

Česká spořitelna - Konsolidované výsledky za rok 2017 (neauditované, IFRS)

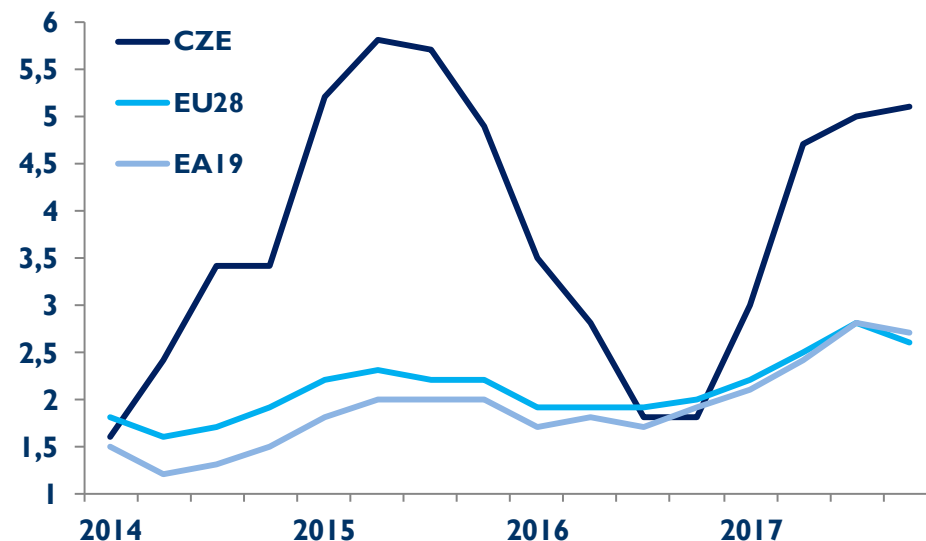
28. února 2018

**Zlepšení čistého úrokového výnosu, silný růst úvěrů a nízké
rizikové náklady**

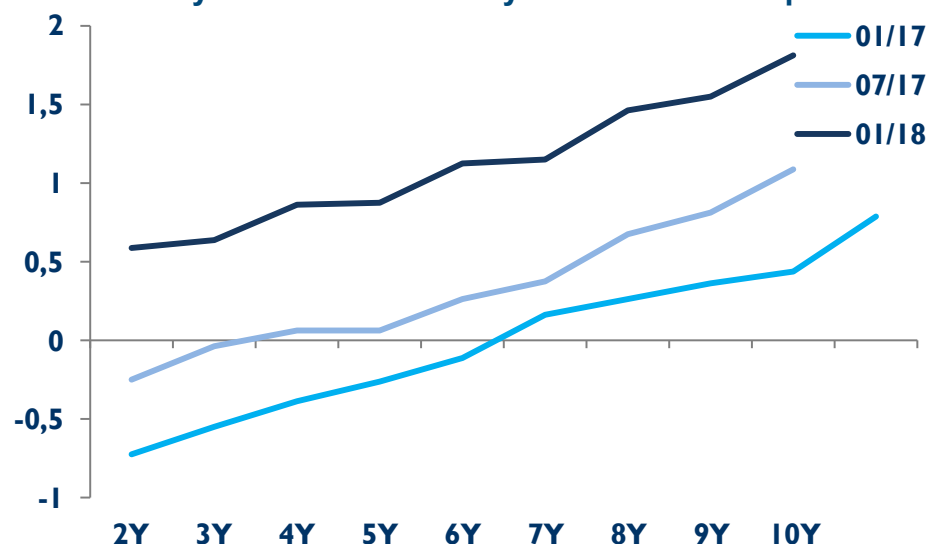
Souhrnný přehled – Silná česká ekonomika

- Díky proinflačnímu riziku vyplývajícímu z napjaté situace na trhu práce, riziku přehřívání ekonomiky a významnému růstu cen nemovitostí byla dvoutýdenní repo sazba v únoru 2018 zvýšena z 0,50 % na 0,75 %. Česká spořitelna očekává další nárůst úrokových sazeb v 2. pololetí 2018
- **Kurz EUR/CZK posílil** v reakci na utažení měnové politiky, aktuální kurzovou předpověď ČNB (která naznačuje poměrně rychlé tempo posilování koruny) a příznivý vývoj ekonomiky. V nadcházejících čtvrtletích se očekává další postupné posilování kurzu EUR/CZK
- Růst HDP, jenž byl pozitivně ovlivněný domácí i zahraniční poptávkou, dosáhl ve 4. čtvrtletí v meziročním srovnání 5,1 %. **Za rok 2017 byl růst HDP 4,5 %**, především díky zlepšené ekonomické situaci v eurozóně
- **Celková meziroční inflace** dosáhla v lednu 2,2 %. Solidní domácí poptávka, vysoký růst mezd a cen potravin byly nejvýznamnějšími proinflačními faktory. Nicméně celková inflace už začala zpomalovat
- Situace na trhu práce je kvůli nedostatku nově dostupných zaměstnanců velmi napjatá. **Míra nezaměstnanosti** byla v prosinci 2,4 % a je pořád nejnižší v EU. Růst mezd v nominálním vyjádření ve 3. čtvrtletí 2017 činil meziročně 6,8 %
- **Výnosy českých státních dluhopisů** díky inflačnímu vývoji a vyšším úrokovým sazbám **během roku 2017 vzrostly**

Růst HDP



Výnosová křivka českých státních dluhopisů



Souhrnný přehled –

Čistý zisk poháněn silným růstem úvěrů a zlepšenou kvalitou úvěrového portfolia

Čistý zisk

V roce 2017 dosáhla Česká spořitelna čistého zisku 14,6 mld. Kč. Meziroční pokles (-5,5 %) byl způsoben jednorázovým příjmem z prodeje podílu ve Visa Europe v roce 2016. Bez tohoto vlivu vzrostl čistý zisk o 2,1 %, byl podpořen rostoucím úvěrováním a pokračujícím zlepšováním kvality úvěrového portfolia

Provozní výsledek

Provozní výsledek navzdory stabilizaci čistého úrokového výnosu meziročně poklesl o 5,4 %; celkové provozní výnosy poklesly, provozní náklady vzrostly jenom nepatrně

- Provozní výnosy byly ovlivněny hlavně nižšími čistými výnosy z poplatků (pokles o 5,4 %)
- Čistý úrokový výnos poklesl jenom nepatrně (o 0,6 %). Ve 2. pololetí 2017 se ale oproti 2. pololetí 2016 čistý úrokový výnos zvýšil o 2,1 % díky rostoucímu objemu úvěrů podpořenému dvěma zvýšeními úrokových sazeb v roce 2017
- Provozní náklady rostly pomaleji než inflace, nepatrný meziroční nárůst (+0,5 %) způsoben vyššími marketingovými náklady, investicemi do IT a větším příspěvkem do Fondu pojištění vkladů

Kapitálový poměr

Kapitalizace skupiny ČS zůstala na velmi komfortní úrovni, celkový kapitálový poměr dosáhl 18,7 % a Tier 1 kapitálový poměr 18,1 %

Souhrnný přehled –

Silný růst úvěrů, významně lepší rizikové náklady a silné krytí rizikových úvěrů

Úvěry

Hrubé klientské úvěry bez reverzních repo operací meziročně vzrostly o 9,2 %; taženy hypotékami fyzickým osobám a úvěry korporátním klientům

- ČS posílila svoji pozici na trhu nových hypoték fyzickým osobám díky nejsilnějšímu 4. čtvrtletí na trhu (tržní podíl ve 4. čtvrtletí byl 31 %); v roce 2017 se nové hypotéky fyzickým osobám meziročně zvýšily o 8,3 % na 62,1 mld. Kč. Zůstatek hypotečních úvěrů meziročně vzrostl o 11,4 %
- Spotřebitelské úvěry vzrostly v roce 2017 o 2,8 %
- Úvěry segmentu wholesale** (bez reverzních repo operací) meziročně vzrostly o 8,6 %
- Reportovaný* růst celkových klientských úvěrů činil 9,8 %

Rizikové náklady

Rizikové náklady se meziročně významně zlepšily z 32 na 1 bazický bod, odrazil se v nich omezený příliv nových úvěrů v selhání a mimořádné výnosy z vymáhání pohledávek v korporátním segmentu

- Podíl rizikových úvěrů (NPL) se meziročně snížil na 2,1 % (ze 3,2 % v prosinci 2016), tažen jednorázovými odpisy retailových úvěrů a výnosy z dříve odepsaných pohledávek v segmentu wholesale
- Krytí rizikových úvěrů opravnými položkami dosáhlo silných 92 %, celkové krytí stabilní na 122 %

Investice

Vzrůstající popularita investičních produktů se odrazila v rostoucích aktivech domácích a zahraničních podílových fondů (meziročně o 14,6 %) a v penzijních fondech ČSPS (meziročně o 9,6 %)

ČS Digitální

Česká spořitelna je tradiční banka s téměř dvousetletou historií, zároveň je i **moderní institucí, která na bankovní trh zavádí unikátní digitální, mobilní produkty a služby**



George

Bankovní platforma Erste nabízí možnost převádět peníze, platit pomocí QR kódu, spravovat platební karty kdekoli se klient nachází, fultextově vyhledávat či ukládat složenky. V mobilní aplikaci GeorgeGO je Face ID login. Do budoucna nahradí Servis 24.



Můj stav

Aplikace pro klienty, kteří nepotřebují platit, ale chtějí mít stále přehled o svých financích i formou notifikací po provedení platby



Investiční centrum

Nabízí jednoduchý způsob, jak sledovat dění na burze, analýzy trhu i kurzy měn a komodit



Friends 24

Nový způsob placení drobných částek bez znalosti čísla účtu



Melinda

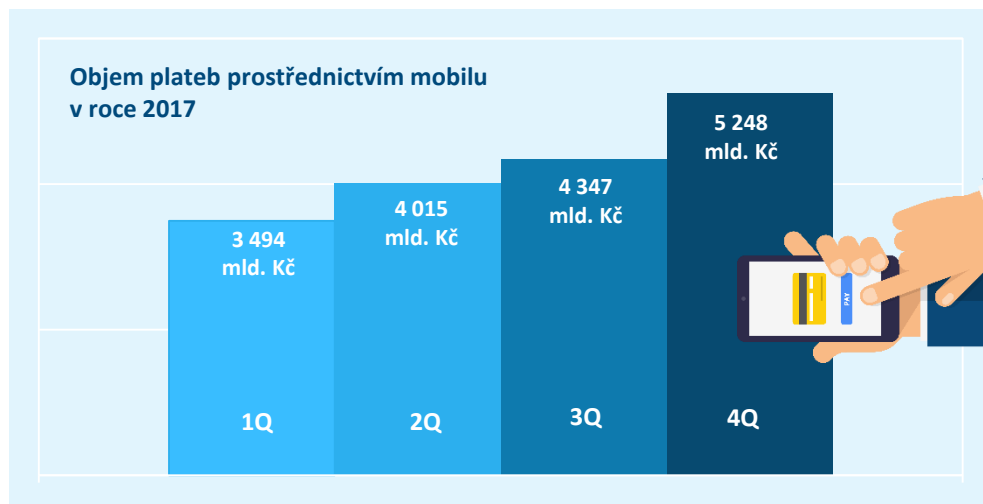
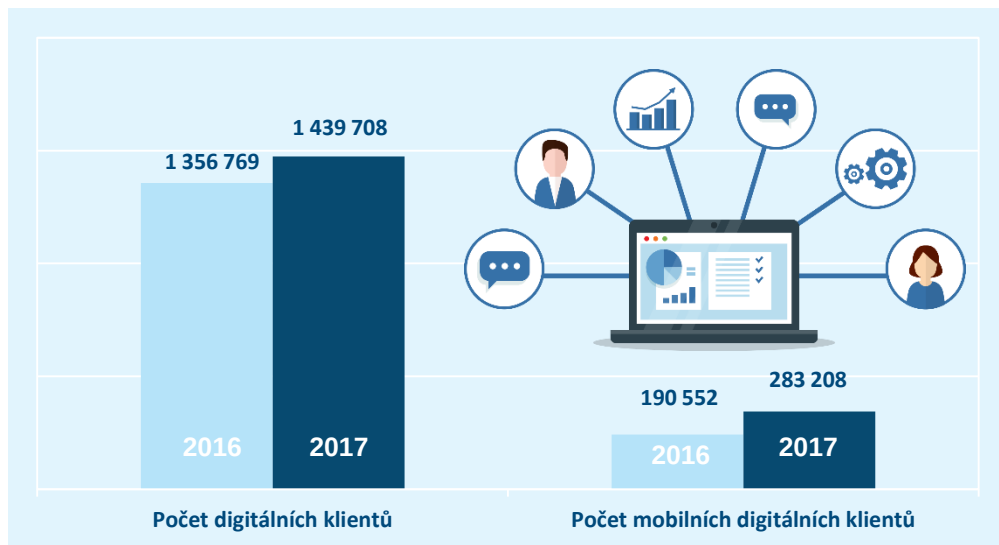
Jednoduchý způsob přispívání na dobré věci



BUSINESS 24 Mobilní banka

Umožňuje správu firemních financí i na cestách

Jaký pokrok udělala ČS v digitalizaci?



Digitalizace nabídky ČS, API rozhraní

- **Půjčky ČS dostupné v širokém spektru digitálních kanálů**, od webových stránek přes internetové a mobilní bankovníctví až po bankomaty
- **ČS** je jedinou bankou na trhu, která **umí půjčit zcela on-line do 15 minut i klientům bez historie v ČS**
- Kompletně on-line mohou klienti sjednávat i hypotéky
- Již **téměř 25%** všech sjednaných spotřebitelských úvěrů začalo v jednom z digitálních kanálů
- **ČS** otevřela vývojářský portál Erste Developer Portal se zlepšenými API, který poskytuje přístup k API rozhraním bank Erste skupiny, která má 16 mil. klientů napříč střední a východní Evropou (CEE)
 - Umožňuje vývojářům a třetím stranám vyvinout řešení nejen pro PSD2 API, ale i pro API umožňující další funkcionality pro osobní i korporátní účty
 - API rozhraní ČS využívá již více než 80 třetích stran, od individuálních vývojářů přes fintech a e-shopsy až po velké dárcovské portály
 - Nový Erste APU Hub - unikátní bankovní vývojářský portál mezi CEE zeměmi - nabízí vývojářům kompletní dokumentaci a testovací prostředí pro API rozhraní ČS (převyšující PSD2 požadavky)

Hlavní obchodní fakta za rok 2017 – Retailoví klienti



Moje zdravé finance

720 000 klientů již vylepšuje své rodinné rozpočty díky službě Moje zdravé finance (MZF). **Okamžitá spokojenost** s MZF dosahuje **97%**. Díky MZF začala Česká spořitelna opět zakládat více účtů, než kolik jich ruší, a také počet klientů, kteří uvádí Českou spořitelnu jako primární banku, vzrostl o 10 %.



