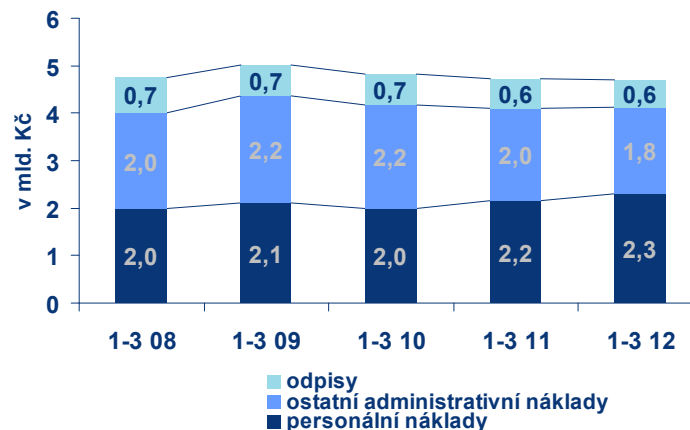
– Personální náklady meziročně vzrostly o 7 % (-1 %)* díky konsolidaci s IT Solutions

- Počet zaměstnanců vzrostl meziročně o 410 osob na 10 673, bez vlivu s IT Solutions poklesl o 55 osob

Vývoj provozních nákladů (v mil. Kč)



Struktura provozních nákladů za 5 let



*Bez vlivu s IT Solutions

Analýza výkonnosti – Celkové prostředky klientů ve správě FSČS

– Bankovní vklady stabilní

- Vklady fyzických osob meziročně vzrostly o 2 %, vklady veřejného sektoru poklesly o 29 % (dopad úsporných opatření vlády), objem vkladů ostatních právnických osob zůstal nezměněn
- Podíl vkladů na viděnou na celkových depozitech se meziročně zvýšil o 3 p.b. na 78 %

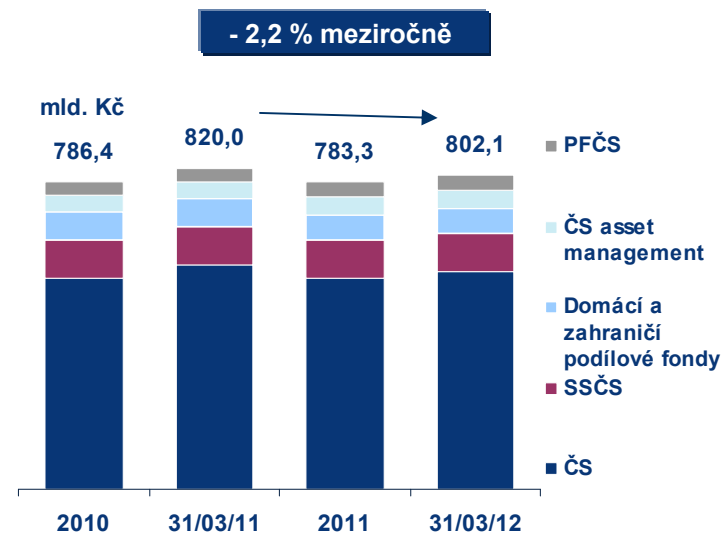
– Aktiva v domácích a zahraničních podílových fondech meziročně poklesla o 13 %

- Ovlivněno jak poklesem cen na finančních trzích, tak odlivem aktiv

– Tempo růstu aktiv v Penzijním fondu ČS dosáhlo meziročně 9 %

– Obhospodařovaná aktiva klientů (bez podílových fondů) vzrostla o 10 %

Celkové klientské prostředky



IFRS, mld. Kč	2010	31/03/11	2011	31/03/12	Změna (YTY)
ČS - bankovní vklady	539,8	573,1	537,7	556,4	-2,9%
ČS - správa aktiv	41,3	42,3	45,3	46,3	9,6%
Domáci a zahraniční podílové fondy	72,6	72,9	64,2	63,3	-13,3%
Penzijní fond ČS	35,2	35,4	38,2	38,6	9,1%
Stavební spořitelna ČS	97,5	96,3	98,0	97,5	1,3%
Celkem	786,4	820,0	783,3	802,1	-2,2%

Poznámka: změna metodiky podílových fondů, zahrnuje aktiva distribuovaná v ČR

Analýza výkonnosti – Kapitálová přiměřenost - FSČS (ČNB)

- Česká spořitelna má dostatek vlastního kapitálu pro budoucí růst a splnění nových regulatorních požadavků
- Kapitálová přiměřenost FSČS Tier I meziročně vzrostla o 190 bazických bodů díky vyššímu kapitálu Tier I
 - Kapitál Tier I se meziročně zvýšil o 15 % díky vyššímu nerozdělenému zisku
- Kapitálová přiměřenost FSČS Tier I + Tier II se meziročně nezměnila
 - Celkový kapitál Tier I + II poklesl meziročně o 2 %, protože Česká spořitelna snížila svůj podřízený dluh, což převážilo růst nerozděleného zisku
- Celkové kapitálové požadavky meziročně klesly
 - Kapitálový požadavek k úvěrovému riziku klesl o 2 %, kapitálový požadavek k operačnímu riziku klesl meziročně o 6 %
- Rizikově vážená aktiva se meziročně snížila o 2 %

Mateřská banka, mil. Kč	31/3/2011	31/12/2011	31/3/2012
Tier I (po odpočtech)	46 610	53 441	54 087
Tier I + Tier II	57 700	55 883	56 506
Kapitálový požadavek k úvěrovému riziku	28 846	28 927	28 742
Kapitálový požadavek k tržním rizikům	405	1 225	975
Kapitálový požadavek k operačnímu riziku	3 999	3 999	4 038
Rizikově vážená aktiva	360 575	361 588	359 275
Kapitálová přiměřenost Tier I	11,2%	12,5%	12,8%
Kapitálová přiměřenost Tier I+II	13,9%	13,1%	13,4%

