

INFORMACE PRO INVESTORY

Vídeň, 30. dubna 2009

**Erste Group se ziskem 232 mil. EUR v prvním čtvrtletí 2009:
Pokračující silný provozní zisk – vyšší rizikové náklady****Hlavní události¹:**

- Erste Group docílila v prvním čtvrtletí 2009 **rekordního provozního zisku** ve výši 838,5 mil. EUR (+10,3 % oproti prvnímu čtvrtletí 2008, popř. +4,4 % oproti čtvrtému čtvrtletí 2008): rekordní provozní výnosy ve výši 1 814,4 mil. EUR (+5,2 % oproti prvnímu čtvrtletí 2008 a +3,6 % oproti čtvrtému čtvrtletí 2008) a mírný růst nákladů – provozní výdaje vzrostly oproti prvnímu čtvrtletí 2008 o 1,2 % na 975,9 mil. EUR (+2,9 % oproti čtvrtému čtvrtletí 2008) – přispěly k tomuto výsledku stejnou měrou.
- Růst provozních výnosů byl v prvním čtvrtletí 2009 podpořen **čistým úrokovým výnosem a čistým ziskem z obchodních operací**. Navzdory stagnujícímu růstu úvěrů – pohledávky za klienty zůstaly se 126 mld. EUR ve srovnání se čtvrtým čtvrtletím 2008 v prvním čtvrtletí 2009 nezměněny – avšak díky stabilním úrokovým maržím ve všech regionech a silnému vývoji segmentu Retail a Malé a střední podniky zůstal čistý úrokový výnos s 1 226,0 mil. EUR i nadále vysoký (+6,5 % oproti prvnímu čtvrtletí 2008, -8,5 % oproti čtvrtému čtvrtletí 2008). Dobrý čistý zisk z obchodních operací je výsledkem silného obchodu na dluhopisovém a peněžním trhu.
- **Rizikové náklady vzrostly** oproti prvnímu čtvrtletí 2008 na 370,2 mil. EUR (+127 %), oproti čtvrtému čtvrtletí 2008 však došlo k poklesu o -21 %. Rizikové náklady tvořily 117 bazických bodů v poměru k průměrným pohledávkám za klienty, podíl nebonitních úvěrů (NPL) se zvýšil z 2,9 % na 3,3 %.
- Erste Group nevyužila možnost reklasifikovat finanční aktiva na základě změněných účetních principů. Výsledky ze všech kategorií finančních aktiv byly ovlivněny především potřebou odpisů v portfoliu ABS/CDO: negativní efekt výkazu zisků a ztrát činil 54,8 mil. EUR (před zdaněním), zatímco vlastní kapitál byl zatížen 88 mil. EUR.
- **Čistý zisk po menšinových podílech dosáhl v prvním čtvrtletí 2009 232,1 mil. EUR** po 315,6 mil. EUR dosažené v prvním čtvrtletí 2008 a po ztrátě ve výši -603,4 mil. EUR ve čtvrtém čtvrtletí 2008. S výjimkou Ukrajiny, kde má Erste Group pouze malou účast, byly všechny dceřiné společnosti Erste Group v prvním čtvrtletí 2009 ziskové.
- **Ukazatel kapitálové přiměřenosti se zlepšil** ke konci čtvrtletí na 7,8 % (2008: 7,2 %). Přispěl k tomu také podílový kapitál v hodnotě 1 mld. EUR upsaný Rakouskou republikou již v březnu 2009. Rizikově vážená aktiva (vyměřovací základ pro úvěrová rizika) vzrostl v prvním čtvrtletí 2009 o 2,2 % na 106 mld. EUR.
- **Úspěšné dokončení veřejné nabídky podílového kapitálu**. Erste Group umístila 540 mil. EUR podílového kapitálu soukromým a institucionálním investorům. Rakouská republika upsala již v březnu 2009 podílový kapitál ve výši 1 mld. EUR a podle základní smlouvy koupí ještě další podílové listy. Celkově bude vydán podílový kapitál v hodnotě 1,75 mld. EUR. Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG, 100%ní dceřiná společnost Erste Group Bank AG, vydá hybridní kapitál až do výše

¹V lednu 2009 vstoupila do křížového garančního systému spořitelny Sparkasse Kufstein a byla proto od tohoto okamžiku zahrnuta do konsolidované účetní závěrky Erste Group. Kromě toho jsou do účetní závěrky od 31. března 2009 zahrnuty rovněž Ringturm KAG a Opportunity Bank a.d., Černá hora, koupená Erste Bank Chorvatsko. Součástí konsolidované účetní závěrky Erste Group je od 1. října 2008 rovněž Investbanka a.d. Skopje, Makedonie, koupená Steiermärkische Sparkasse. Změny oproti srovnatelnému období minulého roku jsou důsledkem těchto skutečností nepatrně zkresleny.

1 mld. EUR Rakouské republiky. Jak již bylo uvedeno, celkový objem podílového a hybridního kapitálu bude činit na konsolidovaném základě 2,7 mld. EUR.

Shrnutí vývoje

Provozní zisk dosáhl v prvním čtvrtletí 2009 dosud nejvyšší hodnoty - 838,5 mil. EUR (nárůst o 10,3 % oproti 760,5 mil. EUR v prvním čtvrtletí 2008). Tento nárůst byl způsoben především **provozními výnosy**, které ve srovnání s prvním čtvrtletím 2008 vzrostly díky rostoucímu čistému úrokovému výnosu (+6,5 % na 1 226,0 mil. EUR) a velmi dobrému čistému zisku z obchodních operací (+74,7 % na 143,8 mil. EUR) o 5,2 % na 1 814,4 mil. EUR. **Všeobecné administrativní náklady** se zvýšily pouze mírně o 1,2 % na 975,9 mil. EUR. **Poměr nákladů k výnosům** se zlepšil na 53,8 % (celý rok 2008: 57,2 %).

Čistý zisk po menšinových podílech se snížil o 26,5 % na 232,1 mil. EUR. Projevil se zde hospodářský pokles, který oproti prvnímu čtvrtletí 2008, kdy se ještě neprojevily následky hospodářské krize, vedl podle očekávání k vyšším rizikovým nákladům (370,2 mil. EUR v prvním čtvrtletí 2009 ve srovnání s 163,1 mil. EUR v prvním čtvrtletí 2008). "I když se u obchodů s drobnými klienty a s malými a středními podniky v Rakousku a ve střední a východní Evropě projevily první následky hospodářského poklesu, vytvořila dlouhodobě orientovaná a opatrná obchodní politika naší skupiny dobrou základnu pro to, aby úspěšně zvládla následky (např. vyšší rizikové náklady) i déle trvající hospodářské krize", komentoval Andreas Treichl, generální ředitel Erste Group Bank AG, hospodářské výsledky za první čtvrtletí 2009.

Návratnost kapitálu (cash, t.j. bez zahrnutí lineárních odpisů klientské základny) vzrostla z 10,1 % (vykázaná hodnota 9,6 %) v roce 2008 na nynějších 11,8 % (vykázaná hodnota 11,4 %).

Zisk na akcii (cash) činil v prvním čtvrtletí 2009 0,71 EUR (vykázaná hodnota 0,68 EUR) oproti 1,04 EUR (vykázaná hodnota 1,01 EUR) v prvním čtvrtletí 2008.

Celková bilanční suma zaznamenala v prvním čtvrtletí 2009 mírný pokles a k 31. březnu 2009 činila 199,1 mld. EUR, což je o 1,2 % méně než ke konci roku 2008. Je to důsledkem zejména poklesu objemu mezibankovních obchodů.

Erste Group nabídla v období od 15. dubna do 29. dubna 2009 k úpisu podílový (účastnický) kapitál v celkové nominální hodnotě do výše 2,7 mld. EUR. Z tohoto objemu upsala Rakouská republika již v březnu 2009 podílový kapitál ve výši 1 mld. EUR.

Ukazatel solventnosti vztážený na úvěrové riziko se v důsledku této již ukončené emise podílového kapitálu ve výši 1 mld. EUR, upsaného Rakouskou republikou, zlepšil z 10,1 % na konci roku 2008 na 10,4 % k 31. březnu 2009. Stále tak výrazně přesahuje zákonem stanovený minimální požadavek ve výši 8,0 %. **Ukazatel kapitálové přiměřenosti** vztážený na úvěrové riziko činil k 31. březnu 2009 7,8 % (po 7,2 % na konci roku 2008).

