

Česká spořitelna – Konsolidované výsledky za 1. čtvrtletí 2018 (neauditované, IFRS)

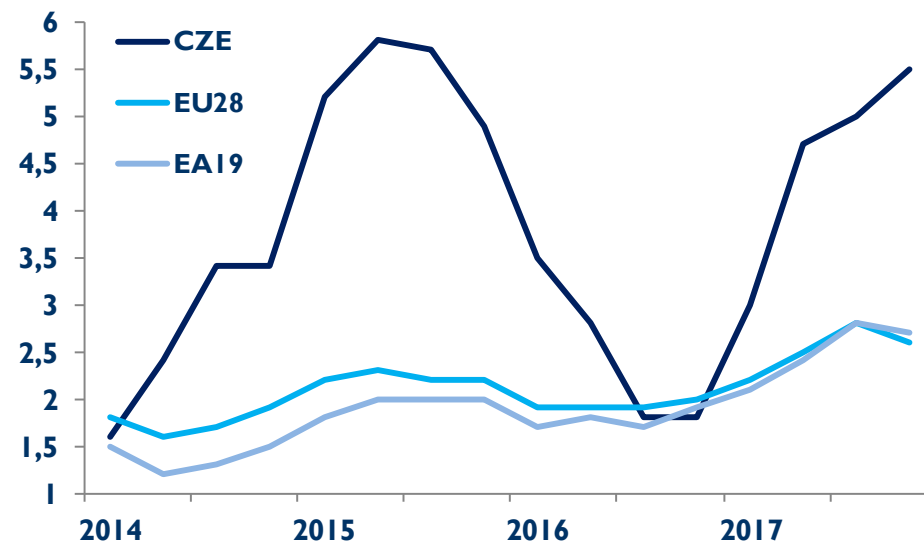
4. května 2018

Rostoucí provozní výnosy založené na obratu ve vývoji čistého úrokového výnosu a pokračujícím růstu úvěrů. Provozní náklady pod kontrolou

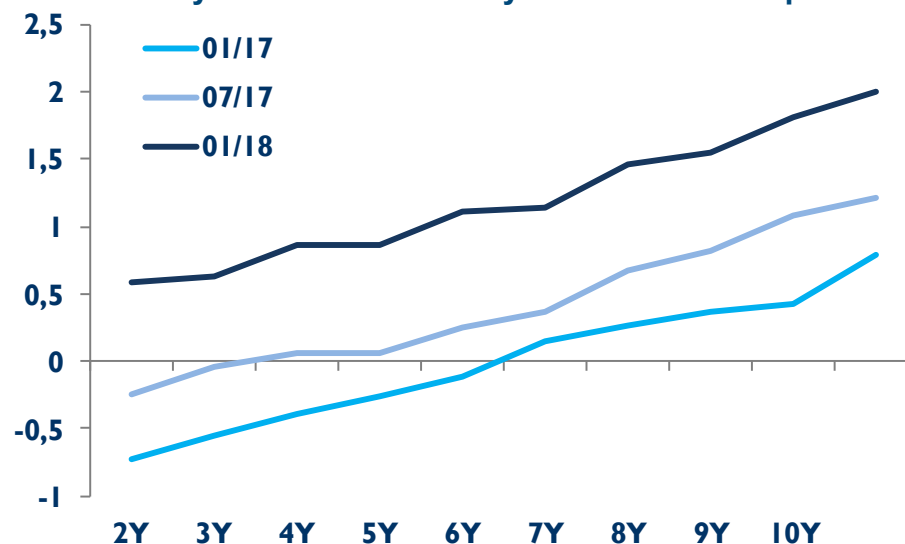
Souhrnný přehled – Silná česká ekonomika

- 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 ve 4. čtvrtletí 2018
- **Kurz EUR/CZK** na začátku tohoto roku **posílil**, především v reakci na únorové utažení měnové politiky. V nadcházejících čtvrtletích se díky příznivému vývoji české ekonomiky očekává postupné posilování kurzu EUR/CZK
- **Růst HDP** za celý rok 2017 dosáhl **4,6 %**. Pozitivně byl ovlivněn silnou domácí poptávkou a zlepšenou ekonomickou situací v eurozóně
- **Celková meziroční inflace** dosáhla **v březnu 1,7 %**. Proinflační efekty solidní domácí poptávky, vysokého růstu mezd a cen potravin byly zmírněny silnější korunou, vyššími úrokovými sazbami a zvýšením produktivity práce
- Situace na trhu práce zůstává velmi napjatá, hlavně kvůli nedostatku nově dostupných zaměstnanců. **Míra nezaměstnanosti** byla v únoru **2,4 %** a je pořád nejnižší v EU. Růst mezd v nominálním vyjádření ve 4. čtvrtletí 2017 činil meziročně 8 %
- **Výnosy českých státních dluhopisů pokračovaly v 1. čtvrtletí 2018 v růstu** především díky inflačnímu vývoji a vyšším úrokovým sazbám

Růst HDP



Výnosová křivka českých státních dluhopisů



Souhrnný přehled –

Provozní výsledek se zvýšil v 1. čtvrtletí 2018 meziročně o 2,5 %

Čistý zisk

Česká spořitelna v 1. čtvrtletí 2018 meziročně zvýšila svůj čistý zisk o 15,4 % na 4,1 mld. Kč. Tento výsledek odráží silnou provozní výkonnost a čisté rozpouštění opravných položek na rizikové úvěry. ROE vzrostlo na 13,2 %

Provozní výsledek

Provozní výsledek vzrostl meziročně o 2,5 % díky rostoucím provozním výnosům a téměř stabilním provozním nákladům

- Provozní výnosy se meziročně zvýšily o 1,5 %, taženy čistým úrokovým výnosem, který vzrostl o 6,1 % (rostoucí objemy úvěrů a tři nedávná zvýšení úrokových sazeb)
- Provozní náklady rostly pomaleji než inflace, meziročně jen o 0,5 %, taženy personálními náklady
- Poměr nákladů k výnosům se v 1. čtvrtletí 2018 zlepšil na 48,9 % (ze 49,4 % v 1. čtvrtletí 2017)

Kapitálový poměr

Kapitalizace skupiny ČS zůstala na velmi komfortní úrovni, celkový kapitálový poměr dosáhl 17,8 %, Tier 1 kapitálový poměr 17,3 %*

* Kapitálové poměry byly ovlivněny implementací účetního standardu IFRS 9 (detaily na snímku 20)

Souhrnný přehled –

Silný růst úvěrů, velmi nízké rizikové náklady a skvělé krytí rizikových úvěrů

Úvěry

Hrubé klientské úvěry bez reverzních repo operací meziročně vzrostly o 9,0 % (od konce roku 2017 o 1,7 %); taženy hypotékami fyzickým osobám a úvěry korporátním klientům

- Zůstatek hypotečních úvěrů meziročně vzrostl o 10,8 % (o 2,6 % od konce roku 2017)
- Spotřebitelské úvěry vzrostly ve srovnání s březnem 2017 o 7,2 %
- Úvěry malým a středním podnikům vzrostly o 11,0 %
- Reportovaný* růst celkových klientských úvěrů činil 13,4 %

Rizikové náklady

Rizikové náklady se významně zlepšily z 1 v roce 2017 na -43 bazických bodů, odrazily se v nich výjimečné výnosy z vymáhání pohledávek v segmentu velkých korporací a malých podniků a nízký příliv nových rizikových úvěrů

- Podíl rizikových úvěrů (NPL) meziročně poklesl na 2,0 % (z 2,1 % v prosinci 2017)
- Krytí rizikových úvěrů opravnými položkami se opět zlepšilo na skvělých 102 %

Investice

Vzrůstající popularita investičních produktů se odrazila v rostoucích aktivech domácích a zahraničních podílových fondů (meziročně o 13,7 %) a v penzijních fondech ČSPS (meziročně o 9,4 %)

Retailové bankovníctví



Moje zdravé finance

860 000 klientů již **vylepšuje své rodinné rozpočty** díky službě Moje zdravé finance (MZF). Její součástí jsou i tzv. Dobré rady, které banka neustále doplňuje. Dávají klientům užitečné tipy, jak průběžně spravovat rodinné rozpočty, ale také např. jak využívat daňové optimalizace či maximální státní podporu u penzijního připojištění.

Hypotéky

V 1. čtvrtletí 2018 poskytla Česká spořitelna nové hypotéky za 14,7 mld. Kč. Ve dvou hypotečních centrech v Praze otestovala spořitelna možnost online sledování hypoték. Díky novince „**Sledování hypotéky**“ bude mít klient **online přehled o stavu hypotéky** od okamžiku prvního posouzení až do podpisu smlouvy.

Pobočky

Česká spořitelna dále rozvíjí **nový model obsluhy**, který posiluje roli **poradenství** poskytovaného na pobočkách. V 1. čtvrtletí byla otevřena třetí velká vlajková pobočka v Olomouci. Zařadila se mezi padesátku poboček v novém konceptu, které banka během loňského roku otevřela. V letošním roce plánuje Česká spořitelna otevřít 40 poboček v novém konceptu. Během 1. čtvrtletí bylo do poboček vydáno 2 700 tabletů, které slouží k obsluze klientů.

Korporátní bankovníctví

SME

Spořitelna vyhrála výběrové řízení na **financování skupiny Conduco** – majitele Skiareálu Lipno. Na další rozvoj skiareálu banka poskytne 316,2 mil. Kč. Česká spořitelna se podílela na **financování italské firmy GapCon**, která je součástí české skupiny Papcel Group působící v papírenském průmyslu. Spořitelna uvolnila 4,2 mil. EUR na dodávku výrobní linky na výrobu papírových kapesníků, kuchyňských utěrek či toaletního papíru, kterou GapCon provozní v Bolívii.

Veřejný sektor

Česká spořitelna posílila pozici **lídra domácího trhu** v poskytování finančních **služeb veřejnému sektoru** poté, co se v březnu stala hlavní bankou pro Karlovarský kraj.

Komerční nemovitosti

Developerská skupina **Passerinvest Group** si **vybrala nabídku České spořitelny** na refinancování svých stávajících bankovních úvěrů ve výši 175 mil. EUR týkajících se administrativního projektu BB Centrum 2 v Praze 4. Česká spořitelna se bude podílet i na výstavbě nového **Retail parku Poděbradská v Praze 9**, jehož hlavními nájemci jsou Billa, McDonald's či OKAY Elektro. Plzeňské skupině Exafin spořitelna poskytla dlouhodobý úvěr ve výši 147 mil. Kč a krátkodobou bankovní záruku pro společnost Billa za dokončení díla ve výši 7 mil. Kč.

Digitální bankovníctví – jaký pokrok ČS udělala



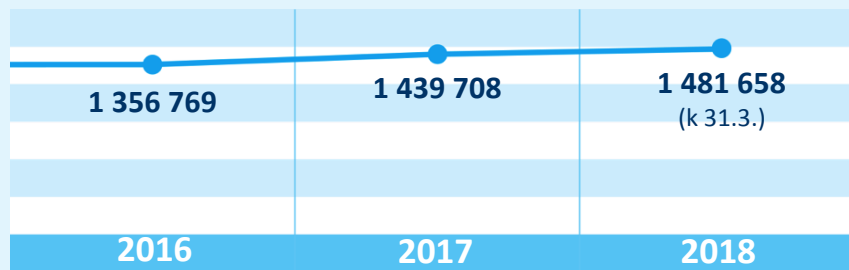
George

Do nového internetového bankovníctví George se přihlásilo již **500 000 uživatelů**. Ve svém mobilu už George vidělo přes **180 000 lidí**. George již začal v 1. čtvrtletí zobrazovat účty i disponentům, kteří mají k dispozici náhled na běžný účet, vkladní knížky, spořicí účet a bezpečnostní schránky. George v mobilu umí kopírovat dřívější platby, ukazuje přehledy o investicích, penzijním nebo stavebním spoření.

API

Jako **první banka na českém trhu** zpřístupnila spořitelna třetím stranám tzv. **sandbox pro testování ČS API** na vývojářském portálu Erste Developer Portal, čímž překračuje podmínky stanovené směrnicí PSD2. V současné době je na Portále k dispozici 8 typů Open API. Vybraní firemní klienti mají k dispozici k testování **platformu Business 360**, kde mimo účtů ČS můžou připojit i účty dalších bank. Aktuálně je k dispozici Fio banka a v blízké budoucnosti dojde i k připojení účtů Slovenské spořitelny.

