



Pololetní zpráva 2010

Obsah

Makroekonomický vývoj České republiky v 1. pololetí 2010	2
Konsolidované hospodářské výsledky České spořitelny za 1. pololetí 2010	3
Významné události a obchodní aktivity v 1. pololetí 2010	5
Očekávaný vývoj České spořitelny	7
Vybrané ekonomické ukazatele	8
Finanční část	9

Makroekonomický vývoj České republiky

v 1. pololetí 2010

Česká republika v 1. polovině roku 2010 profitovala ze silného cyklického oživení v zahraničí. Silný růst německých exportů se v české ekonomice projevil jako oživení průmyslové produkce (na straně nabídky) a růst vývozu (na straně poptávky). Vazba mezi Českou republikou a zbytkem světa je větší, než by se mohlo na první pohled zdát. Velká část průmyslové produkce ČR nekončí jako finální spotřeba domácností v západní Evropě, ale zde dále vstupuje do procesu výroby, která je následně ze zemí západní Evropy vyvážena do celého světa. Není proto překvapením, že v 1. čtvrtletí 2010 rostla česká ekonomika v porovnání s předchozím čtvrtletím o 0,5 % a ve druhém podle odhadů poroste zhruba o 1 %.

Silné cyklické oživení se v 1. pololetí 2010 projevilo i na trhu práce. Nezaměstnanost klesla na konci června až na 8,5 %, tedy výrazně rychleji, než bylo očekáváno. Obecné zlepšování však nebude nadále pokračovat tímto tempem. Česká spořitelna sice neočekává další recesi, avšak ke zpomalení růstu dojde, zejména kvůli fiskální konsolidaci v ČR a Evropské měnové unii (EMU) a také vzhledem ke snižování tempa doplňování zásob. Ve druhé polovině roku 2010 bude nejdůležitějším faktorem jisté zpomalení vývozu (německé vývozy zvolní) a menší příspěvky ze strany zásob, v roce 2011 pak zase dojde především ke snížení výdajů vlády. Růst pro rok 2010 tak banka očekává na úrovni 1,8 % až 2,0 % v porovnání s rokem 2009, v roce 2011 pak na úrovni 1,7 %.

Sazby České národní banky v 1. polovině roku navzdory očekávání většiny pozorovatelů dále klesly, když se dostaly až na historické dno 0,75 %. Důvody byly spíše risk-manažerské a opatrnostní než čistě ekonomické, protože fiskální konsolidace v EMU může být

hrozbou další recese a případně i deflace. Česká koruna se normalizovala, aktuální inflace je nízká (poptávková složka pak výrazně záporná) a centrální banka se jeví ochotnější riskovat o trochu více inflace než o trochu méně růstu (vnímání rizik je asymetrické). Sazby tak dle České spořitelny zůstanou nízké i v roce 2011, do jeho konce by měly vyrůst na 1,50 %.

Česká koruna zůstala v 1. polovině roku 2010 volatilní, oproti závěrečným hodnotám roku 2009 však vesměs posílila. Z hodnot nad 26 Kč za euro se v dubnu 2010 vrátila až k fundamentálně mnohem rozumnějším hodnotám kolem 25 Kč. Z trendu k posilování ji vytrhla až dubnová a květnová dluhová krize, ačkoli se české ekonomiky dluhový problém jihu Evropy netýká (export ČR do Portugalska, Španělska, Itálie a Řecka tvoří zhruba 7,2 % všech exportů) a přestože volby v České republice dopadly z pohledu trhů výborně, česká koruna se znovu rozhoupala. Podle analytiků České spořitelny k tomu není důvod, přes léto 2010 banka očekává volatilnější obchodování s tím, jak bude stále zjištěná atmosféra kolem dluhové krize EMU. Na podzim však koruna posílí pod 25 Kč za euro a ke konci roku skončí kolem 24,70 Kč. Na takový průběh ukazuje i vývoj běžného účtu, zejména obchodní bilance a bilance dividend a rovněž vývoj zahraničních investic. V roce 2011 bude konvergenční příběh pokračovat, růstové náklady mezi EMU a ČR se rozevřou, protože česká ekonomika je na jedné straně více vystavena oživení obchodu a poptávce v Asii, která zpomalí jen málo, a na druhé straně méně postižena strukturálními problémy a zadlužením než EMU. Česká koruna tak posílí na průměrnou hodnotu 24,50 Kč.

Konsolidované hospodářské výsledky

České spořitelny za 1. pololetí 2010 (neauditované)

Výkaz zisku a ztráty

Česká spořitelna vykázala za 1. pololetí 2010 podle mezinárodních standardů pro účetní výkaznictví neauditovaný konsolidovaný **čistý zisk po menšinových podílech ve výši 5,88 mld. Kč**. Výsledek představuje meziroční snížení o 7 % proti konsolidovanému čistému zisku 6,31 mld. Kč za srovnatelné období roku 2009. Ukazatel návratnosti vlastního kapitálu (ROE) poklesl na 18,1 %. V loňském pololetí činil ukazatel ROE 19,9 %. Ukazatel výnosnosti aktiv (ROA) se snížil z 1,4 % na 1,3 %.

Hospodářské výsledky banky za 1. pololetí 2010 jsou v meziročním srovnání **ovlivněny zejména nárůstem tvorby opravných položek** na úvěrová rizika a **poklesem zisku z obchodních operací**, který v loňském pololetí dosáhl mimořádné výše. **Bance se zároveň podařilo snížit provozní náklady** a výrazně zlepšit čisté výnosy z finančních aktiv.

Provozní zisk, počítaný jako rozdíl provozních výnosů a nákladů a zobrazující výsledky primárních činností banky, se ve srovnání s loňským pololetím mírně snížil o 3 % na 12,97 mld. Kč. **Přesto se díky poklesu provozních nákladů ukazatel poměru provozních nákladů k provozním výnosům, Cost/Income Ratio, lehce zlepšil**, a to ze 42,5 % na 42,2 %.

Celkové provozní výnosy zahrnující čisté úrokové výnosy, čisté příjmy z poplatků a provizí a čistý zisk z obchodních operací dosáhly za 1. pololetí výše 22,43 mld. Kč, což představuje meziroční pokles o 4 % zejména vlivem poklesu čistého zisku z obchodních operací a čistého úrokového výnosu. Podíl neúrokových výnosů na provozních výnosech se mírně snížil a představuje 32,7 %.

Čistý úrokový výnos dosáhl výše 15,09 mld. Kč, což značí meziroční pokles o 3 %. **Za tímto snížením stojí především dlouhodobé snižování úrokových sazeb** a stagnace úvěrových obchodů. Pokles úrokových sazeb se projevil i ve velikosti čisté úrokové marže vztahované k úročeným aktivům, která se snížila o 33 bazických bodů na 3,87 %. **Čistý úrokový výnos z klientů však zůstal stabilní**, snížily se zejména úrokové výnosy z mezibankovních úvěrů a z dluhových cenných papírů.

Čisté příjmy z poplatků a provizí jako další podstatná součást provozních výnosů dosáhly objemu 5,99 mld. Kč, když v porovnání s 1. pololetím minulého roku vzrostly o 9 %. **Pozitivní vývoj zaznamenaly příjmy z poplatků a provizí z úvěrových obchodů zejména díky úspěšnému prodeji doplňkových služeb**, velmi oblíbené mezi klienty je vzhledem k ekonomickým nejistotám pojištění schopnosti splácet. Zvýšily se rovněž příjmy z transakcí s cennými papíry především vlivem zotavujícího se

trhu podílových fondů. Tradičně také vzrostly příjmy z platebních a karetních transakcí a pojišťovacích činností díky jejich rostoucímu počtu a objemu, např. objem karetních transakcí provedených v karetní síti České spořitelny se během 1. pololetí zvýšil o 15 %. Snížily se však příjmy z poplatků ze stavebního spoření vzhledem k výraznému snížení úhrady za sjednání smlouvy.

Čistý zisk z obchodních operací zaznamenal ve srovnání s minulým obdobím výrazný **pokles** o 39 % na 1,35 mld. Kč, což však znamená návrat na standardní hodnoty, **protože v loňském pololetí byl zisk z obchodních operací mimořádně silný**. Snížily se především výnosy z obchodování s cennými papíry zejména s dluhopisy ve 2. čtvrtletí letošního roku. Rovněž poklesly příjmy z derivátových operací a z operací s cizími měnami.