ČS Finanční skupina, mil. Kč	31/3/2011	31/12/2011	31/3/2012
Tier I (po odpočtech)	53 644	60 750	61 561
Tier I+II	65 049	63 189	63 980
Kapitálový požadavek k úvěrovému riziku	31 082	30 820	30 591
Kapitálový požadavek k tržním rizikům	684	1 349	1 061
Kapitálový požadavek k operačnímu riziku	5 279	4 887	4 941
Rizikově vážená aktiva	388 525	385 250	382 388
Kapitálová přiměřenost Tier I	11,6%	13,1%	13,5%
Kapitálová přiměřenost Tier I+II	14,0%	13,6%	14,0%

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

Růst retailových hypoték a korporátních úvěrů pokračuje

- **Objem úvěrového portfolia meziročně vzrostl o 3,3 %**
 - Nárůst hypoték fyzickým osobám navzdory očekáváním pokračoval i v 1. čtvrtletí 2012
 - Růst úvěrového portfolia v segmentech velké korporace a malé a střední podniky je dán ekonomickým oživením
- **Rizikové náklady meziročně poklesly o 44 %, tj. o 74 bazických bodů, na úroveň 93 bazických bodů**
 - Rizikové náklady v korporátním portfoliu se vrátily na předkrizovou úroveň
 - Zlepšení vykázalo také retailové portfolio
- **Kvalita úvěrového portfolia podle podílu rizikových úvěrů na celkových hrubých klientských úvěrech se meziročně zlepšila z 6,2 % na 5,4 %**
 - Krytí rizikových úvěrů opravnými položkami dlouhodobě stabilní na dobré úrovni 71 %
 - Celkové krytí (včetně zástav) je na 122 %

Analýza výkonnosti – rozvaha FSČS

Vyšší podíl úvěrů ČS na portfoliu skupiny

– Rychlejší růst objemu úvěrů banky

způsobil zvýšení jejího podílu na

celkových úvěrech skupiny

– Dominance ČS meziročně posílena

o 132 bazických bodů na 88,1 %

– Pokles v případě Stavební spořitelny ČS

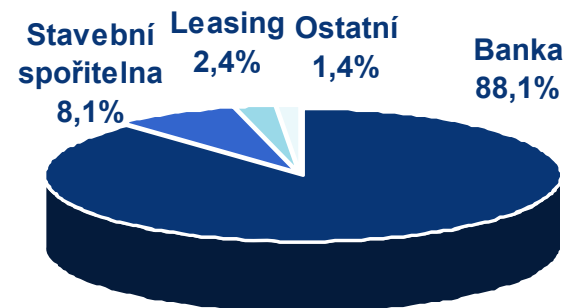
je tažen přetrvávajícím obtížným

ekonomickým prostředím zvyhodňujícím

hypotéky před úvěry ze stavebního

spoření

Konsolidované úvěry klientům
k 31. březnu 2012



v mil. Kč, IFRS	31.3.2012	31.12.2011	31.3.2011	Meziroční změna
I. Pouze ČS	442 258	441 576	420 997	5,1%
II.1. Stavební spořitelna ČS	40 602	41 671	44 204	-8,1%
II.2. Leasing (sAL, sML)	12 201	12 256	12 272	-0,6%
II.3. Factoring ČS	1 627	1 620	1 761	-7,6%
II.4. Brokerjet ČS	359	352	573	-37,4%
II.5. Ostatní dceřiné společnosti	4 855	4 928	5 238	-7,3%
III. Konsolidační položky	-19 678	-18 862	-18 103	8,7%
Celkové úvěry klientům (konsolidováno)	482 224	483 541	466 943	3,3%

Analýza výkonnosti – rozvaha FSČS

Růst retailového i korporátního portfolia

– Objem půjček retailovým klientům vzrostl

meziročně o 1,1 %

- Narůst objemu hypoték fyzickým osobám

meziročně o 10,0 % a komerčních hypoték o 1,1 %

- Pokles spotřebitelských úvěrů* (-6,9 % meziročně)

a úvěrů mikro podnikům (-14,1 % meziročně)

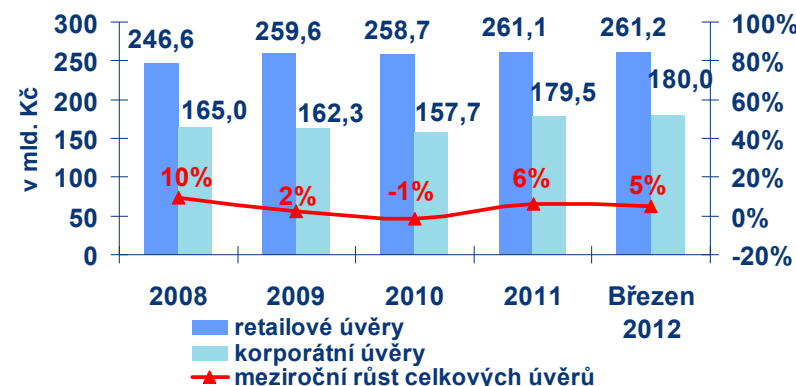
– Korporátní úvěry vzrostly meziročně

o 11,0 %

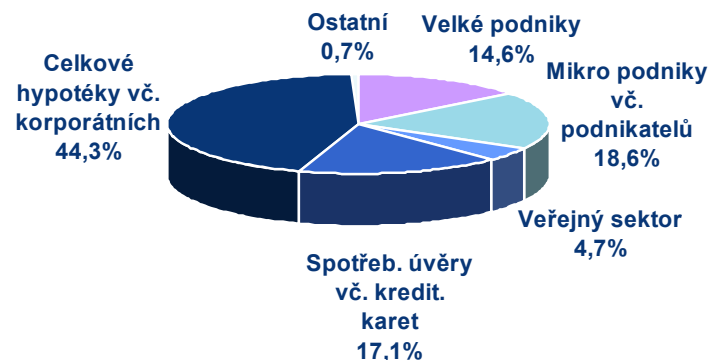
- Taženo segmenty velké korporace Erste Group