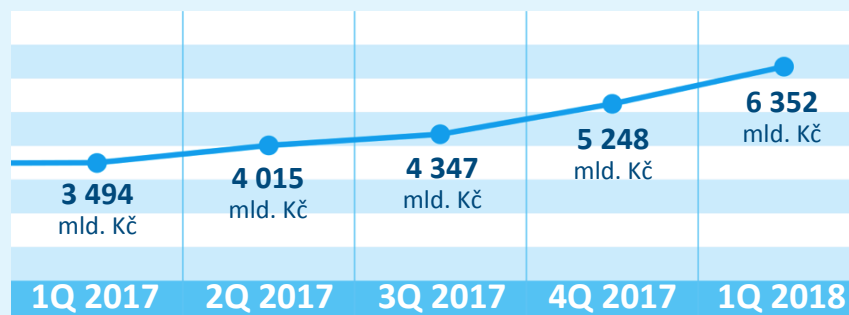
Počet digitálních klientů



Počet mobilních digitálních klientů



Objem plateb prostřednictvím mobilu



Obsah prezentace

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

IFRS 9 –

Popis hlavních změn ve vykazování

- K 1. lednu 2018 implementovala Česká spořitelna účetní standard IFRS 9 Finanční nástroje ve znění přijatém Evropskou unií. To vedlo ke změnám v účetních pravidlech pro klasifikaci a oceňování finančních aktiv a finančních závazků, včetně ztrát ze znehodnocení finančních aktiv
- Důsledkem implementace IFRS 9 byla upravena rozvaha a výkaz zisku a ztrát. Srovnatelné údaje za rok 2017 nebyly upraveny, nicméně z důvodu lepší srovnatelnosti rozvahy Česká spořitelna reportuje zahajovací bilanci k 1. lednu 2018
- V souladu s IFRS 9, Česká spořitelna klasifikuje a oceňuje většinu svých dluhových finančních aktiv naběhlou hodnotou, což je v souladu s obchodním modelem, jehož cílem je držet finanční aktiva za účelem získání smluvních peněžních toků tvořených výlučně splátkami jistiny a úroků z nesplacené částky jistiny
- Účetní standard IFRS 9 zavedly koncept očekávaných úvěrových ztrát z finančních aktiv (včetně kontraktů na finanční záruky a úvěrové závazky), který je odlišný od konceptu realizovaných úvěrových ztrát standardu IAS 39, používaný Českou spořitelnou do 31. prosince 2017
- Implementace IFRS 9 pro finanční závazky má nevýznamný dopad na Českou spořitelnu

Výkaz zisků a ztrát (mil. Kč)

	1-3 17	1-3 18	Změna
Čistý úrokový výnos	6 169	6 548	6,1%
Čistý výnos z poplatků a provizí	2 293	2 134	-6,9%
Výnosy z dividend	5	4	-20,0%
Čistý zisk z obchodních operací	803	727	-9,5%
Zisk nebo (-) ztráta z finančních nástrojů vykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	-11	7	-
Zisk nebo (-) ztráta z účastí zaúčtovaných ekvivalenční metodou	-10	-4	-60,0%
Výnosy z pronájmu investic do nemovitostí a ostatní operativní pronájem	82	56	-31,7%
Všeobecné administrativní náklady	-4 613	-4 636	0,5%
Zisk nebo (-) ztráta z odúčtování finančních nástrojů nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty ¹	230	19	-91,7%
Čisté ztráty ze znehodnocení finančních nástrojů ²	-184	741	-
Ostatní provozní výsledek	-369	-501	35,8%
Zisk před zdaněním z pokračujících činností	4 395	5 095	15,9%
Daň z příjmu	-869	-1 026	18,1%
Čistý zisk za účetní období			
náležející nekontrolním podílům	-2	-1	-50,0%
náležející vlastníkům mateřské společnosti	3 528	4 070	15,4%
Provozní výnosy	9 331	9 472	1,5%
Provozní náklady	-4 613	-4 636	0,5%
Provozní výsledek	4 718	4 836	2,5%
Poměr nákladů vůči výnosům	49,4%	48,9%	
Návratnost kapitálu	11,5%	13,3%	

Rozvaha – Aktiva (mil. Kč)

Aktiva	1.1.18	31.3.18	změna	změna
Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank	280 209	159 528	-43,1%	-120 681
Finanční aktiva k obchodování	11 433	10 829	-5,3%	-604
Finanční aktiva neurčená k obchodování v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	3 316	1 136	-65,7%	-2 180
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku	53 538	52 099	-2,7%	-1 439
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	955 493	1 055 385	10,5%	99 892
Emitované dluhové cenné papíry	167 304	178 038	6,4%	10 734
Úvěry a jiné pohledávky za bankami	155 654	208 394	33,9%	52 740
Úvěry a jiné pohledávky za klienty	632 516	668 953	5,8%	36 437
Pohledávky z finančního leasingu	1 927	1 931	0,2%	4
Zajišťovací deriváty	613	589	-3,9%	-24
Hmotný majetek	9 913	9 309	-6,1%	-604
Investice do nemovitostí	2 372	2 372	0,0%	0
Nehmotný majetek	4 854	4 758	-2,0%	-96
Účasti v přidružených společnostech a společně řízených podnicích	762	759	-0,4%	-3
Pohledávky ze splatné daně	341	421	23,5%	80
Pohledávky z odložené daně	1 226	1 249	1,9%	23
Aktiva určená k prodeji	19	414	>100%	395
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky	19	115	>100%	96
Ostatní aktiva	2 085	2 380	14,1%	295
Aktiva celkem	1 328 120	1 303 274	-1,9%	-24 846

Poznámka: Aby byly údaje srovnatelné pro obě období, tak v údajích k 1. lednu 2018 se už odráží implementace účetních standardů IFRS 9

Rozvaha – Pasiva (mil. Kč)

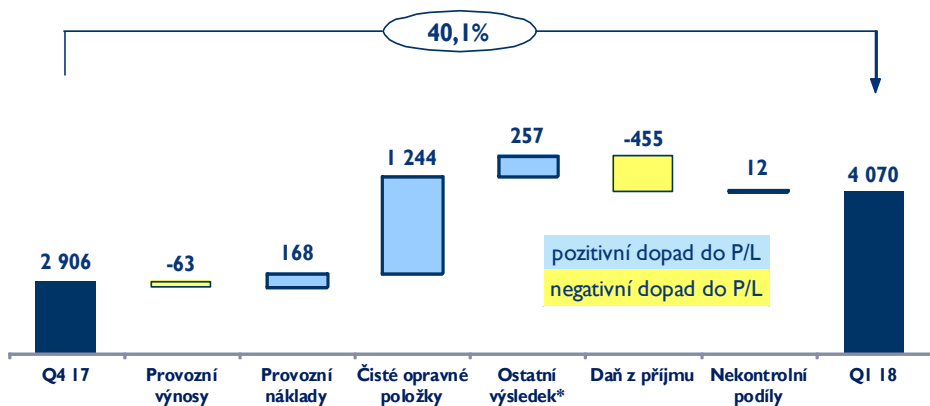
Závazky a vlastní kapitál	1.1.18	31.3.18	změna	změna
Finanční závazky k obchodování	11 414	10 862	-4,8%	-552
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	1 240	1 483	19,6%	243
Vklady klientů	1 240	1 483	19,6%	243
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	1 179 929	1 150 970	-2,5%	-28 959
Vklady bank	295 232	239 878	-18,7%	-55 354
Vklady klientů	881 996	907 926	2,9%	25 930
Emitované dluhové cenné papíry	1 805	914	-49,4%	-891
Ostatní finanční závazky	896	2 252	>100%	1 356
Závazky z finančního leasingu	0	0	-	0
Zajišťovací deriváty	1 813	1 458	-19,6%	-355
Rezervy	2 909	3 547	21,9%	638
Závazky ze splatné daně	89	284	>100%	195
Závazky z odložené daně	214	217	1,4%	3
Závazky související s aktivy určenými k prodeji	0	0	-	0
Ostatní závazky	10 764	10 695	-0,6%	-69
Vlastní kapitál celkem	119 748	123 758	3,3%	4 010
Vlastní kapitál náležející nekontrolním podílům	165	164	-0,6%	-1
Vlastní kapitál náležející vlastníkův mateřské společnosti	119 583	123 594	3,4%	4 011
Závazky a vlastní kapitál celkem	1 328 120	1 303 274	-1,9%	-24 846

Poznámka: Aby bylo umožněno srovnání, rozvaha ke konci roku byla upravena v souladu s účetními standardy IFRS 9 a reportována je otevírací bilance k 1. lednu

Finanční výsledky – souhrnný přehled

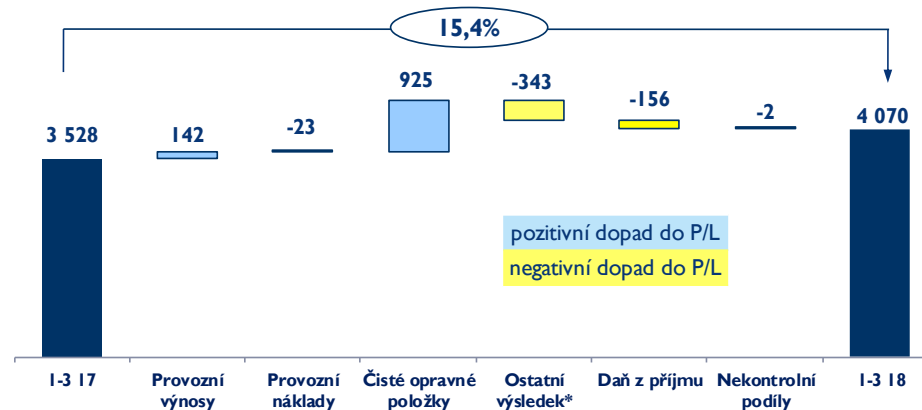
Čistý zisk se meziročně zvýšil o 15,4 %

Mezičtvrtletní vývoj čistého zisku (mil. Kč)



- Rychlý mezičtvrtletní nárůst čistého zisku způsoben rozpouštěním opravných položek na úvěrová rizika, lepším ostatním výsledkem (znehodnocení budov ve 4. čtvrtletí 2017) a nižšími provozními náklady
- Provozní výnosy poklesly mezičtvrtletně o 0,7 %; negativně ovlivněny sezónností (čistý výnos z poplatků a provizí) a nižším počtem kalendářních dnů (čistý úrokový výnos)
- Snížení provozních nákladů odráží sezonní vývoj (nižší personální a marketingové náklady)
- Vývoj tvorby opravných položek na kreditní rizika byl ovlivněn tvorbou opravných položek v segmentu malých a středních firem ve 4. čtvrtletí 2017 a výjimečnými výnosy z vymáhání pohledávek v korporátním segmentu a segmentu malých podniků v 1. čtvrtletí 2018

Meziroční vývoj čistého zisku (mil. Kč)



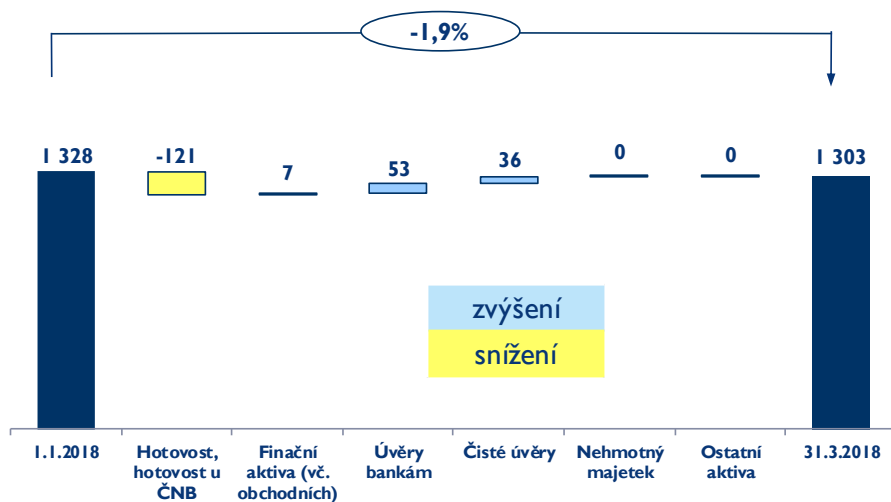
- Meziroční nárůst byl zapříčiněn čistým rozpouštěním opravných položek a rostoucími provozními výnosy
- Hlavním důvodem růstu provozních výnosů byl čistý úrokový výnos, který profitoval z rostoucích tržních úrokových sazeb (po třech zvýšeních sazeb ČNB)
- Provozní náklady se téměř nezměnily (rostoucí personální náklady byly vyrovnány nižšími odpisy)
- Významné zlepšení ve tvorbě opravných položek na kreditní rizika bylo způsobeno výjimečnými výnosy z vymáhání pohledávek v korporátním segmentu a v segmentu malých podniků

* Zahrnuje položky Zisk nebo ztráta z odúčtování finančních nástrojů nevykázaných v reálné hodnotě a Ostatní provozní výsledek

Finanční výsledky – souhrnný přehled

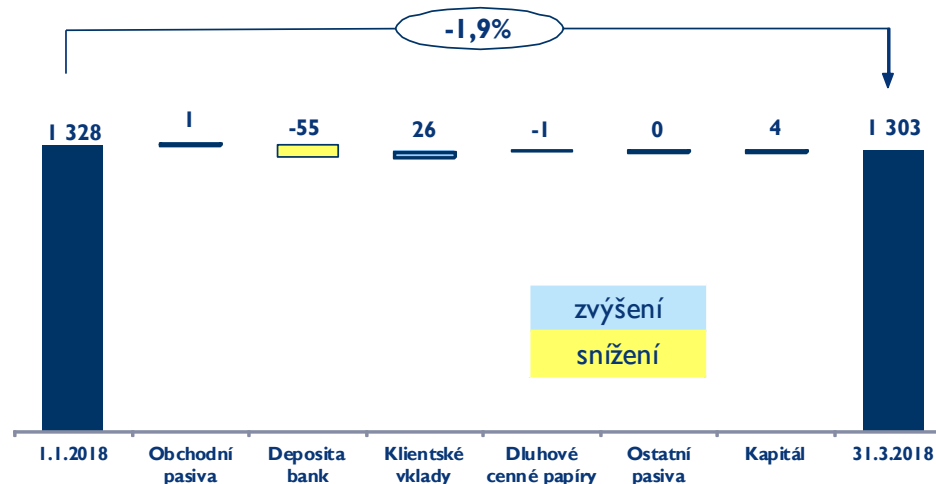
Bilance poklesla o 1,9 %

Vývoj celkových aktiv od začátku roku (mld. Kč)



- Pokles hotovosti a hotovosti u ČNB odráží částečný přesun na reverzní repo operace s ČNB s vyšším výnosem (účtováno v položce Úvěry bankám)
- Čisté klientские úvěry bez reverzních repo operací vzrostly o 2,2 %
 - Retailové úvěry byly taženy především hypotékami
 - Reportované čisté úvěry vzrostly v roce 2018 o 5,8 %