George

Moderní internetové bankovníctví George, posiluje individuální přístup ke každému uživateli. V roce 2017 se během úvodní fáze do George přihlásilo **přes 250 tisíc klientů** z celkového počtu 1,8 mil. klientů využívajících internetové bankovníctví.



Hypotéky

V roce 2017 poskytla Česká spořitelna **historicky rekordní objem hypotečních úvěrů**. Ve 4. čtvrtletí Česká spořitelna poskytla také největší objem hypoték na trhu (16,8 mld. Kč) a posílila svůj tržní podíl na téměř 31 %.



Pobočky

Česká spořitelna dále rozvíjí **nový model obsluhy**, který posiluje roli **poradenství** poskytovaného na pobočkách. Ve 4. čtvrtletí byla otevřena druhá velká vlajková pobočka v Pardubicích. Zařadila se mezi padesátku poboček v novém konceptu, které banka během roku otevřela.



MSE

Začínajícím podnikatelům ČS půjčila více než 500 mil. Kč a stala se tak **nejúspěšnější start-up bankou na trhu**. Upraveny byly i podmínky na úvěrových produktech, aby byly ještě dostupnější.



Investice

Ve 4. čtvrtletí zavedla Česká spořitelna novou službu **telefonního investičního poradenství**. Banka začala prodávat investiční produkty i přes nové call centrum. Oblibu investorů si rychle získal nový akciový fond **Stocks Small Caps**. Během více jak půl roku do fondu přiteklo více než 1,5 mld. Kč.

Hlavní obchodní fakta za rok 2017 – Korporátní klienti



I SME

Důraz ve svém korporátním bankovníctví klade Česká spořitelna **na segment malých a středních podniků (SME)**. Jedním z takových podniků je **skupina BioVendor**, lídr na českém trhu v prodeji laboratorního vybavení, které banka poskytla **financování** v celkové výši 950 mil. Kč a nahradila všechny její stávající banky. Česká spořitelna tak kompletně **převzala její platební styk** a do budoucna získala velký potenciál pro akvizici dalších členů skupiny.



I Velké korporace

Jako jediná banka mimo polský trh byla **Česká spořitelna přizvána do financování skupiny AmRest** – největšího střeoevropského provozovatele sítí rychlého občerstvení KFC, Pizza Hut, Burger King a Starbucks. Podíl ČS byl 72 mil. EUR.

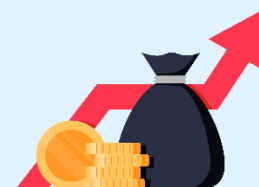
Švédská skupina Trelleborg, třetí největší výrobce pneumatik na světě, **zařadila Českou spořitelnu mezi vybrané banky**, které používá pro další rozvoj svých aktivit a obchodů. Nová spolupráce vyústila v pětileté syndikované financování, kde byl podíl ČS 2 mld. Kč.



I Veřejný sektor

Ministerstvo dopravy spouští pilotní **PPP projekt na dokončení dálnice D4** z Dubence u Příbrami do Mirotic u Písku. Jako **finančního poradce** celého projektu si vybralo **Českou spořitelnu**. Výstavbu nového úseku dálnice plánuje ministerstvo zahájit v roce 2020.

Česká spořitelna je lídrem v zavádění „chytrých“ způsobů **placení** komunálních poplatků. Díky službě **E-faktura** budou moci platit místní poplatky za komunální odpad a za psy i obyvatelé Prostějova.



I Komerční nemovitosti

Pro skupinu Crestyl financovala Česká spořitelna developerský rezidenční projekt Dock v Praze 8.

Developerský úvěr poskytla spořitelna i na výstavbu nového administrativního komplexu Harfa Office Park Beethoven v Praze.



I Sociální bankovníctví

Prostřednictvím **programu sociálního bankovníctví** nabízí Česká spořitelna **rozvojové a akcelerační programy, mentoring a koučink pro sociální podniky**. Jako jedna z mála domácích bank nabízí spořitelna také **financování, investování či dotační poradenství**.

Obsah prezentace

- Česká spořitelna
 - Analýza finanční výkonnosti
- Makroekonomický vývoj
 - Ekonomické trendy v detailu
- Bankovní trh
 - Vývoj bankovního trhu
 - Tržní podíly České spořitelny
- Přílohy

Finanční výkazy – výkaz zisků a ztrát (mil. Kč)

	2016	2017	Změna
Čistý úrokový výnos	25 512	25 350	-0,6%
Čistý výnos z poplatků a provizí	9 308	8 803	-5,4%
Výnosy z dividend	86	64	-25,6%
Čistý zisk z obchodních operací	2 897	2 736	-5,6%
Čistý zisk/ztráta z aktiv oceňovaných reálnou hodnotou	-44	-7	-84,1%
Zisk nebo (-) ztráta z účastí zaúčtovaných ekvivalenční metodou	-10	9	-
Výnosy z pronájmu investic do nemovitostí a ostatní operativní pronájem	478	272	-43,1%
Všeobecné administrativní náklady	-18 146	-18 240	0,5%
Čistý zisk z finančních aktiv a závazků nevykázaných v reálné hodnotě proti účtům nákladů nebo výnosů	1 421	271	-80,9%
Čisté ztráty ze znehodnocení finančních aktiv nevykázaných v reálné hodnotě proti účtům nákladů nebo výnosů	-1 905	-33	-98,3%
Ostatní provozní výsledek	-672	-1 198	78,3%
Zisk před zdaněním z pokračujících činností	18 925	18 027	-4,7%
Daň z příjmu	-3 470	-3 415	-1,6%
Zisk po zdanění z pokračujících činností	15 455	14 612	-5,5%
Čistý zisk za účetní období			
náležející nekontrolním podílům	-2	2	-
náležející vlastníkům mateřské společnosti	15 457	14 610	-5,5%
Provozní výnosy	38 227	37 227	-2,6%
Provozní náklady	-18 146	-18 240	0,5%
Provozní výsledek	20 081	18 987	-5,4%
Poměr nákladů vůči výnosům	47,5%	49,0%	
Návratnost kapitálu	12,9%	12,1%	

Finanční výkazy – rozvaha I (mil. Kč)

Aktiva

Aktiva	31.12.16	31.12.17	Změna
Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank	173 100	280 221	61,9%
Finanční aktiva k obchodování	20 944	11 433	-45,4%
Deriváty k obchodování	13 357	11 301	-15,4%
Ostatní finanční aktiva k obchodování	7 587	132	-98,3%
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztrát	423	407	-3,8%
Realizovatelná finanční aktiva	81 274	55 283	-32,0%
Finanční aktiva držaná do splatnosti	167 899	163 679	-2,5%
Úvěry a jiné pohledávky za bankami (čisté)	22 328	157 525	>100%
Úvěry a jiné pohledávky za klienty (čisté)	577 453	638 694	10,6%
Zajišťovací deriváty	519	613	18,1%
Hmotný majetek	10 456	9 913	-5,2%
Investice do nemovitostí	2 390	2 372	-0,8%
Nehmotný majetek	4 284	4 854	13,3%
Účasti v přidružených společnostech a společně řízených podnicích	753	762	1,2%
Pohledávky ze splatné daně	611	341	-44,2%
Pohledávky z odložené daně	136	1 000	>100%
Aktiva určená k prodeji	320	19	-94,1%
Ostatní aktiva	3 636	2 107	-42,1%
Aktiva celkem	1 066 526	1 329 223	24,6%

Finanční výkazy – rozvaha II (mil. Kč)

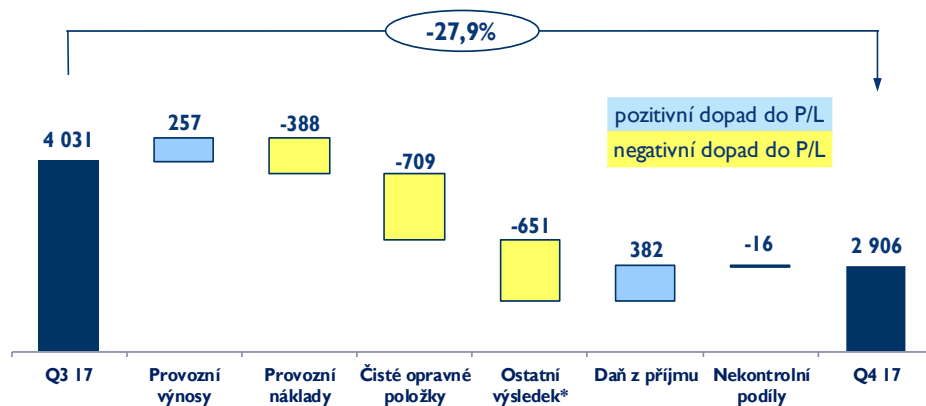
Pasiva

Závazky a vlastní kapitál	31.12.16	31.12.17	Změna
Finanční závazky k obchodování	17 982	11 414	-36,5%
Deriváty k obchodování	13 877	11 414	-17,7%
Ostatní finanční závazky k obchodování	4 105	0	-100,0%
Finanční závazky v reálně hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	1 997	1 240	-37,9%
Vklady klientů	1 997	1 240	-37,9%
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	911 350	1 179 929	29,5%
Vklady bank	114 282	295 232	>100%
Vklady klientů	786 876	881 997	12,1%
Emitované dluhové cenné papíry	9 173	1 805	-80,3%
Ostatní finanční závazky	1 019	895	-12,2%
Zajišťovací deriváty	452	1 813	>100%
Rezervy	2 909	2 778	-4,5%
Závazky ze splatné daně	109	89	-18,3%
Závazky z odložené daně	188	220	17,0%
Závazky související s aktivy určenými k prodeji	125	0	-100,0%
Ostatní závazky	9 684	10 765	11,2%
Vlastní kapitál celkem	121 730	120 975	-0,6%
Vlastní kapitál náležející nekontrolním podílům	166	165	-0,6%
Vlastní kapitál náležející vlastníkův mateřské společnosti	121 564	120 810	-0,6%
Závazky a vlastní kapitál celkem	1 066 526	1 329 223	24,6%

Finanční výsledky – souhrnný přehled

Čistý zisk se po očištění o jednorázový příjem (Visa) meziročně zvýšil o 2,1 %

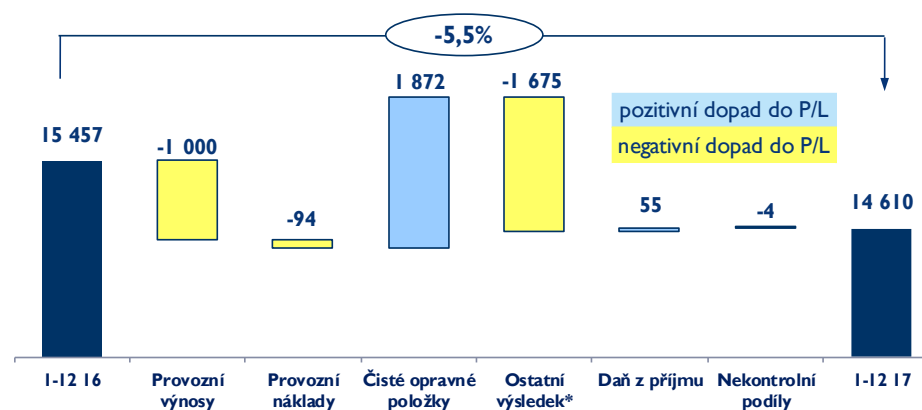
Mezičtvrtletní vývoj čistého zisku (mil. Kč)



- Mezičtvrtletní pokles čistého zisku způsoben tvorbou opravných položek na úvěrová rizika a horším ostatním výsledkem (znehodnocení budov ve 4. čtvrtletí 2017), částečně vyrovnán vyššími provozními výnosy
- Čistý úrokový výnos odrážející růst úvěrů, postupný růst úrokových sazeb a velký nárůst reverzních repo operací s ČNB se mezičtvrtletně zvýšil o 7,7 %
- Čistý výnos z obchodních operací poklesl v důsledku negativního přecenění derivátů a nižšího příjmu z cizoměnových transakcí
- Provozní náklady vzrostly o 8,8 % především kvůli vyšším marketingovým nákladům a nákladům na IT; ovlivněno sezónností
- Vývoj tvorby opravných položek na kreditní rizika byl ovlivněn významným rozpouštěním ve 2. a 3. čtvrtletí a tvorbou v segmentu malých a středních podniků ve 4. čtvrtletí 2017

* Zahrnuje položky Čistý zisk z finančních aktiv a závazků nevykázaných v reálné hodnotě proti účtům nákladů nebo výnosů a Ostatní provozní výsledek

Meziroční vývoj čistého zisku (mil. Kč)