Výhled

"Výsledky za první čtvrtletí 2009 nám umožňují posoudit pozici naší skupiny v současné krizi", komentoval Andrea Treichl výhled pro Erste Group. "Jsme přesvědčeni, že dominantní postavení Erste Group jako banky pro drobné klienty na klíčových trzích nám na jedné straně díky silné vkladové základně a vedoucí cenové politice při obchodech s drobnými klienty a na druhé straně konzervativní politikou půjčování umožňují snázeji kompenzovat rostoucí rizikové náklady spojené s hospodářským poklesem. K této prognóze přispívá dobré rozložení obchodů (business mix) a také skutečnost, že více než 95 % našich 17 mil. klientů žije v Evropské Unii", dodal Andreas Treichl.

I. VÝVOJ VÝSLEDKU V DETAILU

v mil. EUR	1-3 09	1-3 08	změna
Čistý úrokový výnos	1 226,0	1 151,1	6,5%
Rezervy a opravné položky k úvěrům a pohledávkám	- 370,2	- 163,1	>100.0%
Čisté příjmy z poplatků a provizí	444,6	491,9	-9,6%
Čistý zisk z obchodních operací	143,8	82,3	74,7%
Všeobecné administrativní náklady	- 975,9	- 964,8	1,2%
Ostatní provozní výsledek	- 94,9	- 108,6	12,6%
Zisk před zdaněním - pokračující obchodní oblasti	373,4	488,8	-23,6%
Čistý zisk z postoupené obchodní oblasti	0,0	4,8	na
Čistý zisk po menšinových podílech	232,1	315,6	-26,5%

Čistý úrokový výnos: +6,5 % oproti 1. čtvrtletí 2008 (-8,5 % oproti 4. čtvrtletí 2008)

Navzdory napjaté situaci ohledně likvidity a nadále spíše zdrženlivé poptávce po úvěrech v prvním čtvrtletí 2009 se čistý úrokový výnos zvýšil o 6,5 % na 1 226,0 mil. EUR z 1 151,1 mil. EUR oproti srovnávanému období minulého roku.

Čistá úroková marže (čistý úrokový výnos v procentech průměrně úročených aktiv) se zlepšila z 2,84 % za celý rok 2008 na 2,86 % v prvním čtvrtletí 2009. Zatímco se čistá úroková marže ve střední a východní Evropě mírně snížila ze 4,6 % na 4,5 % (především na Slovensku, v Maďarsku a na Ukrajině), v Rakousku byl zaznamenán nárůst z 1,8 % na 1,9 % zejména v obchodních divizích Trhy skupiny a Podnikové financování & Investiční bankovníctví.

Čisté příjmy z poplatků a provizí: -9,6 % oproti 1. čtvrtletí 2008 (-7,8 % oproti 4. čtvrtletí 2008)

Čisté příjmy z poplatků a provizí se v prvním čtvrtletí 2009 snížily o 9,6 % na 444,6 mil. EUR ze 491,9 mil. EUR. Nejvýraznější pokles zaznamenal obchod s cennými papíry (-23,1 % na 97,4 mil. EUR); k poklesu došlo rovněž v oblastech správy aktiv, obchodů s investičními fondy a obchodů investičního bankovníctví. Následkem zpomalení růstu objemu úvěrů poklesly také výnosy z poplatků a provizí u úvěrových obchodů (-18,1 % na 74,7 mil. EUR).

v mil. EUR	1-3 09	1-3 08	změna
Úvěrové obchody	74,7	91,2	-18,1%
Platební styk	192,7	203,4	-5,3%
Platební karty	44,7	39,6	12,9%
Obchody s cennými papíry	97,4	126,6	-23,1%
Obchody investičních fondů	39,1	56,5	-30,8%
Poplatky za správu cenných papírů (custodial fees)	12,7	16,6	-23,5%
Brokerské poplatky	45,6	53,5	-14,8%
Pojišťovací obchody	27,1	21,5	26,0%
Zprostředkování stavebního spoření	9,8	8,8	11,4%
Obchodování s cizími měnami	7,2	9,9	-27,3%
Obchody investičních bank	3,0	3,2	-6,3%
Ostatní	32,7	27,3	19,8%
Celkem	444,6	491,9	-9,6%

Čistý zisk z obchodních operací: + 74,7 % oproti 1. čtvrtletí 2008 (4. čtvrtletí 2008: -70,2 mil. EUR)

Výrazný nárůst o 74,7 % na 143,8 mil. EUR v prvním čtvrtletí 2009 z 82,3 mil. EUR v prvním čtvrtletí 2008 se týká především obchodu s cennými papíry (první čtvrtletí 2009: 76,2 mil. EUR po 19,3 mil. EUR v prvním čtvrtletí 2008). V prvním čtvrtletí 2008 vedly ztráty z ocenění cenných papírů určených k obchodování k výraznému poklesu čistého zisku z obchodních operací.

Všeobecné administrativní náklady: +1,2% oproti 1. čtvrtletí 2008 (+2,9 % oproti 4. čtvrtletí 2008)

v mil. EUR	1-3 09	1-3 08	změna
Personální náklady	558,6	561,4	-0,5%
Ostatní administrativní náklady	329,4	309,8	6,3%
Mezisoučet	888,0	871,2	1,9%
Odpisy	87,9	93,6	-6,1%
Celkem	975,9	964,8	1,2%

Všeobecné administrativní náklady se zvýšily pouze mírně, celkem o 1,2 % na 975,9 mil. EUR z 964,8 mil. EUR, přičemž přibližně 0,5 % tohoto nárůstu připadá na rozšíření počtu společností zahrnutých od ledna 2009 do konsolidačního rámce (vstup společnosti Sparkasse Kufstein do křížového garančního systému).

Personální náklady se mírně snížily o -0,5 % (očistěno o měnový efekt +3,3 %) na 558,6 mil. EUR z 561,4 mil. EUR. Pozitivně se zde projevil pokles počtu zaměstnanců, jakož i měnový efekt na personální náklady, jež byl vykompenzován roční úpravou platů.

Vývoj počtu zaměstnanců²

	březen 09	prosinec 08	změna
Osoby zaměstnané ve skupině Erste Bank	52 385	52 648	-0,5%
Rakousko včetně spořitelny křížového garančního systému	16 389	16 278	0,7%
Erste Holding, Erste Bank Rakousko včetně rakouských dceřiných společností	8 455	8 545	-1,1%
Spořitelny křížového garančního systému	7 934	7 733	2,6%
Zahraníčí (Střední a východní Evropa)	35 996	36 370	-1,0%
Česká spořitelna	10 872	10 865	0,1%
Banca Comercială Română	9 857	9 985	-1,3%
Slovenská sporiteľňa	4 814	4 953	-2,8%
Erste Bank Maďarsko	3 128	3 255	-3,9%
Erste Bank Chorvatsko	2 282	2 061	10,7%
Erste Bank Srbsko	985	1 009	-2,4%
Erste Bank Ukrajina	1 861	2 120	-12,2%
Ostatní dceřiné společnosti a zahraniční pobočky	2 197	2 122	3,5%

Nárůst počtu zaměstnanců byl v prvním čtvrtletí 2009 ovlivněn zejména konsolidací další spořitelny do křížového garančního systému (+197 zaměstnanců), prvním zahrnutím společnosti Oportunity Bank do konsolidované účetní závěrky (+213 zaměstnanců v Erste Bank Chorvatsko) a dále snižováním nákladů.

Ostatní administrativní náklady vzrostly v prvním čtvrtletí 2009 pouze o 6,3 % (očištěno o měnové efekty +12,4 %) na 329,4 mil. EUR z 309,8 mil. EUR, a to v první řadě v Rumunsku, na Slovensku a v Rakousku. Nadprůměrně se zvýšily především náklady na informační technologie (+24,3 % na 95,9 mil. EUR), mimo jiné ve spojitosti se změnou a údržbou klíčového bankovního systému na Slovensku a realizací skupinových projektů.

Stejně jako v předchozích čtvrtletích došlo v prvním čtvrtletí 2009 opět k mírnému poklesu **odpisů hmotného majetku** (-6,1 % na 87,9 mil. EUR z 93,6 mil. EUR).

Provozní zisk: +10,3 % oproti 1. čtvrtletí 2008 (+4,4 % oproti 4. čtvrtletí 2008)

Nárůst **provozních výnosů** (+5,2 %) na 1 814,4 mil. EUR z 1 725,3 mil. EUR a mírný nárůst **všeobecných administrativních nákladů** (+1,2 %) na 975,9 mil. EUR z 964,8 mil. EUR vedl ke zlepšení **provozního zisku** o 10,3 na 838,5 mil. EUR v prvním čtvrtletí 2009% ze 760,5 mil. EUR v prvním čtvrtletí 2008.