a malé a střední podniky

Vývoj úvěrového portfolia



Klientské úvěry banky dle segmentů
k 31. březnu 2012



*Spotřebitelské úvěry zahrnují také americké hypotéky a kreditní karty

Analýza výkonnosti – rozvaha FSČS

Velká poptávka na hypotečním trhu pokračuje

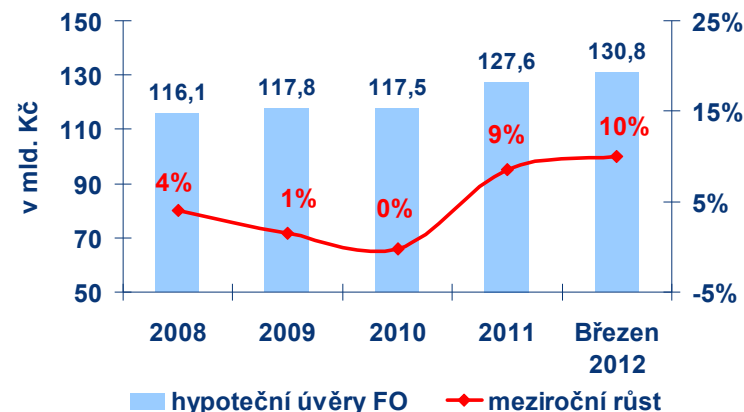
- **Objem hypoték fyzickým osobám si udržel předchozí tempo a dosáhl hodnoty 130,8 mld. Kč (tj. meziroční růst o 10,0 %)**

- Růst hypotečního portfolia nad očekáváním (růst DPH na stavební činnosti od ledna 2012 neměl tak výrazný dopad na poptávku)
- **Hypotéky poskytnuté v 2012:** průměrná doba splatnosti úvěru je 22,7 let (23,1 let v roce 2011), průměrná výše poskytnutého úvěru na stabilních 1,7 mil. Kč, průměrná výše úvěru k hodnotě nemovitosti dosahuje 68,7 % (68,6 % v roce 2011)
- **Celé portfolio:** průměrná doba splatnosti úvěru je 21,6 let, zbytková doba splatnosti mírně klesla na 17,1 let; průměrná výše úvěru k hodnotě nemovitosti na komfortních 64,5 %

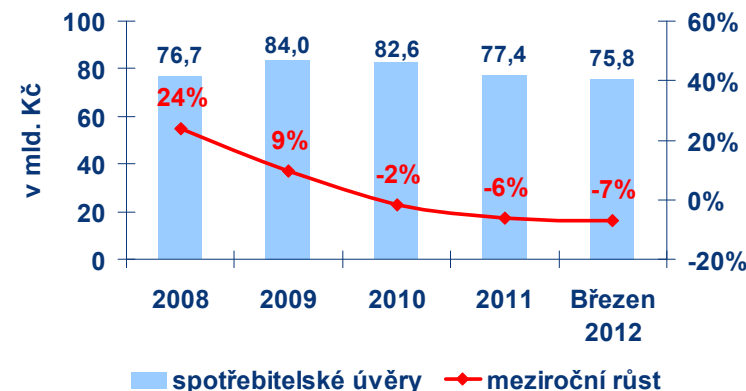
- **Spotřebitelské úvěry* se v meziročním porovnání snížily o 6,9 %, tj. o 5,6 mld. Kč**

- Poptávka po spotřebitelských úvěrech zůstává slabá z důvodu nižší spotřeby domácností

Vývoj hypotečních úvěrů FO



Vývoj spotřebitelských úvěrů



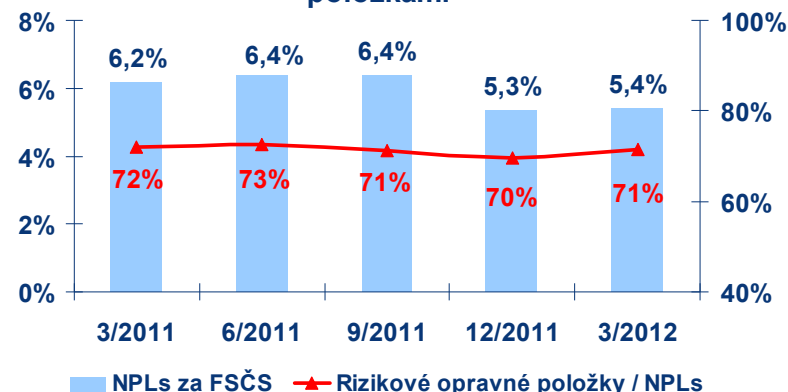
*Spotřebitelské úvěry zahrnují také americké hypotéky a kreditní karty

Analýza výkonnosti – Zlepšování rizikových nákladů pokračuje

– Podíl rizikových úvěrů (NPL) na celkových hrubých klientských úvěrech poklesl o 76 bazických bodů na 5,4 %

- Podíl rizikových úvěrů zůstal na úrovni konce roku 2011
- Krytí rizikových úvěrů opravnými položkami na vysoké úrovni 71 %
- Celkové krytí úvěrů (opravné položky a zajištění) dosahuje 122 %

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



– Anualizované rizikové náklady skupiny ČS poklesly na hodnotu 93 bazických bodů

- Rizikové náklady v korporátním portfoliu se vrátily na předkrizovou úroveň 59 bazických bodů
- Retailové portfolio na úrovni 104 bazických bodů

