

# Česká spořitelna – Konsolidované výsledky za 1. pololetí 2009 (podle IFRS, neauditované) 30. července 2009, Praha

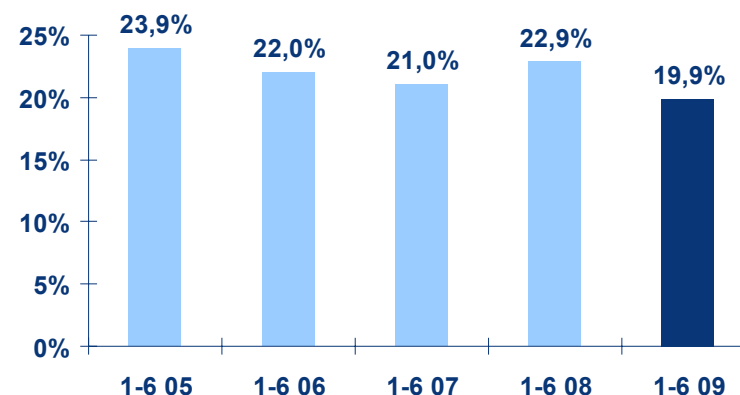
**Provozní zisk dosáhl opět rekordní úrovně**

Gernot Mittendorfer

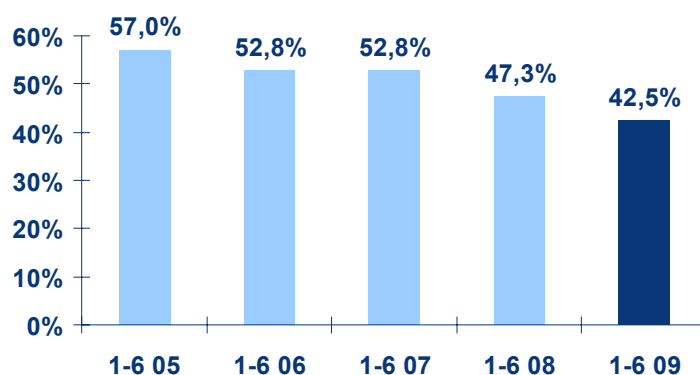
# Finanční výsledky – Provozní zisk na rekordní úrovni

- **Provozní zisk meziročně stoupl o 21 %**
  - Zvláště zásluhou 11% růstu provozních výnosů (díky čistému úrokovému výnosu a čistému zisku z obchodních operací) a nezvyšujícím se nákladům
- **Návratnost kapitálu na úrovni 19,9 %**
  - Čistý zisk meziročně lehce poklesl o 4 % (ovlivněn obezřetnou tvorbou opravných položek)
- **Poměr nákladů k výnosům se dále snížil**
  - Dosáhl historicky nízké hodnoty 42,5 %
- **Poměr úvěrů k vkladům na uspokojivé úrovni 70,9 %**
  - Snížení z hodnoty 71,4 % na konci roku 2008

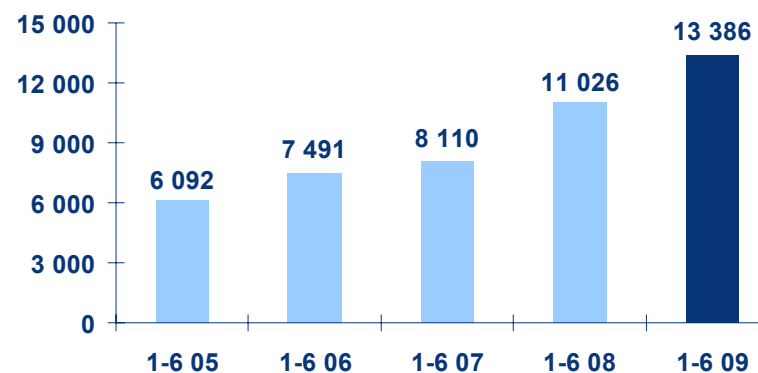
Návratnost kapitálu



Poměr nákladů k výnosům



Vývoj provozního zisku (v mil. Kč)



---

## – Aktuální makroekonomický vývoj

- Na českou ekonomiku, která je velmi otevřená, dopadá pokles zahraniční poptávky
  - Objednávky ze zahraničí poklesly v 1. čtvrtletí 2009 o 22 %, reálný vývoz se ve stejném období snížil o 21 %
  - Průmyslová výroba díky nižší poptávce z Německa klesla v březnu 2009 o 17,0 %
- Nezaměstnanost vzrostla na 7 % (z 5,4 % v 2008 na 7,3 % v 1. čtvrtletí 2009)
- ČNB snížila úrokové sazby na 1,50 % (o 75 bazických bodů v listopadu 2008, o 50 bazických bodů v prosinci 2008 a únoru 2009 a 25 bazických bodů v květnu 2009)
- Po prvotním negativním hodnocení celého regionu střední a východní Evropy, začali investoři rozlišovat mezi jednotlivými zeměmi
  - Koruna vůči EUR posílila od února 2009 o 12 %
  - Pokračuje příliv přímých zahraničních investic - v období leden až květen 2009 činil 59 mld. Kč, což je blízko dlouhodobému průměru 57 mld. Kč

## – Situace na bankovním trhu

- Zátěžové testy provedené Českou národní bankou potvrdily odolnost českého bankovního sektoru proti možnému negativnímu či katastrofickému vývoji ekonomiky (testovány byly tři alternativní scénáře)
- Uspokojivá likvidní situace
  - Poměr úvěrů k vkladům v celém bankovním sektoru dosáhl v květnu 2009 hodnoty 76 % (81 % v prosinci 2008)
- Vývoj na trhu úvěrů
  - Významné snížení tempa růstu úvěrů (9 % v květnu 2009 v porovnání s 16 % v prosinci 2008 a 26 % v prosinci 2007)
- Pokračující přesun aktiv z investičních produktů do bankovních depozit
  - Přesun prostředků z podílových fondů (mezičtvrtletní pokles o 13 % v 1. čtvrtletí 2009) na bankovní vklady (mezičtvrtletní růst o 4 % v 1. čtvrtletí 2009, což znamená meziroční zvýšení o 10 % v květnu 2009)

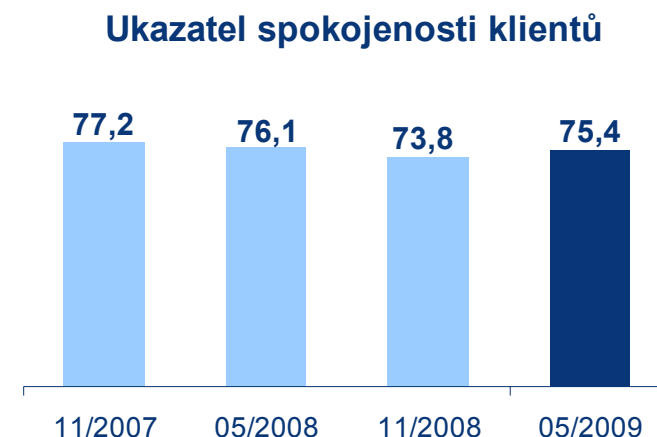
# Hlavní fakta za 1. pololetí 2009 – Rekordní provozní zisk navzdory obtížnému prostředí



- **Provozní zisk České spořitelny překonal 13 mld. Kč díky rostoucímu čistému úrokovému výnosu a čistému zisku z obchodních operací a také zásluhou opatření přijatých ke zvýšení efektivity, která vyústila k udržení celkových provozních nákladů na hodnotě loňského prvního pololetí**
  - Čistá úroková marže zůstala na vysoké úrovni více než 4 % i přes současné prostředí nízkých tržních úrokových sazeb
  - Čistý zisk z obchodování potvrzuje dominantní postavení České spořitelny, resp. Erste Group Bank v regionálních aktivech (obchodování a prodej) těžící z vysoké volatility trhů
- **Vývoj čistého zisku byl ovlivněn vyšší tvorbou opravných položek k úvěrům a pohledávkám v návaznosti na současné složité ekonomické prostředí**
  - Mírné zvýšení podílu úvěrů více než 90 dnů po splatnosti na celkovém portfoliu úvěrů a vyšší rizikové náklady jsou v souladu s očekáváním
  - Řízení úvěrového rizika dobře nastaveno k zajištění kvality portfolia a jeho výnosnosti
- **Česká spořitelna dosáhla velmi dobrých obchodních výsledků navzdory obtížné ekonomické situaci**
  - Celkové úvěry klientům meziročně vzrostly o 8 %, zvláště díky spotřebitelským úvěrům a úvěrům ze stavebního spoření, dále úvěrům na financování nemovitostí poskytnutých korporátním klientům a úvěrům malým podnikům
  - Vklady klientů, které se meziročně zvýšily o 3 %, nadále přispívají k silné likvidní pozici České spořitelny
- **Výsledky České spořitelny byly oceněny prestižními institucemi**
  - Česká spořitelna obdržela titul „Banka roku 2009 v České republice“ v soutěži Euromoney Awards for Excellence 2009
  - Česká spořitelna získala se svým produktem „Osobní účet s programem výhod“ ocenění „Nejvíce inovativní banka“ a umístila se jako druhá v celkovém hodnocení nové soutěže organizované Hospodářskými novinami
- **Pravidelně dvakrát ročně měřený Ukazatel spokojenosti klientů se zvýšil o 0,6 bodu v porovnání s listopadem loňského roku (detaily na následující stránce)**

# Ukazatel spokojenosti klientů (CSI)

- České spořitelně se v letošním roce podařilo - i přes náročnou situaci na trhu - zvýšit spokojenost svých klientů
- Zlepšování kvality služeb a zvyšování spokojenosti klientů patří mezi klíčové součásti strategie banky
- Klientské hledisko je jednou z částí vyváženého motivačního systému (balance scorecard system) používaného k nastavení klíčových výkonnostních ukazatelů
- Všichni vedoucí pracovníci banky mají nastaveny individuální výkonnostní ukazatele zaměřené na kvalitu služeb a klientskou spokojenost
- Spokojenost externích i interních klientů je pravidelně sledována a hodnocena již od roku 2001



Ukazatel spokojenosti klientů (Customer satisfaction index - CSI) měří pravidelně dvakrát ročně celkovou spokojenost klientů se službami příslušné banky

Údaje jsou získávány nezávislou externí agenturou prostřednictvím telefonického dotazování vybraných 2 000 retailových klientů České spořitelny.