Vývoj celkových pasiv od začátku roku (mld. Kč)

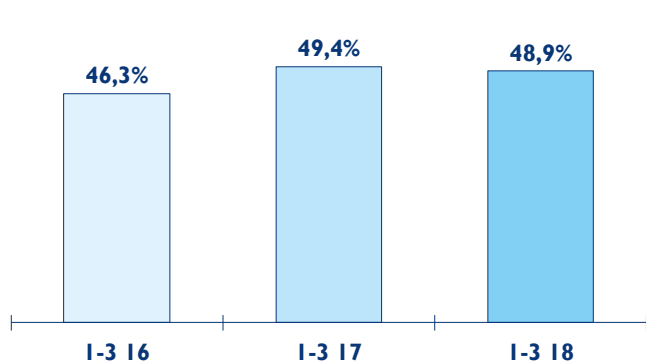


- Pasivní strana bilance odráží hlavně pokles deposit bank (pokles repo operací)
- Klientские vklady skupiny vzrostly v roce 2018 o 3,0 %
 - Vklady v bance se zvýšily o 3,9 %, taženy vklady veřejného sektoru (+29,6 %); vklady fyzických osob vzrostly o 2,9 %, korporátní vklady v roce 2018 poklesly o 1,4 %

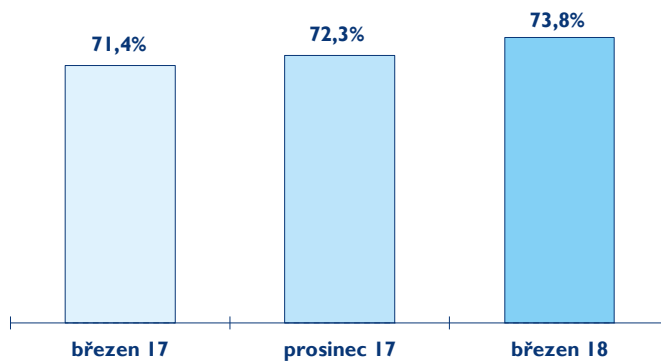
Finanční výsledky – souhrnný přehled

Zlepšený poměr nákladů a výnosů, vyšší návratnost kapitálu

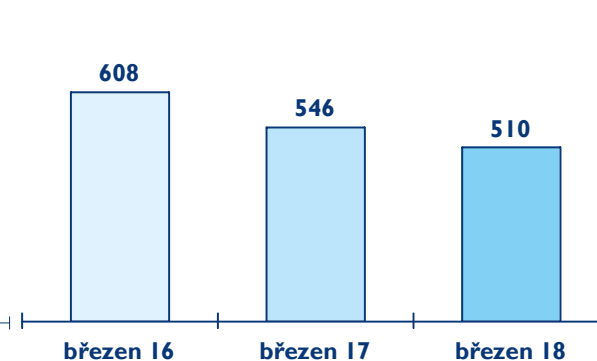
Poměr nákladů a výnosů



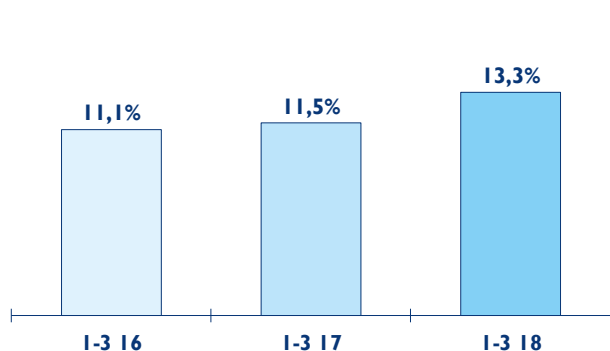
Poměr úvěrů vůči vkladům



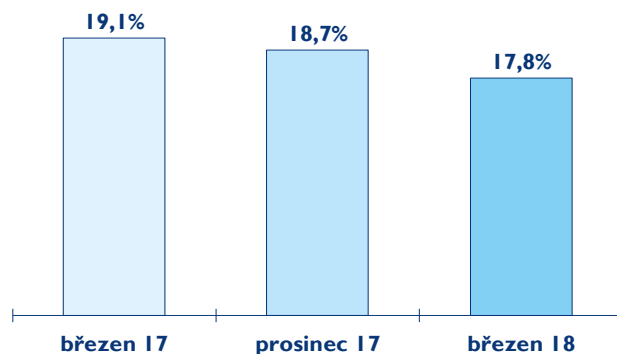
Počet poboček



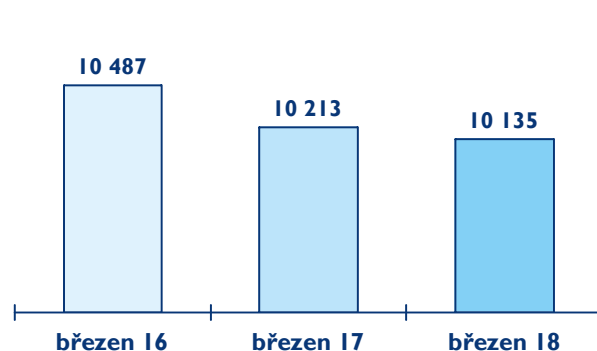
Návratnost kapitálu



Kapitálový poměr



Počet zaměstnanců (ke konci období)

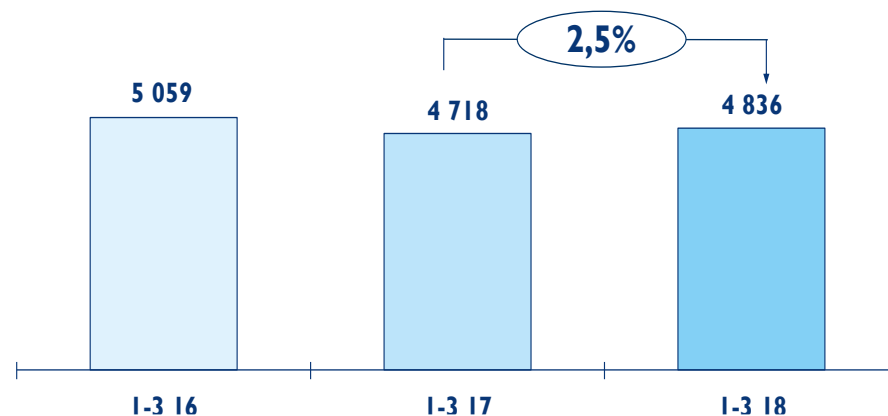


Provozní výsledek –

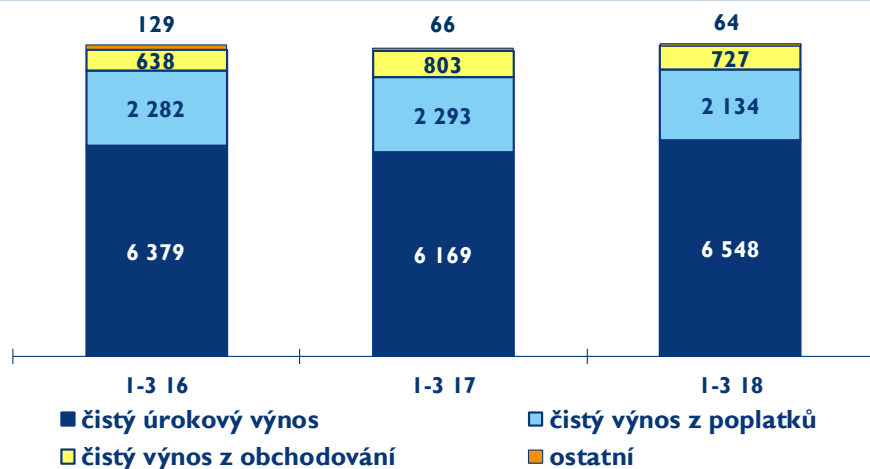
Převyšuje úroveň 1. čtvrtletí 2017 o 2,5 %

- Provozní výsledek meziročně vzrostl o 2,5 % v důsledku vyššího čistého úrokového výnosu
 - Čistý úrokový výnos se meziročně zvětšil o 6,1 %, což bylo způsobeno třemi zvýšeními úrokových sazeb ČNB
 - Čistý výnos z poplatků meziročně poklesl o 6,9 %
 - Čistý výnos z obchodních operací se meziročně snížil o 9,5 %
 - Důvodem je především výjimečně silná poptávka po zajištění v 1. čtvrtletí 2017 (v souvislosti s očekávaným ukončením devizových intervencí)
- Provozní náklady zůstaly pod kontrolou (+0,5 %)

Provozní výsledek (mil. Kč)

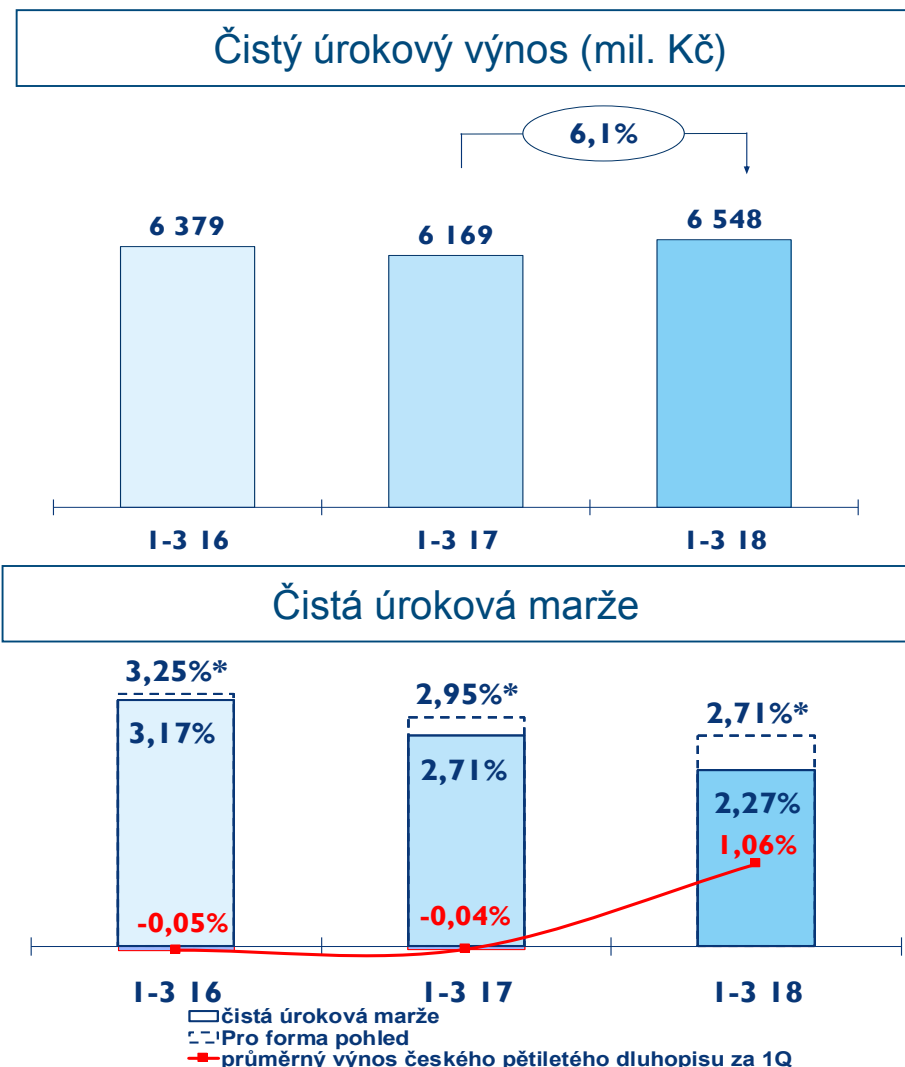


Struktura provozních výnosů (mil. Kč)



Čistý úrokový výnos – Meziročně se zvýšil o 6,1 %

- Čistý úrokový výnos vzrostl o 6,1 %, byl podpořen třemi zvýšeními úrokových sazeb (od srpna 2017 do února 2018)
 - Silný růst úvěrů se promítnul do rostoucího čistého úrokového výnosu
 - Podpořen rostoucím objemem reverzních repo operací
 - Produktové marže nadále pod tlakem
- Čistá úroková marže (bez výjimečného růstu úročených aktiv, především reverzních repo operací) klesla na 2,71 %. Reportovaná hodnota je 2,27 %.