Zásadou důsledného řízení nákladů se všeobecné provozní náklady (zahrnující náklady na zaměstnance, nakupované výkony a odpisy hmotného a nehmotného majetku) **ve srovnání s loňským 1. pololetím snížily o 5 %** na 9,46 mld. Kč. Personální náklady poklesly o 5 % v souvislosti s nižšími odměnami vázanými na výsledky banky. Ostatní administrativní náklady se rovněž snížily o 5 % zejména v oblasti nákladů na obchodní operace i na právní a poradenské služby. Odpisy hmotného a nehmotného majetku poklesly o 2 % díky snížení velikosti odpisů nehmotného majetku (licence a software).

Saldo tvorby rezerv a opravných položek k úvěrům a pohledávkám dosáhlo úrovně -5,33 mld. Kč, což představuje navýšení ve srovnání se stejným obdobím loňského roku o 39 %. Důvodem meziročního zvýšení je **tvorba opravných položek, která narostla díky vyšším rizikovým nákladům v oblasti drobného i korporátního bankovníctví** v souvislosti se zpožděným efektem hospodářské recese.

Velikost ostatních provozních nákladů se výrazně zlepšila o 77 % na -0,38 mld. Kč. Na tomto výsledku se podílela řada faktorů zejména však **čisté zisky/ztráty z finančních aktiv, které vykázaly v meziročním srovnání výrazné zlepšení** v přímé souvislosti s pozitivním vývojem na finančních trzích zejména v 1. čtvrtletí letošního roku. Banka rovněž zaznamenala ve srovnání s minulým pololetím vyšší čistý příjem z nemovitostí ve vlastnictví realitních fondů. Z celkového objemu ostatních provozních nákladů představuje příspěvek do Fondu pojištění vkladů 0,28 mld. Kč.

Výkaz finanční pozice

Objem bilanční sumy dosáhl výše 926,65 mld. Kč, což představuje v meziročním srovnání zvýšení o 8 % z 858,46 mld. Kč. V meziročním srovnání došlo na aktivní straně bilance k nárůstu

mezibankovních pohledávek a k poklesu portfolií cenných papírů. **Na pasivní straně bilance se zvýšily vklady klientů**, závazky k bankám a objem vlastního kapitálu.

Závazky ke klientům za posledních dvanáct měsíců výrazně vzrostly, k pololetí roku 2010 o 38,53 mld. Kč na 699,75 mld. Kč (vč. vkladů v reálné hodnotě 705,84 mld. Kč), což značí nárůst o 6 %. Vklady občanů včetně vkladů v reálné hodnotě zaznamenaly nárůst o 2 % na 511,00 mld. Kč. **Rostou především nové spořicí vklady** (zejména velmi populární Šikovné spoření a Zlatý vklad, které dohromady nasbíraly již 44,35 mld. Kč), **vklady stavebního spoření**, které vzrostly o 6 % na 93,90 mld. Kč, **a úložky penzijního připojištění**, které dosáhly 33,69 mld. Kč s nárůstem dokonce o 9 %. Naopak mírně klesly vklady na spořicí účtech. **Výrazně se zvýšily vklady právnických osob** o 39 % na 112,48 mld. Kč, a to na běžných účtech i termínovaných vkladech včetně vkladů v cizích měnách zejména v euro. Vklady veřejného sektoru pak vzrostly o 2 % na 82,36 mld. Kč.

Závazky k bankám se zvýšily o 22 % na 51,04 mld. Kč, na tomto vývoji se podílí především nárůst mezibankovních repo operací z 2,82 mld. Kč v loňském pololetí na 9,11 mld. Kč v pololetí letošním.

Objem závazků z dluhových cenných papírů zobrazených v konsolidované rozvaze vzrostl o 15 % na 50,30 mld. Kč, především vlivem nárůstu dluhových cenných papírů emitovaných Českou spořitelnou. Objem hypotečních zástavních listů činí 33,15 mld. Kč, objem emitovaných dluhopisů představuje 11,29 mld. Kč a depozitních směnek pak 5,86 mld. Kč.

Vlastní kapitál banky dosáhl úrovně 64,47 mld. Kč. Ve srovnání s minulým obdobím se **zvýšil o 15 %** zásluhou nárůstu nerozděleného zisku. Česká spořitelna k posílení své kapitálové báze emituje podřízené dluhopisy, jejichž celkový objem v bilanci banky k 30. červnu 2010 činil 10,74 mld. Kč. Kapitálová přiměřenost podle metodiky BASEL II činila k 30. červnu 2010 13,5 %, přičemž v pololetí 2009 činila 12,2 %. Celkový kapitál podle BASEL II pro výpočet kapitálové přiměřenosti představuje 62,09 mld. Kč a celkové kapitálové požadavky představují 36,75 mld. Kč. V loňském pololetí tyto údaje činily 55,52 mld. Kč, resp. 36,54 mld. Kč.

Objem celkového portfolia klientských úvěrů vzhledem k hospodářské situaci České republiky za posledních dvanáct měsíců poklesl o 1 % na 463,47 mld. Kč, **snížil se objem úvěrů právnickým osobám, naopak úvěry občanům ve srovnání s minulým pololetím vzrostly**.

Portfolio úvěrů obyvatelstvu za finanční skupinu dosáhlo objemu 264,95 mld. Kč, což představuje meziroční růst o 2 %. **Zásluhu na tomto výsledku mají zejména spotřebitelské úvěry**, jejichž objem vzrostl o 4 % na současných 84,20 mld. Kč, **a úvěry ze stavebního spoření**, které zaznamenaly růst proti loňskému 1. pololetí o 2 % na 45,47 mld. Kč. V rámci spotřebitelských úvěrů

dvouciferným tempem rostly úvěry na kreditních kartách a kontokorentní úvěry na sporižirových účtech.

Objem portfolia hypotečních úvěrů fyzickým osobám zůstal na stabilní úrovni 119,87 mld. Kč. Celkově pak objem všech hypotečních úvěrů činí 174,59 mld. Kč a proti loňskému pololetí zůstal v zásadě na stejné úrovni. **Zastavení růstu portfolia hypotečních úvěrů souvisí se situací na realitním trhu a zpožděným účinkem hospodářského poklesu**. Průměrná velikost hypotečního úvěru činí 1,6 mil. Kč se splatností 21,2 roku. Důležitý ukazatel průměrné hodnoty úvěru k hodnotě nemovitosti dosahuje úrovně 62,9 % za celé portfolio.

Úvěry právnickým osobám zejména velkým korporátním subjektům **v důsledku nižší poptávky poklesly** o 7 % na 179,23 mld. Kč, naopak firmy ze segmentu malých a středních podniků (SME) zaznamenaly mírný růst. Objem úvěrů veřejnému sektoru se výrazně zvýšil o 18 % na 19,29 mld. Kč.

Ukazatel podílu klientských úvěrů ke klientským vkladům představuje 66,2 % ve srovnání s hodnotou 70,9 % v loňském pololetí, zejména zásluhou výrazného nárůstu klientských vkladů. O solidní kvalitě úvěrového portfolia České spořitelny svědčí poměr klientských úvěrů, které jsou více než 90 dní po splatnosti k celkovému objemu klientských úvěrů. Tento ukazatel v souladu s očekáváním k 30. červnu 2010 představoval 4,4 %. Za srovnatelné období minulého roku činil tento ukazatel 2,8 %.

V porovnání s minulým obdobím se pohledávky za bankami více než zdvojnásobily na 211,57 mld. Kč, zejména díky nárůstu repo operací s ČNB i jinými bankami ze 41,78 mld. Kč na současných 137,65 mld. Kč, které jsou důsledkem realokace finančních aktiv a umístění vkladů, které se podařilo získat na pasivní straně bilance.

Celkový objem portfolií cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou, realizovatelných cenných papírů a cenných papírů držených do splatnosti dosáhl v polovině roku 2010 hodnoty 170,06 mld. Kč, což ve srovnání se stejným obdobím roku 2009 značí pokles o 15 %. Z celkového objemu portfolia činí cenné papíry s pevným výnosem včetně pokladničních poukázek 166,57 mld. Kč.

Velikost hmotného a nehmotného majetku proti loňskému pololetí poklesla o 3 % na 18,20 mld. Kč, přičemž objem nehmotného majetku se snížil na 2,85 mld. Kč v oblasti licencí a softwaru. Objem hmotného majetku zůstal na úrovni 15,35 mld. Kč.

