

Česká spořitelna – Konsolidované výsledky za rok 2008 (podle IFRS, neauditované)

27. února 2009, Praha



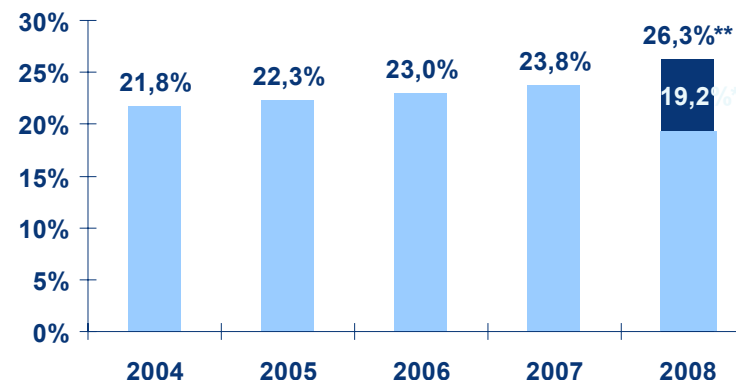
Nejlepší výsledky v historii

Gernot Mittendorfer

Finanční výsledky – Skvělé finanční výsledky

- **Provozní zisk meziročně stoupl o 30 %**
 - Provozní výnosy se zvýšily o 18 %, náklady vzrostly v souladu s očekáváním pouze o 6 % (na úrovni inflace)
- **Návratnost kapitálu dosáhla 26,3 %**
 - Čistý zisk meziročně stoupl o 30 % (včetně jednorázového příjmu z prodeje Pojišťovny ČS v čisté výši 4,3 mld. Kč)
- **Poměr nákladů k výnosům výrazně poklesl na 45,8 %**
- **Poměr úvěrů k vkladům na úrovni 71,4 %**
 - Ke konci roku 2007 dosáhl hodnoty 70,7 %

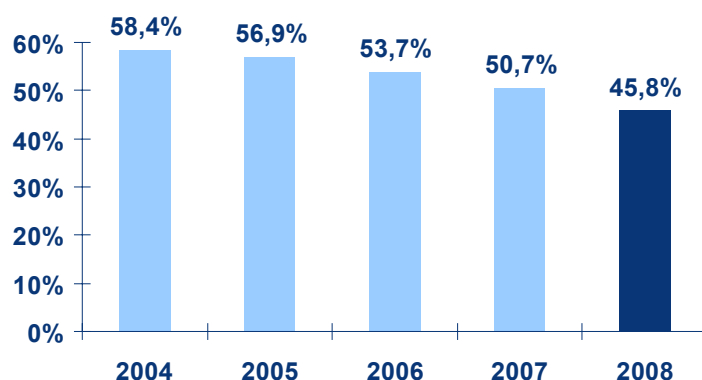
Návratnost kapitálu



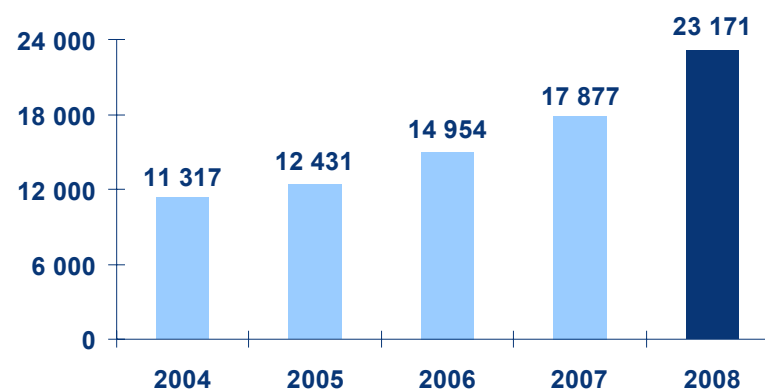
*Návratnost kapitálu bez vlivu prodeje Pojišťovny ČS

**Vykazovaná návratnost kapitálu

Poměr nákladů k výnosům



Vývoj provozního zisku (v mil. Kč)



Hlavní obchodní fakta – Úspěšný rozvoj obchodů navzdory finanční krizi



-
- **Česká spořitelna zvýšila provozní zisk i navzdory zhoršujícímu se prostředí**
 - Vynikající provozní zisk je založen na výborných obchodních výsledcích, které jsou podporovány produktovými inovacemi (Ideální hypotéka ČS, Zlatý vklad ČS, Chytrá karta ČS)
 - Celkové klientské úvěry meziročně vzrostly o 10 %, zvláště díky hypotékám, úvěrům na financování nemovitostí, spotřebitelským úvěrům a úvěrům pro malé a střední podniky
 - Vklady klientů, které se meziročně zvýšily o 9 %, nadále přispívají k silné likvidní pozici České spořitelny
 - **Výborné výsledky České spořitelny byly oceněny v prestižních soutěžích jak bankovními experty, tak i širokou veřejností**
 - ČS získala titul **Banka roku 2008 v České republice** v mezinárodní soutěži Banka roku, která je organizována prestižním magazínem The Banker
 - Veřejnost zvolila již po páté v řadě Českou spořitelnu **Nejdůvěryhodnější bankou roku** v soutěži MasterCard Banka roku 2008, Finanční skupina ČS dále obsadila dvě první místa v produktových kategoriích této soutěže, a to **Úvěr roku** s Chytrou kartou a **Životní pojištění roku**
 - **Krize na finančních trzích měla na ČS negativní vliv v položce výnosy z finančních aktiv**
 - Výsledek portfolia finančních aktiv na prodej (AFS portfolio) je negativně ovlivněn přeceněním dluhopisů Lehman Brothers, a to ve výši 0,3 mld. Kč, a přeceněním dluhopisů islandských bank v hodnotě 1,9 mld. Kč; negativní efekt byl částečně kompenzován jednorázovým příjmem z prodeje podílu ČS ve společnosti Burza cenných papírů Praha (0,6 mld. Kč)
 - Výsledek portfolia finančních aktiv v reálné hodnotě (FV portfolio) byl negativně ovlivněn přeceněním strukturovaných úvěrových produktů ve výši 1,1 mld. Kč
-

– 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 zvýšil o 30 %



v mil. Kč	2008	2007	Změna
Čistý úrokový výnos	30 217	24 692	22,4%
Rezervy a opravné položky k úvěrům a pohledávkám	-3 544	-2 211	60,3%
Čisté příjmy z poplatků a provizí	11 020	9 824	12,2%
Čistý zisk/(ztráta) z obchodních operací	1 475	1 733	-14,9%
Všeobecné provozní náklady	-19 541	-18 372	6,4%
Ostatní provozní výsledky	-1 199	-864	38,8%
Čistý zisk/(ztráta) z finančních aktiv v reálné hodnotě (FV)	-2 573	-313	na
Čistý zisk/(ztráta) z finančních aktiv na prodej (AFS)	-1 779	596	na
Čistý zisk/(ztráta) z finančních aktiv držených do splatnosti (HTM)	-0	12	na
Zisk/(ztráta) před zdaněním	14 076	15 097	-6,8%
Daň z příjmu	-2 765	-3 093	-10,6%
Čistý zisk před ziskem z ukončovaných činností	11 311	12 004	-5,8%
Zisk z ukončovaných činností po zdanění	4 460	372	na
Menšinové podíly	42	-228	na
Čistý zisk/(ztráta) za účetní období	15 813	12 148	30,2%
Provozní výnosy	42 712	36 249	17,8%
Provozní náklady	-19 541	-18 372	6,4%
Provozní zisk	23 171	17 877	29,6%
Poměr nákladů k výnosům	45,8%	50,7%	
Návratnost kapitálu	26,3%	23,8%	

Finanční výkazy – rozvaha (aktiva)