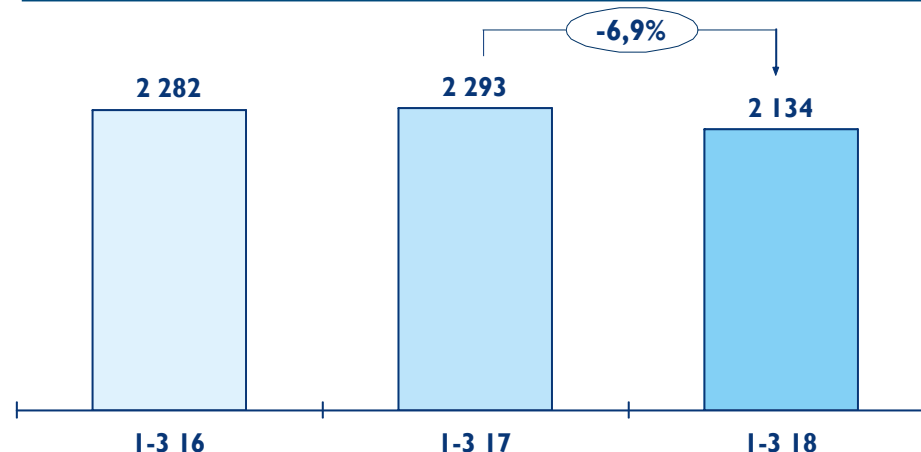


* Bez úvěrů úvěrovým institucím a ČNB

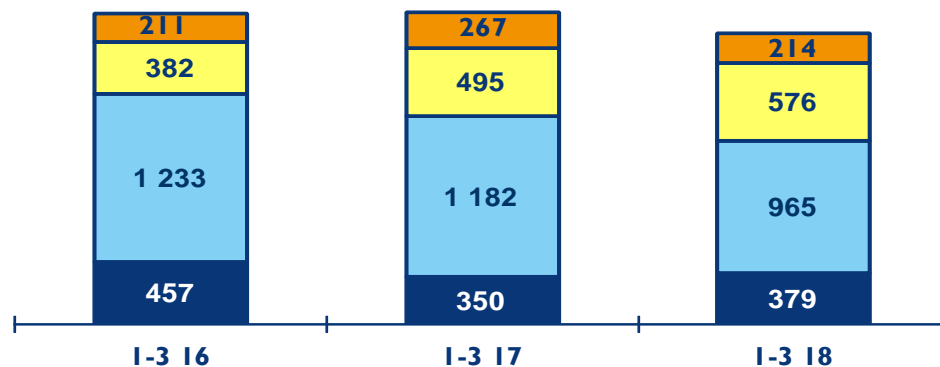
Čistý výnos z poplatků a provizí – Stále pod tlakem

- Pokles čistého výnosu z poplatků (meziročně o 6,9 %) vysvětlen nižšími výnosy z platebních transakcí
 - Způsoben dále klesajícím výnosem z běžných účtů a platebních karet
- Na druhé straně čistý výnos z cenných papírů a správy aktiv meziročně narostl o 16 %
 - Odráží vyšší výnosy z obchodů s investičními produkty (především s podílovými fondy) a správy aktiv
- Čistý výnos z poplatků z prodeje pojištění pokračoval v růstovém trendu (meziročně +32 %)

Čistý výnos z poplatků a provizí (mil. Kč)



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

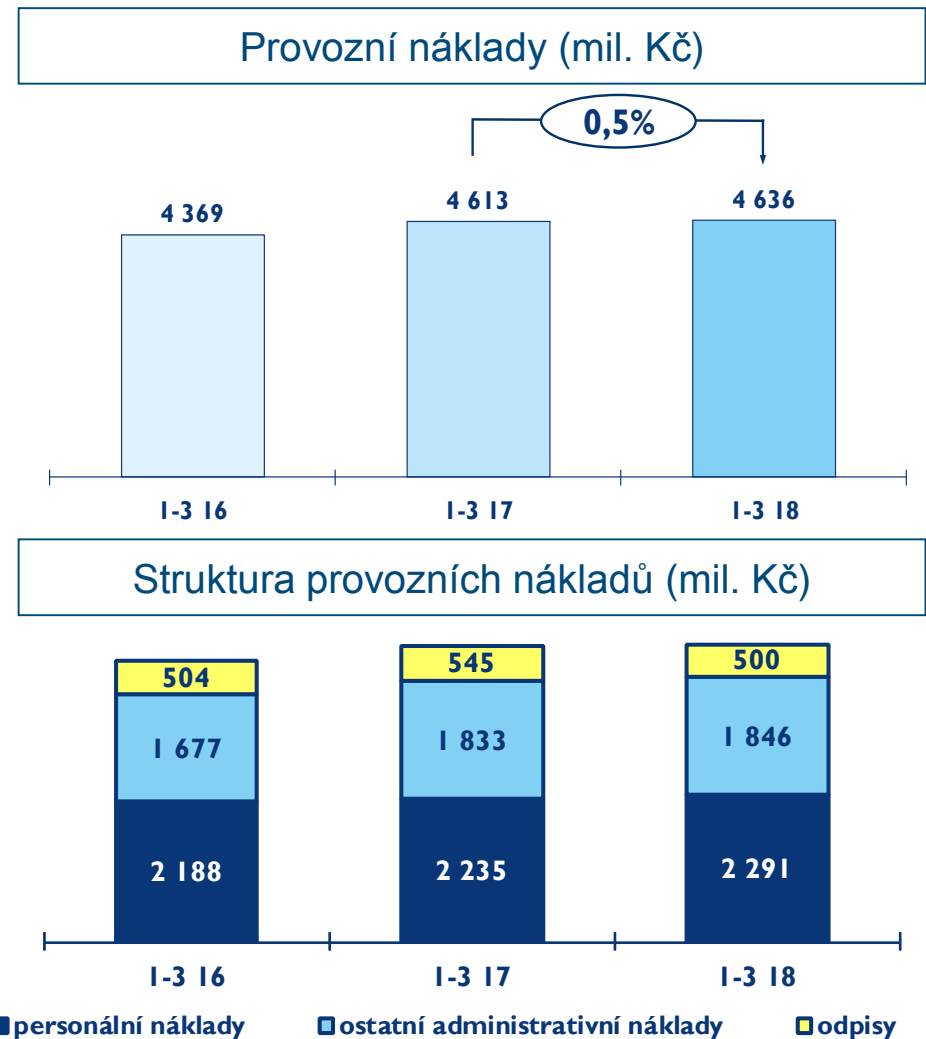


■ z úvěrů ■ z platebních transakcí ■ z obchodování s cennými papíry ■ ostatní

*Zahrnuje poplatky za správu účtu a poplatky za platby kartou

Provozní náklady – Téměř beze změny

- Rostoucí personální náklady byly téměř vyrovnány nižšími odpisy
 - Personální náklady vzrostly o 2,5 % díky navýšení mezd a bonusům
- Odpisy poklesly o 8,4 % kvůli nižším odpisům budov a hardwaru
- Ostatní administrativní náklady vzrostly o 0,7 % (vyšší zaúčtovaný příspěvek do Fondu pojištění vkladů)

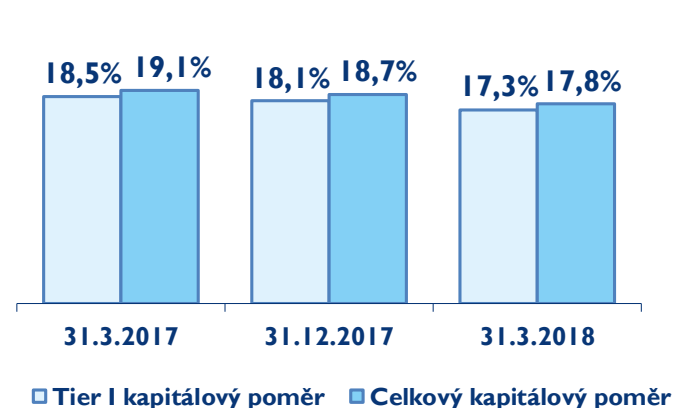
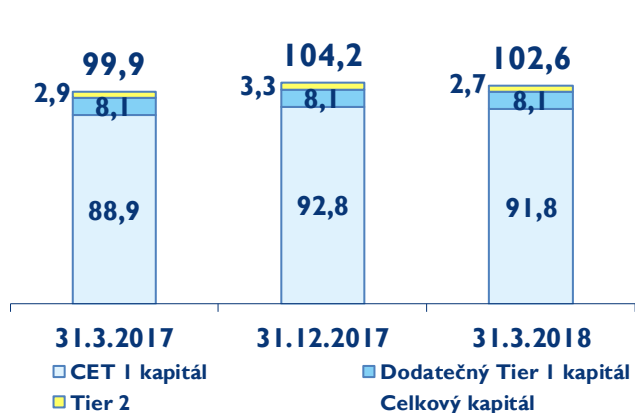


Kapitálová přiměřenost za skupinu – Celkový kapitálový poměr na silných 17,8 %

Regulatorní kapitál (mld. Kč)

Rizikové expozice (mld. Kč)

Kapitálové poměry



- Celkový kapitál meziročně vzrostl o 2,7 % díky vyššímu nerozdělenému zisku (Tier 1 kapitál se meziročně zvýšil o 3,0 %); mírný pokles od konce roku 2017 odrážel změny modelů a pokles v ostatním úplném výsledku
- Kapitálový vývoj ovlivněn implementací účetního standardu IFRS 9 s pozitivním dopadem na celkový kapitál v objemu 0,5 mld. Kč

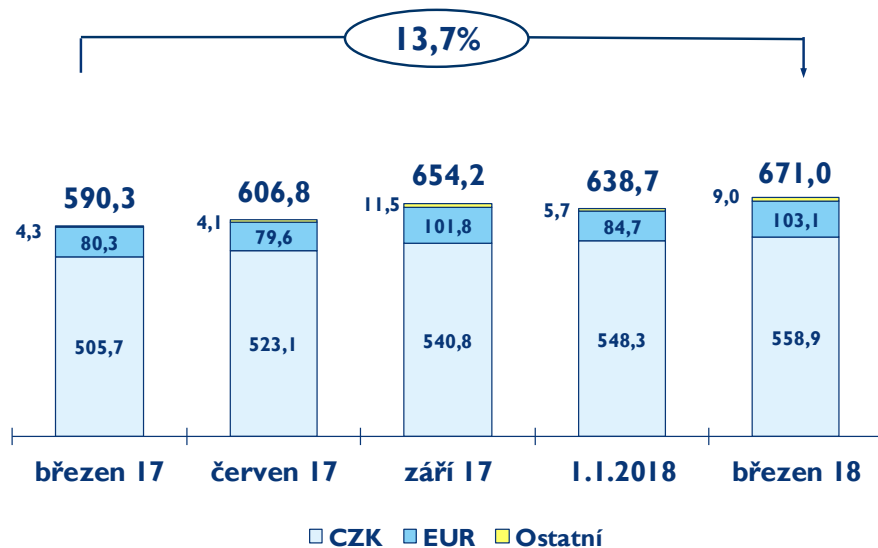
- Růst celkové rizikové expozice pramení především z oblasti kreditního rizika
- Vyšší expozice kreditního rizika odráží růst úvěrového portfolia napříč segmenty

- Tier 1 kapitálový poměr je 17,3 %, celkový kapitálový poměr dosahuje 17,8 %; pokles je způsoben především rostoucí rizikovou expozicí v souvislosti s růstem obchodů
- Implementace standardů IFRS 9 má zanedbatelný dopad na kapitálové poměry (zhruba 0,1 procentního bodu)

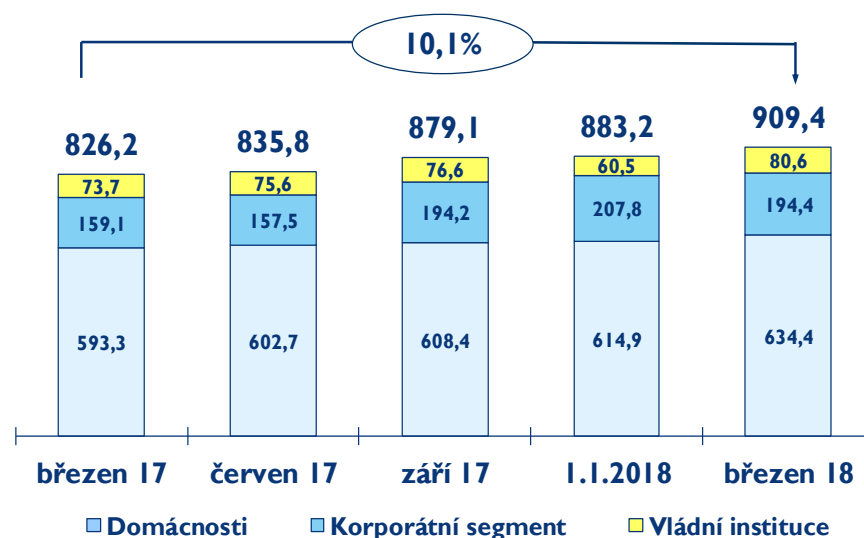
Vývoj bilance –

Rostoucí úvěrové portfolio se stabilním podílem cizoměnových úvěrů

Čisté klientské úvěry za skupinu (mld. Kč)



Závazky ke klientům za skupinu (mld. Kč)



- Bez reverzních repo operací vzrostly čisté klientské úvěry skupiny ČS meziročně o 9,2 %, taženy hypotékami fyzickým osobám a úvěry malým a středním podnikům a velkým korporacím
- Cizoměnové úvěry (v eurech a jiných měnách) očištěné o reverzní repo operace vzrostly meziročně o 1,6 % a představují 12,8 % celkových čistých úvěrů

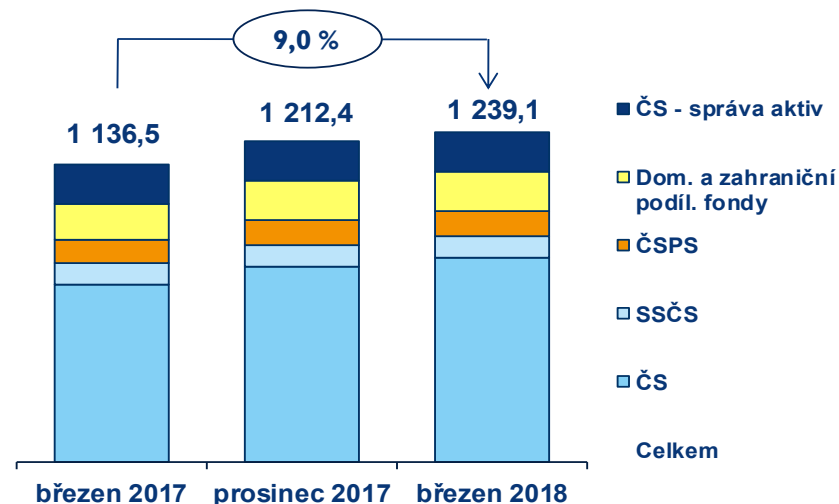
- Klientské vklady pokračovaly v dvojčíferném růstu; bez repo operací vzrostly o 7,4 %