Významné události a obchodní aktivity

v 1. pololetí 2010

Nové a modernizované pobočky

Dobře fungující pobočková síť je důležitá pro mnoho klientů České spořitelny. Banka věnuje rozšiřování a modernizaci svých obchodních míst velkou pozornost, a proto v letošním 1. pololetí rozšířila svou síť o čtyři nové pobočky a zároveň otevřela další tři pobočky s víkendovým provozem. Celkový počet poboček tak činí 664 a z toho dvacet je s víkendovým provozem. K lepší a kvalitnější službě klientů přispívá také modernizace stávajících poboček. Letos Česká spořitelna modernizovala 27 poboček a dalších šest jich přemístila do atraktivnějších prostor. Modernizaci prošly pobočky ve všech krajích, ve velkých i malých městech. Do konce tohoto roku má Česká spořitelna v plánu otevřít dalších šest nových poboček, dvanáct jich přesunout do kvalitnějších prostor a kolem 30 poboček ještě modernizovat.

Podpora investování malých a středních podniků

Česká spořitelna získala od Evropské investiční banky (EIB) 300 mil. EUR na financování české ekonomiky. Z celkové částky je 200 mil. EUR určeno na projekty malých a středních podniků a veřejného sektoru a 100 mil. EUR výrobcům elektrické energie z obnovitelných zdrojů. Česká spořitelna tak nabízí díky prostředkům od EIB firmám dlouhodobé úvěry s úrokovým zvýhodněním. S celkovým dosud sjednaným objemem prostředků ve výši 700 mil. EUR je Česká spořitelna nejvýznamnějším bankovním partnerem EIB ve střední Evropě.

Spořicí produkty

Vzhledem k vysoké poptávce klientů po bezpečných vkladových produktech v souvislosti s nejistotou na finančních trzích se Česká spořitelna orientovala na nabídku spořicích a vkladových produktů. V polovině loňského roku přišla banka s novinkou ve formě Šikovného spoření, které je jako depozitní pásmový produkt určené pro pravidelné spoření s výhodou lepšího zhodnocení a se 100% likviditou. Šikovné spoření společně s dalšími novými spořicími a vkladovými produkty, jako jsou Zlatý vklad a Perfektní vklad, využilo již více než 300 tisíc klientů, kteří tak mají u České spořitelny k 30. červnu 2010 naspořeno 45,54 mld. Kč.

Nabídku depozitních produktů České spořitelny rozšířilo zcela nové Internetové spoření České spořitelny – nový spořicí účet s úrokovou sazbou až 1,50 % p.a. Prostředky lze z účtu vybrat kdykoli, zřízení i vedení účtu je zdarma. O Internetové spoření ČS

si klienti mohou zažádat přes internetové stránky České spořitelny, telefonem nebo pomocí internetového bankovníctví SERVIS 24.

Mezi spořicí produkty patří samozřejmě i stavební spoření. Stavební spořitelna České spořitelny přišla na počátku letošního roku s trvalou poloviční slevou na uzavření smlouvy o stavebním spoření a od 1. dubna si mohou klienti dokonce sjednat smlouvu o stavebním spoření rychle, jednoduše a hlavně bezplatně prostřednictvím služby „Buřinka@ přes internet“, a to formou elektronického formuláře přístupného na internetových stránkách www.burinka.cz.

850 tisíc klientů penzijního fondu České spořitelny

Penzijní fond České spořitelny potvrdil svoji pozici mezi největšími penzijními fondy na tuzemském trhu, když na jaře překonal hranici 850 tisíc klientů. Dynamika růstu počtu klientů PFČS je výrazně vyšší než dynamika celého trhu. Penzijní připojištění u Penzijního fondu České spořitelny získalo druhé místo v soutěži Zlatá koruna 2010 v kategorii penzijního připojištění.

Od počátku června Penzijní fond České spořitelny nabízí svým klientům možnost komplexně si zajistit svou finanční budoucnost prostřednictvím balíčku produktů Penze PLUS. Klienti si tak mohou doplnit penzijní připojištění o investování do otevřeného podílového fondu PLUS. Fond jako doplněk penzijního připojištění přináší možnost vyššího zhodnocení nad úroveň dluhopisové investice a zároveň likviditu prostředků. Podílový fond PLUS vytvořila Investiční společnost České spořitelny, která obhospoďuje jeho majetek.

Kartový program

Celkový počet vydaných aktivních platebních karet dosáhl výše 3,23 milionu kusů (pokles o 1 %), z toho kreditní karty představují 0,46 milionu kusů. Objem úvěrů poskytnutých prostřednictvím kreditních karet k 30. červnu 2010 činil 5,05 mld. Kč, což značí nárůst o 27 %. V soutěži Zlatá koruna 2010 obhájila Chytrá karta České spořitelny druhé místo v kategorii platebních karet.

Držitelé karet provedli mezi lednem a červnem 2010 v obchodní síti více než 16 tisíc partnerů České spořitelny téměř 40 milionů transakcí v celkovém objemu 39,00 mld. Kč. Ve srovnání se stejným obdobím loňského roku to značí nárůst o 15 %. Česká spořitelna poskytla Policii České republiky bezdrátové platební terminály, které umožní zaplatit pokutu či jiné úhrady platební kartou při-

mo posádce hlídkového vozu. Pilotní projekt odstartoval 1. června 2010 spuštěním prvních 20 terminálů, které budou využívány u vybraných dálničních oddělení Policie ČR. Česká spořitelna tak dále rozšiřuje počty svých terminálů ve státní správě.

Počet bankomatů se zvýšil o 79 a dosahuje 1 264 kusů. Počet vkladových bankomatů se zvýšil o osm, což znamená, že ke konci pololetí poskytuje klientům své služby již 14 vkladových bankomatů, tento počet by se měl do konce roku zvýšit o dalších šest. Od počátku roku držitelé karet provedli v bankomatech transakce v objemu 145,7 mld. Kč v počtu 43,9 miliónů transakcí. Ve sto bankomatech České spořitelny je nově umístěna čtečka čárových kódů, která klientům umožňuje jednodušší platbu složenek. Čtečka čárových kódů prozatím slouží jen k zaplacení dokladů SIPO České pošty, v budoucnu však bude umožňovat i placení faktur s čárovým kódem.

Transakční terminály

Česká spořitelna instalovala do vybraných poboček tzv. transakční terminály, samoobslužná zařízení, která klientům umožňují rychlé vyřízení příkazů k úhradě. Zařízení „umí“ naskenovat složenku nebo formulář platebního příkazu a dokáže i načíst údaje přímo z čárového kódu dokladů. Díky tomu je zadání platebního příkazu velmi rychlé a pohodlné. Transakční terminály nabízejí celkem osm funkcí. Vedle příkazů k úhradě jsou to také např. dobítí kreditu mobilního telefonu, změna PIN na kartě nebo zjištění zůstatku na účtu. Transakční terminály představují novou generaci bezhotovostního placení. A to jednak díky nebývalé rychlému vyřízení platby, a dále také z hlediska bezpečnosti, protože klient se před provedením transakce identifikuje platební kartou a zadáním PIN.

SERVIS 24 a BUSINESS 24

K 30. červnu 2010 počet aktivních klientů přímého bankovníctví SERVIS 24 a BUSINESS 24 činil 1,28 milionu, což představuje nárůst za posledních 12 měsíců o 4 %. Počet vybraných transakcí provedených prostřednictvím SERVIS 24 a BUSINESS 24 od počátku roku 2010 vzrostl ve srovnání se stejným obdobím loňského roku o 9 % na 45 miliónů. SERVIS 24 byl oceněn druhým místem v soutěži Zlatá koruna 2010 v kategorii elektronické bankovníctví.

MoneyMánie

V lednu 2010 spustila Česká spořitelna nový vzdělávací portál pro mládež s názvem MoneyMánie. Jeho cílem je zábavnou a interaktivní formou zvýšit znalost mladých v oblasti financí. Na stránce www.moneymanie.cz uživatelé získají informace např. o tom, jak fungují banky, jaké jsou druhy platebních karet nebo jak získat peníze na studium. Portál klade důraz na interaktivní přístup uživatele, informace jsou však obecné a nepropagují produkty České spořitelny.

ny. Projekt nového vzdělávacího portálu je součástí strategie společnosti zodpovědné banky v oblasti finančního vzdělávání.

Osobní účet ČS a nízkoprahové kluby

Od začátku ledna do 5. dubna 2010 věnovala Česká spořitelna za každý nově otevřený Osobní účet 60 Kč na činnost tzv. nízkoprahových klubů. Jde o zařízení nabízející volnočasové aktivity pro děti a mladé lidi, kteří by se jinak kvůli svému sociálnímu zařazení k podobným činnostem nejspíše nedostali, a zároveň jim umožňují svěčit se a řešit své nejrůznější problémy přímo na místě za pomoci odborníků. Zřizovatelem klubů je Charita ČR, jeden z dlouhodobých partnerů Nadace České spořitelny. Česká spořitelna věnovala na činnost nízkoprahových klubů více než 1,79 mil. Kč, protože ve zmíněném období bylo založeno téměř 30 tisíc nových Osobních účtů České spořitelny včetně jeho studentské i dětské varianty. Celkový počet Osobních účtů se kvapem blíží dvoumilionové hranici, ke konci pololetí přesahoval 1,93 milionu.

