

Erste Group docílila díky solidnímu obchodnímu modelu v prvním pololetí 2009 zisk ve výši 492,1 mil. EUR navzdory vyšším rizikovým nákladům

Hlavní události¹:

- Erste Group docílila v prvním pololetí 2009 **rekordního provozního zisku** ve výši 1 776,4 mil. EUR. Oproti prvním šesti měsícům předchozího roku, které ještě nebyly pod vlivem hospodářského poklesu, se jedná o nárůst ve výši 19,1 %. K tomuto výsledku přispěl jak výrazný nárůst provozních výnosů na 3 736,6 mil. EUR (+ 7,0 % oproti prvnímu pololetí 2008), tak mírný pokles nákladů (provozní výdaje klesly oproti prvnímu pololetí 2008 o 2,1 % na 1 960,2 mil. EUR).
- Růst provozních výnosů byl v prvním pololetí 2009 podpořen **čistým úrokovým výnosem a čistým ziskem z obchodních operací**: čistý úrokový výnos vzrostl oproti prvnímu pololetí 2008 o 8,6 % na 2 505,3 mil. EUR především díky mírnému růstu úvěrů – pohledávky za klienty vzrostly v meziočném srovnání ze 126,2 mld. EUR (k 31.12.2008) na 128,1 mld. EUR – a stabilním úrokovým maržím ve všech zemích. K tomu lze připočítat trvale silný vývoj v segmentu Retail a Malé a střední podniky. Dobrý čistý zisk z obchodních operací je v první řadě výsledkem silného obchodu na dluhopisovém a peněžním trhu.
- **Rizikové náklady vzrostly** oproti prvnímu pololetí 2008 na 892,1 mil. EUR (+132,3 %) a dosáhly 141 bazických bodů v poměru k průměrným pohledávkám za klienty. Podíl nebonitních úvěrů vzrostl oproti čtvrtému čtvrtletí 2008 z 2,9 % na nyníjších 3,6 %. Hnací motorem byl obchod s drobnými klienty v zemích střední a východní Evropy a spořitelny křížového garančního systému v Rakousku. K tomu přispěly také rezervy a opravné položky portfolií obchodů s velkými podnikovými klienty a investičního bankovníctví.
- Erste Group i nadále nevyužívá možnosti **reklasifikovat finanční aktiva** a docílit tak většího pole působnosti při vytváření bilance. Výsledky ze všech kategorií finančních aktiv byly ovlivněny především potřebou odpisů v portfoliu ABS/CDO: negativní efekt výkazu zisků a ztrát, který v prvním čtvrtletí činil ještě 54,8 mil. EUR, se ve druhém čtvrtletí snížil na 11,3 mil. EUR. Zatížení vlastního kapitálu bylo zredukováno z 88 mil. EUR v prvním čtvrtletí 2009 na nyníjších 43,0 mil. EUR.
- **Čistý zisk po menšinových podílech** činil v prvním pololetí 2009 **492,1 mil. EUR** po 636,6 mil. EUR v prvním pololetí 2008 (-22,7 %). S výjimkou Ukrajiny, kde má Erste Group pouze malou účast, byly všechny dceřiné společnosti Erste Group v prvním pololetí 2009 ziskové.
- **Ukazatel kapitálové přiměřenosti se** v prvním pololetí **zlepšil na 8,4 %** (2008: 7,2 %). Přispěla k tomu také emise podílového kapitálu (1,224 mld. EUR upsaných Rakouskou republikou a 540 mil. EUR soukromými investory). Rizikově vážená aktiva vzrostla v prvním pololetí 2009 o 4,0 % na 108 mld. EUR.
- **Poměr úvěrů k vkladům se** od počátku roku zlepšil ze 115,4 % na 112,9 %.

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 & Steiermärkische banka d.d. Součástí konsolidované účetní závěrky Erste Group je od 1. října 2008 rovněž Investbanka a.d. Skopje, Makedonie koupená společností Steiermärkische Bank und Sparkassen AG a nebyla tedy zahrnuta v celém sledovaném období předchozího roku. Jelikož při prodeji společnosti Anglo Romanian Bank nebyla splněna kritéria účetních standardů IFRS 5 (prodej během 12 měsíců), došlo k přesunutí z položky „Finanční aktiva držena na prodej“ do odpovídajících položek účetní rozvahy. Změny oproti srovnatelnému období minulého roku jsou důsledkem těchto výše zmíněných skutečností nepatrně zkresleny.

„Hospodářský propad plně zasáhl region střední a východní Evropy, přičemž se situace v jednotlivých zemích liší. Společným jmenovatelem je skutečnost, že ekonomiky regionu sice obzvláště silně trpí výrazným poklesem poptávky, předpovídané hororové scénáře ohledně dalšího vývoje ekonomiky se dosud nenaplnily – a z našeho pohledu se ani v budoucnu nenaplní. Z pozice retailové banky jsme silně zakotveni v mikroekonomice jednotlivých zemí a po uplynutí prvních šesti měsíců tohoto roku jsme schopni relativně dobře odhadnout, jak se naši klienti v krizi chovají. To nám umožňuje provést vhodná opatření, abychom banku a naše klienty dobře řídili. Jsme přesvědčeni, že díky našemu obchodnímu modelu jsme schopni velmi dobře vykompenzovat i případné další zhoršení hospodářských podmínek v regionu“, prohlásil Andreas Treichl, generální ředitel Erste Group.

Shrnutí vývoje

Provozní zisk dosáhl v prvním pololetí 2009 nové rekordní hodnoty 1 776,4 mil. EUR (nárůst o 19,1 % oproti 1 491,0 mil. EUR v prvním pololetí 2008), což je nejlepší výsledek v historii Erste Group. Tento vývoj byl způsoben především nárůstem čistého úrokového výnosu a čistých příjmů z obchodních operací a poklesem všeobecných administrativních nákladů. Čisté příjmy z poplatků a provizí poklesly.

Provozní výnosy celkově vzrostly o 7,0 % na 3 736,6 mil. EUR (po 3 492,6 mil. EUR). Tento vývoj byl způsoben především výrazným nárůstem čistého úrokového výnosu (+8,6 % na 2 505,3 mil. EUR) a vývojem čistých příjmů z obchodních operací (+86,1 % na 343,1 mil. EUR). U čistých příjmů z poplatků a provizí došlo k poklesu o 11,4 % na 888,2 mil. EUR. Tento výsledek ovlivnilo také snížení **všeobecných administrativních nákladů** o 2,1 % z 2 001,6 mil. EUR na 1 960,2 mil. EUR.

Poměr nákladů k výnosům se proto výrazně zlepšil na 52,5 % (první pololetí 2008: 57,3 %).

Čistý zisk po menšinových podílech se oproti prvnímu pololetí 2008 snížil o 22,7 % na 492,1 mil. EUR především v důsledku vyšších rizikových nákladů, které se s hodnotou 892,1 mil. EUR v prvním pololetí 2009 více než zdvojnásobily.

Návratnost kapitálu (cash, t.j. bez zahrnutí lineárních odpisů klientské základny) klesla - po zohlednění podílových cenných papírů, o které se navýšil kapitál - z 15,2 % (vykázaná hodnota: 14,7 %) v prvním pololetí 2008 na nyníjších 11,6 % (vykázaná hodnota: 11,2 %).

Zisk na akcii (cash) činil v prvním pololetí 2009 1,41 EUR (vykázaná hodnota: 1,35 EUR) oproti 2,10 EUR (vykázaná hodnota: 2,03 EUR) ve srovnávaném období předchozího roku.

Celková bilanční suma vzrostla oproti konci roku 2008 o 1,4 % na 204,2 mld. EUR.

Erste Group umístila v dubnu 2009 podílový (účastnický) kapitál v celkové nominální hodnotě 1,76 mld. EUR. Z toho objemu upsala Rakouská republika podílový kapitál ve výši 1,224 mld. EUR a soukromí investoři 540 mil. EUR.

Navzdory nárůstu rizikově vážených aktiv se **ukazatel solventnosti** vztažený na úvěrové riziko v důsledku emise podílového kapitálu ve výši 1,76 mld. EUR zlepšil z 10,1 % na konci roku 2008 na 11,1 % k 30. červnu 2009. Stále tak výrazně přesahuje zákonem stanovený minimální požadavek ve výši 8,0 %.

Ukazatel kapitálové přiměřenosti vztažený na úvěrové riziko činil k 30. červnu 2009 8,4 % (po 7,2 % na konci roku 2008).

Výhled

„I když se následkem zhoršení hospodářské situace zvýšily rizikové náklady, jsme přesvědčeni, že jsme i po zbytek roku schopni realizovat náš obchodní model se ziskem. Toto přesvědčení se zakládá na našem regionálním zaměření a ve vyrovnanosti našeho obchodního modelu zaměřeného na různé skupiny klientů. K tomu přispěje i naše dlouhodobě orientovaná obchodní politika a vyrovnaný poměr úvěrů a vkladů“, komentoval Treichl výhled na celý obchodní rok.