Rizikové náklady klientských úvěrů (FS ČS, anualizované)



– Podle metodiky ČNB se pohledávky se selháním meziročně snížily ze 7,0 % celkového portfolia na 6,1 %

– Výkonnost České spořitelny

- Finanční výkazy
- Analýza výkonnosti

– **Ekonomika**

- Makroekonomický vývoj

– Bankovní trh

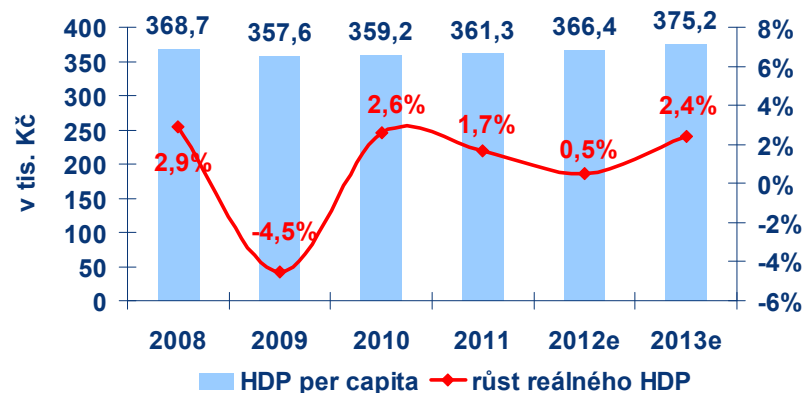
- Vývoj bankovního trhu
- Tržní podíly

– Přílohy

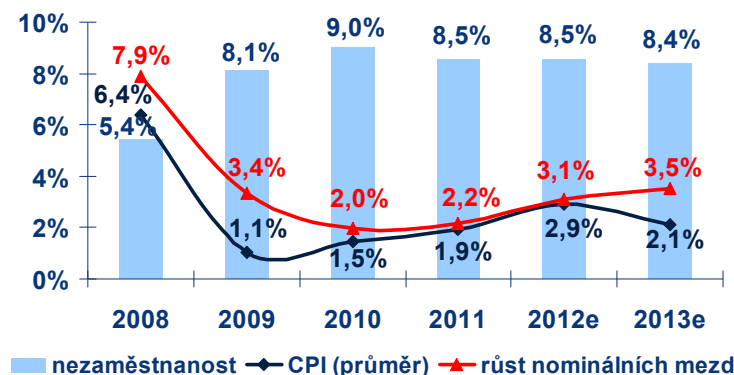
Makroekonomický vývoj – Česká ekonomika v roce 2011 zpomalila díky fiskální konsolidaci a globálnímu vývoji (dluhová krize eurozóny)

- V roce 2011 vzrostlo české HDP o 1,7 %
- Spotřeba v prvním kvartále meziročně vzrostla přibližně o 1,4 % nominálně, reálně se však snížila vlivem fiskální konsolidace. To je cena za snižování schodku veřejných rozpočtů
- Průměrná míra nezaměstnanosti v roce 2011 byla o 0,5 p.b. nižší než v roce 2010
- Čistý export odráží konkurenceschopnost ekonomiky. Pozitivně přispěl k meziročnímu růstu HDP - objem vývozu vzrostl meziročně ke konci roku 2011 o plných 11 %, slabá domácí poptávka vedla k nižšímu růstu dovozů (+ 8 % v roce 2011)

Klíčové ekonomické ukazatele



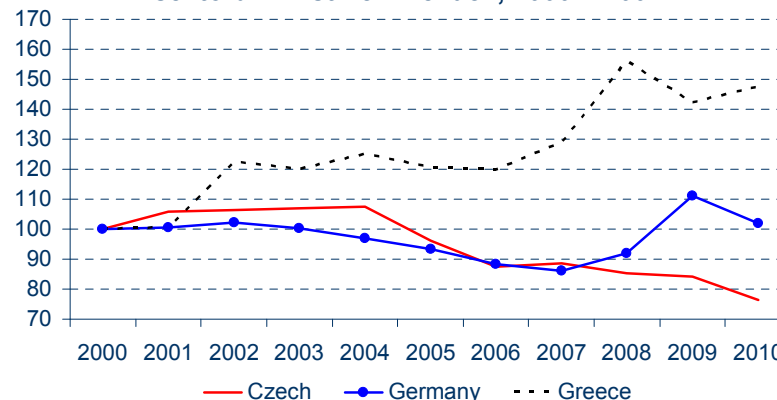
Vývoj nezaměstnanosti, inflace a mezd



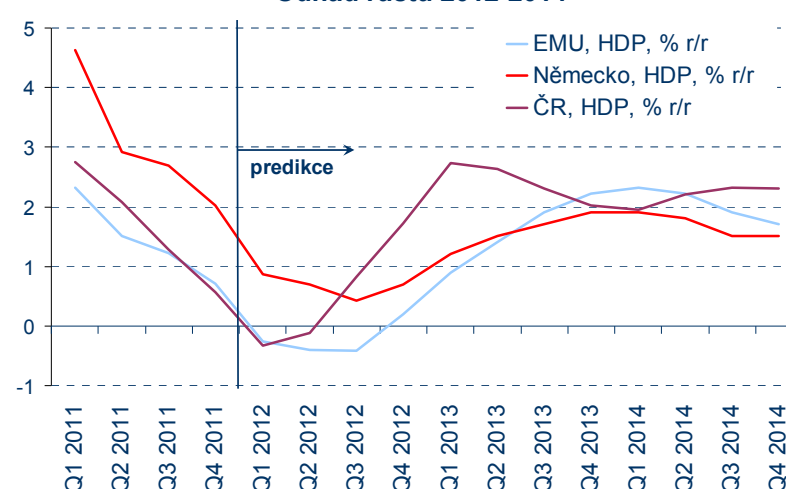
Makroekonomický vývoj – Silné fundamenty zajistí ČR rychlejší růst než v EMU