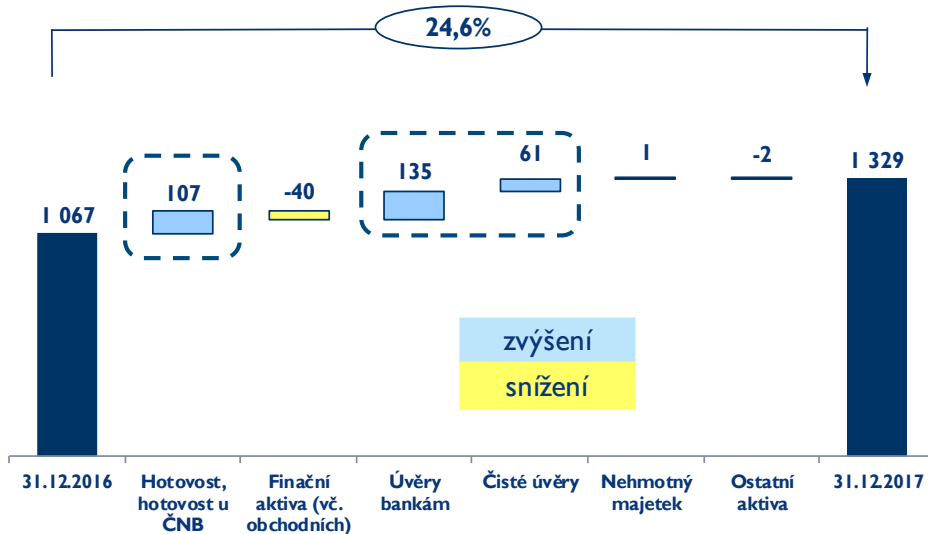


- Meziroční pokles způsoben jednorázovým výnosem z prodeje podílu ve Visa Europe v roce 2016 (1,4 mld. Kč, viditelné v ostatním výsledku). Bez tohoto vlivu vzrostl čistý zisk o 2,1 %, tažen hlavně výrazně nižší tvorbou opravných položek
- Hlavním důvodem poklesu provozních výnosů byly nižší čisté výnosy z poplatků; čistý úrokový výnos poklesl pouze o 0,6 %, také s ohledem na zvýšení sazeb ČNB (detaily na dalších snímcích)
- Provozní náklady rostly výrazně pomaleji než inflace, nepatrný nárůst tažen marketingovými náklady a náklady na IT
- Pokles tvorby opravných položek na kreditní rizika odráží omezený příliv nových úvěrů se selháním a výnosy z dříve odepsaných pohledávek z korporátního segmentu

Finanční výsledky – souhrnný přehled

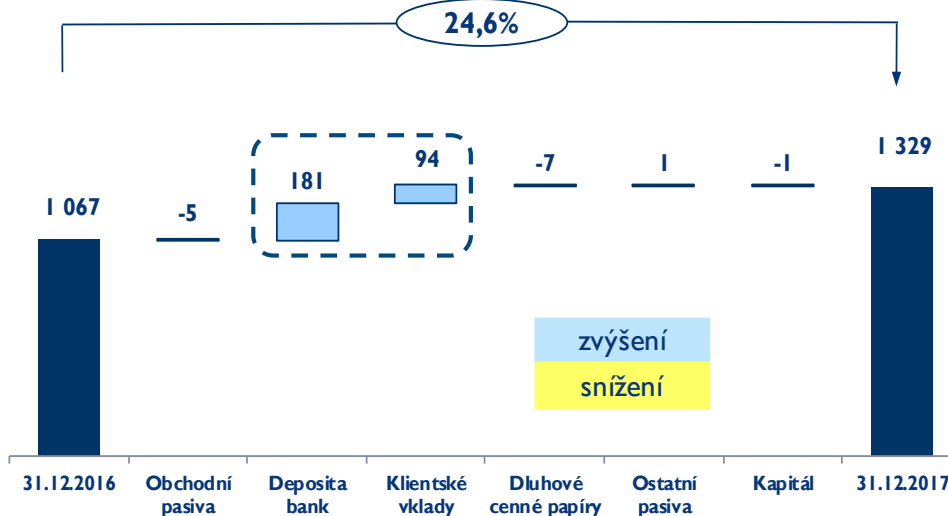
Bilance očištěná o repo operace vzrostla o 11,0 %

Vývoj celkových aktiv od začátku roku (mld. Kč)



- Rapidní nárůst celkových aktiv odráží umístění velkého přílivu likvidity do ČNB
- Rychlé zvýšení klientských úvěrů viditelné v retailovém i korporátním segmentu
 - Retailové úvěry byly taženy především hypotékami, korporátní úvěry byly mimo jiné ovlivněny reverzními repo operacemi
 - Celkové čisté úvěry bez reverzních repo operací vzrostly v roce 2017 o 10,0 %
- Růst úvěrů bankám způsoben hlavně reverzními repo operacemi s ČNB

Vývoj celkových pasiv od začátku roku (mld. Kč)

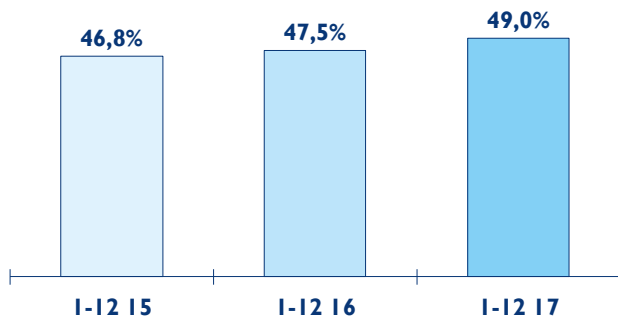


- Pasivní strana bilance odráží významný příliv zahraničních investic do ČR v souvislosti s ukončením devizových intervencí ČNB; upravený růst pasiv (bez repo operací) by byl 11,0 %
- Klientské vklady skupiny vzrostly v roce 2017 o 12,0 % (bez vlivu repo operací o 8,8 %)
 - Vklady v mateřské bance se zvýšily o 14,2 %, taženy korporátními vklady (+18,0 % bez repo operací); vklady fyzických osob vzrostly v roce 2017 o 8,6 % a vklady od veřejného sektoru o 8,4 %
- Růst vkladů bank tažen repo operacemi (+128 mld. Kč)

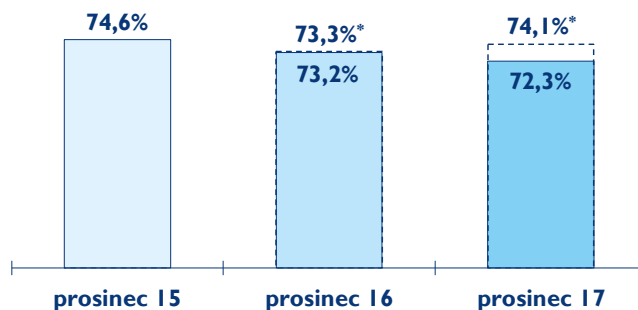
Finanční výsledky – souhrnný přehled

Solidní kapitalizace, klesající počet poboček

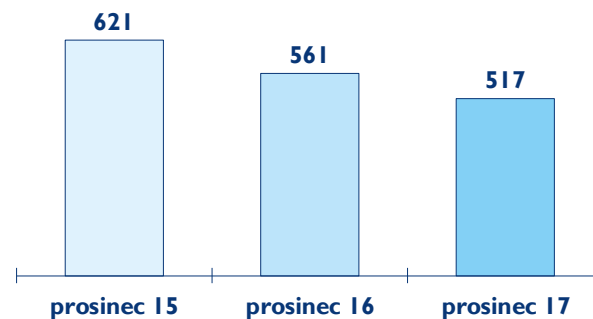
Poměr nákladů a výnosů



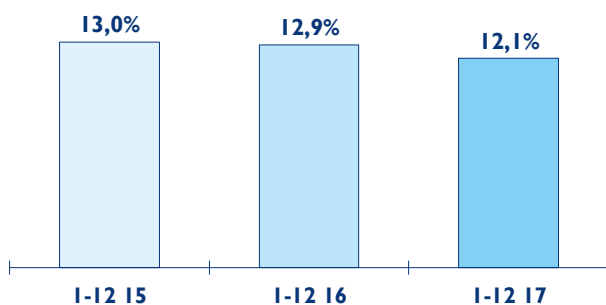
Poměr úvěrů vůči vkladům



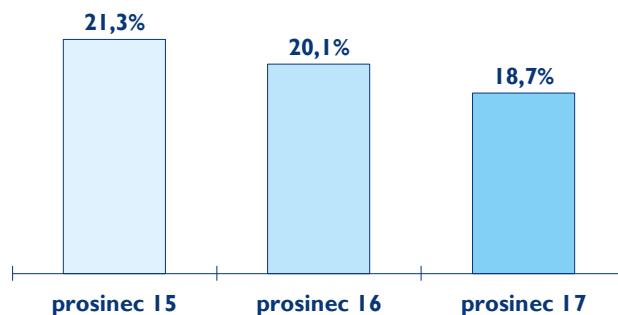
Počet poboček



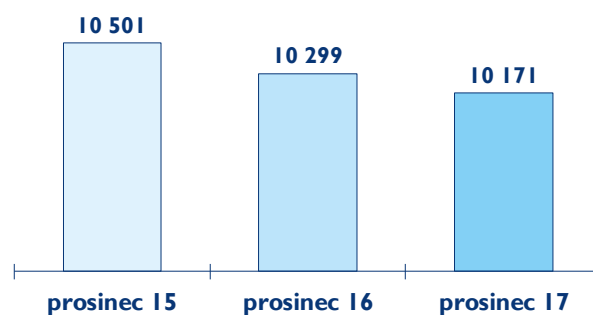
Návratnost kapitálu



Kapitálový poměr



Počet zaměstnanců (ke konci období)

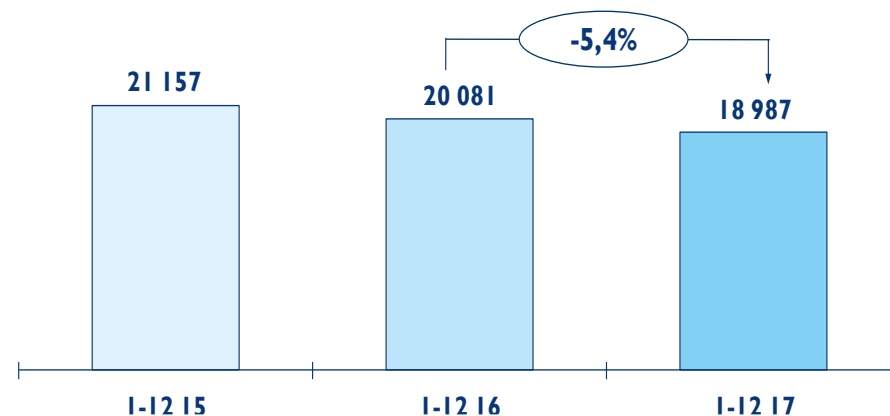


* Poměr úvěrů vůči vkladům bez vlivu repo a reverzních repo operací s klienty

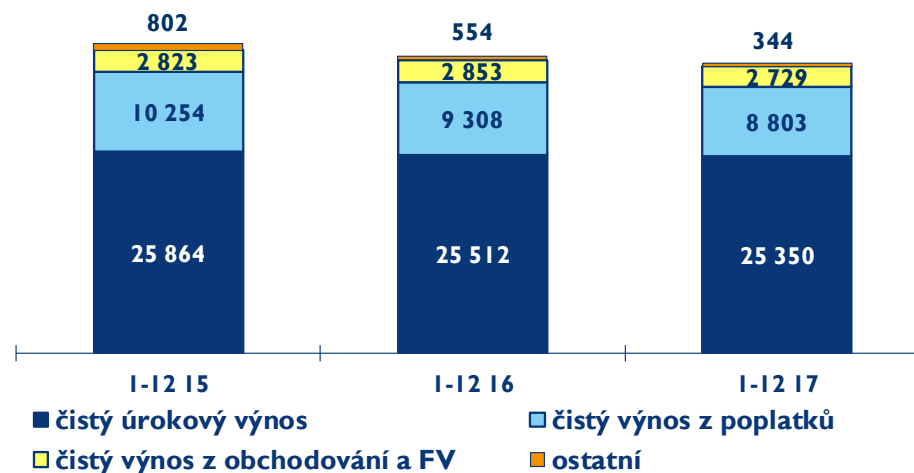
Provozní výsledek – Meziročně poklesl o 5,4 %

- Hlavním důvodem je pokles čistého výnosu z poplatků a výnosů z pronájmu
 - Čistý úrokový výnos se stabilizoval (meziroční pokles jenom o 0,6 %)
 - Čistý výnos z obchodních operací meziročně poklesl o 5,6 %
 - Důvodem je především negativní přecenění derivátů kvůli rostoucím tržním úrokovým sazbám
 - Výnosy z pronájmu v důsledku plánovaného snížení realitních investic meziročně poklesly o 43,1 %
- Provozní náklady jsou pod kontrolou (+0,5 %)
[/detaily na snímku 19/](#)

Provozní výsledek (mil. Kč)



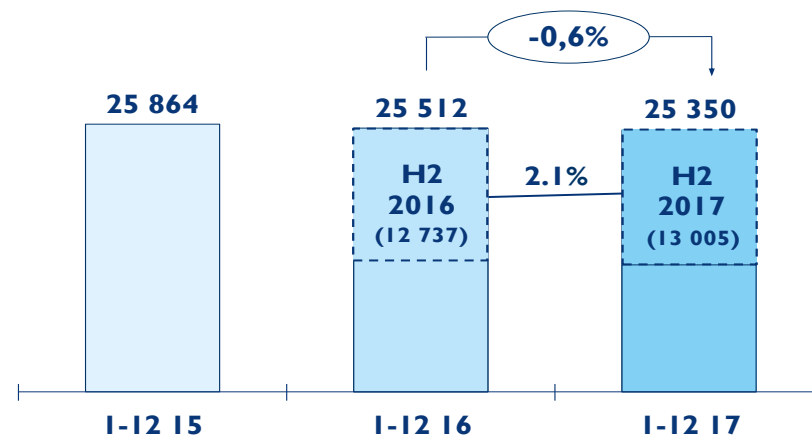
Struktura provozních výnosů (mil. Kč)



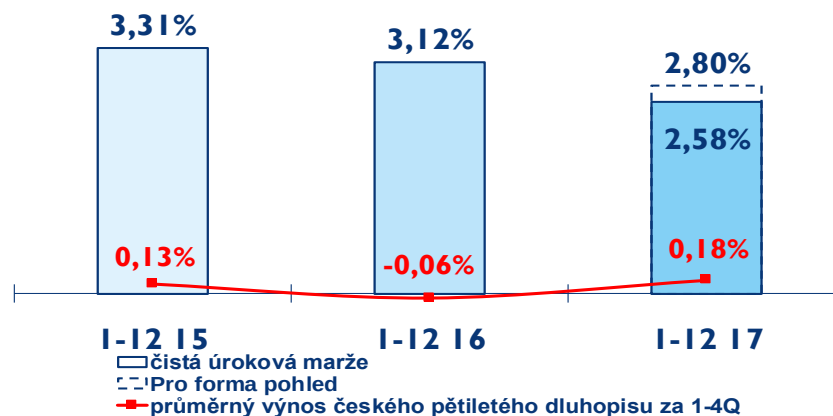
Čistý úrokový výnos – Úrokový výnos téměř stabilní