I. Vývoj výsledku v detailu

v mil. EUR	1-6 09	1-6 08	změna
Čistý úrokový výnos	2 505,3	2 306,0	8,6%
Rezervy a opravné položky k úvěrům a pohledávkám	- 892,1	- 384,1	>100,0%
Čisté příjmy z poplatků a provizí	888,2	1 002,2	-11,4%
Čistý zisk z obchodních operací	343,1	184,4	86,1%
Všeobecné administrativní náklady	-1 960,2	-2 001,6	-2,1%
Ostatní provozní výsledek	- 119,2	- 171,1	12,6%
Zisk před zdaněním pokračující obchodní oblasti	765,1	935,8	-18,2%
Čistý zisk z postoupené obchodní oblasti	0,0	10,1	na
Čistý zisk po menšinových podílech	492,1	636,6	-22,7%

Čistý úrokový výnos: +8,6% oproti prvnímu pololetí 2008

Ačkoliv v prvním pololetí 2009 došlo v celém regionu pouze k mírnému nárůstu úvěrů (1,5 %), zvýšil se v prvním pololetí 2009 čistý úrokový výnos oproti srovnávanému období minulého roku o 8,6 % z 2 306,0 mil. EUR na 2 505,3 mil. EUR. Významným důvodem tohoto vývoje byly navzdory nepříznivému vývoji úrokových sazeb v některých zemích relativně stabilní marže a silný růst úvěrů v prvních třech čtvrtletích 2008, ale na počátku hospodářské krize došlo k útlumu. Kromě toho k čistému úrokovému výnosu přispělo navýšení kapitálové základny, ke kterému došlo na začátku roku 2009. Čistá úroková marže (čistý úrokový výnos v procentech průměrně úročených aktiv) se zlepšila z 2,73 % v prvním pololetí 2008 na 2,92 % v prvním pololetí 2009, a to jak ve střední a východní Evropě (ze 4,5 % na 4,6 %), tak i v Rakousku (z 1,7 % na 1,9 %).

Čisté příjmy z poplatků a provizí: -11,4 % oproti prvnímu pololetí 2008

v mil. EUR	1-6 09	1-6 08	změna
Úvěrové obchody	155,3	187,4	-17,1%
Platební styk	395,0	421,4	-6,3%
Platební karty	91,5	83,1	10,1%
Obchody s cennými papíry	190,6	244,4	-22,0%
Obchody investičních fondů	78,1	113,3	-31,1%
Poplatky za správu cenných papírů (custodial fees)	21,7	27,6	-21,4%
Brokerské poplatky	90,8	103,5	-12,3%
Pojišťovací obchody	46,8	44,8	4,5%
Zprostředkování stavebního spoření	19,9	18,4	8,2%
Obchodování s cizími měnami	14,1	17,7	-20,3%
Obchody investičních bank	6,5	7,8	-16,7%
Ostatní	60,0	60,3	-0,5%
Celkem	888,2	1 002,2	-11,4%

Čisté příjmy z poplatků a provizí se v prvním pololetí 2009 snížily o 11,4 % z 1 002,2 mil. EUR na 888,2 mil. EUR. Nejvýraznější pokles zaznamenal obchod s cennými papíry (-22,0 % na 190,6 mil. EUR). K poklesu došlo rovněž v oblastech správy aktiv a zejména u obchodů s investičními fondy. Následkem zpomalení růstu objemu úvěrů poklesly také výnosy z poplatků a provizí u úvěrových obchodů (-17,1 % na 155,3 mil. EUR).

Čistý zisk z obchodních operací: +86,1% oproti prvnímu pololetí 2008

Výrazný nárůst o 86,1 % ze 184,4 mil. EUR v prvním pololetí 2008 na 343,1 mil. EUR v prvním pololetí 2009 se týká především obchodu s cennými papíry (2009: 171,3 mil. EUR po -6,5 mil. EUR v roce 2008), přičemž bylo ve všech třídách aktiv dosaženo dobrých výnosů.

Všeobecné administrativní náklady: -2,1% oproti prvnímu pololetí 2008

v mil. EUR	1-6 09	1-6 08	změna
Personální náklady	1 124,2	1 160,6	-3,1%
Ostatní administrativní náklady	656,7	652,9	0,6%
Mezisoučet	1 780,9	1 813,5	-1,8%
Odpisy	179,3	188,1	-4,7%
Celkem	1 960,2	2 001,6	-2,1%

Všeobecné administrativní náklady se podařilo snížit celkem o 2,1 % (očištěno o měnový efekt: +1,8 %) z 2 001,6 mil. EUR na 1 960,2 mil. EUR. Rozšíření konsolidačního rámce vstupem spořitelny Sparkasse Kufstein do křížového garančního systému se zvýšila nákladová základna o 9,0 mil. EUR.

Personální náklady se snížily o 3,1 % (očištěno o měnový efekt +0,3 %) z 1 160,6 mil. EUR na 1 124,2 mil. EUR. Pozitivně se zde projevil pokles počtu zaměstnanců, jež byl vykompenzován roční úpravou platů.

Vývoj počtu zaměstnanců²

	červen 09	prosinec 08	změna
Osoby zaměstnané ve skupině Erste Group	51 388	52 648	-2,4%
Rakousko včetně spořitelny křížového garančního systému	16 405	16 278	0,8%
Erste Holding, Erste Bank Rakousko včetně rakouských dceřiných společností	8 528	8 545	-0,2%
Spořitelny křížového garančního systému	7 877	7 733	1,9%
Zahraníčí (Střední a východní Evropa)	34 983	36 370	-3,8%
Česká spořitelna	10 813	10 865	-0,5%
Banca Comercială Română	9 170	9 985	-8,2%
Slovenská sporiteľňa	4 466	4 953	-9,8%
Erste Bank Maďarsko	3 161	3 255	-2,9%
Erste Bank Chorvatsko	2 306	2 061	11,9%
Erste Bank Srbsko	992	1 009	-1,7%
Erste Bank Ukrajina	1 782	2 120	-15,9%
Ostatní dceřiné společnosti a zahraniční pobočky	2 293	2 122	8,1%

Počet zaměstnanců byl v prvním pololetí 2009 ovlivněn zejména konsolidací další spořitelny do křížového garančního systému (+199 zaměstnanců), prvním zahrnutím společnosti Opportunity Bank, Černá Hora do konsolidované účetní závěrky (+213 zaměstnanců v Erste Bank Chorvatsko) a dále snižováním nákladů. Pokles v BCR byl olivněn vyčleněním nebankovních služeb jako jedním z posledních opatření v rámci programu na zvýšení efektivity zahájeného při koupi BCR. Pokles na Slovensku byl způsoben přeřazením zhruba 200 zaměstnanců z oblasti správy aktiv do jedné centrální jednotky a souvisí tak s navýšením počtu zaměstnanců u ostatních dceřiných společností.

Ostatní administrativní náklady vzrostly v prvním pololetí 2009 pouze mírně o 0,6 % (očistěno o měnový efekt +5,9 %) z 652,9 mil. EUR na 656,7 mil. EUR.

Stejně jako v předchozích obdobích došlo i v prvním pololetí 2009 k poklesu **odpisů hmotného majetku** (o 4,7 % ze 188,1 mil. EUR na 179,3 mil. EUR).

Provozní zisk: +19,1% oproti prvnímu pololetí 2008

Nárůst **provozních výnosů** (+7,0 %) z 3 492,6 mil. EUR na 3 736,6 mil. EUR a mírný pokles **všeobecných administrativních nákladů** (-2,1 %) z 2 001,6 mil. EUR na 1 960,2 mil. EUR vedl ke zlepšení **provozního zisku** o 19,1 % z 1 491,0 mil. EUR v prvním pololetí 2008 na 1 776,4 mil. EUR v prvním pololetí 2009.

