

Česká spořitelna – Konsolidované výsledky za 1.-3. čtvrtletí 2012 (podle IFRS, neauditované) 30. října 2012, Praha

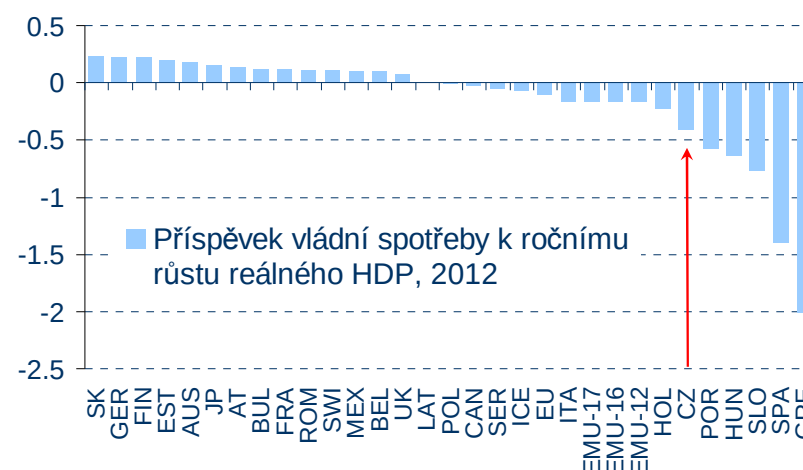


Tempo růstu zisku zrychlilo

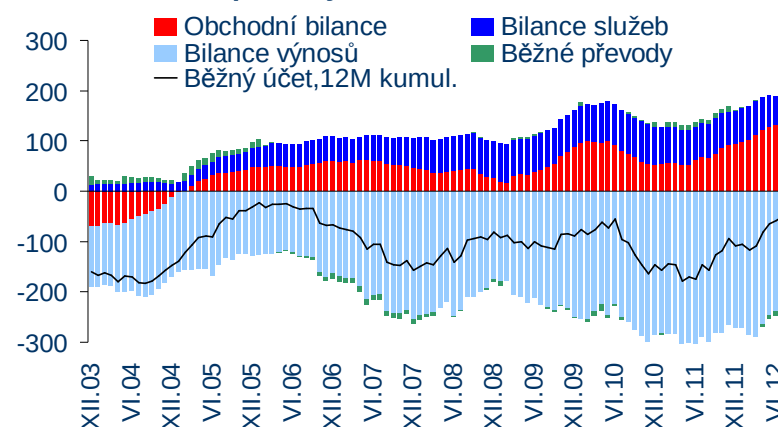
Pavel Kysilka

- **Česká ekonomika je strukturálně zdravá**
 - Žádné problémy se zadlužeností, žádné vnitřní a vnější nerovnováhy, konkurenceschopné exportní odvětví, silný bankovní sektor, nízký podíl úvěrů v cizích měnách (a pouze v korporátním sektoru)
 - Deficit státního rozpočtu za rok 2011 je 3,1 % HDP
- **Pod vlivem fiskálních restrikcí a nejistoty dluhové krize v EMU se česká ekonomika v 1. pololetí 2012 propadla o 0,8 %**
- **Český průmysl a export jako jediní významně přispívají k růstu v 1. pololetí, což svědčí o jejich konkurenční povaze. Navzdory zpomalení v EMU si český průmysl vede dobře**
- **Koruna většinu roku 2012 oscilovala mezi hodnotami 24,50 a 25,50 za EUR, ovlivněna silným zahraničním obchodem (+60 % meziročně v 1. pololetí 2012 dle dat z ČNB) na jedné straně a na straně druhé nejistotou dluhové krize**
- **Repo sazba na historickém minimu (0,25 %). ČNB zvažuje alternativní opatření. Vzhledem k povaze české ekonomiky dávají smysl pouze CM intervence**

Dopad vládních úspor na růst HDP



Komponenty běžného účtu, mld. Kč



Hlavní fakta 1.-3. čtvrtletí 2012



-
- **Růst čistého zisku České spořitelny zrychlil, čistý zisk za 1.-3. kvartál 2012 se meziročně zvýšil o 23 %**
 - Díky poklesu tvorby opravných položek, výraznému růstu čistého zisku z obchodních operací a zlepšenému výsledku z finančních aktiv
 - **Provozní výsledek se meziročně zvýšil o 1 % vlivem růstu provozních výnosů a omezitelných nákladů**
 - Čistá úroková marže zůstala na téměř 4 %, navzdory nízkým úrokovým sazbám na trhu
 - Provozní náklady pod kontrolou (mírný růst pod úrovní inflace)
 - **Klientské úvěry vzrostly od konce roku 2011 o 1 % - hlavně díky pokračujícímu růstu úvěrů pro malé a střední podniky (+9 %), pro velké podniky (+7 %) a růstu hypoték fyzickým osobám (+ 6 %)**
 - **Rizikové náklady klesly na 86 bb (z 114 bb v 12/2011 a 139 bb v 9/2011)**
 - Podíl rizikových úvěrů (NPL) na celkovém objemu úvěrů zůstal na 5,4 %
 - ČS udržuje vysoké krytí rizikových úvěrů opravnými položkami na úrovni 73 %, celkové krytí (včetně zástav) činí 127 %
 - **Kapitálová a likvidní pozice České spořitelny zůstává velmi silná (ukazatel kapitálové přiměřenosti Tier I+Tier II vzrostl na úroveň 16,5 %, poměr úvěrů ke vkladům dosáhl 70,1 %)**
 - **Ratingová agentura Fitch potvrdila v říjnu České spořitelně všechny ratingy, odrážející solidní profitabilitu i v době krize, stabilní kvalitu aktiv, zdravou kapitálovou a likvidní pozici, rozumný poměr úvěrů ke vkladům a nízké náklady na refinancování. Dlouhodobý cizoměnový rating ČS potvrzen na stupni A, krátkodobý na stupni F1**
-

Hlavní obchodní fakta 3. čtvrtletí 2012

Retail



-
- **Česká spořitelna v srpnu 2012 implementovala novou verzi internetového bankovníctví Servis 24, která klientům nabízí příjemnější uživatelské prostředí**
 - Nové internetové bankovníctví Servis 24 je velmi oblíbené a za prvních šest měsíců zaznamenalo více než 12 miliónů přihlášení
 - **Penzijní fond České spořitelny (PFČS) získal 7. září 2012 licenci České národní banky (ČNB), a stal se tak prvním penzijním fondem v České republice, který získal povolení nabízet od 1. ledna 2013 důchodové spoření ve II. pilíři a doplňkové penzijní spoření ve III. pilíři**
 - PFČS zvýšil meziročně počet svých klientů o téměř 30 000 ke konci září 2012 a dosáhl počtu 958 000. Tím se zařadil mezi nejúspěšnější penzijní fondy na trhu
 - **Objem nových hypoték občanům, poskytnutých v 1.-3. čtvrtletí 2012, vzrostl meziročně o 26 % a dosáhl 25 miliard Kč**
 - **Česká spořitelna představila dva nové typy kreditních karet od asociace MasterCard – kreditní kartu Odměna České spořitelny a kreditní kartu World České spořitelny. Obě karty svým majitelům přináší mnoho výhod, které jim zpříjemní život**
 - Nové kreditní karty nahrazují současnou Chytrou kartu České spořitelny
 - Mezi hlavní výhody obou kreditních karet patří odměna ve výši 1 % zpět z každého nákupu
 - **V polovině září ČS uvedla na trh pro své klienty novou službu Mobito**
 - Pomocí této služby klienti mohou propojit svůj účet se svým mobilním telefonem a zaplatit za zboží a služby ve vybraných obchodech, převádět peněžní prostředky mezi telefony nebo si nabít kredit mobilního telefonu (všechno v reálném čase, 24 hodin denně)
-

Hlavní obchodní fakta 3. čtvrtletí 2012

Korporátní klienti



-
- **V září 2012 Česká spořitelna odstartovala nový regionálně orientovaný program Inostart zaměřený na začínající firmy**
 - V rámci tohoto programu bude ČS poskytovat úvěry (s garancí ČMZRB) začínajícím firmám a podnikům s inovativními projekty
 - Program je určen firmám z Moravskoslezského a Olomouckého kraje s maximálně 50 zaměstnanci a ročním obratem do 10 mil. EUR
 - **Česká spořitelna se podílela v roli vedoucího mandátovaného aranžéra na úvěru ve výši 3 mld. Kč pro společnost Telefónica Czech Republic**
 - Společnost použije úvěr se splatností 4 roky k refinancování dluhu splatného v roce 2012 a pro obecné firemní potřeby
 - **Česká spořitelna v roli mandátovaného dluhového a ratingového poradce pro společnost ČEPS**
 - ČEPS představuje operátora přenosové soustavy elektřiny v České republice
 - V srpnu 2012 ČS pomohla společnosti ČEPS získat externí rating A2/stabilní od agentury Moody's (1 stupeň pod ratingem českého státu)
 - **Česká spořitelna jako mandátovaný hlavní aranžér podepsala se společností Gazprom Neft desetileté syndikované financování ve formě exportního odběratelského úvěru v celkové výši 258 milionů EUR**
 - Podíl České spořitelny činí 78 mil. EUR a je potvrzením rozsáhlé zkušenosti České spořitelny v oblasti exportního financování
 - Tato transakce představuje jeden z největších ruských obchodů v roce 2012 krytých exportním pojištěním a zároveň je to vůbec poprvé, kdy společnost Gazprom Neft využila tento způsob zajištění úvěru