---

## – Výkonnost České spořitelny

- Finanční výkazy
- Analýza výkonnosti

## – Ekonomika

- Makroekonomický vývoj

## – Bankovní trh

- Vývoj bankovního trhu
- Tržní podíly

## – Přílohy

# Finanční výkazy – výkaz zisků a ztrát

## Provozní zisk se meziročně zvýšil o 21 %



| v mil. Kč                                                           | 1-6 09        | 1-6 08        | Změna        |
|---------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|--------------|
| Čistý úrokový výnos                                                 | 15 531        | 14 355        | 8,2%         |
| Rezervy a opravné položky k úvěrům a pohledávkám                    | -3 827        | -1 457        | >100,0%      |
| Čisté příjmy z poplatků a provizí                                   | 5 515         | 5 350         | 3,1%         |
| Čistý zisk/(ztráta) z obchodních operací                            | 2 249         | 1 227         | 83,3%        |
| Všeobecné provozní náklady                                          | -9 909        | -9 906        | 0,0%         |
| Ostatní provozní výsledky                                           | -1 011        | -784          | 28,9%        |
| Čistý zisk/(ztráta) z finančních aktiv v reálné hodnotě (FV)        | -492          | -683          | -27,9%       |
| Čistý zisk/(ztráta) z finančních aktiv na prodej (AFS)              | -115          | 117           | na           |
| Čistý zisk/(ztráta) z finančních aktiv držených do splatnosti (HTM) | 0             | -0            | na           |
| <b>Zisk/(ztráta) před zdaněním</b>                                  | <b>7 941</b>  | <b>8 219</b>  | <b>-3,4%</b> |
| Daň z příjmu                                                        | -1 622        | -1 752        | -7,4%        |
| <b>Čistý zisk před ziskem z ukončovaných činností</b>               | <b>6 319</b>  | <b>6 467</b>  | <b>-2,3%</b> |
| Zisk z ukončovaných činností po zdanění                             | 0             | 229           | na           |
| Menšinové podíly                                                    | -12           | -100          | -88,0%       |
| <b>Čistý zisk/(ztráta) za účetní období</b>                         | <b>6 307</b>  | <b>6 596</b>  | <b>-4,4%</b> |
| Provozní výnosy                                                     | 23 295        | 20 932        | 11,3%        |
| Provozní náklady                                                    | -9 909        | -9 906        | 0,0%         |
| <b>Provozní zisk</b>                                                | <b>13 386</b> | <b>11 026</b> | <b>21,4%</b> |

# Finanční výkazy – rozvaha (aktiva)

## Úvěry klientům vzrostly od počátku roku o 2 %



| v mil. Kč                                                                 | 30.6.2009      | 31.12.2008     | Změna        |
|---------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|--------------|
| Pokladní hotovost, vklady u ČNB                                           | 30 441         | 24 285         | 25,3%        |
| Pohledávky za bankami                                                     | 99 954         | 93 306         | 7,1%         |
| Pohledávky za klienty                                                     | 468 770        | 461 424        | 1,6%         |
| Rezervy a opravné položky k úvěrům a pohledávkám                          | -11 791        | -8 929         | 32,1%        |
| Aktiva určená k obchodování                                               | 49 307         | 61 977         | -20,4%       |
| Finanční aktiva v reálné hodnotě (FV)                                     | 11 117         | 19 226         | -42,2%       |
| Finanční aktiva na prodej (AFS)                                           | 35 268         | 35 386         | -0,3%        |
| Finanční aktiva držaná do splatnosti (HTM)                                | 122 401        | 118 938        | 2,9%         |
| Kapitálové investice do přidružených společností<br>oceňované ekvivalencí | 211            | 235            | -10,3%       |
| Nehmotný majetek                                                          | 3 375          | 3 751          | -10,0%       |
| Hmotný majetek                                                            | 15 308         | 15 401         | -0,6%        |
| Daňové pohledávky                                                         | 1 604          | 1 095          | 46,5%        |
| Aktiva držaná za účelem prodeje                                           | 100            | 177            | -43,4%       |
| Ostatní aktiva                                                            | 32 392         | 35 958         | -9,9%        |
| <b>Aktiva celkem</b>                                                      | <b>858 457</b> | <b>862 230</b> | <b>-0,4%</b> |



# Finanční výkazy – rozvaha (pasiva)

## Pokračující růst clientských vkladů



| v mil. Kč                   | 30.6.2009      | 31.12.2008     | Změna        |
|-----------------------------|----------------|----------------|--------------|
| Závazky k bankám            | 41 704         | 57 561         | -27,5%       |
| Závazky ke klientům         | 661 219        | 645 947        | 2,4%         |
| Emitované dluhopisy         | 44 901         | 39 936         | 12,4%        |
| Pasiva určená k obchodování | 17 967         | 26 076         | -31,1%       |
| Ostatní rezervy             | 1 903          | 2 219          | -14,3%       |
| Daňové závazky              | 2 178          | 1 834          | 18,7%        |
| Ostatní pasiva              | 20 105         | 18 091         | 11,1%        |
| Podřízený dluh              | 12 096         | 5 197          | >100,0%      |
| Celkový kapitál             | 56 384         | 65 369         | -13,7%       |
| Vlastní kapitál             | 55 832         | 64 805         | -13,8%       |
| Menšinové podíly            | 552            | 564            | -2,0%        |
| <b>Pasiva celkem</b>        | <b>858 457</b> | <b>862 230</b> | <b>-0,4%</b> |

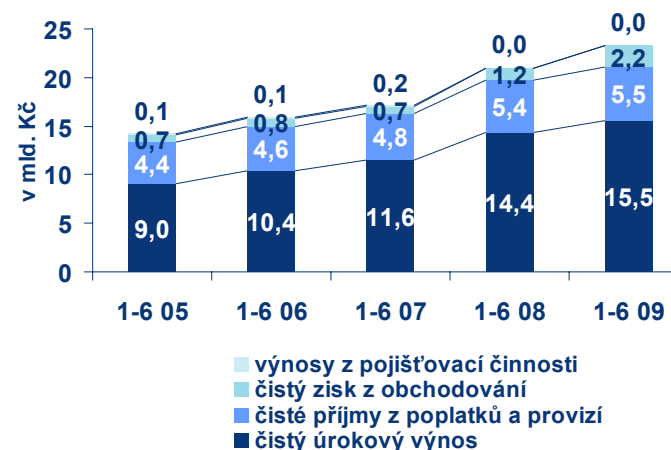
# Analýza výkonnosti – Dynamický růst provozního zisku

- **Výrazný růst provozního zisku díky provozním výnosům, které se meziročně zvýšily o 11 %**
  - Na zvýšení provozních výnosů má největší podíl čistý úrokový výnos (podrobnosti na následující stránce) a čistý zisk z obchodních operací
  - Provozní náklady zůstaly stabilní na úrovni loňského prvního pololetí
- **Čistý zisk z obchodních operací meziročně významně vzrostl o 83 % na 2,2 mld. Kč**
  - Zásluhou rostoucího výnosu z obchodování s cennými papíry, který se zvýšil téměř čtyřikrát (na 0,9 mld. Kč), a obchodování s deriváty
  - Podporován také vyššími výnosy z operací s cizími měnami, a to díky rostoucímu objemu klientských obchodů a zaujetím výhodných pozic v rámci obchodního portfolia
- **Ostatní provozní výsledky byly ovlivněny:**
  - Přeceněním aktiv v realitních fondech v návaznosti na vývoj tržních cen
  - Vyšší eliminací zisku Penzijního fondu ČS z důvodu jeho distribuce klientům
  - Vyšším příspěvkem do Fondu pojištění vkladů v souvislosti s růstem klientských vkladů
- **Výsledky z finančních aktiv odrážejí obtížnou situaci na finančních trzích v průběhu 1. čtvrtletí 2009 s prvními náznaky stabilizace během 2. čtvrtletí letošního roku**

Vývoj provozního zisku (v mil. Kč)



Struktura provozních výnosů za 5 let



# Analýza výkonnosti –

## Čistý úrokový výnos vzrostl o 8 % i přes nízké tržní úrokové sazby



- Růst čistého úrokového výnosu zvláště díky čistému úrokovému výnosu z klientských úvěrů a vkladů (čistý úrokový výnos z klientských obchodů se meziročně zvýšil o 25 %)

- Objem úvěrů poskytnutých klientům meziročně stoupl o 8 %; objem závazků ke klientům vzrostl za stejné období o 3 %
- Nižší tempo růstu čistého úrokového výnosu odráží snížení tržních úrokových sazeb (průměrný 3M PRIBOR poklesl o 155 bazických bodů) a nižší růst klientských úvěrů

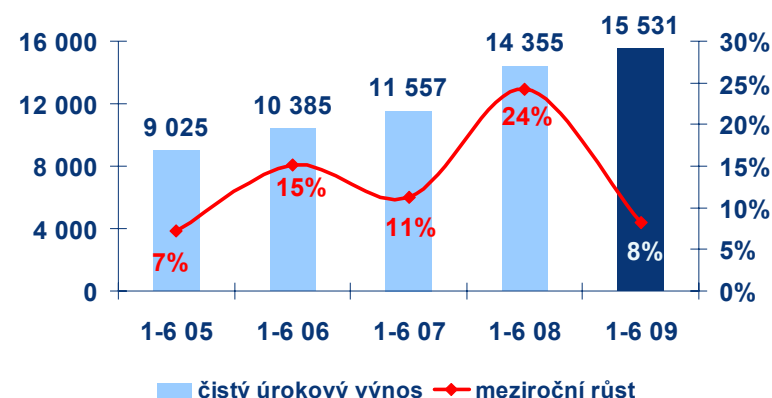
- Čistý úrokový výnos z operací s bankami se meziročně snížil o 55 % díky nižším tržním úrokovým sazbám (průměrná dvoutýdenní REPO sazba v porovnání s 1. pololetím 2008 poklesla o 192 bazických bodů) a menšímu objemu úvěrů a půjček poskytnutých finančním institucím

- Pohledávky za bankami meziročně poklesly o 35 % (bez reverzních repo operací s ČNB o 19 %)