Rezervy a opravné položky k úvěrům a pohledávkám: +132,3% oproti prvnímu pololetí 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 132,3 % z 384,1 mil. EUR na 892,1 mil. EUR. Důvodem pro vytváření dalších rezerv a opravných položek k úvěrům a pohledávkám byl očekávaný nárůst nesplacených úvěrů resp. klesající bonita klientů ve zhoršujících se makroekonomických rámcových podmínkách. Rizikové náklady vztažené na průměrné pohledávky za klienty v prvním pololetí 2009 činily 141 bazických bodů (1. pololetí 2008: 66 bazických bodů). K nárůstu rizikových nákladů došlo zejména v zemích střední a východní Evropy, kde se situace

² Hodnoty k rozhodnému dni.

zhoršila u téměř všech segmentů v důsledku všeobecného tržního vývoje. Hlavními činiteli jsou nezajištěné spotřebitelské úvěry a v České republice, na Slovensku a v Maďarsku také podnikové úvěry. U hypotečních úvěrů v cizích měnách se situace v polovině roku stabilizovala důsledkem zmírnění vývoje směnných kurzů. Dle očekávání zaznamenala Erste Group procentuálně nejvyšší nárůst rizikových nákladů na Ukrajině, kde se rizikové náklady zvýšily na nyníjších 38,4 mil. EUR (1. pololetí 2008: 2,3 mil. EUR). Absolutně nejvyšší nárůst byl zaznamenán v Rumunsku, kde se rizikové náklady zvýšily z 39,0 mil. EUR v prvním pololetí 2008 na nyníjších 169,8 mil. EUR. Zde je nutné zohlednit, že v prvním pololetí 2008 byly rozpuštěny stávající rezervy koncernu z prvního zahrnutí rezerv ve výši zhruba 25 mil. EUR. V segmentu Podnikové financování & investiční bankovníctví se rizikové náklady výrazně zvýšily z 39,2 mil. EUR na 145,9 mil. EUR, přičemž téměř polovina tohoto navýšení byla způsobena rezervami v rámci portfolia. U spořitelny křížového garančního systému se rizikové náklady v prvním pololetí 2009 zvýšily na 162,6 mil. EUR (1. pololetí 2008: 110,7 mil. EUR).

Ostatní provozní výsledek: -3,2% oproti prvnímu pololetí 2008

Ostatní provozní výsledek se v prvním pololetí 2009 mírně zhoršil z -84,8 mil. EUR na -87,5 mil. EUR. V této položce jsou obsaženy především lineární odpisy nehmotného investičního majetku (klientská základna) ve výši 36,8 mil. EUR a platby do systému pojištění vkladů, které v pololetním srovnání vzrostly o 25,0 % na 27,5 mil. EUR.

Výnosy z finančních aktiv: +63,3% oproti prvnímu pololetí 2008

Celkové saldo ze všech kategorií finančních aktiv zaznamenalo pozitivní vývoj: celková hodnota negativního výsledku byla v prvním pololetí 2009 s 31,7 mil. EUR výrazně nižší než v prvním pololetí 2008 (86,3 mil. EUR). Zatímco v prvním pololetí 2009 došlo ke zvýšení potřeby odpisů strukturovaných produktů v portfoliu cenných papírů na prodej (Available for Sale), v pololetním srovnání se ve výsledku položky výnosy z finančních aktiv pozitivně odrazilily 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 30. červnu 2009 přibližně 1,6 mld. EUR po 2,0 mld. EUR ke konci roku 2008. U portfolia cenných papírů v reálné hodnotě (Fair Value) došlo v prvním pololetí 2009 ke změně ocenění s dopadem na zisk ve výši -50,0 mil. EUR. V portfoliu cenných papírů na prodej (Available for Sale) došlo ke změně ocenění ve výši -16,1 mil. EUR (znehodnocení ve výši 5,9 mil. EUR a ztráty z prodeje ve výši 10,2 mil. EUR). Výsledkem byl v prvním pololetí 2009 celkový efekt s dopadem na čistý zisk po daních a menšinových podílech ve výši 49,6 mil. EUR (1. pololetí 2008: 34,8 mil. EUR). V portfoliu cenných papírů na prodej (Available for Sale) vedlo mark-to-market ocenění v prvním pololetí 2009 k poklesu o 43,0 mil. EUR (první pololetí 2008: 95,3 mil. EUR), který byl vyúčtován proti vlastnímu kapitálu.

Zisk před zdaněním a čistý zisk po menšinových podílech

Zisk před zdaněním pokračující obchodní oblasti klesl především v důsledku vyšších rizikových nákladů o 18,2 % z 935,8 mil. EUR na 765,1 mil. EUR.

Ve srovnání s prvním pololetím 2008 se **čistý zisk po menšinových podílech** snížil o 22,7 % z 636,6 mil. EUR na 492,1 mil. EUR.

II. FINANČNÍ VÝSLEDKY VE DRUHÉM ČTVRTLETÍ 2009

v mil. EUR	2.čtvrť.08	3.čtvrť.08	4.čtvrť.08	1.čtvrť.09	2.čtvrť.09
Čistý úrokový výnos	1 154,9	1 267,3	1 339,8	1 226,0	1 279,3
Rezervy a opravné položky k úvěrům a pohledávkám	-221,0	-218,2	-469,1	-370,2	-521,9
Čisté příjmy z poplatků a provizí	510,3	486,8	482,1	444,6	443,6
Čistý zisk z obchodních operací	102,1	0,5	-70,2	143,8	199,3
Všeobecné administrativní náklady	-1 036,8	-1 052,1	-948,2	-975,9	-984,3
Ostatní provozní výsledek	-61,9	-56,2	-637,8	-39,9	-47,6
Výnosy z finančních aktiv - v reálné hodnotě	-7,0	-35,0	-180,7	-44,1	32,0
Výnosy z finančních aktiv - na prodej	6,3	-5,1	-202,2	-10,8	-7,9
Výnosy z finančních aktiv - držaná do splatnosti	0,1	-2,0	-59,3	-0,1	-0,8
Zisk před zdaněním - pokračující obchodní oblasti	447,0	386,0	-745,6	373,4	391,7
Čistý zisk z postoupené obchodní oblasti	5,3	600,1	29,5	0,0	0,0
Čistý zisk po menšinových podílech	321,0	826,4	-603,4	232,1	260,0

Čistý úrokový výnos se ve druhém čtvrtletí 2009 zvýšil o 4,3 % z 1 226,0 mil. EUR v prvním čtvrtletí 2009 na nyníšších 1 279,3 mil. EUR, k čemuž přispěly dceřiné společnosti ve střední a východní Evropě a divize Kapitálové trhy skupiny.

Čisté příjmy z poplatků a provizí zůstaly se 443,6 mil. EUR oproti předchozímu čtvrtletí téměř beze změny (444,6 mil. EUR). Nárůst v oblasti platebního styku (o 5,0 % na 202,3 mil. EUR) a u úvěrových obchodů (o 7,9 % na 80,6 mil. EUR) byl vyvážen poklesem obchodu s cennými papíry (o 4,3 % na 93,2 mil. EUR).

Čistý zisk z obchodních operací se ve druhém čtvrtletí 2009 zlepšil o 38,6 % ze 143,8 mil. EUR na 199,3 mil. EUR, především díky nárůstu v oblasti obchodu s cennými papíry (1. čtvrtletí 2009: 33,5 mil. EUR; 2. čtvrtletí 2009: 137,8 mil. EUR), které více než vykompenzovaly pokles u obchodu s deriváty (1. čtvrtletí 2009: 42,7 mil. EUR; 2. čtvrtletí 2009: -5,0 mil. EUR).

Všeobecné administrativní náklady byly ve druhém čtvrtletí 2009 s 984,3 mil. EUR o 0,9 % vyšší než v předchozím čtvrtletí, což bylo způsobeno vyššími personálními náklady, které vzrostly o 1,3 % z 558,6 mil. EUR v prvním čtvrtletí 2009 na 565,6 mil. EUR, především u spořitelny v křížovém garančním systému a u dceřiných společností v regionu střední a východní Evropy. Také odpisy hmotného investičního majetku mírně vzrostly o 4,0 % z 87,9 mil. EUR v prvním čtvrtletí 2009 na 91,4 mil. EUR v druhém čtvrtletí 2009. Ostatní administrativní náklady zaznamenaly oproti tomu mírný pokles o 0,6 % z 329,4 mil. EUR v prvním čtvrtletí 2009 na 327,3 mil. EUR v druhém čtvrtletí 2009, k čemuž přispěly především spořitelny křížového garančního systému.

Provozní zisk dosáhl ve druhém čtvrtletí 2009 s 937,9 mil. EUR nové rekordní hodnoty a je výrazně vyšší (11,9 %) než v prvním čtvrtletí, kdy jeho hodnota činila 838,5 mil. EUR.

Poměr nákladů k výnosům se zlepšil na 51,2 % především díky nárůstu provozních výnosů.

Rezervy a opravné položky k úvěrům a pohledávkám vzrostly z 370,2 mil. EUR v prvním čtvrtletí 2009 na 521,9 mil. EUR v druhém čtvrtletí 2009, přičemž pokračující negativní makroekonomický trend zejména ve střední a východní Evropě vedl k vyšším rizikovým nákladům.

Saldo **ostatního provozního výsledku** se zhoršilo z -39,9 mil. EUR v předchozím čtvrtletí na -47,6 mil. EUR, což bylo způsobeno oceněním ostatních finančních investic, které však bylo vykompenzováno výnosy z prodeje budov v Maďarsku a v České republice.