Finanční výsledky – Návratnost kapitálu vzrostla na 19 %



– Návratnost kapitálu se zvýšila na téměř 19 %

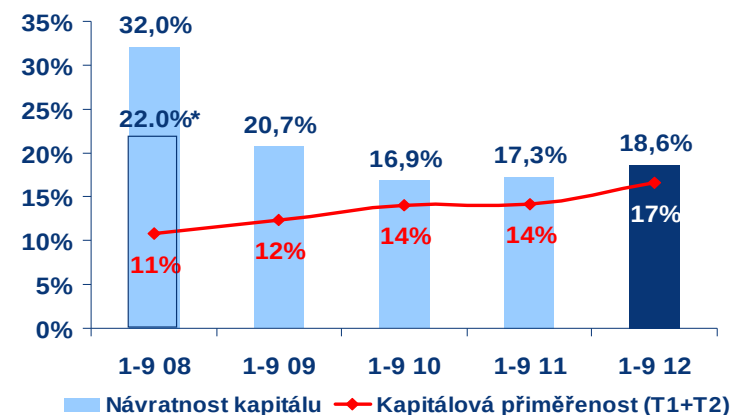
- Ovlivněno meziročním růstem čistého zisku o 23 %
- Vlastní kapitál se meziročně zvýšil o 16 %

– Poměr nákladů k výnosům stabilní

- Růst provozního výsledku převážil mírné zvýšení provozních nákladů

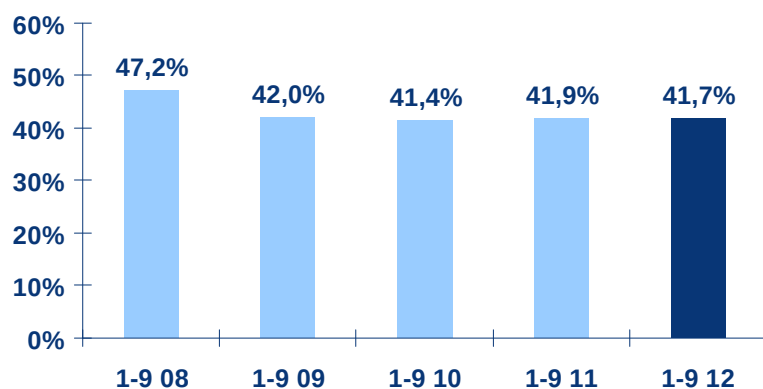
– Poměr úvěrů k vkladům je na nízké úrovni 70,1 %

Návratnost kapitálu + Kapitálová přiměřenost

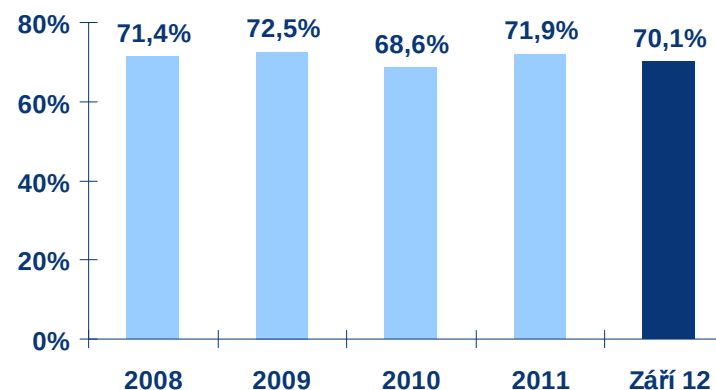


*Návratnost kapitálu bez jednorázového příjmu z prodeje Pojišťovny ČS

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	1-9 12	1-9 11	Změna
Čistý úrokový výnos	23 074	23 414	-1,5%
Rezervy a opravné položky k úvěrům a pohledávkám	-3 138	-4 913	-36,1%
Čisté příjmy z poplatků a provizí	8 725	9 161	-4,8%
Čistý zisk/(ztráta) z obchodních operací	1 662	600	176,9%
Všeobecné provozní náklady	-13 967	-13 888	0,6%
Ostatní provozní výsledky	-1 952	-2 114	-7,7%
Čistý zisk/(ztráta) z finančních aktiv v reálné hodnotě (FV)	64	-172	n/a
Čistý zisk/(ztráta) z finančních aktiv na prodej (AFS)	433	-251	n/a
Čistý zisk/(ztráta) z finančních aktiv držených do splatnosti (HTM)	62	28	121,4%
Zisk/(ztráta) před zdaněním	14 963	11 865	26,1%
Daň z příjmu	-3 132	-2 347	33,4%
Zisk za účetní období po zdanění a před kontrolními podíly	11 831	9 518	24,3%
Čistý zisk za účetní období			
náležející akcionářům mateřské společnosti	11 787	9 555	23,4%
náležející nekontrolním podílům	44	-37	n/a
Provozní výnosy	33 461	33 175	0,9%
Provozní náklady	-13 967	-13 888	0,6%
Provozní zisk	19 494	19 287	1,1%

Finanční výkazy – rozvaha (aktiva)

Úvěry vůči klientům vzrostly od konce roku 2011 o 1 %



v mil. Kč	30.9.2012	31.12.2011	Změna
Pokladní hotovost, vklady u ČNB	22 666	31 936	-29,0%
Pohledávky za bankami	71 310	77 433	-7,9%
Pohledávky za klienty	488 169	483 541	1,0%
Rezervy a opravné položky k úvěrům a pohledávkám	-19 110	-17 976	6,3%
Deriváty s kladnou reálnou hodnotou	16 961	20 500	-17,3%
Aktiva určená k obchodování	33 603	32 117	4,6%
Finanční aktiva v reálné hodnotě (FV)	8 568	11 728	-26,9%
Finanční aktiva na prodej (AFS)	66 650	36 076	84,7%
Finanční aktiva držená do splatnosti (HTM)	184 002	175 037	5,1%
Kapitálové investice do přidružených společností			
oceňované ekvivalencí	71	75	-5,0%
Nehmotný majetek	2 780	2 944	-5,6%
Hmotný majetek	14 720	15 410	-4,5%
Pohledávka ze splatné daně z příjmů	200	169	18,0%
Odložená daňová pohledávka	473	830	-43,0%
Ostatní aktiva	23 974	22 779	5,2%
Aktiva celkem	915 039	892 598	2,5%

Finanční výkazy – rozvaha (pasiva)

Vklady klientů vzrostly o téměř 4 %



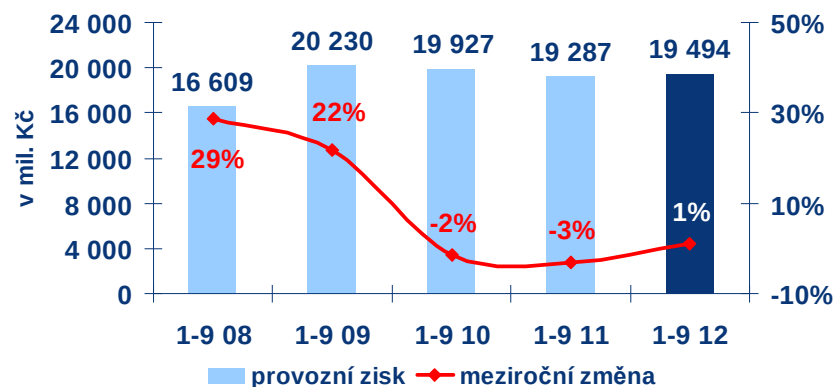
v mil. Kč	30.9.2012	31.12.2011	Změna
Závazky k bankám	45 541	52 862	-13,8%
Závazky ke klientům	696 355	672 280	3,6%
Emitované dluhopisy	42 585	45 602	-6,6%
Deriváty se zápornou reálnou hodnotou	16 155	21 984	-26,5%
Pasiva určená k obchodování	4	5	-25,0%
Ostatní rezervy	2 479	2 520	-1,6%
Závazek ze splatné daně z příjmů	489	18	>1000%
Odložený daňový závazek	242	202	19,6%
Ostatní pasiva	20 046	14 770	35,7%
Podřízený dluh	2 438	2 520	-3,2%
Celkový kapitál	88 707	79 836	11,1%
náležející nekontrolním podílům	355	26	>1000%
náležející akcionářům mateřské společnosti	88 351	79 810	10,7%
Pasiva celkem	915 039	892 598	2,5%