Ocenění klientského centra České spořitelny

Klientské centrum České spořitelny se sídlem v Prostějově získalo v Londýně ocenění v kategorii Nejlepší zákaznické služby v mezinárodní soutěži kontaktních center regionu EMEA (Evropa, Střední východ a Afrika), kterou pořádá světová asociace ContactCenterWorld.com. V kategorii Nejlepší vedoucí kontaktního centra převzal koncem června v Londýně ocenění i Radek Bedřich, ředitel Klientského centra ČS. Jaroslav Flek, telefonní bankéř pro komerční klientelu České spořitelny, získal cenu v kategorii Nejlepší operátor zákaznických služeb. Klientské centrum České spořitelny tak prokazuje, že je na špičce nejen v České republice, ale je dokonce plně srovnatelné s nejlepšími světovými kontaktními centry.

Klientské centrum ČS je určeno všem klientům i neklentům České spořitelny, kteří se chtějí dozvědět informace nebo potřebují poradit či pomoci se službami či produkty České spořitelny a jejich dceřiných společností. Prostřednictvím Klientského centra mohou klienti také zadávat platební operace, blokovat odcizené či ztracené platební karty, odblokovat internetové bankovníctví nebo podávat reklamace. To vše telefonicky, případně mailem. Zvláštní skupina zaměstnanců klientského centra se věnuje telemarketingu.

Očekávaný vývoj České spořitelny

ve 2. pololetí 2010

Česká spořitelna očekává i ve 2. pololetí 2010 relativně stabilizovaný vývoj založený na spolehlivě fungujícím obchodním modelu a vysoké loajalitě klientů. Od počátku letošního roku se Česká spořitelna zaměřuje na realizaci své nově formulované strategie pro období postupného ekonomického oživení, jejíž hlavní cíle jsou definovány takto:

- být v roce 2010 nablízku svým klientům a podpořit je v obtížné době;
- v klientské oblasti se zaměřit na další zkvalitňování služeb a kultury obsluhy zákazníků s odrazem důsledné klientské orientace do všech oblastí činnosti banky i finanční skupiny včetně podpůrných činností;
- ve finanční oblasti se věnovat pečlivému řízení obchodních rizik a provozních nákladů;
- ve vztahu k zaměstnancům udržet status „zaměstnavatele 1. volby“, včetně dalšího rozvoje podnikové kultury;
- v oblasti procesů se banka zaměří na jejich další zjednodušování a řádné nastavení.

I druhá polovina letošního roku bude představovat pro Českou spořitelnu a celou její finanční skupinu výzvu k minimalizaci všech negativních dopadů vnějšího prostředí na výsledky hospodaření i plnění obchodních cílů.

Z hlediska vývoje základních položek bilance aktiv a pasiv se v 2. pololetí 2010 očekává mírný růst objemu úvěrů poskytovaných klientům. Současně se předpokládá spíše stagnace primárních vkladů. Výsledkem tohoto vývoje bude další mírné zvyšování stávajícího poměru mezi úvěry a vklady.

Ve 2. pololetí letošního roku je očekáván v zásadě obdobný vývoj hlavních položek výkazu zisku a ztráty jako v 1. pololetí. Čistý úrokový výnos bude ovlivněn především očekávaným pohybem úrokových sazeb i přírůstků poskytnutých úvěrů. Na čistý příjem z poplatků bude pozitivně působit zvýšení aktivity banky v úvěrové oblasti i nabídce nových služeb a produktů, přičemž avizovaná změna sazebníku by neměla znamenat výrazné zvýšení jednotlivých poplatků, ale měla by spíše vést k zjednodušení celého systému a restrukturalizaci jednotlivých poplatků a provizí. Významnou roli v dosažení očekávaného zisku budou mít přínosy z realizace vybraných skupinových a bankovních projektů zaměřených na dosažení dalších úspor všeobecných provozních nákladů.

Vybrané ekonomické ukazatele

Základní poměrové ukazatele

	30. 6. 2010	30. 6. 2009
ROE	18,1 %	19,9 %
ROA	1,3 %	1,4 %
Cost/income	42,2 %	42,5 %
Čistá úroková marže vztažená k úročeným aktivům	3,87 %	4,20 %
Neúrokové výnosy / provozní výnosy	32,8 %	33,3 %
Pohledávky za klienty / závazky ke klientům	65,7 %	70,9 %
Individuální kapitálová přiměřenost (BASEL II)	13,4 %	12,2 %
Konsolidovaná kapitálová přiměřenost (BASEL II)	13,5 %	12,2 %

Údaje z obchodní činnosti

	30. 6. 2010	30. 6. 2009
Průměrný počet zaměstnanců Finanční skupiny ČS	10 742	10 873
Celkový počet klientů	5 270 665	5 281 520
Počet sporožirových účtů	2 815 512	2 849 865
z toho: Osobních účtů	1 934 259	1 445 414
Počet aktivních klientů přímého bankovníctví Servis 24 a Business 24	1 277 783	1 223 538
Počet karet	3 232 750	3 271 989
z toho: kreditních	459 153	509 042
Počet bankomatů	1 264	1 185
Počet poboček České spořitelny	664	652

Čistý zisk po zdanění vybraných dceřiných společností České spořitelny

podle mezinárodních standardů pro účetní výkaznictví

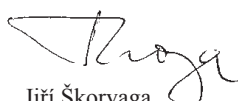
mil. Kč	30. 6. 2010	30. 6. 2009
brokerjet České spořitelny	1	-3
Factoring České spořitelny	7	-77
Penzijní fond České spořitelny	342	280
s Autoleasing	-24	-82
Stavební spořitelna České spořitelny	683	823

Čestné prohlášení

Níže podepsaní tímto prohlašují, že podle jejich nejlepšího vědomí podává konsolidovaná pololetní zpráva věrný a poctivý obraz o finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření České spořitelny a jejího konsolidačního celku za uplynulé pololetí a o vyhlídkách budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledků hospodaření.



Dušan Baran
Místopředseda představenstva
a 1. náměstek generálního ředitele



Jiří Škorvaga
Člen představenstva
a náměstek generálního ředitele

Mezitímní konsolidovaná účetní závěrka

za období končící 30. 6. 2010

sestavená ve shodě s Mezinárodním účetním standardem
IAS 34: Mezitímní účetní výkaznictví (neauditovaná)

Mezitímní konsolidovaný výkaz finanční pozice k 30. 6. 2010, 31. 12. 2009 a 30. 6. 2009	10
Mezitímní konsolidovaný výkaz zisku a ztráty za období končící 30. 6. 2010 a 30. 6. 2009	11
Mezitímní konsolidovaný výkaz úplného výsledku za období končící 30. 6. 2010 a 30. 6. 2009	12
Mezitímní konsolidovaný přehled o změnách ve vlastním kapitálu za období končící 30. 6. 2010 a 30. 6. 2009	13
Mezitímní konsolidovaný přehled o peněžních tocích za období končící 30. 6. 2010 a 30. 6. 2009	15
Příloha k mezitímní konsolidované účetní závěrce	16

Mezitímní konsolidovaný výkaz finanční pozice

k 30. 6. 2010, 31. 12. 2009 a 30. 6. 2009

mil. Kč	30. 6. 2010	31. 12. 2009	30. 6. 2009
AKTIVA			
Pokladní hotovost, vklady u ČNB	31 282	29 371	30 441
Pohledávky za bankami	211 574	126 506	99 954
Pohledávky za klienty	463 472	469 192	468 840
Opravné položky k úvěrům a pohledávkám	(18 886)	(14 713)	(11 791)
Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	21 158	37 011	42 603
a) Cenné papíry k obchodování	13 916	29 644	31 485
b) Cenné papíry označené při prvotním zachycení jako oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	7 242	7 367	11 118
Deriváty s kladnou reálnou hodnotou	18 720	17 675	18 915
Realizovatelné cenné papíry	25 515	28 388	34 871
Cenné papíry držené do splatnosti	123 391	111 977	122 402
Účasti v přidružených společnostech a společně řízených podnicích	220	211	211
Investice do nemovitostí	12 652	12 375	14 678
Aktiva ve výstavbě	4 314	4 725	4 837
Nehmotný majetek	2 853	3 251	3 375
Hmotný majetek	15 346	15 390	15 308
Ostatní aktiva	15 040	13 778	13 813
Aktiva celkem	926 651	855 137	858 457
PASIVA A VLASTNÍ KAPITÁL			
Závazky k bankám	51 040	47 434	41 704
Závazky ke klientům	699 751	643 420	657 422
Závazky v reálné hodnotě	8 592	8 129	6 674
Deriváty se zápornou reálnou hodnotou	19 032	16 412	17 968
Emitované dluhopisy	50 302	43 119	43 683
Rezervy	2 026	2 040	1 903
Ostatní pasiva	20 511	17 719	20 623
Podřízený dluh	10 737	13 404	12 096
Vlastní kapitál	64 660	63 460	56 384
a) Vlastní kapitál náležející akcionářům mateřské společnosti	64 474	63 168	55 832
b) Nekontrolní podíly	186	292	552
Pasiva a vlastní kapitál celkem	926 651	855 137	858 457

Tato mezitímní konsolidovaná účetní závěrka byla bankou sestavena a schválena představenstvem dne 10. srpna 2010.