Celková aktiva vzrostla o 6 %



v mil. Kč	31.12.2008	31.12.2007	Změna
Pokladní hotovost, vklady u ČNB	24 285	20 394	19,1%
Pohledávky za bankami	93 306	65 688	42,0%
Pohledávky za klienty	461 424	418 415	10,3%
Rezervy a opravné položky k úvěrům a pohledávkám	-8 929	-6 810	31,1%
Aktiva určená k obchodování	61 977	45 252	37,0%
Finanční aktiva v reálné hodnotě (FV)	19 226	25 406	-24,3%
Finanční aktiva na prodej (AFS)	35 386	35 860	-1,3%
Finanční aktiva držaná do splatnosti (HTM)	118 938	137 486	-13,5%
Finanční aktiva pojišťovny	0	15 808	na
Kapitálové investice do přidružených společností			
oceňované ekvivalencí	235	1	>100,0%
Nehmotný majetek	3 751	4 491	-16,5%
Hmotný majetek	15 401	15 263	0,9%
Daňové pohledávky	1 095	463	>100,0%
Aktiva držaná za účelem prodeje a ukončované činnosti	177	0	na
Ostatní aktiva	35 958	36 408	-1,2%
Aktiva celkem	862 230	814 125	5,9%

Finanční výkazy – rozvaha (pasiva)

Pokračující růst klientských vkladů



v mil. Kč	31.12.2008	31.12.2007	Změna
Závazky k bankám	57 561	58 481	-1,6%
Závazky ke klientům	645 947	591 606	9,2%
Emitované dluhopisy	39 936	48 464	-17,6%
Pasiva určená k obchodování	26 076	13 376	94,9%
Technické rezervy	0	15 385	na
Ostatní rezervy	2 219	3 024	-26,6%
Daňové závazky	1 834	2 509	-26,9%
Ostatní pasiva	18 091	18 464	-2,0%
Podřízený dluh	5 197	5 605	-7,3%
Celkový kapitál	65 369	57 210	14,3%
Vlastní kapitál	64 805	55 577	16,6%
Menšinové podíly	564	1 633	-65,5%
Pasiva celkem	862 230	814 125	5,9%

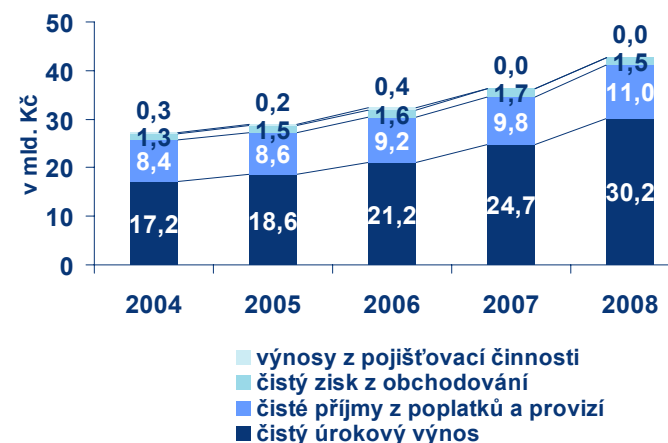
Analýza výkonnosti – Provozní zisk na rekordní úrovni

- Významné zvýšení provozního zisku díky provozním výnosům, které meziročně vzrostly o 18 %
 - Nejvýznamnějšími složkami výnosů jsou čistý úrokový výnos a čisté příjmy z poplatků a provizí (podrobnosti na následujících stránkách)
 - Provozní náklady meziročně vzrostly pouze o 6 % (tzn. na úrovni inflace)
- Čistý zisk z obchodních operací meziročně poklesl o 15 % na 1,5 mld. Kč
 - Čistý zisk z obchodních operací byl ovlivněn nepříznivým vývojem na finančních trzích a bezprecedentní volatilitou měnových kurzů během roku 2008
- Ostatní provozní výsledky zahrnují vyšší příspěvek do Fondu pojištění vkladů jako důsledek rostoucího objemu klientských depozit a výsledky realitních fondů
- Výsledky z finančních aktiv odrážejí současnou situaci na finančních trzích

Vývoj provozního zisku (v mil. Kč)



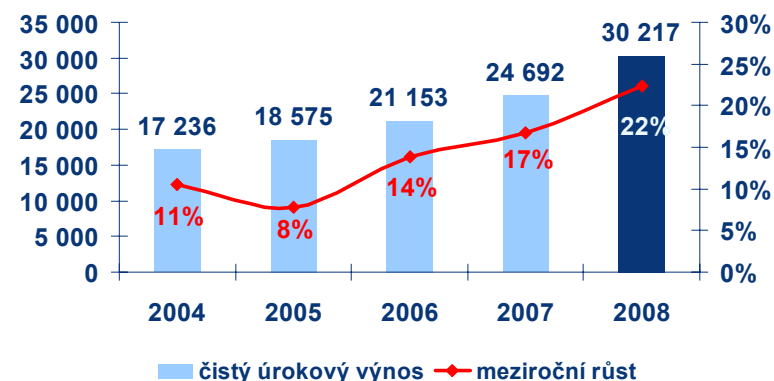
Struktura provozních výnosů za 5 let



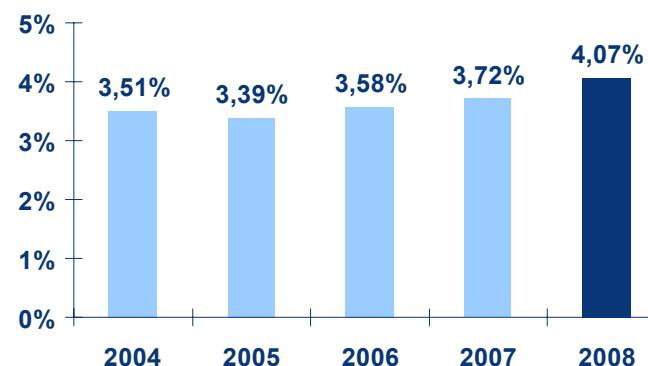
Analýza výkonnosti – Čistý úrokový výnos dále vzrostl

- **Čisté úrokové výnosy z klientských obchodů se meziročně zvýšily o 25 % na 19,9 mld. Kč**
 - Objem úvěrů poskytnutých klientům meziročně stoupl o 10 %; objem závazků ke klientům vzrostl za stejné období o 9 %
 - Pozitivní vliv vyšších tržních úrokových sazeb (průměrný 3M PRIBOR + 95 bazických bodů)
- **Přebytek likvidity umíst'ován především do ČNB; významné zvýšení pohledávek za bankami podpořené vyššími tržními úrokovými sazbami přispělo k meziročnímu zvýšení čistého úrokového výnosu z operací s bankami o 138 % (na 3,2 mld. Kč)**
 - Pohledávky za bankami meziročně vzrostly o 42 % (bez reverzních repo operací s ČNB o 28 %)
- **Čistá úroková marže (na úročená aktiva) převýšila 4 %**

Vývoj čistého úrokového výnosu (v mil. Kč)

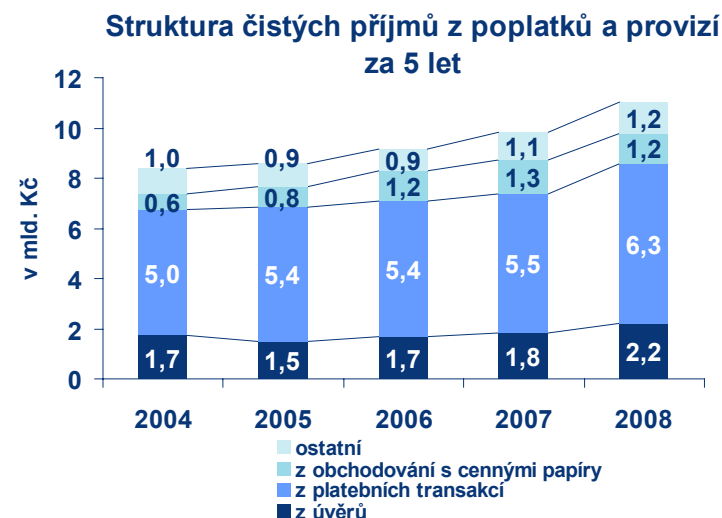


Čistá úroková marže



Analýza výkonnosti – Rychlý růst čistých příjmů z poplatků a provizí

- Zrychlující se růst čistých příjmů z poplatků díky poplatkům z platebních transakcí a z úvěrových obchodů
 - Důvodem jsou pouze rostoucí objemy (k žádnému zvýšení poplatků nedošlo)
- Čisté příjmy z poplatků z úvěrových obchodů meziročně vzrostly o 20 %
- Čisté příjmy z poplatků z platebních transakcí a za vedení účtů se meziročně zvýšily o 14 %
 - Podíl čistých příjmů z poplatků z karetních transakcí se zvyšuje (ze 13 % na 21 % v roce 2008)
- Čisté příjmy z poplatků z obchodování s cennými papíry se mírně snížily
 - Důvodem jsou klesající příjmy z poplatků z podílových fondů a správy aktiv (nižší poptávka v důsledku finanční krize)