Analýza výkonnosti

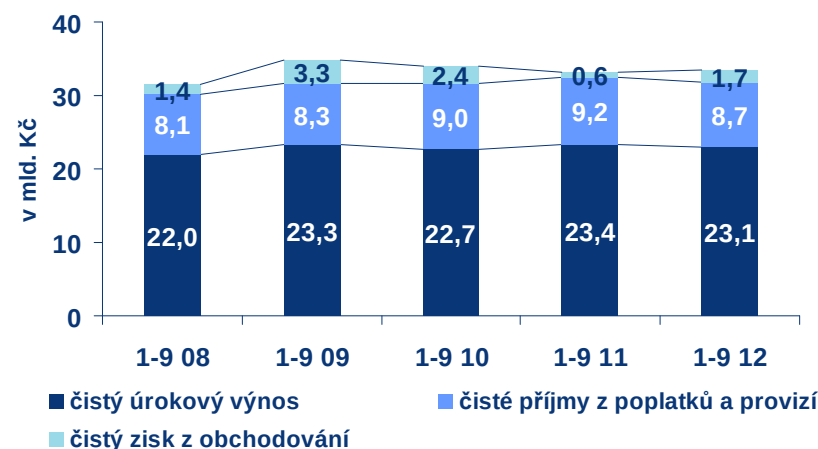
Provozní výsledek vzrostl meziročně o 1 %

- Provozní výsledek se mírně zvýšil vlivem 1% růstu provozních výnosů
 - Růst provozních výnosů je tažen ziskem z obchodních operací
- Čistý zisk z obchodních operací meziročně výrazně narostl o 1,1 mld. Kč díky zisku z obchodu s cennými papíry
 - Zisk z obchodů s cennými papíry se meziročně zlepšil na 0,7 mld. Kč po turbulencích na finančních trzích v roce 2011, které způsobily slabé výsledky roku 2011
 - Výnosy z derivátových obchodů se meziročně snížily na 0,2 mld. Kč
 - Zisk z operací s cizími měnami se meziročně zvýšil o více než 100 % na 0,7 mld. Kč vlivem lepších výsledků z cizoměnových derivátů
- Ostatní provozní výsledky se zlepšily
 - Vlivem lepších výsledků realitních fondů
- Výsledky z finančních aktiv odrážejí uklidňující se situaci na finančních trzích
 - Vyšší příjem z prodeje cenných papírů a pozitivní přecenění dluhopisů poté, co došlo k utažení kreditních spreadů

Vývoj provozního výsledku



Struktura provozních výnosů za 5 let



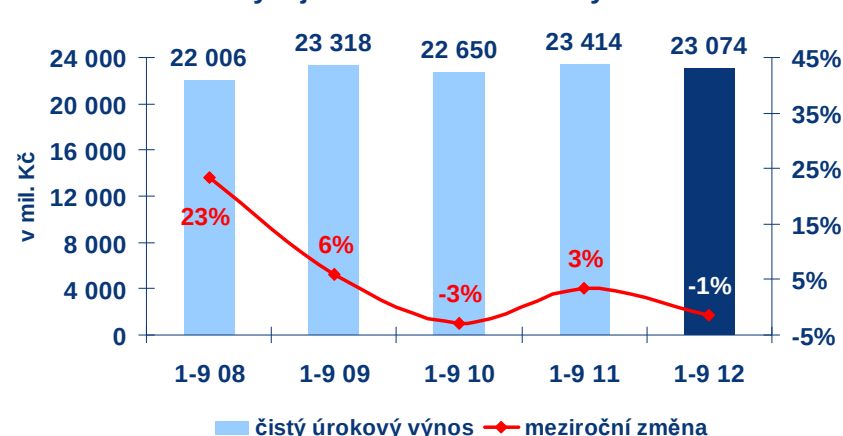
Analýza výkonnosti

Čistý úrokový výnos odráží historicky nízké úrokové sazby

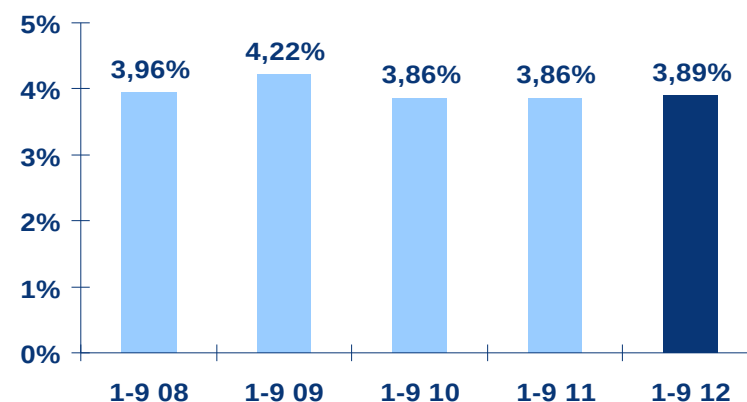


- Čistá úroková marže (na úročená aktiva) udržena navzdory historicky nízkým tržním úrokovým sazbám
- Pokles čistého úrokového výnosu způsoben výnosy z operací s bankami, které se propadly o 60 %
 - Pohledávky za bankami meziročně poklesly o 50 %
 - Průměrná dvoutýdenní repo sazba se snížila na 0,66 %
- Čistý úrokový výnos z cenných papírů meziročně vzrostl o 18 % vlivem rostoucích investic do dluhopisů a nižších nákladů na emitované cenné papíry
 - Objem dluhopisů v portfoliu finančních aktiv k prodeji (AFS) meziročně vzrostl o 133 %
 - Úrokové náklady na emitované cenné papíry a podřízený dluh meziročně poklesly o 19 % (vliv splácení podřízeného dluhu v roce 2011)
 - Podíl čistého úrokového výnosu z cenných papírů na celkovém čistém úrokovém výnosu vzrostl na 22 % (z 19 % v 1.-3. čtvrtletí 2011)
- Čistý úrokový výnos z klientských obchodů poklesl o 4 %

Vývoj čistého úrokového výnosu



Čistá úroková marže



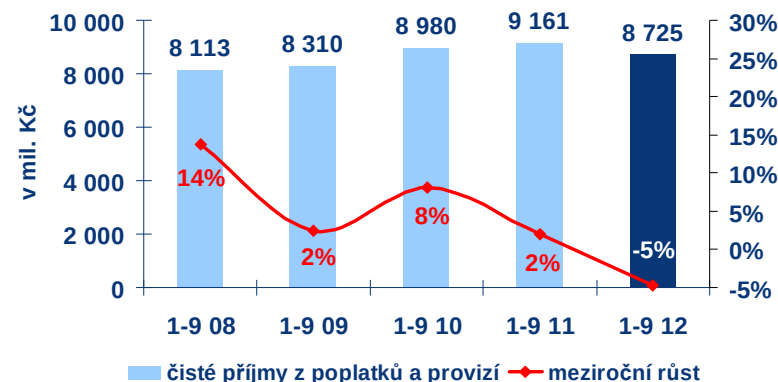
Analýza výkonnosti

Čisté příjmy z poplatků poklesly

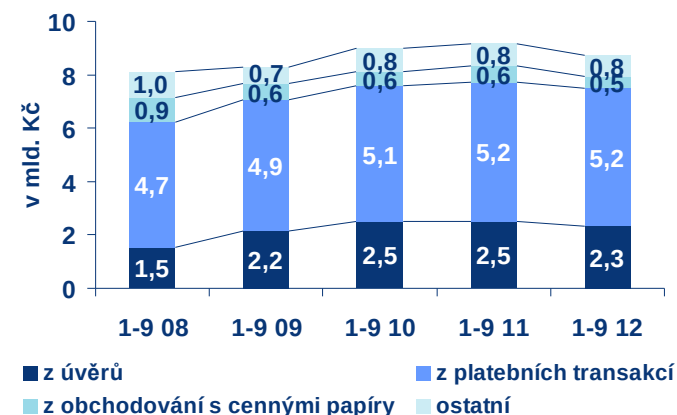


- Pokles čistých příjmů z poplatků a provizí byl způsoben nižšími výnosy z obchodování s cennými papíry
- Čistý příjem z platebních transakcí a za vedení účtů poklesl meziročně o 1 % (59% podíl na celkových čistých příjmech z poplatků a provizí)
 - Ovlivněno větším zájmem o levnější služby přímého bankovníctví a regulatorními změnami v poplatcích
 - Čistý příjem z poplatků z platebních karet vzrostl o 7 %
- Čistý příjem z poplatků z úvěrových obchodů se snížil o 7 %
 - Tvoří 27 % celkového příjmu z poplatků a provizí
- Čistý příjem z obchodů s cennými papíry poklesl o 27 % vlivem nižší poptávky ze strany klientů
 - Slabší poptávka po podílových fondech