Gernot Mittendorfer
Předseda představenstva
a generální ředitel



Dušan Baran
Místopředseda představenstva
a 1. náměstek generálního ředitele

Mezitímní konsolidovaný výkaz zisku a ztráty

za období končící 30. 6. 2010 a 30. 6. 2009

mil. Kč	30. 6. 2010	30. 6. 2009
Pokračující činnosti		
Úrokové a podobné výnosy	19 478	20 578
Úrokové a podobné náklady	(4 386)	(4 995)
Čistý úrokový výnos	15 092	15 583
Rezervy a opravné položky na úvěrová rizika	(5 327)	(3 827)
Čistý úrokový výnos po rezervách a opravných položkách na úvěrová rizika	9 765	11 756
Výnosy z poplatků a provizí	7 162	6 648
Náklady na poplatky a provize	(1 174)	(1 133)
Čisté příjmy z poplatků a provizí	5 988	5 515
Čistý zisk z obchodních operací	1 346	2 196
Všeobecné správní náklady	(9 457)	(9 908)
Ostatní provozní náklady netto	(380)	(1 618)
Zisk z pokračujících činností před zdaněním	7 262	7 941
Daň z příjmů z pokračujících činností	(1 385)	(1 623)
Zisk z pokračujících činností po zdanění	5 877	6 318
Čistý zisk za účetní období		
Zisk po zdanění	5 877	6 318
Čistý zisk za účetní období náležející		
Akcionářům mateřské společnosti	5 880	6 307
Nekontrolním podílům	(3)	11
	5 877	6 318

Mezitímní konsolidovaný výkaz úplného výsledku

za období končící 30. 6. 2010 a 30. 6. 2009

mil. Kč	30. 6. 2010	30. 6. 2009
Čistý zisk za účetní období	5 877	6 318
Ostatní úplné zisky a ztráty		
Zajištění čisté investice v cizoměnových účastech	93	187
Odložená daň	(17)	(37)
Zajištění čisté investice v cizoměnových účastech netto	76	150
Retranslační rezerva	(167)	(188)
Zisky a ztráty z přecenění realizovatelných finančních aktiv	77	212
Odložená daň	(10)	(51)
Zisky a ztráty z přecenění realizovatelných finančních aktiv netto	67	161
Zajištění peněžních toků	(10)	114
Odložená daň	–	(6)
Zajištění peněžních toků netto	(10)	108
Ostatní úplné zisky a ztráty po zdanění celkem	(34)	231
Úplný výsledek za účetní období po zdanění v tom náležející	5 843	6 549
Akcionářům mateřské společnosti	5 874	6 532
Nekontrolním podílům	(31)	17
	5 843	6 549

Mezitímní konsolidovaný přehled o změnách ve vlastním kapitálu

za období končící 30. 6. 2010 a 30. 6. 2009

Kapitál náležející akcionářům mateřské společnosti (mil. Kč)	Nerozdělený zisk	Přecenění realizovatelných cenových papírů	Přecenění zajišťovacích derivátů	Retranslační rezerva	Zákonný rezervní fond
K 1. lednu 2010	44 645	(280)	(29)	(112)	3 733
Čistý zisk za účetní období	5 880	–	–	–	–
Ostatní úplné zisky a ztráty po zdanění	–	69	65	(140)	–
Úplný výsledek za účetní období po zdanění	5 880	69	65	(140)	–
Dividendy	(4 560)	–	–	–	–
Prodej dceřiných společností	–	–	–	–	(7)
Příděl do rezervních fondů	(150)	–	–	–	150
Použití fondů	–	–	–	–	(1)
K 30. červnu 2010	45 815	(211)	36	(252)	3 875

Kapitál náležející akcionářům mateřské společnosti (mil. Kč)	Emisní ážio	Základní kapitál	Celkem	Nekontrolní podíly	Vlastní kapitál celkem
K 1. lednu 2010	11	15 200	63 168	292	63 460
Čistý zisk za účetní období	–	–	5 880	(3)	5 877
Ostatní úplné zisky a ztráty po zdanění	–	–	(6)	(28)	(34)
Úplný výsledek za účetní období po zdanění	–	–	5 874	(31)	5 843
Dividendy	–	–	(4 560)	(75)	(4 635)
Prodej dceřiných společností	–	–	(7)	–	(7)
Příděl do rezervních fondů	–	–	–	–	–
Použití fondů	–	–	(1)	–	(1)
K 30. červnu 2010	11	15 200	64 474	186	64 660

Kapitál náležející akcionářům mateřské společnosti (mil. Kč)	Nerozdělený zisk	Přecenění realizovatelných cenových papírů	Přecenění zajišťovacích derivátů	Retranslační rezerva	Zákonný rezervní fond
K 1. lednu 2009	48 203	(1 963)	(200)	(115)	3 669
Čistý zisk za účetní období	6 307	–	–	–	–
Ostatní úplné zisky a ztráty po zdanění	–	160	259	(194)	–
Úplný výsledek za účetní období po zdanění	6 307	160	259	(194)	–
Dividendy	(15 504)	–	–	–	–
Nekontrolní podíly ve společnostech nově zařazených do konsolidačního celku, navýšení kapitálu	–	–	–	–	–
Příděl do rezervních fondů	(39)	–	–	–	39
Použití fondů	–	–	–	–	(2)
Platby vlastními akciemi a platby akciemi ve skupině	–	–	–	–	–
K 30. červnu 2009	38 967	(1 803)	59	(309)	3 706

Kapitál náležející akcionářům mateřské společnosti (mil. Kč)	Emisní ážio	Základní kapitál	Celkem	Nekontrolní podíly	Vlastní kapitál celkem
K 1. lednu 2009	11	15 200	64 805	564	65 369
Čistý zisk za účetní období	–	–	6 307	11	6 318
Ostatní úplné zisky a ztráty po zdanění	–	–	225	6	231
Úplný výsledek za účetní období po zdanění	–	–	6 532	17	6 549
Dividendy	–	–	(15 504)	(33)	(15 537)
Nekontrolní podíly ve společnostech nově zařazených do konsolidačního celku, navýšení kapitálu	–	–	–	4	4
Příděl do rezervních fondů	–	–	–	–	–
Použití fondů	–	–	(2)	–	(2)
Platby vlastními akciemi a platby akciemi ve skupině	1	–	1	–	1
K 30. červnu 2009	12	15 200	55 832	552	56 384

Mezitímní konsolidovaný přehled o peněžních tocích

za období končící 30. 6. 2010 a 30. 6. 2009

mil. Kč	30. 6. 2010	30. 6. 2009
Pokladní hotovost a ostatní vysoce likvidní prostředky na počátku roku	25 816	32 051
Čistý peněžní tok z provozních činností	11 321	(933)
Čistý peněžní tok z investičních činností	(12 141)	(9 534)
Čistý peněžní tok z finančních činností	(109)	(4 321)
Pokladní hotovost a ostatní vysoce likvidní prostředky na konci období končícího 30. června	24 887	17 263

Příloha k mezitímní konsolidované účetní závěrce

sestavená v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií za období končící 30. 6. 2010

1. Úvod

Česká spořitelna, a. s., („banka“) se sídlem Praha 4, Olbrachtova 1929/62, PSČ 140 00, IČ: 45244782 je právním nástupcem České státní spořitelny a byla zaregistrována jako akciová společnost v České republice dne 30. prosince 1991. Česká spořitelna je univerzální bankou poskytující služby drobného, komerčního a investičního bankovníctví na území České republiky.