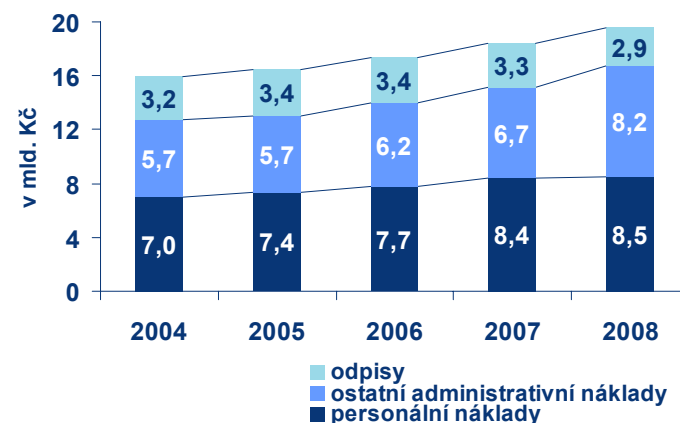
Analýza výkonnosti – Provozní náklady v souladu s očekáváním

- **Meziroční růst provozních nákladů byl redukován na pouhých 6 % díky opatřením na snížení nákladů uskutečněným ve 4. čtvrtletí 2008**
 - V mezičtvrtletním srovnání (4. vs. 3. čtvrtletí 2008) poklesly provozní náklady o téměř 6 %
- **Personální náklady zůstaly na stejné úrovni (meziroční nárůst pouze o 0,9 %)**
 - Navýšení platů a výkonnostních bonusů bylo částečně kompenzováno nově zavedenými limity na odvody sociálního a zdravotního pojištění
 - Počet zaměstnanců zůstal bez výrazných změn na celkovém počtu 10 865 osob (k 1. lednu 2009)
- **Ostatní administrativní náklady se meziročně zvýšily o 23 %**
 - Největší vliv mají náklady na outsourcing služeb IT a další IT výdaje, marketing a náklady na kancelářské prostory (včetně provozu nových budov)
- **Odpisy majetku se meziročně snížily o 13 %, převážně jako důsledek outsourcingu**
 - Vlivem nižších odpisů nehmotných aktiv (licence a software)

Vývoj provozních nákladů (v mil. Kč)



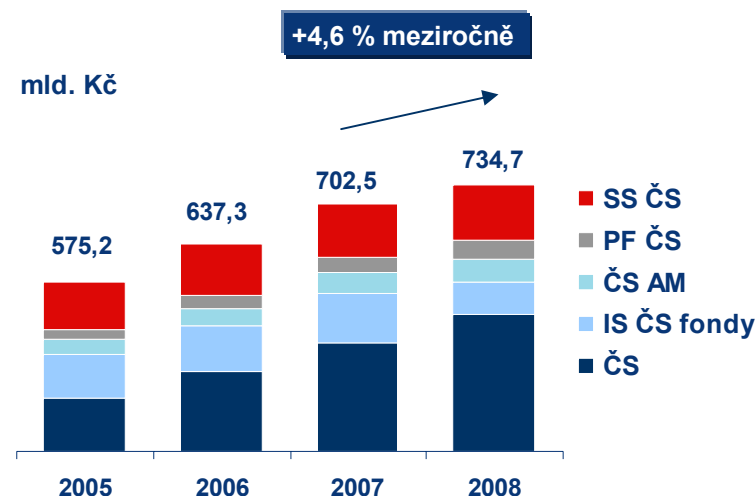
Struktura provozních nákladů za 5 let



Analýza výkonnosti – Celkové prostředky klientů ve správě FS ČS

- **Příliv bankovních klientských vkladů za rok 2008 dosáhl výše 47,5 mld. Kč (tzn. růst o 10 %), bez repo operací 40,7 mld. Kč (+ 9 %)**
 - Fyzické osoby navýšily své vklady o 35,5 mld. Kč
 - Podíl vkladů splatných na požádání je na stabilní úrovni 70 % celkových depozit (termínované vklady vzrostly pouze o 8,6 mld. Kč)
- **Objem aktiv klientů v Penzijním fondu ČS meziročně vzrostl o 5,3 mld. Kč (tzn. o 22 %)**
- **Pokles objemu aktiv v podílových fondech spravovaných Investiční společností ČS činil meziročně 37 % a byl způsoben vyššími odkupy, nižší poptávkou po investičních produktech a slabou výkonností všech fondů z důvodu světové finanční krize**
 - Aktiva nemovitostního fondu spravované společností Reico se meziročně zvýšila o 33 % na celkovou hodnotu 1,6 mld. Kč (v grafu zatím nezobrazeno)
 - Celková aktiva v podílových fondech (včetně Reico a zahraničních fondů) meziročně poklesla o 30 % na 72,5 mld. Kč
- **Obhospodařovaná aktiva klientů (bez podílových fondů) vzrostla meziročně o 20 % na 38,2 mld. Kč**

Celkové klientské prostředky



IFRS, mld. Kč	2006	2007	2008	Meziroční změna
ČS - bankovní vklady	430,7	477,5	525,0	10,0%
ČS - správa aktiv	29,5	32,0	38,2	19,6%
ISČS - podílové fondy	74,1	81,8	51,4	-37,2%
Penzijní fond ČS	19,2	24,4	29,7	21,7%
Stavební spořitelna ČS	83,8	86,8	90,4	4,1%
Celkem	637,3	702,5	734,7	4,6%

Analýza výkonnosti – Kapitálová přiměřenost (ČNB – pouze banka)



- Kapitálová přiměřenost České spořitelny (Tier I + Tier II) se od konce roku 2007 zvýšila díky růstu kapitálu o 80 bazických bodů
- Celkový kapitál (Tier I + Tier II) se oproti konci roku 2007 zvýšil o 6,3 mld. Kč (tj. o 17%), a to díky kapitálu Tier I
 - Kapitál Tier I vzrostl o 18 % vlivem vyššího nerozděleného zisku
- Kapitálové požadavky se zvýšily celkem o 8 %
 - Kapitálový požadavek k úvěrovému riziku stoupl o 11 %
- Rizikově vážená aktiva meziročně vzrostla o 11 % v důsledku růstu úvěrového portfolia

Kapitálová přiměřenost podle ČNB (Basel 2)

Mateřská banka, mil. Kč	31/12/2007	31/12/2008
Tier I	36 786	43 561
Tier I + Tier II	36 680	42 956
Kapitálový požadavek k úvěrovému riziku	25 669	28 469
Kapitálový požadavek k tržním rizikům	896	693
Kapitálový požadavek k operačnímu riziku	4 169	4 169
Kapitálová přiměřenost Tier I	9,6%	10,5%
Kapitálová přiměřenost Tier I+II	9,5%	10,3%

Analýza výkonnosti – Důsledná strategie odpovědného poskytování úvěrů



- Zaměření na stávající retailové klienty a jednoduché produkty**
- Obezřetné řízení úvěrového rizika a konzervativní tvorba opravných položek**
- Velmi dobrá pozice pro překonání současné ekonomické situace**