Pozitivně se vyvíjelo také celkové saldo všech kategorií finančních aktiv. Zisk činil ve druhém čtvrtletí celkem 23,3 mil. EUR a byl ovlivněn zejména nárůstem kurzovních hodnot podkladových cenných papírů.

Zisk před zdaněním pokračující obchodní oblasti byl v druhém čtvrtletí 2009 s 391,7 mil. EUR o 4,9 % vyšší než v prvním čtvrtletí 2009 (373,4 mil. EUR).

Čistý zisk po menšinových podílech vzrostl navzdory obtížným tržním podmínkám o 12,0 % z 232,1 mil. EUR v prvním čtvrtletí 2009 na 260,0 mil. EUR ve druhém čtvrtletí 2009.

III. VÝVOJ ROZVAHY

v mil. EUR	červen 09	prosinec 08	změna
Pohledávky za bankami	13 800	14 344	-3,8%
Pohledávky za klienty	128 110	126 185	1,5%
Rezervy a opravné položky k úvěrům a pohledávkám	-4 311	-3 783	14,0%
Cenné papíry k obchodování a finanční aktiva	43 275	41 770	3,6%
Ostatní aktiva	23 293	22 925	1,6%
Aktiva celkem	204 167	201 441	1,4%

Celková bilanční suma Erste Group vzrostla v prvním pololetí 2009 o 1,4 % z 201,4 mld. EUR ke konci roku 2008 na nyníšších 204,2 mld. EUR. Přibližně 1,2 mld. EUR tohoto nárůstu způsobilo rozšíření konsolidačního rámce banky důsledkem vstupu spořitelny Sparkasse Kufstein do křížového garančního systému.

Pohledávky za bankami se snížily o 3,8 % ze 14,3 mld. EUR na 13,8 mld. EUR.

Pohledávky za klienty se zvýšily o 1,5 % ze 126,2 mld. EUR na 128,1 mld. EUR, přičemž k největšímu nárůstu došlo ve střední a východní Evropě.

Tvorba rezerv a opravných položek k úvěrům a pohledávkám se zvýšila z 3,8 mld. EUR na 4,3 mld. EUR díky novým dotacím v důsledku obtížného hospodářského prostředí. Poměr nebonitních úvěrů (NPL) k celkovému objemu úvěrových rizik se k 30. červnu 2009 zvýšil z 2,9 % na 3,6 %.

Investice do cenných papírů v různých kategoriích finančních aktiv se zvýšily o 2,6 % z 34,2 mld. EUR ke konci roku 2008 na nyníšších 35,1 mld. EUR. Nárůst byl zaznamenán především u portfolia cenných papírů na prodej (Available for Sale), a zde zejména u dluhopisů, které slouží k zajištění likvidity. U portfolia cenných papírů v reálné hodnotě (Fair Value) došlo k mírnému poklesu.

v mil. EUR	červen 09	prosinec 08	změna
Závazky k bankám	29 776	34 672	-14,1%
Závazky ke klientům	113 489	109 305	3,8%
Emitované dluhopisy	30 130	30 483	-1,2%
Ostatní pasiva	11 338	9 839	15,2%
Podřízený kapitál	6 141	6 047	1,6%
Celkový kapitál	13 293	11 095	19,8%
Vlastní kapitál	10 098	8 079	25,0%
Menšinové podíly	3 195	3 016	5,9%
Pasiva a vlastní kapitál celkem	204 167	201 441	1,4%

Klientské vklady vzrostly o 3,8 % ze 109,3 mld. EUR na 113,5 mld. EUR, což je vyšší nárůst než u pohledávek za klienty. Nárůst byl zaznamenán především u dceřiných společností v regionu střední a východní Evropy a u Erste Bank Rakousko. Poměr úvěrů k vkladům činil k 30. červnu 2009 112,9 % a byl tak nižší než k 31. prosinci 2008 (115,4 %).

Emitované dluhopisy zaznamenaly pokles o 1,2 % z 30,5 mld. EUR na 30,1 mld. EUR.

V důsledku emise podílového kapitálu ve výši 1,8 mld. EUR vzrostl **celkový kapitál** Erste Group celkem o 19,8 % z 11,1 mld. EUR na 13,3 mld. EUR.

Rizikově vážený vyměřovací základ pro úvěrová rizika (RWA) se k 30. červnu 2009 zvýšil ze 103,7 mld. EUR na 107,8 mld. EUR.

Celkově započitatelný **vlastní kapitál** skupiny úvěrových institucí Erste Group podle rakouského zákona o bankách (BWG) činil k 30. červnu 2009 přibližně 13,2 mld. EUR (31. prosinec 2008: 11,8 mld. EUR). Tento nárůst byl způsoben především emisí podílového kapitálu ve výši 1,8 mld.. Ukazatel krytí vztažený na zákonný minimální požadavek k příslušnému rozhodnému dni (9,9 mld. EUR) činil 134 % (konec roku 2008: 123 %).

Základní kapitál (Tier 1) dosáhl po zahrnutí srážkových položek stanovených v rakouském zákonu o bankách (BWG) 9,0 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 8,4 %. 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 7,6 %, po dalším očištění o hybridní kapitál činila tato hodnota k 30. červnu 2009 6,6 %.

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 30. červnu 2009 11,1 % (konec roku 2008: 10,1 %) a výrazně tak překročil zákonem stanovený minimální požadavek ve výši 8,0 %.

IV. KOMENTÁŘ K VÝSLEDKŮM JEDNOTLIVÝCH SEGMENTŮ

Segment 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), její 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 zvýšil o 15,7 mil. EUR ze 132,1 mil. EUR v prvním pololetí 2008 na nyníšších 147,8 mil. EUR především díky zlepšení čistého úrokového výnosu a výraznému poklesu všeobecných administrativních nákladů. Ke zvýšení čistého úrokového výnosu o 28,4 mil. EUR (+9,8 %) z 291,2 mil. EUR v předchozím roce na 319,6 mil. EUR došlo díky silnému přílivu klientských vkladů. Výrazný nárůst zaznamenaly spořicí vklady, které ve srovnání s prvním pololetím 2008 vzrostly + 17 % z 22,6 mld. EUR na 26,5 mld. EUR. Objem úvěrů se ve stejném období zvýšil o 10,2 % z 23,6 mld. EUR na 26,0 mld. EUR. Pokles obchodu s cennými papíry, způsobený především trvalým oslabením finančních trhů spolu se slabším vývojem poplatků a provizí v oblasti pojištění, zatížily čisté příjmy z poplatků a provizí, jejichž hodnota byla se 140,4 mil. EUR o 17,7 mil. EUR, resp. o 11,1 % nižší než v předchozím roce (158,1 mil. EUR). Čistý zisk z obchodních operací se zhoršil o 8,1 mil. EUR, resp. -60,2 %, z 13,4 mil. EUR na 5,3 mil. EUR. Provozní náklady klesly o 12,9 mil. EUR z 330,5 mil. EUR v prvním pololetí 2008 na 317,6 mil. EUR, poměr nákladů k výnosům se tak zlepšil na 68,2 % (po 71,4 % v předchozím roce). Zvýšená tvorba rezerv a opravných položek o 18,8 mil. EUR, resp. o 37,6 % z 50,1 mil. EUR v předchozím roce na nyníšších 68,9 mil. EUR odráží v první řadě vývoj v oblasti obchodu s podnikovými klienty. Ostatní provozní výsledek se zlepšil o 21,3 mil. EUR z -17,5 mil. EUR na nyníšších 3,8 mil. EUR, což bylo způsobeno výnosy z ocenění cenných papírů mimo portfolia cenných papírů k obchodování. Čistý zisk po menšinových podílech se v prvním pololetí 2009 podařilo navzdory obtížné tržní situaci zlepšit o 2,2 mil. EUR z 57,3 mil. EUR na 59,5 mil. EUR. Návratnost kapitálu (ROE) klesla z 12,0 % v předchozím roce na 10,6 %.

Spořitelny v křížovém garančním systému

S prvním čtvrtletím 2009 byla konsolidovaná účetní závěrka spořitelen v křížovém garančním systému rozšířena o spořitelnu Sparkasse Kufstein. Weinviertler Sparkasse byla v rámci převzetí společností Erste Bank Rakousko k 1. květnu 2009 přiřazena segmentu Rakousko bez křížového garančního systému. Srovnatelnost výsledků je však zkrlesena pouze mírně.