Rezervy a opravné položky k úvěrům a pohledávkám: +127 % oproti 1. čtvrtletí 2008 (-21,1 % oproti 4. čtvrtletí 2008)

Per Saldo (dotace, popř. rozpuštění rezerv v oblasti úvěrových obchodů, náklady z přímých odpisů pohledávek a výnosy z příjmů již odepsaných pohledávek) se tato položka výrazně zvýšila o 127,0 % na 370,2 mil. EUR ze 163,1 mil. EUR. Důvodem pro vytváření dalších rezerv a opravných položek k úvěrům a pohledávkám byla konzervativní strategie a očekávaný nárůst nesplacených úvěrů ve zhoršujících se makroekonomických rámcových podmínkách. Rizikové náklady vztahované na průměrné pohledávky za klienty činily v prvním čtvrtletí 2009 117 bazických bodů (v prvním čtvrtletí 2008: 56 bazických bodů).

² Hodnoty k rozhodnému dni.

Ostatní provozní výsledek

Ostatní provozní výsledek se v prvním čtvrtletí 2009 zhoršil na -39,9 mil. EUR z -22,9 mil. EUR. V této položce jsou obsaženy především lineární odpisy nehmotného investičního majetku z realizovaných akvizic (klientská základna) ve výši 15,8 mil. EUR a platby do systému pojištění vkladů, které ve čtvrtletním srovnání vzrostly o 15,9 % na 12,4 mil. EUR. V prvním čtvrtletí 2008 byly kromě toho v položce ostatní provozní výsledek obsaženy výnosy z prodeje nemovitostí (kromě jiného také prodej bývalé administrativní budovy v Chorvatsku).

Výnosy z finančních aktiv

Celkové saldo ze všech kategorií finančních aktiv zaznamenalo pozitivní vývoj. Zatímco v prvním čtvrtletí 2008 dosáhla celková hodnota negativního výsledku (-85,7 mil. EUR), bylo v prvním čtvrtletí 2009 negativní saldo s hodnotou 55,0 mil. EUR výrazně nižší. Zatímco v prvním čtvrtletí 2009 došlo ke zvýšení potřeby odpisů strukturovaných produktů, ve čtvrtletním srovnání se ve výsledku položky výnosy z finančních aktiv pozitivně odrazily nižší ztráty z ocenění v portfoliu cenných papírů v reálné hodnotě (Fair Value).

Tržní hodnota portfolia ABS/CDO (Asset Backed Securities – cenné papíry zajištěné aktivy, Collateralized Debt Obligation – zajištěné dluhové obligace) Erste Group včetně spořitelny činila k 31. březnu 2009 přibližně 1,8 mld. EUR (po 2,0 mld. EUR ke konci roku 2008). U portfolia cenných papírů v reálné hodnotě (Fair Value) došlo v prvním čtvrtletí 2009 ke změně ocenění s dopadem na zisk ve výši -54,8 mil. EUR, popř. -42,5 mil. EUR po daních a menšinových podílech (první čtvrtletí 2008: -32,8 mil. EUR, popř. -26,2 mil. EUR). V portfoliu cenných papírů na prodej (Available for Sale) vedlo ocenění mark-to-market v prvním čtvrtletí 2009 k poklesu o 88,0 mil. EUR (první čtvrtletí 2008: 75,3 mil. EUR), který byl vyúčtován proti vlastnímu kapitálu. Kvalita podkladových aktiv se nezhoršila, v celém portfoliu tedy i nadále není zapotřebí žádných odpisů (Impairment).

Zisk před zdaněním a čistý zisk po menšinových podílech

Zisk před zdaněním pokračující obchodní oblasti **klesl především v důsledku vyšších rizikových nákladů o 23,6 % ze 488,8 mil. EUR na 373,4 mil. EUR.**

Čistý zisk po menšinových podílech se snížil o 26,5 % na 232,1 mil. EUR z 315,6 mil. EUR.

II. VÝVOJ ROZVAHY

v mil. EUR	březen 09	prosinec 08	změna
Pohledávky za bankami	12 088	14 344	-15,7%
Pohledávky za klienty	126 337	126 185	0,1%
Rezervy a opravné položky k úvěrům a pohledávkám	-4 008	-3 783	5,9%
Cenné papíry k obchodování a finanční aktiva	42 775	41 770	2,4%
Ostatní aktiva	21 879	22 925	-4,6%
Aktiva celkem	199 071	201 441	-1,2%

Pozitivní vliv na celkovou bilanční sumu mělo rozšíření konsolidačního rámce Erste Group vstupem společnosti Sparkasse Kufstein do křížového garančního systému (+1,1 mld. EUR). **Celková bilanční suma** Erste Group klesla o 1,2 % na 199,1 mld. EUR z 201,4 mld. EUR ke konci roku 2008, především v důsledku poklesu objemu mezibankovních obchodů a vývoji měn.

Pohledávky za bankami se snížily o 15,7 % na 12,1 mld. EUR ze 14,3 mld. EUR.

Pohledávky za klienty odpovídaly k 31. březnu 2009 z velké části hodnotě z konce roku 2008 (+0,1 % na 126,3 mld. EUR). Kromě vývoje měn se v této položce projevil zpomalující se nárůst úvěrů.

Tvorba rezerv a opravných položek k úvěrům a pohledávkám se zvýšila na 4,0 mld. EUR z 3,8 mld. EUR díky novým dotacím v důsledku obtížného úvěrového prostředí. Poměr nebonitních úvěrů (NPL) k celkovému objemu úvěrových rizik se k 31. březnu 2009 zvýšil na 3,3 % z 2,9 %.

Investice do cenných papírů v různých kategoriích finančních aktiv se zvýšily o 2,0 % na 34,9 mld. EUR z 34,2 mld. EUR ke konci roku 2008. Nárůst byl zaznamenán především u portfolia cenných papírů na prodej (Available for Sale), a zde zejména u pevně úročených cenných papírů, které slouží k zajištění likvidity, zatímco u portfolia cenných papírů v reálné hodnotě (Fair Value) došlo k mírnému poklesu.

v mil. EUR	březen 09	prosinec 08	změna
Závazky k bankám	30 747	34 672	-11,3%
Závazky ke klientům	108 707	109 305	-0,5%
Emitované dluhopisy	30 951	30 483	1,5%
Ostatní pasiva	10 536	9 839	7,1%
Podřízený kapitál	6 070	6 047	0,4%
Celkový kapitál	12 060	11 095	8,7%
Vlastní kapitál	8 895	8 079	10,1%
Menšinové podíly	3 165	3 016	4,9%
Pasiva a vlastní kapitál celkem	199 071	201 441	-1,2%

U **klientských vkladů** došlo k mírnému poklesu o 0,5 % na 108,7 mld. EUR ze 109,3 mld. EUR ke konci roku 2008. Tento pokles byl způsoben kromě znehodnocení měn ve střední a východní Evropě ve srovnání s koncem roku 2008 také zavedením eura na Slovensku od 1. ledna 2009, které vedlo ke zvýšeným nákladům zejména na konci roku 2008. Poměr úvěrů k vkladům činil k 31. březnu 2009 116,2 % a byl tak mírně vyšší než k 31. prosinci 2008 (115,4 %).

U **emitovaných dluhopisů** byl zaznamenán nárůst o 1,5 % na 31,0 mld. EUR z 30,5 mld. EUR.

V důsledku emise podílového kapitálu ve výši 1 mld. EUR vzrostl **celkový kapitál** Erste Group celkem o 8,7 % na 12,1 mld. EUR z 11,1 mld. EUR.

Rizikově vážený vyměřovací základ pro úvěrová rizika (RWA) se k 31. březnu 2009 zvýšil na 106,0 mld. EUR ze 103,7 mld. EUR.

Celkově započitatelný **vlastní kapitál** skupiny úvěrových institucí Erste Group podle rakouského zákona o bankách (BWG) činil k 31. březnu 2009 přibližně 12,3 mld. EUR (31. prosince 2008: 11,8 mld. EUR). Tento nárůst byl způsoben především emisí podílového kapitálu ve výši 1 mld. EUR. Ukazatel krytí vztažený na zákonný minimální požadavek k příslušnému rozhodnému dni (9,7 mld. EUR) činil 126 % (konec roku 2008: 123 %).

Základní kapitál (Tier 1) dosáhl po zahrnutí srážkových položek stanovených v rakouském zákonu o bankách (BWG) v důsledku emise podílového kapitálu 8,2 mld. EUR (konec roku 2008: 7,4 mld. EUR).