Majoritním akcionářem České spořitelny, a. s., je společnost EGB Ceps Holding GmbH, která je 100% dceřinou společností EGB Ceps Beteiligungen GmbH, přičemž EGB Ceps Beteiligungen GmbH je 100% dceřinou společností Erste Group Bank AG („Erste Group Bank“). Změna vlastnické struktury byla součástí technické optimalizace akcionářské struktury Erste Group Bank, která proběhla v roce 2009, a byla řádně schválena Českou národní bankou („ČNB“).

Mezi hlavní aktivity banky patří:

- přijímání vkladů od veřejnosti;
- poskytování úvěrů;
- investování do cenných papírů na vlastní účet;
- platební styk a zúčtování;
- vydávání platebních prostředků, např. platebních karet, cestovních šeků;
- poskytování záruk;
- otvírání akreditivů;
- obstarávání inkasa;
- obchodování na vlastní účet nebo účet klienta s devizovými hodnotami, v oblasti termínovaných obchodů a opcí včetně kurzových a úrokových obchodů, s převoditelnými cennými papíry;
- obhospodařování cenných papírů klienta na jeho účet včetně poradenství;
- účast na vydávání akcií a poskytování souvisejících služeb;
- úschova a správa cenných papírů nebo jiných hodnot;
- pronájem bezpečnostních schránek;
- poskytování porad ve věcech podnikání;
- vydávání hypotečních zástavních listů podle zvláštního zákona;
- finanční makléřství;
- výkon funkce depozitáře;
- směnářská činnost (nákup a prodej devizových prostředků);
- poskytování bankovních informací;
- vedení oddělené části evidence Střediska cenných papírů.

Prostřednictvím dceřiných společností poskytuje banka (společně „skupina“) rovněž následující druhy služeb:

- správa fondů;
- stavební spoření a úvěry;
- penzijní připojištění;
- finanční leasing;
- faktoring;
- poradenství;
- poskytování investičních služeb;
- realitní činnost;
- pronájem výpočetní techniky, instalace a opravy elektronických zařízení;
- poskytování software a poradenství v oblasti hardware a software;
- účast na řízení a financování firem.

Skupina musí dodržovat regulační požadavky ČNB. Mezi tyto požadavky patří limity a další omezení týkající se kapitálové přiměřenosti, kategorizace pohledávek a podrozvahových závazků, úvěrového rizika ve spojitosti s klienty skupiny, likvidity, úrokového rizika, měnové pozice skupiny a operačního rizika.

Kromě bankovních subjektů podléhají regulatorním požadavkům další společnosti ve skupině, zejména v oblasti penzijního připojištění a kolektivního investování.

2. Východiska pro přípravu mezitímní účetní závěrky

Mezitímní konsolidovaná účetní závěrka, která zahrnuje mezitímní účetní výkazy banky a jejich dceřiných společností, byla sestavena ve shodě s Mezinárodním účetním standardem IAS 34: Mezitímní účetní výkaznictví.

Všechny údaje jsou v milionech korun českých (mil. Kč), není-li uvedeno jinak.

Tato mezitímní konsolidovaná účetní závěrka byla připravena na základě ocenění v pořizovacích cenách, s výjimkou realizovatelných cenných papírů, finančních aktiv a finančních pasiv oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů, všech derivátů, emitovaných cenných papírů zajištěných proti úrokovému riziku, investic do nemovitostí a majetku určeného k prodeji, které jsou vykázány ve své reálné hodnotě. Majetek určený k prodeji je vykázáno v reálné hodnotě snížené o náklady související s prodejem v případě, že je nižší než jeho účetní hodnota (tj. pořizovací cena snížená o oprávkou a kumulované ztráty ze snížení hodnoty).

Účetní postupy byly použity konzistentně ve společnostech zahrnutých do konsolidace.

Prezentace mezitímní konsolidované účetní závěrky v souladu s IAS 34 vyžaduje, aby vedení skupiny provádělo odhady, které mají vliv na vykazované hodnoty aktiv a pasiv i na podmíněná aktiva a pasiva k datu sestavení účetní závěrky a vykazované hodnoty výnosů a nákladů během vykazovaného období. Skutečné výsledky se od těchto odhadů mohou lišit.

Mezitímní účetní závěrka obsahuje informace, které jsou důležité pro pochopení finanční pozice a výkonnosti účetní jednotky v průběhu mezitímního období. Uživatelé mezitímní účetní závěrky by měli posuzovat informace v souvislosti s roční účetní závěrkou k 31. 12. 2009.

3. Důležitá pravidla účetnictví

Při sestavování mezitímní účetní závěrky byla použita stejná pravidla jako při sestavování roční účetní závěrky s výjimkou následujících standardů a interpretací, které vstoupily v platnost v průběhu mezitímního období:

- Restrukturovaný „IFRS 1: 1. přijetí IFRS“ (platný od 1. července 2009),
- Dodatek k „IAS 32: Finanční nástroje: vykazování“ (platný od 1. února 2010),
- „IFRIC 17: Rozdělení nepeněžních aktiv vlastníkům“ (platné od 1. července 2009),

- „IFRIC 18: Převody aktiv od zákazníků“ (platné od 1. července 2009),
- Zdokonalení Mezinárodních standardů účetního výkaznictví z dubna 2009 zahrnující menší úpravy standardů IFRS 2, IAS 38, IFRIC 9, 16 (platné od 1. července 2009) a standardů IFRS 5, 8, IAS 1, 7, 17, 36, 39 (platné od 1. ledna 2010),
- Dodatky k „IFRS 1: 1. přijetí Mezinárodních standardů účetního výkaznictví“ týkající se dalších výjimek pro účetní jednotky, které sestavují poprvé účetní závěrku podle IFRS (platné od 1. ledna 2010),
- Dodatky k „IFRS 2: Úhrady vázané na akcie“ upravující úhrady vázané na akcie ve skupině hrazené v hotovosti (platné od 1. ledna 2010).

4. Společnosti zahrnuté do konsolidace

V 1. pololetí roku 2010 byly poprvé do konsolidace zahrnuty následující realitní společnosti vlastněné prostřednictvím fondu Czech and Slovak Property Fund B.V. („CSPF B.V.“):

- BELBAKA a. s.,
- CASIOPEA VISION, a. s.

V 1. pololetí roku 2010 byly prodány následující realitní společnosti rovněž vlastněné fondem CSPF B.V.:

- NHS CZECH s. r. o.,
- Stodůlky Real Estate s. r. o.

5. Závazky v reálné hodnotě

(neauditováno)

mil. Kč	30. 6. 2010	31. 12. 2009
Vklady klientů	6 091	4 109
Závazky z emitovaných cenných papírů	1 343	1 947
Závazky z krátkých prodejů – dluhové cenné papíry	1 141	2 072
Závazky z krátkých prodejů – akcie	17	1
Celkem	8 592	8 129

Skupina emitovala následující dluhopisy, které jsou vykazovány v položce „Závazky z emitovaných cenných papírů“:

(neauditováno)

	ISIN	Datum emise	Splatnost	Úroková míra	30. 6. 2010	31. 12. 2009
					mil. Kč	mil. Kč
Dluhopisy	CZ0003701237	únor 2007	duben 2011	x)	290	289
Dluhopisy	CZ0003701278	březen 2007	březen 2010	xx)	–	740
Dluhopisy	CZ0003701351	září 2007	září 2011	x)	284	285
Dluhopisy	CZ0003701518	duben 2008	květen 2011	x)	293	291
Dluhopisy	CZ0003701690	červenec 2008	leden 2012	x)	226	237
Dluhopisy	CZ0003701955	květen 2009	červen 2012	xxx)	54	54
Dluhopisy	CZ0003701963	květen 2009	červen 2012	xxx)	50	51
Dluhopisy	CZ0003702284	únor 2010	únor 2014	xxx)	146	–
Celkem					1 343	1 947

x) Dluhopisy nejsou úročeny, výnos dluhopisů naroste jednorázově ke dni konečné splatnosti dluhopisů.

xx) Výnos je závislý na vývoji spotového kurzu EUR/PLN.

xxx) Dluhopisy nejsou úročeny, výnos je stanoven rozdílem mezi emisním kurzem a jinou hodnotou dluhopisu splatnou ke dni konečné splatnosti dluhopisů.