Klientské fondy ve správě –

Přetrvává silný růst alternativních i standardních vkladových produktů

- **Klientské vklady** pokračovaly v dvojciferném nárůstu, meziročně vzrostly o 11,5 %; bez repo operací o 8,7 %
 - Růst nadále tažen soukromými a firemními vklady
- Růst aktiv v **ČS penzijní společnosti** zůstal meziročně stabilní (9,4 %)
- Domácí a zahraniční **podílové fondy*** vzrostly v meziročním srovnání o 13,7 %
 - Prostředí nízkých úrokových sazeb a hledání vyšších výnosů zůstává hlavním zdrojem silného růstu
 - Investiční společnost **Reico** v meziročním srovnání se stejným obdobím předchozího roku zvýšila objem klientských aktiv o 27,0 %

Celkové klientské prostředky (mld. Kč)



IFRS, mld. Kč	březen 17	prosinec 17	březen 18	Meziroční změna
ČS - klientské vklady	758,9	815,0	846,4	11,5%
Stavební spořitelna ČS	69,0	69,8	64,4	-6,7%
ČS Penzijní společnost	72,0	77,1	78,8	9,4%
Dom. a zahraniční podíl. fondy *	113,4	126,6	128,9	13,7%
z čehož Reico investiční spol.	14,2	17,2	18,0	27,0%
ČS - správa aktiv	123,1	123,9	120,5	-2,1%
Celkem	1 136,5	1 212,4	1 239,1	9,0%

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 54,5 mld. Kč, tj. o 9,0 % na 658,4 mld. Kč**
 - Taženy pokračujícím silným prodejem hypoték fyzickým osobám, úvěrů velkým korporacím a malým a středním podnikům
- **Reportovaný růst celkových hrubých úvěrů o 13,4 % byl ovlivněn volatilními reverzními repo operacemi (26,2 mld. Kč, nárůst ze 3,8 mld. Kč ve 4. čtvrtletí 2017), které nejsou vnímány jako hlavní úvěrová činnost**
- **Rizikové náklady výrazně poklesly z 1 v roce 2017 na -43 bazických bodů**
 - Výnosy z vymáhání pohledávek několika velkých klientů ze segmentu wholesale*
 - Nepřetržité zlepšování kvality a zvyšování výnosů z vymáhání pohledávek u malých podniků
- **Kvalita portfolia se dále zlepšila a podíl rizikových úvěrů (NPL) na celkových klientských úvěrech klesl z 2,1 % v prosinci 2017 na 2,0 %**
 - Zlepšení kvality díky významnému objemu výnosů z vymáhání pohledávek v segmentu wholesale*
 - Krytí rizikových úvěrů prudce vzrostlo na silných 102 % a celkové krytí (opravné položky + zajištění na NPL) na 129 %, další opravné položky byly způsobeny implementací IFRS 9

** Wholesale je definován jako korporátní portfolio a segment Group Markets*

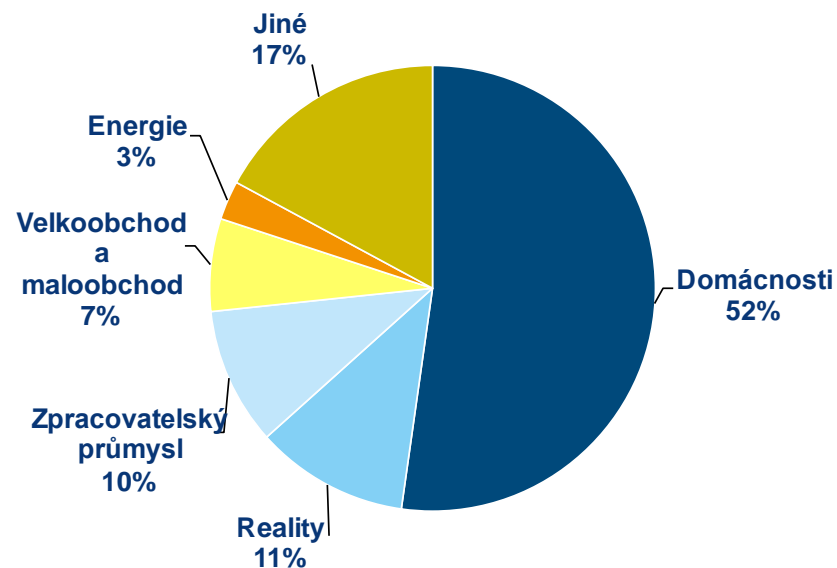
Úvěrové portfolio FSČS –

Úvěry FSČS vzrostly na srovnatelné bázi o 9,0 % zásluhou všech členů skupiny ČS

FSČS úvěrové portfolio (brutto)

v mil. Kč, IFRS	31.3.2017	%podíl	31.3.2018	%podíl	Meziroční změna
I. Pouze ČS	563 534	93,3%	640 196	93,5%	13,6%
<i>Pouze ČS bez reverzních rep</i>	563 534	93,3%	614 015	93,3%	9,0%
II.1. Stavební spořitelna ČS	35 967	6,0%	38 359	5,6%	6,6%
II.2. Leasing (sAL, EL)	15 979	2,6%	19 103	2,8%	19,6%
II.3. Factoring ČS	5 064	0,8%	5 918	0,9%	16,9%
III. Ostatní dcery a Konsolidační položky	-16 664	-2,8%	-18 985	-2,8%	13,9%
Celkové úvěry klientům (konsolidováno)	603 880	100,0%	684 590	100,0%	13,4%
<i>Celkové úvěry klientům bez rev. rep</i>	<i>603 880</i>		<i>658 410</i>		<i>9,0%</i>

Sektorové rozdělení srovnatelného úvěrového portfolia



• ČS banka dominuje úvěrovému portfoliu FSČS

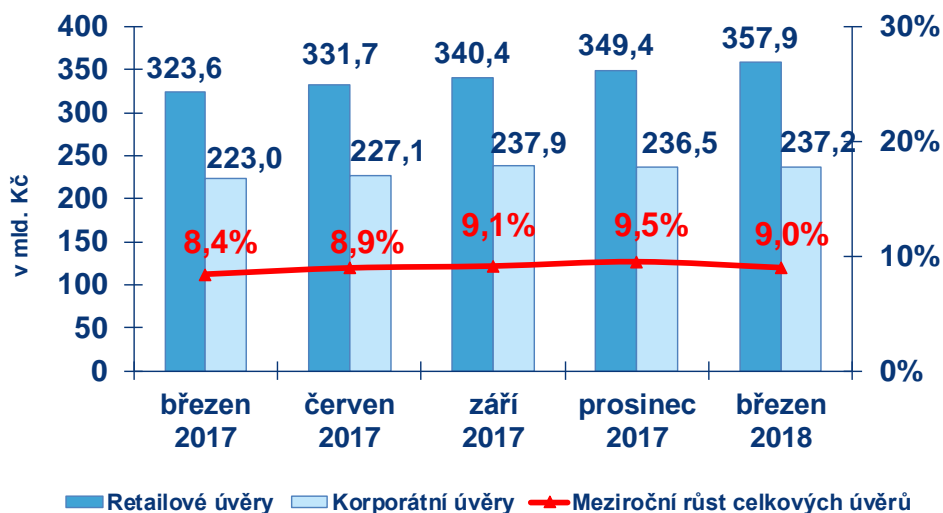
- Důvodem růstu portfolia všech hlavních členů FSČS je pozitivní ekonomický vývoj
- Domácnosti posílily svoji dominantní pozici na 52 % úvěrového portfolia, přičemž byly taženy hypotékami fyzickým osobám a vyššími spotřebitelskými úvěry; růst ostatních sektorů je vyvážený

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

Úvěrové portfolio banky –

Srovnatelný růst portfolia způsoben hlavně dvojciferným růstem v retailovém segmentu

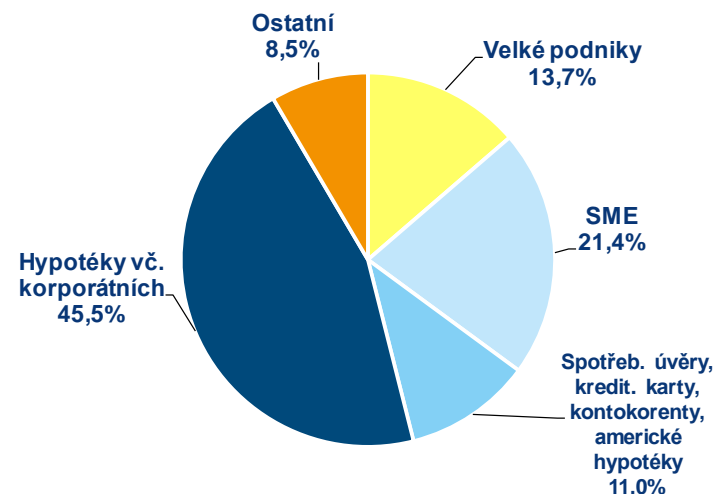
Srovnatelný vývoj úvěrového portfolia ČS



- **Úvěry retailovým klientům meziročně vzrostly o 10,6 %**

- Taženo především hypotečními úvěry fyzickým osobám (meziročně +10,8 %)
- Komerční úvěry (segment malých podniků) přidaly silných 15,1 %
- Růst spotřebitelských úvěrů zrychlil na 7,2 %

Srovnatelné portfolio clientských úvěrů podle segmentů



- **Wholesale* úvěry meziročně narostly o 6,4 % (bez vlivu reverzních repo operací)**

- Růst tažen především úvěry velkým korporacím a malým a středním podnikům (+11,0 %)
- Obnovené splácení od klientů ze segmentu komerčních nemovitostí a velkých lokálních korporací

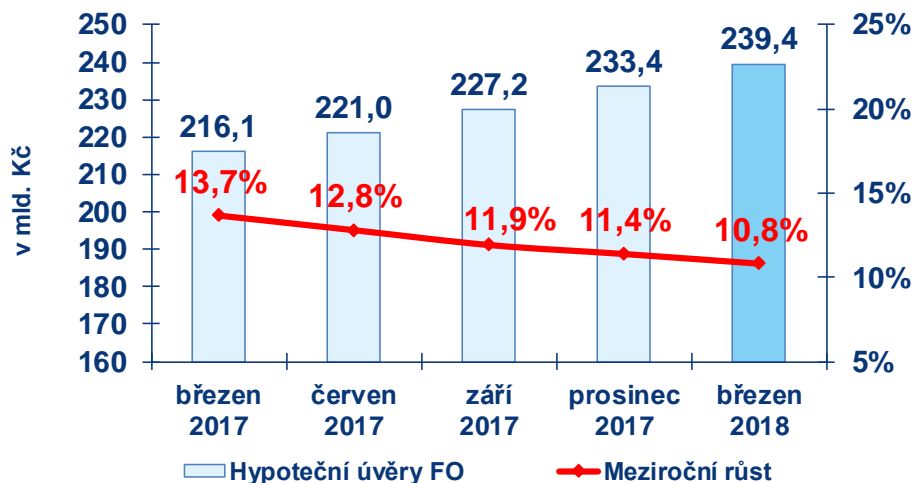
Pozn.: Srovnatelné hodnoty úvěrů ukazují úvěry bez reverzních repo operací

*Wholesale je definován jako korporátní portfolio a segment Group Markets

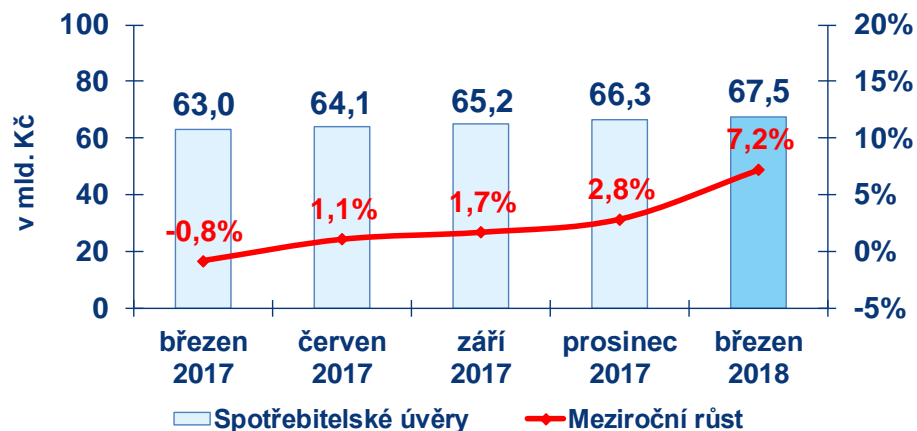
Úvěrové portfolio banky –

Silný růst hypotečních úvěrů, růst spotřebitelských úvěrů mírně zrychluje

Vývoj hypoték fyzickým osobám



Vývoj spotřebitelských úvěrů*



- Hypotéky fyzickým osobám vzrostly na 239,4 mld. Kč (meziročně +10,8 %)**

- Pokračovaly masivní prodeje nových hypoték fyzickým osobám; taženy atraktivní nabídkou dlouhodobých fixací
- Průměrná výše úvěru k hodnotě nemovitosti (LTV) za celé portfolio klesla na 58,5 %, důvodem je pravidelné roční přecenění (v březnu 2018)