- Česká ekonomika bude v roce 2012 slabě růst (o 0,5 %), hlavním tahounem zůstane opět čistý export (přispěje jedním procentním bodem k růstu HDP). Negativní tendence v důsledku dluhové krize v EMU budou přetrvávat
- Reálná spotřeba domácností poklesne o 0,8 % vlivem pokračující fiskální konsolidace (především růstu DPH). I v roce 2013 budou dále působit fiskálně restriktivní opatření (detaily na slidu 24)
- Vlivem slabšího růstu eurozóny zpomalí také český vývoz. Vazby na jádro EMU, hlavně Německo, a solidní fundamenty dělají ČR odolnou (ale ne imunní) vůči poklesu ekonomické aktivity na periferii eurozóny
- Výkonnost české ekonomiky bude v příštích letech růst rychleji než EMU, a to vlivem nižší potřeby (nevyhnutelných avšak krátkodobě růst omezujících) fiskálních opatření a díky lepšímu strukturálnímu zdraví ČR

Jednotkové náklady na pracovní sílu ve výrobním sektoru v místních měnách, 2000 = 100



Odhad růstu 2012-2014



– Rozpočet roku 2011 vykázal nižší než očekávaný schodek. Vláda zamýšlí pokračovat v úsporných opatřeních pro dosažení vyrovnaných rozpočtů do roku 2016

- Deficit rozpočtu je na úrovni 3,1 % HDP roku 2011, což je méně, než predikovaných 3,7 %. Toho bylo dosaženo vlivem snížení investic státních firem a municipalit
- 10. dubna 2012 vláda zveřejnila balík úsporných opatření pro zajištění snižování deficitu rozpočtu v letech 2012-2014. V roce 2012 dojde ke zmrazení vládních výdajů ve výši 24 mld. Kč, v letech 2013-2014 pak dojde k dalším změnám
- Pozitivním faktem je, že vláda projevuje záměr a odvahu pokračovat s fiskální konsolidací
- Více debat vzbuzuje snižování deficitu převážně formou navýšení zdanění. Vláda chce prosadit zvýšení DPH (o 1 p.b.), uhlíkovou daň, daň z vína, zrušení stropů pro odvody na zdravotní pojištění a představit vyšší a progresivnější daň z příjmů. Na straně výdajů se téměř veškeré úpravy týkají snížení valorizace penzí vyplácených v příštích letech
- Navrhovaná opatření povedou k úspoře přibližně 50 mld. Kč v roce 2013, což je okolo 1,2 % očekávaného nominálního HDP roku 2013 (tato úspora není zahrnuta v základní předpovědi ČS)

– Trhy dluhopisů by měly postupně reagovat na zlepšující se českou fiskální situaci

- Dluhopisové trhy jsou stále příliš pesimistické vůči českému dluhu, dluhová krize drží spready stále vysoko. Relativní fiskální zdraví, celkové strukturální zdraví a solidní makroekonomické fundamenty by měly nakonec posunout výnosy českých dluhopisů blíže k těm německým (100-120 bazických bodů u desetiletého spreadu)

– Výkonnost České spořitelny

- Finanční výkazy
- Analýza výkonnosti

– Ekonomika

- Makroekonomický vývoj

– Bankovní trh

- Vývoj bankovního trhu
- Tržní podíly

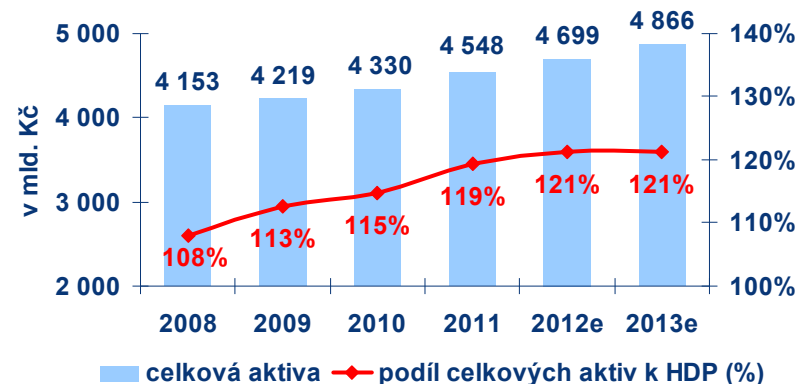
– Přílohy

Vývoj bankovního trhu – Zdravý bankovní sektor

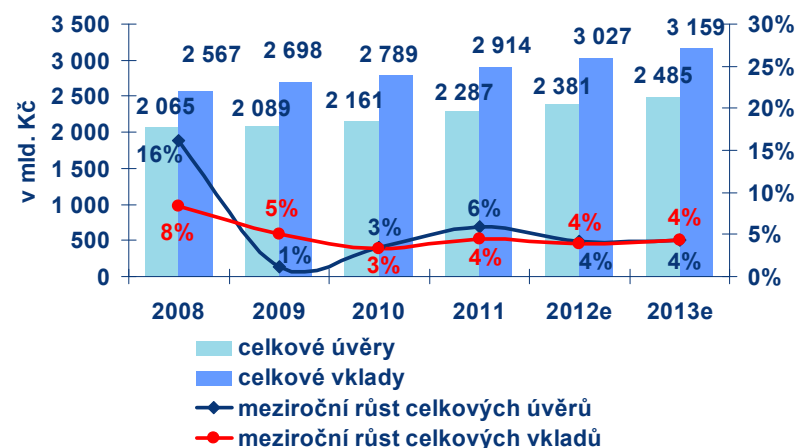
– Český bankovní sektor udržuje svou stabilní pozici