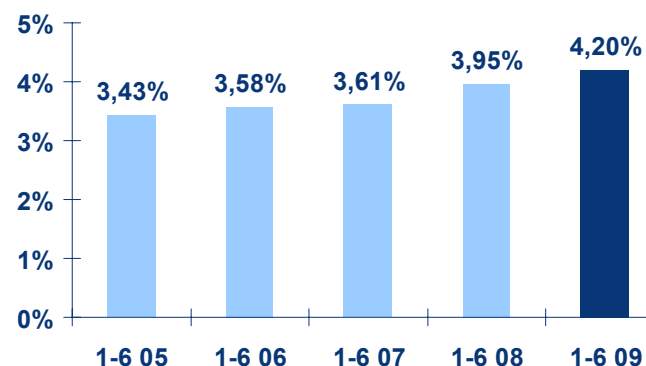
- Čistá úroková marže (na úročená aktiva) dosáhla hodnoty 4,2 %

- Pozitivní efekt rostoucího prodeje produktů s vyšší marží (např. spotřebitelských úvěrů)
- Ovlivněno efektivním řízením aktiv a pasiv (vhodná doba splatnosti aktiv)

Vývoj čistého úrokového výnosu (v mil. Kč)



Čistá úroková marže



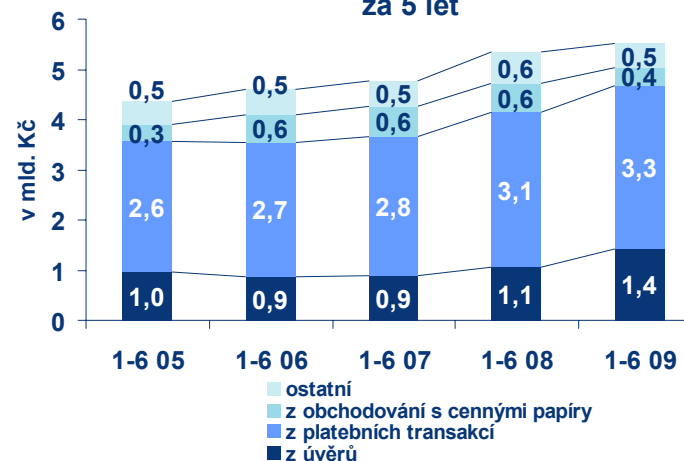
# Analýza výkonnosti – Růst čistých příjmů z poplatků díky úvěrovým obchodům

- Čisté příjmy z poplatků z úvěrových obchodů se meziročně zvýšily o 34 % (v 1. pololetí 2008 růst o 17 %)
  - Pozitivně ovlivněny rostoucími prodeji pojištění úvěrů
  - Jejich podíl na celkových čistých příjmech z poplatků vzrostl na 26 % (z 20 % v 1. pololetí 2008)
- Čisté příjmy z poplatků z platebních transakcí a za vedení účtů meziročně rostly o 6 %
  - Tvoří 59 % celkových čistých příjmů z poplatků (58 % v 1. pololetí 2008)
- Čisté příjmy z poplatků z obchodování s cennými papíry se meziročně snížily o 38 %
  - Ovlivněny nižší poptávkou po investování do cenných papírů a podílových fondů jak ze strany drobných klientů, tak institucionálních investorů, a to z důvodu zvýšené volatility na finančních trzích
- Pokles ostatních příjmů z poplatků odráží nižší příjmy Stavební spořitelny ČS v návaznosti na poplatkové pobídky pro klienty

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



Struktura čistých příjmů z poplatků a provizí  
za 5 let



# Analýza výkonnosti – Nulový růst provozních nákladů

- **Nezvyšující se provozní náklady odrážejí dobrý vývoj všech nákladových položek**

- Díky opatřením ke zvýšení efektivity vynakládaných prostředků, která v mezičtvrtletním porovnání vyústila v 2,5% pokles provozních nákladů

- **Personální náklady se meziročně zvýšily pouze o 2,5 % (v porovnání s růstem o 7,5 % v 1. pololetí 2008)**

- Ovlivněno nižšími výkonnostními bonusy
- Počet zaměstnanců se ve srovnání se stejným obdobím loňského roku snížil o 158 osob na celkový počet 10 813 (k 1. červenci 2009) zvláště díky prodeji Pojišťovny ČS

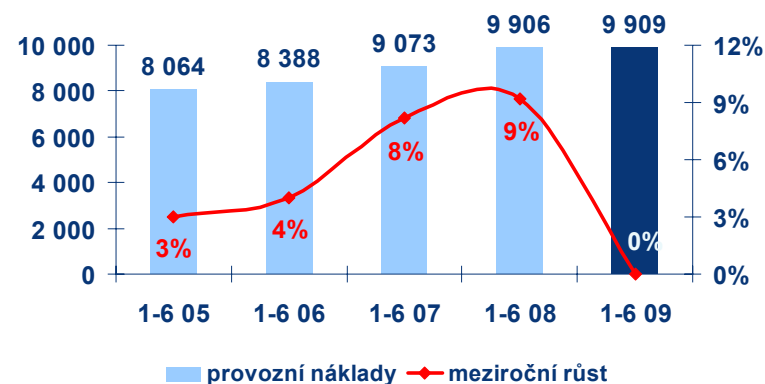
- **Ostatní administrativní náklady meziročně poklesly o 1 % (v 1. pololetí 2008 rostly o 24 %)**

- Úspór bylo dosaženo zejména v oblastech komunikace, marketingu a konzultačních služeb

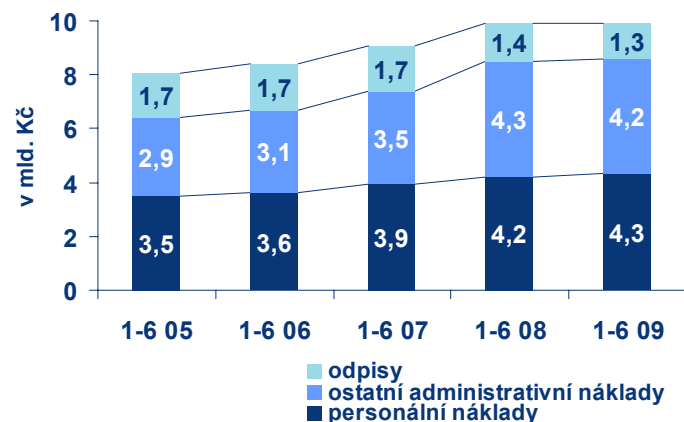
- **Odpisy majetku se zásluhou outsourcingu meziročně snížily o 4 %**

- Ovlivněno nižšími odpisy nehmotných aktiv (licence a software)

Vývoj provozních nákladů (v mil. Kč)



Struktura provozních nákladů za 5 let



# Analýza výkonnosti – Celkové prostředky klientů ve správě FS ČS

- Výrazná většina prostředků klientů je uložena na bankovních vkladech (78 %) rovněž vlivem přesunu z podílových fondů v souvislosti s finanční krizí

- Bankovní vklady se meziročně zvýšily o 16,0 mld. Kč (tj. o 3 %), z toho vklady na viděnou vzrostly o 12,0 mld. Kč
- Podíl vkladů splatných na požádání je stabilní na úrovni 71 % celkových depozit

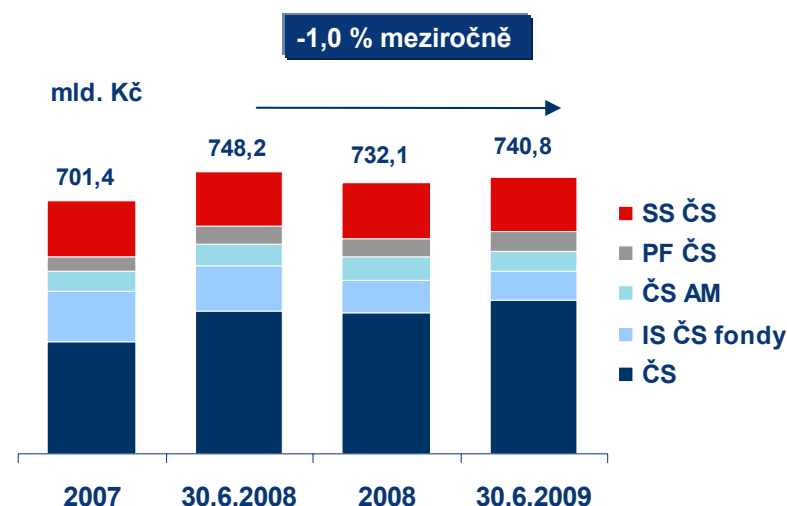
- Objem aktiv klientů v Penzijním fondu ČS se meziročně zvýšil o 3,5 mld. Kč (tzn. o 13 %)

- Objem aktiv v podílových fondech spravovaných Investiční společností ČS značně poklesl vlivem vyšších odkupů, nižší hodnoty aktiv ve fondech a rostoucí preference klientů směrem k produktům nabízejícím lineární návratnost z důvodu současné situace na finančních trzích; hrubé prodeje nicméně opět rostou

- Celková aktiva v podílových fondech (včetně Reico a zahraničních fondů) se meziročně snížila o 32 % na 65,0 mld. Kč

- Obhospodařovaná aktiva klientů (bez podílových fondů) poklesla meziročně o 8 % na 32,2 mld. Kč

## Celkové klientské prostředky



| IFRS, mld. Kč          | 2007         | 30.6.2008    | 2008         | 30.6.2009    | Meziroční změna |
|------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|-----------------|
| ČS - bankovní vklady   | 477,5        | 527,8        | 525,0        | 543,8        | 3,0%            |
| ČS - správa aktiv      | 30,9         | 35,1         | 35,6         | 32,2         | -8,1%           |
| ISČS - podílové fondy  | 81,8         | 70,5         | 51,4         | 45,3         | -35,7%          |
| Penzijní fond ČS       | 24,4         | 27,5         | 29,7         | 31,0         | 12,7%           |
| Stavební spořitelna ČS | 86,8         | 87,4         | 90,4         | 88,5         | 1,3%            |
| <b>Celkem</b>          | <b>701,4</b> | <b>748,2</b> | <b>732,1</b> | <b>740,8</b> | <b>-1,0%</b>    |