Vývoj čistých příjmů z poplatků a provizí



Struktura čistých příjmů z poplatků a provizí za 5 let



Analýza výkonnosti

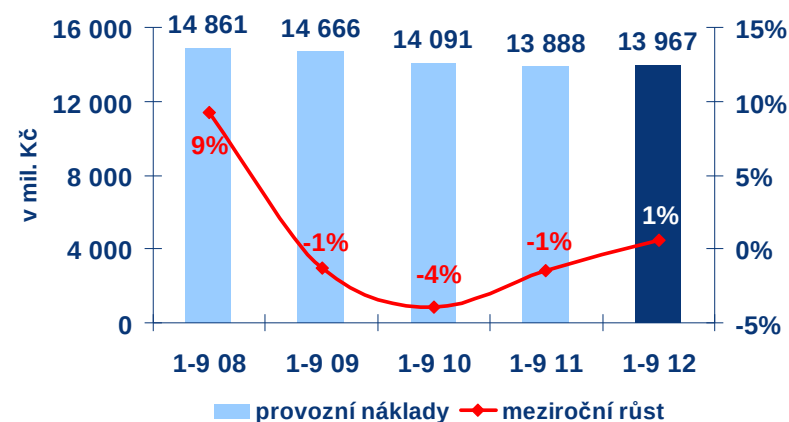
Provozní náklady pod kontrolou



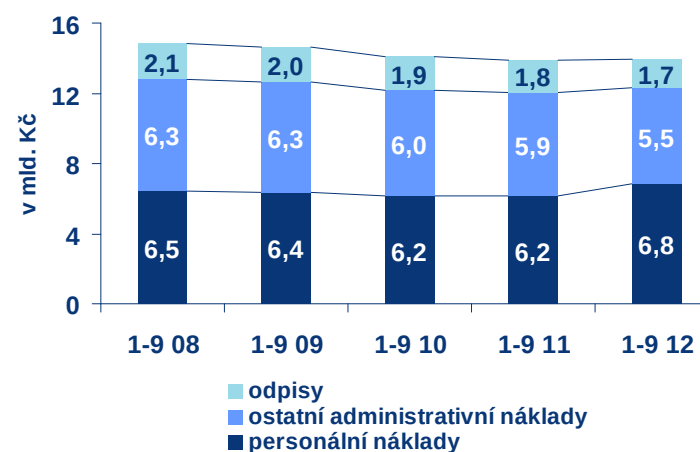
- Růst provozních nákladů pod úrovní inflace
- Provozní náklady byly ovlivněny konsolidací s IT Solutions (přesun z ostatních administrativních nákladů do personálních)
- Personální náklady vzrostly meziročně o 10 % (+4 %)*
 - Počet zaměstnanců meziročně vzrostl o 561 na 10 857, bez vlivu s IT Solutions zůstal nezměněn
- Ostatní administrativní náklady se meziročně snížily o 7 % (0 %)*
 - Nižší náklady na IT a na kancelářské prostory (pokles nákladů na pronájem budov)
- Odpisy hmotného i nehmotného majetku poklesly o 8 %
 - Nižší odpisy na softwarové aplikace a hardware

*Bez vlivu s IT Solutions

Vývoj provozních nákladů



Struktura provozních nákladů za 5 let



Analýza výkonnosti

Stabilní objem prostředků klientů ve správě FSČS



- Objem bankovních vkladů od začátku roku 2011 vzrostl o 4 %, v meziročním srovnání poklesl o 2 %

- Vklady fyzických osob meziročně vzrostly o 1 %, vklady právnických osob meziročně vzrostly o 3 %, vklady veřejného sektoru trpí úspornými opatřeními vlády a klesly o 21 %
- Podíl vkladů na viděnou na celkových depozitech se meziročně zvýšil o 4 p.b. na 80 %

- Aktiva v domácích a zahraničních podílových fondech mezikvartálně vzrostla o 1 %, meziročně poklesla o 7 %

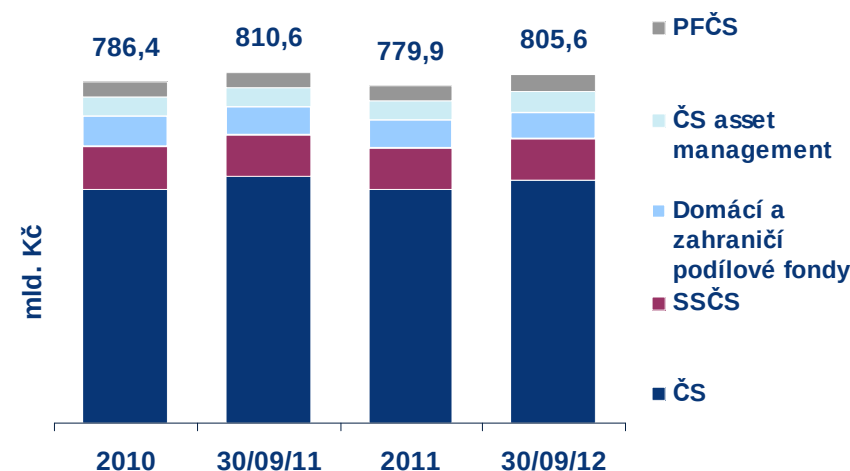
- Meziroční vývoj je způsoben jak poklesem cen na finančních trzích, tak odlivem aktiv

- Tempo růstu aktiv v Penzijním fondu ČS dosáhlo meziročně 11 %

- Podpořeno jak vyšším počtem klientů, tak vyšším průměrným zůstatkem na klienta

- Obhospodařovaná aktiva klientů (bez podílových fondů) vzrostla o 12 %*

Celkové klientské prostředky



IFRS, mld. Kč	2010	30/09/11	2011	30/09/12	Změna (y/y)
ČS - bankovní vklady	539,8	570,7	537,7	560,8	-1,7%
ČS - správa aktiv*	41,3	41,8	41,9	47,0	12,4%
Dom. a zahraniční podíl. fondy	72,6	65,9	64,2	61,1	-7,4%
Penzijní fond ČS	35,2	37,2	38,2	41,5	11,4%
Stavební spořitelna ČS	97,5	95,1	98,0	95,2	0,2%
Celkem	786,4	810,6	779,9	805,6	-0,6%

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

Analýza výkonnosti

Kapitálová přiměřenost - FSČS (ČNB)



- Kapitálová pozice FSČS byla meziročně výrazně posílena díky zvýšení vlastního kapitálu a nižším kapitálovým požadavkům
- Kapitálová přiměřenost FSČS Tier I meziročně značně vzrostla o 280 bazických bodů na 16,0 % díky vyššímu kapitálu Tier I
 - Kapitál Tier I se meziročně zvýšil o 11 mld. Kč (+19 %) díky vyššímu nerozdělenému zisku
- Kapitálová přiměřenost FSČS Tier I + Tier II se meziročně zvýšila o 240 bazických bodů
 - Celkový kapitál Tier I + II meziročně vzrostl o 14 % navzdory snížení podřízeného dluhu
- Celkové kapitálové požadavky meziročně vzrostly o 2 %
 - Díky nižšímu kapitálovému požadavku k úvěrovému riziku
- Rizikově vážená aktiva meziročně poklesla o 4 %

Mateřská banka, mil. Kč	30/9/2011	31/12/2011	30/9/2012
Tier I (po odpočtech)	53 666	53 441	66 119
Tier I + Tier II	58 300	55 883	68 504
Kapitálový požadavek k úvěrovému riziku	28 744	28 927	28 274
Kapitálový požadavek k tržním rizikům	579	1 225	724
Kapitálový požadavek k operačnímu riziku	3 999	3 999	4 038
Rizikově vážená aktiva	359 300	361 588	353 425
Kapitálová přiměřenost Tier I	12,9%	12,5%	16,0%
Kapitálová přiměřenost Tier I+II	14,0%	13,1%	16,6%

ČS Finanční skupina, mil. Kč	30/9/2011	31/12/2011	30/9/2012
Tier I (po odpočtech)	60 619	60 750	71 979
Tier I+II	65 254	63 189	74 376
Kapitálový požadavek k úvěrovému riziku	31 230	30 820	29 990
Kapitálový požadavek k tržním rizikům	756	1 349	1 045
Kapitálový požadavek k operačnímu riziku	4 838	4 887	4 929
Rizikově vážená aktiva	390 375	385 250	374 875
Kapitálová přiměřenost Tier I	13,2%	13,1%	16,0%
Kapitálová přiměřenost Tier I+II	14,2%	13,6%	16,5%

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 retailových hypoték a korporátních úvěrů pokračuje

- **Objem úvěrového portfolia meziročně vzrostl o 3,5 %**
 - Pokračování trendu: růst hypoték fyzickým osobám, úvěrů malým a středním podnikům a velkým korporacím
- **Rizikové náklady klesly na úroveň 86 bazických bodů**
- **Kvalita úvěrového portfolia se podle podílu rizikových úvěrů na celkových hrubých klientských úvěrech meziročně zlepšila z 6,4 % na 5,4 %**
 - Krytí rizikových úvěrů opravnými položkami dlouhodobě stabilní na dobré úrovni 73 %
 - Celkové krytí (včetně zástav) je na 127 %
- **Nulová expozice v portugalských, italských, irských, řeckých nebo španělských vládních dluhopisech**

