

# HELGI'S POINT

"Data with a story"

March 25, 2013

Czech Republic

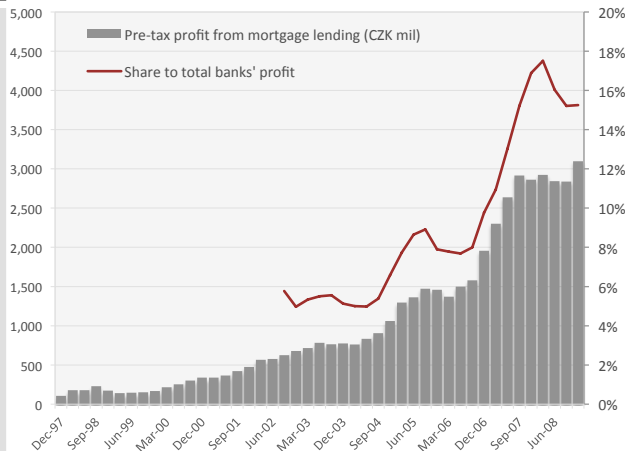


## Proportion Of Banks' Profits Coming From Mortgage Loans

Net profit is the difference between total banking revenues and total operating expenses after loan loss provisions, extraordinary items and corporate tax are included.

Most banking income comes from net interest and fee income; on the other hand, staff expenses account for about half of total costs.

Loans account for most of bank assets, so asset quality and provisions that need to be created to cover potential losses are often the single most important item affecting banks' profitability.



Source: National Central Bank, Company data, Helgi Analytics calculation

You will find more at [www.helgilibrary.com/indicators/index/bank-net-profit-usd](http://www.helgilibrary.com/indicators/index/bank-net-profit-usd)

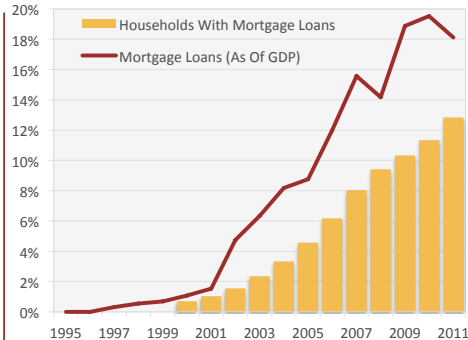
## HELGI'S POINT OF VIEW

The mortgage lending boom has been one of the key drivers of rising real estate prices, but has also fuelled banks' asset and profit growth over the last decade. From virtually nothing in 1998, mortgage loans represent nearly a third of banks' loans now.

As mortgage loans have grown to a sizeable amount, profitability increased and mortgage business became an important contributor to banks' overall profitability. Based on the financials of Hypoteční banka, the largest mortgage lender, we guess that mortgage lending generated 15% of total profit of the Czech banking system in 2012, three times as much as five years ago.

ČSOB seems to have the largest part of profit coming from the mortgage lending business within the TOP3 banks. It's more than 20% on our estimates. On the other hand, Česká spořitelna seems to generate only 13% from mortgages.

## MORTGAGE LENDING IN THE CZECH REPUBLIC



## ABOUT THE PRODUCT

Helgi's Data Breakfast is a service primarily set up to feed media sector with interesting statistical data. If you like it, you can find more at [www.helgilibrary.com/daily](http://www.helgilibrary.com/daily). If you would like to get our report regularly, please, register at [www.helgilibrary.com/user/register](http://www.helgilibrary.com/user/register) and receive our daily report with an excel file the actual data for free. If you have any questions, suggestions, or comments, please, let us know at [info@helgianalytics.com](mailto:info@helgianalytics.com).



[www.HelgiAnalytics.com](http://www.HelgiAnalytics.com)

# HELGIHO POINTA

"Data s příběhem"

25. Března, 2013



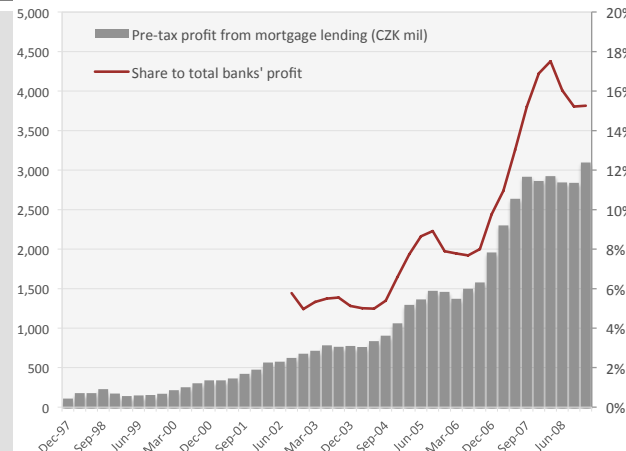
Česká Republika

## Podíl domácností s hypotékou (jako % všech domácností)

Čistý zisk je rozdíl mezi celkovými bankovními výnosy a celkovými provozními náklady po odečtení nákladů opravných položek a rezerv, jednorázových a mimořádných položek a daní ze zisku.