# Analýza výkonnosti – Kapitálová přiměřenost (ČNB)



- Kapitálová přiměřenost skupiny České spořitelny (Tier I + Tier II) se od konce roku 2008 výrazně zvýšila o 230 bazických bodů, a to díky rostoucímu kapitálu Tier II
  - Kapitál Tier II byl v dubnu 2009 posílen podřízeným dluhem ve výši 6,5 mld. Kč
  - Celkový kapitál (Tier I + Tier II) se od konce roku 2008 zvýšil o 17 %
- Kapitálové požadavky poklesly od konce roku 2008 celkem o 5 % v důsledku nižšího kapitálového požadavku k úvěrovému riziku (klesl o 2,0 mld. Kč, tj. o 6 %)
- Rizikově vážená aktiva skupiny se v prvním pololetí 2009 snížila o 6 % následkem redukce úvěrových limitů převážně v korporátní oblasti

## Kapitálová přiměřenost podle ČNB (Basel 2)

| Mateřská banka, mil. Kč                  | 31/12/2008   | 30/6/2009    |
|------------------------------------------|--------------|--------------|
| Tier I                                   | 43 561       | 43 481       |
| Tier I + Tier II                         | 42 956       | 50 354       |
| Kapitálový požadavek k úvěrovému riziku  | 28 469       | 28 089       |
| Kapitálový požadavek k tržním rizikům    | 693          | 466          |
| Kapitálový požadavek k operačnímu riziku | 4 169        | 4 581        |
| Rizikově vážená aktiva                   | 355 863      | 351 113      |
| <b>Kapitálová přiměřenost Tier I</b>     | <b>10,5%</b> | <b>10,5%</b> |
| <b>Kapitálová přiměřenost Tier I+II</b>  | <b>10,3%</b> | <b>12,2%</b> |

| ČS Finanční skupina, mil. Kč             | 31/12/2008   | 30/6/2009    |
|------------------------------------------|--------------|--------------|
| Tier I                                   | 48 238       | 48 724       |
| Tier I+II                                | 47 541       | 55 520       |
| Kapitálový požadavek k úvěrovému riziku  | 32 525       | 30 519       |
| Kapitálový požadavek k tržním rizikům    | 898          | 631          |
| Kapitálový požadavek k operačnímu riziku | 4 874        | 5 394        |
| Rizikově vážená aktiva                   | 406 563      | 381 488      |
| <b>Kapitálová přiměřenost Tier I</b>     | <b>10,1%</b> | <b>10,7%</b> |
| <b>Kapitálová přiměřenost Tier I+II</b>  | <b>9,9%</b>  | <b>12,2%</b> |

# **Analýza výkonnosti – Důsledná strategie odpovědného poskytování úvěrů**

---



- Navzdory současnému prostředí růst úvěrů stále pokračuje**
- Portfolio ovlivněno poklesem ekonomiky**
- Řízení úvěrového rizika dobře nastaveno k zajištění kvality a výnosnosti  
portfolia**
  - Proaktivní přístup ke korporátním klientům spočívající v přizpůsobení jejich strategie financování současnému a očekávanému vývoji jednotlivých průmyslových odvětví



# Analýza výkonnosti – úvěrové portfolio FS ČS

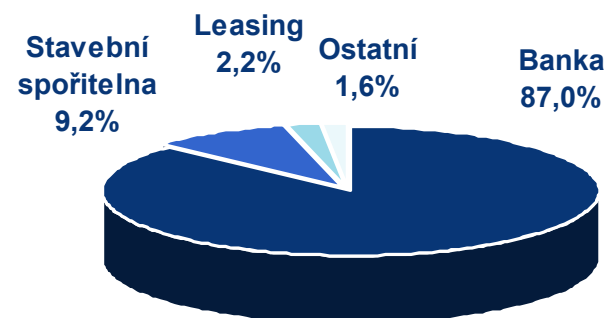
## Růst retailových i korporátních úvěrů



- Celkové úvěrové portfolio skupiny ČS se meziročně zvýšilo o 8,3 % (tj. o 35,8 mld. Kč)

- Díky spotřebitelským úvěrům a úvěrům ze stavebního spoření, dále pak úvěrům na financování nemovitostí poskytnutým korporátním klientům a úvěrům pro malé podniky

Konsolidované úvěry klientům  
k 30. červnu 2009



- Podíl dceřiných společností na celkovém úvěrovém portfoliu skupiny dosahuje stabilní úrovně 13,0 %

- Růst Stavební spořitelny vyvažuje pokles ostatních dceřiných společností, které byly zasaženy současnou ekonomickou situací

| vmil. Kč, IFRS                                | 30.6.2009      | 31.12.2008     | 30.6.2008      | Meziroční změna |
|-----------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|-----------------|
| I. Pouze ČS                                   | 421 149        | 412 472        | 386 765        | 8,9%            |
| II.1. Stavební spořitelna ČS                  | 44 487         | 42 804         | 38 105         | 16,7%           |
| II.2. Leasing (LCS, sAL, sAU)                 | 10 684         | 11 335         | 11 074         | -3,5%           |
| II.3. Factoring ČS                            | 1 675          | 1 908          | 1 879          | -10,8%          |
| II.4. Brokerjet ČS                            | 353            | 355            | 926            | -61,9%          |
| II.5. Ostatní dceřiné společnosti             | 5 933          | 5 947          | 5 367          | 10,5%           |
| III. Konsolidační položky                     | -15 512        | -13 395        | -11 153        | 39,1%           |
| <b>Celkové úvěry klientům (konsolidováno)</b> | <b>468 770</b> | <b>461 424</b> | <b>432 961</b> | <b>8,3%</b>     |

# Analýza výkonnosti – úvěrové portfolio banky

## Mírnější tempo růstu úvěrů



### – Úvěry retailovým klientům meziročně vzrostly o 9 %, zvláště zásluhou

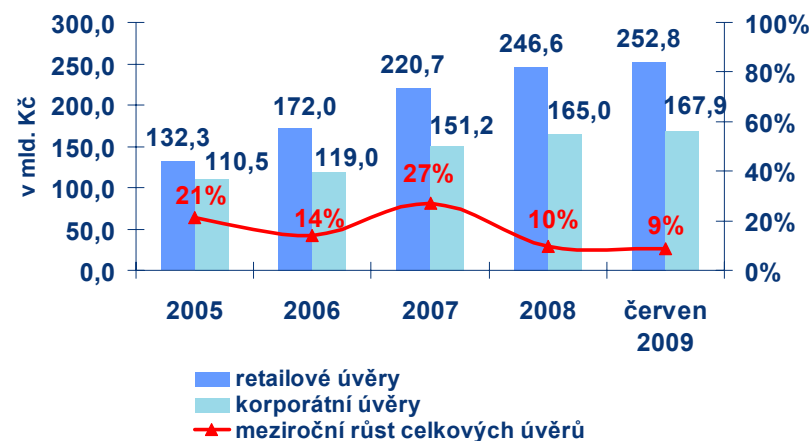
- Spotřebitelských úvěrů – růst o 18 %
- Malých podniků – růst o 14 %
- Hypoték poskytnutých malým podnikům a veřejnému sektoru – růst o 12 %

### – Korporátní úvěry se meziročně zvýšily o 11 %

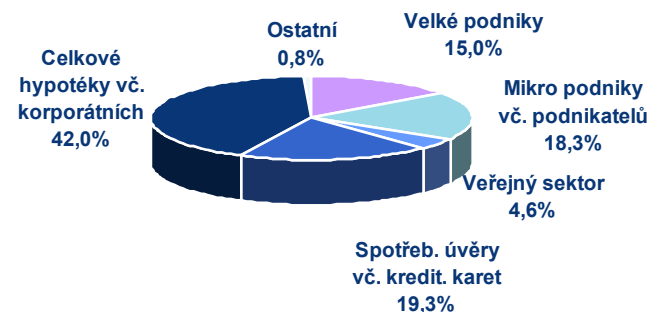
- Korporátní hypotéky a financování nemovitostí – růst o 18 %
- Úvěry velkým podnikům skupiny (GCIB) – růst o 14 %

### – Celkový růst úvěrů byl ovlivněn prudkým poklesem reverzních repo operací u nebankovních klientů finančních trhů (meziroční pokles o 2,6 mld. Kč)

Vývoj úvěrového portfolio



Klientské úvěry banky dle segmentů k 30. červnu 2009



# Analýza výkonnosti – úvěrové portfolio banky

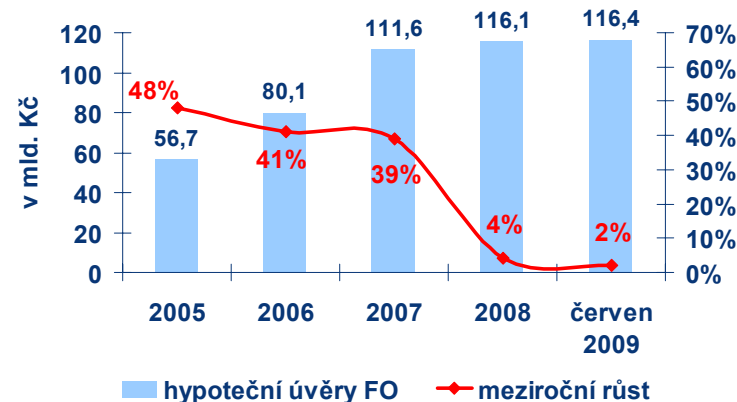
## Spotřebitelské úvěry jsou nejrychleji rostoucím produktem



### – Hypotéky fyzickým osobám meziročně vzrostly o 2 %, tj. o 2,3 mld. Kč

- Ovlivněno současným vývojem trhu nemovitostí a přetrvávajícím konzervativním přístupem
- Průměrná doba splatnosti úvěrů poskytnutých v roce 2009 se dále snížila na 23,3 let (24,3 let v roce 2008), průměrná výše poskytnutého úvěru zůstává na stabilní hodnotě 1,75 mil. Kč
- Průměrná hodnota úvěru k hodnotě nemovitosti se zlepšila na uspokojivou úroveň 60,2 %

