

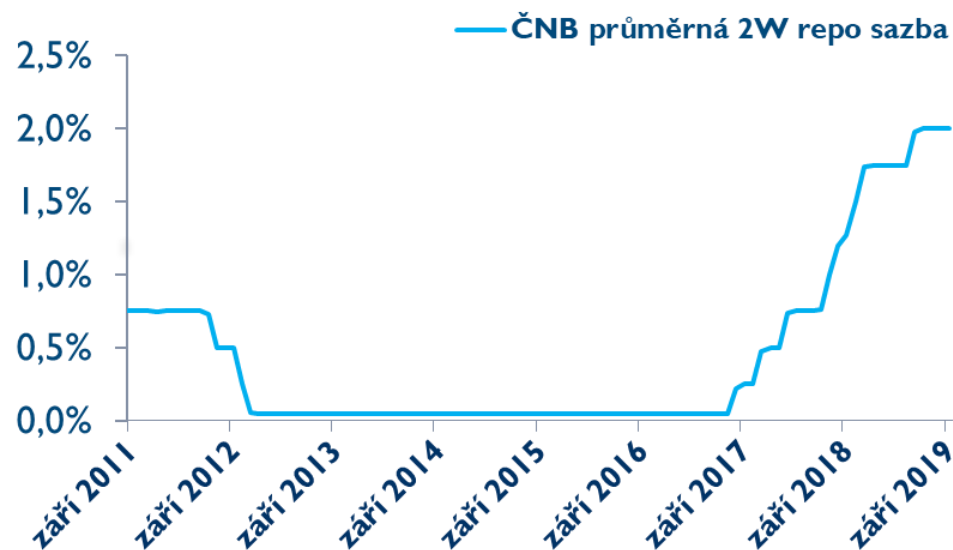
Česká spořitelna – Konsolidované výsledky za 1.-3. čtvrtletí 2019 (neauditované, IFRS)

30. října 2019

**Excelentní provozní výkonnost a zlepšený poměr nákladů
a výnosů**

Souhrnný přehled – Utahování měnové politiky

- Česká ekonomika stále profituje z příznivého makroekonomického vývoje. **Růst HDP** ve 2. čtvrtletí 2019 dosáhl **2,8 %**. **ČS** očekává, že v roce 2019 dosáhne HDP **2,6 %** především díky **silné domácí poptávce**
- V roce 2018 ČNB pětkrát zvýšila **úrokové sazby**. Další zvýšení sazeb ČNB o 25 b.b. přišlo v květnu 2019 a hlavní dvoutýdenní repo sazba tak dosáhla výše 2,00 %
- Ve 3. čtvrtletí 2019 zůstával kurz **EUR/CZK** poměrně slabý a současně byl volatilní (efekt nejistoty ohledně vývoje světové ekonomiky a jeho dopadu na českou ekonomiku)
- **Celková meziroční inflace dosáhla v září 2019 2,7 %**. Proinflační efekty růstu mezd, cen bydlení a služeb byly doprovázeny růstem cen potravin. ČS očekává, že ke konci roku 2019 celková meziroční inflace dosáhne 2,6 %
- Situace na trhu práce zůstává napjatá. **Míra nezaměstnanosti dosáhla v srpnu 2,1 %** a je stále nejnižší mezi zeměmi EU. Ve **2. čtvrtletí 2019** růst mezd v nominálním vyjádření dosáhl **7,2 %**
- **Výnosová křivka se vlivem mezinárodních ekonomických turbulencí stala ve 2. čtvrtletí 2019 inverzní**, jelikož zpříšňování monetární politiky tlačilo na krátký konec a očekávané uvolnění monetární politiky v eurozóně ovlivnilo dlouhý konec



Pozn.: Údaje pro rok 2019 jsou odhady ČS

Souhrnný přehled –

Pokračující růst čistého zisku, zlepšený poměr nákladů a výnosů

Čistý zisk

Provozní výsledek vzrostl a vedl k pokračujícímu nárůstu čistého zisku (meziročně o 9,5 % na 13,0 mld. Kč). Zlepšení ROE na 13,5 %

Provozní výsledek

Provozní výsledek meziročně vzrostl o 11,8 % (o 1,8 mld. Kč)

- Provozní výnosy se meziročně zvýšily o 8,3 % vlivem všech hlavních komponentů:
 - ✓ Čistého úrokového výnosu (+10,2 %)
 - ✓ Čistého výnosu z poplatků a provizí (+4,1 %)
 - ✓ Čistého zisku z obchodních operací (+22,3 %)
- Provozní náklady byly v 1.-3. čtvrtině roku 2019 vyšší o 4,5 %, což bylo způsobeno rostoucími personálními náklady
- Poměr nákladů k výnosům se meziročně zlepšil o 1,7 p.b. na 46,0 %

Investice

Aktiva v domácích i zahraničních podílových fondech meziročně vzrostla o 5,4 %. Aktiva v penzijních fondech ČSPS meziročně narostla o 10,2 %

Souhrnný přehled –

Pokračující růst úvěrů ve všech segmentech, vysoká kvalita aktiv

Úvěry

Hrubé klientské úvěry bez reverzních repo operací k 30. září 2019 meziročně vzrostly o 5,4 %* (o 37,8 mld. Kč), taženy především hypotékami fyzickým osobám

- Zůstatek hypotečních úvěrů meziročně vzrostl o 8,2 % (o 20,7 mld. Kč)
- Korporátní úvěry segmentu komerčních nemovitostí meziročně vzrostly o 13,5 %
- Úvěry malým podnikům (komerční úvěry) meziročně vzrostly o 5,8 %
- Spotřebitelské úvěry vzrostly ve srovnání se zářím 2018 o 3,1 %
- Úvěry velkým podnikům vzrostly meziročně o 3,3 % a úvěry malým a středním podnikům o 3,0 %

Kvalita aktiv

Zisk ze znehodnocení finančních nástrojů (rozpuštění u rozvahových a podrozvahových položek ve výši 152 mil. Kč) odrážel pozitivní vývoj v retailovém i korporátním segmentu

- Podíl rizikových úvěrů (NPL) meziročně poklesl na 1,7 % (z 1,9 % v září 2018)
- Krytí rizikových úvěrů opravnými položkami na silných 100 %

Kapitálový poměr & kapitál

Celkový kapitálový poměr se meziročně značně zlepšil o 2,6 p.b. na 20,2 %, Tier 1 kapitálový poměr vzrostl na 19,9 %, což je významně nad minimálními regulatorními kapitálovými požadavky

Retailové bankovníctví

Účty

Česká spořitelna spustila během 3. čtvrtletí kampaň na **dětské a studentské účty**, v jejímž rámci nabízí příspěvek až 50 Kč měsíčně po dobu šesti měsíců na ty účty, na které rodiče pošlou měsíčně alespoň 50 Kč. Během dvou měsíců **Spořitelna otevřela 18 tisíc nových účtů** pro mladé, historicky nejvíce v letním období

Úvěry

V srpnu **zaznamenala** Česká spořitelna **historicky rekordní prodej úvěrů přes externí call centra**. Call centra vytipovala klienty a kontaktovala je s konkrétní nabídkou úvěrů

Bankomaty

Okamžité platby, které se připsou na účet příjemce v tuzemské bance do několika vteřin, již mohou klienti České spořitelny zadávat nejen přes mobilní a internetové bankovníctví George, ale nově i přes bankomaty České spořitelny. Spořitelna se stala první bankou na domácím trhu, která **okamžité jednorázové platby nabízí skrze své bankomaty** a transakční terminály (tzv. platbomaty)



Korporátní bankovníctví

SME

Česká spořitelna realizovala ve 3. čtvrtletí řadu zajímavých obchodů. Komplexním financováním pomáhá **skupině Schicht** se znovuzrozením legendárního mýdla s jelenem. Novým klientem se stala také známá česká **potravinářská společnost Mixit** specializující se na výrobu müsli zhotoveného na zakázku

Finanční trhy

Česká spořitelna působila jako vedoucí spolumanažer na retailové emisí dluhopisů pro společnost **Sazka Group** v objemu 6 mld. Kč. Emise loterijní společnosti Sazka Group byla dosud **největší retailovou emisí zrealizovanou v České republice**

Veřejný a neziskový sektor

Státnímu podniku **Lesy České republiky** poskytla Česká spořitelna provozní financování, které pomůže lépe se vypořádat s kůrovcovou kalamitou. Pro Lesy České republiky také banka zajišťuje směnu EUR/CZK

Komerční nemovitosti

Česká spořitelna pokračovala v úspěšné spolupráci s **realitními investičními fondy ze skupiny Wood & Co.**, a to formou akvizičního úvěru na koupi **obchodního centra Krakov** v Praze - Bohnicích. Banka také poskytla akviziční úvěr ve výši 17 mil. eur na budovu Na Příkopě 9-11 v centru Prahy nebo refinancování **komplexu Factory office center** v Praze 5

Digitální svět České spořitelny

George

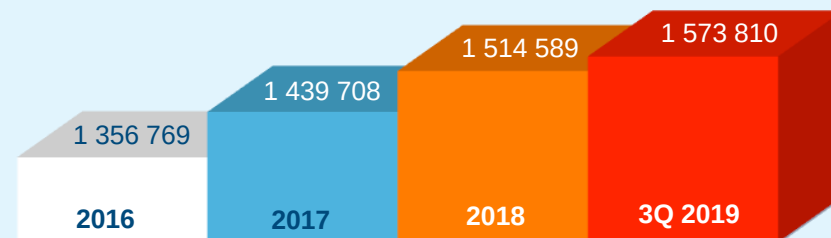
Nové internetové bankovníctví České spořitelny George stále láká nové klienty. Využívá jej již téměř 1,6 milionu lidí. George v mobilu má 700 tisíc klientů. Součástí George jsou užitečné tipy – tzv. **Dobré rady** – jak efektivněji nakládat s rodinnými financemi. K 70 Dobrým radám přibyla v průběhu 3. čtvrtletí první rada poskytovaná **v reálném čase** – tedy v okamžiku, kdy ji klienti ihned mohou využít. První „real time“ Dobrá rada **se týká cestovního pojištění**. Ve chvíli, kdy člověk platí kartou v blízkosti hranic nebo zaplatí letenku, dostane SMS zprávu s upozorněním, aby nezapomněl na cestovní pojištění

Garmin Pay a Fitbit Pay

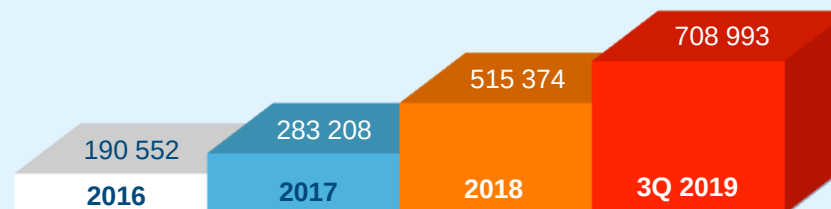
Po Apple Pay a Google Pay zpřístupnila Česká spořitelna další aplikace pro mobilní placení, které mohou využít majitelé chytrých hodinek **Garmin a Fitbit**. Do aplikace Garmin nebo Fitbit v chytrém telefonu stačí zadat údaje o kartě Visa nebo Mastercard a aktivovat si ji pro placení hodinkami



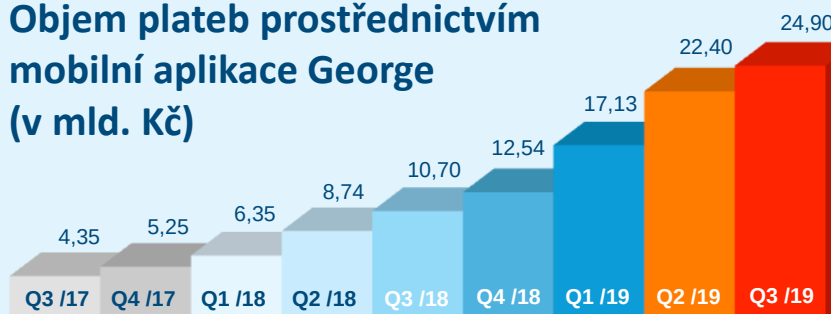
Počet digitálních klientů



Počet mobilních digitálních klientů



Objem plateb prostřednictvím mobilní aplikace George (v mld. Kč)



Obsah prezentace

➤ Česká spořitelna

- Analýza finanční výkonnosti

➤ Makroekonomický vývoj

- Ekonomické trendy v detailu

➤ Bankovní trh

- Vývoj bankovního trhu
- Tržní podíly České spořitelny

➤ Přílohy

Výkaz zisků a ztrát (mil. Kč)

	1-9 18	1-9 19	Změna
Čistý úrokový výnos	20 185	22 240	10,2%
Čistý výnos z poplatků a provizí	6 362	6 625	4,1%
Výnosy z dividend	59	62	5,1%
Čistý zisk z obchodních operací	1 653	2 021	22,3%
Zisk nebo (-) ztráta z finančních nástrojů vykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	278	-33	-
Čistý výsledek z účasti zaúčtovaných ekvivalenční metodou	24	36	50,0%
Výnosy z pronájmu investic do nemovitostí a ostatní operativní pronájem	168	163	-3,0%
Všeobecné administrativní náklady	-13 705	-14 318	4,5%
Zisk nebo (-) ztráta z odúčtování finančních nástrojů nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	62	-21	-
Zisk nebo (-) ztráta ze znehodnocení finančních nástrojů	1 126	152	-86,5%
Ostatní provozní výsledek	-1 431	-755	-47,2%
Zisk z pokračujících činností před zdaněním	14 781	16 172	9,4%
Daň z příjmu	-2 943	-3 192	8,5%
Zisk běžného roku po zdanění			
připadající na nekontrolní podíly	-8	9	-
připadající na vlastníky mateřského podniku	11 846	12 971	9,5%
Provozní výnosy	28 729	31 114	8,3%
Provozní náklady	-13 705	-14 318	4,5%
Provozní výsledek	15 024	16 796	11,8%
Poměr nákladů vůči výnosům	47,7%	46,0%	
Návratnost kapitálu	13,1%	13,5%	