- Tlak na úrokové marže a splácení dluhopisů nesoucích vysoké výnosy byly téměř vyváženy rostoucími objemy a rostoucími úrokovými sazbami
- Od 3. čtvrtletí 2017 pokračuje stabilizace
 - Čistý úrokový výnos vzrostl ve 2. pololetí 2017 oproti 2. pololetí 2016 o 2,1 % zásluhou rostoucího úrokového výnosu z úvěrů a reverzních repo operací (podpořených dvěma zvýšeními sazeb ČNB ve 2. pololetí 2017)
- Čistá úroková marže (bez výjimečného růstu úročených aktiv) klesla na 2,80 %. Reportovaná hodnota se snížila na 2,58 %, což odráží pokles klientské marže a mimořádný nárůst úročených aktiv (především reverzních repo operací)

Čistý úrokový výnos (mil. Kč)



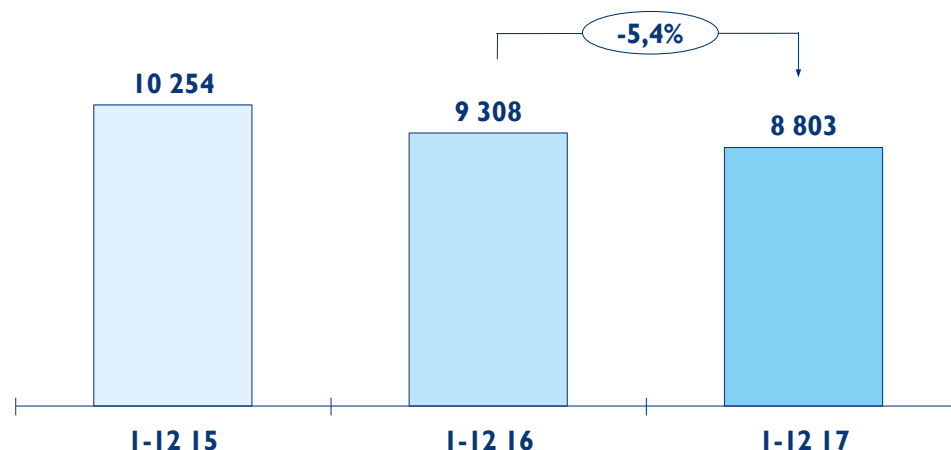
Čistá úroková marže



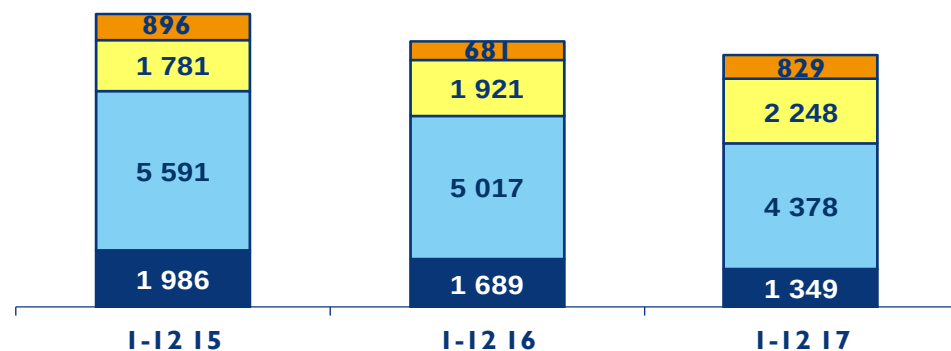
Čistý výnos z poplatků a provizí – Meziroční snížení o 5,4 %

- Čistý výnos z poplatků stlačen nižšími výnosy z úvěrových obchodů (meziročně -20 %) a z platebních transakcí (meziročně -13 %)
 - Klesají výnosy z běžných účtů a platebních karet (částečně ovlivněno prodejem zpracování karetních transakcí)
- Čistý výnos z cenných papírů a správy aktiv meziročně narostl o 17 %
 - Z důvodu vyšších výnosů z obchodů s investičními produkty (především s podílovými fondy) a ze správy aktiv a cenných papírů
- Čistý výnos z poplatků z prodeje pojištění byl pozitivně ovlivněný rostoucími provizemi z prodeje pojišťovacích produktů

Čistý výnos z poplatků a provizí (mil. Kč)



Struktura čistých výnosů z poplatků a provizí (mil. Kč)



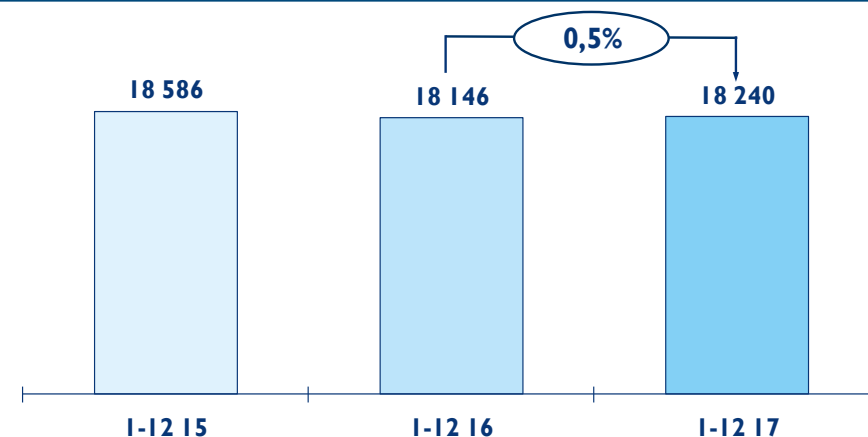
■ z úvěrů ■ z platebních transakcí ■ z obchodování s cennými papíry ■ ostatní

*Zahrnuje poplatky za správu účtu a poplatky za platby kartou

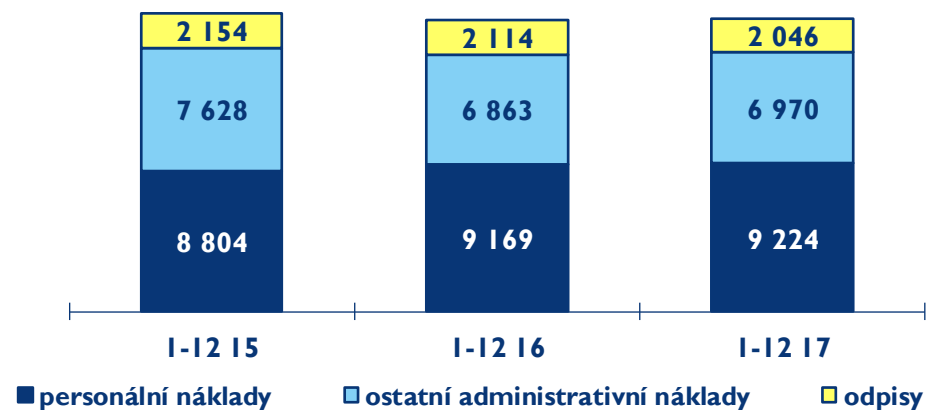
Provozní náklady – Pod kontrolou

- Provozní náklady rostly výrazně nižším tempem než inflace
 - Ostatní administrativní náklady se zvýšily o 1,6 %, taženy vyššími marketingovými náklady, náklady na informační technologie a vyšším příspěvkem do Fondu pojištění vkladů
 - Personální náklady vzrostly jenom o 0,6 % díky navýšení mezd
- Odpisy poklesly o 3,2 % kvůli nižším odpisům investičního majetku (snížení realitních investic)

Provozní náklady (mil. Kč)



Struktura provozních nákladů (mil. Kč)

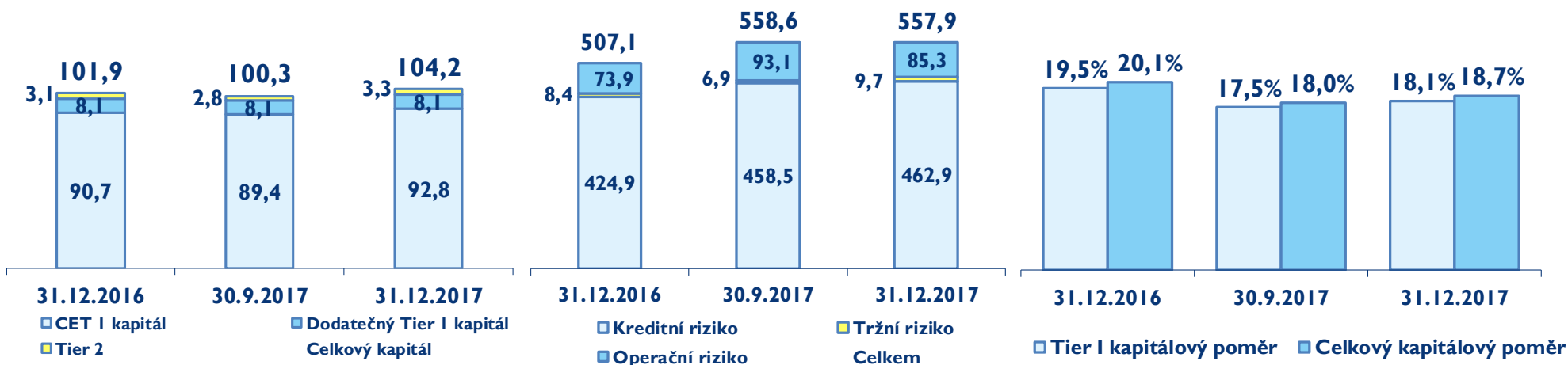


Kapitálová přiměřenost za skupinu – Celkový kapitálový poměr 18,7 %

Regulatorní kapitál (mld. Kč)

Rizikové expozice (mld. Kč)

Kapitálové poměry



- Celkový kapitál meziročně vzrostl o 2,3 % díky vyššímu nerozdělenému zisku (Tier 1 kapitál se meziročně zvýšil o 2,1 %)

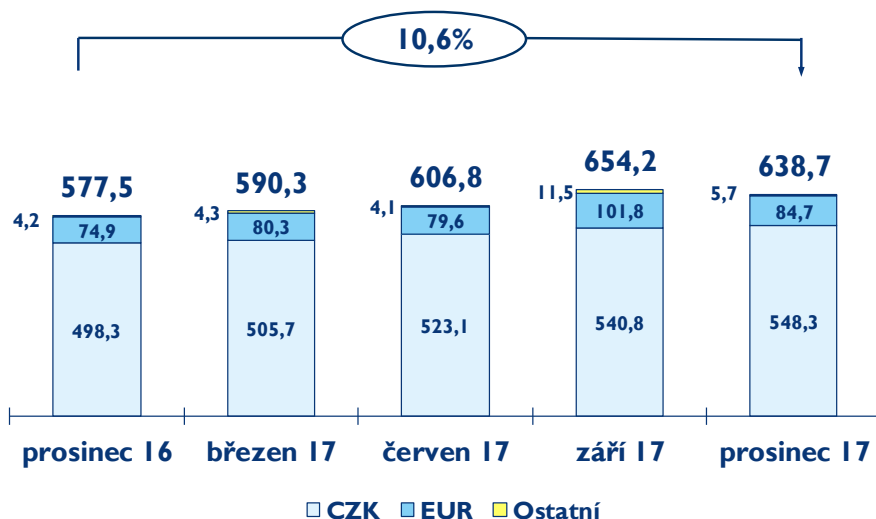
- Růst celkové rizikové expozice pramení především z oblasti kreditního rizika
- Vyšší expozice kreditního rizika odráží hlavně růst korporátních úvěrů, zejména malým a středním podnikům

- Tier 1 kapitálový poměr je 18,1 %; celkový kapitálový poměr dosahuje 18,7 %

Vývoj bilance –

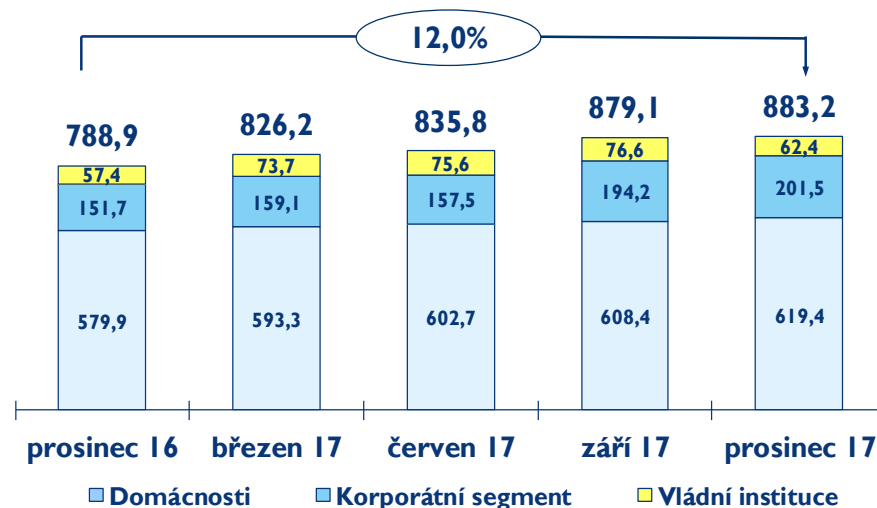
Rostoucí úvěrové portfolio se stabilním podílem cizoměnových úvěrů

Čisté klientské úvěry za skupinu (mld. Kč)



- Bez reverzních repo operací vzrostly čisté klientské úvěry za skupinu meziročně o 10,0 %, taženy hypotékami fyzickým osobám a úvěry velkým korporátním klientům, malým a středním podnikům a veřejnému sektoru
- Cizoměnové úvěry (v eurech a jiných měnách) očištěné o reverzní repo operace vzrostly meziročně o 9,5 % a představují 13,6 % celkových čistých úvěrů
 - Výjimečný nárůst objemu reverzních repo operací ve 3. čtvrtletí (27,2 mld. Kč) byl ke konci roku 2017 ve velké míře utlumen (3,8 mld. Kč)