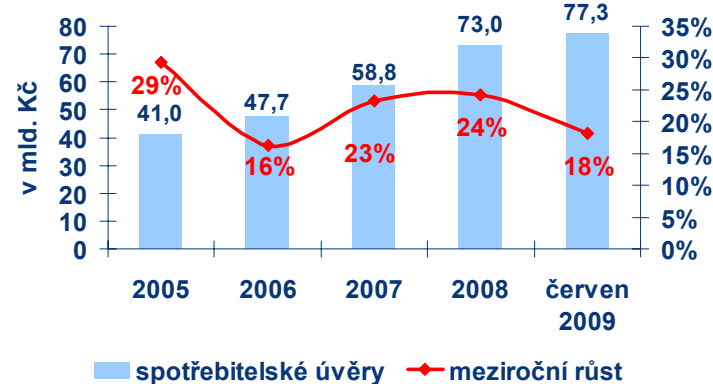
Vývoj hypotečních úvěrů FO



### – Růst spotřebitelských úvěrů meziročně dosáhl 18 %, tzn. zvýšení o 11,9 mld. Kč

- Jedná se téměř výhradně o hotovostní úvěry
- Zásluhou předem schválených úvěrů pro stávající klienty ČS s doloženou úvěrovou historií

Vývoj spotřebitelských úvěrů



Poznámka: spotřebitelské úvěry zahrnují americké hypotéky, ale nikoli úvěry z kreditních karet

# Analýza výkonnosti – Rizikové náklady odrážejí situaci na trhu

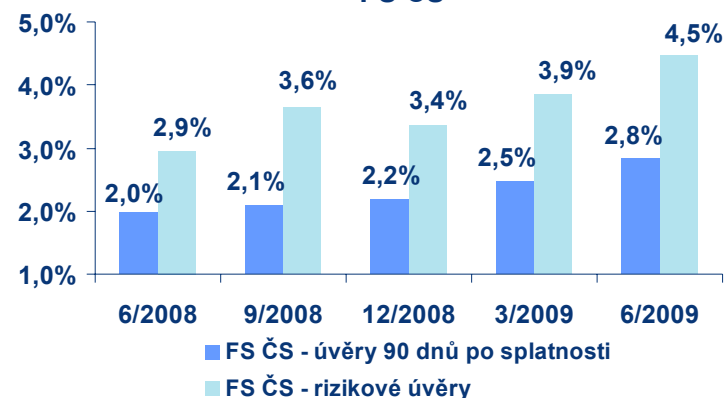
- Podíl úvěrů více než 90 dnů po splatnosti na celkových hrubých klientských úvěrech se zvýšil na úroveň 2,8 % (2,5 % v 1. čtvrtletí 2009)

- Díky korporátním klientům, kteří byli zasaženi zpomalením ekonomiky
- Důsledek zrání portfolia hypotečních úvěrů poskytnutých v nedávných rekordních letech

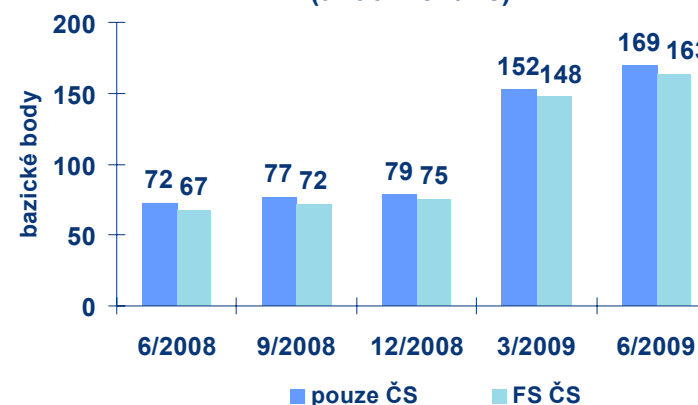
- Rizikové náklady skupiny ČS dosáhly anualizované hodnoty 163 bazických bodů

- Odráží nové rozložení aktiv se zvyšujícím se podílem spotřebitelských úvěrů
- Ovlivněno zvýšením korporátních rizikových úvěrů (v 1. čtvrtletí 2009)

Podíl rizikových úvěrů a úvěrů 90 dnů po splatnosti v klientském portfoliu úvěrů FS ČS



Rizikové náklady klientských úvěrů (anualizované)



---

## – Výkonnost České spořitelny

- Finanční výkazy
- Analýza výkonnosti

## – **Ekonomika**

- Makroekonomický vývoj

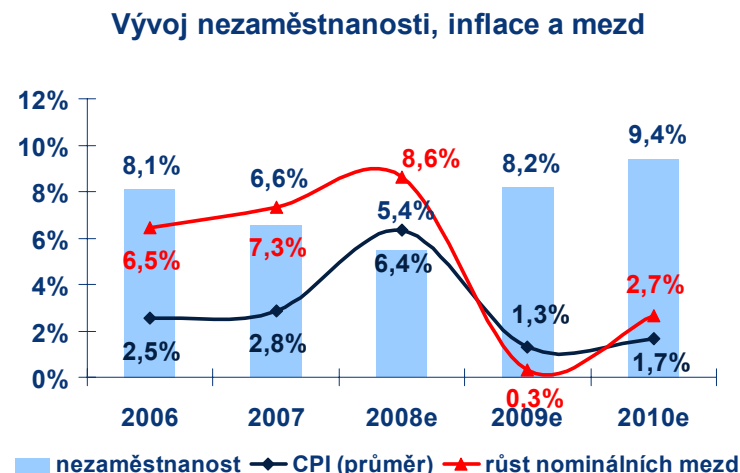
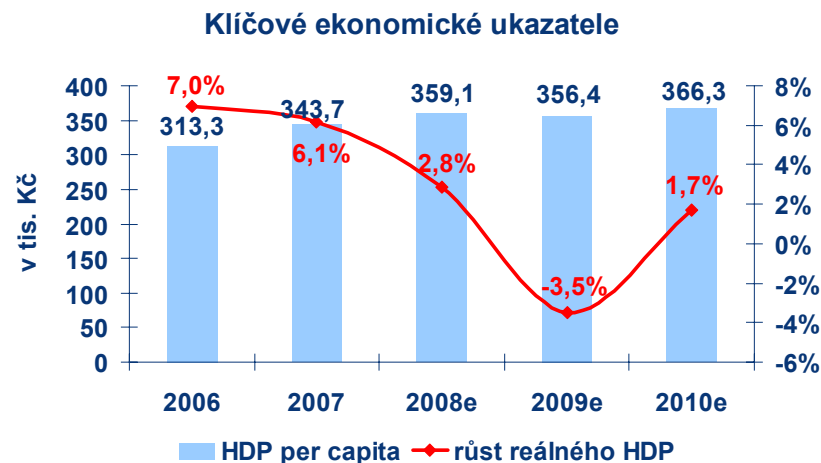
## – Bankovní trh

- Vývoj bankovního trhu
- Tržní podíly

## – Přílohy

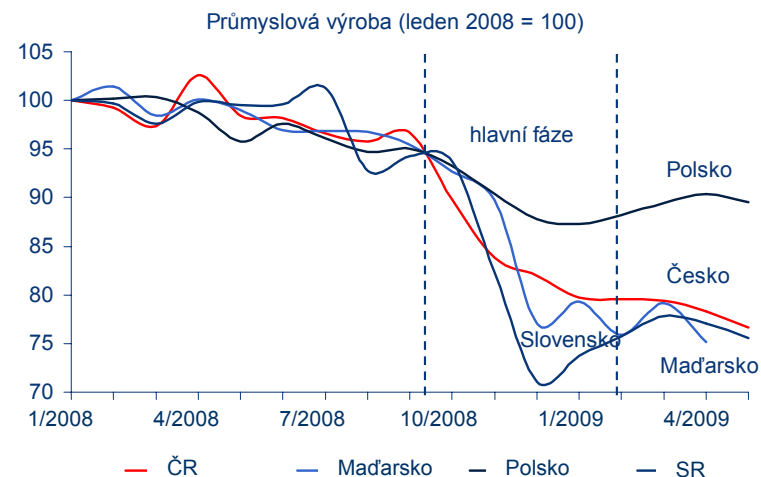
# Makroekonomický vývoj – Zpomalení hospodářství díky vývoji celosvětové ekonomiky...

- **Základní scénář: česká ekonomika v letošním roce poklesne o 3,5 %, v 2010 se vrátí k růstu (+1,7 %)**
- Pokles vlivem snížení průmyslové výroby (v roce 2009 se očekává pokles o 13 %), následně zpomalením růstu spotřeby (-0,6 % v letech 2009-10)
- Prognóza výhledu HDP je založena na poklesu -5,0 % v Německu v roce 2009
- Spotřeba by se měla letos a příští rok mírně snížit (o 0,6 %): rychlý růst nezaměstnanosti z 5,4 % v roce 2008 na průměrnou hodnotu 8,2 % v roce 2009 (vrchol 9,6 % v 1. čtvrtletí 2010) a nízký růst nominálních mezd (dále zasažen i slabou korunou)
- Celkové investice poklesnou v roce 2009 o 14,3 % (fixní investice se sníží o 4,4 %) díky omezené dostupnosti úvěrů, nadbytečné kapacity, zpomalení ve stavebnictví a poklesu zásob. Pozitivem budou EU fondy
- Vláda výrazně zvýší výdaje zavedením fiskálního pobídkového balíčku, což může letos vést k růstu deficitu na úroveň 175 mld Kč. (tzn. 4,8 % HDP)
- **...nicméně Česká republika je v dobré pozici k překonání krize:** žádné makroekonomické nerovnováhy, nízké celkové zadlužení (27 % HDP na konci roku 2008), zanedbatelná výše úvěrů poskytnutých v cizích měnách jak retailovým tak i korporátním klientům



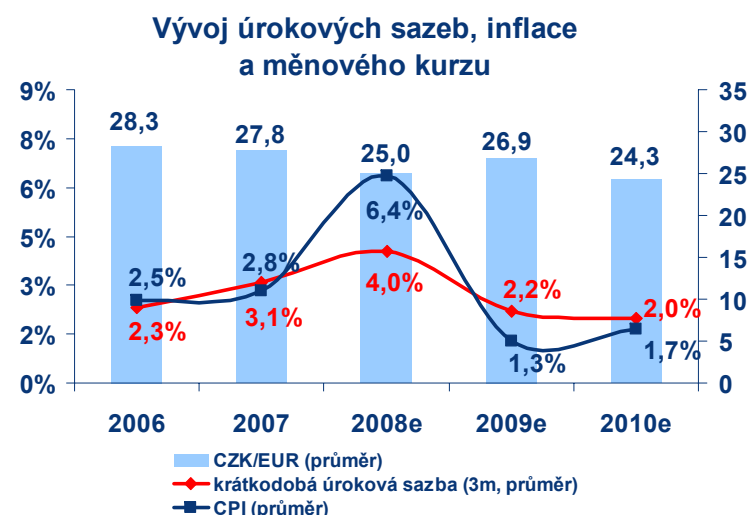
# Makroekonomický vývoj – Průmysl důvodem poklesu