Ukazatel kapitálové přiměřenosti vztažený na úvěrové riziko (základní kapitál (Tier 1) po odečtení srážkových položek podle rakouského zákona o bankách (BWG) v % rizikově vážených aktiv podle § 22 odst. 2 rakouského zákona o bankách (BWG)) dosáhl hodnoty 7,8 %. Po zahrnutí požadavků vlastního kapitálu na tržní a operační riziko (před odečtením srážkových položek podle rakouského zákona o bankách (BWG)) činila hodnota ukazatele kapitálové přiměřenosti 7,0 %, po dalším očištění o hybridní kapitál činila tato hodnota k 31. březnu 2009 5,9 %.

Ukazatel solventnosti vztažený na úvěrové riziko (celkový kvalifikovaný kapitál po odečtení požadavků mimo úvěrového rizika - především obchodního rizika, operačního rizika a rizika na položky obchodního portfolia a otevřené devizové pozice, v % rizikově vážených aktiv podle § 22 odst. 2 rakouského zákona o bankách (BWG)) činil k 31. březnu 2009 10,4 % (konec roku 2008: 10,1 %) a výrazně tak překročil zákonem stanovený minimální požadavek ve výši 8,0 %.

IV. KOMENTÁŘ K VÝSLEDKŮM JEDNOTLIVÝCH SEGMENTŮ

Rakousko – bez křížového garančního systému

Segment Rakousko bez křížového garančního systému zahrnuje Erste Bank Rakousko (především obchody s drobnými klienty a s malými a středními podniky), jejich dceřiné společnosti (především spořitelny, v nichž má Erste Bank Rakousko většinový podíl, to znamená spořitelny v Salzburgu, Tyrolsku a Hainburgu) a stavební spořitelnu s Bausparkasse.

Provozní zisk se v prvním čtvrtletí 2009 zvýšil o 6,8 mil. EUR na 71,6 mil. EUR z 64,8 mil. EUR v prvním čtvrtletí 2008, především díky zlepšení čistého úrokového výnosu a výraznému poklesu všeobecných administrativních nákladů. Ke zvýšení čistého úrokového výnosu o 8,8 mil. EUR (+ 6,0 %) na 156,4 mil. EUR v prvním čtvrtletí 2009 ze 147,6 mil. EUR v prvním čtvrtletí 2008 došlo v první řadě na základě silného přílivu spořicíh vkladů, které vzrostly na 24,2 mld. EUR z 22,1 mld. EUR (+ 9,5 % ve srovnání s prvním čtvrtletím 2008). Objem úvěrů se zvýšil na 23,9 mld. EUR z 21,8 mld. EUR (+ 9,6 %). Hodnota čistých příjmů z poplatků a provizí byla se 70,6 mil. EUR o 5,3 mil. EUR nižší než v předchozím roce (75,9 mil. EUR), což odpovídá poklesu o -7,0 %. Pokles obchodu s cennými papíry, způsobený především trvalým oslabením finančních trhů, se podařilo pouze částečně vykompenzovat nárůstem poplatků a provizí v oblasti pojištění. Čistý zisk z obchodních operací zaznamenal pokles o 5,2 mil. EUR (-73,2 %) na 1,9 mil. EUR. Provozní náklady se snížily o 8,5 mil. EUR ze 165,8 mil. EUR v prvním čtvrtletí 2008 na 157,3 mil. EUR v prvním čtvrtletí 2009, poměr nákladů k výnosům se tak zlepšil na 68,7 % (po 71,9 % v předchozím roce). Zvýšená tvorba rezerv a opravných položek o 9,3 mil. EUR, resp. + 37,5 % z 24,8 mil. EUR v prvním čtvrtletí 2008 na nyníšších 34,1 mil. EUR odráží téměř výlučně vývoj v oblasti obchodu s podnikovými klienty. Čistý zisk po menšinových podílech se s hodnotou 23,4 mil. EUR v prvním čtvrtletí 2009 podařilo navzdory obtížné tržní situaci udržet téměř na úrovni předchozího roku (první čtvrtletí 2008: 28,5 mil. EUR). Návratnost kapitálu (ROE) klesla z 12,3 % v prvním čtvrtletí 2008 na 8,6 %.

Spořitelny v křížovém garančním systému

S prvním čtvrtletím 2009 byla konsolidovaná účetní závěrka spořitelen v křížovém garančním systému rozšířena o společnost Sparkasse Kufstein, srovnatelnost výsledků je však zkreslena pouze mírně.

Hodnota čistého úrokového výnosu byla s hodnotou 239,2 mil. EUR o 18,8 mil. EUR, popř. -7,3 % nižší než ve srovnatelném období loňského roku (258,0 mil. EUR). Zhoršené hospodářské prostředí vedlo k nárůstu tvorby rezerv a opravných položek o 22,3 mil. EUR na 59,5 mil. EUR z 37,2 mil. EUR v prvním čtvrtletí 2008. Podobně jako v Erste Group Bank AG se čistý zisk z obchodních operací zlepšil o 10,3 mil. EUR na 15,0 mil. EUR ze 4,7 mil. EUR v prvním čtvrtletí 2008. Provozní náklady zůstaly s 232,7 mil.

EUR na úrovni prvního čtvrtletí 2008 (229,1 mil. EUR). Pokles ostatního provozního výsledku z -13,3 mil. EUR v prvním čtvrtletí 2008 na -18,5 mil. EUR byl způsoben ztrátami v rámci prodeje cenných papírů mimo portfolia cenných papírů k obchodování. Čistý zisk po menšinových podílech klesl o -5,5 mil. EUR na -1,5 mil. EUR v prvním čtvrtletí 2009 ze 4,0 mil. EUR v prvním čtvrtletí 2008.

Segment Střední a východní Evropa:

V segmentu Střední a východní Evropa jsou i nadále obsaženy především výsledky obchodů s drobnými klienty a s malými a středními podniky dceřiných společností Česká spořitelna, Slovenská sporiteľňa, Erste Bank Maďarsko, Banca Comercială Română, Erste Bank Chorvatsko, Erste Bank Srbsko a Erste Bank Ukrajina. Výsledky divizí Trhy skupiny a Podnikové financování & Investiční bankovníctví jsou znázorněny v příslušných segmentech.

Česká republika

Na základě negativního vývoje devizových kurzů vůči euru odráží vykázané výsledky pouze podmíněně dosažené provozní výsledky.

Čistý úrokový výnos v obchodech s drobnými klienty a s malými a středními podniky oproti prvnímu čtvrtletí 2008 podstatně vzrostl o 15,6 mil. EUR (očištěno o měnové efekty 13,4 %) na 264,6 mil. EUR z 249,0 mil. EUR. K tomuto nárůstu přispěl jak silný příliv spořicíh vkladů, tak i selektivní nárůst v oblasti úvěrů. Čisté příjmy z poplatků a provizí byly s 94,0 mil. EUR o 6,5 % nižší než v prvním čtvrtletí 2008 (100,6 mil. EUR), po očištění o měnové efekty byla hodnota výsledku stejná jako v předchozím roce, především díky zlepšení obchodu v oblasti úvěrů a platebního styku. Provozní náklady zůstaly se 175,4 mil. EUR na úrovni předchozího roku (175,3 mil. EUR). Očištěno o měnové efekty došlo k nárůstu o 6,8 %, který byl výsledkem vyšších personálních nákladů, jakož i nákladů na informační technologie a na prostory. Díky výrazně nižšímu čistému zisku z obchodních operací (-1,4 mil. EUR po 13,7 mil. EUR v prvním čtvrtletí 2008) byl provozní zisk se 181,8 mil. EUR o 6,3 mil. EUR nižší než v předchozím roce (188,1 mil. EUR; očištěno o měnové efekty došlo k nárůstu provozního zisku o 3,2 %). Zvýšená tvorba rezerv a opravných položek o 15,1 mil. EUR (resp. 69 %) na 37,0 mil. EUR z 21,9 mil. EUR v prvním čtvrtletí 2008 odráží rozšíření úvěrového portfolia v posledních letech a vyšší potřebu tvorby rezerv a opravných položek v důsledku hospodářské krize. Zlepšení ostatního provozního výsledku na -28,5 mil. EUR z -37,5 mil. EUR v prvním čtvrtletí 2008 (očištěno o měnové efekty +18,8 %) bylo způsobeno požadavky na oceňování cenných papírů v portfoliu cenných papírů v reálné hodnotě (Fair Value) v prvním čtvrtletí 2008. Čistý zisk po menšinových podílech zaznamenal oproti prvnímu čtvrtletí 2008 pokles o 11,3 mil. EUR (očištěno o měnové efekty -5,1 %) na 90,6 mil. EUR (po 101,9 mil. EUR v roce 2008). Poměr nákladů k výnosům činil v prvním čtvrtletí 2009 49,1 %, návratnost kapitálu (ROE) 41,0 %.