Závazky ke klientům za skupinu (mld. Kč)



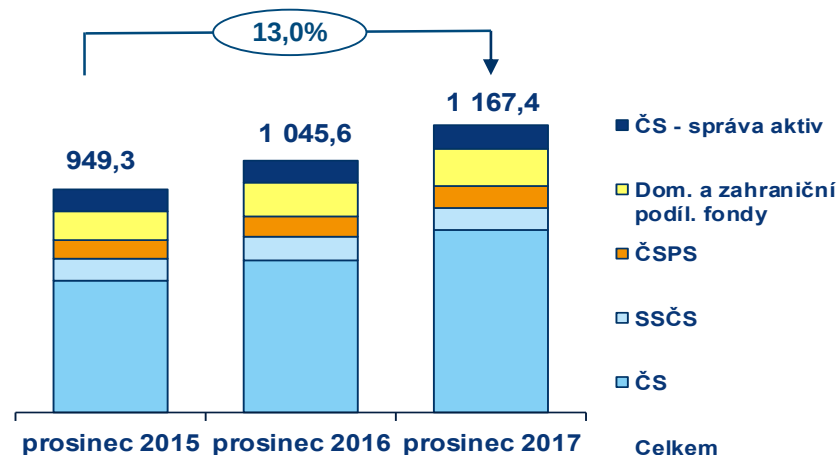
- Klientské vklady dosáhly dvojciferného růstu díky vyšším vkladům fyzických osob a korporátních klientů; bez vlivu repo operací vzrostly o 8,8 %

Klientské vklady FSČS –

Přetrvává silný růst alternativních a standardních vkladových produktů

- **Klientské vklady** meziročně vzrostly o solidních 14,2 %; bez repo operací o 10,7 %
 - Růst nadále tažen soukromými a firemními vklady
- Růst aktiv v **ČS penzijní společnosti** meziročně zrychlil na 9,5 %
- Domácí a zahraniční **podílové fondy*** vzrostly v meziročním srovnání o 14,6 %
 - Prostředí nízkých úrokových sazeb a hledání vyšších výnosů udrželo poptávku po investičních produktech na velmi vysoké úrovni
 - Investiční společnost **Reico** v meziročním srovnání navýšila klientská aktiva o 31,5 %
 - ČS dále posílila svou pozici jasného lídra na trhu; tržní podíl se zvýšil na 26,2 %
- **Objem obhospodařovaných aktiv** se od konce roku 2016 zvýšil o 6,3 %

Celkové klientské prostředky (mld. Kč)



IFRS, mld. Kč	prosinec 15	prosinec 16	prosinec 17	Meziroční změna
ČS - klientské vklady	640,7	713,4	815,0	14,2%
Stavební spořitelna ČS	74,6	77,1	69,8	-9,4%
ČS Penzijní společnost	64,4	70,4	77,1	9,5%
Dom. a zahraniční podíl. fondy *	98,6	109,5	125,5	14,6%
z čehož Reico investiční spol.	8,2	13,1	17,2	31,5%
ČS - správa aktiv	71,0	75,2	80,0	6,3%
Celkem	949,3	1 045,6	1 167,4	11,6%

*Nyní vykazováno v souladu s AKAT metodikou, historie byla upravena.

Úvěrové portfolio FSČS – Shrnutí

Růst portfolia s velmi nízkými rizikovými náklady a vynikající kvalitou

- **Hrubé klientské úvěry skupiny ČS bez reverzních repo operací meziročně vzrostly o 54,3 mld. Kč, tj. o 9,2 % na 647,3 mld. Kč**
 - Taženy pokračujícím silným prodejem hypoték fyzickým osobám (meziroční nárůst o 11,4 %) a nárůstem v sektorech velkých korporací (meziročně +11,7 %) a malých a středních podniků (meziročně +11,2 %)
- **Reportovaný růst celkových hrubých úvěrů o 9,8 % byl ovlivněn reverzními repo operacemi (3,8 mld. Kč, pokles ze 27,2 mld. Kč ve 3. čtvrtletí 2017), které nejsou vnímány jako hlavní úvěrová činnost**
- **Rizikové náklady se meziročně výrazně snížily z 32 na 1 bazický bod ***
 - Výnosy z vymáhání několika velkých klientů ze segmentu wholesale, nízký objem nových úvěrů v selhání
 - Postupné zlepšování kvality a zvyšování výnosů z vymáhání u fyzických osob a malých podniků
- **Kvalita portfolia se dále zlepšila a podíl rizikových úvěrů (NPL) na celkových klientských úvěrech meziročně klesl ze 3,2 % na 2,1 % ***
 - Zlepšení kvality díky jednorázovému odpisu retailových úvěrů (2,0 mld. Kč, z toho spotřebitelské úvěry 1,9 mld. Kč) v březnu 2017 a významnému objemu výnosů z vymáhání v segmentu wholesale
 - Krytí rizikových úvěrů dosáhlo silných 92 %, celkové krytí (opravné položky + zajištění na NPL) na stabilních 122 %

Poznámka: Srovnatelné hodnoty ukazují úvěry bez reverzních repo operací

** Pro srovnatelné i reportované hodnoty*

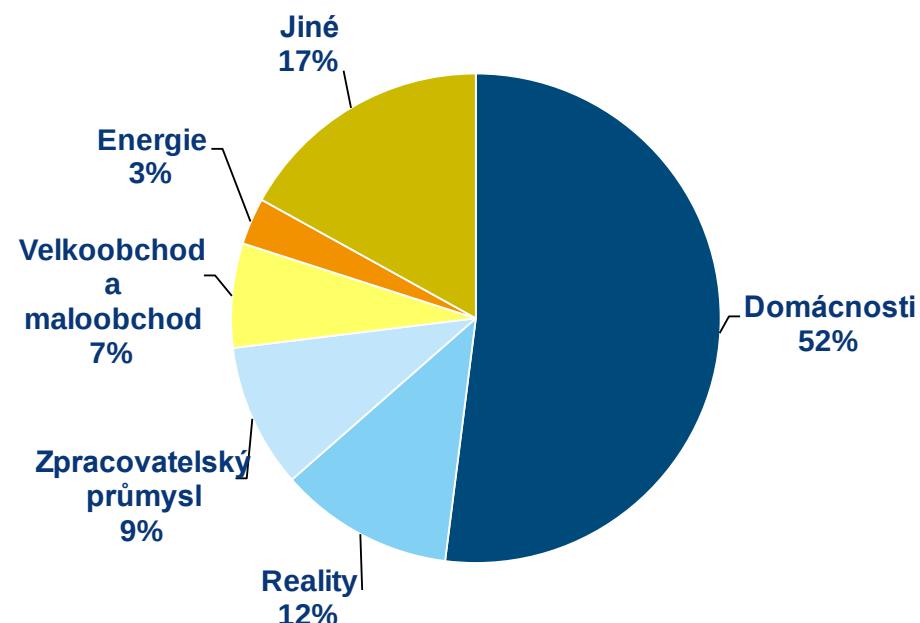
Úvěrové portfolio FSČS –

Úvěry FSČS vzrostly na srovnatelné bázi o 9,2 % zásluhou všech členů skupiny ČS

FSČS úvěrové portfolio (brutto)

v mil. Kč, IFRS	31.12.2016	% podíl	31.12.2017	% podíl	Meziroční změna
I. Pouze ČS	551 947	93,1%	608 084	93,4%	10,2%
<i>Pouze ČS bez reverzních rep</i>	551 947	93,1%	604 323	93,4%	9,5%
II.1. Stavební spořitelna ČS	35 989	6,1%	37 576	5,8%	4,4%
II.2. Leasing (sAL, EL)	15 782	2,7%	18 623	2,9%	18,0%
II.3. Factoring ČS	5 106	0,9%	5 667	0,9%	11,0%
III. Ostatní dcery a Konsolidační položky	-15 831	-2,7%	-18 857	-2,9%	19,1%
Celkové úvěry klientům (konsolidováno)	592 992	100,0%	651 093	100,0%	9,8%
<i>Celkové úvěry klientům bez rev. rep</i>	<i>592 992</i>		<i>647 332</i>		<i>9,2%</i>

Sektorové rozdělení srovnatelného úvěrového portfolia



• ČS banka dominuje úvěrovému portfoliu FSČS

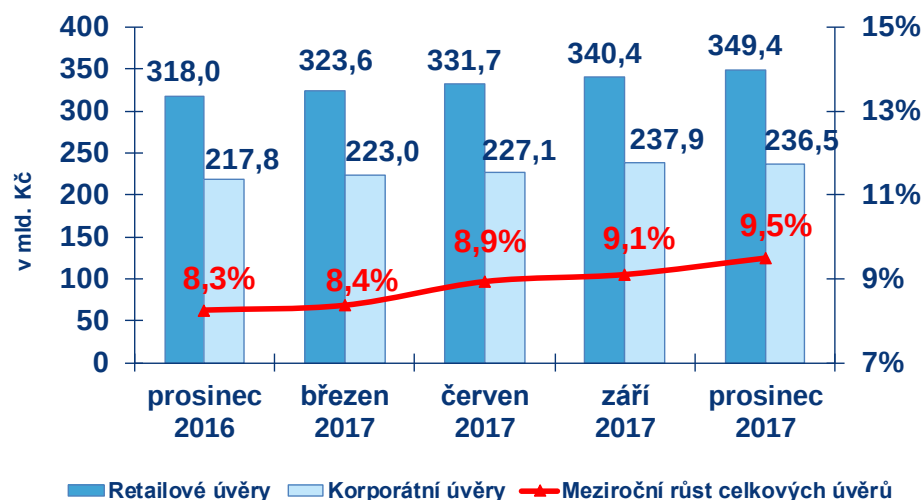
- Růst v bance ČS (+10,2%) částečně ovlivněn reverzními repo operacemi; na srovnatelné bázi by meziroční změna dosáhla 9,5 %
- Důvodem růstu portfolia všech hlavních členů FSČS je pozitivní ekonomický vývoj
- Domácnosti tvoří více než polovinu úvěrového portfolia taženého hypotékami fyzickým osobám; růst ostatních sektorů je vyvážený

Pozn.: Srovnatelné hodnoty úvěrů ukazují úvěry bez reverzních repo operací

Úvěrové portfolio banky –

Srovnatelný růst portfolia podpořen rovnoměrně retailovým i wholesale segmentem

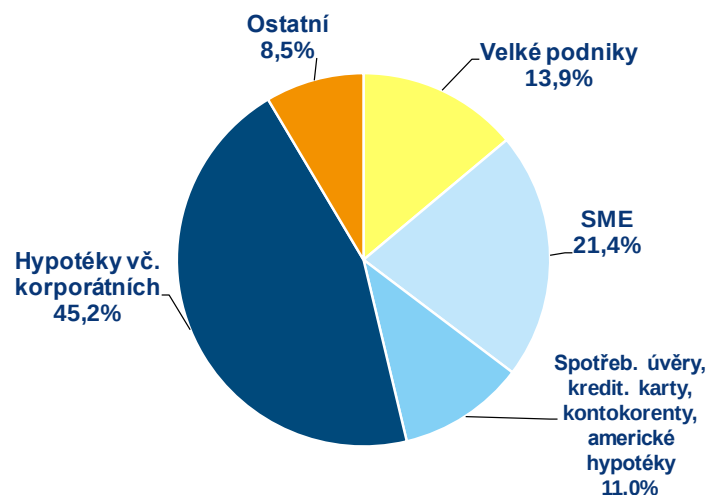
Srovnatelný vývoj úvěrového portfolia ČS



- **Úvěry retailovým klientům meziročně vzrostly o 9,9 %**

- Taženo především hypotečními úvěry fyzickým osobám (meziročně +11,4 %)
- Komerční úvěry (segment malých podniků) přidaly silných 13,5 %

Srovnatelné portfolio clientských úvěrů podle segmentů



- **Wholesale* úvěry meziročně narostly o 8,6 % (bez vlivu reverzních repo operací)**

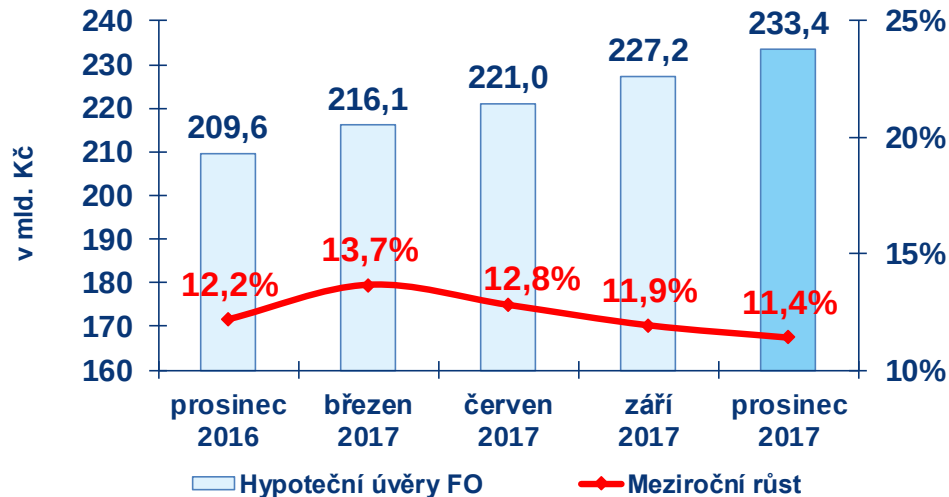
- Růst tažen především úvěry velkým korporacím (+11,7 %) a malým a středním podnikům (+11,2 %)
- Mezičtvrtletní pokles způsoben úspěšným vymáháním u velkých lokálních korporací a veřejného sektoru

Pozn.: Srovnatelné hodnoty úvěrů ukazují úvěry bez reverzních repo operací

Úvěrové portfolio banky –

Dvojciferný nárůst hypotečních úvěrů, růst spotřebitelských úvěrů mírně zrychluje