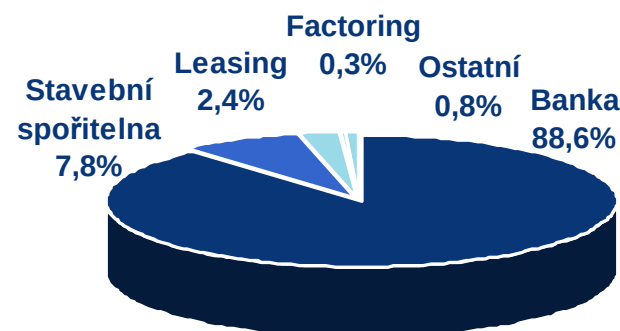
Analýza výkonnosti – rozvaha FSČS

Vyšší podíl úvěrů ČS na portfoliu skupiny

– Rychlejší růst objemu úvěrů banky pokračoval i ve 3. čtvrtletí

- Dominance ČS meziročně posílena o 152 bazických bodů na 88,6 %
- Pokles v případě Stavební spořitelny ČS je způsoben přetrvávajícím obtížným ekonomickým prostředím zvýhodňujícím hypotéky před úvěry ze stavebního spoření
- Pokles v případě ostatních dceřiných společností je dán změnami ve vlastnické struktuře

Konsolidované úvěry klientům
k 30. září 2012



vmil. Kč, IFRS	30.9.2012	31.12.2011	30.9.2011	Meziroční změna
I. Pouze ČS	449 323	441 576	428 289	4,9%
II.1. Stavební spořitelna ČS	39 735	41 671	42 824	-7,2%
II.2. Leasing (sAL, sML)	12 396	12 256	12 249	1,2%
II.3. Factoring ČS	1 588	1 620	1 640	-3,2%
II.4. Ostatní dceřiné společnosti	3 929	5 279	6 677	-41,2%
III. Konsolidační položky	-18 803	-18 862	-20 114	-6,5%
Celkové úvěry klientům (konsolidováno)	488 169	483 541	471 565	3,5%

Analýza výkonnosti – rozvaha ČS banky

Strukturální změny v retailu, růst korporátního portfolia



– Objem půjček retailovým klientům

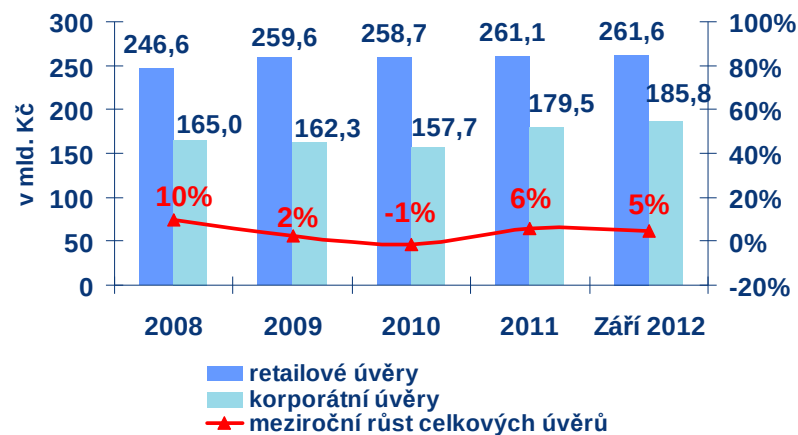
vzrostl meziročně o 0,4 %

- Narůst objemu hypoték fyzickým osobám meziročně o 9,3 % částečně kompenzován poklesem spotřebitelských úvěrů* (-7,1 % meziročně) a úvěrů mikro podnikům (-16,2 % meziročně)

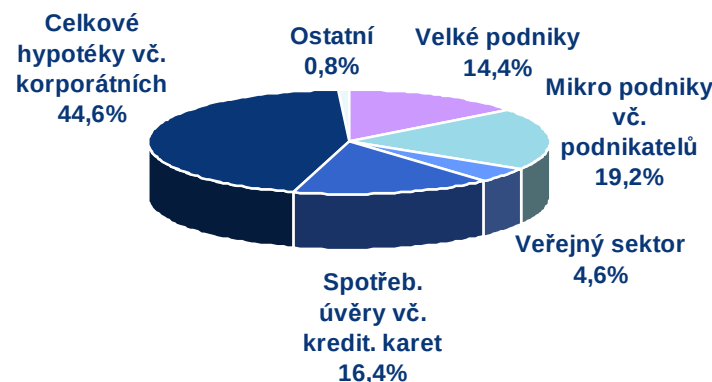
– Korporátní úvěry vzrostly meziročně o 10,8 %

- Taženo segmenty malých a středních podniků a velkých korporací

Vývoj úvěrového portfolia



Klientské úvěry banky dle segmentů k 30. září 2012



*Spotřebitelské úvěry zahrnují také americké hypotéky a kreditní karty

Analýza výkonnosti – rozvaha ČS banky

Velká poptávka na hypotečním trhu pokračuje



- Objem hypoték fyzickým osobám si udržel předchozí tempo a dosáhl hodnoty **135,5 mld. Kč** (tj. meziroční růst o **9,3 %**)

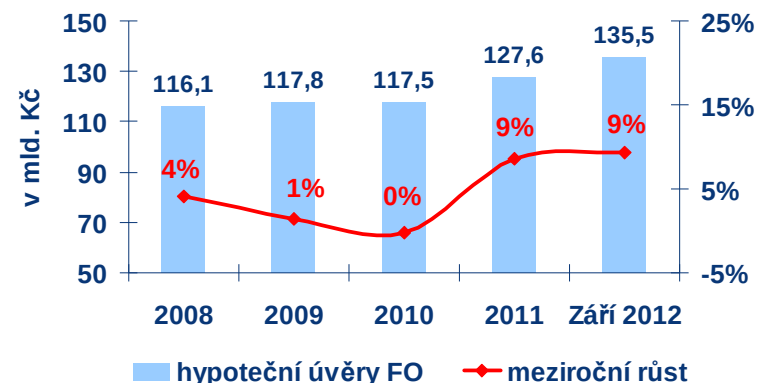
- **Hypotéky poskytnuté v 2012:** průměrná doba splatnosti úvěru je 22,6 let (23,1 let v roce 2011), průměrná výše poskytnutého úvěru na stabilních 1,6 mil. Kč, průměrná výše úvěru k hodnotě nemovitosti dosahuje 68,2 % (68,6 % v roce 2011)

- **Celé portfolio:** průměrná doba splatnosti úvěru je 21,6 let, zbytková doba splatnosti zůstala na 17,1 let; průměrná výše úvěru k hodnotě nemovitosti na komfortních 65,4 %

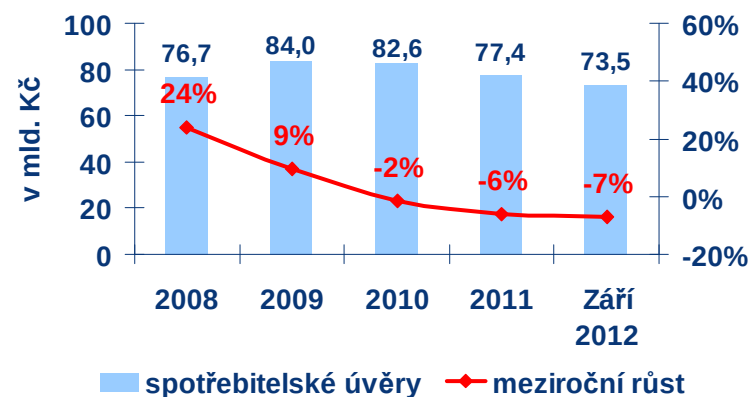
- **Spotřebitelské úvěry*** se v meziročním porovnání snížily o **7,1 %**, tj. o **5,6 mld. Kč**

- Poptávka po spotřebitelských úvěrech zůstala nezměněna, je slabá a souvisí s nižší spotřebou domácností

Vývoj hypotečních úvěrů FO



Vývoj spotřebitelských úvěrů*



*Spotřebitelské úvěry zahrnují také americké hypotéky a kreditní karty

Analýza výkonnosti

Zlepšování rizikových nákladů pokračuje



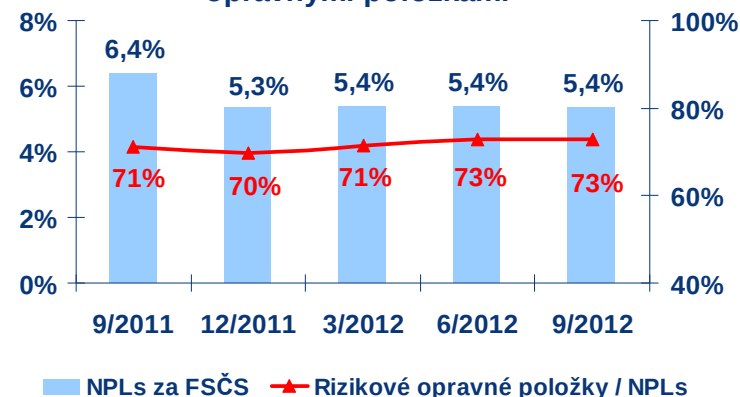
– Podíl rizikových úvěrů (NPL) na celkových hrubých klientských úvěrech meziročně poklesl o 100 bazických bodů na 5,4 %