Hodnota čistého úrokového výnosu klesla o 1,2 %, resp. 5,4 mil. EUR na 455,6 mil. EUR. Zhoršené hospodářské prostředí vedlo k nárůstu tvorby rezerv a opravných položek o 51,9 mil. EUR ze 110,7 mil. EUR v předchozím roce na nyníšších 162,6 mil. EUR. Více než polovina tohoto nárůstu byla způsobena vyšší tvorbou rezerv a opravných položek portfolia na základě zhoršení ratingu. Ke zlepšení čistého zisku z obchodních operací o 21,7 mil. EUR z 10,1 mil. EUR v prvním pololetí 2008 na 31,8 mil. EUR došlo v první řadě díky výnosům u úrokových derivátů, především v prvním čtvrtletí 2009. Provozní náklady vzrostly ze 464,7 mil. EUR na 469,2 mil. EUR. Bez zahrnutí změn v rámci konsolidované účetní závěrky zůstala hodnota nákladů na úrovni předchozího roku. Pokles ostatního provozního výsledku z -22,2 mil. EUR v předchozím roce na -30,3 mil. EUR je způsoben ztrátami v rámci prodeje cenných papírů mimo portfolia cenných papírů k obchodování. Čistý zisk po menšinových podílech klesl o 15,9 mil. EUR ze 4,7 mil. EUR v prvním pololetí 2008 na -11,2 mil. EUR v prvním pololetí 2009. Poměr nákladů k výnosům činil 69,3 %.

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 sporitelňa, 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

Čistý úrokový výnos v obchodech s drobnými klienty a s malými a středními podniky vzrostl o 9,0 mil. EUR, resp. 1,8 % (očistěno o měnové efekty 8,8 %) z 511,7 mil. EUR v prvním pololetí 2008 na 520,7 mil. EUR. K tomuto nárůstu přispěl jak přetrvávající příliv spořicíh vkladů, tak i selektivní nárůst v oblasti úvěrů. Negativní vliv na čistý úrokový výnos měly klesající tržní úrokové míry, které ve srovnání s prvním pololetím 2008 klesly z 3,75 % na nyníjších 1,5 %. Čisté příjmy z poplatků a provizí se oproti srovnávanému období předchozího roku snížily o 1,5 % z 206,4 mil. EUR na 203,2 mil. EUR, po očistění o měnové efekty však došlo k nárůstu o 5,3 %, především díky zlepšení obchodu v oblasti úvěrů a platebního styku. Provozní náklady byly s 349,7 mil. EUR v důsledku vývoje měny o 22,7 mil. EUR (6,1 %) nižší než v předchozím roce. Provozní náklady se díky opatřením na snížení nákladů a po očistění o měnové efekty podařilo udržet na úrovni předchozího roku. Nárůst čistého zisku z obchodních operací (21,2 mil. EUR po 13,2 mil. EUR v předchozím roce) byl výsledkem zlepšení v oblasti devizového obchodu. Provozní zisk vzrostl celkem na 395,5 mil. EUR a je tak o 36,6 mil. EUR, resp. 10,2 % vyšší než v předchozím roce (358,9 mil. EUR) (očistěno o měnové efekty činil nárůst provozního zisku 17,8 %). Výrazně zvýšená tvorba rezerv a opravných položek o 62,7 mil. EUR ze 48,9 mil. EUR v předchozím roce na 111,6 mil. EUR odráží vyšší potřebu tvorby rezerv a opravných položek (především v oblasti obchodu s malými a středními podniky) v důsledku přetrvávající ekonomické krize. Zhoršení ostatního provozního výsledku o 13,6 % z -51,4 mil. EUR v předchozím roce na nyníjších -58,4 mil. EUR (očistěno o měnové efekty -21,5 %) bylo způsobeno požadavky na oceňování cenných papírů v portfoliu cenných papírů a u ostatních finančních investic. Čistý zisk po menšinových podílech zaznamenal pokles o 30,5 mil. EUR, resp. 14,8 % (očistěno o měnové efekty -8,9 %) z 206,1 mil. EUR v prvním pololetí 2008 na 175,6 mil. EUR. Poměr nákladů k výnosům činil 46,9 % (50,9 % v prvním pololetí 2008), návratnost kapitálu (ROE) 38,6 % (v předchozím roce 52,6 %).

Rumunsko

Silný růst objemu úvěrů v prvních třech čtvrtletích 2008 přispěl k nárůstu čistého úrokového výnosu společnosti Banca Comercială Română, takže vzrostl z 356,7 mil. EUR v předchozím roce na 383,9 mil. EUR (+ 7,6 %, očistěno o měnové efekty 23,2 %) v prvním pololetí 2009. V poklesu čistého zisku z obchodních operací (o 10,5 mil. EUR z 15,6 mil. EUR na 5,1 mil. EUR) se odrazily především negativní efekty z ocenění v důsledku devalvace RONu. Čisté příjmy z poplatků a provizí klesly o 50,8 mil. EUR (-39,5 %, resp. očistěno o měnové efekty -30,8 %) ze 128,5 mil. EUR na 77,7 mil. EUR. 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 nově poskytovaných úvěrů, což odpovídajícím způsobem negativně ovlivnilo příjmy z poplatků a provizí v oblasti úvěrových obchodů. Provozní náklady byly s 200,7 mil. EUR výrazně nižší než srovnávaná hodnota z předchozího roku (225,1 mil. EUR, resp. -10,8 %). Očistěno o měnové efekty to odpovídá nárůstu o 2,1%. Příčinou tohoto mírného zvýšení bylo rozšíření sítě poboček (v meziročním srovnání +64 nových poboček) a vyšší náklady na informační technologie. Tento vývoj byl do značné míry vykompenzován redukcí personálních nákladů. Výrazné zlepšení ostatního provozního výsledku o 37,6 mil. EUR z 0,5 mil. EUR v prvním pololetí 2008 na nyníjších 38,1 mil. EUR je v první řadě výsledkem rozpuštění dále nepotřebných rezerv a opravných položek z předchozího roku a negativních požadavků na ocenění cenných papírů v portfoliu cenných papírů v reálné hodnotě (Fair Value) v roce 2008. Solidní provozní zisk ve výši 266,0 mil. EUR (očistěno o měnové efekty odpovídá tato hodnota nárůstu o 10,4 %) byl vyvážen výrazně zvýšenou tvorbou rezerv a opravných položek o 130,8 mil. EUR z 39,0 mil. EUR v prvním pololetí 2008 na nyníjších 169,8 mil. EUR, především u portfolia v oblasti retailových obchodů. U tohoto srovnání je ovšem třeba zohlednit rozpouštění rezerv a opravných položek koncernu v prvním pololetí 2008 ve výši 25,2 mil. EUR, které se projevilo ve výsledku společnosti. Zvýšená tvorba rezerv a opravných položek byla způsobena všeobecným vývojem trhu v posledních měsících (krize finančního trhu, vyšší nezaměstnanost, znehodnocení RONu oproti EURu). Čistý zisk po menšinových podílech byl se 74,0 mil. EUR o 59,6 mil.

EUR (- 44,6 %, resp. očištěno o měnové efekty - 36,6 %) nižší než v předchozím roce (133,6 mil. EUR). Poměr nákladů k výnosům klesl ze 44,9 % v předchozím roce na nyníšších 43,0 %, návratnost kapitálu (ROE) činila 26,7 %.

Slovensko

Čistý úrokový výnos v obchodech s drobnými klienty a s malými a středními podniky byl se 175,5 mil. EUR o 14,5 mil. EUR, resp. 9,1 % vyšší než v předchozím roce (očištěno o měnové efekty 2,2 %), jeho vývoj byl v prvním pololetí 2009 ovlivněn nárůstem obchodů v oblasti retailových úvěrů a vkladů a několikanásobným snížením úrokové sazby v důsledku zavedení eura a vývoje na finančních trzích. Hodnota čistých příjmů z poplatků a provizí činila 50,7 mil. EUR po 51,2 mil. EUR v předchozím roce (-1,0 %, resp. očištěno o měnové efekty -7,2 %). Tento pokles byl způsoben očekávanou nižší úrovní poplatků a provizí v oblasti valutových obchodů a správy majetku, v první řadě však zákazem účtovat až do 30. srpna 2009 poplatky za transakce v hotovosti vydaným při zavedení eura. Důvodem poklesu čistého zisku z obchodních operací o 8,4 mil. EUR oproti roku 2008 (z 9,9 mil. EUR na nyníšších 1,5 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 55,0 mil. EUR došlo ve srovnání s prvním pololetím 2008 (22,4 mil. EUR) k jejich více než zdvojnásobení. Provozní náklady vzrostly o 9,9 mil. EUR ze 123,5 mil. EUR na 133,4 mil. EUR (+8 %, očištěno o měnové efekty 1,1 %), především díky vyšším nákladům na informační technologie. Pokles ostatního provozního výsledku byl způsoben zejména požadavky na ocenění cenných papírů v portfoliu cenných papírů na prodej (Available for Sale) a s -16,5 mil. EUR byl o 9,8 mil. EUR nižší než ve srovnávaném období předchozího roku. Čistý zisk po menšinových podílech činil 17,9 mil. EUR (-69 % oproti prvnímu pololetí 2008), návratnost kapitálu (ROE) 8,2 %. Poměr nákladů k výnosům činil 58,6 % po 55,7 % ve srovnávaném období předchozího roku.