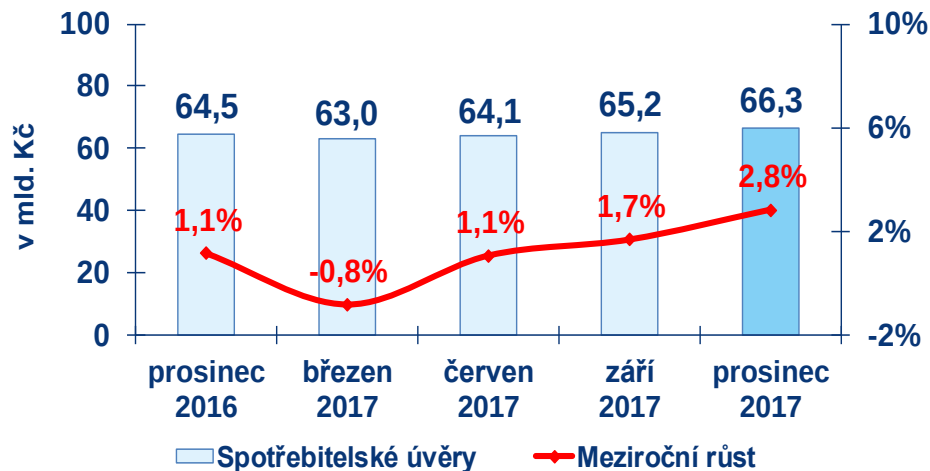
Vývoj hypoték fyzickým osobám



- Hypotéky fyzickým osobám vzrostly na 233,4 mld. Kč (meziročně +11,4 %)**

- Pokračovaly silné prodeje nových hypoték fyzickým osobám; taženy atraktivní nabídkou dlouhodobých fixací
- Průměrná výše úvěru k hodnotě nemovitosti (LTV) na stabilních 62,0 %, v souladu s obezřetnostní politikou ČNB

Vývoj spotřebitelských úvěrů*



- Spotřebitelské úvěry* dosáhly 66,3 mld. Kč (meziročně +2,8 %)**

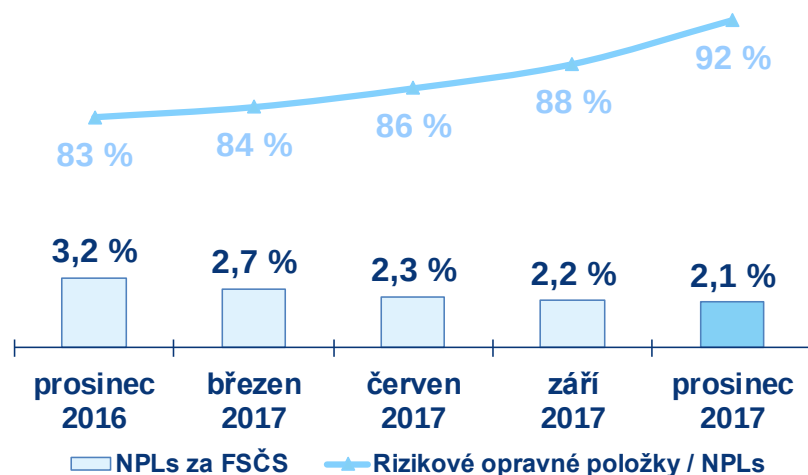
- Objem nových hotovostních úvěrů vyrovnal velký jednorázový odpis v březnu 2017 (-1,9 mld. Kč) a pokračoval v mírném růstu

*Spotřebitelské úvěry zahrnují hotovostní úvěry, americké hypotéky, kreditní karty a kontokorenty. Sociální úvěry jsou vyjmuty

Kvalita úvěrového portfolia FSČS –

Zlepšení rizikového profilu a krytí rizikových úvěrů, rozpouštění rizikových nákladů v korporátním segmentu

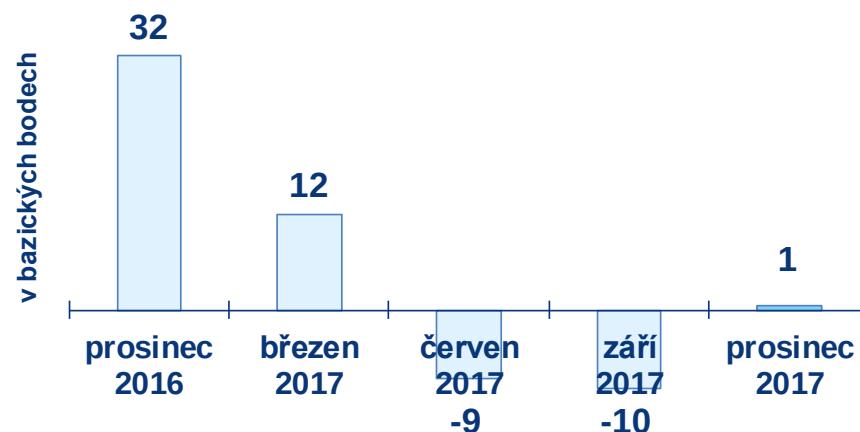
Podíl rizikových úvěrů (NPL) a krytí NPL opravnými položkami



- **Podíl rizikových úvěrů se dále snížil na 2,1 %***

- Taženo výnosy z vymáhání pohledávek v korporátním segmentu a zanedbatelným objemem nových úvěrů v selhání
- Krytí opravnými položkami na silných 92 %, celkové krytí (opravné položky + zajištění rizikových úvěrů) stabilní na 122 %

Vývoj rizikových nákladů



- **Anualizované rizikové náklady skupiny na 1 bazickém bodu ***

- Výnosy z vymáhání pohledávek několika velkých korporací a klientů ze segmentu komerčních nemovitostí ve 2. čtvrtletí částečně vyváženy tvorbou opravných položek na několik malých úvěrových selhání v segmentu malých a středních podniků ve 4. čtvrtletí 2017
- Rizikové náklady se zlepšily také u hypoték fyzickým osobám a u malých podniků

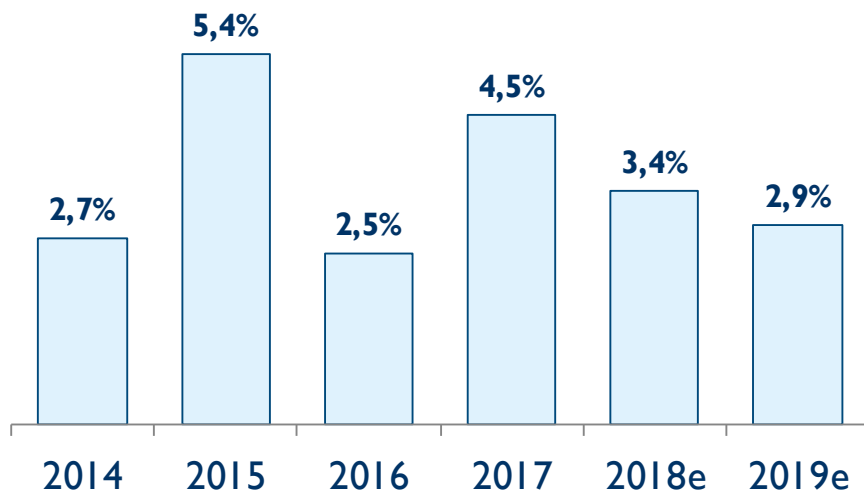
* Pro srovnatelné i reportované hodnoty platí, že srovnatelné hodnoty úvěrů ukazujeme jako úvěry bez reverzních repo operací

Obsah prezentace

- Česká spořitelna
 - Analýza finanční výkonnosti
- Makroekonomický vývoj
 - Ekonomické trendy v detailu
- Bankovní trh
 - Vývoj bankovního trhu
 - Tržní podíly České spořitelny
- Přílohy

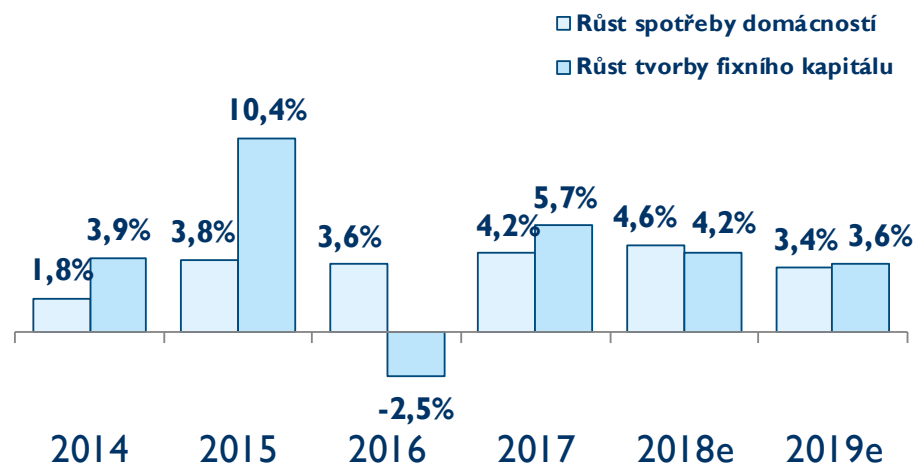
Makroekonomický vývoj – Růst HDP bude nadále vysoký

Meziroční růst reálného HDP



- **Růst HDP** dosáhl ve 4. čtvrtletí 2017 v meziročním srovnání 5,1 % díky domácí a zahraniční poptávce
- V roce 2017 dosáhl meziroční růst HDP **4,5 %**. Hlavním faktorem bylo ekonomické oživení v eurozóně
- Přestože růst HDP se díky vyšším úrokovým sazbám a silnější koruně v roce 2018 zpomalí, tak příznivý ekonomický vývoj s relativně nízkými a vyváženými riziky bude pokračovat

Složky HDP

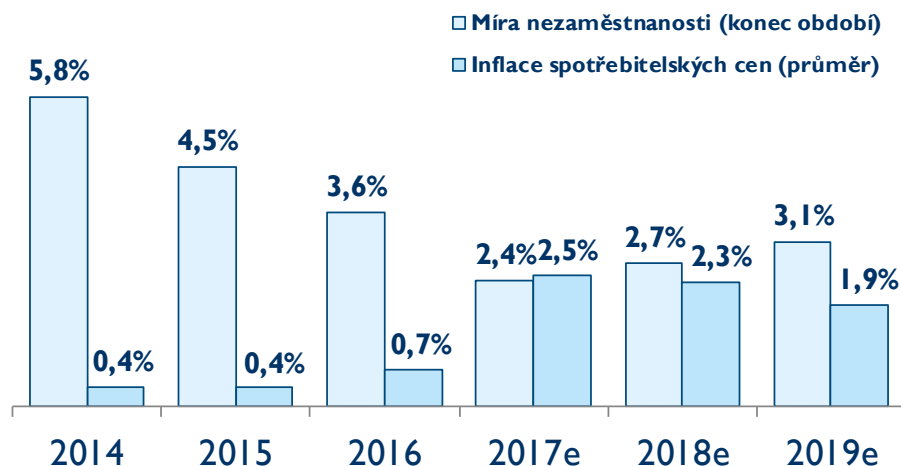


- Vysoký **růst spotřeby domácností** je podporován silným trhem práce a pozitivní náladou domácností
- **Investiční výdaje v roce 2017 pozitivně přispěly k růstu HDP** především díky lepšímu ekonomickému vývoji v eurozóně a nedostatku dostupných pracovních sil, který nutí firmy k větším investicím do kapitálu, automatizaci produkce, atd.
- **Zpracovatelský sektor** do značné míry podpořený ekonomickým oživením v eurozóně zůstal na straně nabídky nejvýznamnějším přispěvatelem k růstu HDP (+2,1 procentního bodu ve 3. čtvrtletí 2017)

Pozn.: Zdrojem historických dat je ČSÚ. Data pro následující roky jsou odhady ČS

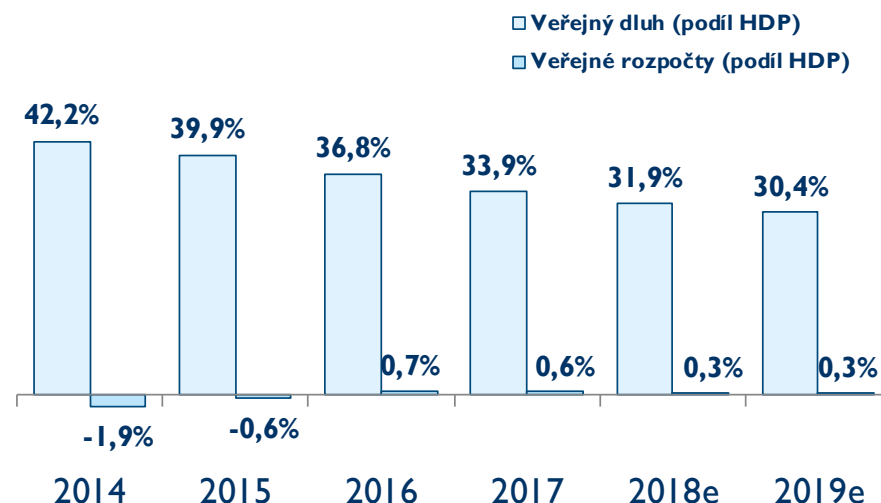
Makroekonomický vývoj – Nejnižší míra nezaměstnanosti v EU

Nezaměstnanost a inflace



- **Průměrná CPI inflace** dosáhla 2,2 % v lednu 2018, tažena cenami potravin a domácími poptávkovými tlaky a růstem mezd.
- V roce 2018 očekává Česká spořitelna **CPI inflaci** 2,3 % (v roce 2017 byla 2,5 %), a to díky solidní domácí poptávce, růstu mzdových nákladů firem a také díky nižším protiinflačním tlakům z eurozóny, jež budou částečně kompenzovány posilováním koruny a vyššími úrokovými sazbami
- **Obecná míra nezaměstnanosti (ILO)** dosáhla v prosinci 2,4 % a je stále nejnižší v EU