- Podíl rizikových úvěrů zůstal na úrovni konce roku 2011
- Krytí rizikových úvěrů opravnými položkami na vysoké úrovni 73 %
- Celkové krytí úvěrů (opravné položky a zajištění) dosahuje 127 %

– Anualizované rizikové náklady skupiny ČS na 86 bazických bodech

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

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

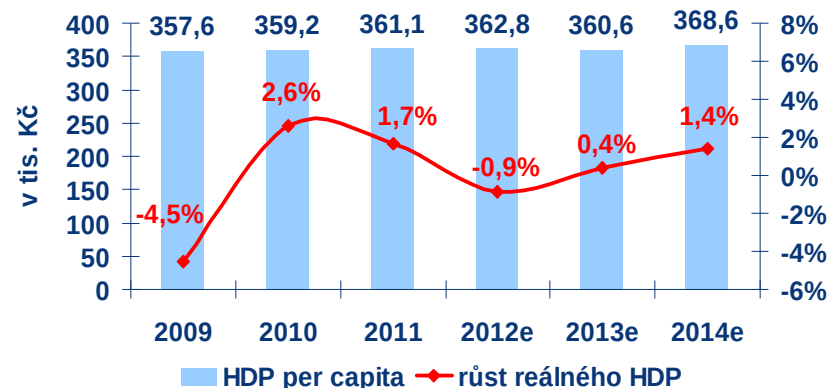
Makroekonomický vývoj

Domácí poptávka ovlivněna fiskální konsolidací a nejistotou z důvodu dluhové krize eurozóny

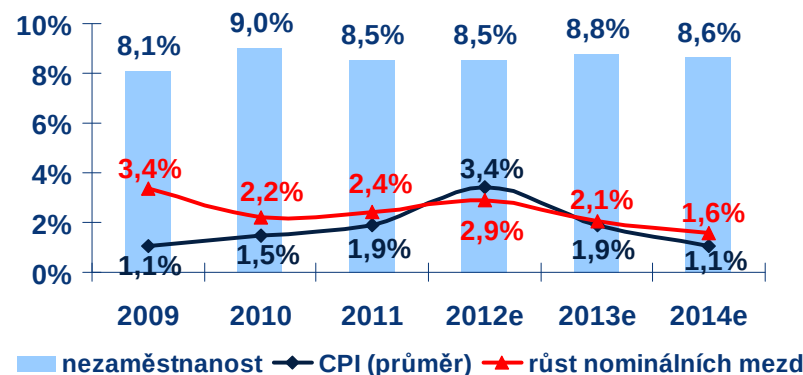


- Navzdory silným základům je česká ekonomika svazována domácími fiskálními restrikcemi, nejistotou/nízkou důvěrou
- Nevyhnutelné škrty měly negativní dopad na domácnosti: spotřebitelská důvěra dosáhla nejnižších hodnot od roku 1999 (dokonce nižších než v roce 2009, kdy byla situace bezpochyby horší), míra spoření se v 2. čtvrtletí 2012 zvýšila
- V příštím roce budeme svědky dalších fiskálních restrikcí, avšak méně závažných než v tomto roce. Růst se zotaví po odeznění škrťů (2014+)

Klíčové ekonomické ukazatele



Vývoj nezaměstnanosti, inflace a mezd



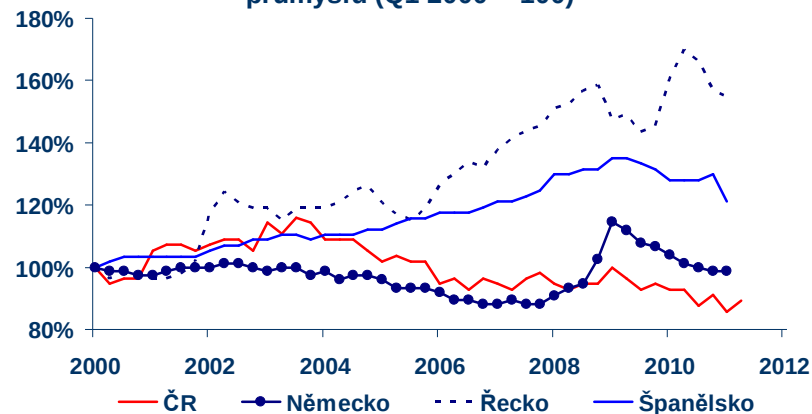
Makroekonomický vývoj

Konkurenceschopnost průmyslu zůstává oporou růstu během vládního konsolidačního běhu

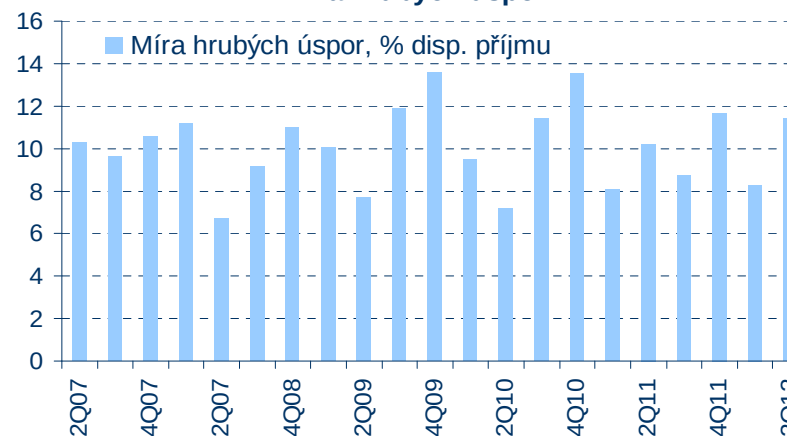


- V budoucnu bude čistý vývoz i nadále hlavní podporou růstu, i když tempo bude relativně nízké (<5 %) v 2013 a 2014. Konkurenceschopnost průmyslu neklesla v průběhu let předchozí konvergence (viz jednotkové náklady práce) a zůstane oporou růstu
- Domácí poptávka zůstane slabá kvůli pokračování fiskální konsolidace, stagnace reálné mzdy/disponibilního důchodu a přetrvávání nejistoty (=> možný výrazný dopad na míru úspor)
- ČNB hledá alternativní nástroje na pomoc ekonomice v prostředí úrokových sazeb blížících se nule. Vzhledem k povaze ekonomiky a bankovního systému mají smysl pouze CM intervence. Zatímco se intervence na devizovém trhu zdají být potencionálně silným nástrojem, mohou vyvolat nelibost v sousedních státech, protože deflace není přímou hrozbou CZK a taktéž nelze tvrdit, že CZK je nadhodnocena

Jednotkové mzdové náklady ve zpracovatelském průmyslu (Q1 2000 = 100)



Míra hrubých úspor



– Výkonnost České spořitelny

- Finanční výkazy
- Analýza výkonnosti

– **Ekonomika**

- Makroekonomický vývoj

– **Bankovní trh**

- Vývoj bankovního trhu
- Tržní podíly

– Přílohy

Vývoj bankovního trhu

Zdravý bankovní sektor



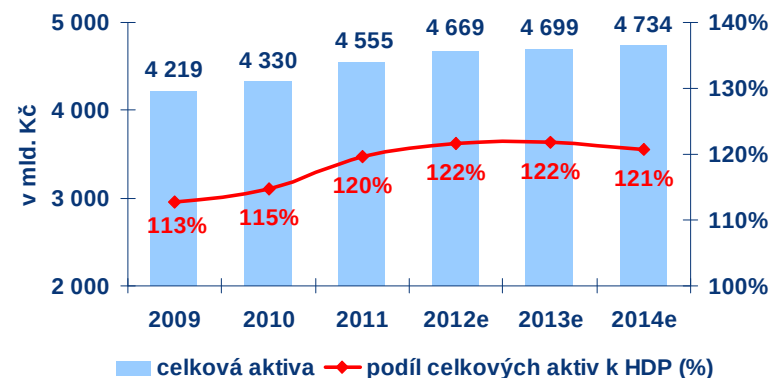
– Český bankovní sektor udržuje svou stabilní pozici

- Silná kapitálová a likvidní pozice
 - Kapitálová přiměřenost nad 16 % (06/2012)
- Nezávislost na zahraničních zdrojích
- Podíl rizikových úvěrů se drží na 6 % (8/2012)
- Nízký podíl úvěrů poskytnutých v cizích měnách
 - Domácnosti méně než 0,1 % celkových úvěrů
 - Korporátní sektor 18 %, což je přijatelné vzhledem k exportní orientaci ekonomiky
- Poměr úvěrů k vkladům je na nízké úrovni 76 %
- Stabilní ROE kolem 20-25 %