Pozn.: Údaje odráží implementaci účetních standardů IFRS 16

Rozvaha – Aktiva (mil. Kč)

Aktiva	31.12.18	30.9.19	změna	změna
Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank	63 914	66 641	4,3%	2 727
Finanční aktiva k obchodování	10 311	10 385	0,7%	74
Finanční aktiva neurčená k obchodování oceňovaná reálnou hodnotou vykázané do zisku nebo ztráty	1 452	1 494	2,9%	42
z toho Úvěry a pohledávky za klienty	69	72	4,3%	3
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku	39 627	24 215	-38,9%	-15 412
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	1 281 034	1 439 068	12,3%	158 034
Dluhové cenné papíry	205 551	224 316	9,1%	18 765
Úvěry a pohledávky za bankami	389 844	489 476	25,6%	99 632
Úvěry a pohledávky za klienty	685 639	725 276	5,8%	39 637
Pohledávky z finančního leasingu	2 006	1 936	-3,5%	-70
Zajišťovací deriváty	1 152	1 663	44,4%	511
Hmotný majetek	9 396	11 604	23,5%	2 208
Investiční nemovitosti	2 327	2 282	-1,9%	-45
Nehmotný majetek	5 247	5 358	2,1%	111
Účasti v přidružených společnostech	824	860	4,4%	36
Pohledávky ze splatné daně	499	275	-44,9%	-224
Pohledávky z odložené daně	986	783	-20,6%	-203
Aktiva držená k prodeji	40	77	92,5%	37
Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky	6 351	6 366	0,2%	15
Ostatní aktiva	1 299	906	-30,3%	-393
Aktiva celkem	1 426 465	1 573 913	10,3%	147 448

Pozn.: Údaje odráží implementaci účetních standardů IFRS 16

Rozvaha – Pasiva (mil. Kč)

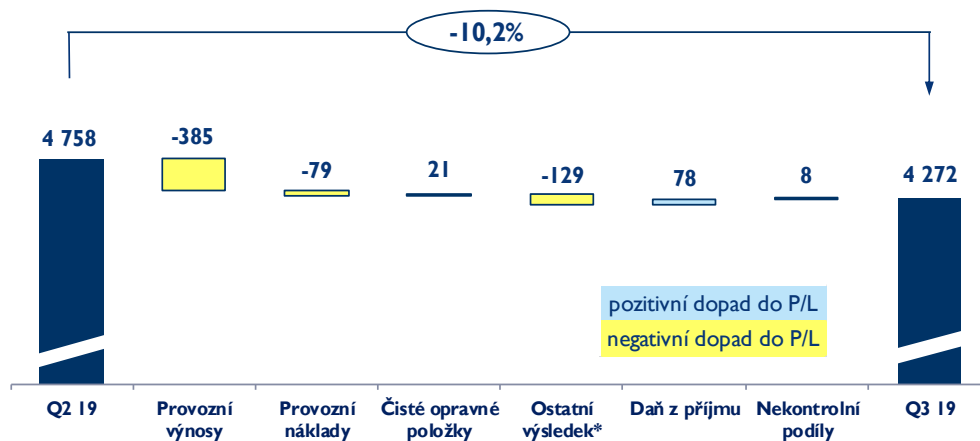
Závazky a vlastní kapitál	31.12.18	30.9.19	změna	změna
Finanční závazky k obchodování	10 172	10 461	2,8%	289
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	1 935	3 864	99,7%	1 929
Vklady klientů	1 935	3 864	99,7%	1 929
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	1 279 931	1 408 436	10,0%	128 505
Vklady bank	318 861	324 372	1,7%	5 511
Vklady klientů	952 506	1 072 551	12,6%	120 045
Emitované dluhové cenné papíry	5 458	8 192	50,1%	2 734
Ostatní finanční závazky	3 106	3 321	6,9%	215
Závazky z finančního leasingu	0	2 723	-	2 723
Zajišťovací deriváty	2 110	2 025	-4,0%	-85
Rezervy	3 584	2 916	-18,6%	-668
Závazky ze splatné daně	69	266	>100%	197
Závazky z odložené daně	218	261	19,7%	43
Závazky související s aktivy drženými k prodeji	0	0	-	0
Ostatní závazky	5 789	8 990	55,3%	3 201
Vlastní kapitál celkem	122 657	133 971	9,2%	11 314
Vlastní kapitál připadající na nekontrolní podíly	184	193	4,9%	9
Vlastní kapitál připadající na vlastníky mateřského podniku	122 473	133 778	9,2%	11 305
Závazky a vlastní kapitál celkem	1 426 465	1 573 913	10,3%	147 448

Pozn.: Údaje odrážejí implementaci účetních standardů IFRS 16

Finanční výsledky – souhrnný přehled

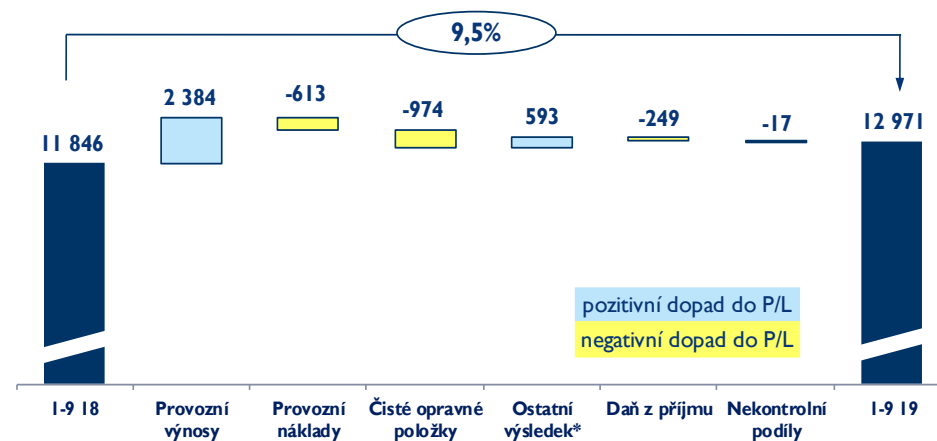
Čistý zisk meziročně vzrostl o 9,5 %

Mezikvartální vývoj čistého zisku (mil. Kč)



- Pokles čistého zisku ve 3. čtvrtletí 2019 oproti 2. čtvrtletí 2019 byl způsoben poklesem provozních výnosů a ostatního výsledku*
- Provozní výnosy klesly především díky čistému zisku z obchodních operací (mezikvartálně -38,1 %). Mezikvartální vývoj čistého zisku z obchodních operací byl ovlivněn výjimečným růstem ve 2. čtvrtletí 2019 (především díky cizoměnovým operacím v retailovém i korporátním segmentu) a přeceněním derivátových pozic
- Mírný nárůst provozních nákladů byl způsoben sezónním vývojem mezd (vliv dovolených)
- Ostatní výsledek klesl kvůli mimořádnému prodeji majetku ve 2. čtvrtletí 2019

Meziroční vývoj čistého zisku (mil. Kč)

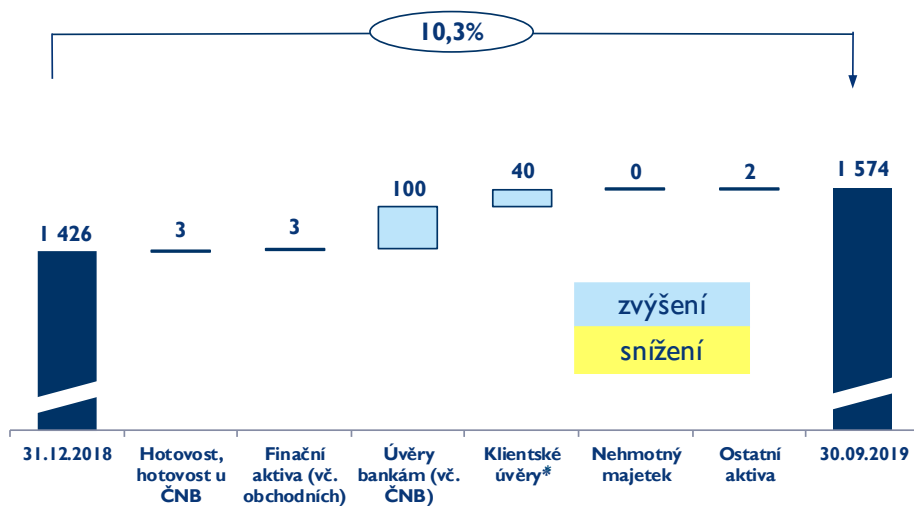


- Provozní výnosy vzrostly o 8,3 % především vlivem rostoucího čistého úrokového výnosu (+10,2 %), podpořeny také čistým výnosem z poplatků a provizí a čistým ziskem z obchodních operací
- Provozní náklady vzrostly o 4,5 % díky rostoucím nákladům na zaměstnance
- Pozitivní vývoj napříč Skupinou v 1.-3. čtvrtletí 2019 je patrný v rozpouštění opravných položek, rozpouštění ale bylo nižší než v 1.-3. čtvrtletí 2018 (neopakující se výnosy z vymáhání pohledávek několika korporátních klientů v 1. čtvrtletí 2018)
- Zlepšení ostatního výsledku* způsobeno znehodnocením budovy v 1.-3. čtvrtletí 2018, které bylo částečně kompenzováno vyšším příspěvkem do Fondu pro řešení krize v roce 2019

Finanční výsledky – souhrnný přehled

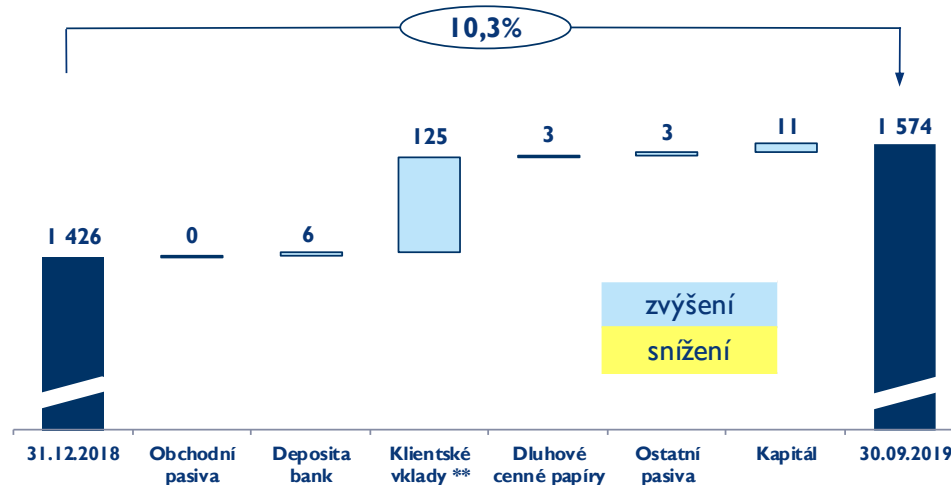
Bilance v 1.-3. čtvrtletí 2019 vzrostla o 10,3 %

Vývoj celkových aktiv od začátku roku (mld. Kč)



- Vývoj bilance dán především růstem úvěrů (jak bankám tak i klientům)
- Čisté klientské úvěry* bez reverzních repo operací v 1.-3. čtvrtletí 2019 vzrostly o 4,8 % (o 33,6 mld. Kč)
- Úvěry bankám, podpořené reverzními repo operacemi s ČNB, vzrostly o 100 mld. Kč

Vývoj celkových pasiv od začátku roku (mld. Kč)

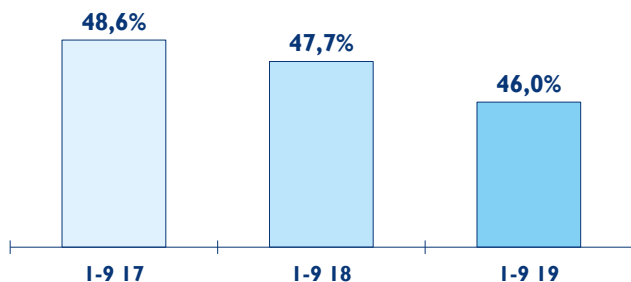


- Na pasivní straně bilance byly hlavním přispěvatelem klientské vklady
- Klientské vklady Skupiny vzrostly v 1.-3. čtvrtletí 2019 o 13,1 %
 - Vklady v bance se zvýšily o 14,3 %, taženo vklady veřejného sektoru; vklady fyzických osob vzrostly o 5,1 %; korporátní vklady poklesly o 8,5 %
- Deposita bank (od úvěrových institucí) narostla v 1.-3. čtvrtletí 2019 o 5,5 mld. Kč (+1,7 %), což bylo zapříčiněno poklesem repo operací

Finanční výsledky – souhrnný přehled

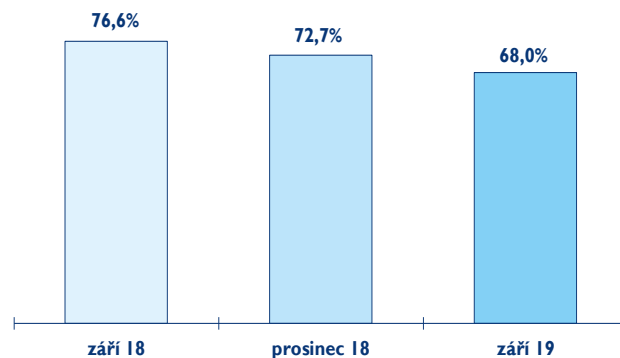
Zlepšení poměru nákladů a výnosů a návratnosti kapitálu