- Silná kapitálová a likvidní pozice
 - Kapitálová přiměřenost nad 15 % (12/2011)
 - Nezávislost na zahraničních zdrojích
 - Podíl rizikových úvěrů poklesl na 5,95 % (2/2012)
 - Nízký podíl úvěrů poskytnutých v cizích měnách
 - Domácnosti méně než 0,1 % celkových úvěrů
 - Korporátní sektor 19 %, což je příznivé vzhledem k exportně orientované ekonomice
 - Poměr úvěrů k vkladům je na nízké úrovni 78 %
 - Stabilní ROE kolem 20-25 %
- ## – Podle výsledků zátěžových testů ČNB, které byly zveřejněny v únoru 2012, zůstává český bankovní sektor odolný vůči velké řadě rizik
- V případě nejhoršího scénáře, předpokládajícího pokles HDP v druhé polovině roku 2012 o 6,3 %, by bylo třeba navýšit kapitál bank o 19 mld. Kč, což je přibližně 0,5 % HDP

Bankovní trh - vývoj celkových aktiv



Bankovní trh - vývoj úvěrů a vkladů



Zdroj: ČNB, vlastní odhady

Tržní podíly – ČS si udržuje na trhu prvenství (konec roku 2011)

– 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 39 %)
- podle celkových vkladů (podíl 23 %)
 - 28 % retailové vklady, 11 % korporátní vklady
- v platebních kartách (podíl 31 %)
 - 14 % v kreditních kartách

– Druhá pozice:

- podle celkových aktiv (podíl 20 %)
- na trhu podílových fondů (podíl 29 %)

– Složení trhu zůstává stabilní

- Koncentrovaný bankovní trh
- Celkem 44 bank, z toho 36 vlastněných zahraničními subjekty
- 3 dominantní hráči, včetně ČS
- Noví hráči vstupující na trh

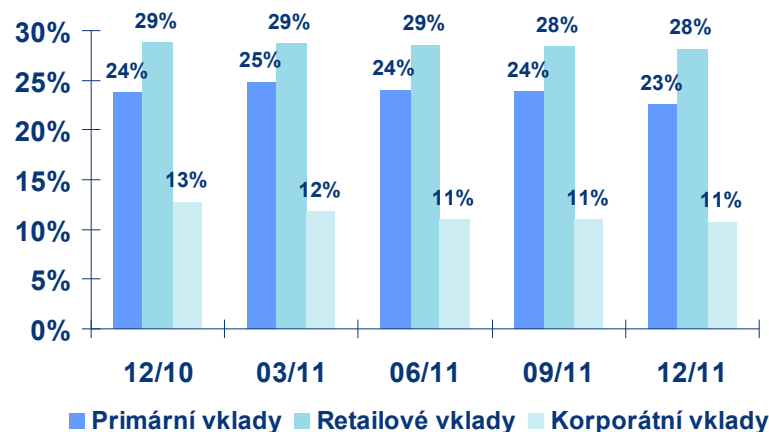
Zdroje: statistika ČNB, MMR, AKAT, Asociace bankovních karet