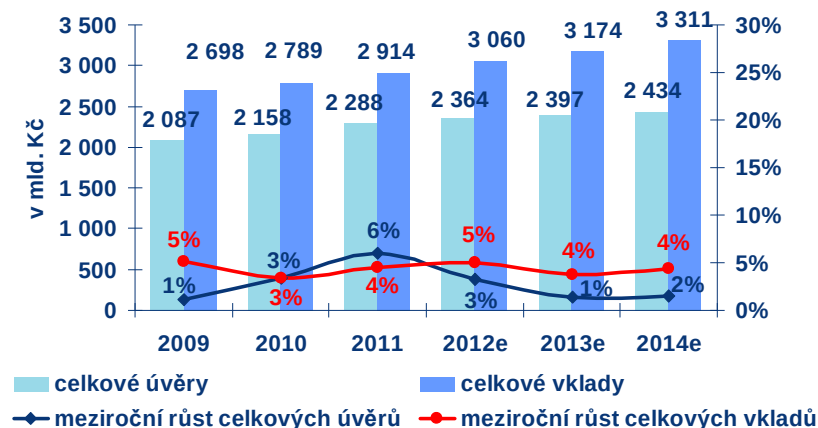
– Veto prezidenta komplikuje cestu důchodové reformy, která by měla začít již v lednu 2013. Podle ministerstva práce a sociálních věcí může být druhý pilíř spuštěn i v případě, že parlament nepřehlasuje veto

– Dodatečný příliv peněz do penzijních fondů vyplývající z nového druhého pilíře a změn ve třetím pilíři by měl činit 25 mld. Kč ročně

Bankovní trh - vývoj celkových aktiv



Bankovní trh - vývoj úvěrů a vkladů



Zdroj: ČNB, vlastní odhady

Tržní podíly

ČS si udržuje na trhu prvenství (červen 2012)



– 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 38 %)
- podle celkových vkladů (podíl 23 %)
 - 28 % retailové vklady, 10 % korporátní vklady
- v platebních kartách (podíl 32 %)
 - 16 % v kreditních kartách

– Druhá pozice:

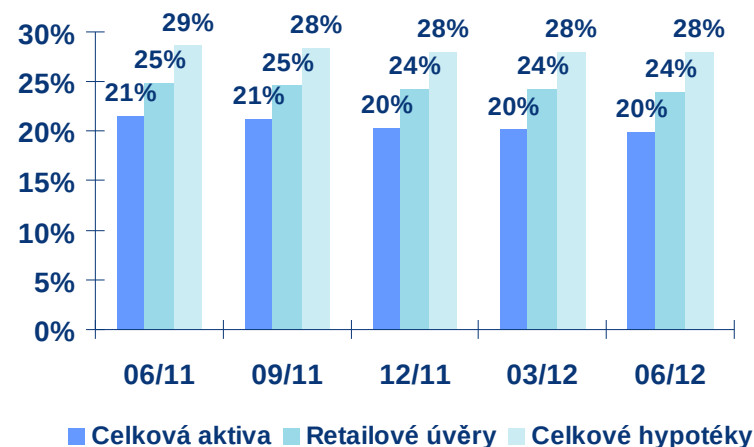
- podle celkových aktiv (podíl 20 %)
- na trhu podílových fondů (podíl 27 %)

– Složení trhu zůstává stabilní

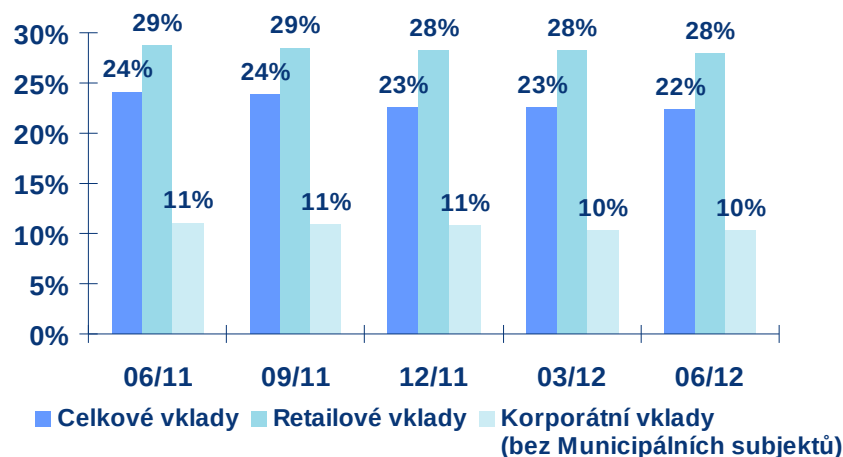
- Koncentrovaný bankovní trh
- Celkem 44 bank, z toho 36 vlastněných zahraničními subjekty
- 3 dominantní hráči, včetně ČS
- Noví hráči na trhu od roku 2011

Zdroje: statistika ČNB, MMR, AKAT, Asociace bankovních karet
data za září 2012 nejsou ještě dostupná