Poměr nákladů a výnosů

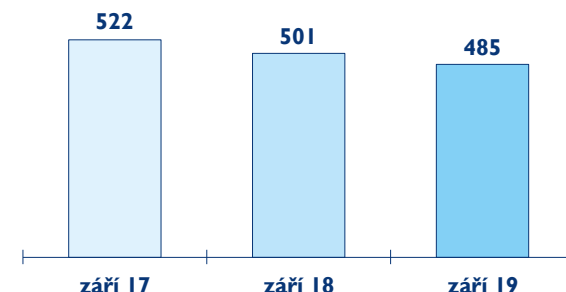


Poměr úvěrů* vůči vkladům**

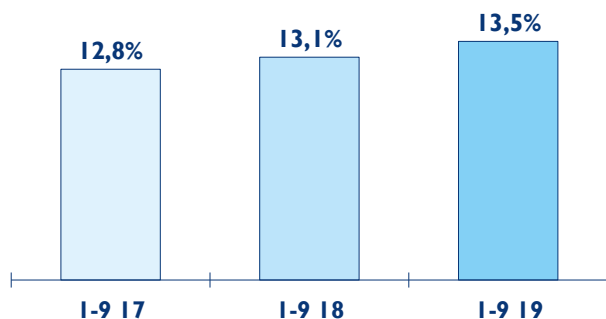
Poměr úvěrů vůči vkladům klesl v 1.-3. čtvrtletí 2019 vlivem přílivu volatilních krátkodobých vkladů, bez nich by byl tento poměr 73,4 %



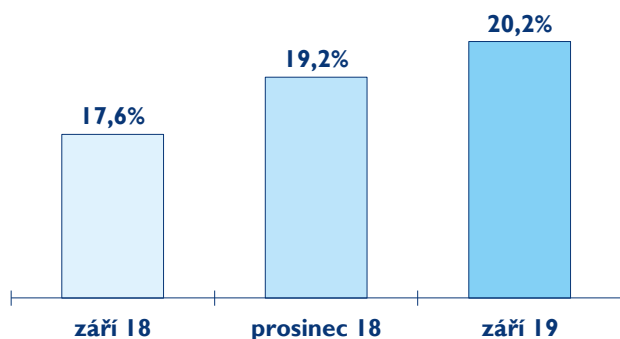
Počet poboček



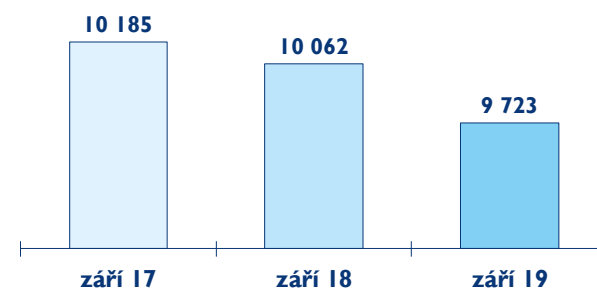
Návratnost kapitálu



Kapitálový poměr

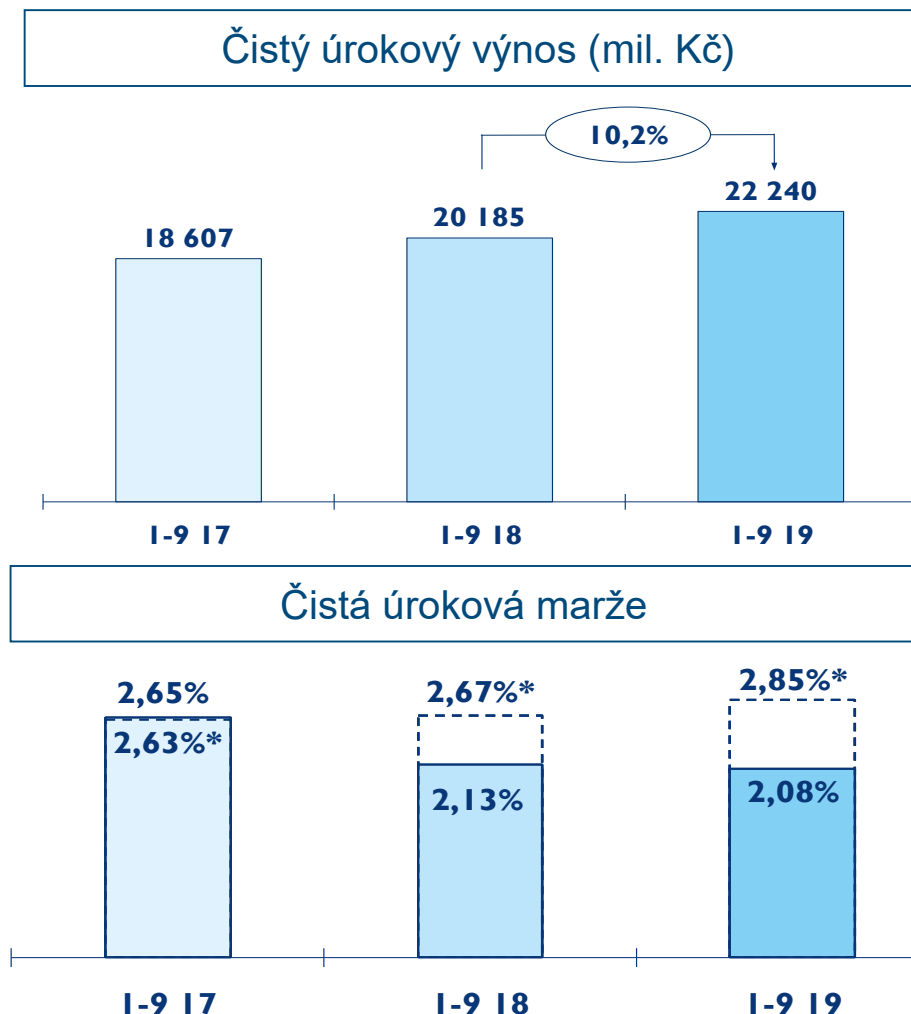


Počet zaměstnanců (ke konci období)



Čistý úrokový výnos – Pokračující dvouciferný růst

- Čistý úrokový výnos vzrostl o 10,2 %
ve srovnání s 1.-3. čtvrtletím 2018, vlivem
 - Růstu klientských úvěrů
 - Rostoucího výnosu z dluhových cenných papírů
 - Zvýšení sazeb ČNB v roce 2018 a 2019
- Čistá úroková marže z hlavní činnosti vzrostla
na 2,85 % v 1.-3. čtvrtletí 2019
 - Tažena především rostoucími úrokovými sazbami
korporátních úvěrů a výnosy z reinvestic díky vyšším
úrokovým repo sazbám, částečně kompenzovaných
rostoucími celkovými úrokovými sazbami na vkladech
 - Čistá úroková marže byla též ovlivněna:
 - ✓ Pokračujícím tlakem na produktové marže
 - ✓ Inverzní výnosovou křivkou
- Reportovaná čistá úroková marže byla 2,08 %



□ Čistá úroková marže (reportovaná) □ Čistá úroková marže z hlavní činnosti

* Čistá úroková marže počítaná z hlavní činnosti (úvěry retailovým a korporátním klientům a depozita od retailových a korporátních klientů)

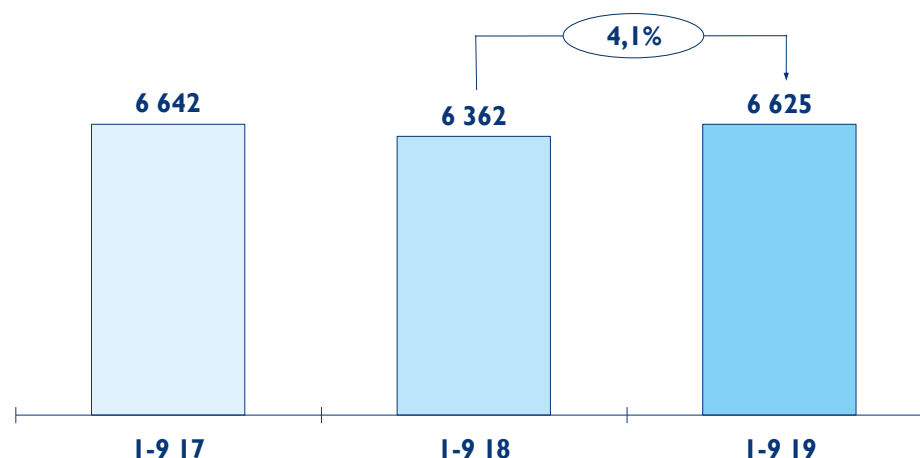
Čistý výnos z poplatků a provizí – Čistý výnos z poplatků vzrostl o 4,1 %

➤ Po několika letech klesajícího čistého výnosu z poplatků a provizí zaznamenala Česká spořitelna růst

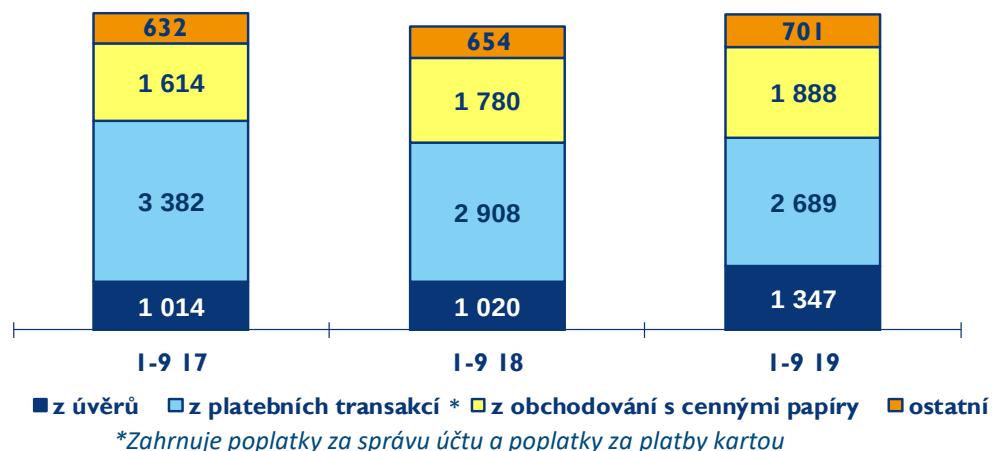
➤ Meziroční nárůst byl dán

- Správou finančního majetku – podpořenou vyššími výnosy z REICO (nemovitostní fond) a penzijního fondu
- Službami depozitáře – vlivem poplatků za služby depozitáře v ČS Penzijní společnosti
- Karetními transakcemi
- Zotavením poplatků z úvěrů (především z korporátních úvěrů) a platebních transakcí

Čistý výnos z poplatků a provizí (mil. Kč)



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



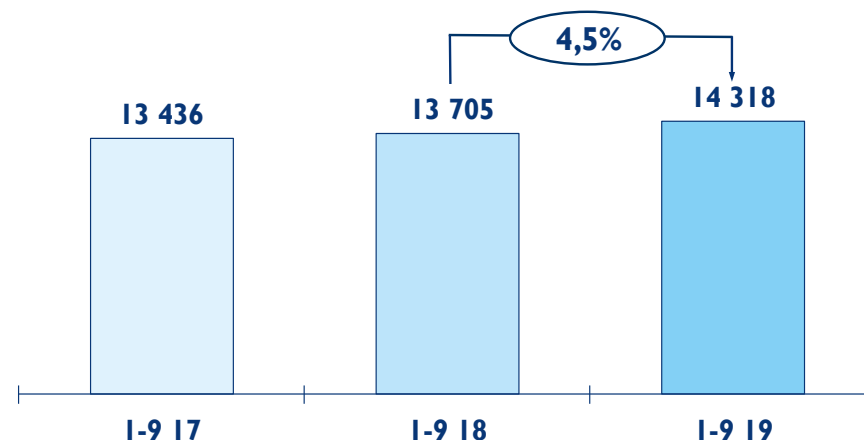
Poznámka: Metodologický přesun z platebních transakcí do úvěrů (mezi roky 2018 a 2019)

Provozní náklady –

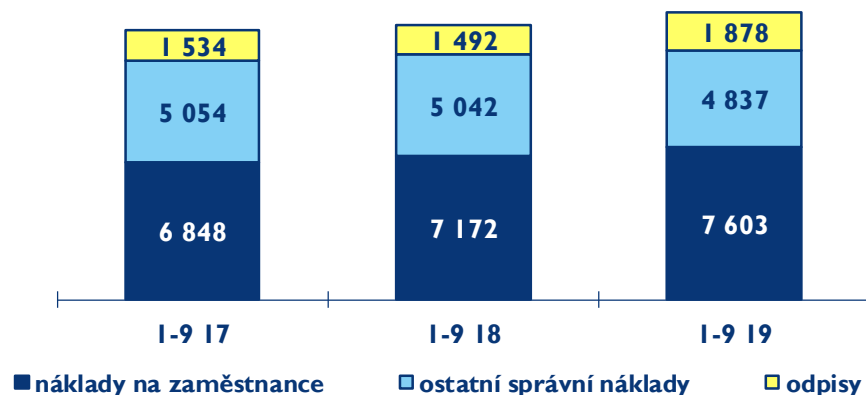
Nárůst způsoben vyššími náklady na zaměstnance