6. Emitované dluhopisy

(neauditováno)

	ISIN	Datum emise	Splatnost	Nominální úroková míra	30. 6. 2010	31. 12. 2009
					mil. Kč	mil. Kč
Hypoteční zástavní listy	CZ0002000524	květen 2005	květen 2010	4,50 %	–	1 909
Hypoteční zástavní listy	CZ0002000573	červen 2005	červen 2010	4,05 %	–	1 801
Hypoteční zástavní listy	CZ0002000623	říjen 2005	říjen 2015	4,75 %	5 005	5 075
Hypoteční zástavní listy	CZ0002000755	únor 2006	únor 2016	4,80 %	4 563	4 615
Hypoteční zástavní listy	CZ0002000896	říjen 2006	říjen 2011	pohyblivá	1 121	1 129
Hypoteční zástavní listy	CZ0002000904	říjen 2006	říjen 2014	3,65 %	1 012	1 026
Hypoteční zástavní listy	CZ0002000920	říjen 2006	říjen 2011	3,00 %	793	796
Hypoteční zástavní listy	CZ0002000995	květen 2007	květen 2012	5,90 %	1 034	1 044
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001068	červen 2007	říjen 2015	4,50 %	758	759
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001084	červenec 2007	červenec 2014	pohyblivá	1 585	1 596
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001126	srpen 2007	srpen 2012	3,70 %	1 500	1 504
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001274	listopad 2007	listopad 2014	pohyblivá	578	280
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001282	listopad 2007	listopad 2017	5,90 %	2 059	2 071
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001415	listopad 2007	listopad 2023	6,15 %	457	460
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001423	prosinec 2007	prosinec 2017	5,85 %	5 284	5 312
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001639	prosinec 2007	prosinec 2012	3,70 %	2 516	2 522
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001647	prosinec 2007	prosinec 2017	3,90 %	619	308
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001654	prosinec 2007	prosinec 2022	pohyblivá	1 209	1 401
Hypoteční zástavní listy	CZ0002002132	říjen 2009	říjen 2012	3,20 %	761	354
Hypoteční zástavní listy	CZ0002002157	listopad 2009	květen 2011	0,25 %	655	133
Hypoteční zástavní listy	CZ0002002165	listopad 2009	listopad 2014	3,55 %	335	61
Hypoteční zástavní listy	CZ0002002173	listopad 2009	květen 2013	3,20 %	1 226	193
Hypoteční zástavní listy	CZ0002002215	duben 2010	říjen 2013	0,25 %	78	–
Dluhopisy	CZ0003700767	únor 2004	únor 2014	pohyblivá	1 252	1 253
Dluhopisy	CZ0003701047	červenec 2005	červenec 2012	3,55 %	556	557
Dluhopisy	CZ0003701054	září 2005	září 2017	x)	231	227
Dluhopisy	CZ0003701062	říjen 2005	říjen 2013	x)	271	267
Dluhopisy	CZ0003701286	březen 2007	březen 2012	3,49 %	921	820
Dluhopis	CZ0003701781	prosinec 2008	prosinec 2010	0,50 %	988	982
Dluhopis	CZ0003701948	duben 2009	říjen 2010	xx)	496	489
Dluhopis	CZ0003702011	červenec 2009	leden 2014	xxx)	525	512
Celkem					50 302	43 119

	ISIN	Datum emise	Splatnost	Nominální úroková míra	30. 6. 2010 mil. Kč	31. 12. 2009 mil. Kč
Dluhopis	CZ0003702037	říjen 2009	říjen 2016	xxx)	435	424
Dluhopis	CZ0003702078	listopad 2009	listopad 2016	xxx)	483	473
Dluhopis	CZ0003702268	prosinec 2009	prosinec 2012	3,50 %	2 039	444
Dluhopis	CZ0003702359	duben 2010	duben 2013	3,00 %	606	–
Dluhopis	CZ0003702367	duben 2010	duben 2013	pohyblivá	1 259	–
Depozitní směnky					5 856	1 453
Kumulovaná změna reálná hodnoty zajištěných dluhopisů					1 236	869
Celkem					50 302	43 119

xx) Dluhopisy byly vydány s kombinovaným výnosem.

xxx) Dluhopisy nejsou úročeny, výnos je stanoven rozdílem mezi emisním kurzem a jmenovitou hodnotou dluhopisů.

xxxx) Dluhopisy nejsou úročeny, výnos je stanoven rozdílem mezi emisním kurzem a jinou hodnotou dluhopisu splatnou ke dni konečné splatnosti dluhopisů.

7. Podřízený dluh

(neauditováno)

ISIN	Datum emise	Splatnost emise	Úroková sazba	Nominální objem emise v mil. Kč	Účetní hodnota k 30. 6. 2010 v mil. Kč	Účetní hodnota k 31. 12. 2009 v mil. Kč
CZ0003701005	16. května 2005	16. května 2015	6M PRIBOR + 0,46 %	3 000	–	2 724
CZ0003701187	2. října 2006	2. října 2016	6M PRIBOR + 0,45 %	3 000	2 213	2 214
CZ0003701906	12. března 2009	12. března 2019	5 % p.a.	2 000	1 968	1 966
CZ0003701930	23. dubna 2009	23. dubna 2019	6M PRIBOR + 1,50 %	6 500	6 500	6 500
CZ0003702342	24. března 2010	24. března 2020	6M PRIBOR + 0,40 %	1 000	56	–
Celkem					10 737	13 404

8. Daň z příjmů

a) Výkaz zisku a ztráty

(neauditováno)

mil. Kč	30. 6. 2010	30. 6. 2009
Daň z příjmu splatná z pokračující činnosti	(1 424)	(1 727)
Výnos z titulu odložené daně z pokračující činnosti	39	104
Celkem	(1 385)	(1 623)

b) Ostatní úplné zisky a ztráty

(neauditováno)

mil. Kč	30. 6. 2010	30. 6. 2009
Náklad z titulu odložené daně k položkám účtovaným přímo do kapitálu		
Zajištění čisté investice v cizoměnových účastech	(17)	(37)
Ztráty z přecenění realizovatelných finančních aktiv	(10)	(51)
Efektivní část zisků a ztrát ze zajišťovacích nástrojů v zajištění peněžních toků	–	(6)
Celkem	(27)	(94)

9. Podmíněná aktiva a závazky

(neauditováno)

mil. Kč	30. 6. 2010	31. 12. 2009
Závazky ze záruk a akreditivů	16 268	17 618
Nečerpané úvěrové přísliby	77 175	75 740

10. Pokladní hotovost a ostatní vysoce likvidní prostředky

Pokladní hotovost a ostatní vysoce likvidní prostředky ke konci účetního období vykázané v mezitímním konsolidovaném přehledu o peněžních tocích tvoří následující položky:

(neauditováno)

mil. Kč	30. 6. 2010	30. 6. 2009
Peněžní prostředky	17 236	17 532
Nostro účet u ČNB	1 852	546
Státní pokladniční poukázky, pokladní poukázky a státní dluhopisy splatné do 3 měsíců	6 706	434
Nostro účty	1 275	1 152
Loro účty	(2 182)	(2 401)
Celkem pokladní hotovost a ostatní vysoce likvidní prostředky	24 887	17 263

11. Segmentová analýza podle odvětví

Pro potřeby řízení jsou rozlišeny následující hlavní činnosti v rámci skupiny:

- drobné bankovníctví včetně stavebního spoření (přijímání vkladů od veřejnosti, poskytování úvěrů drobným klientům, kartové služby);
- komerční bankovníctví (poskytování úvěrů korporátním a komunálním klientům, poskytování záruk, otvírání akreditivů);
- investiční bankovníctví (investování do cenných papírů, obchodování na vlastní účet nebo účet klienta s cennými papíry, devizovými hodnotami, v oblasti termínovaných obchodů a opcí včetně kurzových a úrokových obchodů, finanční makléřství, výkon funkce depozitáře, účast na vydávání akcií, obhospodařování, úschova a správa cenných papírů nebo jiných hodnot);
- ostatní činnosti (leasing, správa investičních a podílových fondů, investiční výstavba a poradenství). Tyto činnosti jsou shrnuty v jednom segmentu Ostatní činnosti, protože jsou vzhledem k ostatním činnostem méně významné.