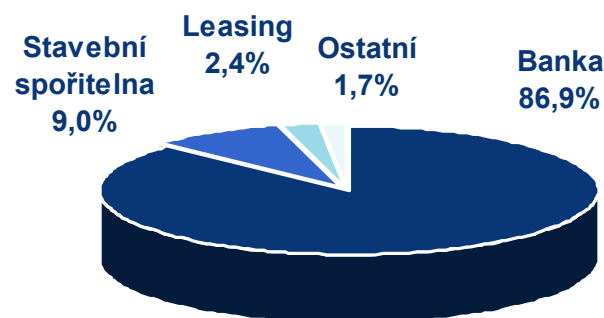
Analýza výkonnosti – úvěrové portfolio FS ČS

Pokračující rychlý růst Stavební spořitelny ČS



- Celkové úvěrové portfolio se meziročně zvýšilo o 10,3 % (tj. o 43,0 mld. Kč), a to díky hypotékám a nemovitostním úvěrům, které následují spotřebitelské úvěry a úvěry ze stavebního spoření
- Podíl dceřiných společností meziročně vzrostl na 13,1 % (tzn. o 112 bazických bodů), v čele se Stavební spořitelnou s meziročním růstem o 28,0 %
- Leasingové dceřiné společnosti meziročně zvýšily objem poskytnutých úvěrů celkem o 7,1 % (tj. o 0,8 mld. Kč), především díky leasingu automobilů

Konsolidované úvěry klientům
k 31. prosinci 2008



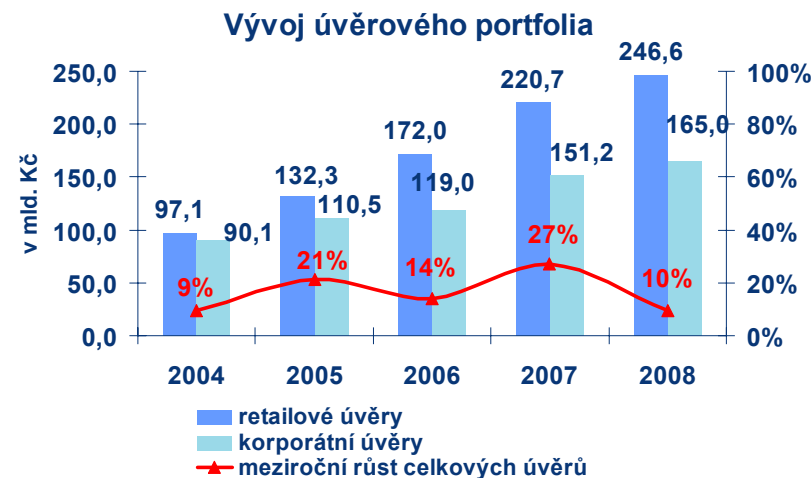
v mil. Kč, IFRS	31.12.2008	31.12.2007	Meziroční změna
I. Pouze ČS	412 472	376 500	9,6%
II.1. Stavební spořitelna ČS	42 804	33 437	28,0%
II.2. Leasing (LCS, sAL, sAU)	11 335	10 584	7,1%
II.3. Factoring ČS	1 908	2 251	-15,3%
II.4. Brokerjet ČS	355	1 078	-67,1%
II.5. Ostatní dceřiné společnosti	5 947	5 641	5,4%
III. Konsolidační položky	-13 395	-11 076	20,9%
Celkové úvěry klientům (konsolidováno)	461 424	418 415	10,3%

Analýza výkonnosti – úvěrové portfolio banky

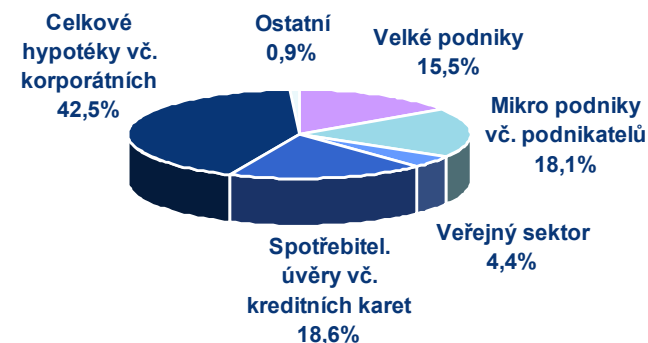
Růst úvěrů generován zejména retailovými klienty



- Úvěry retailovým klientům se meziročně zvýšily o 11,7 %, zvláště díky
 - Spotřebitelským úvěrům – růst o 24,2 %
 - Malým a středním podnikům – růst o 19,5 %
 - Hypotékám fyzickým osobám – růst o 4,1 %
- Korporátní úvěry meziročně stouply o 9,1 %
 - Malé a střední podniky (SME) – růst o 14,9 %
 - Korporátní hypotéky a financování nemovitostí – růst o 23,3 %



Klientské úvěry banky dle segmentů
k 31. prosinci 2008



Analýza výkonnosti – úvěrové portfolio banky

Spotřebitelské úvěry jsou nejrychleji rostoucím produktem



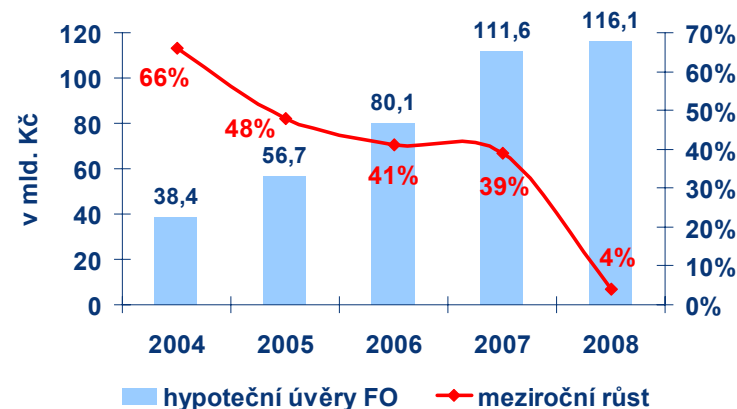
– Hypotéky fyzickým osobám se meziročně zvýšily o 4,1 %, tj. o 4,5 mld. Kč

- Ovlivněno konzervativním přístupem k vývoji realitního trhu
- Průměrná doba splatnosti úvěrů poskytnutých v roce 2008 se snížila na 24,3 let (24,7 let v roce 2007), průměrná výše poskytnutého úvěru zůstává beze změny na hodnotě 1,7 mil. Kč
- 80 % hypotečních úvěrů poskytnutých v roce 2008 bylo použito na nákup nemovitosti
- Průměrná hodnota úvěru k hodnotě nemovitosti zůstala stabilní na uspokojivé úrovni 65 %

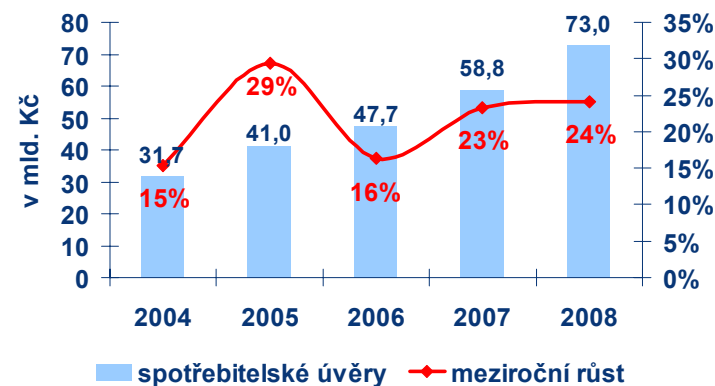
– Meziroční růst spotřebitelských úvěrů na stabilní úrovni 24,2 %, tzn. nárůst o 14,2 mld. Kč