Veřejný dluh a státní rozpočet



- Příznivý ekonomický vývoj a částečně i příliv prostředků z EU fondů pozitivně ovlivnily **rozpočet** české vlády
- V roce 2018 a 2019 očekává Česká spořitelna díky vyššímu výběru daní a relativně nízkým investičním výdajům veřejného sektoru **mírný přebytek salda veřejných financí**
- Předpokládá se, že **podíl veřejného dluhu na nominálním HDP** v letech 2018 a 2019 dále poklesne především díky příznivému vývoji české ekonomiky

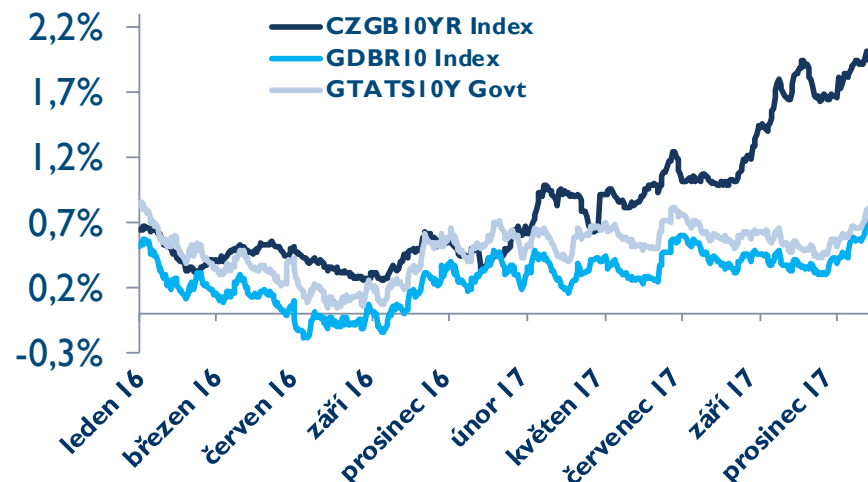
Pozn.: Zdrojem historických dat je ČSÚ. Data pro následující roky jsou odhady ČS

Makroekonomický vývoj – Zvýšení úrokových sazeb a posilování koruny

- Na únorovém zasedání **zvýšila ČNB základní dvoutýdenní repo sazbu o 25 b.b.** Dle názoru České spořitelny byly hlavními důvody napjatá situace na trhu práce, riziko přehřívání ekonomiky a významný nárůst cen nemovitostí
- ČS očekává kvůli přelití vysokého růstu mezd do cen **další zvýšení sazeb ČNB o 25 b.b. v 2. pololetí 2018.** Avšak posilování koruny sníží nutnost rychlejšího zvyšování úrokových sazeb
- Kurz **EUR/CZK dále posiloval** v reakci na utahování měnové politiky, aktuální kurzovou předpověď ČNB (která naznačuje poměrně rychlé tempo posilování koruny) a příznivý vývoj ekonomiky
- ČS očekává **další posilování kurzu EUR/CZK** a ke konci roku 2018 přibližnou úroveň 24,90. Rizika jsou nakloněna mírně směrem k silnější koruně, avšak její vývoj bude poměrně volatilní
- Výnosy státních dluhopisů v důsledku zpřísnění měnové politiky a vyšší inflace narostly. V roce 2018 ČS očekává jenom **postupné zvyšování výnosů českých státních dluhopisů**, jelikož se očekává, že ČNB zvýší sazby jenom jednou a ECB nezmění své sazby vůbec



Výnos desetiletého dluhopisu



Obsah prezentace

- Česká spořitelna
 - Analýza finanční výkonnosti
- Makroekonomický vývoj
 - Ekonomické trendy v detailu
- Bankovní trh
 - Vývoj bankovního trhu
 - Tržní podíly České spořitelny
- Přílohy

Český bankovní trh –

Kapitalizace a odolnost vůči šokům zůstává vysoká, podíl NPL dále klesá

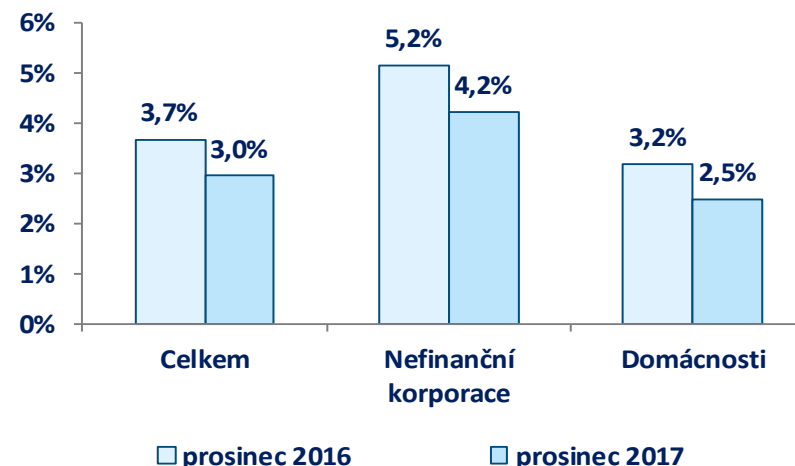
Kapitálová přiměřenost českých bank* (v %)



* V souladu se segmentací ČNB, údaje za Q4 ještě nejsou k dispozici

- **Český bankovní sektor zůstává odolný vůči velmi nepříznivým šokům** díky své vysoké kapitálové přiměřenosti (18,5 % v září 2017) a robustní ziskovosti
- Podle posledních zátěžových testů ČNB (květen 2017) je český bankovní sektor velmi odolný také vůči likviditním šokům
- Proticyklická kapitálová rezerva na expozice českých bank je v současné době stanovena na úrovni 0,5 %; s platností od 1. července 2018 se však zvýší na 1 % a od 1. ledna 2019 na 1,25 %

Podíl rizikových úvěrů (v %)

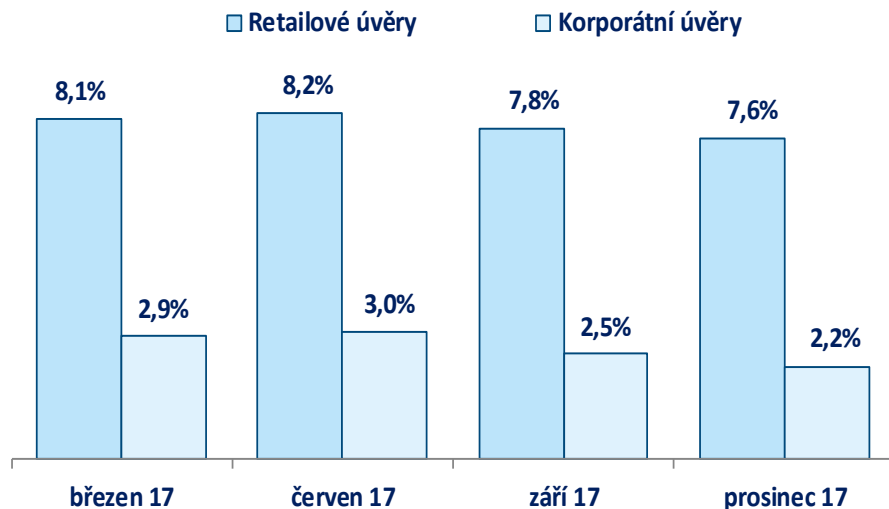


- **Podíl úvěrů se selháním (podíl NPL) v sektoru domácností klesal v letech 2013-2017** v souladu se zlepšující se ekonomickou situací; pokles se zastavil v posledních měsících roku 2017
- Po přestávce v roce 2016 a z počátku roku 2017 se podíl rizikových úvěrů v korporátním segmentu vrátil k poklesu

Český bankovní trh –

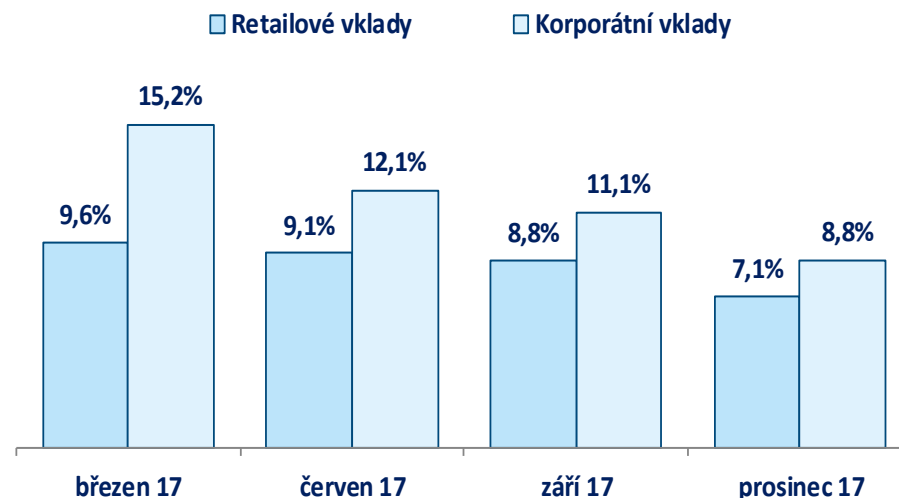
Dobrý růst úvěrů a vkladů, jak v retailovém, tak i v korporátním sektoru

Úvěry domácnostem a firmám (meziroční růst)



- **Celkové klientské úvěry vzrostly v roce 2017 meziročně o 6,6 %.** Hlavním zdrojem i nadále zůstává růst retailových úvěrů, který dosáhl téměř 8 %, zatímco úvěry podnikům rostly o 2,7 %
- **ČS v roce 2018 očekává růst klientských úvěrů na úrovni 4,4 %.** Růst retailových úvěrů oproti dosavadnímu vývoji zpomalí těsně pod 6 %. U podnikových úvěrů ČS očekává růst také mírně pod 6 %, zatímco růst úvěrů finančním institucím klesne z vysokých úrovní pozorovaných v roce 2017 pod nulu

Vklady domácností a firem (meziroční růst)

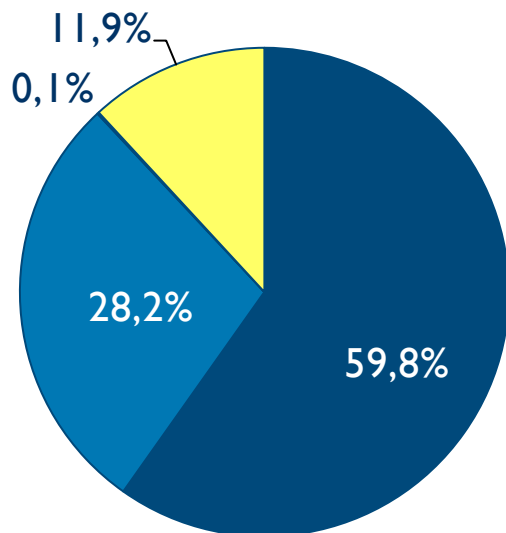


- **Meziroční růst klientských vkladů po zvýšených tempech z počátku roku 2017 zpomalil.** Za celý rok činil 9 % v retailovém segmentu a 11,5 % v korporátním segmentu
- Vklady finančních institucí si loni udržely rychlý meziroční růst pozorovaný již od podzimu 2015
- **Pro rok 2018 ČS očekává, že meziroční růst celkových klientských vkladů bude zhruba 8,3 %**

Český bankovní trh –

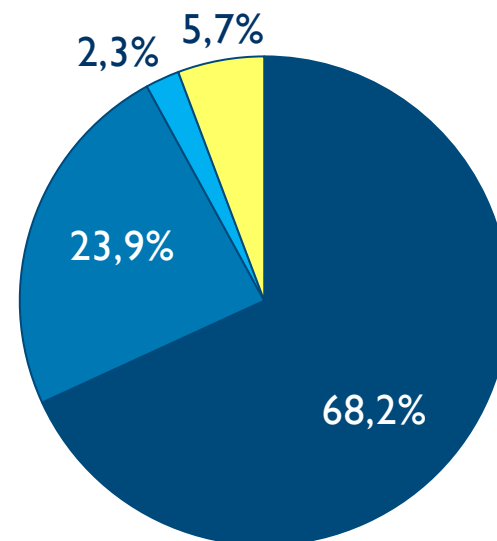
Dominují klientské expozice úvěrů v lokální měně

Klientské úvěry (prosinec 2017)



- Retailové úvěry v domácí měně
- Korporátní úvěry v domácí měně
- Retailové úvěry v cizí měně
- Korporátní úvěry v cizí měně

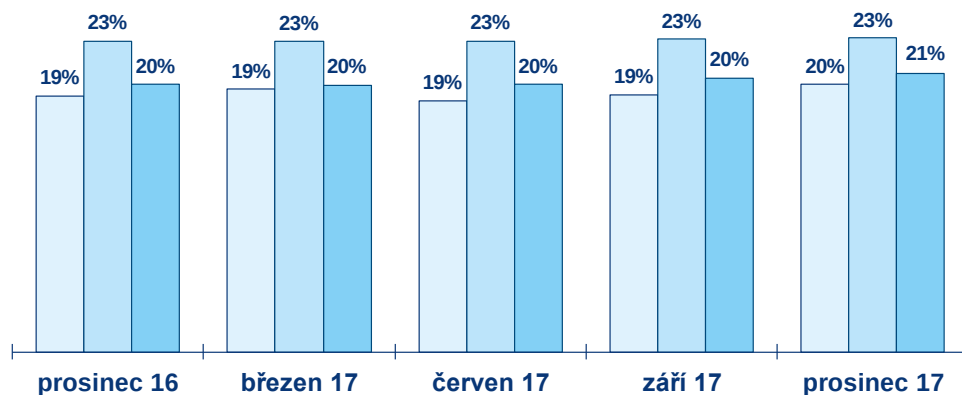
Klientské vklady (prosinec 2017)



- Retailové vklady v domácí měně
- Korporátní vklady v domácí měně
- Retailové vklady v cizí měně
- Korporátní vklady v cizí měně

Bankovní trh – Tržní podíly ČS (prosinec 2017)