Vývoj podílů na trhu - aktiva



Vývoj podílů na trhu - pasiva



– Výkonnost České spořitelny

- Finanční výkazy
- Analýza výkonnosti

– Ekonomika

- Makroekonomický vývoj

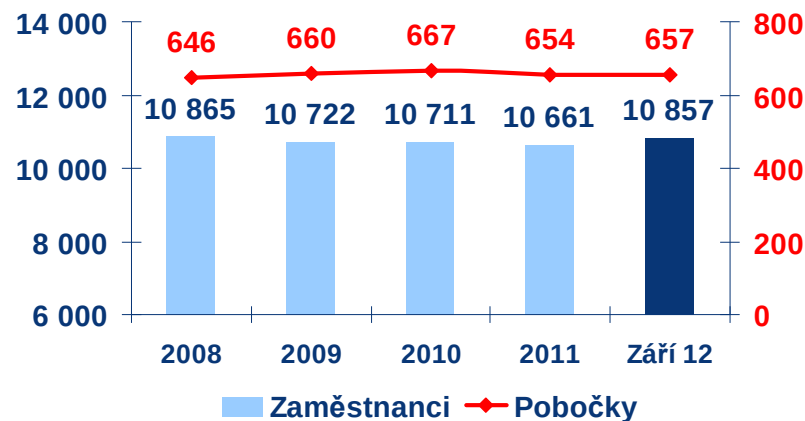
– Bankovní trh

- Vývoj bankovního trhu
- Tržní podíly

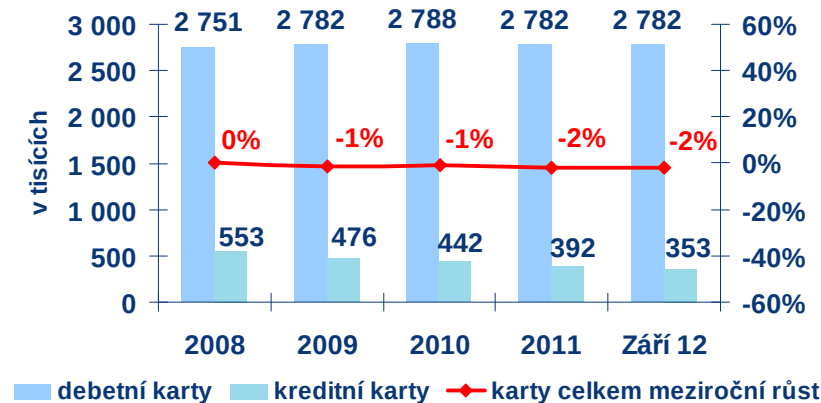
– Přílohy

Hlavní ukazatele

Počet zaměstnanců a počet poboček

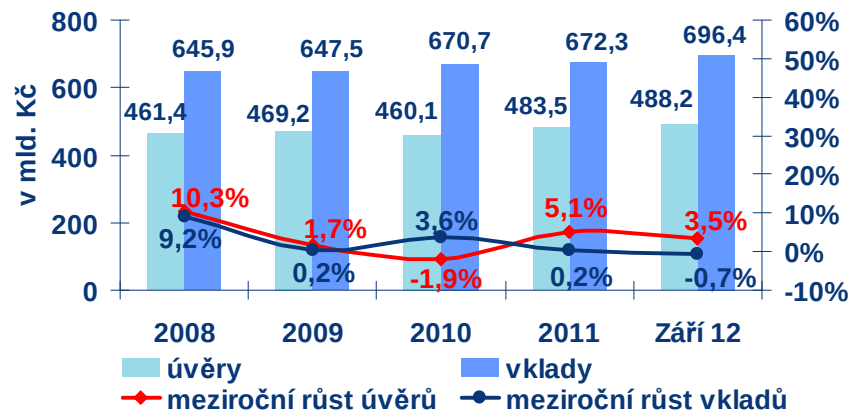


Vývoj počtu debetních a kreditních karet*

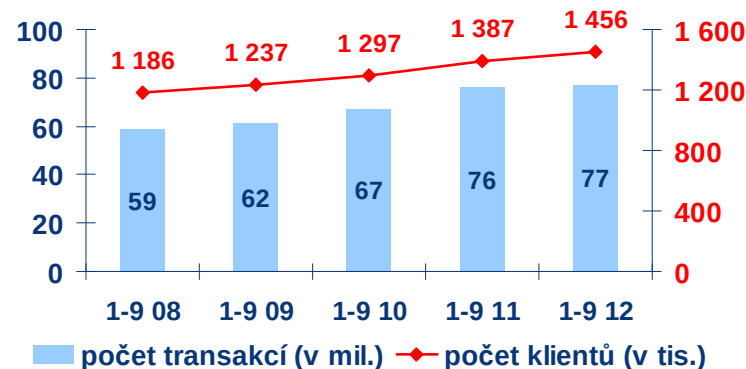


*Vývoj kreditních karet ovlivněn pokračujícím vyřazováním neaktivních karet

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

	30.9.2012		31.12.2011		30.9.2011		Změna od 31.12.2011		Meziroční změna	
	Objem	Podíl	Objem	Podíl	Objem	Podíl	Objem	v %	Objem	v %
I. KORPORÁTNÍ A RETAILOVÉ PORTFOLIO	447 355	91,6%	440 637	91,1%	428 079	90,8%	6 719	1,5%	19 277	4,50%
1. KORPORÁTNÍ PORTFOLIO	185 709	38,0%	179 493	37,1%	167 555	35,5%	6 216	3,5%	18 154	10,83%
GCIB - korporátní a investiční bankovníctví EG	67 406	13,8%	68 270	14,1%	55 982	11,9%	-864	-1,3%	11 424	20,41%
Velké podniky	33 852	6,9%	34 063	7,0%	27 023	5,7%	-211	-0,6%	6 829	25,27%
Korporátní hypotéky a financování nemovitostí	33 553	6,9%	34 207	7,1%	28 958	6,1%	-653	-1,9%	4 595	15,87%
Korporátní portfolio ČS	118 303	24,2%	111 223	23,0%	111 573	23,7%	7 080	6,4%	6 730	6,03%
Velké podniky	30 699	6,3%	28 643	5,9%	29 327	6,2%	2 057	7,2%	1 372	4,68%
Malé a střední podniky	68 329	14,0%	62 667	13,0%	63 110	13,4%	5 661	9,0%	5 219	8,27%
Hypotéky (Malé a střední podniky)	6 263	1,3%	6 073	1,3%	5 973	1,3%	190	3,1%	290	4,85%
Veřejný sektor	13 013	2,7%	13 840	2,9%	13 163	2,8%	-827	-6,0%	-151	-1,14%
2. RETAILOVÉ PORTFOLIO	261 647	53,6%	261 144	54,0%	260 524	55,2%	502	0,2%	1 123	0,43%
Kreditní karty	4 997	1,0%	5 395	1,1%	5 395	1,1%	-398	-7,4%	-398	-7,38%
Spotřebitelské úvěry	68 527	14,0%	71 985	14,9%	73 718	15,6%	-3 459	-4,8%	-5 191	-7,04%
Sociální úvěry	1 723	0,4%	1 946	0,4%	2 030	0,4%	-222	-11,4%	-307	-15,10%
Hypoteční úvěry FO	135 544	27,8%	127 569	26,4%	124 009	26,3%	7 975	6,3%	11 535	9,30%
Malé podniky	18 070	3,7%	20 086	4,2%	21 569	4,6%	-2 017	-10,0%	-3 500	-16,22%
Komerční hypotéky	25 090	5,1%	26 297	5,4%	26 076	5,5%	-1 206	-4,6%	-986	-3,78%
Veřejný sektor	7 696	1,6%	7 866	1,6%	7 727	1,6%	-171	-2,2%	-31	-0,40%
II. FINANČNÍ TRHY	1 968	0,4%	939	0,2%	210	0,0%	1 029	109,5%	1 757	834,89%
Banka: úvěry klientům	449 323	92,0%	441 576	91,3%	428 289	90,8%	7 747	1,8%	21 034	4,9%
III: Dceřiné společnosti	57 649	11,8%	60 827	12,6%	63 390	13,4%	-3 178	-5,2%	-5 741	-9,1%
IV. Konsolidační položky	-18 803	-3,9%	-18 862	-3,9%	-20 114	-4,3%	59	-0,3%	1 312	-6,5%
GROUP úvěry klientům	488 169	100,0%	483 541	100,0%	471 565	100,0%	4 629	1,0%	16 605	3,5%

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 růst čistého zisku zvláště díky vyšším výnosům z finančních aktiv
- Čistý zisk **Factoringu ČS** mírně poklesl z důvodu zvýšení nákladů na pojištění spojených s pokračujícím pozitivním obchodním vývojem a mimořádnými výnosy v roce 2011



IFRS, mil. Kč	1-9 12	1-9 11	Změna v %
Stavební spořitelna ČS	628	911	-31%
sAutoleasing	55	35	59%
Penzijní fond ČS*	519	486	7%
Factoring ČS	38	40	-4%

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

Hospodářské výsledky po čtvrtletích



v mil. Kč	Q1 2011	Q2 2011	Q3 2011	Q4 2011	Q1 2012	Q2 2012	Q3 2012
Čistý úrokový výnos	7 457	8 018	7 940	7 821	7 835	7 748	7 490
Rezervy a opravné položky k úvěrům	-1 950	-1 692	-1 270	-588	-1 118	-1 130	-889
Čisté příjmy z poplatků a provizí	3 019	3 046	3 096	3 220	2 910	3 038	2 777
Čistý zisk z obchodování	893	420	-713	-153	781	204	677
Všeobecné administrativní náklady	-4 725	-4 603	-4 561	-4 536	-4 698	-4 726	-4 543
Ostatní provozní výsledky	-333	-824	-958	-571	-423	-634	-894
Čisté zisky z finančních aktiv	362	-159	-599	11	306	270	-17
Zisk před zdaněním	4 724	4 206	2 935	5 205	5 593	4 770	4 600
Daň z příjmu	-915	-804	-628	-1 217	-1 172	-1 001	-959
Zisk za účetní období po zdanění a před kontrolními podíly	3 809	3 402	2 307	3 987	4 421	3 769	3 641
Čistý zisk za účetní období	3 803	3 409	2 343	4 083	4 456	3 765	3 566
náležející akcionářům mateřské společnosti	5	-7	-36	-95	-35	4	75
náležející nekontrolním podílům							
Provozní výnosy	11 369	11 484	10 323	10 889	11 526	10 991	10 944
Provozní náklady	-4 725	-4 603	-4 561	-4 536	-4 698	-4 726	-4 543
Provozní zisk	6 644	6 881	5 762	6 353	6 828	6 265	6 401

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	1-9 12	1-9 11	Změna
Čistý úrokový výnos	842,6	900,3	-6,4%
Rezervy a opravné položky k úvěrům a pohledávkám	-120,5	-188,6	-36,1%
Čisté příjmy z poplatků a provizí	334,5	372,4	-10,2%
Čistý zisk/ztráta z obchodních operací	14,0	-19,2	na
Všeobecné provozní náklady	-531,1	-543,7	-2,3%
Ostatní	-56,5	-114,3	-50,6%
Zisk/ztráta před zdaněním	483,0	406,9	18,7%
Daň z příjmu	-101,1	-80,2	26,1%
Čistý zisk za účetní období	381,9	326,7	16,9%
náležející nekontrolním podílům	11,3	3,7	>100,0%
náležející akcionářům mateřské společnosti	370,6	323,0	14,7%
Provozní výnosy	1 191,1	1 253,5	-5,0%
Provozní náklady	-531,1	-543,7	-2,3%
Provozní zisk	660,0	709,8	-7,0%

Kurz za 1.-3. čtvrtletí 2012: 25,14 CZK/EUR (průměr za období)

Výsledky České spořitelny podle segmentového vykazování Erste – čtvrtletní vývoj



v mil. EUR	Q3 11	Q4 11	Q1 12	Q2 12	Q3 12
Čistý úrokový výnos	310,3	283,0	282,6	288,0	272,0
Rezervy a opravné položky k úvěrům a pohledávkám	-49,3	-21,9	-44,5	-40,8	-35,2
Čisté příjmy z poplatků a provizí	124,0	124,1	112,2	117,6	104,7
Čistý zisk/ztráta z obchodních operací	-34,0	-26,3	16,7	-25,1	22,4
Všeobecné provozní náklady	-177,7	-170,2	-179,5	-179,4	-172,2
Ostatní	-67,4	-7,7	-1,0	-19,8	-35,7
Zisk/ztráta před zdaněním	105,9	181,0	186,5	140,5	156,0
Daň z příjmu	-22,4	-42,2	-39,1	-29,5	-32,5
Čistý zisk za účetní období	83,5	138,8	147,4	111,0	123,5
náležící nekontrolním podílům	-0,3	5,5	3,1	2,6	5,6
náležící akcionářům mateřské společnosti	83,8	133,3	144,3	108,4	117,9
Provozní výnosy	400,3	380,8	411,5	380,5	399,1
Provozní náklady	-177,7	-170,2	-179,5	-179,4	-172,2
Provozní zisk	222,6	210,6	232,0	201,1	226,9

Kurz za 3. čtvrtletí 2012: 25,07 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: SPOPS.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