Rumunsko

Čistý úrokový výnos se zlepšil o 26,6 mil. EUR, popř. 16,0 % na 193,2 mil. EUR v prvním čtvrtletí 2009 ze 166,6 mil. EUR (očištěno o měnové efekty 32,4 %). K tomu přispěl zejména obchod s drobnými klienty a s malými a středními podniky díky vyššímu objemu úvěrů a dobrému vývoji marží. V poklesu čistého zisku z obchodních operací (o 8,1 mil. EUR na 0,2 mil. EUR z 8,3 mil. EUR) se částečně odrazily negativní efekty z ocenění v důsledku devalvace RONu. Čisté příjmy z poplatků a provizí klesly o 26,4 mil. EUR (-40,7 %, popř. očištěno o měnové efekty -32,3 %) z 64,7 mil. EUR na 38,3 mil. EUR v prvním čtvrtletí 2009. Tento výrazný pokles byl v první řadě způsoben nižšími poplatky a provizemi v oblasti platebního styku. Kromě toho se od čtvrtého čtvrtletí 2008 výrazně snížil objem nových obchodů v oblasti poskytování úvěrů, což odpovídajícím způsobem negativně ovlivnilo poplatky a provize v oblasti úvěrových obchodů. Provozní náklady byly s 99,7 mil. EUR nepatrně nižší než srovnávaná hodnota z předchozího roku (102,6 mil. EUR, popř. -2,8 %; očištěno o měnové efekty to odpovídá nárůstu o 10,9 %). Příčinou tohoto zvýšení bylo rozšíření sítě poboček (v meziročním srovnání +63 nových poboček) a vyšší náklady na informační technologie. Personální náklady se naopak oproti srovnávanému období předchozího roku podařilo snížit o 16,8 % (očištěno o měnové efekty: -3,8 %). Výrazné zlepšení ostatního provozního výsledku o 15,2 mil. EUR na 11,2 mil. EUR z -4,0 mil. EUR

v předchozím roce je výsledkem pozitivních jednorázových efektů v prvním čtvrtletí 2009 a negativních požadavků na ocenění cenných papírů v portfoliu cenných papírů v reálné hodnotě (Fair Value) v prvním čtvrtletí 2008. Nadále solidní vývoj obchodů byl doprovázen zvýšenou tvorbou rezerv a opravných položek o 55,0 mil. EUR na 69,0 mil. EUR ze 14,0 mil. EUR v prvním čtvrtletí 2008, což bylo způsobeno všeobecným vývojem trhu v posledních měsících (především v oblasti úvěrových obchodů s drobnými klienty). Srovnání s výsledky prvního čtvrtletí 2008 je ale zkresleno mírou rozpouštění skupinových rezerv a opravných položek v prvním čtvrtletí 2008 ve výši 16,3 mil. EUR, které se projevilo ve výsledku společnosti. Hodnota čistého zisku po menšinových podílech byla se 41,7 mil. EUR o 25 mil. EUR (-37,5 %, popř. očištěno o měnové efekty -28,7 %) nižší než v předchozím roce (66,7 mil. EUR). Poměr nákladů k výnosům se mírně zvýšil na 43,0 ze 42,8 % v prvním čtvrtletí 2008, návratnost kapitálu (ROE) klesla na 29,7 %.

Slovenská republika

Čistý úrokový výnos v obchodech s drobnými klienty a s malými a středními podniky, který byl s 82,0 mil. EUR o 7,1 mil. EUR, popř. 9,6 % vyšší než ve srovnávaném období předchozího roku (očištěno o měnové efekty -0,3 %), byl ovlivněn vyšším objemem klientských úvěrů. Pozitivní efekty tohoto výsledku byly však z velké části vykompenzovány postupným snižováním úroků v důsledku zavedení eura a vývoje na finančních trzích. Hodnota čistých příjmů z poplatků a provizí činila 26,1 mil. EUR po 24,9 mil. EUR v prvním čtvrtletí 2008 (+4,7 %, popř. očištěno o měnové efekty -4,7 %). Tento vývoj byl způsoben především nižší úrovní poplatků a provizí v oblastech platebního styku, valutových obchodů a správy majetku. Důvodem poklesu čistého zisku z obchodních operací o 2,1 mil. EUR oproti prvnímu čtvrtletí 2008 (z 3,9 mil. EUR na nyníjších 1,8 mil. EUR) byla absence obchodů s cizími měnami v souvislosti se zavedením eura a poklesem v oblasti obchodů s deriváty. Ve zvýšení tvorby rezerv a opravných položek se odrazilo zhoršení situace na trhu oproti roku 2008. S hodnotou 22,7 mil. EUR došlo ve srovnání s předchozím rokem (10,4 mil. EUR) k jejich více než zdvojnásobení. Díky vyšším nákladům na informační technologie vzrostly provozní náklady o 10,8 mil. EUR (popř. 19,3 %) z 56,2 mil. EUR na 67,0 mil. EUR (očištěno o měnové efekty 8,5 %) a výrazně tak přispěly k poklesu čistého zisku po menšinových podílech, který byl s 12,8 mil. EUR o 58,8 % (očištěno o měnové efekty) nižší než v předchozím roce. Návratnost kapitálu (ROE) činila 12,0 %.

Maďarsko

Čistý úrokový výnos v obchodech s drobnými klienty a s malými a středními podniky vzrostl na 70,8 mil. EUR z 65,4 mil. EUR v předchozím roce (+8,3 %, popř. očištěno o měnové efekty o +22,7 %), a to především díky poptávce po úvěrech panující v druhé polovině 2008. Pokles čistých příjmů z poplatků a provizí o 13,2 mil. EUR na 18,0 mil. EUR z 31,2 mil. EUR v předchozím roce (-42,3 %, popř. očištěno o měnové efekty -34,7 %) byl v první řadě způsoben poklesem úvěrových provizí a vývojem v oblasti obchodů s cennými papíry. Spolu s poklesem čistého zisku z obchodních operací (na -4,6 mil. EUR z 2,4

mil. EUR v předchozím roce), který byl navzdory výše zmíněné změně přiřazení výnosů ovlivněn negativními výsledky ocenění u měnových swapů, vedl vývoj čistých příjmů z poplatků a provizí k poklesu provozního zisku, který byl s 33,2 mil. EUR o 9,9 mil. EUR (-23,0 %, popř. očištěno o měnové efekty -12,8 %) nižší než srovnatelná hodnota předchozího roku (43,1 mil. EUR). Provozní náklady byly sníženy o 4,8 mil. EUR (-8,7 %) z 55,9 mil. EUR v prvním čtvrtletí 2008 na 51,1 mil. EUR (očištěno o měnové efekty +3,5 %). Poměr nákladů k výnosům činil 60,6 %. Všeobecná situace na trhu měla i v Maďarsku vliv na růst tvorby rezerv a opravných položek o 51,9 % na 21,3 mil. EUR z 14,0 mil. EUR v prvním čtvrtletí 2008 (očištěno o měnové efekty 72,1 %). Pokles ostatního provozního výsledku byl v prvním řadě výsledkem prodeje majetkových účastí v prvním čtvrtletí 2008, přičemž byla jeho hodnota s -1,5 mil. EUR o 4,8 mil. EUR nižší než ve srovnávaném období předchozího roku (3,3 mil. EUR). Maďarský obchod s drobnými klienty a obchod s malými a středními podniky přispěl k čistému zisku po menšinových podílech částkou 7,8 mil. EUR. Tato hodnota byla o 15,5 mil. EUR nižší než v předchozím roce, kdy činila 23,3 mil. EUR (66,5 %, popř. očištěno o měnové efekty -62,0 %). Návratnost kapitálu (ROE) dosáhla 8,4 %.