- Provozní náklady meziročně vzrostly o 4,5 % důsledkem nárůstu nákladů na zaměstnance
- Náklady na zaměstnance se zvýšily o 6,0 %
 - Především kvůli růstu mezd
- Ostatní správní náklady poklesly o 4,1 %
 - Pokles způsoben přesuny v souladu s implementací IFRS 16 (z ostatních správních nákladů do odpisů)
 - Vyšší příspěvek do Fondu pojištění vkladů
- Odpisy narostly o 25,9 % důsledkem implementace IFRS 16 (přesun z ostatních správních nákladů do odpisů)*

Provozní náklady (mil. Kč)

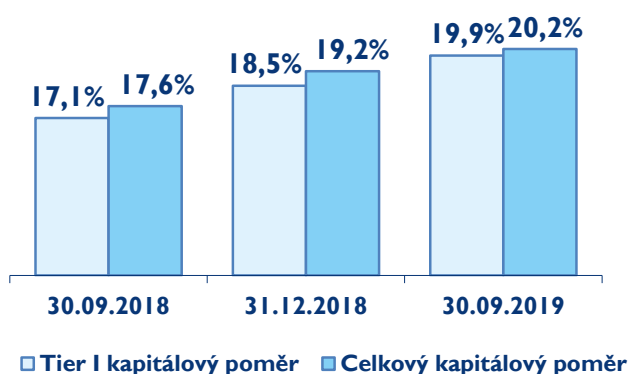


Struktura provozních nákladů (mil. Kč)



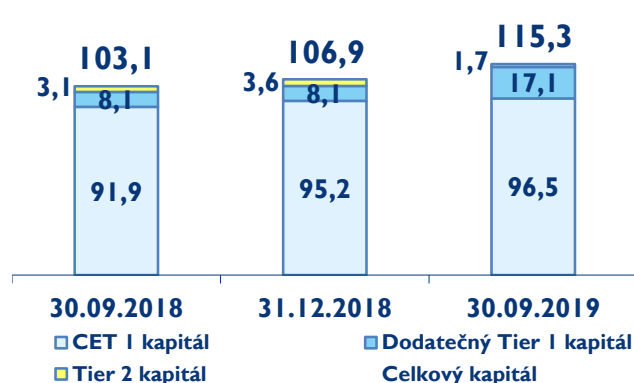
Kapitálová přiměřenost za skupinu – Celkový kapitálový poměr se zlepšil na 20,2 %

Kapitálové poměry



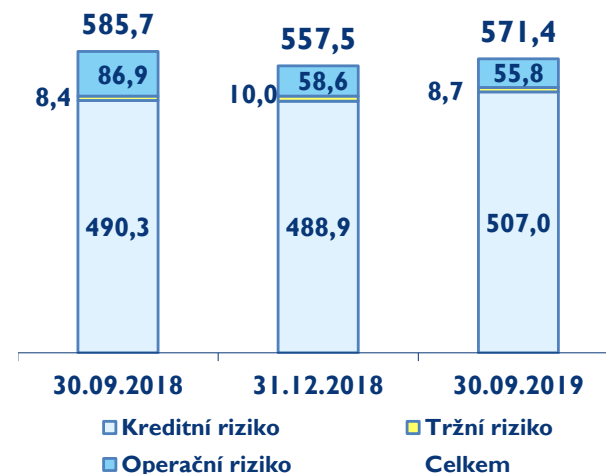
- Celkový kapitálový poměr meziročně vzrostl o 2,6 p.b. na 20,2 %, Tier 1 kapitálový poměr se zvýšil na 19,9 %
- Růst kapitálových poměrů byl způsoben vydáním nového dodatečného Tier 1 kapitálu ve výši cca 9 mld. Kč v červnu 2019

Regulatorní kapitál (mld. Kč)



- Celkový kapitál se meziročně zvýšil o 11,8 % vlivem vyššího Tier 1 kapitálu (+13,6 %)
- Nárůst CET 1 kapitálu byl způsoben především růstem upsaného kapitálu a nerozděleného zisku

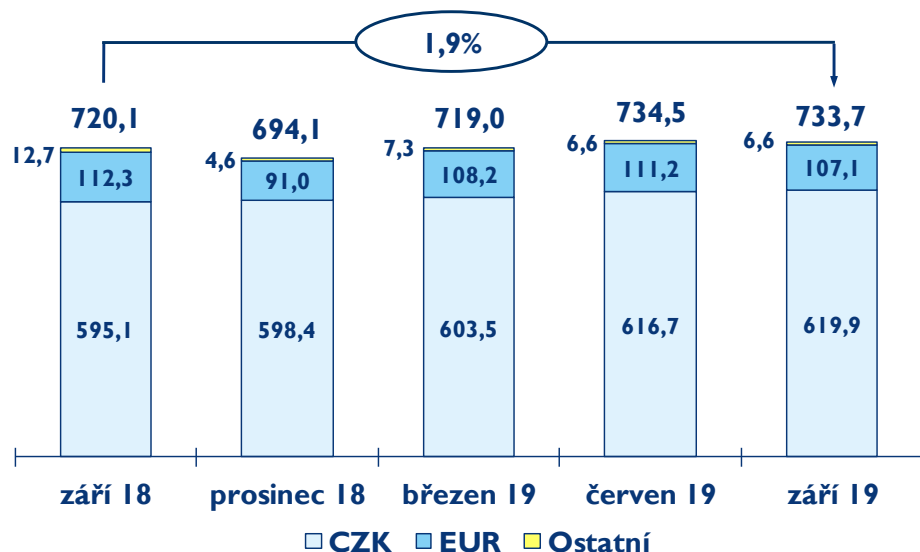
Rizikové expozice (mld. Kč)



- Celková riziková expozice meziročně poklesla o 2,4 % především díky značnému poklesu rizikové expozice k operačnímu riziku (-35,8 %)
- Kreditní riziková expozice vzrostla o 3,4 %

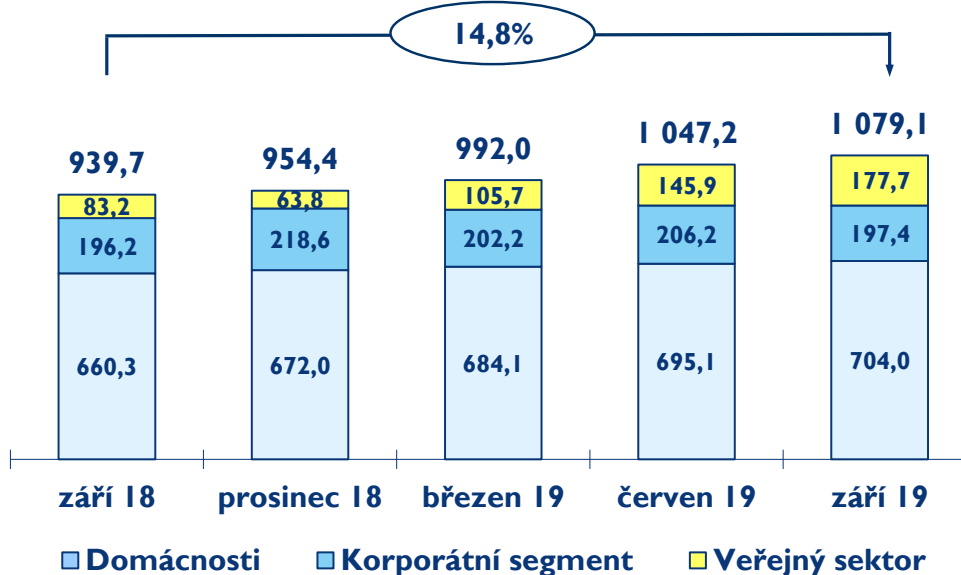
Vývoj klientských úvěrů a vkladů za Skupinu – Růst úvěrového portfolia napříč segmenty pokračoval

Čisté klientské úvěry za Skupinu (mld. Kč)*



- Čisté klientské úvěry Skupiny bez reverzních repo operací vzrostly meziročně o 5,6 %, taženy hypotékami fyzickým osobám a úvěry korporacím (především lokálním velkým podnikům, malým a středním podnikům a segmentu komerčních nemovitostí)
- Cizoměnové úvěry (v eurech a jiných měnách) očištěné o reverzní repo operace vzrostly meziročně o 14,5 % a představují 14,7 % celkových čistých úvěrů

Závazky ke klientům za Skupinu (mld. Kč)**



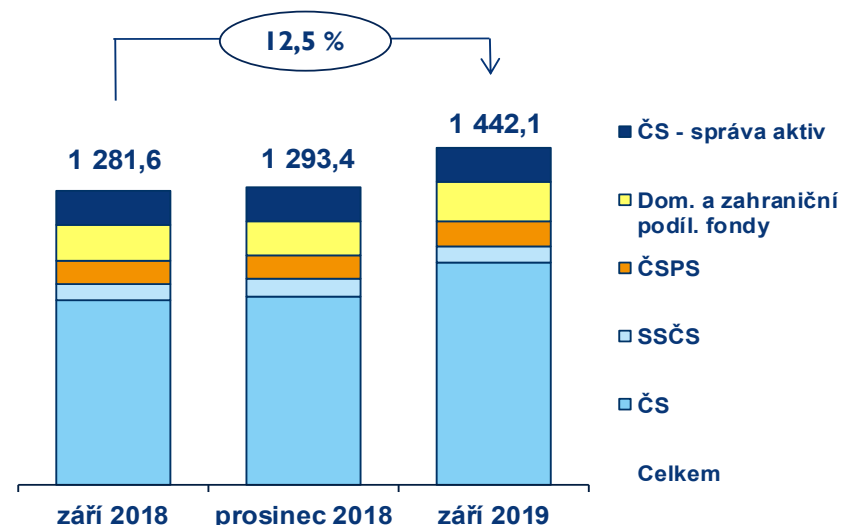
- Klientské vklady pokračovaly v meziročním růstu ve všech segmentech; celkové klientské vklady Skupiny ČS vzrostly v porovnání se zářím 2018 o 14,8 %
 - Vklady domácností se zvýšily o 6,6 %
 - Korporátní segment lehce vzrostl o 0,6 %
 - Vklady veřejného sektoru vzrostly o 113,6 % (vlivem přílivu volatilních krátkodobých vkladů)

Klientské fondy ve správě –

Pokračující růst standardních i alternativních vkladových produktů

- **Klientské vklady** meziročně vzrostly o 15,6 %, bez repo operací o 11,1 %
 - Růst tažen především veřejným sektorem
- Aktiva v **ČS Penzijní společnosti** nadále rostla, v září 2019 meziročně o 10,2 %
- Domácí a zahraniční **podílové fondy** vzrostly v meziročním srovnání o 5,4 %
 - Investiční společnost **REICO** ve srovnání s 1.-3. čtvrtletím 2018 významně zvýšila objem klientských aktiv o 21,9 %

Klientské fondy ve správě (mld. Kč)



IFRS, mld. Kč	září 18	prosinec 18	září 19	Meziroční změna
ČS - klientské vklady	879,3	889,8	1 016,7	15,6%
Stavební spořitelna ČS	62,0	66,4	62,5	0,8%
ČS Penzijní společnost	82,6	84,4	91,1	10,2%
Dom. a zahraniční podíl. fondy	135,4	129,6	142,7	5,4%
z čehož REICO investiční spol.	20,3	21,6	24,7	21,9%
ČS - správa aktiv	122,3	123,2	129,1	5,5%
Celkem	1 281,6	1 293,4	1 442,1	12,5%

Úvěrové portfolio FSČS – Shrnutí

Růst portfolia, nízké rizikové náklady a vynikající kvalita

- **Hrubé klientské úvěry* bez reverzních repo operací meziročně vzrostly o 37,8 mld. Kč, tj. o 5,4 % na 739,2 mld. Kč**
 - Taženy silnými prodeji především v retailovém segmentu
- **Reportovaný růst celkových hrubých úvěrů o 1,7 % byl ovlivněn reverzními repo operacemi (poklesly o 25,1 mld. Kč na 6,7 mld. Kč), které nejsou vnímány jako hlavní úvěrová činnost**
- **Zisk ze znehodnocení finančních nástrojů (rozpouštění u rozvahových a podrozvahových položek ve výši 152 mil. Kč) odrážel pozitivní vývoj v retailovém i korporátním segmentu**
- **Anualizované rizikové náklady (z rozvahových položek) na 7 bazických bodech**
 - Stabilní vývoj napříč Skupinou
 - Oproti 1. čtvrtletí 2018 nedošlo ve wholesale segmentu k jednorázovému rozpouštění opravných položek
- **Kvalita portfolia je stabilní, podíl rizikových úvěrů (NPL) meziročně klesl z 1,9 % na 1,7 %**
 - Postupné zlepšování kvality způsobené omezeným přílivem nových rizikových úvěrů a silným růstem úvěrů
 - Krytí rizikových úvěrů na bezpečných 100 % a celkové krytí (opravné položky + zajištění na NPL) dosáhlo 125 %

* Zahrnuje úvěry a pohledávky v naběhlé hodnotě, úvěry a pohledávky oceňované reálnou hodnotou vykázané do zisku nebo ztráty, pohledávky z finančního leasingu a pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky

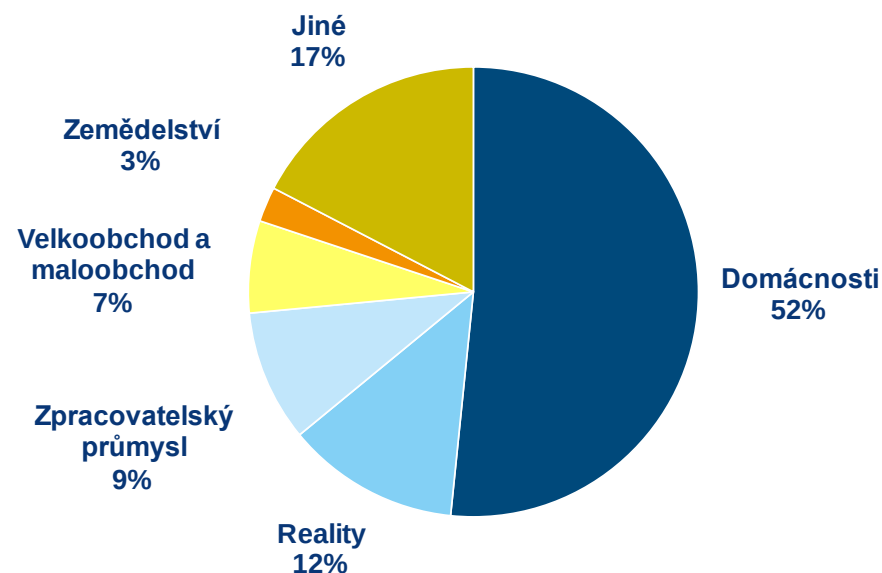
Úvěrové portfolio FSČS –

Úvěry FSČS vzrostly meziročně o 5,4 %* zásluhou všech členů Skupiny ČS

FSČS úvěrové portfolio (brutto)

v mil. Kč, IFRS	30.09.2018	% podíl	30.09.2019	% podíl	Meziroční změna
I. Pouze ČS	685 342	93,5%	694 529	93,1%	1,3%
<i>Pouze ČS bez reverzních rep</i>	653 555	93,2%	687 833	93,1%	5,2%
II.1. Stavební spořitelna ČS	40 500	5,5%	44 076	5,9%	8,8%
II.2. Leasing (SAL, EL)	20 318	2,8%	21 279	2,9%	4,7%
II.3. Factoring ČS	6 539	0,9%	5 670	0,8%	-13,3%
III. Ostatní dcery a Konsolidační položky	-19 561	-2,7%	-19 685	-2,6%	0,6%
Celkové úvěry klientům (konsolidováno)	733 138	100,0%	745 870	100,0%	1,7%
Celkové úvěry klientům bez rev. rep	701 351		739 174		5,4%

Sektorové rozdělení úvěrového portfolia



➤ ČS banka dominuje úvěrovému portfoliu FSČS

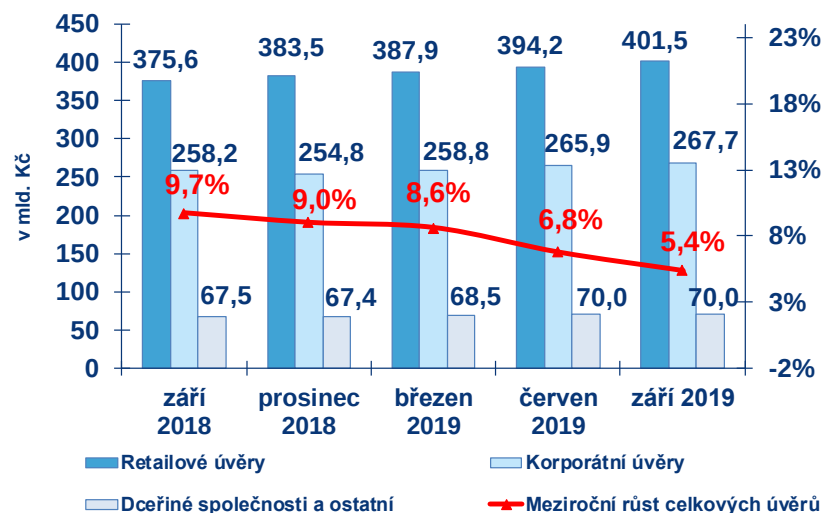
- Růst portfolia všech hlavních členů, kromě volatilního Factoringu ČS
- Domácnosti udržely svoji dominantní pozici na 52 %, což bylo mimo jiné podpořeno významným růstem Stavební spořitelny ČS

* Bez reverzních repo operací

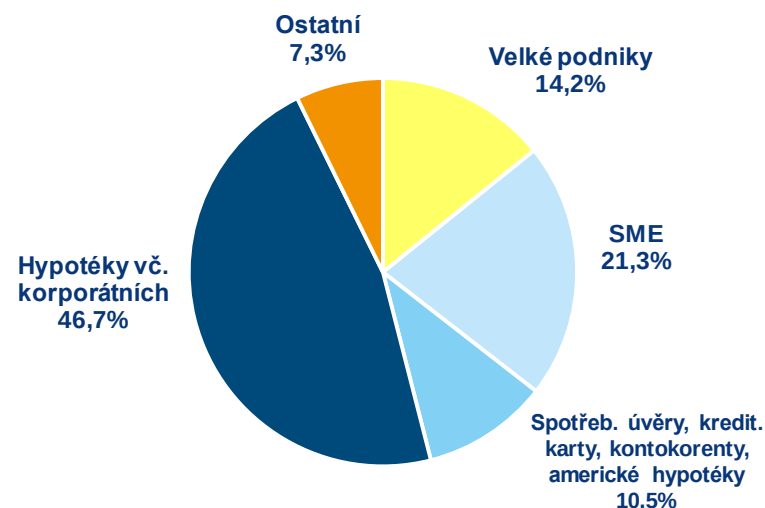
Úvěrové portfolio FSČS –

Úvěry Skupiny vzrostly meziročně o 5,4 %*, zpomalení v segmentu wholesale

Vývoj úvěrového portfolia ČS*



Portfolio klientských úvěrů podle segmentů*



➤ Úvěry retailovým klientům meziročně vzrostly o 6,9 %

- Růst všech hlavních portfolií:
 - ✓ Hypoteční úvěry fyzickým osobám +8,2 %
 - ✓ Komerční úvěry (segment malých podniků) +5,8 %
 - ✓ Spotřebitelské úvěry +3,1 %

➤ Wholesale** úvěry meziročně narostly o 3,7 %

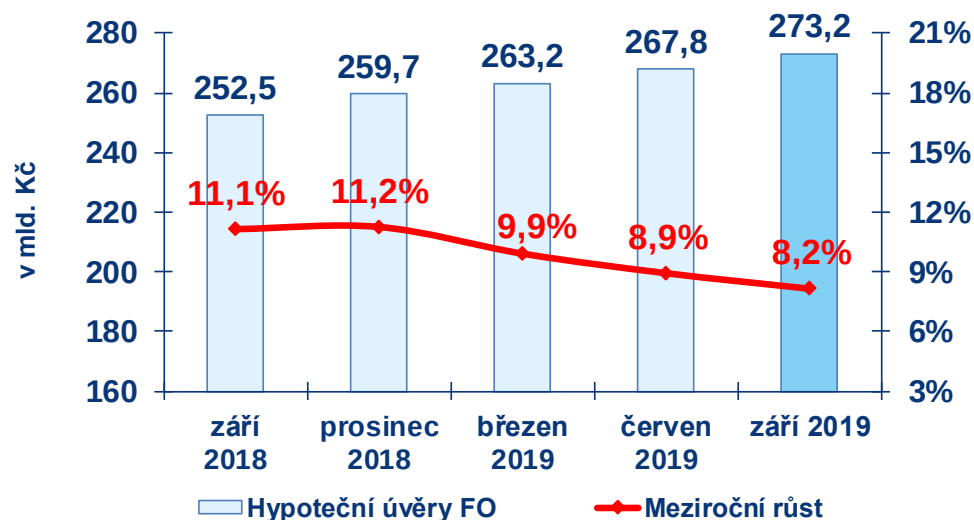
- Silný růst zaznamenán u úvěrů segmentu komerčních nemovitostí (+13,5 %) a lokálním velkým podnikům (+8,7 %)
- Další pokles v segmentu veřejného sektoru (-5,2 %)

➤ Úvěry dceřiným společnostem a ostatní úvěry vzrostly o 3,7 %

Úvěrové portfolio banky –

Hypoteční úvěry udržely silné tempo růstu, oživení spotřebitelských úvěrů

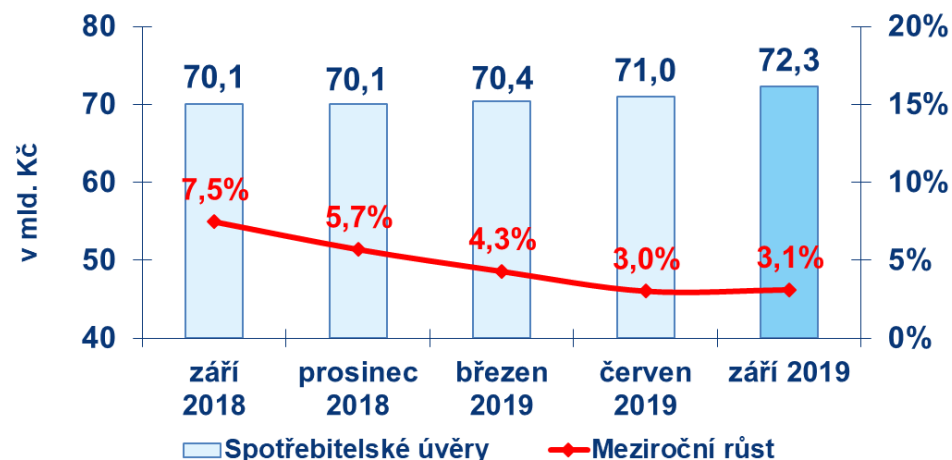
Vývoj hypoték fyzickým osobám



➤ Hypotéky fyzickým osobám 273,2 mld. Kč (meziročně +8,2 %)

- Průměrná splatnost nových úvěrů 26,6 let, průměrný limit 2,24 mil. Kč
- Průměrná výše úvěru k hodnotě nemovitosti (LTV) za celé portfolio na stabilních 56,8 %
- Průměrná výše úvěru k hodnotě nemovitosti pro nové úvěry stabilní na bezpečných 67,7 %

Vývoj spotřebitelských úvěrů*



➤ Spotřebitelské úvěry* na 72,3 mld. Kč (meziročně +3,1 %)

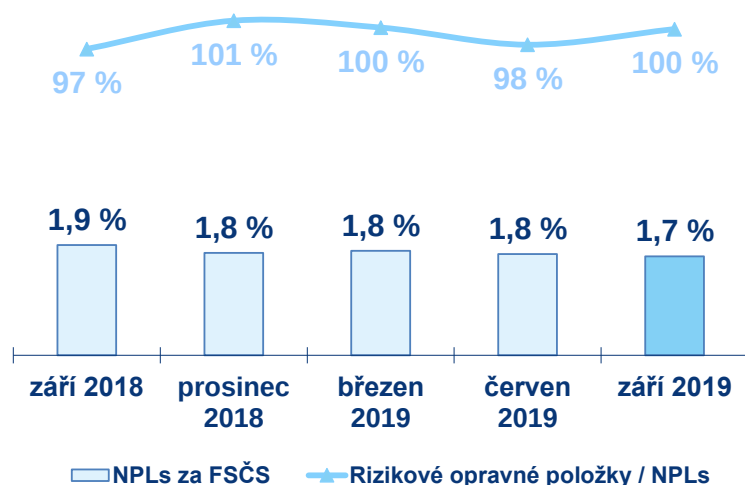
- Růst hotovostních úvěrů částečně brzdilo pokračující nižší využití kreditních karet a kontokorentů

* Spotřebitelské úvěry zahrnují hotovostní úvěry, americké hypotéky, kreditní karty a kontokorenty. Sociální úvěry jsou vyjmuty

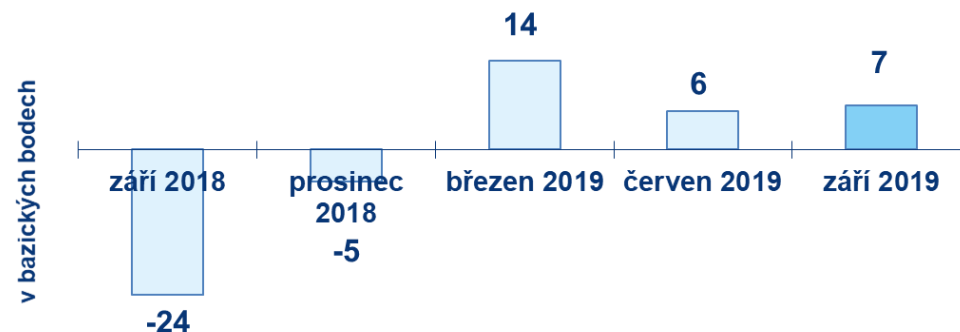
Kvalita úvěrového portfolia FSČS –

Stabilní rizikový profil a krytí rizikových úvěrů, nízké rizikové náklady bez jednorázových vlivů

Podíl rizikových úvěrů (NPL) a krytí NPL opravnými položkami



Vývoj rizikových nákladů (od začátku roku, rozvahové položky)



➤ Podíl rizikových úvěrů na stabilních 1,7 %*

- Nízký příliv nových rizikových úvěrů v kombinaci se silným růstem úvěrového portfolia
- Krytí opravnými položkami stabilní na 100 %, celkové krytí (opravné položky + zajištění rizikových úvěrů) na 125 %

➤ Anualizované rizikové náklady** Skupiny na 7 bazických bodech

- Pozitivní vývoj v retailovém i korporátním sektoru
- Excelentní kvalita portfolia v retailovém i korporátním sektoru

* Bez reverzních repo operací

** Rizikové náklady jsou počítány jako zůstatek opravných položek na kreditní rizika na klientské úvěry od začátku roku, bez reverzních repo operací

Poznámka: Rizikové náklady počítány jako zůstatek opravných položek včetně rezerv na expozice klientů (rozvahové a podrozvahové) by dosáhly v září 2019 -3 b.b. (-20 b.b. v září 2018)