Většina bankovních výnosů pochází z čistých úrokových příjmů a poplatků. Na druhou stranu, personální náklady tvoří zhruba polovinu všech bankovních provozních nákladů.

Úvěry tvoří většinu bankovních aktiv, takže kvalita úvěrů a potřeba tvorby opravných položek k pokrytí potenciálních nebo skutečných ztrát je často tím nejdůležitějším faktorem ovlivňující ziskovost banky.



Zdroj: Česká Národní Banka, Helgi Analytics

Více informací najdete na [www.helgilibrary.com/indicators/index/bank-net-profit-usd](http://www.helgilibrary.com/indicators/index/bank-net-profit-usd)

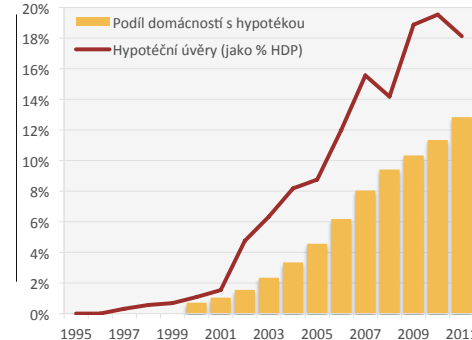
## HELGIHO POINTA

Ochromná expanze hypotečního úvěrování byla jedním z důvodů rychle rostoucích cen rezidenčních nemovitostí v poslední dekádě a také výraznou měrou přispěla k růstu aktiv a ziskovosti bankovního sektoru. Téměř z nuly v roce 1998 dnes hypoteční úvěry představují zhruba třetinu celkových bankovních úvěrů.

S rostoucím objemem hypotečních úvěrů se výrazně zvýšila ziskovost celého hypotečního byznysu a tím vzrostl i jeho podíl na celkovém zisku bank. Na základě údajů Hypoteční banky, největšího hráče na hypotečním trhu, odhadujeme, že hypoteční úvěrování vytváří zhruba 15% celkového zisku bankovního sektoru v České republice. To je více než třikrát tolik ve srovnání než před pěti lety.

Hypoteční úvěrování generuje největší zisk ČSOB, přes 20%, tedy alespoň mezi 3 největšími bankami. Na druhou stranu, hypotéky vytváří jen okolo 13% zisku České spořitelny, podle našich propočtů.

## HYPOTÉČNÍ ÚVĚROVÁNÍ V ČESKU



## O PRODUKTU

"Helgiho pointa" je produkt, který se snaží poskytnout zajímavá statistická data jednoduchou formou převážně mediálnímu sektoru. Pokud Vás tato služba zaujme, více naleznete na [www.helgilibrary.com/daily](http://www.helgilibrary.com/daily). Pokud máte zájem odebírat náš report pravidelně, zaregistrujte se na [www.helgilibrary.com/user/register](http://www.helgilibrary.com/user/register) a odebírejte každý den zdarma report společně s příloženým datovým souborem. Pokud budete mít jakékoliv dotazy, návrhy či připomínky, kontaktujte nás prosím na [info@helgianalytics.com](mailto:info@helgianalytics.com).



[www.HelgiAnalytics.com](http://www.HelgiAnalytics.com)

## ABOUT HELGI ANALYTICS

Helgi Analytics is a consulting company based in the Czech Republic. The company mainly provides consultancy in the area of financial services and real estate and focuses primarily on the region of Central and Eastern Europe.

Helgi Analytics also runs a web application called Helgi Library, which is a database/library offering data and analyses on more than 95% of the world's economy and population. The Library aims to bring interesting statistical data and analyses to a wide audience under affordable conditions. If you wish to get more details, please visit [www.helgilibrary.com](http://www.helgilibrary.com) or contact us at [info@helgianalytics.com](mailto:info@helgianalytics.com).

### Helgi Analytics

Eliasova 38, Prague 6  
160 00, Czech Republic  
[www.helgianalytics.com](http://www.helgianalytics.com)



## DISCLAIMER

© 2012, HELGI ANALYTICS LTD. ALL RIGHTS RESERVED. All information contained herein is protected by Copyright Law and no such information may be copied or otherwise reproduced, in whole or in part, in any form or manner, by any Person or Company without Helgi Analytics' prior written consent. All information contained herein is obtained by Helgi Analytics from sources believed by it to be accurate and reliable. Because of the possibility of human and mechanical error, as well as other factors, however, all information contained herein is provided without warranty of any kind. Under no circumstances is Helgi Analytics under any liability to any person or entity for any loss or damage caused by any error, or other circumstance or contingency within or beyond the control of Helgi Analytics or any of its directors, employees, or agents in connection with the procurement, collection, compilation, analysis, interpretation, communication, publication, or delivery of any such information, or any direct or indirect damages whatsoever. The financial reporting, analysis, projections, observations, and other information contained herein are, and must be construed solely as, statements of opinion and not statements of fact or recommendations to purchase, sell, or hold any securities.