Chorvatsko

Provozní zisk z chorvatského obchodu s drobnými klienty a s malými a středními podniky se zvýšil na 33,4 mil. EUR z 32,4 mil. EUR v prvním čtvrtletí 2008 (+3,2 %, popř. očištěno o měnové efekty +5,1 %). Důvodem byl v první řadě nárůst čistého úrokového výnosu o 9,6 %, popř. očištěno o měnové efekty o 11,6 % na 47,6 mil. EUR po 43,4 mil. EUR v prvním čtvrtletí 2008 v důsledku i nadále potěšujícího vývoje jak v oblasti obchodu s drobnými klienty, tak v oblasti obchodu s malými a středními podniky. Čisté příjmy z poplatků a provizí byly se 17,1 mil. EUR nepatrně vyšší než v prvním čtvrtletí 2008 (17,0 mil. EUR +0,5 %, popř. očištěno o měnové efekty +2,4 %). Pokles čistého zisku z obchodních operací na 1,3 mil. EUR z 2,7 mil. EUR v prvním čtvrtletí 2008 vyplynul (v důsledku devalvace kuny) především z výsledku společnosti Erste Card Club. Díky vyšším nákladům na prostory vzrostly provozní náklady na 32,6 mil. EUR z 30,8 mil. EUR v prvním čtvrtletí 2008, což odpovídá nárůstu o 5,9 %, popř. očištěno o měnové efekty 7,8 %. Poměr nákladů k výnosům tak činil 49,4 %. Čistý zisk po menšinových podílech zaznamenal mírný pokles o 0,9 mil. EUR na 12,7 mil. EUR po 13,6 mil. EUR v prvním čtvrtletí 2008 (-6,9 %, popř. očištěno o měnové efekty -5,2 %). Návratnost kapitálu (ROE) klesla z 34,8 % v prvním čtvrtletí 2008 na 26,0 % v prvním čtvrtletí 2009.

Srbsko

Erste Bank Srbsko zvýšila svůj čistý úrokový výnos na 7,7 mil. EUR z 6,0 mil. EUR v roce 2008 (+29,0 %, popř. očištěno o měnové efekty +46,6 %), a to zejména v důsledku rozšíření objemu obchodů. Čisté příjmy z poplatků a provizí vzrostly o 49,0 % (očištěno o měnové efekty 69,3 %) na 2,4 mil. EUR z 1,6 mil. EUR, především díky nárůstu v oblasti platebního styku. Zlepšení čistého zisku z obchodních operací na 0,8 mil. EUR z 0,6 mil. EUR v minulém roce bylo podmíněno vyššími výnosy v oblasti obchodování s cizími měnami. Celkově se podařilo zvýšit provozní výnosy o 34,1 % (očištěno o měnové efekty 52,3 %) na 10,9 mil. EUR z 8,1 mil. EUR v prvním čtvrtletí 2008. EUR. Provozní náklady zůstaly se 7,8 mil. EUR na úrovni předchozího roku, očištěno o měnové efekty byl však zaznamenán nárůst o 14,6 %, který byl způsoben v první řadě vyššími personálními náklady (vyšší platy pro zaměstnance s vyšším vzděláním). Poměr nákladů k výnosům klesl z 95,6 % na 71,9 %. Provozní zisk se zlepšil o 2,7 mil. EUR na 3,1 mil. EUR z 0,4 mil. EUR v prvním čtvrtletí 2008. Rizikové náklady byly s 1,4 mil. EUR nižší než v předchozím roce (2,1 mil. EUR). Příčinou poklesu ostatního provozního výsledku o 4,8 mil. EUR na -0,3 mil. EUR ze 4,5 mil. EUR byl pozitivní efekt prodeje majetkových podílů v prvním čtvrtletí 2008. V dalším důsledku došlo také k poklesu čistého zisku po menšinových podílech oproti minulému roku o 1,4 mil. EUR na nyníšších 0,9 mil. EUR (očištěno o měnové efekty -52,7 %). Návratnost kapitálu (ROE) činila 7,1 %.

Ukrajina

Erste Bank Ukrajina zvýšila provozní výnosy oproti prvnímu čtvrtletí 2008 o 4,6 mil. EUR (+71,3 %; očištěno o měnové efekty >100 %) na 11,1 mil. EUR z 6,5 mil. EUR, v první řadě díky vývoji čistého úrokového výnosu (ovlivněným zejména rozšířením obchodní činnosti do čtvrtého čtvrtletí 2008

a všeobecným vývojem úroků), který se oproti předchozímu roku více než zdvojnásobil a činí 8,3 mil. EUR po 3,5 mil. EUR v prvním čtvrtletí 2008. Pokles čistých příjmů z poplatků a provizí na 0,1 mil. EUR z 0,6 mil. EUR v prvním čtvrtletí 2008 byl způsoben změnou ve vykazování výsledků. Nárůst čistého zisku z obchodních operací na 2,7 mil. EUR z 2,4 mil. EUR v předchozím roce je důsledkem zvýšení výnosů z transakcí v cizí měně. Provozní náklady se podařilo s 10,3 mil. EUR udržet na úrovni minulého roku (10,8 mil. EUR). Očištěno o měnové efekty došlo však k výraznému nárůstu o 34,1 %, který je výsledkem rozšiřování sítě poboček v roce 2008. V tomto obchodním roce bylo započato s redimenzováním banky, spojeným se zastavením rozšiřování pobočkové sítě a redukcí počtu zaměstnanců o přibližně 300. Provozní zisk se podařilo zlepšit o 5,1 mil. EUR na 0,8 mil. EUR z -4,3 mil. EUR. Zvýšení tvorby rezerv a opravných položek o 12,0 mil. EUR na 14,6 mil. EUR z 2,6 mil. EUR v prvním čtvrtletí 2008 bylo způsobeno především zhoršením úvěrového portfolia v důsledku vývoje ukrajinského trhu. Celkově byl čistý zisk po menšinových podílech v prvním čtvrtletí 2009 s -13,6 mil. EUR o 8,2 mil. EUR nižší než v minulém roce (-5,4 mil. EUR).

Podnikové financování & investiční bankovníctví (GCIB)

Segment Podnikové financování & investiční bankovníctví zahrnuje v obchody s velkými korporátními klienty, které operují převážně na trzích Erste Group a jejichž podnikový obrat je vyšší než 175 mil. EUR. Tomuto segmentu je přiřazen také mezinárodní obchod (vyjma aktivit týkajících se obchodování na finančních trzích), obchod s velkými korporátními klienty Erste Group v oblasti nemovitostí, dceřiná společnost Immorent (zabývající se leasingem nemovitostí) a investiční bankovníctví (vč. Equity Capital Markets).

Zvýšení čistého úrokového výnosu o 30,1 mil. EUR, popř. 28,2 % na 136,6 mil. EUR ze 106,5 mil. EUR v prvním čtvrtletí 2008 bylo dosaženo především zlepšením výnosů v položce Velcí podnikoví klienti a v leasingové dceřiné společnosti Immorent, popř. v důsledku vybudování dalších obchodů v roce 2008, jakož i nezbytné adaptaci cen v oblasti úvěrových obchodů. Mírný pokles čistých příjmů z poplatků a provizí o -5,6 % na 37,7 mil. EUR z 39,9 mil. EUR byl způsoben především nižší úrovní poplatků a provizí v rámci leasingových obchodů v důsledku globální krize finančních trhů. Spolu s mírným poklesem všeobecných administrativních nákladů o -0,9 % na 42,7 mil. EUR ze 43,1 mil. EUR v prvním čtvrtletí 2008 došlo ke zvýšení provozního zisku na 131,3 mil. EUR ze 103,8 mil. EUR (+26,5 % oproti prvnímu čtvrtletí 2008). Výrazné zvýšení tvorby rezerv a opravných položek na 80,3 mil. EUR z 18,5 mil. EUR odráží negativní vývoj trhu ve všech obchodních oblastech a s tím spojenou konzervativní politiku v oblasti tvorby rezerv a opravných položek. Důsledkem je zhoršení čistého zisku po menšinových podílech o -46,0 % na 34,6 mil. EUR z 64,1 mil. EUR. Poměr nákladů k výnosům se zlepšil na 24,5 % z 29,3 % v prvním čtvrtletí 2008, návratnost kapitálu (ROE) činila 7,2 %.

Trhy skupiny (Group Markets)

Segment Trhy skupiny zahrnuje obchodní jednotky Finanční trhy skupiny (Group Treasury), Dluhové kapitálové trhy (Debt Capital Markets), divizi Finanční trhy společnosti Erste Group AG a zahrnuje také obchodní oblasti dceřiných společností ve střední a východní Evropě, divize Finanční trhy zahraničních poboček v Hongkongu a v New Yorku a výsledky investičních bank Erste Securities Polska, Erste Bank Investment Hungary, Erste Securities Zagreb a Erste Sparinvest KAG.