Obsah prezentace

➤ Česká spořitelna

- Analýza finanční výkonnosti

➤ Makroekonomický vývoj

- Ekonomické trendy v detailu

➤ Bankovní trh

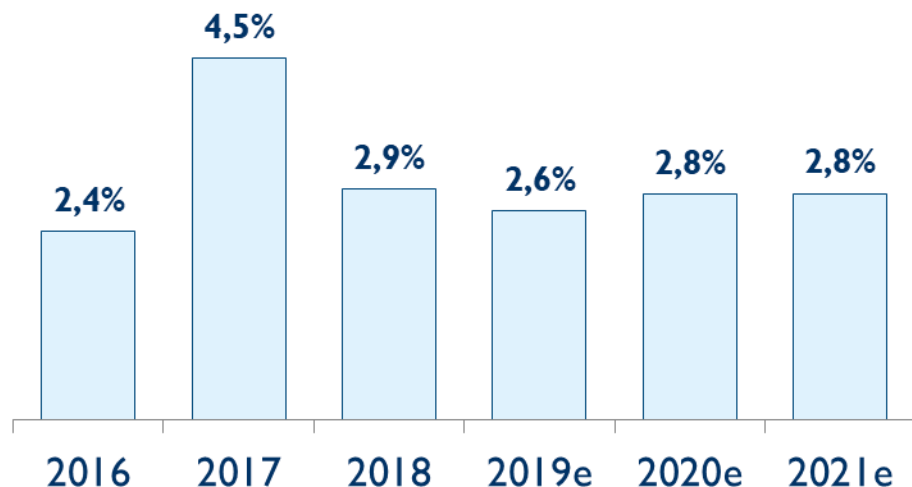
- Vývoj bankovního trhu
- Tržní podíly České spořitelny

➤ Přílohy

Makroekonomický vývoj –

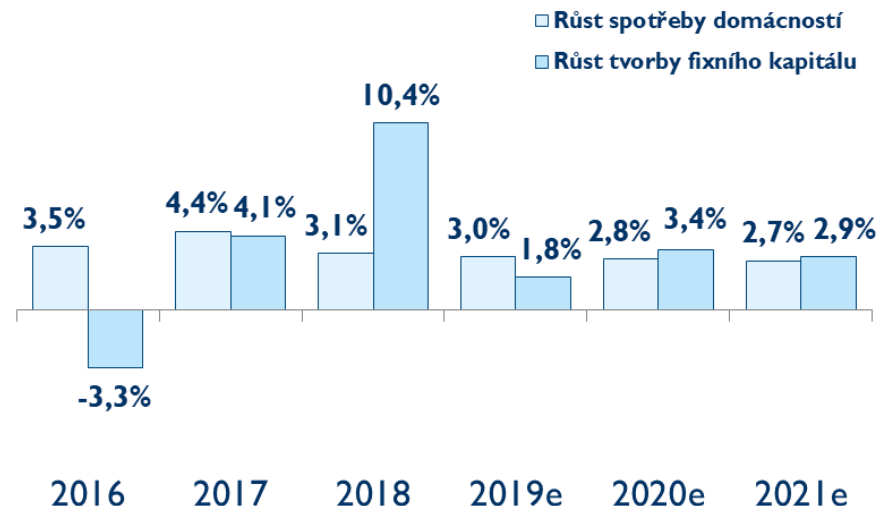
Očekává se, že růst HDP zůstane vysoký

Meziroční růst reálného HDP



- Česká ekonomika stále profituje z příznivého makroekonomického vývoje. **Růst HDP v roce 2018 dosáhl 2,9 %. ČS očekává, že růst HDP v roce 2019 dosáhne 2,6 % především díky silné domácí poptávce**
- Zpomalení růstu HDP bude způsobeno hlavně vyššími úrokovými sazbami a slabší zahraniční poptávkou
- Navzdory postupnému zpomalování bude v roce 2019 pokračovat příznivý ekonomický vývoj, nicméně vlivem vnějšího vývoje rizika nadále přetrvávají

Složky HDP

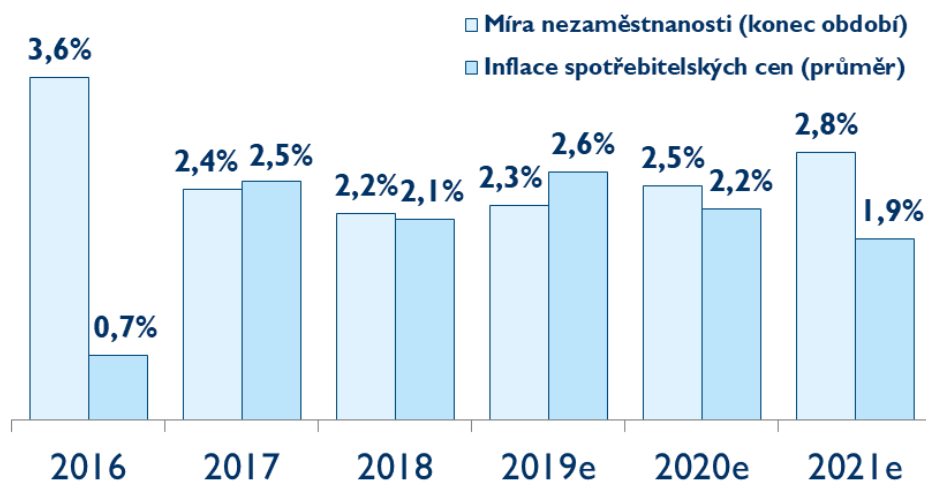


- **Růst spotřeby domácností** je způsoben silným trhem práce a pozitivní náladou domácností
- **Růst investičních výdajů** byl v roce 2018 **na výjimečně vysoké úrovni** především díky nedostatku dostupných pracovních sil, který nutí firmy k větším investicím do kapitálu a automatizaci. Pro rok 2019 ČS očekává dočasné zpomalení investic, které bude částečně dáno nižším růstem HDP v Německu
- **Zpracovatelský sektor** podpořený silnou zahraniční a domácí poptávkou zůstal na straně nabídky nejvýznamnějším přispěvatelem k růstu HDP

Pozn.: Zdrojem historických dat je ČSÚ. Data pro následující roky jsou odhady ČS

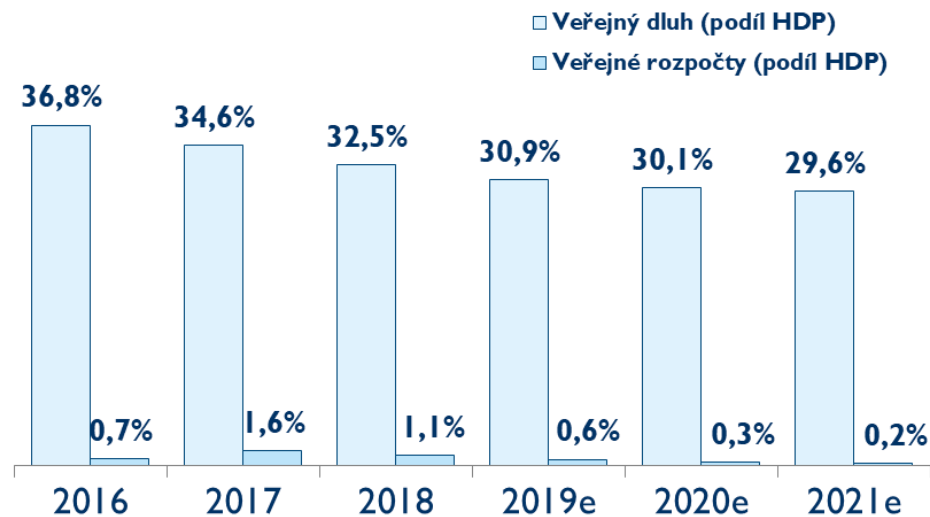
Makroekonomický vývoj – Nejnižší míra nezaměstnanosti v EU

Nezaměstnanost a inflace



- **Průměrná CPI inflace** dosáhla v září 2019 úrovně 2,7 %, podpořena cenami spojenými s bydlením a silným růstem mezd, k čemuž navíc přispěl růst cen potravin a nápojů
- V roce 2019 očekává Česká spořitelna **CPI inflaci** 2,6 %, jelikož se předpokládá, že napětí na trhu práce se bude uvolňovat pouze postupně
- **Obecná míra nezaměstnanosti (ILO)** dosáhla v srpnu 2019 úrovně 2,1 % a je stále nejnižší v zemích EU

Veřejný dluh a státní rozpočet



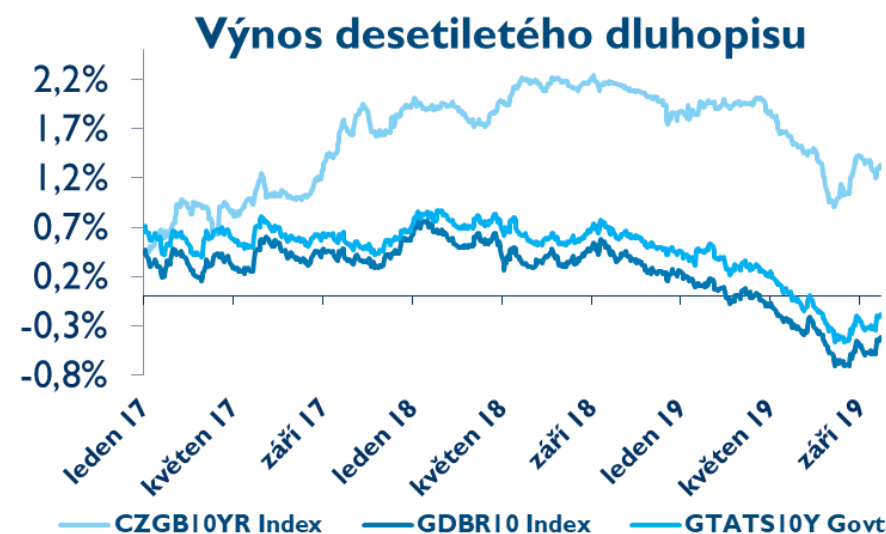
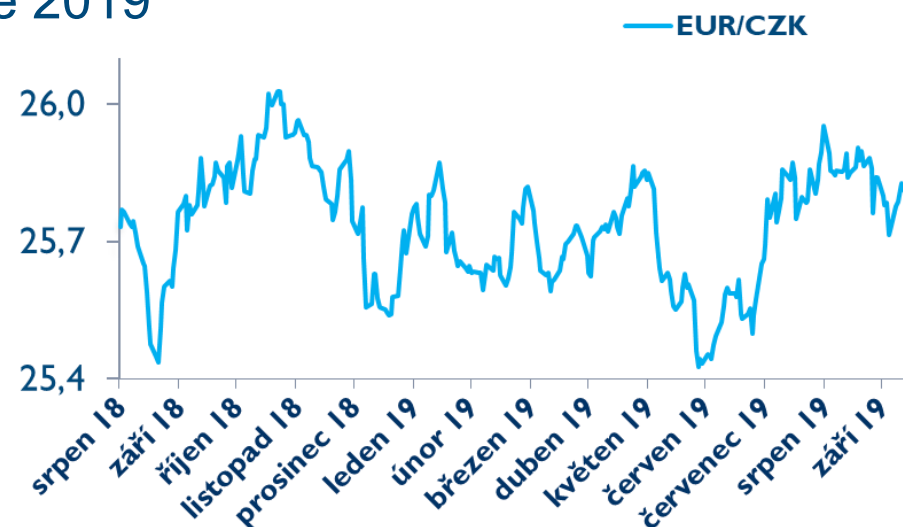
- Příznivý ekonomický vývoj a částečně i příliv prostředků z EU fondů pozitivně ovlivnily **veřejné rozpočty** v předchozích letech
- V roce 2019 očekává Česká spořitelna u **salda veřejných financí** opět přebytek; nicméně bude nižší především díky vyšším penzím a mzdám ve veřejném sektoru
- Předpokládá se, že **podíl veřejného dluhu na nominálním HDP** v roce 2019 dále poklesne především díky příznivému vývoji české ekonomiky

Pozn.: Zdrojem historických dat je ČSÚ. Data pro následující roky jsou odhady ČS

Makroekonomický vývoj –

Pomalejší utahování měnové politiky v roce 2019

- V roce 2018 **zvýšila ČNB základní dvoutýdenní repo sazbu pětkrát**. Z pohledu ČS byly klíčovými faktory napjatá situace na trhu práce a slabá koruna. Tyto proinflační faktory přetrvávaly i v první polovině roku 2019, proto ČNB v květnu znovu zvýšila úrokové sazby o 25 b.b. Hlavní dvoutýdenní repo sazba tak dosáhla 2,00 %
- Ve 3. čtvrtletí 2019 zůstával **kurz EUR/CZK** slabý a současně byl volatilní (efekt nejistoty ohledně vývoje světové ekonomiky a jeho dopadu na českou ekonomiku)
- Pohyb kurzu koruny a ekonomická situace v eurozóně budou významnými faktory pro vývoj sazeb v nadcházejících čtvrtletích
- Výnosová křivka se v České republice ve 2. čtvrtletí 2019 stala inverzní; její krátký konec byl ovlivněn utahováním měnové politiky, zatímco dlouhý konec byl ovlivněn slabou finanční potřebou české vlády, a také nízkými výnosy v Německu
- Pro rok 2019 ČS předpokládá pokračující inverzní výnosy z vládních dluhopisů, jelikož očekávané uvolnění monetární politiky v eurozóně ovlivní dlouhý konec výnosové křivky