*) údaje ke konci roku 2011

Vývoj podílů na trhu - aktiva



Vývoj podílů na trhu - pasiva



– Výkonnost České spořitelny

- Finanční výkazy
- Analýza výkonnosti

– Ekonomika

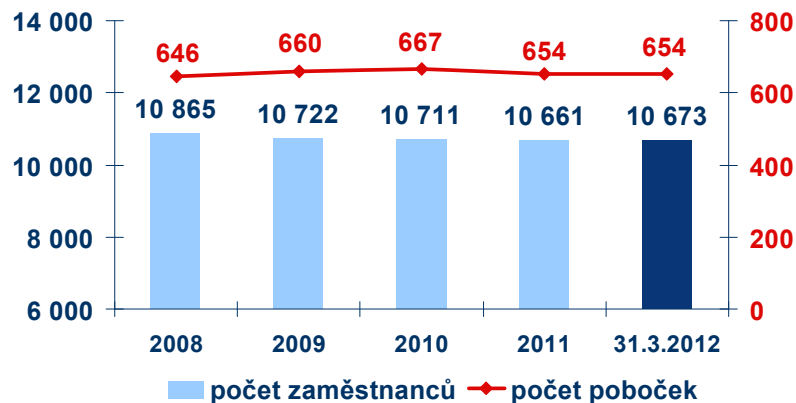
- Makroekonomický vývoj

– Bankovní trh

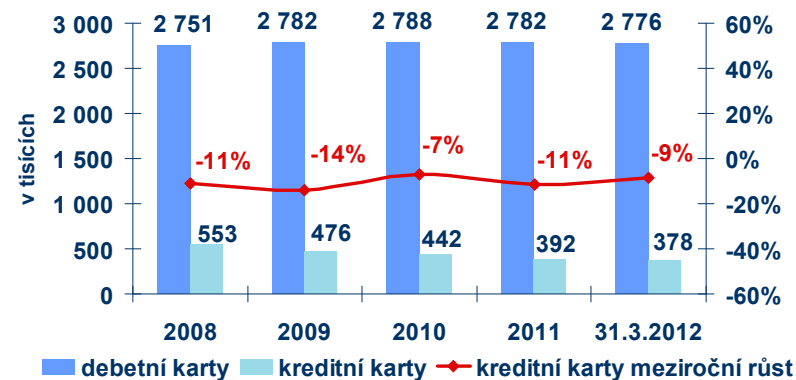
- Vývoj bankovního trhu
- Tržní podíly

– Přílohy

Počet zaměstnanců a počet poboček

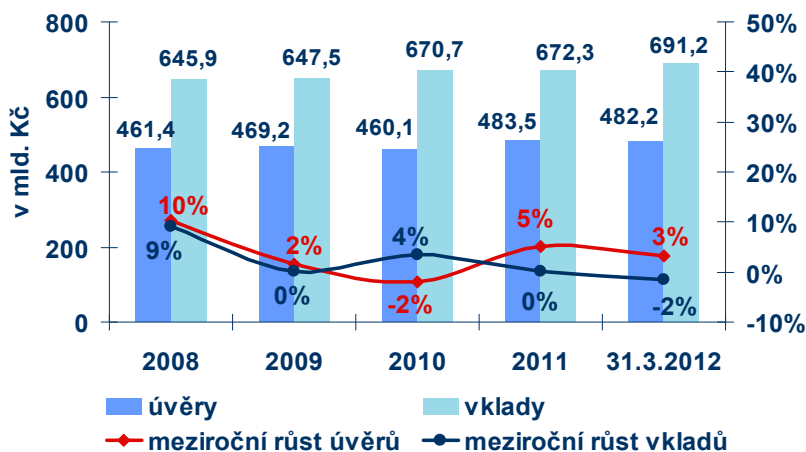


Vývoj počtu debetních a kreditních karet*

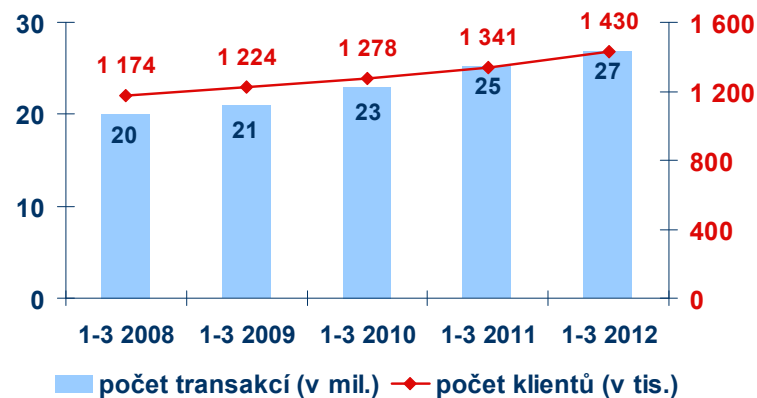


*Vývoj kreditních karet ovlivněn pokračujícím vyřazováním neaktivních karet

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

	31/03/2012		31/12/2011		31/03/2011		Změna od 31.12.2011		Meziroční změna	
	Objem	Podíl	Objem	Podíl	Objem	Podíl	Objem	v %	Objem	v %
I. KORPORÁTNÍ A RETAILOVÉ PORTFOLIO	441,158	91.5%	440,637	91.1%	420,551	90.1%	521	0.1%	20,607	4.9%
1. KORPORÁTNÍ PORTFOLIO	179,973	37.3%	179,493	37.1%	162,207	34.7%	481	0.3%	17,766	11.0%
GCIB - korporátní a investiční bankovníctví EG	68,370	14.2%	68,270	14.1%	54,449	11.7%	100	0.1%	13,921	25.6%
Velké podniky	35,080	7.3%	34,063	7.0%	24,298	5.2%	1,016	3.0%	10,782	44.4%
Korporátní hypotéky a financování nemovitostí	33,291	6.9%	34,207	7.1%	30,151	6.5%	-916	-2.7%	3,140	10.4%
Korporátní portfolio ČS	111,603	23.1%	111,223	23.0%	107,758	23.1%	380	0.3%	3,844	3.6%
Velké podniky	29,382	6.1%	28,643	5.9%	29,893	6.4%	739	2.6%	-511	-1.7%
Malé a střední podniky	63,101	13.1%	62,667	13.0%	59,236	12.7%	433	0.7%	3,864	6.5%
Korporátní hypotéky a financování nemovitostí	6,098	1.3%	6,073	1.3%	5,421	1.2%	25	0.4%	677	12.5%
Veřejný sektor	13,022	2.7%	13,840	2.9%	13,208	2.8%	-818	-5.9%	-186	-1.4%
2. RETAILOVÉ PORTFOLIO	261,185	54.2%	261,144	54.0%	258,344	55.3%	41	0.0%	2,841	1.1%
Kreditní karty	5,170	1.1%	5,395	1.1%	5,355	1.1%	-225	-4.2%	-185	-3.5%
Spotřebitelské úvěry	70,620	14.6%	71,985	14.9%	76,032	16.3%	-1,366	-1.9%	-5,412	-7.1%
Sociální úvěry	1,862	0.4%	1,946	0.4%	2,172	0.5%	-84	-4.3%	-310	-14.3%
Hypoteční úvěry FO	130,773	27.1%	127,569	26.4%	118,859	25.5%	3,203	2.5%	11,914	10.0%
Malé podniky	19,249	4.0%	20,086	4.2%	22,406	4.8%	-837	-4.2%	-3,158	-14.1%
Komerční hypotéky	25,722	5.3%	26,297	5.4%	25,433	5.4%	-574	-2.2%	289	1.1%
Veřejný sektor	7,790	1.6%	7,866	1.6%	8,086	1.7%	-77	-1.0%	-296	-3.7%
II. FINANČNÍ TRHY	1,100	0.2%	939	0.2%	446	0.1%	161	17.1%	654	146.7%
Banka: úvěry klientům	442,258	91.7%	441,576	91.3%	420,997	90.2%	682	0.2%	21,261	5.1%
III: Dceřiné společnosti	59,644	12.4%	60,827	12.6%	64,048	13.7%	-1,183	-1.9%	-4,404	-6.9%
IV. Konsolidační položky	-19,678	-4.1%	-18,862	-3.9%	-18,103	-3.9%	-816	4.3%	-1,576	8.7%
Skupina: úvěry klientům	482,224	100.0%	483,541	100.0%	466,943	100.0%	-1,317	-0.3%	15,281	3.3%