- Spotřebitelské úvěry* dosáhly 67,5 mld. Kč (meziročně +7,2 %)**

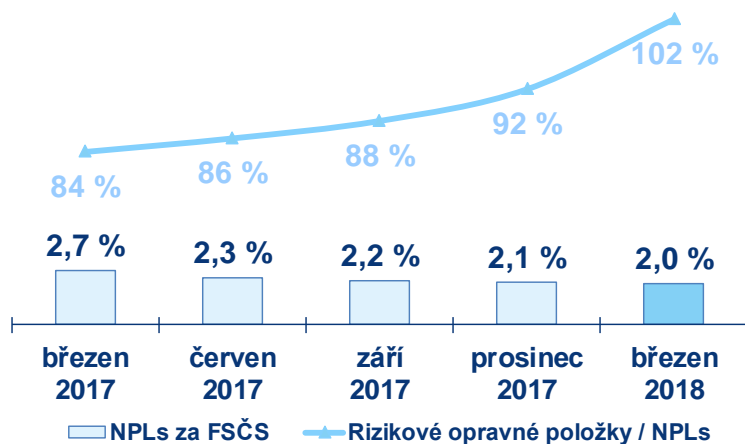
- Objem nových hotovostních úvěrů pokračoval v mírném absolutním růstu. V relativním vyjádření vyrovnal velký jednorázový odpis v březnu 2017 (-1,9 mld. Kč)

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

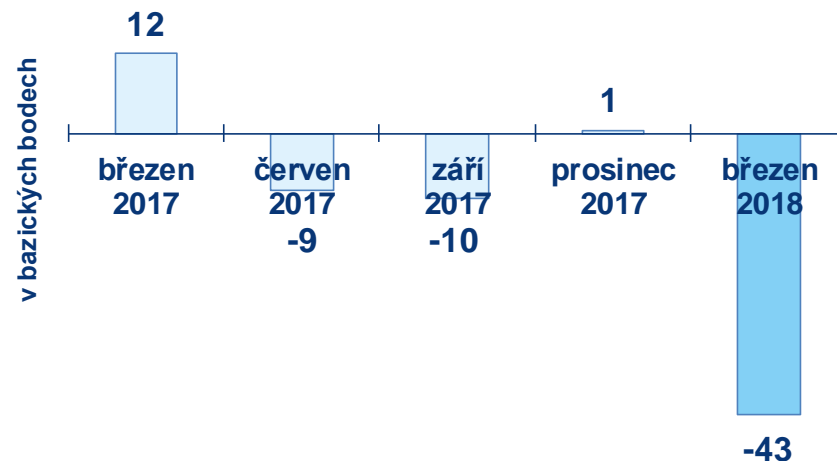
Kvalita úvěrového portfolia FSČS –

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

Podíl rizikových úvěrů (NPL) a krytí NPL opravnými položkami



Vývoj rizikových nákladů



- **Podíl rizikových úvěrů se dále snížil na 2,0 %**

- Taženo výnosy z vymáhání pohledávek v korporátním segmentu a zanedbatelným objemem nových rizikových úvěrů
- Krytí opravnými položkami stoupl na 102 % a celkové krytí (opravné položky + zajištění rizikových úvěrů) na 129 %, důvodem jsou další opravné položky vyplývající z implementace IFRS 9 (1 841 mil. Kč)

- **Anualizované rizikové náklady skupiny na mimořádných -43 bazických bodech**

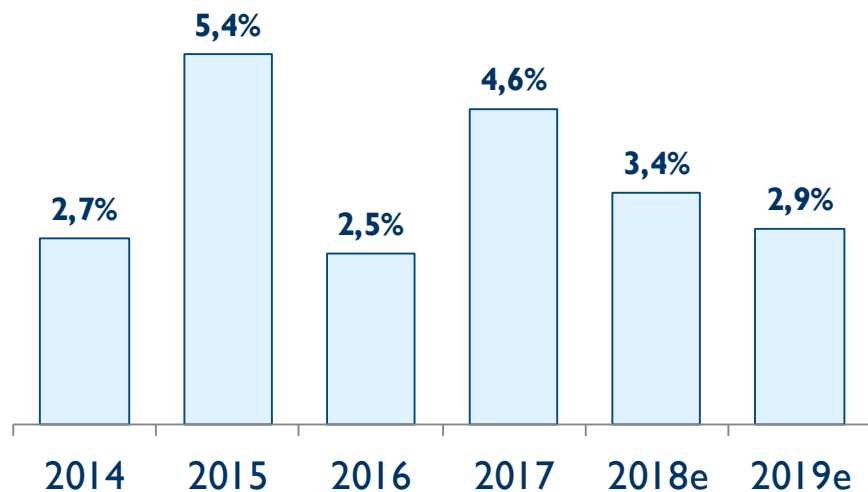
- Výnosy z vymáhání pohledávek několika klientů ze segmentu komerčních nemovitostí a ze segmentu malých a středních podniků
- Rizikové náklady se zlepšily také u malých podniků

Obsah prezentace

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

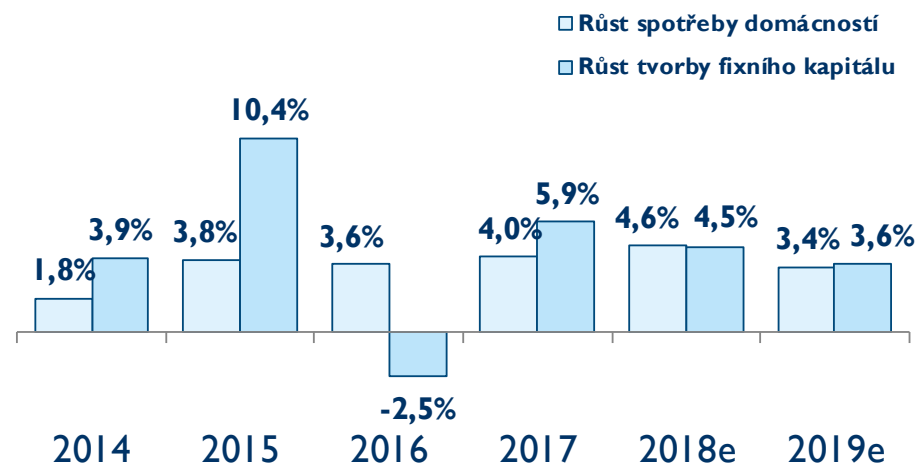
Makroekonomický vývoj – Růst HDP bude nadále vysoký

Meziroční růst reálného HDP



- **Růst HDP** dosáhl ve 4. čtvrtletí 2017 v meziročním srovnání 5,5 % díky domácí a zahraniční poptávce
- V roce 2017 dosáhl meziroční růst HDP **4,6 %**. Hlavním faktorem bylo ekonomické oživení v eurozóně
- Přestože růst HDP se díky vyšším úrokovým sazbám a silnější koruně v roce 2018 zpomalí, příznivý ekonomický vývoj s relativně nízkými a vyváženými riziky bude pokračovat

Složky HDP

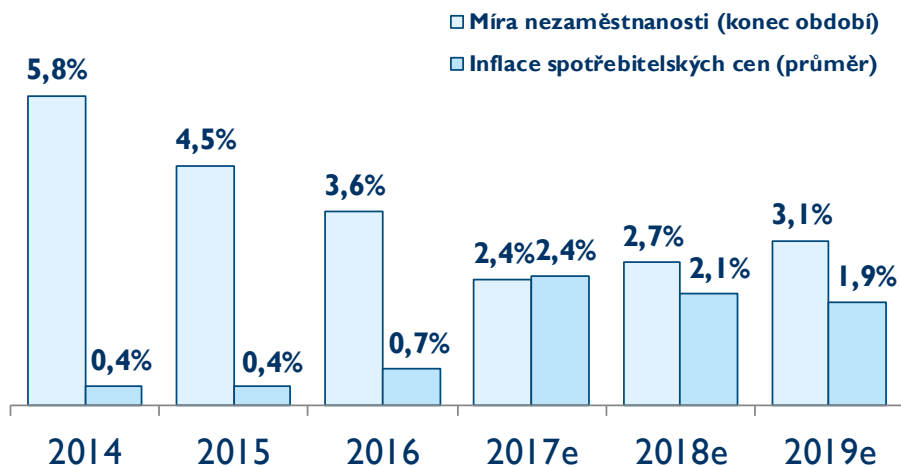


- Vysoký **růst spotřeby domácností** je podporován silným trhem práce a pozitivní náladou domácností
- **Investiční výdaje v roce 2017 pozitivně přispěly k růstu HDP** především díky lepšímu ekonomickému vývoji v eurozóně a nedostatku dostupných pracovních sil, který nutí firmy k větším investicím do kapitálu, automatizaci produkce atd.
- **Zpracovatelský sektor** do značné míry podpořený ekonomickým oživením v eurozóně zůstal na straně nabídky nejvýznamnějším přispěvatelem k růstu HDP (+2,0 procentního bodu ve 4. čtvrtletí 2017)

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

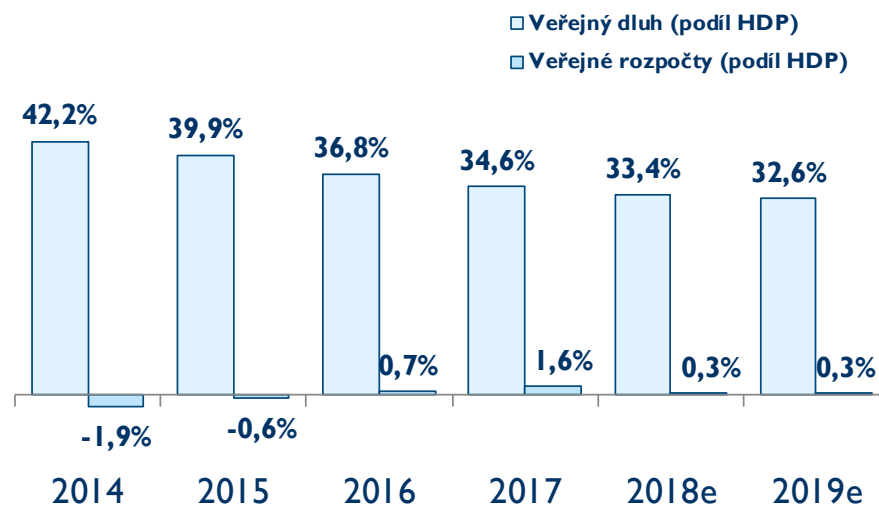
Makroekonomický vývoj – Nejnižší míra nezaměstnanosti v EU

Nezaměstnanost a inflace



- **Průměrná CPI inflace** dosáhla 1,7 % v březnu 2018, tažena cenami potravin, domácími poptávkovými tlaky a růstem mezd
- V roce 2018 očekává Česká spořitelna **CPI inflaci** 2,1 % (v roce 2017 byla 2,4 %), jelikož solidní domácí poptávka a nárůst mzdových nákladů firem budou částečně zmírněny posilováním koruny, vyššími úrokovými sazbami a zvýšením produktivity práce
- **Obecná míra nezaměstnanosti (ILO)** dosáhla v únoru 2,4 % a je stále nejnižší v EU

Veřejný dluh a státní rozpočet

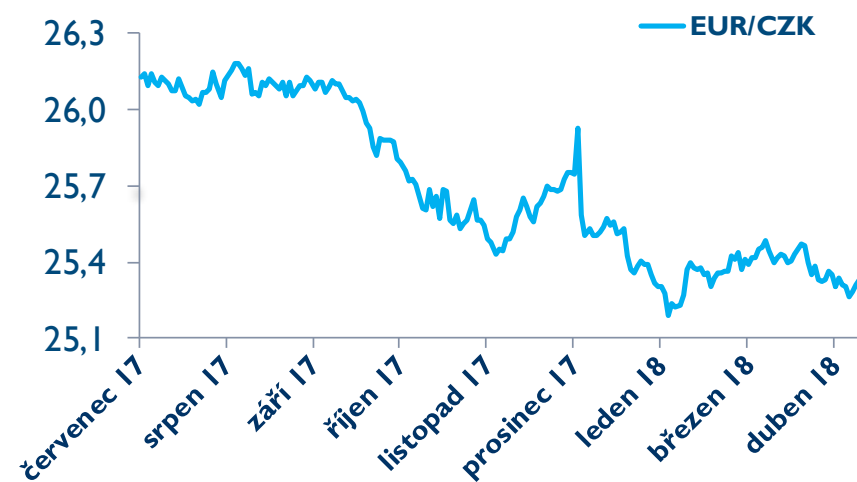


- Příznivý ekonomický vývoj a částečně i příliv prostředků z EU fondů pozitivně ovlivnily **rozpočet** české vlády
- V roce 2018 a 2019 očekává Česká spořitelna díky vyššímu výběru daní a relativně nízkým investičním výdajům veřejného sektoru **mírný přebytek salda veřejných financí**
- Předpokládá se,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

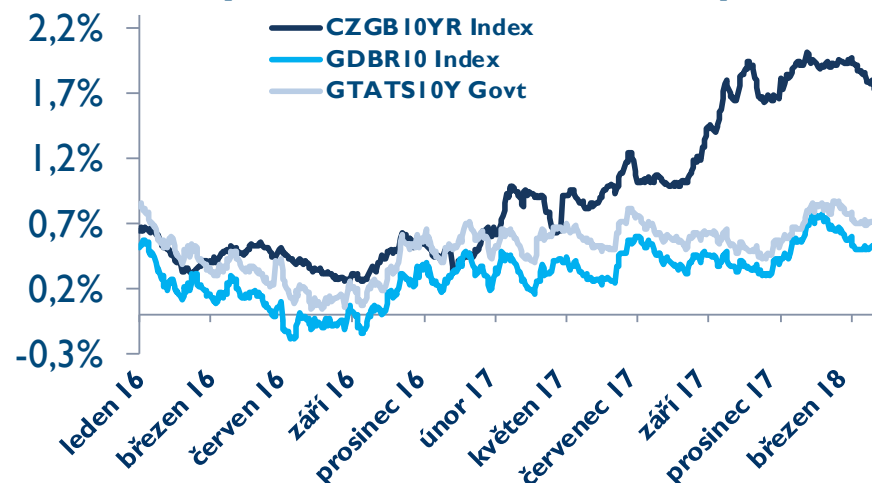
Pozn.: Zdrojem historických dat je ČSÚ. Data pro následující roky jsou odhady ČS