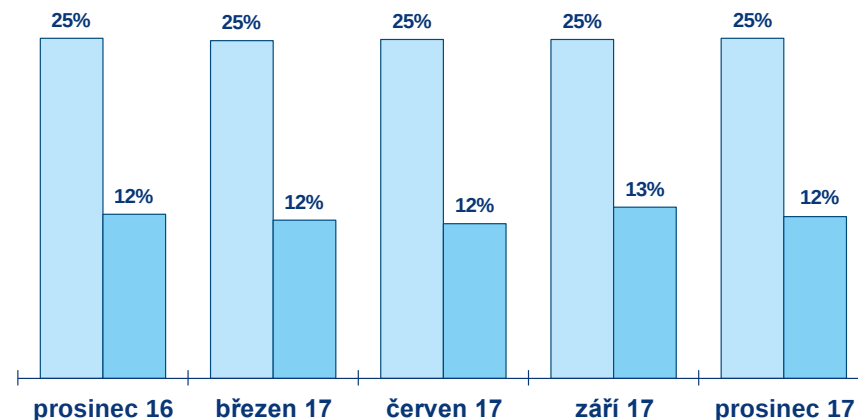
Aktiva



□ Aktiva celkem □ Retailové úvěry □ Korporátní úvěry

- **První pozice na trhu:**
 - Počet klientů (4,7 mil.)
 - Hypotéky celkem (tržní podíl 27 %)
 - Spotřebitelské úvěry vč. úvěrů z kreditních karet (tržní podíl 28 %)
 - Úvěry celkem (tržní podíl 21 %)
 - Aktiva celkem (tržní podíl 20 %)
- **Druhá pozice na trhu:**
 - Hypotéky fyzickým osobám (tržní podíl 25 %)

Pasiva



□ Retailové vklady □ Korporátní vklady

- **První pozice na trhu:**
 - Celkové vklady (tržní podíl 21 %)
 - 25 % v retailových vkladech, 12 % v korporátních vkladech
 - Podílové fondy s tržním podílem 26 %

Obsah prezentace

- Česká spořitelna
 - Analýza finanční výkonnosti
- Makroekonomický vývoj
 - Ekonomické trendy v detailu
- Bankovní trh
 - Vývoj bankovního trhu
 - Tržní podíly České spořitelny
- Přílohy

Struktura úvěrového portfolia FSČS (brutto úvěry) – Klientské úvěry FSČS

mil. Kč, dle IFRS	31.12.2016		31.12.2017		Meziroční změna	
	Objem	Podíl	Objem	Podíl	Objem	%
Retailové portfolio	318 003	53,6%	349 396	53,7%	31 393	9,9%
Kontokorenty	5 725	1,0%	5 697	0,9%	-28	-0,5%
z nich malé podniky, municipality	1 697	0,3%	1 932	0,3%	235	13,9%
Kreditní karty	3 054	0,5%	2 724	0,4%	-330	-10,8%
z nich malé podniky, municipality	15	0,0%	12	0,0%	-2	-15,1%
Spotřebitelské úvěry	53 968	9,1%	56 790	8,7%	2 822	5,2%
Sociální úvěry	776	0,1%	635	0,1%	-141	-18,2%
Americké hypotéky	3 453	0,6%	3 045	0,5%	-408	-11,8%
Hypoteční úvěry FO	209 568	35,3%	233 444	35,9%	23 876	11,4%
Komerční úvěry	41 459	7,0%	47 061	7,2%	5 602	13,5%
Wholesaleové portfolio	217 822	36,7%	240 217	36,9%	22 395	10,3%
Korporátní portfolio	211 486	35,7%	229 538	35,3%	18 051	8,5%
Velké podniky	36 206	6,1%	50 965	7,8%	14 760	40,8%
Lokální velké podniky	39 006	6,6%	33 074	5,1%	-5 932	-15,2%
Malé a střední podniky	73 928	12,5%	82 236	12,6%	8 309	11,2%
Nemovitostní úvěry	40 523	6,8%	39 577	6,1%	-945	-2,3%
Veřejný sektor	21 824	3,7%	23 685	3,6%	1 861	8,5%
Group Markets	6 336	1,1%	10 680	1,6%	4 344	68,6%
<i>bez reverzních repo operací</i>	6 336	1,1%	6 918	1,1%	583	9,2%
Ostatní	16 122	2,7%	18 471	2,8%	2 349	14,6%
BANKA: ÚVĚRY KLIENTŮM	551 947	93,1%	608 084	93,4%	56 137	10,2%
DCEŘINÉ SPOLEČNOSTI	56 877	9,6%	61 866	9,5%	4 990	8,8%
KONSOLIDAČNÍ POLOŽKY	-15 831	-2,7%	-18 857	-2,9%	-3 026	19,1%
SKUPINA: ÚVĚRY KLIENTŮM	592 992	100,0%	651 093	100,0%	58 101	9,8%
<i>bez reverzních repo operací</i>	592 992	100,0%	647 332	100,0%	54 340	9,2%

Pozn.:

- Vývoj úvěrů ovlivněn reverzními repo operacemi, bez tohoto vlivu by celkové úvěry skupiny meziročně vzrostly v roce 2017 o 9,2 %
- Financování vlastních dceřiných společností bylo přesunuto z kategorie Malé a střední podniky do kategorie Ostatní

Ratingy České spořitelny

Stav k 14. únoru 2018

Ratingová agentura	Dlouhodobý rating	Krátkodobý rating	Životaschopnost	Podpora	Výhled	Poslední změny
Fitch	A-	F1	a-	2	stabilní	26.4.2017
Moody's	A2	Prime - I			stabilní	17.3.2015
Standard & Poor's	A	A-I			pozitivní	23.11.2017

• Poslední ratingové akce

- Fitch zvýšila 26. dubna 2017 krátkodobý rating na F1 (z F2) a potvrdila všechny ostatní ratingy
- Ratingová agentura Standard & Poor's zvýšila 16. března 2017 všechny ratingy ČS, výhled se 23. listopadu 2017 změnil z negativního na pozitivní

Makroekonomické údaje –

Historická makroekonomická data a výhledy vývoje

	2012	2013	2014	2015	2016	1905	2018e	2019e
Obyvatelstvo (průměr, mil.)	10,5	10,5	10,5	10,5	10,6	10,6	10,6	10,6
HDP per capita (tis. Eur)	15,1	14,6	14,1	15,0	15,5	16,6	18,0	18,9
Růst reálného HDP	-0,7	-0,5	2,7	5,4	2,5	4,5	3,4	2,9
Inflace spotřebitelských cen (průměr)	3,3	1,4	0,4	0,4	0,7	2,5	2,3	1,9
Míra nezaměstnanosti (konec období)	7,2	6,7	5,8	4,5	3,6	2,4	2,7	3,1
Běžný účet (podíl HDP)	-1,6	-0,5	0,2	0,2	1,1	1,4	0,7	0,5
Státní rozpočet (podíl HDP)	-4,0	-1,3	-1,9	-0,6	0,7	0,6	0,3	0,3
Veřejný dluh (podíl HDP)	44,5	44,9	42,2	39,9	36,8	33,9	31,9	30,4
Krátkobová úroková sazba (3 měsíce, konec období)	0,5	0,4	0,3	0,3	0,3	0,8	1,3	1,8
Kurz Kč/EUR (konec období)	25,1	27,3	27,7	27,0	27,0	25,5	24,9	24,4

Finanční výkazy – čtvrtletní vývoj (mil. Kč)

	Q4 16	Q1 17	Q2 17	Q3 17	Q4 17	Q/Q %
Čistý úrokový výnos	6 326	6 169	6 176	6 262	6 743	7,7%
Čistý výnos z poplatků a provizí	2 410	2 293	2 180	2 170	2 161	-0,4%
Výnosy z dividend	26	5	42	8	9	12,5%
Čistý zisk z obchodních operací	902	802	618	758	558	-26,4%
Čistý zisk/ztráta z aktiv oceňovaných reálnou hodnotou	22	-11	-8	26	-14	-
Zisk nebo (-) ztráta z účastí zaúčtovaných ekvivalenční metodou	-9	-10	-3	-1	22	-
Výnosy z pronájmu investic do nemovitostí a ostatní operativní pronájem	97	82	77	57	56	-1,8%
Všeobecné administrativní náklady	-4 914	-4 613	-4 407	-4 416	-4 804	8,8%
Čistý zisk z finančních aktiv a závazků nevykázaných v reálné hodnotě proti účtům nákladů nebo výnosů	-2	230	38	1	2	100,0%
Čisté ztráty ze znehodnocení finančních aktiv nevykázaných v reálné hodnotě proti účtům nákladů nebo výnosů	-842	-184	449	205	-504	-
Ostatní provozní výsledek	-72	-369	1	-89	-741	>100%
Zisk před zdaněním z pokračujících činností	3 943	4 395	5 163	4 980	3 489	-29,9%
Daň z příjmu	-413	-869	-1 021	-953	-571	-40,1%
Zisk po zdanění z pokračujících činností	3 531	3 526	4 142	4 027	2 918	-27,5%
Čistý zisk za účetní období						
náležející nekontrolním podílům	-3	-2	-3	-4	12	-
náležející vlastníkům mateřské společnosti	3 534	3 528	4 145	4 031	2 906	-27,9%
Provozní výnosy	9 774	9 331	9 082	9 279	9 535	2,8%
Provozní náklady	-4 914	-4 613	-4 407	-4 416	-4 804	8,8%
Provozní výsledek	4 860	4 718	4 675	4 863	4 731	-2,7%

Segmentové finanční výkazy –

Segment Česká republika - výkaz zisků a ztrát (mil. EUR)

	2016	2017	Změna
Čistý úrokový výnos	914,3	942,3	3,1%
Čistý výnos z poplatků a provizí	344,3	334,4	-2,9%
Výnosy z dividend	3,1	2,4	-21,4%
Čistý zisk z obchodních operací	107,2	103,9	-3,0%
Čistý zisk/ztráta z aktiv oceňovaných reálnou hodnotou	-1,6	-0,3	-84,4%
Zisk nebo (-) ztráta z účasti zaúčtovaných ekvivalenční metodou	-0,4	0,3	-193,2%
Výnosy z pronájmu investic do nemovitostí a ostatní operativní pronájem	17,7	10,3	-41,6%
Všeobecné administrativní náklady	-671,2	-692,8	3,2%
Čistý zisk z finančních aktiv a závazků nevykázaných v reálné hodnotě proti účtům nákladů nebo výnosů	52,6	10,3	-80,4%
Čisté ztráty ze znehodnocení finančních aktiv nevykázaných v reálné hodnotě proti účtům nákladů nebo výnosů	-70,5	-1,3	-98,2%
Ostatní provozní výsledek	-24,8	-45,5	83,1%
Bankovní daně	0,0	0,0	na
Zisk před zdaněním z pokračujících činností	670,6	664,2	-0,9%
Daň z příjmu	-122,8	-125,8	2,5%
Zisk po zdanění z pokračujících činností	547,8	538,4	-1,7%
Čistý zisk za účetní období	547,8	538,4	-1,7%
náležící nekontrolním podílům	5,8	5,5	-3,9%
náležící vlastníkům mateřské společnosti	542,0	532,9	-1,7%
Provozní výnosy	1 384,5	1 393,4	0,6%
Provozní náklady	-671,2	-692,8	3,2%
Provozní výsledek	713,3	700,6	-1,8%
Poměr nákladů vůči výnosům	48,5%	49,7%	
Návratnost kapitálu	31,1%	26,3%	

Segmentové finanční výkazy – čtvrtletní vývoj

Segment Česká republika - výkaz zisků a ztrát (mil. EUR)

	Q4 16	Q1 17	Q2 17	Q3 17	Q4 17
Čistý úrokový výnos	227,9	222,9	227,5	235,2	256,7
Čistý výnos z poplatků a provizí	89,2	84,9	82,1	83,2	84,2
Výnosy z dividend	1,0	0,2	1,6	0,3	0,4
Čistý zisk z obchodních operací	33,4	29,7	23,3	29,0	21,9
Čistý zisk z obchodních operací a aktiv oceňovaných reálnou hodnotou	0,8	-0,4	-0,3	1,0	-0,5
Zisk nebo (-) ztráta z účastí zaúčtovaných ekvivalenční metodou	-0,3	-0,4	-0,1	0,0	0,8
Výnosy z pronájmu investic do nemovitostí a ostatní operativní pronájem	3,6	3,0	2,9	2,2	2,2
Všeobecné administrativní náklady	-181,8	-170,7	-166,0	-169,4	-186,7
Čistý zisk z finančních aktiv a závazků nevykázaných v reálné hodnotě proti účtům nákladů nebo výnosů	-0,1	8,5	1,5	0,1	0,2
Čisté ztráty ze znehodnocení finančních aktiv nevykázaných v reálné hodnotě proti účtům nákladů nebo	-31,1	-6,8	16,7	7,8	-19,0
Ostatní provozní výsledek	-2,7	-13,7	-0,1	-3,5	-28,3
Bankovní daně	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Zisk před zdaněním z pokračujících činností	139,8	157,3	189,1	186,0	131,8
Daň z příjmu	-13,7	-31,2	-37,4	-35,6	-21,6
Zisk po zdanění z pokračujících činností	126,0	126,1	151,6	150,4	110,2
Čistý zisk za účetní období	126,0	126,1	151,6	150,4	110,2
náležející nekontrolním podílům	1,2	1,3	1,6	1,3	1,4
náležející vlastníkům mateřské společnosti	124,8	124,8	150,1	149,1	108,9
Provozní výnosy	355,5	339,9	336,9	350,9	365,6
Provozní náklady	-181,8	-170,7	-166,0	-169,4	-186,7
Provozní výsledek	173,7	169,2	171,0	181,6	178,9
Poměr nákladů vůči výnosům	51,1%	50,2%	49,3%	48,3%	51,1%
Návratnost kapitálu	27,5%	26,6%	29,6%	28,6%	20,5%

Vztahy k investorům – kontakty

Česká spořitelna

Miloš Novák

Tel: +420 956 712 410

E-Mail: mnovak@csas.cz

Eva Čulíková

Tel: +420 956 712 011

E-mail: eculikova@csas.cz

Roman Sedmera

Tel: +420 956 714 386

E-mail: rsedmera@csas.cz

Skupina Erste

Thomas Sommerauer, Vztahy k investorům

Tel: +43 50100 17326

E-Mail: thomas.sommerauer@erstegroup.com

Peter Makray, Vztahy k investorům

Tel: +43 50100 16878

E-Mail: peter.makray@erstegroup.com