Maďarsko

Čistý úrokový výnos v obchodech s drobnými klienty a s malými a středními podniky vzrostl ze 135,0 mil. EUR v předchozím roce na nyníšších 159,8 mil. EUR (+18,4 %, resp. očištěno o měnové efekty 35,3 %), a to především díky zlepšení situace v oblasti marží. Pokles čistých příjmů z poplatků a provizí o 26,4 mil. EUR z 65,2 mil. EUR v předchozím roce na 38,8 mil. EUR (- 40,5 %, resp. očištěno o měnové efekty -32,1 %), byl způsoben negativním vývojem v oblasti úvěrových obchodů a obchodu s cennými papíry. Spolu s nárůstem čistého zisku z obchodních operací z 8,1 mil. EUR v předchozím roce na 12,4 mil. EUR (53,1 %, očištěno o měnové efekty 74,9 %) se zvýšil také provozní zisk o 13,4 % (očištěno o měnové efekty 29,5 %) z 93,3 mil. EUR na 105,8 mil. EUR. Provozní náklady byly se 105,3 mil. EUR o 9,7 mil. EUR (- 8,5 %, resp. očištěno o měnové efekty +4,5 %) nižší než srovnávaná hodnota předchozího roku. Nárůst vykázaný po očištění o měnové efekty byl způsoben vyššími náklady v oblasti marketingu. Personální náklady byly zhruba na stejné úrovni jako ve srovnávaném období. Poměr nákladů k výnosům se výrazně snížil z 55,2 % v prvním pololetí 2008 na nyníšších 49,9 %. Všeobecná hospodářská situace v Maďarsku a s tím spojený vývoj měny se odrazilo rovněž ve výsledcích Erste Bank Maďarsko růstem tvorby rezerv a opravných položek z 29,0 mil. EUR v předchozím roce na 60,1 mil. EUR. Hodnota ostatního provozního výsledku je s 9,5 mil. EUR o 8,3 mil. EUR vyšší než srovnávaná hodnota roku 2008 (1,2 mil. EUR), její nárůst byl způsoben výnosy z prodeje nemovitostí. Čistý zisk po menšinových podílech se zhoršil o 13,7 % ze 47,9 mil. EUR na 41,3 mil. EUR, po očištění o měnové efekty však jeho hodnota zůstala téměř na úrovni předchozího roku. Návratnost kapitálu (ROE) činila 21,9 %.

Chorvatsko

Provozní zisk v obchodech s drobnými klienty a s malými a středními podniky vzrostl z 70,9 mil. EUR v prvním pololetí 2008 na nyníšších 73,3 mil. EUR (+3,4 %, resp. očištěno o měnové efekty 5,0%). K tomu přispěl kromě nadále uspokojivého vývoje obchodů také první zahrnutí černohorské Opportunity Bank do účetní závěrky ve druhém čtvrtletí 2009. Její příspěvek k výsledku provozního zisku činil 1,8 mil. EUR. Opportunity Bank disponuje bilanční sumou ve výši 164 mil. EUR, provozuje 14 poboček a zaměstnává 213 zaměstnanců. Čisté příjmy z poplatků a provizí byly s 36,5 mil. EUR nepatrně nižší než v předchozím roce (37,3 mil. EUR, - 2,1 %, resp. očištěno o měnové efekty - 0,5 %), což bylo způsobeno

především poklesem v oblasti obchodu s cennými papíry. Pokles čistého zisku z obchodních operací ze 4,8 mil. EUR v předchozím roce na nyníšších 1,4 mil. EUR vyplynul především z výsledku společnosti Erste Card Club, který je v této položce obsažen. Díky vyšším nákladům na prostory a informační technologie mírně vzrostly provozní náklady z 63,0 mil. EUR v předchozím roce na 65,5 mil. EUR (+4,0 %, očištěno o měnové efekty +5,6 %). Poměr nákladů k výnosům zůstal se 47,2 % na úrovni předchozího roku. Čistý zisk po menšinových podílech klesl z 29,4 mil. EUR v předchozím roce na 23,0 mil. EUR (tj. - 21,8 %, resp. očištěno o měnové efekty -20,6 %). Návratnost kapitálu klesla z 38,0 % v prvním pololetí 2008 na 23,6 %.

Srbsko

V prvním pololetí 2009 zvýšila Erste Bank Srbsko svůj čistý úrokový výnos ze 14,6 mil. EUR na 15,8 mil. EUR (+ 8,0 %, resp. očištěno o měnové efekty 24,4 %). Rizikové náklady vzrostly z 2,9 mil. EUR v předchozím roce na 4,0 mil. EUR a jsou tak odrazem hospodářského vývoje. Čisté příjmy z poplatků a provizí vzrostly o 38,8 % (očištěno o měnové efekty 59,8 %) ze 3,4 mil. EUR na 4,8 mil. EUR především díky stabilní situaci poplatků a provizí v oblasti platebního styku a výraznému zlepšení v oblasti úvěrových obchodů. Zlepšení čistého zisku z obchodních operací z 1,1 mil. EUR na 1,5 mil. EUR (27,7 %, resp. očištěno o měnové efekty 47,0 %) bylo podmíněno vyššími výnosy v oblasti obchodování s cizími měnami. Provozní náklady byly s 15,6 mil. EUR o 0,7 mil. EUR, resp. -4,3 % nižší než v předchozím roce, očištěno o měnové efekty byl však zaznamenán nárůst o 10,1 %, který byl způsoben v první řadě vyššími personálními náklady (vyšší platy pro zaměstnance s lepší kvalifikací). Poměr nákladů k výnosům klesl z 85,0 % na 70,9 %. Provozní zisk se zlepšil o více než 100 % z 2,9 mil. EUR v předchozím roce na nyníšších 6,4 mil. EUR. Čistý zisk po menšinových podílech byl však přesto s 1,3 mil. EUR o 2,2 mil. EUR nižší než v předchozím pololetí, což bylo způsobeno pozitivním efektem z prodeje jednoho majetkového podílu v prvním pololetí 2008. Návratnost kapitálu (ROE) činila 5,3 %.

Ukrajina

Erste Bank Ukrajina zvýšila provozní výnosy oproti prvnímu pololetí 2008 o 0,2 mil. EUR ze 17,9 mil. EUR na 18,1 mil. EUR (0,9 %, resp. očištěno o měnové efekty 43,4 %). Čistý úrokový výnos se oproti předchozímu roku zlepšil z 12,3 mil. EUR na 14,3 mil. EUR (+17 %, resp. očištěno o měnové efekty + 66,1 %). Pokles čistých příjmů z poplatků a provizí z 1,6 mil. EUR v roce 2008 na 0,1 mil. EUR byl způsoben změnou ve vykazování výsledků. Čistý zisk z obchodních operací se mírně zhoršil ze 4,1 mil. EUR v prvním pololetí 2008 na nyníšších 3,7 mil. EUR. Provozní náklady klesly o 25,3 % z 25,5 mil. EUR v předchozím roce na 19,1 mil. EUR. Očištěno o měnové efekty však vzrostly o 6,2 %, což bylo způsobeno mimo jiné také realizací opatření v souvislosti s redimenzováním banky v prvním pololetí 2009, které zahrnuje zastavení rozšiřování pobočkové sítě a redukci počtu zaměstnanců o přibližně 300. Provozní zisk se podařilo zlepšit o 6,6 mil. EUR z - 7,6 mil. EUR na nyníšších -1,0 mil. EUR. Drastické zvýšení tvorby rezerv a opravných položek o 36,1 mil. EUR na 38,4 mil. EUR v prvním pololetí 2009 bylo způsobeno především zhoršením úvěrového portfolia v důsledku vývoje ukrajinského trhu. Celkově byl čistý zisk po menšinových podílech s -38,2 mil. EUR o 31,4 mil. EUR nižší než v minulém roce (-6,8 mil. EUR).

Podnikové financování & investiční bankovnictví (GCIB)

Segment Podnikové financování & investiční bankovnictví zahrnuje v obchody s velkými korporátními klienty, kteří operují převážně na trzích Erste Group a vykazují obrat nad 175 mil. EUR. Tomuto segmentu je přiřazen také mezinárodní obchod (kromě aktivit týkajících se obchodování na finančních trzích), obchod s velkými korporátními klienty Erste Group v oblasti nemovitostí, dceřiná společnost Immorent (zabývající se leasingem nemovitostí).