Obsah prezentace

➤ Česká spořitelna

- Analýza finanční výkonnosti

➤ Makroekonomický vývoj

- Ekonomické trendy v detailu

➤ Bankovní trh

- Vývoj bankovního trhu
- Tržní podíly České spořitelny

➤ Přílohy

Český bankovní trh –

Kapitalizace a odolnost vůči šokům zůstává vysoká

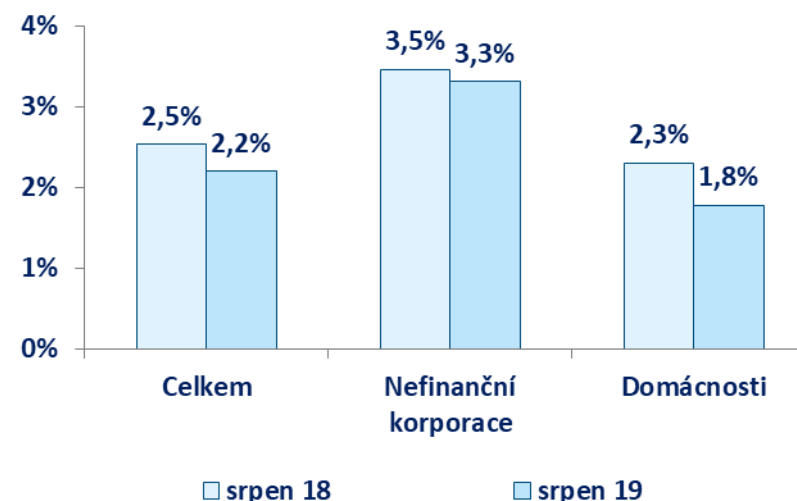
Kapitálová přiměřenost českých bank* (v %)



* V souladu se segmentací ČNB

- **Český bankovní sektor zůstává odolný vůči potenciálním nepříznivým šokům díky své vysoké kapitálové přiměřenosti** (20,2 % v červnu 2019) a robustní ziskovosti
- Podle posledních zátěžových testů ČNB (červen 2019) jsou české banky velmi odolné také vůči likviditním šokům
- Proticyklická kapitálová rezerva na expozice českých bank je v současné době stanovena na 1,50 %; nicméně s účinností od 1. ledna 2020 se bude zvyšovat na 1,75 % a od 1. července 2020 na 2,00 %

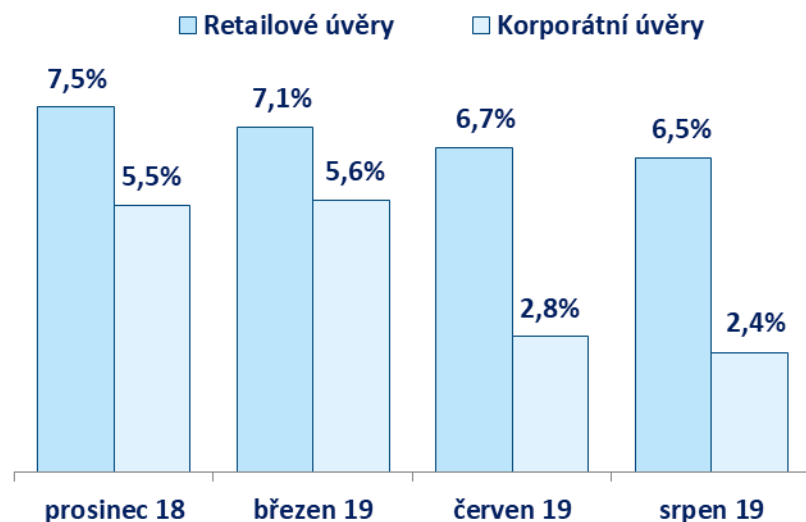
Podíl rizikových úvěrů (v %)



- **Podíl rizikových úvěrů (NPL) v sektoru domácností má od roku 2013 klesající trend** v souladu se zlepšující se ekonomickou situací; současné hodnoty jsou nejnižší v časové řadě od jejího počátku v roce 2002
- Podíl rizikových úvěrů v korporátním segmentu byl také převážně klesající: od roku 2013 klesl téměř o 4 p.b.

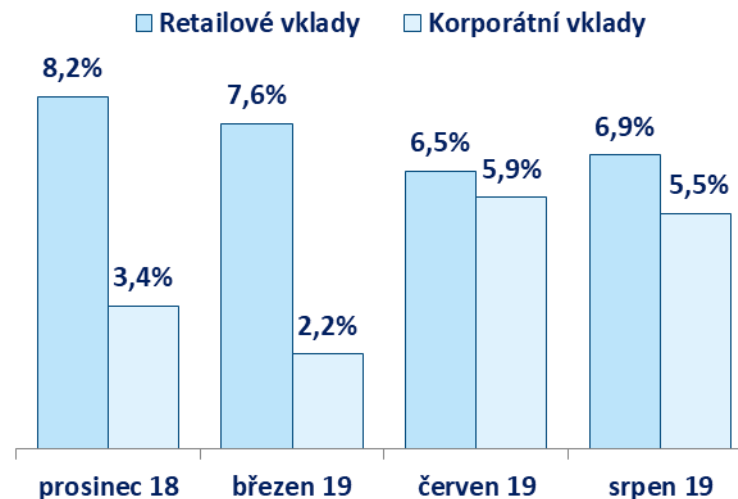
Český bankovní trh – Stabilní růst na udržitelné úrovni

Úvěry domácnostem a firmám (meziroční růst)



- **Celkové klientské úvěry v srpnu meziročně vzrostly o 4,3 %.** Hlavním zdrojem zůstal růst retailových úvěrů o 6,5 %; růst úvěrů podnikům činil v srpnu 2,4 %
- **ČS v roce 2019 očekává růst klientských úvěrů nad úrovní 4 %.** Růst retailových úvěrů oproti dosavadnímu vývoji relativně zpomalil na 5,4 % vlivem nových limitů stanovených ČNB na DTI a DSTI (platné od října 2018) a předzásobením způsobeného těmito limity
- U korporátních úvěrů nefinančním podnikům očekává ČS nárůst o 3,2 %; úvěry finančním institucím porostou podobným tempem

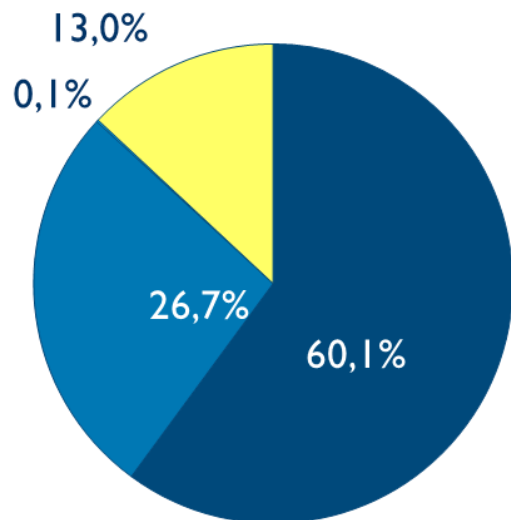
Vklady domácností a firem (meziroční růst)



- **Meziroční růst klientských vkladů v srpnu 2019 činil 10,4 %.** Retailový segment meziročně vzrostl o 6,9 %, zatímco meziroční změna korporátních vkladů dosáhla 5,5 %; silně přispěl vládní sektor (meziroční nárůst o více než 50 %), ale objem vládních vkladů je v průběhu času hodně volatilní
- **Pro rok 2019 ČS očekává, že klientské vklady vzrostou meziročně o 10,7 %.** Růst retailových vkladů by měl dosáhnout 7,1 %, zatímco vklady nefinančních podniků by měly růst přibližně o 4,6 %

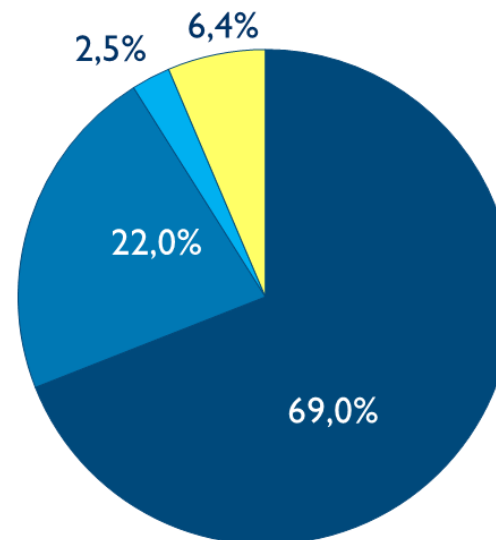
Český bankovní trh – Dominují klientské expozice úvěrů v lokální měně

Klientské úvěry (srpen 2019)



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

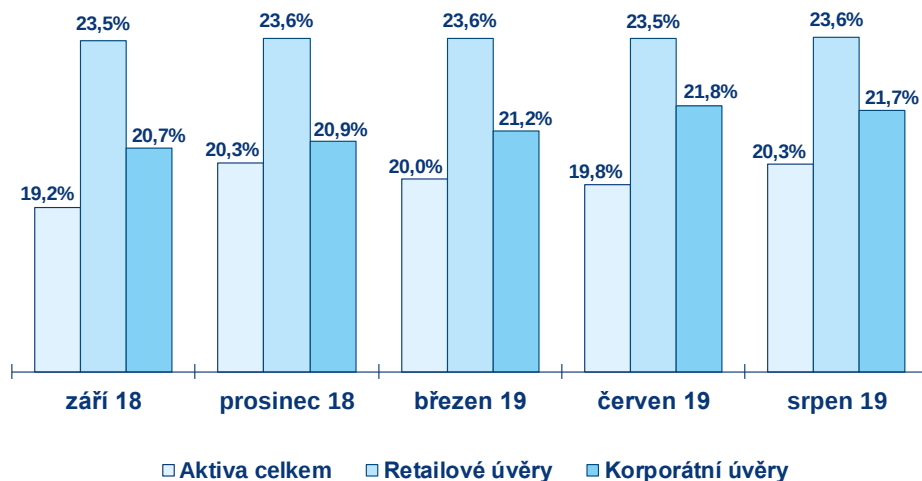
Klientské vklady (srpen 2019)



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

Bankovní trh – Tržní podíly ČS (srpen 2019)*

Aktiva



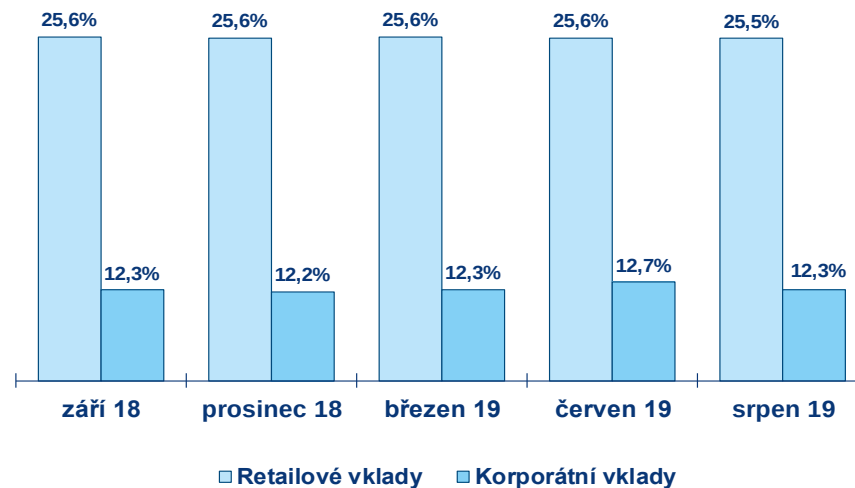
➤ První pozice na trhu:

- Počet klientů (4,6 mil.)
- Hypotéky celkem (tržní podíl 28 %)**
- Spotřebitelské úvěry vč. úvěrů z kreditních karet (tržní podíl 28 %)

➤ Druhá pozice na trhu:

- Hypotéky fyzickým osobám (tržní podíl 26 %)**
- Aktiva celkem (tržní podíl 20 %)
- Úvěry celkem (tržní podíl 22 %)

Pasiva



➤ První pozice na trhu:

- Celkové vklady (tržní podíl 22 %)
 - ✓ 26 % v retailových vkladech, 12 % v korporátních vkladech
- Podílové fondy s tržním podílem 27 %**

Obsah prezentace

➤ Česká spořitelna

- Analýza finanční výkonnosti

➤ Makroekonomický vývoj

- Ekonomické trendy v detailu

➤ Bankovní trh

- Vývoj bankovního trhu
- Tržní podíly České spořitelny

➤ Přílohy

Finanční výkazy – čtvrtletní vývoj (mil. Kč)

	Q3 18	Q4 18	Q1 19	Q2 19	Q3 19	Q/Q %
Čistý úrokový výnos	7 041	7 637	7 288	7 369	7 583	2,9%
Čistý výnos z poplatků a provizí	2 075	2 178	2 193	2 257	2 174	-3,7%
Výnosy z dividend	9	19	3	45	14	-68,9%
Čistý zisk z obchodních operací	611	497	637	855	529	-38,1%
Zisk nebo (-) ztráta z finančních nástrojů vykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	279	-54	18	38	-88	-
Čistý výsledek z účastí zaúčtovaných ekvivalenční metodou	22	30	14	28	-6	-
Výnosy z pronájmu investic do nemovitostí a ostatní operativní pronájem	57	53	54	54	54	0,0%
Všeobecné administrativní náklady	-4 545	-4 622	-4 829	-4 705	-4 784	1,7%
Zisk nebo (-) ztráta z odúčtování finančních nástrojů nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	32	-38	9	-1	-28	>100%
Zisk nebo (-) ztráta ze znehodnocení finančních nástrojů	223	-1 414	267	-68	-47	-30,9%
Ostatní provozní výsledek	-872	96	-706	26	-76	-
Zisk z pokračujících činností před zdaněním	4 932	4 382	4 948	5 899	5 326	-9,7%
Daň z příjmu	-951	-859	-1 003	-1 134	-1 055	-7,0%
Zisk běžného roku po zdanění						
připadající na nekontrolní podíly	5	8	3	7	-1	-
připadající na vlastníky mateřského podniku	3 976	3 516	3 942	4 758	4 272	-10,2%
Provozní výnosy	10 094	10 359	10 207	10 646	10 261	-3,6%
Provozní náklady	-4 545	-4 622	-4 829	-4 705	-4 784	1,7%
Provozní výsledek	5 549	5 737	5 378	5 941	5 477	-7,8%