- Hlavní fáze poklesu v průmyslu proběhla během podzimu loňského roku
- Nicméně, průmyslová výroba se stále snižuje z důvodu poklesu exportních objednávek
- Třetina vývozu směřuje do Německa => obrat německé ekonomiky = obrat české ekonomiky
- Předstihové ukazatele signalizují obrat v ekonomickém cyklu Německa: německé exportní objednávky již dosáhly svého dna, což povede k obratu u českých vývozních objednávek



# Makroekonomický vývoj – Klesající inflace, sazby blízko dolní hranice

- **Očekává se snížení inflace na 1,3 % v roce 2009**
  - Nižší importovaná inflace (ceny pohonných hmot), zpomalení ekonomiky (poptávková inflace negativní) a zpoždění vlivu silné měny v roce 2008. Index spotřebitelských cen se bude ve 4. čtvrtletí 2009 a v roce 2010 pohybovat kolem 2 % (efekt zpoždění slabé koruny)
- **Vývoj úrokových sazeb – průměrný 3M PRIBOR v roce 2009 na hodnotě 2,2 %**
  - Úrokové sazby jsou již na své spodní hranici – dvoutýdenní repo sazba byla v květnu snížena o 25 bazických bodů na hodnotu 1,50 %, v roce 2009 je možné očekávat ještě jedno snížení (na úroveň 1,25 %). V roce 2010 lze očekávat postupné zvýšení na hodnotu 2,25-2,50 % ke konci roku.
  - Domácí mezibankovní trh se stabilizuje (riziková prémie se postupně normalizuje, ale tento proces je pomalý)
- **Vývoj koruny**
  - Koruna zůstane volatilní (méně než ostatní měny v regionu) s tendencí krátkodobého oslabení (vliv zhoršující se makroekonomické situace, regionálního sentimentu a nedostatku pohybu hotovosti)
  - Průměr měnového kurzu v roce 2009 na hodnotě 26,90 CZK/EUR, ve 4. čtvrtletí 2009 na úrovni 25,00-25,50 CZK/EUR
  - Dlouhodobý trend – pokračování reálné konvergence, jakmile se trhy stabilizují





---

## – Výkonnost České spořitelny

- Finanční výkazy
- Analýza výkonnosti

## – Ekonomika

- Makroekonomický vývoj

## – Bankovní trh

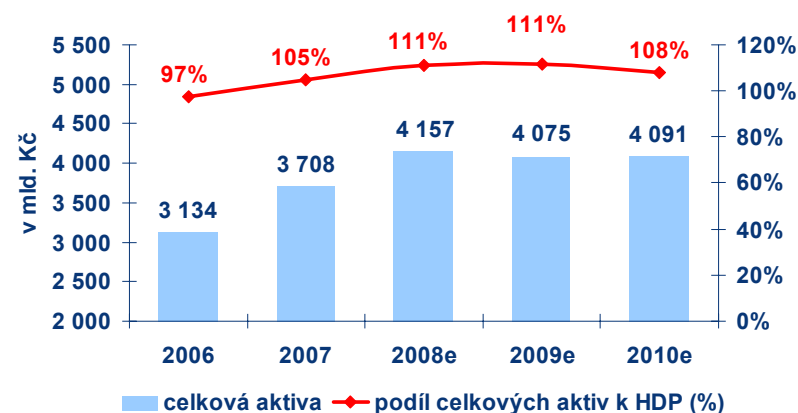
- Vývoj bankovního trhu
- Tržní podíly

## – Přílohy

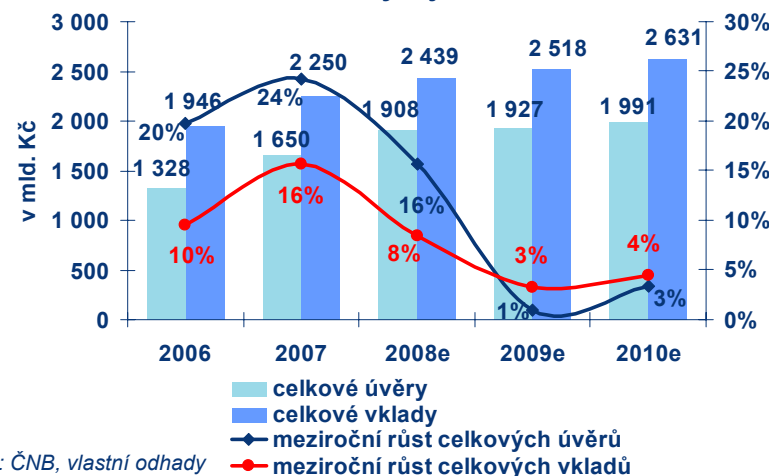
# Vývoj bankovního trhu – Zdravý bankovní sektor

- **Není nutná žádná státní podpora, ani se o ní v současnosti neuvažuje**
- **Omezená angažovanost v „subprime“ či toxických produktech**
  - Konzervativní bankovní model orientovaný na obchody na domácím trhu, limitované vystavování se riziku
- **Nízké celkové zadlužení ekonomiky**
  - Navzdory rychlému růstu objemu úvěrů v minulých 5 letech (5letá průměrná meziroční míra růstu činí 15 %) představují celkové úvěry pouze 53 % HDP
- **Zanedbatelná výše úvěrů poskytnutých v cizích měnách**
  - Cizoměnové úvěry tvoří 14 % celkových úvěrů a z 91 % jsou kryty cizoměnovými vklady
- **Poměr úvěrů k vkladům v bankovním sektoru na 78%**
- **Růst bankovních aktiv bude pokračovat, ale v roce 2009 zpomalí**
  - Objem aktiv od roku 2003 vzrostl o 61 %
  - Taženo zejména retailovými úvěry
  - V letošním roce se očekává nižší růst všech segmentů
  - Stále vysoké tempo růstu v porovnání se západními standardy
- **Mezibankovní a dluhopisové trhy se postupně stabilizují**

**Bankovní trh - vývoj celkových aktiv**



**Bankovní trh - vývoj úvěrů a vkladů**



Zdroj: ČNB, vlastní odhady

# Tržní podíly – ČS si udržuje prvenství na trhu (k 31. 3. 2009) \*



## – Přehled aktuálních tržních podílů

### – První pozice:

- dle počtu klientů (5,3 mil.)
- dle celkových úvěrů klientům (podíl 22 %)
- v hypotékách FO (podíl 27 %)
- ve spotřebitelských úvěrech (podíl 43 %)
- dle celkových vkladů (podíl 24 %)
  - 31 % retailové vklady, 11 % korporátní vklady
- v platebních kartách (podíl 39 %)
  - 42 % v kreditních kartách

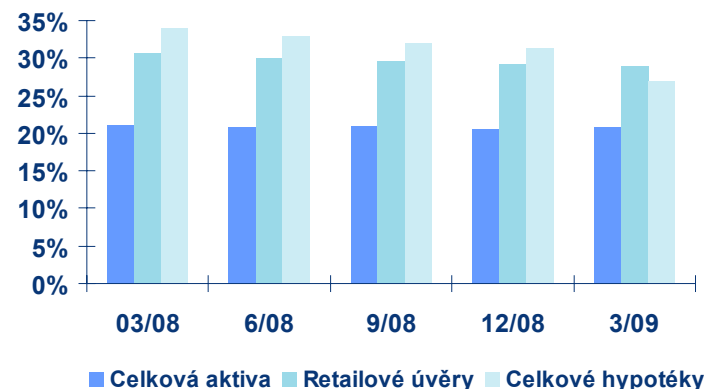
### – Druhá pozice:

- dle celkových aktiv (podíl 21 %)
- na trhu podílových fondů (podíl 27%)

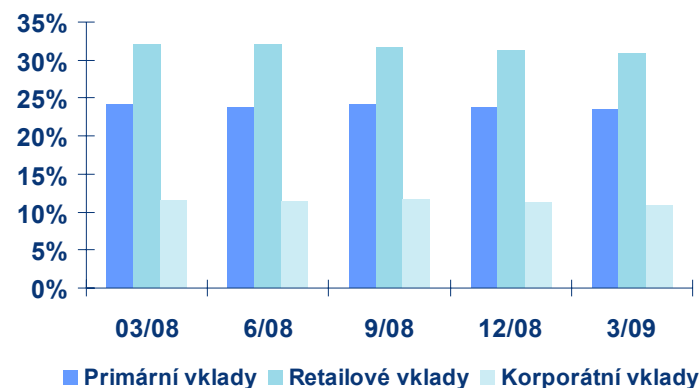
## – Složení trhu stabilní

- Koncentrovaný bankovní trh
- Celkem 37 bank, z toho 30 vlastněných zahraničními subjekty
- 3 dominantní hráči, včetně ČS (spravují 45 % všech úvěrů a 56 % všech depozit)