Zvýšení čistého úrokového výnosu o 51,3 mil. EUR, resp. 23,6 % z 216,8 mil. EUR v prvním pololetí 2008 na nyníšších 268,1 mil. EUR bylo dosaženo především zlepšením výnosů u velkých podnikových klientů a v leasingové dceřiné společnosti Immorent. Čisté příjmy z poplatků a provizí se navzdory obtížným tržním podmínkám podařilo se 77,8 mil. EUR udržet na úrovni předchozího roku (77,4 mil.

EUR), což platí i pro všeobecné administrativní náklady, které s 85,5 mil. EUR v prvním pololetí 2009 zůstaly oproti předchozímu roku stabilní. Provozní zisk tak výrazně vzrostl z 209,4 mil. EUR na 262,7 mil. EUR (+25,4 % oproti srovnávanému období předchozího roku). Výrazné zvýšení tvorby rezerv a opravných položek z 39,2 mil. EUR na nyníšších 145,9 mil. EUR odráží negativní vývoj trhu, přičemž přibližně polovina nárůstu připadá na tvorbu rezerv a opravných položek pro případ dalšího eventuálního zhoršení vývoje tohoto portfolia. V této souvislosti došlo ke zhoršení čistého zisku po menšinových podílech o 34,9 % ze 124,3 mil. EUR na 81,0 mil. EUR. Poměr nákladů k výnosům se oproti předchozímu roku zlepšil z 29,1 % na 24,6 %, návratnost kapitálu (ROE) činila 8,1 %.

Trhy skupiny (Group Markets)

Segment Trhy skupiny zahrnuje obchodní jednotky Finanční trhy skupiny (Group Treasury) a Dluhové kapitálové trhy (Debt Capital Markets) a vedle divize Finanční trhy společnosti Erste Group Bank AG také obchodní oblasti dceřiných společností ve střední a východní Evropě, divize Finanční trhy zahraničních poboček v Hongkongu a v New Yorku a výsledky investiční dceřiné společnosti Erste Sparinvest KAG.

Provozní zisk v segmentu Trhy skupiny (Group Markets) se oproti srovnávané hodnotě předchozího roku zvýšil o 67,7 % z 203,9 mil. EUR na 342,0 mil. EUR. Nejdůležitějším faktorem přitom byl velmi pozitivní vývoj čistého zisku z obchodních operací v téměř všech obchodních oblastech (především však v obchodu s klienty), kde došlo k nárůstu o 144,3 mil. EUR ze 115,3 mil. EUR v prvním pololetí 2008 na 259,6 mil. EUR. Nárůst čistého úrokového výnosu o 13,0 mil. EUR, resp. 11,8 % ze 110,1 mil. EUR v předchozím roce na nyníšších 123,1 mil. EUR byl způsoben výrazným zlepšením situace na peněžním trhu. Pokles čistých příjmů z poplatků a provizí o 14,2 mil. EUR, resp. 19,1 % ze 74,5 mil. EUR v předchozím roce na 60,3 mil. EUR v prvním pololetí 2009 byl ovlivněn poklesem obchodu s cennými papíry v důsledku situace na trhu. Provozní náklady byly se 101,0 mil. EUR vyšší než v předchozím roce (96,1 mil. EUR). Poměr nákladů k výnosům se výrazně snížil z 32,0 % na 22,8 %. Čistý zisk po menšinových podílech se zvýšil o 108,9 mil. EUR ze 149,6 mil. EUR v prvním pololetí 2008 na 258,5 mil. EUR, což odpovídá nárůstu o 72,7 %. Návratnost kapitálu (ROE) dosáhla 155,6 % (oproti 174,8 % v předchozím roce).

Podnikové centrum

Segment Podnikové centrum zahrnuje výsledky těch společností, které nelze přímo přiřadit k určitému obchodnímu segmentu, konsolidaci výsledků mezi segmenty, lineární odpisy klientské základny BCR a Erste Card Club (ECC) a i jednorázové efekty, které nemohly být přímo zahrnuty do žádného obchodního segmentu kvůli zachování možnosti 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.

Zlepšení čistého úrokového výnosu díky pozitivnímu vlivu tzv. „unwinding“ efektu (tj. efekt složeného úroku z očekávaného zpětného peněžního toku u nesplacených pohledávek za klienty) a vyšším výnosům z investovaného kapitálu (především z přijetí státního kapitálu) bylo částečně vykompenzováno 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 společností BCR, Erste Card Club a Ringturm KAG v celkové výši 36,8 mil. EUR, jakož i požadavky na ocenění cenných papírů v portfoliu cenných papírů v reálné hodnotě (Fair Value). Zátěž pro segment Podnikové centrum bylo také zvýšení daňové sazby skupiny z 22,5 % na 25 % v prvním pololetí 2009.

V. VÝVOJ MĚNOVÝCH KURZŮ

Převáděcí kurz (EUR)	Kurz ke konci období			Průměrný kurz		
	červen 09	prosinec 08	změna	1-6 09	1-6 08	změna
CZK/EUR	25,88	26,88	3,7%	27,16	25,35	-7,1%
RON/EUR	4,21	4,02	-4,6%	4,23	3,68	-15,2%
HUF/EUR	271,55	266,70	-1,8%	290,24	252,41	-15,0%
HRK/EUR	7,27	7,36	1,1%	7,38	7,26	-1,6%
RSD/EUR	93,96	89,73	-4,7%	94,05	81,56	-15,3%
UAH/EUR	10,90	10,85	-0,5%	10,61	7,51	-41,2%

Pozitivní změna=zhodnocení měny, negativní změna=znehodnocení měny

Případné dotazy směrujte na:

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

Gabriele Werzer, Tel. +43 (0) 5 0100 linka 11286, E-mail: gabriele.werzer@erstegroup.com
 Thomas Sommerauer, Tel. +43 (0) 5 0100 linka 17326, E-mail: thomas.sommerauer@erstegroup.com
 Peter Makray, Tel. +43 (0) 5 0100 linka 16878, E-mail: peter.makray@erstegroup.com

Tento text najdete také na naší homepage: <http://www.erstegroup.com/investorrelations> v sekci News.

Příloha

I. VÝKAZ ZISKU A ZTRÁT ERSTE GROUP (IFRS)

v mil. EUR	1-6 09	1-6 08	změna
Čistý úrokový výnos	2 505,3	2 306,0	8,6%
Rezervy a opravné položky k úvěrům a pohledávkám	- 892,1	- 384,1	>100,0%
Čisté příjmy z poplatků a provizí	888,2	1 002,2	-11,4%
Čistý zisk z obchodních operací	343,1	184,4	86,1%
Všeobecné administrativní náklady	-1 960,2	-2 001,6	-2,1%
Ostatní provozní výsledek	- 87,5	- 84,8	-3,2%
Výnosy z finančních aktiv - v reálné hodnotě	- 12,1	- 79,9	84,9%
Výnosy z finančních aktiv - na prodej	- 18,7	- 6,5	na
Výnosy z finančních aktiv - držena do splatnosti	- 0,9	0,1	na
Zisk před zdaněním pokračující obchodní oblasti	765,1	935,8	-18,2%
Daně z příjmů	- 191,3	- 187,2	2,2%
Zisk za účetní období pokračující obchodní oblasti	573,8	748,6	-23,4%
Čistý zisk z postoupené obchodní oblasti	0,0	10,1	na
Zisk před zdaněním	573,8	758,7	-24,4%
Menšinové podíly	- 81,7	- 122,1	-33,1%
Čistý zisk po menšinových podílech	492,1	636,6	-22,7%

II. ROZVAHA ERSTE GROUP (IFRS)

v mil. EUR	červen 09	prosinec 08	změna
AKTIVA			
Pokladní hotovost, vklady u centrálních bank	6 897	7 556	-8,7%
Pohledávky za bankami	13 800	14 344	-3,8%
Pohledávky za klienty	128 110	126 185	1,5%
Rezervy a opravné položky k úvěrům a pohledávkám	- 4 311	- 3 783	14,0%
Cenné papíry k obchodování	8 147	7 534	8,1%
Finanční aktiva - v reálné hodnotě	3 574	4 058	-11,9%
Finanční aktiva - na prodej	17 586	16 033	9,7%
Finanční aktiva - držaná do splatnosti	13 968	14 145	-1,3%
Majetkové účasti v přidruž. spol. konsolid. ekv. metodou	261	260	0,4%
Nehmotný majetek	4 738	4 805	-1,4%
Hmotný majetek	2 363	2 386	-1,0%
Odložené daňové pohledávky	838	859	-2,4%
Finanční aktiva držaná na prodej	60	526	-88,6%
Ostatní aktiva	8 136	6 533	24,5%
Aktiva celkem	204 167	201 441	1,4%
PASIVA A VLASTNÍ KAPITÁL			
Závazky k bankám	29 776	34 672	-14,1%
Závazky ke klientům	113 489	109 305	3,8%
Emitované dluhopisy	30 130	30 483	-1,2%
Obchodní pasiva	2 690	2 519	6,8%
Ostatní rezervy	1 681	1 620	3,8%
Odložené daňové závazky	302	389	-22,4%
Závazky v souvislosti s finančními aktivy drženy na prodej	0	343	na
Ostatní pasiva	6 665	4 968	34,2%
Podřízený kapitál	6 141	6 047	1,6%
Celkový kapitál	13 293	11 095	19,8%
Vlastní kapitál	10 098	8 079	25,0%
Menšinové podíly	3 195	3 016	5,9%
Pasiva a vlastní kapitál celkem	204 167	201 441	1,4%