Makroekonomický vývoj – Měnová politika 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. ve 4. čtvrtletí 2018.** Avšak posilování koruny a zvýšení produktivity sníží nutnost rychlejšího zvyšování úrokových sazeb
- Kurz **EUR/CZK dále posiloval** v reakci na utahování měnové politiky; avšak v předchozích týdnech se relativně stabilizoval
- ČS očekává **další posilování kurzu EUR/CZK** a ke konci roku 2018 přibližnou úroveň 24,90. Nejdůležitějšími faktory budou příznivý vývoj české ekonomiky a očekávané zvýšení sazeb ve 4. čtvrtletí
- 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 na konci roku 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

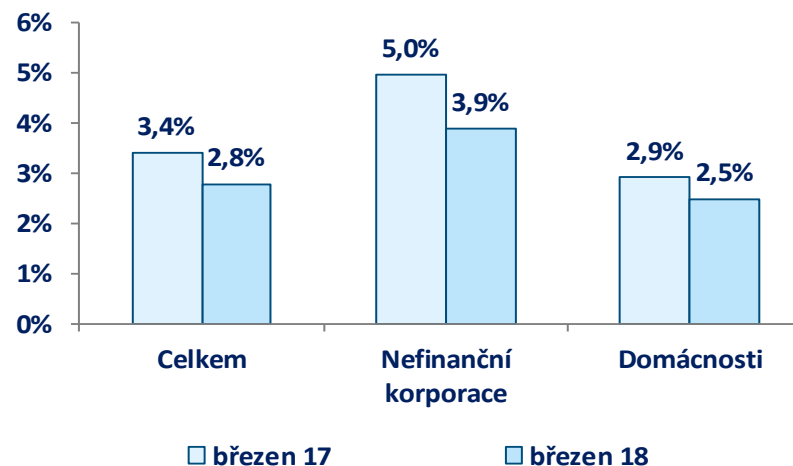
Český bankovní trh –

Kapitalizace a odolnost vůči šokům zůstává vysoká, podíl NPL na nízké úrovni

Kapitálová přiměřenost českých bank* (v %)



Podíl rizikových úvěrů (v %)

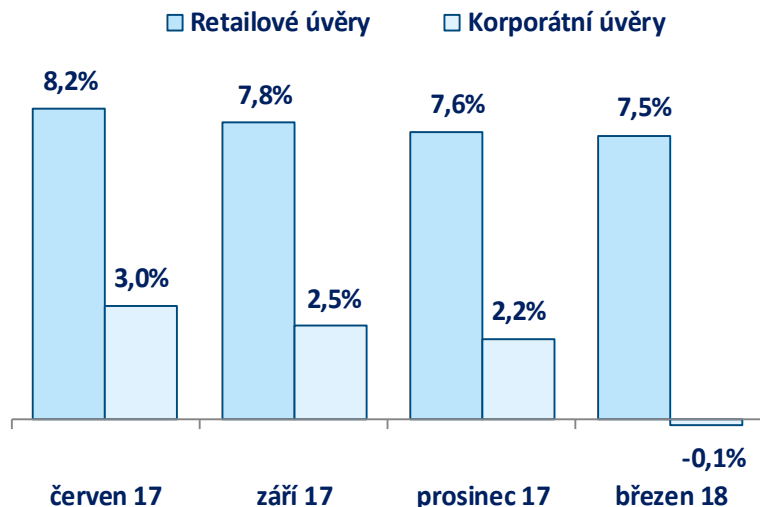


* V souladu se segmentací ČNB, údaje za 1. čtvrtletí ještě nejsou k dispozici

- **Český bankovní sektor zůstává odolný vůči velmi nepříznivým šokům** díky své vysoké kapitálové přiměřenosti (19,3 % v prosinci 2017) a robustní ziskovosti
- Podle posledních zátěžových testů ČNB (listopad 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 (NPL) v sektoru domácností klesal v letech 2013-2017** v souladu se zlepšující se ekonomickou situací; v posledních měsících se pohybuje kolem 2,5 %
- Od začátku roku 2017 je podíl rizikových úvěrů v korporátním segmentu v sestupném trendu

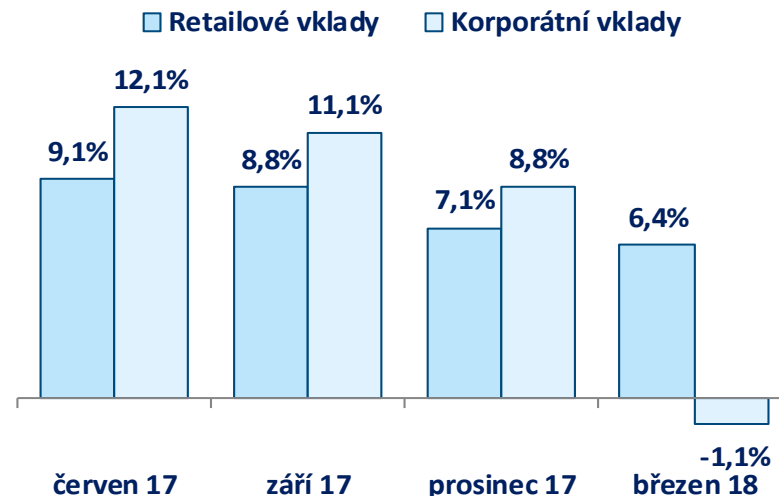
Český bankovní trh – Dobry růst úvěrů a vkladů v retailovém sektoru

Úvěry domácnostem a firmám (meziroční růst)



- **Celkové klientské úvěry vzrostly v 1. čtvrtletí 2018 meziročně o 4,2 %.** Hlavním zdrojem zůstal růst retailových úvěrů, který dosáhl 7,6 %, zatímco růst úvěrů podnikům byl kvůli klesajícím úvěrům zahraničním společnostem blízko 0 %
- **ČS v roce 2018 očekává růst klientských úvěrů na úrovni 3,4 %.** Růst retailových úvěrů oproti dosavadnímu vývoji zpomalil těsně nad 6 %. U podnikových úvěrů ČS očekává růst cca 2 %, zatímco růst úvěrů finančním institucím zpomalí z vysokých úrovní pozorovaných v roce 2017 pod nulu

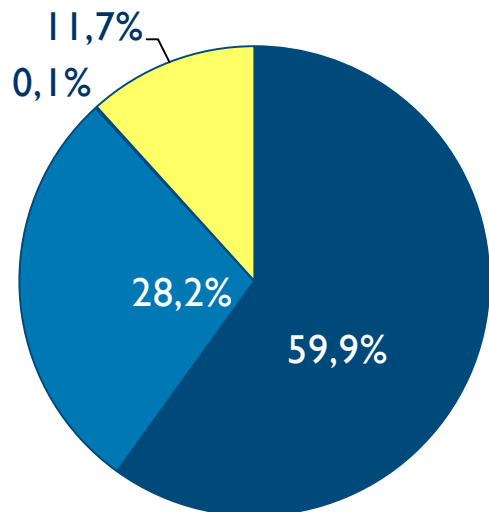
Vklady domácností a firem (meziroční růst)



- **Meziroční růst klientských vkladů po zvýšených tempích z počátku roku 2017 zpomalil.** V březnu 2018 meziroční růst vkladů v retailovém segmentu zpomalil na 6,4 %, zatímco meziroční změna korporátních vkladů aktuálně klesla pod 0 %, především kvůli klesajícím vkladům zahraničních společností
- **Pro rok 2018 ČS očekává, že meziroční růst celkových klientských vkladů bude zhruba 5,9 %.** Stejný růst by měly dosáhnout i retailové vklady, zatímco vklady nefinančních podniků by měly růst o 4,4 %.

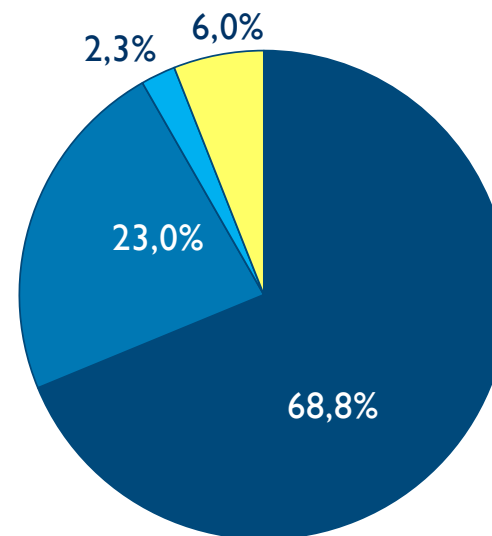
Český bankovní trh – Dominují klientské expozice úvěrů v lokální měně

Klientské úvěry (březen 2018)



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

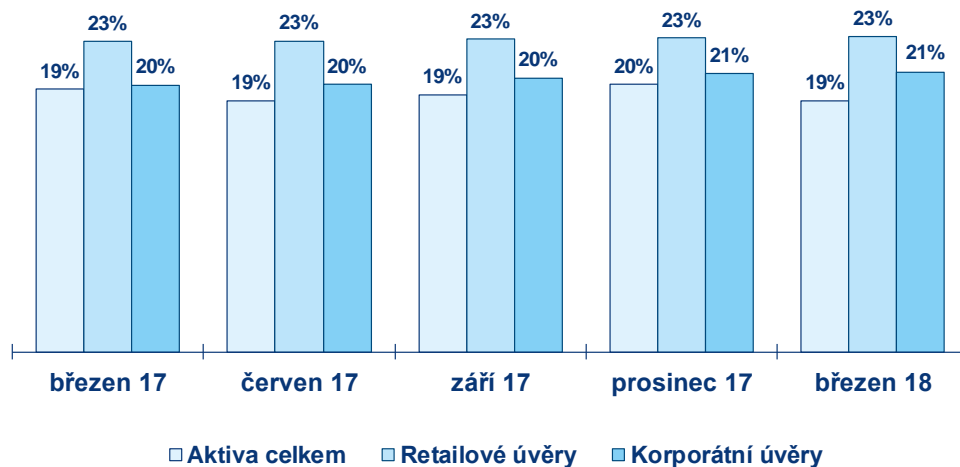
Klientské vklady (březen 2018)



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

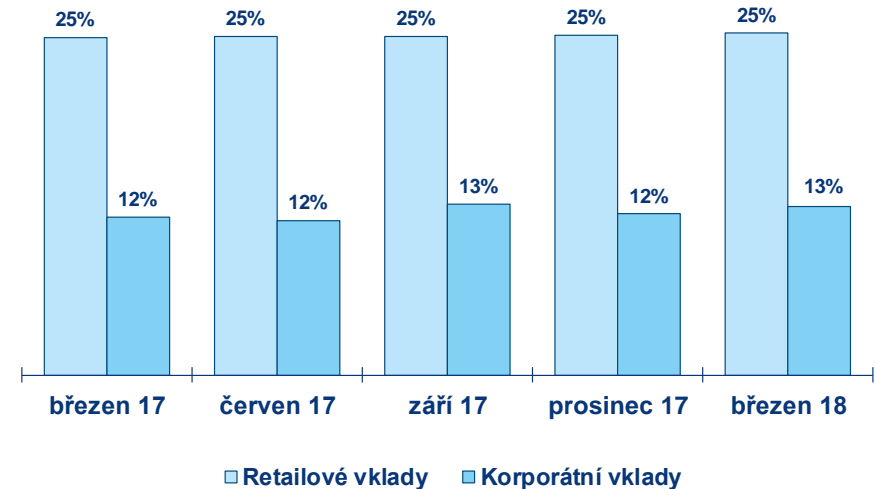
Bankovní trh – Tržní podíly ČS (březen 2017)

Aktiva



- **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 %)
- **Druhá pozice na trhu:**
 - Hypotéky fyzickým osobám (tržní podíl 25 %)
 - Aktiva celkem (tržní podíl 19 %)