- 95 % nově poskytnutých úvěrů představují hotovostní úvěry

Vývoj hypotečních úvěrů FO



Vývoj spotřebitelských úvěrů



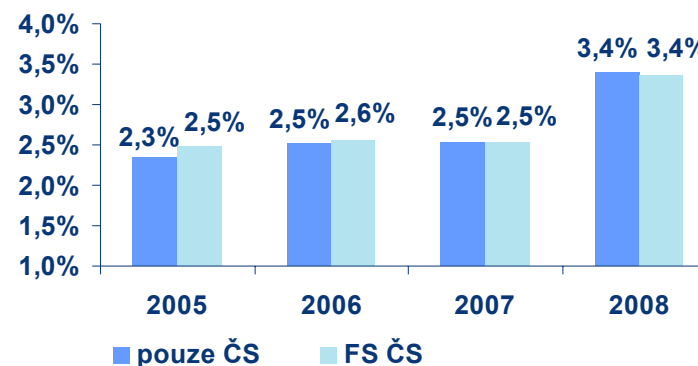
Poznámka: spotřebitelské úvěry zahrnují americké hypotéky, ale nikoli úvěry z kreditních karet

Analýza výkonnosti – Rizikové náklady odrážejí situaci na trhu

– Podíl rizikových úvěrů v souladu s očekáváním na úrovni 3,4 %

- Důsledek zrání portfolia úvěrů poskytnutých v nedávných rekordních letech
- Zvýšení podílu rizikových úvěrů v relativním vyjádření je částečně způsobeno nižším růstem úvěrů

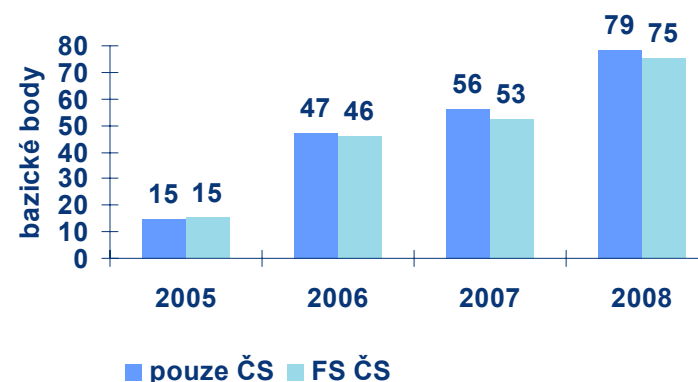
Podíl rizikových úvěrů v klientském
portfoliu úvěrů



– Rizikové náklady FS ČS dosáhly hodnoty 75 bazických bodů

- V důsledku nového rozložení aktiv s rostoucím podílem spotřebitelských úvěrů (vyšší marže, ale za cenu vyššího rizika)
- Ovlivněno také konzervativním přístupem k úvěrovému riziku korporátních klientů

Rizikové náklady klientských úvěrů
(pouze opravné položky)



– Výkonnost České spořitelny

- Finanční výkazy
- Analýza výkonnosti

– **Ekonomika**

- Makroekonomický vývoj

– Bankovní trh

- Vývoj bankovního trhu
- Tržní podíly

– Přílohy

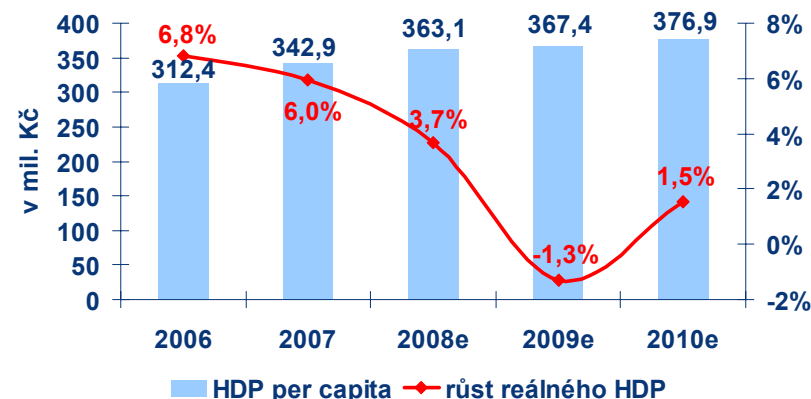
Ekonomické prostředí – Zpomalení ekonomiky vlivem oslabení v zahraničí

– Vývoj HDP v roce 2009 bude ovlivněn vnějším oslabením...

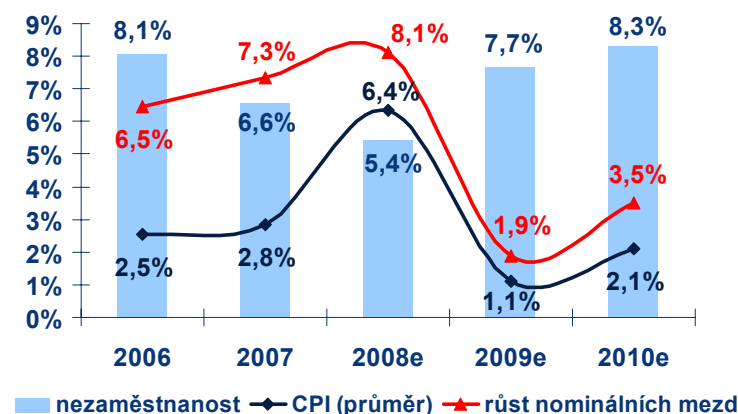
- Česká ekonomika v letošním roce poklesne o 1,3 %, v roce 2010 se vrátí k růstu (+1,5 %)
- Pokles bude způsoben snížením průmyslové výroby (v 1. čtvrtletí 2009 se očekává meziroční pokles o 12 %), následně zpomalením růstu spotřeby
- Prognóza výhledu HDP je založena na meziročním poklesu -3 % v Německu
- Spotřeba by měla letos růst mírně o 0,9 %, díky následujícím efektům:
 - (+) značný pokles inflace (ceny pohonných hmot, prostředí protiinflační ekonomiky)
 - (-) rychlý růst nezaměstnanosti z 5,4 % v roce 2008 na hodnotu 7,7 % v roce 2009
- Celkové investice poklesnou o téměř 4 % díky omezené dostupnosti úvěrů, nadbytečné kapacity a zpomalení ve stavebnictví. Pozitivem budou EU fondy
- Vláda výrazně zvýší výdaje zavedením fiskálního pobídkového balíčku, což může vést k růstu deficitu na úroveň 145 mld Kč. (tzn. 3,7 % HDP)

- **...nicméně Česká republika je v dobré pozici k překonání krize:** žádné makroekonomické nerovnováhy, nízké celkové zadlužení (27 % HDP), zanedbatelná výše úvěrů poskytnutých v cizích měnách

Klíčové ekonomické ukazatele



Vývoj nezaměstnanosti, inflace a mezd



Ekonomické prostředí – Přicházející globální krize bez nerovnovážných dopadů

– Silná ekonomická pozice v porovnání s ostatními zeměmi regionu

- Nejvyšší příjem na hlavu mezi nečleny eurozóny ve střední a východní Evropě

– Fiskální pozice

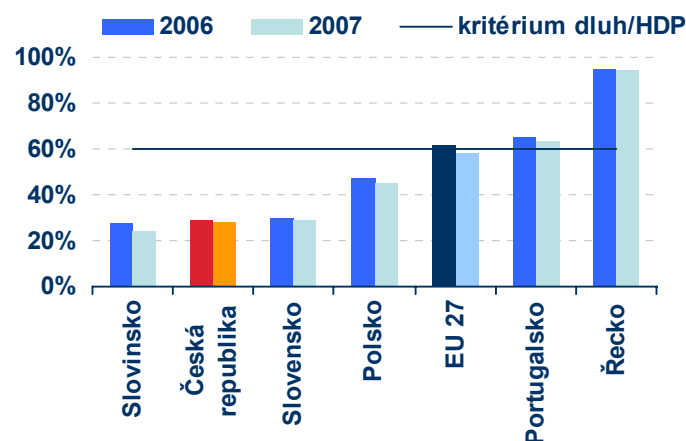
- Celkový veřejný dluh pod 30 % HDP (limit 60 %)
- Snaha vlády pokračovat v zaměření na daňovou politiku a reformu veřejných výdajů