Čistý zisk vybraných dceřiných společností

- Čistý zisk **Stavební spořitelny ČS** byl ovlivněn nižším provozním výnosem (změnou provizního systému a nižším čistým úrokovým výnosem)
- Zvýšení čistého zisku společnosti **sAutoleasing** odráží pozitivní obchodní vývoj na rozdíl od 1. čtvrtletí 2011
- **Penzijní fond ČS** vykázal pokles čistého zisku zvláště z důvodu nižších výnosů z finančních aktiv, což bylo částečně kompenzováno vyššími příjmy z obchodních operací
- Čistý zisk **Factoringu ČS** mírně poklesl z důvodu zvýšení nákladů na pojištění spojených s pokračujícím pozitivním obchodním vývojem



IFRS, mil. Kč	1-3 12	1-3 11	Změna v %
Stavební spořitelna ČS	198	288	-31%
sAutoleasing	20	11	80%
Penzijní fond ČS*	165	194	-15%
Factoring ČS	12	14	-14%

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

Hospodářské výsledky po čtvrtletích

v mil. Kč	Q4 2010	Q1 2011	Q2 2011	Q3 2011	Q4 2011	Q1 2012
Čistý úrokový výnos	7 666	7 457	7 955	7 932	7 891	7 835
Rezervy a opravné položky k úvěrům	-1 974	-1 950	-1 692	-1 270	-588	-1 118
Čisté příjmy z poplatků a provizí	3 187	3 019	3 046	3 096	3 220	2 910
Čistý zisk z obchodování	544	893	482	-704	-223	781
Všeobecné administrativní náklady	-4 586	-4 725	-4 602	-4 561	-4 536	-4 698
Ostatní provozní výsledky	-774	-332	-824	-958	-571	-423
Čisté zisky z finančních aktiv	86	362	-159	-599	11	306
Zisk před zdaněním	4 150	4 724	4 206	2 935	5 205	5 593
Daň z příjmu	-476	-915	-804	-628	-1 217	-1 172
Zisk za účetní období po zdanění a před kontrolními podíly	3 674	3 809	3 402	2 307	3 988	4 421
Čistý zisk za účetní období						
náležející akcionářům mateřské společnosti	3 772	3 803	3 409	2 343	4 083	4 456
náležející nekontrolním podílům	-97	6	-7	-36	-95	-35
Provozní výnosy	11 397	11 369	11 483	10 323	10 889	11 526
Provozní náklady	-4 586	-4 725	-4 602	-4 561	-4 536	-4 698
Provozní zisk	6 811	6 644	6 881	5 762	6 353	6 828

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	1-3 12	1-3 11	Změna
Čistý úrokový výnos	282,6	284,4	-0,6%
Rezervy a opravné položky k úvěrům a pohledávkám	-44,5	-70,9	-37,2%
Čisté příjmy z poplatků a provizí	112,2	124,7	-10,0%
Čistý zisk/ztráta z obchodních operací	16,7	15,5	7,7%
Všeobecné provozní náklady	-179,5	-185,1	-3,0%
Ostatní	-1,0	-7,7	-87,0%
Zisk/ztráta před zdaněním	186,5	160,9	15,9%
Daň z příjmu	-39,1	-31,0	26,1%
Čistý zisk za účetní období	147,4	129,9	13,5%
náležící nekontrolním podílům	3,1	2,5	24,0%
náležící akcionářům mateřské společnosti	144,3	127,4	13,3%
Provozní výnosy	411,5	424,6	-3,1%
Provozní náklady	-179,5	-185,1	-3,0%
Provozní zisk	232,0	239,5	-3,1%

Kurz za 1. čtvrtletí 2012: 25,08 CZK/EUR (průměr za období)

Výsledky České spořitelny podle segmentového vykazování Erste – čtvrtletní vývoj

v mil. EUR	Q1 11	Q2 11	Q3 11	Q4 11	Q1 12	Meziroční změna
Čistý úrokový výnos	284,4	305,6	310,3	283,0	282,6	-0,6%
Rezervy a opravné položky k úvěrům a pohledávkám	-70,9	-68,4	-49,3	-21,9	-44,5	-37,2%
Čisté příjmy z poplatků a provizí	124,7	123,7	124,0	124,1	112,2	-10,0%
Čistý zisk/ztráta z obchodních operací	15,5	-0,7	-34,0	-26,3	16,7	na
Všeobecné provozní náklady	-185,1	-180,9	-177,7	-170,2	-179,5	-3,0%
Ostatní	-7,7	-39,2	-67,4	-7,7	-1,0	(87,0%)
Zisk/ztráta před zdaněním	160,9	140,1	105,9	181,0	186,5	15,9%
Daň z příjmu	-31,0	-26,8	-22,4	-42,2	-39,1	26,1%
Čistý zisk za účetní období	129,9	113,3	83,5	138,8	147,4	13,5%
náležející nekontrolním podílům	2,5	1,5	-0,3	5,5	3,1	na
náležející akcionářům mateřské společnosti	127,4	111,8	83,8	133,3	144,3	13,3%
Provozní výnosy	424,6	428,6	400,3	380,8	411,5	-3,1%
Provozní náklady	-185,1	-180,9	-177,7	-170,2	-179,5	-3,0%
Provozní zisk	239,5	247,7	222,6	210,6	232,0	-3,1%

Kurz za 1. čtvrtletí 2012: 25,08 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: SPOPsp.PR

Miloš Novák
ředitel odboru
Tel: 956 712 410
E-mail: mnovak@csas.cz

Eva Čulíková
Vztahy k investorům
Tel: 956 712 011
E-mail: eculikova@csas.cz

František Moucha
Vztahy k investorům
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