Pozn.: Údaje odrážejí implementaci účetních standardů IFRS 16

Struktura úvěrového portfolia FSČS (brutto úvěry) – Klientské úvěry FSČS

mil. Kč, dle IFRS	30.09.2018		31.12.2018		30.09.2019		Změna od konce roku		Meziroční změna	
	Objem	Podíl	Objem	Podíl	Objem	Podíl	Objem	%	Objem	%
Retailové portfolio	375 649	51,2%	383 492	54,3%	401 514	53,8%	18 022	4,7%	25 865	6,9%
Kontokorenty	5 717	0,8%	5 511	0,8%	5 812	0,8%	301	5,5%	95	1,7%
z nich malé podniky, municipality	2 208	0,3%	2 100	0,3%	2 410	0,3%	310	14,7%	202	9,1%
Kreditní karty	2 382	0,3%	2 401	0,3%	2 129	0,3%	-271	-11,3%	-253	-10,6%
z nich malé podniky, municipality	12	0,0%	11	0,0%	11	0,0%	1	7,0%	-1	-5,7%
Spotřebitelské úvěry	61 316	8,4%	61 437	8,7%	63 994	8,6%	2 558	4,2%	2 678	4,4%
Sociální úvěry	543	0,1%	515	0,1%	438	0,1%	-77	-15,0%	-105	-19,4%
Americké hypotéky	2 900	0,4%	2 850	0,4%	2 760	0,4%	-90	-3,1%	-139	-4,8%
Hypotéční úvěry FO	252 541	34,4%	259 674	36,7%	273 200	36,6%	13 526	5,2%	20 659	8,2%
Komerční úvěry	50 250	6,9%	51 105	7,2%	53 181	7,1%	2 076	4,1%	2 930	5,8%
Wholesaleové portfolio	290 005	39,6%	255 814	36,2%	274 393	36,8%	18 578	7,3%	-15 613	-5,4%
Korporátní portfolio	253 095	34,5%	249 756	35,3%	263 356	35,3%	13 600	5,4%	10 262	4,1%
Velké podniky	59 467	8,1%	58 560	8,3%	59 524	8,0%	964	1,6%	57	0,1%
Lokální velké podniky	35 150	4,8%	35 029	5,0%	38 217	5,1%	3 188	9,1%	3 067	8,7%
Malé a střední podniky	90 598	12,4%	89 283	12,6%	93 347	12,5%	4 064	4,6%	2 749	3,0%
Nemovitostní úvěry	42 325	5,8%	42 220	6,0%	48 038	6,4%	5 817	13,8%	5 712	13,5%
Veřejný sektor	25 554	3,5%	24 664	3,5%	24 231	3,2%	-433	-1,8%	-1 324	-5,2%
Group Markets	36 911	5,0%	6 058	0,9%	11 036	1,5%	4 978	82,2%	-25 874	-70,1%
<i>bez reverzních repo operací</i>	5 124	0,7%	5 013	0,7%	4 341	0,6%	-672	-13,4%	-783	-15,3%
Ostatní	19 687	2,7%	18 289	2,6%	18 622	2,5%	333	1,8%	-1 065	-5,4%
BANKA: ÚVĚRY KLIENTŮM	685 342	93,5%	657 595	93,0%	694 529	93,1%	36 934	5,6%	9 187	1,3%
DCEŘINÉ SPOLEČNOSTI	67 356	9,2%	67 855	9,6%	71 026	9,5%	3 171	4,7%	3 669	5,4%
KONSOLIDAČNÍ POLOŽKY	-19 561	-2,7%	-18 695	-2,6%	-19 685	-2,6%	-990	5,3%	-124	0,6%
SKUPINA: ÚVĚRY KLIENTŮM	733 138	100,0%	706 755	100,0%	745 870	100,0%	39 115	5,5%	12 732	1,7%
<i>bez reverzních repo operací</i>	701 351	100,0%	705 710	100,0%	739 174	100,0%	33 464	4,7%	37 823	5,4%

Ratingy České spořitelny

Stav k 29. říjnu 2019

Ratingová agentura	Dlouhodobý rating	Krátkodobý rating	Životaschopnost	Podpora	Výhled	Poslední změny
Fitch	A	FI	a	2	stabilní	22.01.2019
Moody's	A1	Prime - I			stabilní	21.11.2018
Standard & Poor's	A	A-1			pozitivní	23.11.2017

➤ Poslední ratingové akce

- Fitch zvýšila 22. ledna 2019 dlouhodobý rating na A (z A-) a rating životaschopnosti na a (z a-)
- Moody's zlepšila 21. listopadu 2018 dlouhodobý rating ČS na A1 (z A2) a současně upravila výhled z pozitivního na stabilní
- Ratingová agentura Standard & Poor's zvýšila 16. března 2017 všechny ratingy ČS, výhled byl 23. listopadu 2017 změněn z negativního na pozitivní

Makroekonomické údaje –

Historická makroekonomická data a výhledy vývoje

	2014	2015	2016	2017	2018	2019e	2020e	2021e
Obyvatelstvo (průměr, mil.)	10,5	10,5	10,6	10,6	10,6	10,6	10,6	10,6
HDP per capita (tis. Eur)	14,9	16,0	16,7	18,1	19,6	20,7	22,4	24,3
Růst reálného HDP	2,7	5,4	2,4	4,5	2,9	2,6	2,8	2,8
Inflace spotřebitelských cen (průměr)	0,4	0,3	0,7	2,5	2,1	2,6	2,2	1,9
Míra nezaměstnanosti (konec období)	5,9	4,5	3,6	2,4	2,2	2,3	2,5	2,8
Běžný účet (podíl HDP)	0,2	0,2	1,6	1,7	0,3	0,4	0,5	0,4
Státní rozpočet (podíl HDP)	-2,1	-0,6	0,7	1,6	1,1	0,6	0,3	0,2
Veřejný dluh (podíl HDP)	42,2	39,9	36,8	34,6	32,5	30,9	30,1	29,6
Krátkobová úroková sazba (3 měsíce, konec období)	0,4	0,3	0,3	0,3	0,8	2,0	2,1	2,1
Kurz Kč/EUR (konec období)	27,7	27,0	27,0	25,5	25,7	25,6	24,7	24,2

Segmentové finanční výkazy –

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

	1-9 18	1-9 19	Změna
Čistý úrokový výnos	773,7	839,0	8,4%
Čistý výnos z poplatků a provizí	248,7	257,8	3,6%
Výnosy z dividend	2,2	2,4	6,3%
Čistý zisk z obchodních operací	64,6	78,6	21,7%
Zisk nebo (-) ztráta z finančních nástrojů vykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	10,9	-1,3	-111,7%
Čistý výsledek z účasti zaúčtovaných ekvivalenční metodou	1,0	1,4	46,1%
Výnosy z pronájmu investic do nemovitostí a ostatní operativní pronájem	6,6	6,3	-3,6%
Všeobecné administrativní náklady	-535,8	-557,1	4,0%
Čistý zisk nebo (-) ztráta z finančních aktiv a závazků nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty			
Zisk nebo (-) ztráta z odúčtování finančních aktiv vykázaných v naběhlé hodnotě	0,6	0,3	n/a
Ostatní zisk nebo (-) ztráta z odúčtování finančních nástrojů nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	1,8	-1,1	n/a
Zisk nebo (-) ztráta z reklasifikace z naběhlé hodnoty na reálnou hodnotu do zisku nebo ztráty	0,0	0,0	n/a
Zisk nebo (-) ztráta z reklasifikace z naběhlé hodnoty do ostatního úplného výsledku na reálnou hodnotu do zisku nebo ztráty	0,0	0,0	n/a
Čistá ztráta ze znehodnocení finančních aktiv nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty			
Zisk nebo (-) ztráta ze znehodnocení finančních nástrojů	44,0	5,9	n/a
Ostatní provozní výsledek	-53,4	-29,4	-45,0%
Bankovní daně	0,0	0,0	n/a
Zisk z pokračujících činností před zdaněním	565,0	602,8	6,7%
Daň z příjmu	-112,1	-119,2	6,3%
Zisk z pokračujících činností po zdanění	452,8	483,7	6,8%
Zisk z ukončovaných činností po zdanění	0,0	0,0	n/a
Zisk běžného roku po zdanění	452,8	483,7	6,8%
případající na nekontrolní podíly	4,1	0,0	-99,7%
případající na vlastníky mateřského podniku	448,8	483,6	7,8%
Provozní výnosy	1 107,7	1 184,2	6,9%
Provozní náklady	-535,8	-557,1	4,0%
Provozní výsledek	571,9	627,1	9,7%
Poměr nákladů vůči výnosům	48,4%	47,0%	
Návratnost kapitálu	24,0%	26,0%	

Segmentové finanční výkazy – čtvrtletní vývoj

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

	Q3 18	Q4 18	Q1 19	Q2 19	Q3 19
Čistý úrokový výnos	266,5	288,5	276,0	278,2	284,7
Čistý výnos z poplatků a provizí	80,6	84,2	85,4	87,9	84,5
Výnosy z dividend	0,3	0,7	0,1	1,8	0,5
Čistý zisk z obchodních operací	23,8	19,2	24,8	33,3	20,6
Zisk nebo (-) ztráta z finančních nástrojů vykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	10,9	-2,1	0,7	1,5	-3,4
Čistý výsledek z účasti zaúčtovaných ekvivalenční metodou	0,9	1,2	0,5	1,1	-0,2
Výnosy z pronájmu investic do nemovitostí a ostatní operativní pronájem	2,2	2,1	2,1	2,1	2,1
Všeobecné administrativní náklady	-176,6	-178,7	-188,0	-183,2	-185,9
Čistý zisk nebo (-) ztráta z finančních aktiv a závazků nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty					
Zisk nebo (-) ztráta z odúčtování finančních aktiv vykázaných v naběhlé hodnotě	0,4	0,0	0,3	0,0	0,0
Ostatní zisk nebo (-) ztráta z odúčtování finančních nástrojů nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	0,8	-1,5	0,0	0,0	-1,1
Zisk nebo (-) ztráta z reklasifikace z naběhlé hodnoty na reálnou hodnotu do zisku nebo ztráty	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Zisk nebo (-) ztráta z reklasifikace z naběhlé hodnoty do ostatního úplného výsledku na reálnou hodnotu do zisku nebo ztráty	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Čistá ztráta ze znehodnocení finančních aktiv nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty					
Zisk nebo (-) ztráta ze znehodnocení finančních nástrojů	8,6	-55,3	10,4	-2,6	-1,8
Ostatní provozní výsledek	-31,5	3,0	-27,5	1,0	-3,0
Bankovní daně	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Zisk z pokračujících činností před zdaněním	187,0	161,3	184,9	221,0	196,9
Daň z příjmu	-35,6	-31,8	-37,6	-42,5	-39,1
Zisk z pokračujících činností po zdanění	151,4	129,4	147,3	178,5	157,8
Zisk z ukončovaných činností po zdanění	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Zisk běžného roku po zdanění	151,4	129,4	147,3	178,5	157,8
připadající na nekontrolní podíly	1,5	-4,6	0,0	0,0	0,0
připadající na vlastníky mateřského podniku	149,9	134,0	147,3	178,5	157,8
Provozní výnosy	385,2	393,7	389,7	405,8	388,7
Provozní náklady	-176,6	-178,7	-188,0	-183,2	-185,9
Provozní výsledek	208,6	215,1	201,6	222,6	202,8
Poměr nákladů vůči výnosům	45,9%	45,4%	48,3%	45,1%	47,8%
Návratnost kapitálu	24,2%	21,3%	24,3%	28,3%	25,3%

DISCLAIMER

- *Tento dokument byl připraven členy Finanční skupiny České spořitelny („FSČS“) výlučně k prezentačním účelům*
- *Dokument vychází z prognóz a odhadů založených na předpokladech (ať již obecných či konkrétních), jejichž skutečný vývoj může být odlišný, v důsledku čehož se skutečné výsledky nebo události mohou lišit od informací uvedených v dokumentu. Bude-li se skutečný vývoj lišit od předpokladů, členové FSČS se nezavazují údaje v dokumentu aktualizovat. Uživatelům této prezentace se doporučuje nespoléhat se na uvedené prognózy a odhady v nepřiměřené míře*
- *Tento dokument není nabídkou, doporučením ani výzvou na nákup nebo úpis akcií a ani netvoří součást takové nabídky, proto se na něj nelze odvolávat v souvislosti s jakoukoli smlouvou nebo závazkem*
- *Členové FSČS vylučují jakoukoli odpovědnost za nepřesné, mylné, či chybné informace obsažené v tomto dokumentu, stejně jako za jakékoli rozhodnutí učiněné uživatelem tohoto dokumentu v souvislosti informacemi obsaženými v tomto dokumentu*

Vztahy k investorům – kontakty

Česká spořitelna

Miloš Novák

Tel: +420 956 712 410

E-Mail: mnovak@csas.cz

Michal Sadlek

Tel: +420 956 712 086

E-mail: msadlek@csas.cz

Vlasta Antošová

Tel: +420 956 714 386

E-mail: vlantosova@csas.cz

Skupina Erste

Thomas Sommerauer, Vztahy k investorům

Tel: +43 50100 17326

E-Mail: thomas.sommerauer@erstegroup.com

Peter Makray, Vztahy k investorům

Tel: +43 50100 16878

E-Mail: peter.makray@erstegroup.com