Vývoj podílů na trhu - aktiva



Vývoj podílů na trhu - pasiva



\* Údaje za trh k 30. červnu 2009 nejsou k dispozici

---

## – Výkonnost České spořitelny

- Finanční výkazy
- Analýza výkonnosti

## – Ekonomika

- Makroekonomický vývoj

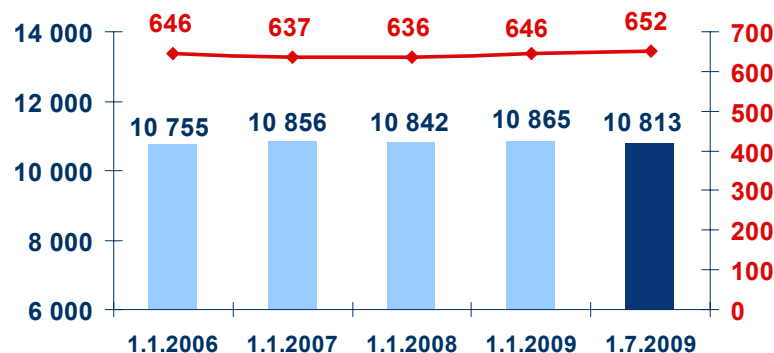
## – Bankovní trh

- Vývoj bankovního trhu
- Tržní podíly

## – Přílohy

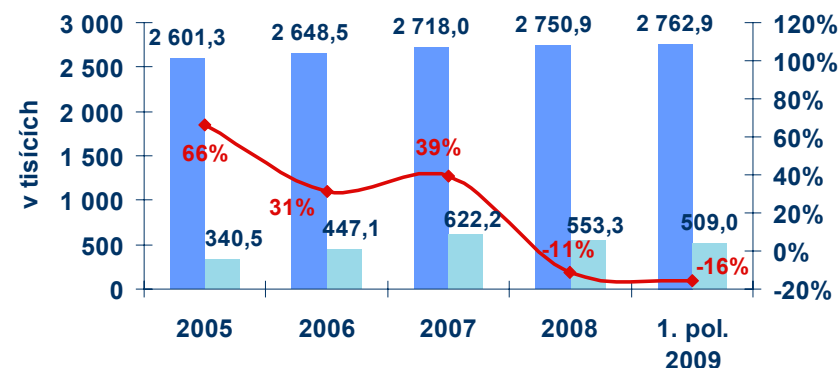
# Hlavní ukazatele

Počet zaměstnanců a počet poboček



počet zaměstnanců — počet poboček

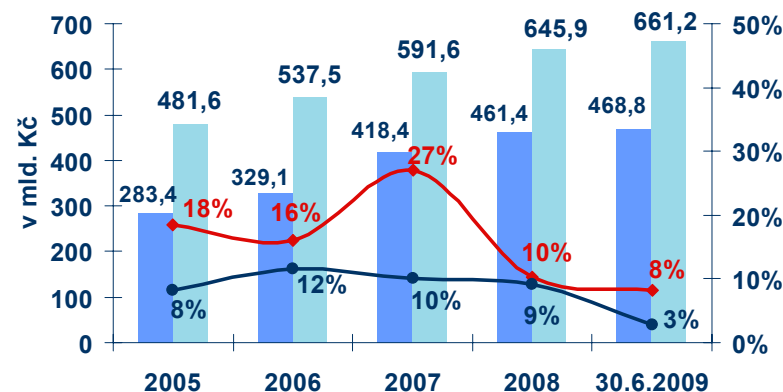
Vývoj počtu debetních a kreditních karet\*



debetní karty kreditní karty kreditní karty meziroční růst

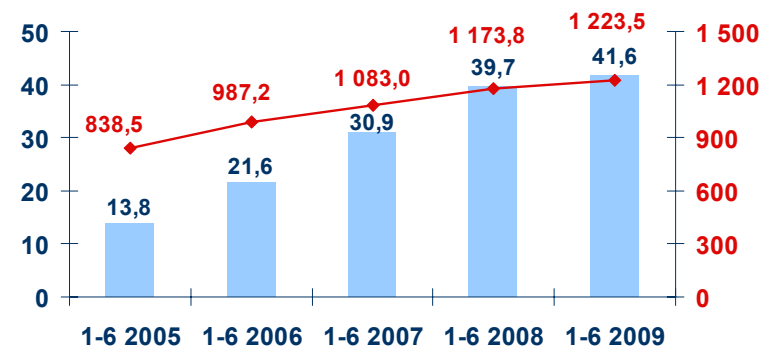
\*Pokles meziročního růstu kreditních karet způsoben vyřazením neaktivních karet, objem transakcí se zvýšil o 22 %

Vývoj úvěrů a vkladů



úvěry vklady  
meziroční růst úvěrů meziroční růst vkladů

Vývoj Internetového bankovníctví\*



počet transakcí (v mil.) počet klientů (v tis.)

\*Servis 24 a Business 24

# Struktura úvěrového portfolia banky



| v mil. Kč, nekonsolidováno, IFRS                      | 30.6.2009      |               | 31.12.2008     |               | 30.6.2008      |               | Změna od 31.12.2008 |               | Meziroční změna |               |
|-------------------------------------------------------|----------------|---------------|----------------|---------------|----------------|---------------|---------------------|---------------|-----------------|---------------|
|                                                       | Objem          | Podíl         | Objem          | Podíl         | Objem          | Podíl         | Objem               | v %           | Objem           | v %           |
| <b>I. KORPORÁTNÍ A RETAILOVÉ PORTFOLIO</b>            | <b>420 697</b> | <b>99,9%</b>  | <b>411 562</b> | <b>99,8%</b>  | <b>383 735</b> | <b>99,2%</b>  | <b>9 136</b>        | <b>2,2%</b>   | <b>36 962</b>   | <b>9,6%</b>   |
| <b>1. KORPORÁTNÍ PORTFOLIO</b>                        | <b>167 911</b> | <b>39,9%</b>  | <b>164 964</b> | <b>40,0%</b>  | <b>151 150</b> | <b>39,1%</b>  | <b>2 947</b>        | <b>1,8%</b>   | <b>16 761</b>   | <b>11,1%</b>  |
| <b>GCIB - korporátní a investiční bankovníctví EG</b> | <b>61 884</b>  | <b>14,7%</b>  | <b>60 231</b>  | <b>14,6%</b>  | <b>28 194</b>  | <b>n/a</b>    | <b>1 653</b>        | <b>2,7%</b>   | <b>n/a</b>      | <b>n/a</b>    |
| Velké podniky                                         | 32 097         | 7,6%          | 31 053         | 7,5%          | 28 194         | 7,3%          | 1 043               | 3,4%          | 3 903           | 13,8%         |
| Korporátní hypotéky a financování nemovitostí         | 29 787         | 7,1%          | 29 178         | 7,1%          | n/a            | n/a           | 610                 | 2,1%          | n/a             | n/a           |
| <b>Korporátní portfolio ČS</b>                        | <b>106 027</b> | <b>25,2%</b>  | <b>104 732</b> | <b>25,4%</b>  | <b>122 956</b> | <b>31,8%</b>  | <b>1 295</b>        | <b>1,2%</b>   | <b>n/a</b>      | <b>n/a</b>    |
| Velké podniky                                         | 31 042         | 7,4%          | 33 097         | 8,0%          | 28 422         | 7,3%          | -2 055              | -6,2%         | 2 620           | 9,2%          |
| Malé a střední podniky                                | 56 371         | 13,4%         | 54 723         | 13,3%         | 53 182         | 13,8%         | 1 648               | 3,0%          | 3 189           | 6,0%          |
| Korporátní hypotéky a financování nemovitostí         | 6 655          | 1,6%          | 6 459          | 1,6%          | 31 004         | 8,0%          | 196                 | 3,0%          | n/a             | n/a           |
| Veřejný sektor                                        | 11 959         | 2,8%          | 10 454         | 2,5%          | 10 348         | 2,7%          | 1 505               | 14,4%         | 1 611           | 15,6%         |
| <b>2. RETAILOVÉ PORTFOLIO</b>                         | <b>252 786</b> | <b>60,0%</b>  | <b>246 598</b> | <b>59,8%</b>  | <b>232 585</b> | <b>60,1%</b>  | <b>6 188</b>        | <b>2,5%</b>   | <b>20 201</b>   | <b>8,7%</b>   |
| Kreditní karty                                        | 3 963          | 0,9%          | 3 717          | 0,9%          | 3 312          | 0,9%          | 246                 | 6,6%          | 652             | 19,7%         |
| Spotřebitelské úvěry                                  | 77 348         | 18,4%         | 72 958         | 17,7%         | 65 459         | 16,9%         | 4 391               | 6,0%          | 11 889          | 18,2%         |
| Sociální úvěry                                        | 2 813          | 0,7%          | 3 083          | 0,7%          | 3 277          | 0,8%          | -269                | -8,7%         | -464            | -14,2%        |
| Hypoteční úvěry FO                                    | 116 396        | 27,6%         | 116 105        | 28,1%         | 114 080        | 29,5%         | 291                 | 0,3%          | 2 316           | 2,0%          |
| Malé podniky                                          | 20 876         | 5,0%          | 19 788         | 4,8%          | 18 353         | 4,7%          | 1 088               | 5,5%          | 2 524           | 13,8%         |
| Komerční hypotéky                                     | 23 914         | 5,7%          | 23 395         | 5,7%          | 21 425         | 5,5%          | 518                 | 2,2%          | 2 489           | 11,6%         |
| Veřejný sektor                                        | 7 476          | 1,8%          | 7 551          | 1,8%          | 6 679          | 1,7%          | -76                 | -1,0%         | 796             | 11,9%         |
| <b>II. FINANČNÍ TRHY</b>                              | <b>452</b>     | <b>0,1%</b>   | <b>910</b>     | <b>0,2%</b>   | <b>3 030</b>   | <b>0,8%</b>   | <b>-458</b>         | <b>-50,3%</b> | <b>-2 578</b>   | <b>-85,1%</b> |
| <b>ÚVĚRY KLIENTŮM CELKEM</b>                          | <b>421 149</b> | <b>100,0%</b> | <b>412 472</b> | <b>100,0%</b> | <b>386 765</b> | <b>100,0%</b> | <b>8 678</b>        | <b>2,1%</b>   | <b>34 384</b>   | <b>8,9%</b>   |
| <i>Podskupiny</i>                                     |                |               |                |               |                |               |                     |               |                 |               |
| <b>RETAILOVÉ HYPOTÉKY</b>                             | <b>140 310</b> | <b>33,3%</b>  | <b>139 501</b> | <b>33,8%</b>  | <b>135 505</b> | <b>35,0%</b>  | <b>809</b>          | <b>0,6%</b>   | <b>4 805</b>    | <b>3,5%</b>   |
| <b>HYPOTÉKY CELKEM + FINANCOVÁNÍ NEMOVITOSTÍ</b>      | <b>176 752</b> | <b>42,0%</b>  | <b>175 137</b> | <b>42,5%</b>  | <b>166 509</b> | <b>43,1%</b>  | <b>1 615</b>        | <b>0,9%</b>   | <b>10 243</b>   | <b>6,2%</b>   |
| <b>SPOTŘEBITELSKÉ ÚVĚRY + KREDITNÍ KARTY</b>          | <b>81 312</b>  | <b>19,3%</b>  | <b>76 675</b>  | <b>18,6%</b>  | <b>68 771</b>  | <b>17,8%</b>  | <b>4 637</b>        | <b>6,0%</b>   | <b>12 541</b>   | <b>18,2%</b>  |