– Vnější nerovnováhy

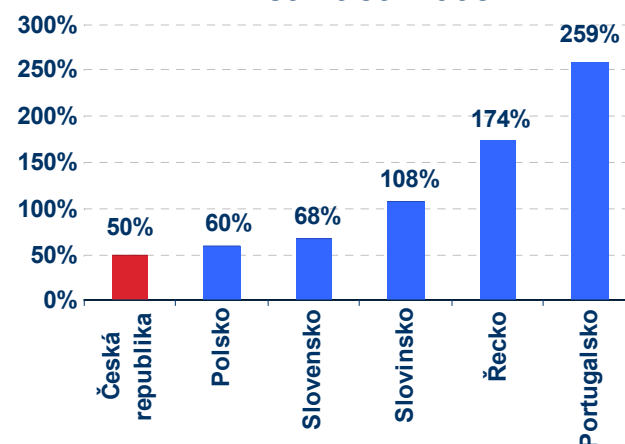
- Deficit běžného účtu kompenzován přímými zahraničními investicemi
 - Celkově běžný účet negativní díky výplatám dividend
 - Nicméně část z nich jsou reinvestované zisky (bez dopadu na kurz)
- Nejnižší vnější dluh mezi srovnatelnými zeměmi a pod průměrem EU
- Přiměřené devizové rezervy k pokrytí nákladů vnějšího dluhu a potřeb dovozu

– Zdravý bankovní sektor (viz stránka č. 24)

Celkový veřejný dluh



Hrubý vnější dluh
2. čtvrtletí 2008



Ekonomické prostředí – Klesající inflace, sazby blízko dolní hranice

- **Očekává se snížení inflace na 1,1 % 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 v roce 2010 pohybovat nad 2 % (efekt zpoždění slabé koruny)

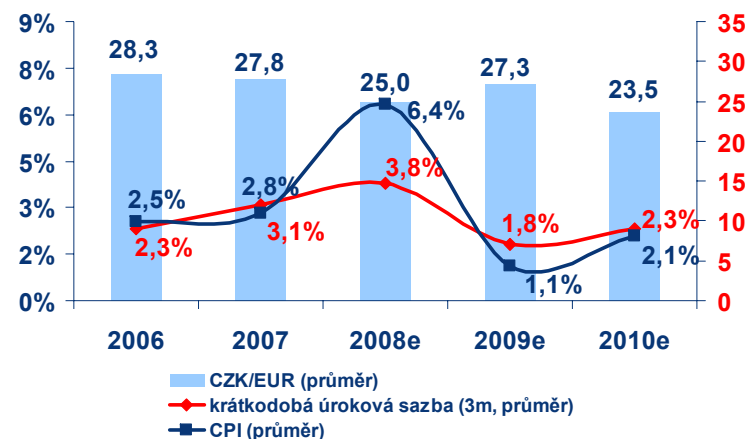
- **Vývoj úrokových sazeb – průměrný 3M PRIBOR v roce 2009 na hodnotě 1,8 %**

- Úrokové sazby jsou již blízko své spodní hranici – nanejvýš lze očekávat pouze jedno snížení o 25 bazických bodů na úroveň 1,50%, následně stabilní výše úrokových sazeb zásluhou slabé koruny. Na konci roku budou úrokové sazby na úrovni 1,75-2,00%; vývoj koruny přitom zvyšuje pravděpodobnost jejich brzkého zvýšení
- Domácí mezibankovní trh se stabilizuje (riziková premie se postupně normalizuje)
- Jakmile se situace stabilizuje, může být ČNB první mezi centrálními bankami střední a východní Evropy, která zvýší úrokové sazby

- **Vývoj koruny**

- Koruna zůstane na slabší úrovni, dokud se situace v zahraničí nestabilizuje
- Průměr měnového kurzu v roce 2009 na hodnotě 27,4 CZK/EUR, ve 4. čtvrtletí 2009 na úrovni 25,1 CZK/EUR
- Dlouhodobý trend – pokračování reálné konvergence, jakmile se trhy stabilizují

Vývoj úrokových sazeb, inflace
a měnového kurzu



– Výkonnost České spořitelny

- Finanční výkazy
- Analýza výkonnosti

– **Ekonomika**

- Makroekonomický vývoj

– **Bankovní trh**

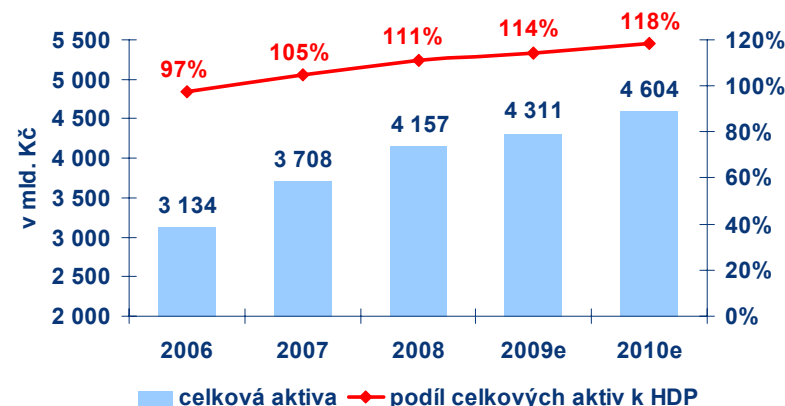
- Vývoj bankovního trhu
- Tržní podíly

– Přílohy

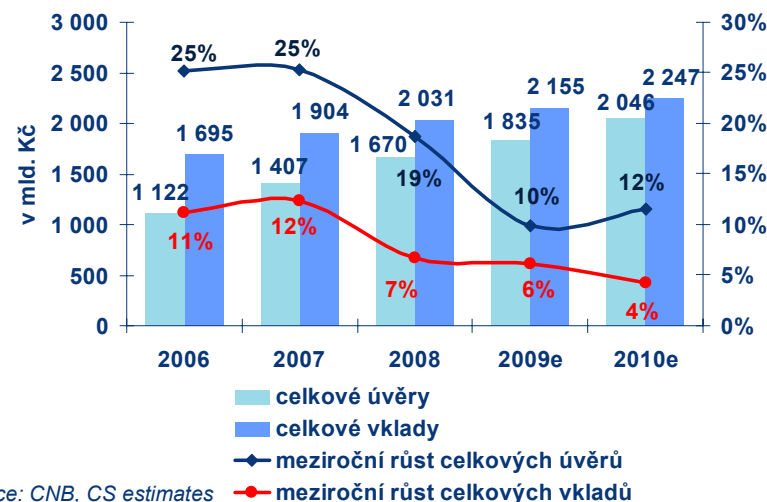
Vývoj bankovního trhu – Zdravý bankovní sektor

- **Není nutná žádná státní podpora, ani se o ní v současnosti neuvažuje**
- **Omezená angažovanost v „subprime“ 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 pod 80%**
 - V následujících letech je možné očekávat mírné zvýšení, ale stále pod úrovní 100 % (87 % v roce 2010)
- **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 ve všech segmentech
 - Stále vysoké tempo růstu v porovnání se západními standardy
- **Mezibankovní trh se postupně stabilizuje**

Bankovní trh - vývoj celkových aktiv



Bankovní trh - vývoj úvěrů a vkladů



Source: CNB, CS estimates

Tržní podíly – ČS si udržuje prvenství na trhu



– Přehled aktuálních tržních podílů

– První pozice:

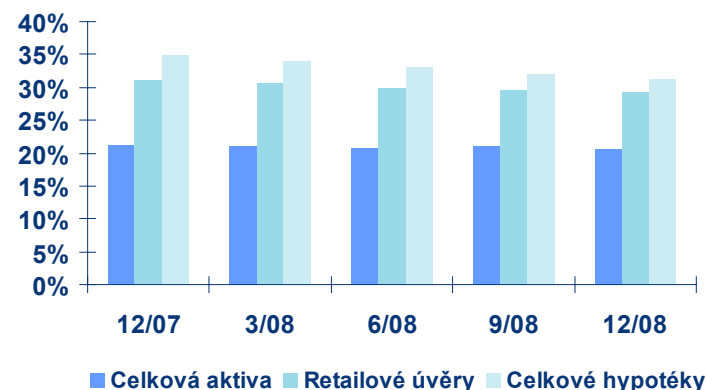
- dle počtu klientů (5,3 mil.)
- dle celkových úvěrů klientům (podíl 22 %)
- v hypotékách FO (podíl 31 %)
- ve spotřebitelských úvěrech (podíl 43 %)
- dle celkových vkladů (podíl 24 %)
 - 31 % retailové vklady, 11 % korporátní vklady
- v platebních kartách (podíl 39 %)*
 - 45 % v kreditních kartách*

- **Druhá pozice** na trhu podílových fondů (podíl 27%)

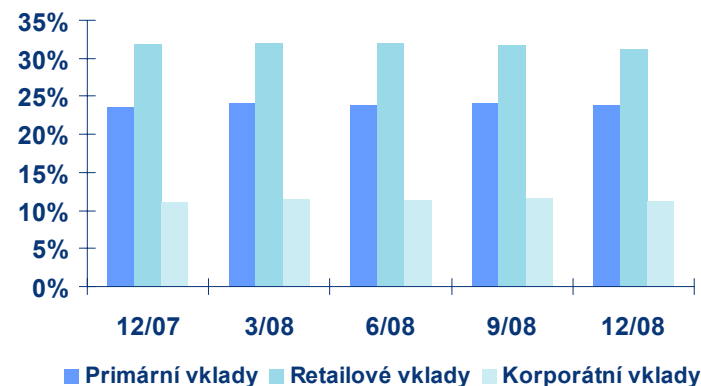
– Složení trhu stabilní

- 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 k 30. září 2008, celoroční data nejsou k dispozici*

– Výkonnost České spořitelny

- Finanční výkazy
- Analýza výkonnosti

– Ekonomika

- Makroekonomický vývoj

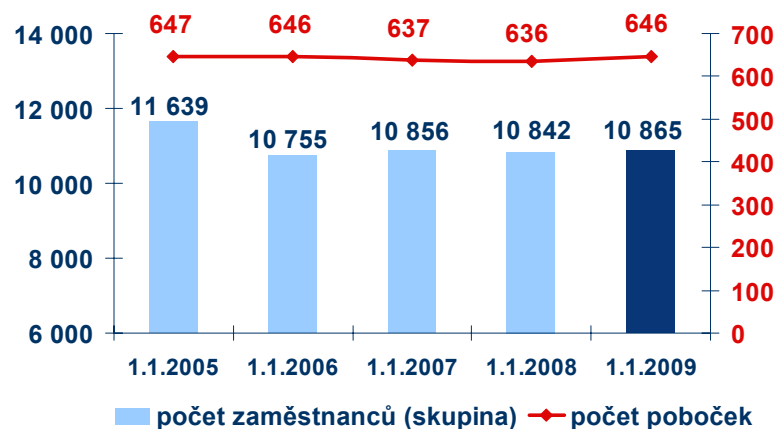
– Bankovní trh

- Vývoj bankovního trhu
- Tržní podíly

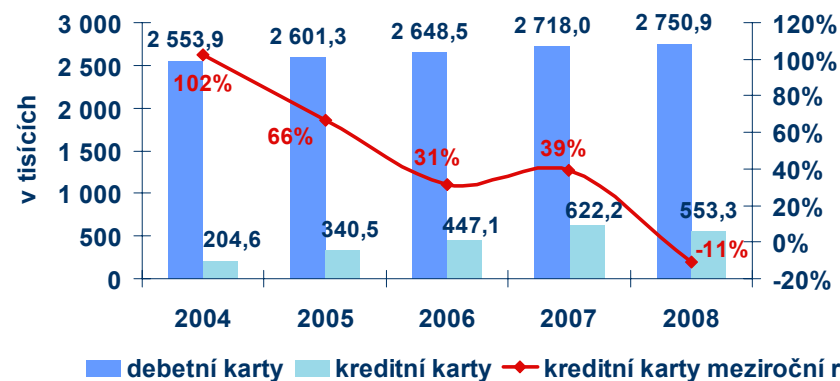
– Přílohy

Hlavní ukazatele

Počet zaměstnanců a počet poboček

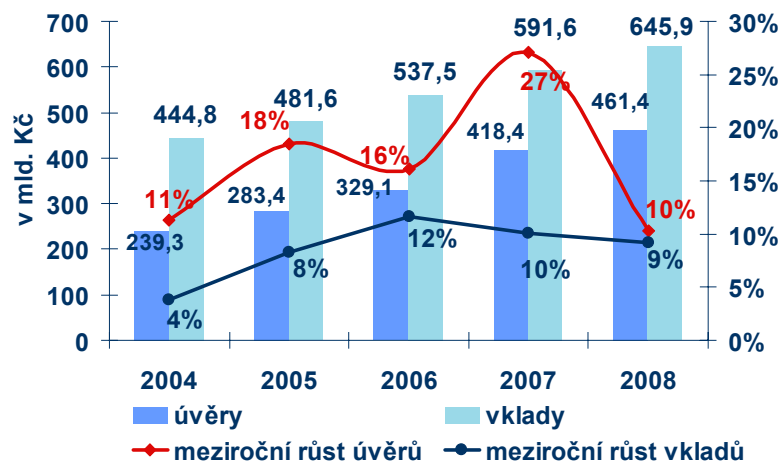


Vývoj počtu debetních a kreditních karet*

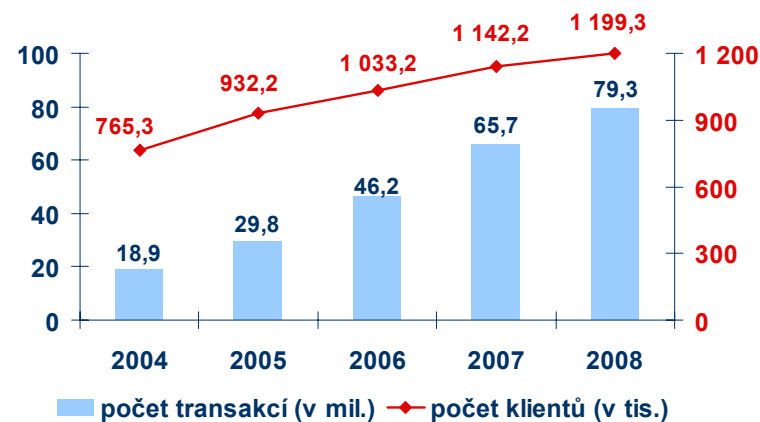


*Pokles v roce 2008 způsoben vyřazením neaktivních karet, objem transakcí se zvýšil o 20 %