III. ÚDAJE ZA JEDNOTLIVÉ SEGMENTY - ERSTE GROUP

Přehled*

	Retail & Malé a střední podniky		Podnikové financování & investiční bankovnictví (GCIB)		Trhy skupiny (GM)		Podnikové centrum (CC)		Celkem	
v mil. EUR	1-6 09	1-6 08	1-6 09	1-6 08	1-6 09	1-6 08	1-6 09	1-6 08	1-6 09	1-6 08
Čistý úrokový výnos	2 145,9	2 034,8	268,1	216,8	123,1	110,1	- 31,8	- 55,7	2 505,3	2 306,0
Rezervy a opravné položky k úvěrům a pohledávkám	- 694,3	- 315,8	- 145,9	- 39,2	0,0	0,0	- 51,9	- 29,0	- 892,1	- 384,1
Čisté příjmy z poplatků a provizí	741,6	848,0	77,8	77,4	60,3	74,5	8,5	2,2	888,2	1 002,2
Čistý zisk z obchodních operací	83,9	80,3	2,3	1,0	259,6	115,3	- 2,7	- 12,2	343,1	184,4
Všeobecné administrativní náklady	-1 676,0	-1 736,1	- 85,5	- 85,8	- 101,0	- 96,1	- 97,7	- 83,7	-1 960,2	-2 001,7
Ostatní výsledek	- 57,6	- 91,7	- 13,3	- 3,3	- 2,2	- 3,3	- 46,1	- 72,7	- 119,2	- 171,0
Zisk před zdaněním	543,5	819,5	103,4	166,9	339,8	200,5	- 221,6	- 251,1	765,1	935,9
Daně z příjmů	- 121,7	- 177,3	- 23,0	- 36,7	- 65,5	- 42,7	19,0	69,6	- 191,3	- 187,2
Čistý zisk z postoupené obchodní oblasti	0,0	10,1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	10,1
Menšinové podíly	- 78,6	- 118,8	0,6	- 5,8	- 15,8	- 8,2	12,1	10,7	- 81,7	- 122,1
Čistý zisk po menšinových podílech	343,2	533,5	81,0	124,3	258,5	149,6	- 190,5	- 170,8	492,1	636,6
Průměrná rizikově vážená aktiva	73 990,7	71 039,1	25 441,2	22 620,2	3 250,6	1 781,1	3 810,1	3 026,8	106 492,6	98 467,1
Průměrný přiřazený vlastní kapitál	3 978,7	3 205,0	1 998,0	1 392,9	332,2	171,2	2 509,8	3 870,9	8 818,6	8 640,3
Poměr nákladů k výnosům (Cost/Income Ratio)	56,4%	58,6%	24,6%	29,1%	22,8%	32,0%	-376,5%	-127,4%	52,5%	57,3%
Návratnost kapitálu (ROE) na základě čistého zisku po menšinových podílech	17,3%	33,3%	8,1%	17,9%	155,6%	174,8%	-15,2%	-8,8%	11,2%	14,7%

*) Položka „Ostatní výsledek“ v segmentu Podnikové centrum zahrnuje odpisy klientské základny ve výši 36,8 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	
	1-6 09	1-6 08	1-6 09	1-6 08	1-6 09	1-6 08
Čistý úrokový výnos	455,6	461,0	319,6	291,2	775,2	752,2
Rezervy a opravné položky k úvěrům a pohledávkám	-162,6	-110,7	-68,9	-50,1	-231,5	-160,7
Čisté příjmy z poplatků a provizí	189,5	196,5	140,4	158,1	329,9	354,5
Čistý zisk z obchodních operací	31,8	10,1	5,3	13,4	37,2	23,5
Všeobecné administrativní náklady	-469,2	-464,7	-317,6	-330,5	- 786,8	- 795,3
Ostatní výsledek	-30,3	-22,2	3,8	-17,5	-26,5	-39,7
Zisk před zdaněním	14,7	69,9	82,7	64,6	97,4	134,5
Daně z příjmů	-6,9	-35,5	-19,7	-12,2	-26,6	-47,7
Čistý zisk z postoupené obchodní oblasti	0,0	0,0	0,0	4,3	0,0	4,3
Menšinové podíly	-19,1	-29,7	-3,5	0,6	-22,6	-29,2
Čistý zisk po menšinových podílech	-11,2	4,7	59,5	57,3	48,3	62,0
Průměrná rizikově vážená aktiva	24 762,3	24 200,9	13 824,7	13 935,5	38 587,0	38 136,4
Průměrný přiřazený vlastní kapitál	289,9	223,4	1.119,5	953,4	1 409,3	1 176,7
Poměr nákladů k výnosům (Cost/Income Ratio)	69,3%	69,6%	68,2%	71,4%	68,9%	70,4%
Návratnost kapitálu (ROE) na základě čistého zisku po menšinových podílech	-7,7%	4,2%	10,6%	12,0%	6,9%	10,5%

*) 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 držená do splatnosti.

Segment Střední a východní Evropa (CEE)*

v mil. EUR	Česká republika		Rumunsko		Slovensko		Maďarsko		Chorvatsko		Srbsko		Ukrajina	
	1-6 09	1-6 08	1-6 09	1-6 08	1-6 09	1-6 08	1-6 09	1-6 08	1-6 09	1-6 08	1-6 09	1-6 08	1-6 09	1-6 08
Čistý úrokový výnos	520,7	511,7	383,9	356,7	175,1	160,6	159,8	135,0	100,9	91,9	15,8	14,6	14,3	12,3
Rezervy a oprav. položky k úvěrům a pohledávkám	-111,6	-48,9	-169,8	-39,0	-55,0	-22,4	-60,1	-29,0	-24,0	-10,5	-4,0	-2,9	-38,4	-2,3
Čisté příjmy z poplatků a provizí	203,2	206,4	77,7	128,5	50,7	51,2	38,8	65,2	36,5	37,3	4,8	3,4	0,1	1,6
Čistý zisk z obchodních operací	21,2	13,2	5,1	15,6	1,5	9,9	12,4	8,1	1,4	4,8	1,5	1,1	3,7	4,1
Všeobecné administrativní náklady	-349,7	-372,4	-200,7	-225,1	-133,4	-123,5	-105,3	-115,0	-65,5	-63,0	-15,6	-16,3	-19,1	-25,5
Ostatní výsledek	-58,4	-51,4	38,1	0,5	-16,5	-6,7	9,5	1,2	-2,9	-0,1	-0,5	4,4	-0,4	0,1
Zisk před zdaněním	225,5	258,6	134,3	237,3	22,4	69,0	55,3	65,5	46,5	60,2	1,9	4,3	-39,8	-9,8
Daně z příjmů	-45,8	-53,4	-22,9	-38,9	-4,3	-11,1	-13,9	-17,5	-9,6	-12,1	-0,2	0,4	1,6	3,0
Čistý zisk z postoupené obchodní oblasti	0,0	7,5	0,0	-1,7	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Menšinové podíly	-4,1	-6,7	-37,4	-63,1	-0,3	0,0	0,0	0,0	-13,9	-18,7	-0,4	-1,2	0,0	0,0
Čistý zisk po menšinových podílech	175,6	206,1	74,0	133,6	17,9	57,9	41,3	47,9	23,0	29,4	1,3	3,5	-38,2	-6,8
	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Průměrná rizikově vážená aktiva	10 906,0	11 048,4	9 768,9	8 666,0	5 190,8	3 858,5	4 568,7	4 562,8	3 668,3	3 504,7	759,5	789,0	541,5	473,2
Průměrný přiřazený vlastní kapitál	910,7	782,8	554,8	418,5	435,0	277,0	377,8	314,8	194,3	154,5	50,2	43,9	46,6	36,8
Poměr nákladů k výnosům (C/I Ratio)	46,9%	50,9%	43,0%	44,9%	58,7%	55,7%	49,9%	55,2%	47,2%	47,1%	70,9%	85,0%	105,5%	142,5%
Návratnost kapitálu (ROE) na základě čistého zisku po menšinových podílech	38,6%	52,6%	26,7%	63,9%	8,2%	41,8%	21,9%	30,4%	23,6%	38,0%	5,3%	16,1%	-164,1%	-36,9%

*) 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.