Pasiva



- **První pozice na trhu:**
 - Celkové vklady (tržní podíl 21 %)
 - 25 % v retailových vkladech, 13 % 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	31.3.2017		31.12.2017		31.3.2018		Změna od konce roku		Meziroční změna	
	Objem	Podíl	Objem	Podíl	Objem	Podíl	Objem	%	Objem	%
Retailové portfolio	323 615	53,6%	349 396	53,7%	357 935	52,3%	8 539	2,4%	34 320	10,6%
Kontokorenty	5 740	1,0%	5 697	0,9%	5 685	0,8%	-12	-0,2%	-55	-1,0%
z nich malé podniky, municipality	1 882	0,3%	1 932	0,3%	2 089	0,3%	157	8,1%	207	11,0%
Kreditní karty	2 723	0,5%	2 724	0,4%	2 521	0,4%	-203	-7,4%	-202	-7,4%
z nich malé podniky, municipality	14	0,0%	12	0,0%	11	0,0%	-1	-10,5%	-3	-20,6%
Spotřebitelské úvěry	53 067	8,8%	56 790	8,7%	58 369	8,5%	1 579	2,8%	5 302	10,0%
Sociální úvěry	734	0,1%	635	0,1%	600	0,1%	-35	-5,5%	-134	-18,3%
Americké hypotéky	3 321	0,5%	3 045	0,5%	3 005	0,4%	-40	-1,3%	-316	-9,5%
Hypoteční úvěry FO	216 053	35,8%	233 444	35,9%	239 429	35,0%	5 985	2,6%	23 375	10,8%
Komerční úvěry	41 975	7,0%	47 061	7,2%	48 325	7,1%	1 265	2,7%	6 350	15,1%
Wholesaleové portfolio	222 997	36,9%	240 217	36,9%	263 376	38,5%	23 159	9,6%	40 379	18,1%
Korporátní portfolio	216 700	35,9%	229 538	35,3%	231 537	33,8%	2 000	0,9%	14 837	6,8%
Velké podniky	39 973	6,6%	50 965	7,8%	51 041	7,5%	75	0,1%	11 067	27,7%
Lokální velké podniky	34 196	5,7%	33 074	5,1%	32 908	4,8%	-166	-0,5%	-1 289	-3,8%
Malé a střední podniky	74 934	12,4%	82 236	12,6%	83 150	12,1%	913	1,1%	8 216	11,0%
Nemovitostní úvěry	43 136	7,1%	39 577	6,1%	39 707	5,8%	130	0,3%	-3 429	-7,9%
Veřejný sektor	24 461	4,1%	23 685	3,6%	24 733	3,6%	1 048	4,4%	272	1,1%
Group Markets	6 297	1,0%	10 680	1,6%	31 838	4,7%	21 159	>100%	25 542	>100%
<i>bez reverzních repo operací</i>	6 297	1,0%	6 918	1,1%	5 658	0,8%	-1 260	-18,2%	-639	-10,1%
Ostatní	16 923	2,8%	18 471	2,8%	18 885	2,8%	414	2,2%	1 962	11,6%
BANKA: ÚVĚRY KLIENTŮM	563 534	93,3%	608 084	93,4%	640 196	93,5%	32 111	5,3%	76 661	13,6%
DCEŘINÉ SPOLEČNOSTI	57 010	9,4%	61 866	9,5%	63 380	9,3%	1 513	2,4%	6 369	11,2%
KONSOLIDAČNÍ POLOŽKY	-16 664	-2,8%	-18 857	-2,9%	-18 985	-2,8%	-128	0,7%	-2 321	13,9%
SKUPINA: ÚVĚRY KLIENTŮM	603 880	100,0%	651 093	100,0%	684 590	100,0%	33 497	5,1%	80 710	13,4%
<i>bez reverzních repo operací</i>	603 880	100,0%	647 332		658 410		11 078	1,7%	54 529	9,0%

Pozn.: Vývoj úvěrů ovlivněn reverzními repo operacemi, bez tohoto vlivu by celkové úvěry skupiny meziročně vzrostly o 9,0 %. Financování vlastních dceřiných společností bylo přesunuto z kategorie Malé a střední podniky do kategorie Ostatní

Ratingy České spořitelny

Stav k 26. dubnu 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			pozitivní	26.4.2018
Standard & Poor's	A	A-1			pozitivní	23.11.2017

• Poslední ratingové akce

- Fitch zvýšila 26. dubna 2017 krátkodobý rating ČS na F1 (z F2) a 16. dubna 2018 potvrdila všechny ratingy
- Moody's změnila 26. dubna 2018 výhled ČS ze stabilního na pozitivní
- 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	2017	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	17,9	18,9
Růst reálného HDP	-0,7	-0,5	2,7	5,4	2,5	4,6	3,4	2,9
Inflace spotřebitelských cen (průměr)	3,3	1,4	0,4	0,4	0,7	2,4	2,1	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	0,9	0,7	0,5
Státní rozpočet (podíl HDP)	-4,0	-1,3	-1,9	-0,6	0,7	1,6	0,3	0,3
Veřejný dluh (podíl HDP)	44,5	44,9	42,2	39,9	36,8	34,6	33,4	32,6
Krátkobová úroková sazba (3 měsíce, konec období)	0,5	0,4	0,3	0,3	0,3	0,4	0,9	1,3
Kurz Kč/EUR (konec období)	25,1	27,3	27,7	27,0	27,0	25,5	25,0	24,5

Finanční výkazy – čtvrtletní vývoj (mil. Kč)

	Q1 17	Q2 17	Q3 17	Q4 17	Q1 18	Q/Q %
Čistý úrokový výnos	6 169	6 176	6 262	6 743	6 548	-2,9%
Čistý výnos z poplatků a provizí	2 293	2 180	2 170	2 161	2 134	-1,2%
Výnosy z dividend	5	42	8	9	4	-55,6%
Čistý zisk z obchodních operací	803	617	758	558	727	30,3%
Zisk nebo (-) ztráta z finančních nástrojů vykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	-11	-8	26	-14	7	-
Zisk nebo (-) ztráta z účastí zaúčtovaných ekvivalenční metodou	-10	-3	-1	22	-4	-
Výnosy z pronájmu investic do nemovitostí a ostatní operativní pronájem	82	77	57	56	56	0,0%
Všeobecné administrativní náklady	-4 613	-4 407	-4 416	-4 804	-4 636	-3,5%
Zisk nebo (-) ztráta z odúčtování finančních nástrojů nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	230	38	1	2	19	>100%
Čisté ztráty ze znehodnocení finančních nástrojů ²	-184	449	205	-504	741	-
Ostatní provozní výsledek	-369	1	-89	-741	-501	-32,4%
Zisk před zdaněním z pokračujících činností	4 395	5 163	4 980	3 489	5 095	46,0%
Daň z příjmu	-869	-1 021	-953	-571	-1 026	79,7%
Čistý zisk za účetní období						
náležející nekontrolním podílům	-2	-3	-4	12	-1	-
náležející vlastníkům mateřské společnosti	3 528	4 145	4 031	2 906	4 070	40,1%
Provozní výnosy	9 331	9 082	9 279	9 535	9 472	-0,7%
Provozní náklady	-4 613	-4 407	-4 416	-4 804	-4 636	-3,5%
Provozní výsledek	4 718	4 675	4 863	4 731	4 836	2,2%

Segmentové finanční výkazy –

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

	1-3 17	1-3 18	Změna
Čistý úrokový výnos	222,9	255,1	14,5%
Čistý výnos z poplatků a provizí	84,9	84,0	-1,0%
Výnosy z dividend	0,2	0,2	1,1%
Čistý zisk z obchodních operací	29,7	28,6	-3,7%
Zisk nebo (-) ztráta z finančních nástrojů vykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	-0,4	0,3	-170,9%
Zisk nebo (-) ztráta z účasti zaúčtovaných ekvivalenční metodou	-0,4	-0,1	-61,2%
Výnosy z pronájmu investic do nemovitostí a ostatní operativní pronájem	3,0	2,2	-27,5%
Všeobecné administrativní náklady	-170,7	-182,5	6,9%
Čistý zisk z finančních aktiv a závazků nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	8,5	0,0	n/a
Zisk nebo (-) ztráta z odúčtování finančních aktiv vykázaných v naběhlé hodnotě	0,0	-0,2	n/a
Ostatní zisk nebo (-) ztráta z odúčtování finančních nástrojů nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	0,0	1,0	n/a
Zisk nebo (-) ztráta z reklasifikace z naběhlé hodnoty na reálnou hodnotu do zisku nebo ztráty	0,0	0,0	n/a
Zisk nebo (-) ztráta z reklasifikace z naběhlé hodnoty do ostatního úplného výsledku na reálnou hodnotu do zisku nebo ztráty	0,0	0,0	n/a
Čisté ztráty ze znehodnocení finančních aktiv nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	-6,8	0,0	n/a
Zisk nebo (-) ztráta ze znehodnocení finančních nástrojů	0,0	29,2	n/a
Ostatní provozní výsledek	-13,7	-19,8	44,7%
Bankovní daně	0,0	0,0	n/a
Zisk před zdaněním z pokračujících činností	157,3	197,9	25,9%
Daň z příjmu	-31,2	-39,9	28,0%
Zisk po zdanění z pokračujících činností	126,1	158,1	25,3%
Zisk po zdanění z ukončovaných činností	0,0	0,0	n/a
Čistý zisk za účetní období	126,1	158,1	25,3%
náležející nekontrolním podílům	1,3	1,7	28,7%
náležející vlastníkům mateřské společnosti	124,8	156,4	25,3%
Provozní výnosy	339,9	370,2	8,9%
Provozní náklady	-170,7	-182,5	6,9%
Provozní výsledek	169,2	187,8	11,0%
Poměr nákladů vůči výnosům	50,2%	49,3%	
Návratnost kapitálu	26,6%	25,3%	

Segmentové finanční výkazy – čtvrtletní vývoj

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

	Q1 17	Q2 17	Q3 17	Q4 17	Q1 18
Čistý úrokový výnos	222,9	227,5	235,2	256,7	255,1
Čistý výnos z poplatků a provizí	84,9	82,1	83,2	84,2	84,0
Výnosy z dividend	0,2	1,6	0,3	0,4	0,2
Čistý zisk z obchodních operací	29,7	23,3	29,0	21,9	28,6
Zisk nebo (-) ztráta z finančních nástrojů vykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	-0,4	-0,3	1,0	-0,5	0,3
Zisk nebo (-) ztráta z účasti zaúčtovaných ekvivalenční metodou	-0,4	-0,1	0,0	0,8	-0,1
Výnosy z pronájmu investic do nemovitostí a ostatní operativní pronájem	3,0	2,9	2,2	2,2	2,2
Všeobecné administrativní náklady	-170,7	-166,0	-169,4	-186,7	-182,5
Čistý zisk z finančních aktiv a závazků nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	8,5	1,5	0,1	0,2	0,0
Zisk nebo (-) ztráta z odúčtování finančních aktiv vykázaných v naběhlé hodnotě	0,0	0,0	0,0	0,0	-0,2
Ostatní zisk nebo (-) ztráta z odúčtování finančních nástrojů nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	0,0	0,0	0,0	0,0	1,0
Zisk nebo (-) ztráta z reklasifikace z naběhlé hodnoty na reálnou hodnotu do zisku nebo ztráty	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Zisk nebo (-) ztráta z reklasifikace z naběhlé hodnoty do ostatního úplného výsledku na reálnou hodnotu do zisku nebo ztráty	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Čisté ztráty ze znehodnocení finančních aktiv nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	-6,8	16,7	7,8	-19,0	0,0
Zisk nebo (-) ztráta ze znehodnocení finančních nástrojů	0,0	0,0	0,0	0,0	29,2
Ostatní provozní výsledek	-13,7	-0,1	-3,5	-28,3	-19,8
Bankovní daně	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Zisk před zdaněním z pokračujících činností	157,3	189,1	186,0	131,8	197,9
Daň z příjmu	-31,2	-37,4	-35,6	-21,6	-39,9
Zisk po zdanění z pokračujících činností	126,1	151,6	150,4	110,2	158,1
Zisk po zdanění z ukončovaných činností	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Čistý zisk za účetní období	126,1	151,6	150,4	110,2	158,1
náležející nekontrolním podílům	1,3	1,6	1,3	1,4	1,7
náležející vlastníkům mateřské společnosti	124,8	150,1	149,1	108,9	156,4
Provozní výnosy	339,9	336,9	350,9	365,6	370,2
Provozní náklady	-170,7	-166,0	-169,4	-186,7	-182,5
Provozní výsledek	169,2	171,0	181,6	178,9	187,8
Poměr nákladů vůči výnosům	50,2%	49,3%	48,3%	51,1%	49,3%
Návratnost kapitálu	26,6%	29,6%	28,6%	20,5%	25,3%

DISCLAIMER

- *TENTO DOKUMENT BYL PŘIPRAVEN ČLENY FINANČNÍ SKUPINY ČESKÉ SPOŘITELNY („FSČS“) VÝLUČNĚ K PREZENTAČNÍM ÚČELŮM*
- *DOKUMENT VYCHÁZÍ Z PROGNÓZ A ODHADŮ ZALOŽENÝCH NA PŘEDPOKLADĚCH (AŽ JIŽ OBECNÝCH ČI KONKRÉTNÍCH), JEJICHŽ SKUTEČNÝ VÝVOJ MŮŽE BÝT ODLIŠNÝ, V DŮSLEDKU ČEHOŽ SE SKUTEČNÉ VÝSLEDKY NEBO UDÁLOSTI MOHOU LIŠIT OD INFORMACÍ UVEDENÝCH V DOKUMENTU. BUDE-LI SE SKUTEČNÝ VÝVOJ LIŠIT OD PŘEDPOKLADŮ, ČLENOVÉ FSČS SE NEZAVAZUJÍ ÚDAJE V DOKUMENTU AKTUALIZOVAT. UŽIVATELŮM TÉTO PREZENTACE SE DOPORUČUJE NESPOLÉHAT SE NA UVEDENÉ PROGNÓZY A ODHADY V NEPŘIMĚŘENÉ MÍŘE*
- *TENTO DOKUMENT NENÍ NABÍDKOU, DOPORUČENÍM ANI VÝZVOU NA NÁKUP NEBO ÚPIS AKCIÍ A ANI NETVOŘÍ SOUČÁST TAKOVÉ NABÍDKY, PROTO SE NA NĚJ NELZE ODVOLÁVAT V SOUVISLOSTI S JAKOUKOLI SMLOUVOU NEBO ZÁVAZKEM*
- *ČLENOVÉ FSČS VYLUČUJÍ JAKOUKOLI ODPOVĚDNOST ZA NEPŘESNÉ, MYLNÉ, ČI CHYBNÉ INFORMACE OBSAŽENÉ V TOMTO DOKUMENTU, STEJNĚ JAKO ZA JAKÉKOLI ROZHODNUTÍ UČINĚNÉ UŽIVATELEM TOHOTO DOKUMENTU V SOUVISLOSTI INFORMACEMI OBSAŽENÝMI V TOMTO DOKUMENTU*

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