Provozní zisk v segmentu Trhy skupiny (Group Markets) se s hodnotou 167,7 mil. EUR téměř zdvojnásobil oproti prvnímu čtvrtletí 2008 (nárůst o 82,8 mil. EUR, popř. 97,4 %). Nejdůležitějším faktorem přitom byl velmi pozitivní vývoj čistého zisku z obchodních operací v téměř všech obchodních oblastech, především však v obchodu s klienty, kde oproti srovnatelnému období minulého roku došlo ke zvýšení o 83,0 mil. EUR na 127,2 mil. EUR ze 44,2 mil. EUR. Nárůst čistého úrokového výnosu o 4,3 mil. EUR, popř. 8,0 % na 58,4 mil. EUR z 54,1 mil. EUR v minulém roce bylo způsobeno výrazným zlepšením situace na peněžním trhu. Pokles čistých příjmů z poplatků a provizí o -6,7 mil. EUR (což odpovídá -19,4 %) z 34,6 mil. EUR v prvním čtvrtletí 2008 na 27,9 mil. EUR v prvním čtvrtletí 2009 byl ovlivněn poklesem obchodu s cennými papíry v důsledku situace na trhu. Provozní náklady byly se 45,8 mil. EUR nepatrně

nižší než v předchozím roce (47,9 mil. EUR), poměr nákladů k výnosům se zlepšil z 36,1 % na 21,4 %. Čistý zisk po menšinových podílech se zvýšil o 64,8 mil. EUR na 124,6 mil. EUR z 59,8 mil. EUR v prvním čtvrtletí 2008. Návratnost kapitálu (ROE) dosáhla 150,9 % (oproti 142,9 % v prvním čtvrtletí 2008).

Podnikové centrum

Segment Podnikové centrum zahrnuje výsledky těch společností, které nelze přímo přiřadit k určitému obchodnímu segmentu, konsolidaci výsledků mezi segmenty a lineární odpisy klientské základny BCR a Erste Card Club (ECC), jakož i jednorázové efekty, které nebyly přímo zahrnuty do žádného obchodního segmentu, aby byla zachována možnost meziročního srovnání.

Kromě toho bude tomuto segmentu nyní přiřazeno také řízení bilanční struktury Erste Group Bank AG (Holding). Výsledky místních jednotek řízení bilanční struktury budou i nadále vykazovány v příslušných segmentech.

Pozitivní vliv tzv. „unwinding“ efektu na položku čistý úrokový výnos ve výši 22,3 mil. EUR je více než vykompenzován zatížením výsledku v oblasti řízení bilanční struktury na základě všeobecného vývoje trhu a úroků. Celkově se výše zmíněný unwinding efekt ve výsledku neprojeví, jelikož pozitivní efekt v položce čistý úrokový výnos současně vedl ke zvýšení tvorby rezerv a opravných položek ve stejné výši. Vývoj čistých příjmů z poplatků a provizí a všeobecných administrativních nákladů je ovlivněn především konsolidací výsledků pomocných bankovních podniků. Všeobecné administrativní náklady byly negativně zatíženy především skupinovými projekty a náklady spojenými se změnou struktury Erste Group. Ostatní provozní výsledek obsahuje potřebné lineární odpisy klientské základny BCR a klientské základny společnosti Erste Card Club v celkové výši 15,8 mil. EUR, jakož i požadavky na ocenění cenných papírů v portfoliu cenných papírů v reálné hodnotě (Fair Value).

IV. VÝVOJ MĚNOVÝCH KURZŮ

Převáděcí kurz (EUR)	Kurz ke konci období			Průměrný kurz		
	březen 09	prosinec 08	změna	1-3 09	1-3 08	změna
CZK/EUR	27,39	26,88	-1,9%	27,64	25,82	-7,1%
RON/EUR	4,24	4,02	-5,4%	4,27	3,70	-15,6%
HUF/EUR	308,18	266,70	-15,6%	294,61	259,19	-13,7%
HRK/EUR	7,48	7,36	-1,7%	7,41	7,27	-1,9%
RSD/EUR	94,64	89,73	-5,5%	93,99	82,17	-14,4%
UAH/EUR	10,72	10,85	1,2%	10,60	7,63	-39,0%

Pozitivní změna=zhodnocení měny, negativní změna=znehodnocení měny

Dotazy směřujte na:

Erste Group, Investor Relations, Graben 21, 1010 Vídeň, Fax: + 43 (0)5 0100 9 13112

Gabriele Werzer, Tel. +43 (0)5 0100 DW 11286, E-Mail: gabriele.werzer@erstegroup.com

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

Peter Makray, Tel. +43 (0)5 0100 DW 16878, E-mail: peter.makray@erstegroup.com

Tento text najdete na naší homepage: <http://www.erstegroup.com/ir> v sekci Investor Relations News.

Příloha

I. VÝKAZ ZISKŮ A ZTRÁT ERSTE GROUP (IFRS)

v mil. EUR	1-3 09	1-3 08	změna
Čistý úrokový výnos	1 226,0	1 151,1	6,5%
Rezervy a opravné položky k úvěrům a pohledávkám	- 370,2	- 163,1	>100,0%
Čisté příjmy z poplatků a provizí	444,6	491,9	-9,6%
Čistý zisk z obchodních operací	143,8	82,3	74,7%
Všeobecné administrativní náklady	- 975,9	- 964,8	1,2%
Ostatní provozní výsledek	- 39,9	- 22,9	-74,2%
Výnosy z finančních aktiv - v reálné hodnotě	- 44,1	- 72,9	39,5%
Výnosy z finančních aktiv - na prodej	- 10,8	- 12,8	15,6%
Výnosy z finančních aktiv - držena do splatnosti	- 0,1	0,0	na
Zisk před zdaněním - pokračující obchodní oblasti	373,4	488,8	-23,6%
Daně z příjmů	- 84,0	- 97,8	-14,1%
Zisk za účetní období - pokračující obchodní oblasti	289,4	391,0	-26,0%
Čistý zisk z postoupené obchodní oblasti	0,0	4,8	na
Zisk před zdaněním	289,4	395,8	-26,9%
Menšinové podíly	- 57,3	- 80,2	-28,6%
Čistý zisk po menšinových podílech	232,1	315,6	-26,5%

II. ROZVAHA ERSTE GROUP (IFRS)

v mil. EUR	březen 09	prosinec 08	změna
AKTIVA			
Pokladní hotovost, vklady u centrálních bank	5 897	7 556	-22,0%
Pohledávky za bankami	12 088	14 344	-15,7%
Pohledávky za klienty	126 337	126 185	0,1%
Rezervy a opravné položky k úvěrům a pohledávkám	- 4 008	- 3 783	5,9%
Cenné papíry k obchodování	7 864	7 534	4,4%
Finanční aktiva - v reálné hodnotě	3 667	4 058	-9,6%
Finanční aktiva - na prodej	17 127	16 033	6,8%
Finanční aktiva - držená do splatnosti	14 117	14 145	-0,2%
Majetkové účasti v přidruž. spol. konsolid. ekv. metodou	263	260	1,2%
Nehmotný majetek	4 730	4 805	-1,6%
Hmotný majetek	2 341	2 386	-1,9%
Odložené daňové pohledávky	831	859	-3,3%
Finanční aktiva držená na prodej a postoupené obchodní oblasti	477	526	-9,3%
Ostatní aktiva	7 340	6 533	12,4%
Aktiva celkem	199 071	201 441	-1,2%
PASIVA A VLASTNÍ KAPITÁL			
Závazky k bankám	30 747	34 672	-11,3%
Závazky ke klientům	108 707	109 305	-0,5%
Emitované dluhopisy	30 951	30 483	1,5%
Obchodní pasiva	2 695	2 519	7,0%
Ostatní rezervy	1 654	1 620	2,1%
Odložené daňové závazky	325	389	-16,5%
Závazky v souvislosti s finančními aktivy drženými na prodej	291	343	-15,2%
Ostatní pasiva	5 571	4 968	12,1%
Podřízený kapitál	6 070	6 047	0,4%
Celkový kapitál	12 060	11 095	8,7%
Vlastní kapitál	8 895	8 079	10,1%
Menšinové podíly	3 165	3 016	4,9%
Pasiva a vlastní kapitál celkem	199 071	201 441	-1,2%