(neauditováno)

30. 6. 2010 mil. Kč	Bankovníctví			Ostatní činnosti	Eliminace	Celkem
	Drobné	Komerční	Investiční			
VÝNOSY						
Externí výnosy mimo segmenty	16 896	3 205	622	2 561	(1 597)	21 687
Výnosy z jiných segmentů	524	304	809	24	–	1 661
Výnosy segmentu	17 420	3 509	1 431	2 585	(1 597)	23 348
ZISK						
Zisk segmentu	6 984	721	986	373	(1 802)	7 262
Zisk před zdaněním						7 262
Daň z příjmů						(1 385)
Nekontrolní podíly						3
Zisk celkem						5 880

30. 6. 2010 mil. Kč	Bankovníctví			Ostatní činnosti	Eliminace	Celkem
	Drobné	Komerční	Investiční			
VÝKAZ FINANČNÍ POZICE						
Aktiva						
Aktiva podle segmentů	377 704	151 920	353 146	104 192	(61 510)	925 452
Účasti v přidružených společnostech						220
Nepřirazená aktiva						979
Konsolidovaná aktiva celkem						926 651
Pasiva						
Cizí zdroje podle segmentů	509 989	104 219	225 521	79 403	(66 247)	852 885
Nepřirazené cizí zdroje						9 106
Konsolidované cizí zdroje celkem						861 991

Výnosy segmentu zahrnují položky „Čistý úrokový výnos“, „Čisté příjmy z poplatků a provizí“, „Čistý zisk z obchodních operací“, „Ostatní provozní výnosy celkem“, „Zisky/(ztráty) z přecenění/prodeje cenných papírů“ a „Zisky/(ztráty) z přecenění/prodeje účastí“.

(neauditováno)

30. 6. 2009 mil. Kč	Bankovníctví			Ostatní činnosti	Eliminace	Celkem
	Drobné	Komerční	Investiční			
VÝNOSY						
Externí výnosy mimo segmenty	16 901	2 756	1 309	2 464	(903)	22 527
Výnosy z jiných segmentů	442	255	456	27	–	1 180
Výnosy segmentu	17 343	3 011	1 765	2 491	(903)	23 707
ZISK						
Zisk segmentu	8 413	622	1 208	(802)	(1 500)	7 941
Zisk před zdaněním						7 941
Daň z příjmů						(1 623)
Nekontrolní podíly						(11)
Zisk celkem						6 307

31. 12. 2009 ^{x)} mil. Kč	Bankovníctví			Ostatní činnosti	Eliminace	Celkem
	Drobné	Komerční	Investiční			
VÝKAZ FINANČNÍ POZICE						
Aktiva						
Aktiva podle segmentů	383 741	157 210	268 237	99 028	(55 072)	853 144
Účasti v přidružených společnostech						211
Nepřirazená aktiva						1 782
Konsolidovaná aktiva celkem						855 137
Pasiva						
Cizí zdroje podle segmentů	500 115	77 511	172 966	72 382	(53 346)	769 628
Nepřirazené cizí zdroje						22 049
Konsolidované cizí zdroje celkem						791 677

^{x)}Aktiva a pasiva jsou uvedena ke srovnatelnému období k 31. 12. 2009.

Výnosy segmentu zahrnují položky „Čistý úrokový výnos“, „Čisté příjmy z poplatků a provizí“, „Čistý zisk z obchodních operací“ a „Ostatní provozní výnosy celkem“.

12. Transakce se spřízněnými osobami

Spřízněnými osobami se rozumí propojené osoby nebo osoby se zvláštním vztahem ke skupině.

O propojené osoby jde v případě, že jedna strana plně kontroluje činnost druhého subjektu nebo uplatňuje podstatný vliv na jeho řízení. Skupina je kontrolována společností Erste Group Bank AG. Zbýlý podíl na společnostech mají drobní akcionáři a institucionální investoři prostřednictvím volně obchodovaných akcií na burzách ve Vídni, Praze a Bukurešti.

Osobami se zvláštním vztahem ke skupině se rozumí členové statutárních a dozorčích orgánů a vedoucí zaměstnanci skupiny, právnické osoby mající kontrolu nad skupinou (včetně osob s kvalifikovanou účastí na těchto osobách a členů vedení těchto osob), osoby blízké členům statutárních a dozorčích orgánů, vedoucím zaměstnancům skupiny a osobám majícím kontrolu nad skupinou, právnické osoby, ve kterých některá z výše uvedených osob má kvalifikovanou účast, osoby s kvalifikovanou účastí na skupině a jakákoliv právnická osoba pod jejich kontrolou, členové bankovní rady ČNB a právnické osoby, nad kterými má skupina kontrolu.

V souladu s tímto vymezením jsou spřízněnými osobami ve vztahu ke skupině především členové představenstva a dozorčí rady a ostatní osoby, zejména Erste Group Bank a její dceřiné a přidružené společnosti.

Skupina vykazovala následující pohledávky a závazky za Erste Group Bank a dalšími propojenými subjekty:

(neauditováno)

mil. Kč	30. 6. 2010		31. 12. 2009 ^{x)}	
	Erste Group Bank	Ostatní	Erste Group Bank	Ostatní
Aktiva				
Pohledávky za bankami	36 759	2 719	19 961	2 985
Pohledávky za klienty	–	1 555	–	1 529
Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	–	181	–	–
Realizovatelné cenné papíry	–	308	–	318
Cenné papíry držené do splatnosti	–	300	–	699
Deriváty s kladnou reálnou hodnotou	6 901	82	7 199	55
Ostatní aktiva	124	14	196	62
Celková aktiva skupiny	43 784	5 159	27 356	5 648
Pasiva				
Závazky k bankám	6 790	1 061	8 293	1 250
Závazky ke klientům	–	349	–	530
Deriváty se zápornou reálnou hodnotou	8 934	4	8 272	7
Emitované dluhopisy	181	–	80	80
Podřízený dluh	6 530	299	6 580	299
Ostatní pasiva	44	210	166	561
Celková pasiva skupiny	22 479	1 923	23 391	2 727
Podrozkva				
Nečerpané úvěry	–	15	299	192
Záruky vydané	–	43	2	43
Záruky přijaté	–	5	–	3
Kladná nominální hodnota derivátů	326 581	1 540	343 307	1 472
Záporná nominální hodnota derivátů	(327 517)	(1 466)	(343 426)	(1 425)

mil. Kč	30. 6. 2010		30. 6. 2009	
	Erste Group Bank	Ostatní	Erste Group Bank	Ostatní
Výnosy				
Úrokové výnosy	239	23	323	35
Výnosy z poplatků a provizí	16	273	3	100
Čistý zisk/(ztráta) z obchodních operací	(907)	31	3 722	34
Ostatní provozní výnosy	76	8	(1 095)	13
Výnosy celkem	(576)	335	2 953	182
Náklady				
Úrokové náklady	143	43	142	53
Náklady na poplatky a provize	–	41	–	25
Všeobecné správní náklady	9	592	4	430
Ostatní provozní náklady	–	–	–	4
Náklady celkem	152	676	146	512

^{*)} Aktiva, pasiva a podrozvahové položky jsou uvedeny ke srovnatelnému období k 31. 12. 2009.

Sloupec „Ostatní“ zahrnuje ostatní společnosti, které jsou součástí Erste Group (sesterské společnosti). Údaje za přidružené společnosti jsou nemateriální.

13. Dividendy

Akcionáři, kteří se zúčastnili řádné valné hromady konané 23. dubna 2010, schválili vyplatit ze zisku dosaženého v roce 2009 dividendu v celkové částce 4 560 mil. Kč, což představuje 30 Kč na jednu kmenovou i prioritní akcii (2008: 15 504 mil. Kč, tj. 102 Kč na kmenovou i prioritní akcii). Dividenda byla splatná k 1. červnu 2010. Dividendy vyplácené akcionářům podléhají srážkové dani ve výši 15 % nebo procentem stanoveným v relevantní smlouvě o zamezení dvojího zdanění. Dividendy vyplácené akcionářům, kteří jsou daňoví rezidenti členského státu EU, jejichž podíl na základním kapitálu dceřiné společnosti je minimálně 10 % a kteří drží akcie společnosti nejméně jeden rok, nepodléhají srážkové dani.

14. Události po datu účetní závěrky

K rozhodnému dni 1. ledna 2010 byla realizována fúze společností s Autoúvěr, a. s., se společností s Autoleasing, a. s. Datem účinnosti fúze byl 1. července 2010, kdy zanikla společnost s Autoúvěr, a. s., a společnost s Autoleasing, a. s., od tohoto data vystupuje jako univerzální právní nástupce. Z pohledu konsolidace nebude mít tato transakce žádný vliv.

Česká spořitelna, a. s.

Olbrachtova 1929/62, 140 00 Praha 4

IČ: 45244782

Telefon: 261 071 111

Telex: 121010 SPDB C,
121624 SPDB C,
121605 SPDB C

Swift: GIBA CZ PX

Informační linka: 800 207 207

E-mail: csas@csas.cz

Internet: www.csas.cz

Pololetní zpráva 2010

Produkce

Omega Design, s. r. o.

Materiál pro veřejnost