Vývoj úvěrů a vkladů



Vývoj Internetového bankovníctví*



*Servis 24 a Business 24

Struktura úvěrového portfolia banky



v mil. Kč, nekonsolidováno, IFRS	31.12.2008		31.12.2007		Změna od 31.12.2007	
	Objem	Podíl	Objem	Podíl	Objem	v %
I. KORPORÁTNÍ A RETAILOVÉ PORTFOLIO	411 562	99,8%	371 962	98,8%	39 599	10,6%
1. KORPORÁTNÍ PORTFOLIO	164 964	40,0%	151 243	40,2%	13 720	9,1%
GCIB - korporátní a investiční bankovníctví Erste Group	66 690	16,2%	28 904	7,7%	37 786	130,7%
Velké podniky	31 053	7,5%	0	0,0%	31 053	n/a
Korporátní hypotéky a financování nemovitostí	35 637	8,6%	28 904	7,7%	6 733	23,3%
Korporátní portfolio ČR	98 274	23,8%	122 340	32,5%	-24 066	-19,7%
Velké podniky	33 097	8,0%	61 092	16,2%	-27 995	-45,8%
Malé a střední podniky	54 723	13,3%	47 639	12,7%	7 084	14,9%
Veřejný sektor	10 454	2,5%	13 609	3,6%	-3 155	-23,2%
2. RETAILOVÉ PORTFOLIO	246 598	59,8%	220 719	58,6%	25 879	11,7%
Kreditní karty	3 717	0,9%	3 176	0,8%	541	17,0%
Spotřebitelské úvěry	72 958	17,7%	58 764	15,6%	14 193	24,2%
Sociální úvěry	3 083	0,7%	3 603	1,0%	-520	-14,4%
Hypoteční úvěry FO	116 105	28,1%	111 560	29,6%	4 545	4,1%
Malé podniky	19 788	4,8%	16 718	4,4%	3 070	18,4%
Komerční hypotéky	23 395	5,7%	19 866	5,3%	3 530	17,8%
Veřejný sektor	7 551	1,8%	7 032	1,9%	519	7,4%
II. FINANČNÍ TRHY	910	0,2%	4 538	1,2%	-3 628	-79,9%
ÚVĚRY KLIENTŮM CELKEM	412 472	100,0%	376 500	100,0%	35 972	9,6%
<i>Podskupiny</i>						
RETAILOVÉ HYPOTÉKY	139 501	33,8%	131 426	34,9%	8 075	6,1%
HYPOTÉKY CELKEM + FINANCOVÁNÍ NEMOVITOSTÍ	175 137	42,5%	160 330	42,6%	14 808	9,2%
SPOTŘEBITELSKÉ ÚVĚRY + KREDITNÍ KARTY	76 675	18,6%	61 941	16,5%	14 734	23,8%

Hospodářské výsledky po čtvrtletích



v mil. Kč	Q4 2006	Q1 2007	Q2 2007	Q3 2007	Q4 2007	Q1 2008	Q2 2008	Q3 2008	Q4 2008
Čistý úrokový výnos	5 646	5 694	5 863	6 287	6 848	7 125	7 230	7 651	8 211
Rezervy a opravné položky k úvěrům	-562	-401	-518	-463	-830	-655	-802	-964	-1 123
Čisté příjmy z poplatků a provizí	2 426	2 345	2 419	2 369	2 691	2 632	2 718	2 763	2 907
Čistý zisk z obchodování	461	461	239	476	557	673	554	124	124
Všeobecné administrativní náklady	-4 711	-4 402	-4 671	-4 527	-4 771	-4 749	-5 157	-4 955	-4 680
Výnosy z pojišťovací činnosti	136	100	62	200	129	57	179	-236	0
Ostatní provozní výsledky	743	-148	-312	-262	-143	-140	-644	-252	-163
Čisté zisky z finančních aktiv	n/a	71	134	-51	141	-892	326	-322	-3 464
Zisk před zdaněním	4 139	3 720	3 216	4 029	4 623	4 052	4 404	3 809	1 812
Daň z příjmu	-1 064	-912	-720	-1 052	-529	-866	-892	-757	-250
Zisk po zdanění	3 075	2 808	2 496	2 977	4 094	3 186	3 512	3 052	1 562
Zisk z ukončovaných činností po zdanění	0	0	0	0	0	0	0	4 460	0
Menšinové podíly	-38	-87	11	-86	-66	40	-140	-29	171
Čistý zisk	3 037	2 721	2 507	2 891	4 028	3 226	3 372	7 483	1 733
									0
Provozní výnosy	8 669	8 600	8 583	9 332	10 225	10 487	10 680	10 303	11 242
Provozní náklady	-4 711	-4 402	-4 671	-4 527	-4 771	-4 749	-5 157	-4 955	-4 680
Provozní zisk	3 958	4 198	3 912	4 805	5 454	5 738	5 523	5 348	6 562

Čistý zisk vybraných dceřiných společností

– Pokračující růst obchodů

– Nejvíce k zisku skupiny přispěla **Stavební spořitelna ČS**

- Čistý zisk meziročně vzrostl o 33 % díky výraznému zvýšení čistého úrokového výnosu (o 37 %) a úsporám nákladů (pokles o 16 %)

– **Investiční společnost ČS** vykázala pokles čistého zisku, který je zejména důsledkem snížení výnosů z finančních aktiv (negativní přecenění portfolia z důvodu globální finanční krize) a poklesu příjmů z poplatků a provizí jako důsledku nižší poptávky po investičních produktech

– Velké snížení čistého zisku **Penzijního fondu ČS** bylo především výrazem poklesu výnosů z finančních aktiv (negativní přecenění portfolia v návaznosti na finanční krizi)



IFRS, mil. Kč	2008	2007	Změna v %
Stavební spořitelna ČS	1 465	1 105	32,6
Investiční společnost ČS	26	126	-79,4
Leasing ČS a S-Autoleasing	35	26	34,6
Penzijní fond ČS*	127	776	-83,6
Factoring ČS	19	22	-13,6

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

Výsledky České spořitelny dle segmentového vykazování Erste



v mil. EUR	2008	2007	Změna
Čistý úrokový výnos	1 092,7	820,1	33,2%
Rezervy a opravné položky k úvěrům a pohledávkám	-116,6	-70,1	66,5%
Čisté příjmy z poplatků a provizí	424,9	342,2	24,1%
Čistý zisk/ztráta z obchodních operací	2,6	18,4	-85,8%
Všeobecné provozní náklady	-746,4	-634,6	17,6%
Ostatní	-217,2	-15,2	>100.0%
Zisk/ztráta před zdaněním	439,9	460,9	-4,6%
Daň z příjmu	-89,7	-92,5	-3,0%
Zisk z ukončovaných činností po zdanění	9,7	14,4	-32,7%
Menšinové podíly	-10,1	-10,5	-4,0%
Čistý zisk/ztráta za účetní období	349,8	372,3	-6,0%
Provozní výnosy	1520,2	1180,7	28,8%
Provozní náklady	-746,4	-634,6	17,6%
Provozní zisk	773,8	546,1	41,7%

kurz 25,16 Kč/EUR (průměr za období)

Výsledky České spořitelny dle segmentového vykazování Erste – čtvrtletní vývoj



v mil. EUR	Q4 07	Q1 08	Q2 08	Q3 08	Q4 08	Q408 / Q407
Čistý úrokový výnos	230,2	249,0	262,6	282,5	298,6	29,7%
Rezervy a opravné položky k úvěrům a pohledávkám	-21,1	-21,9	-27,0	-29,4	-38,3	81,9%
Čisté příjmy z poplatků a provizí	96,1	100,6	105,8	105,1	113,5	18,0%
Čistý zisk/ztráta z obchodních operací	11,3	13,7	-0,5	-4,8	-5,8	na
Všeobecné provozní náklady	-170,6	-175,3	-197,1	-194,6	-179,5	5,2%
Ostatní	6,6	-37,5	-13,9	-22,6	-143,3	na
Zisk/ztráta před zdaněním	152,6	128,7	129,9	136,2	45,2	-70,4%
Daň z příjmu	-14,4	-27,4	-26,0	-27,5	-8,9	-38,4%
Zisk z ukončovaných činností po zdanění	3,9	1,8	5,7	0,5	1,7	-57,0%
Menšinové podíly	-3,0	-1,2	-5,5	-3,1	-0,3	-88,6%
Čistý zisk/ztráta za účetní období	139,0	101,9	104,2	106,1	37,7	-72,9%
Provozní výnosy	337,6	363,3	367,9	382,7	406,3	20,3%
Provozní náklady	-170,6	-175,3	-197,1	-194,6	-179,5	5,2%
Provozní zisk	167,0	188,1	170,8	188,1	226,8	35,8%

kurz 25,16 Kč/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