III. ÚDAJE ZA JEDNOTLIVÉ SEGMENTY - ERSTE GROUP

Přehled*

v mil. EUR	Retail & Malé a střední podniky		Podnikové financování & investiční bankovnictví (GCIB)		Trhy skupiny (GM)		Podnikové centrum (CC)		Celkem	
	1-3 09	1-3 08	1-3 09	1-3 08	1-3 09	1-3 08	1-3 09	1-3 08	1-3 09	1-3 08
Čistý úrokový výnos	1 070,0	1 014,4	136,6	106,5	58,4	54,1	- 39,0	- 24,0	1 226,0	1 151,1
Rezervy a opravné položky k úvěrům a pohledávkám	- 267,7	- 131,1	- 80,3	- 18,5	0,0	0,0	- 22,3	- 13,6	- 370,2	- 163,1
Čisté příjmy z poplatků a provizí	362,9	415,0	37,7	39,9	27,9	34,6	16,2	2,4	444,6	491,9
Čistý zisk z obchodních operací	17,6	45,7	- 0,3	0,4	127,2	44,2	- 0,7	- 8,0	143,8	82,3
Všeobecné administrativní náklady	- 833,9	- 834,0	- 42,7	- 43,1	- 45,8	- 47,9	- 53,4	- 39,7	- 975,8	- 964,8
Ostatní výsledek	- 47,8	- 61,9	- 4,0	0,3	- 1,1	- 3,4	- 42,1	- 43,7	- 94,9	- 108,6
Zisk před zdaněním	301,1	448,2	47,0	85,6	166,6	81,6	- 141,3	- 126,6	373,5	488,8
Daně z příjmů	- 68,4	- 108,4	- 10,0	- 19,3	- 35,9	- 18,1	30,4	48,1	- 84,0	- 97,8
Čistý zisk z postoupené obchodní oblasti	0,0	4,8	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	4,8
Menšinové podíly	- 57,9	- 81,5	- 2,4	- 2,2	- 6,1	- 3,6	9,1	7,2	- 57,3	- 80,2
Čistý zisk po menšinových podílech	174,8	263,0	34,6	64,1	124,6	59,8	- 101,8	- 71,3	232,2	315,6
Průměrná rizikově vážená aktiva	73 202,2	69 234,3	24 545,9	22 099,6	2 992,7	1 711,2	3 988,4	3 005,8	104 729,2	96 050,8
Průměrný přiřazený vlastní kapitál	3 904,9	3 103,0	1 925,3	1 364,0	330,3	167,5	1 988,8	3 885,8	8 149,3	8 520,3
Poměr nákladů k výnosům (Cost/Income Ratio)	57,5%	56,5%	24,5%	29,3%	21,4%	36,1%	-226,9%	-134,3%	53,8%	55,9%
Návratnost kapitálu (ROE) na základě čistého zisku po menšinových podílech	17,9%	33,9%	7,2%	18,8%	150,9%	142,9%	-20,5%	-7,3%	11,4%	14,8%

*) Položka „Ostatní výsledek“ v segmentu Podnikové centrum zahrnuje odpisy klientské základny ve výši 15,8 mil. EUR. V položce „Ostatní výsledek“ jsou zahrnuty následující čtyři položky z výkazu zisku a ztrát: Ostatní provozní výsledek, Výnosy z finančních aktiv (v reálné hodnotě, na prodej a držena do splatnosti).

Segment Rakousko*

v mil. EUR	Spořitelny		Erste Bank Rakousko		Rakousko	
	1-3 09	1-3 08	1-3 09	1-3 08	1-3 09	1-3 08
Čistý úrokový výnos	239,2	258,0	156,4	147,6	395,6	405,6
Rezervy a opravné položky k úvěrům a pohledávkám	-59,5	-37,2	-34,1	-24,8	-93,6	-62,1
Čisté příjmy z poplatků a provizí	96,2	98,6	70,6	75,9	166,8	174,5
Čistý zisk z obchodních operací	15,0	4,7	1,9	7,1	16,9	11,8
Všeobecné administrativní náklady	-232,7	-229,1	-157,3	-165,8	-390,0	-394,8
Ostatní výsledek	-18,5	-13,3	-5,4	-11,1	-23,9	-24,4
Zisk před zdaněním	39,7	81,8	32,1	28,9	71,8	110,6
Daně z příjmů	-14,3	-36,3	-7,8	-6,7	-22,2	-43,0
Čistý zisk z postoupené obchodní oblasti	0,0	0,0	0,0	4,2	0,0	4,2
Menšinové podíly	-26,9	-41,5	-0,8	2,1	-27,7	-39,4
Čistý zisk po menšinových podílech	-1,5	4,0	23,4	28,5	21,9	32,4
Průměrná rizikově vážená aktiva	24 535,9	24 054,6	13 763,6	13 520,6	38 299,5	37 575,2
Průměrný přiřazený vlastní kapitál	286,1	224,9	1.082,7	928,1	1 368,8	1 153,0
Poměr nákladů k výnosům (Cost/Income Ratio)	66,4%	63,4%	68,7%	71,9%	67,3%	66,7%
Návratnost kapitálu (ROE) na základě čistého zisku po menšinových podílech	-2,2%	7,0%	8,6%	12,3%	6,4%	11,2%

*) V položce „Ostatní výsledek“ jsou zahrnuty následující čtyři položky z výkazu zisku a ztrát: Ostatní provozní výsledek, Výnosy z finančních aktiv (v reálné hodnotě, na prodej a držena do splatnosti).

Segment Střední a východní Evropa (CEE)*

	Česká republika		Rumunsko		Slovensko		Maďarsko		Chorvatsko		Srbsko		Ukrajina	
v mil. EUR	1-3 09	1-3 08	1-3 09	1-3 08	1-3 09	1-3 08	1-3 09	1-3 08	1-3 09	1-3 08	1-3 09	1-3 08	1-3 09	1-3 08
Čistý úrokový výnos	264,6	249,0	193,2	166,6	82,0	74,9	70,8	65,4	47,6	43,4	7,7	6,0	8,3	3,5
Rezervy a opravné položky k úvěrům a pohledávkám	-37,0	-21,9	-69,0	-14,0	-22,7	-10,4	-21,3	-14,0	-8,1	-4,1	-1,4	-2,1	-14,6	-2,6
Čisté příjmy z poplatků a provizí	94,0	100,6	38,3	64,7	26,1	24,9	18,0	31,2	17,1	17,0	2,4	1,6	0,1	0,6
Čistý zisk z obchodních operací	-1,4	13,7	0,2	8,3	1,8	3,9	-4,6	2,4	1,3	2,7	0,8	0,6	2,7	2,4
Všeobecné administrativní náklady	-175,4	-175,3	-99,7	-102,6	-67,0	-56,2	-51,1	-55,9	-32,6	-30,8	-7,8	-7,8	-10,3	-10,8
Ostatní výsledek	-28,5	-37,5	11,2	-4,0	-4,3	-3,6	-1,5	3,3	-0,1	-0,2	-0,3	4,5	-0,3	0,1
Zisk před zdaněním	116,3	128,7	74,3	118,9	15,8	33,5	10,4	32,4	25,2	28,0	1,4	2,8	-14,1	-6,8
Daně z příjmů	-23,6	-27,4	-12,7	-19,5	-2,9	-5,3	-2,6	-9,2	-5,0	-5,7	-0,1	0,2	0,6	1,4
Čistý zisk z postoupené obchodní oblasti	0,0	1,8	0,0	-1,2	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Menšinové podíly	-2,1	-1,2	-19,9	-31,5	-0,2	0,0	0,0	0,0	-7,6	-8,7	-0,3	-0,7	0,0	0,0
Čistý zisk po menšinových podílech	90,6	101,9	41,7	66,7	12,8	28,2	7,8	23,3	12,7	13,6	0,9	2,3	-13,6	-5,4
Průměrná rizikově vážená aktiva	10 488,8	10 740,9	9 882,4	8 134,3	5 046,4	3 691,5	4 474,0	4 527,6	3 618,1	3 418,9	815,4	696,3	577,6	449,6
Průměrný přiřazený vlastní kapitál	883,0	757,1	560,8	387,2	424,1	263,1	369,9	311,7	195,1	156,8	53,7	39,0	49,5	35,1
Poměr nákladů k výnosům (C/I - Ratio)	49,1%	48,2%	43,0%	42,8%	61,0%	54,2%	60,6%	56,5%	49,4%	48,7%	71,9%	95,6%	93,0%	165,6%
Návratnost kapitálu (ROE) na základě čistého zisku po menšinových podílech	41,0%	53,8%	29,7%	68,9%	12,0%	42,8%	8,4%	29,8%	26,0%	34,8%	7,1%	23,4%	-109,8%	-61,7%

*) V položce „Ostatní výsledek“ jsou zahrnuty následující čtyři položky z výkazu zisku a ztrát: Ostatní provozní výsledek, Výnosy z finančních aktiv (v reálné hodnotě, na prodej a držena do splatnosti).