Poznámka: Korporátní hypotéky a financování nemovitostí od 1. čtvrtletí 2009 rozděleny mezi Korporátní portfolio ČS a GCIB; čísla konce roku 2008 upravena

# Hospodářské výsledky po čtvrtletích



| v mil. Kč                               | Q1 2007      | Q2 2007      | Q3 2007      | Q4 2007      | Q1 2008      | Q2 2008      | Q3 2008      | Q4 2008      | Q1 2009      | Q2 2009      |
|-----------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Čistý úrokový výnos                     | 5 694        | 5 863        | 6 287        | 6 848        | 7 125        | 7 230        | 7 651        | 8 211        | 7 760        | 7 771        |
| Rezervy a opravné položky k úvěrům      | -401         | -518         | -463         | -830         | -655         | -802         | -964         | -1 123       | -1 710       | -2 117       |
| Čisté příjmy z poplatků a provizí       | 2 345        | 2 419        | 2 369        | 2 691        | 2 632        | 2 718        | 2 763        | 2 907        | 2 627        | 2 888        |
| Čistý zisk z obchodování                | 461          | 239          | 476          | 557          | 673          | 554          | 124          | 124          | 895          | 1 354        |
| Všeobecné administrativní náklady       | -4 402       | -4 671       | -4 527       | -4 771       | -4 749       | -5 157       | -4 955       | -4 680       | -5 016       | -4 893       |
| Výnosy z pojišťovací činnosti           | 100          | 62           | 200          | 129          | 0            | 0            | 0            | 0            | 0            | 0            |
| Ostatní provozní výsledky               | -148         | -312         | -262         | -143         | -140         | -644         | -252         | -163         | -149         | -862         |
| Čisté zisky z finančních aktiv          | 71           | 134          | -51          | 141          | -892         | 326          | -322         | -3 464       | -634         | 27           |
| <b>Zisk před zdaněním</b>               | <b>3 720</b> | <b>3 216</b> | <b>4 029</b> | <b>4 623</b> | <b>3 994</b> | <b>4 225</b> | <b>4 045</b> | <b>1 812</b> | <b>3 773</b> | <b>4 168</b> |
| Daň z příjmu                            | -912         | -720         | -1 052       | -529         | -886         | -866         | -762         | -250         | -766         | -856         |
| <b>Zisk po zdanění</b>                  | <b>2 808</b> | <b>2 496</b> | <b>2 977</b> | <b>4 094</b> | <b>3 108</b> | <b>3 359</b> | <b>3 283</b> | <b>1 562</b> | <b>3 007</b> | <b>3 312</b> |
| Zisk z ukončovaných činností po zdanění | 0            | 0            | 0            | 0            | 77           | 0            | 4 231        | 0            | 0            | 0            |
| Menšinové podíly                        | -87          | 11           | -86          | -66          | 40           | -140         | -29          | 171          | -3           | -9           |
| <b>Čistý zisk</b>                       | <b>2 721</b> | <b>2 507</b> | <b>2 891</b> | <b>4 028</b> | <b>3 225</b> | <b>3 371</b> | <b>7 484</b> | <b>1 733</b> | <b>3 004</b> | <b>3 303</b> |
| Provozní výnosy                         | 8 600        | 8 583        | 9 332        | 10 225       | 10 430       | 10 503       | 10 538       | 11 242       | 11 282       | 12 013       |
| Provozní náklady                        | -4 402       | -4 671       | -4 527       | -4 771       | -4 749       | -5 157       | -4 955       | -4 680       | -5 016       | -4 893       |
| <b>Provozní zisk</b>                    | <b>4 198</b> | <b>3 912</b> | <b>4 805</b> | <b>5 454</b> | <b>5 681</b> | <b>5 346</b> | <b>5 584</b> | <b>6 562</b> | <b>6 266</b> | <b>7 120</b> |

# Čistý zisk vybraných dceřiných společností

- **Investiční společnost ČS** zdvojnásobila svůj čistý zisk díky pozitivnímu přecenění portfolia cenných papírů a nižším všeobecným administrativním nákladům
- Výrazné zvýšení čistého zisku **Penzijního fondu ČS** bylo především důsledkem dvouciferného růstu čistého úrokového výnosu (meziročně o 14 %) a nárůstu čistého zisku z obchodních operací
- Čistý zisk **leasingových společností** byl negativně ovlivněn vyšší tvorbou opravných položek k úvěrům a nižším čistým úrokovým výnosem
- Ve **Factoringu ČS** mělo na čistý zisk negativní dopad zejména vytvoření rezervy na faktoringové pohledávky



| IFRS, mil. Kč             | H1 2009 | H1 2008 | Změna v % |
|---------------------------|---------|---------|-----------|
| Stavební spořitelna ČS    | 823     | 806     | 2,1       |
| Investiční společnost ČS  | 50      | 24      | > 100,0   |
| Leasingové společnosti ČS | -93     | 13      | n/a       |
| Penzijní fond ČS*         | 280     | 182     | 53,8      |
| Factoring ČS              | -77     | 11      | n/a       |

\* Dle zákona o penzijním připojištění musí být minimálně 85 % zisku distribuováno mezi klienty



# Výsledky České spořitelny dle segmentového vykazování Erste



| v mil. EUR                                       | 1-6 09       | 1-6 08       | Změna         |
|--------------------------------------------------|--------------|--------------|---------------|
| Čistý úrokový výnos                              | 520,7        | 511,7        | 1,8%          |
| Rezervy a opravné položky k úvěrům a pohledávkám | -111,6       | -48,9        | >100,0%       |
| Čisté příjmy z poplatků a provizí                | 203,2        | 206,4        | -1,5%         |
| Čistý zisk/ztráta z obchodních operací           | 21,2         | 13,2         | 60,3%         |
| Všeobecné provozní náklady                       | -349,7       | -372,4       | -6,1%         |
| Ostatní                                          | -58,4        | -51,4        | 13,6%         |
| <b>Zisk/ztráta před zdaněním</b>                 | <b>225,5</b> | <b>258,6</b> | <b>-12,8%</b> |
| Daň z příjmu                                     | -45,8        | -53,4        | -14,2%        |
| Zisk z ukončovaných činností po zdanění          | 0,0          | 7,5          | na            |
| Menšinové podíly                                 | -4,1         | -6,7         | -39,2%        |
| <b>Čistý zisk/ztráta za účetní období</b>        | <b>175,6</b> | <b>206,1</b> | <b>-14,8%</b> |
| Provozní výnosy                                  | 745,1        | 731,2        | 1,9%          |
| Provozní náklady                                 | -349,7       | -372,4       | -6,1%         |
| <b>Provozní zisk</b>                             | <b>395,5</b> | <b>358,9</b> | <b>10,2%</b>  |

Kurz 27,16 CZK/EUR (průměr za období)

# Výsledky České spořitelny dle segmentového vykazování Erste – čtvrtletní vývoj



| v mil. EUR                                       | Q2 08        | Q3 08        | Q4 08        | Q1 09        | Q2 09        | Q209 / Q208   |
|--------------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------|
| Čistý úrokový výnos                              | 262,6        | 282,5        | 298,6        | 264,6        | 256,1        | -2,5%         |
| Rezervy a opravné položky k úvěrům a pohledávkám | -27,0        | -29,4        | -38,3        | -37,0        | -74,6        | >100,0%       |
| Čisté příjmy z poplatků a provizí                | 105,8        | 105,1        | 113,5        | 94,0         | 109,2        | 3,2%          |
| Čistý zisk/ztráta z obchodních operací           | -0,5         | -4,8         | -5,8         | -1,4         | 22,6         | na            |
| Všeobecné provozní náklady                       | -197,1       | -194,6       | -179,5       | -175,4       | -174,3       | -11,6%        |
| Ostatní                                          | -13,9        | -22,6        | -143,3       | -28,5        | -29,9        | >100,0%       |
| <b>Zisk/ztráta před zdaněním</b>                 | <b>129,9</b> | <b>136,2</b> | <b>45,2</b>  | <b>116,3</b> | <b>109,1</b> | <b>-16,0%</b> |
| Daň z příjmu                                     | -26,0        | -27,5        | -8,9         | -23,6        | -22,2        | -14,6%        |
| Zisk z ukončovaných činností po zdanění          | 5,7          | 0,5          | 1,7          | 0,0          | 0,0          | na            |
| Menšinové podíly                                 | -5,5         | -3,1         | -0,3         | -2,1         | -1,9         | -64,8%        |
| <b>Čistý zisk/ztráta za účetní období</b>        | <b>104,2</b> | <b>106,1</b> | <b>37,7</b>  | <b>90,6</b>  | <b>85,0</b>  | <b>-18,4%</b> |
| Provozní výnosy                                  | 367,9        | 382,7        | 406,3        | 357,2        | 387,9        | 5,4%          |
| Provozní náklady                                 | -197,1       | -194,6       | -179,5       | -175,4       | -174,3       | -11,6%        |
| <b>Provozní zisk</b>                             | <b>170,8</b> | <b>188,1</b> | <b>226,8</b> | <b>181,8</b> | <b>213,6</b> | <b>25,1%</b>  |

Kurz 27,16 CZK/EUR (průměr za období)

# Vztahy k investorům – Kontakty místní a za Erste Group



---

## Česká spořitelna, Olbrachtova 1929/62, Praha 4

Tel: 261 071 111  
E-mail: csas@csas.cz  
Internet: www.csas.cz

SWIFT: GIBA CZ PX  
Reuters: SPOPsp.PR

**Hana Urbanová**  
Tel: 261 073 185  
Fax: 224 640 999  
E-mail: hurbanova@csas.cz

**Eva Čulíková**  
Tel: 261 074 470  
E-mail: eculikova@csas.cz

**Iveta Válková**  
Tel: 261 074 386  
E-mail: ivalkova@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

**Gabriele Semmelrock - Werzer**  
Tel: +43 (0)5 0100-11286  
E-mail: gabriele.semmelrock-werzer@erstegroup.com

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