

Komerční banka, a.s.

VÝSLEDKY

Q1 2020



Regulatorní oznámení

Komerční banka, a.s.

V obtížných podmínkách KB prokazuje odolnost svého obchodního modelu a silnou kapitálovou základnu

KB naplňuje svou odpovědnost vůči klientům, zaměstnancům i společnosti

- | Komerční banka po celou dobu nouzového stavu poskytuje klientům plnou šíři služeb prostřednictvím 230 otevřených poboček, 800 bankomatů a kanálů digitálního bankovníctví.
- | Banka dokázala rychle zajistit stovky tisíc respirátorů, roušek, rukavic, stovky litrů dezinfekce a skleněných přepážek na ochranu klientů a zaměstnanců. Nakoupila stovky dalších notebooků a posílila kapacitu datových linek pro umožnění práce z domova.
- | Skupina KB pokračuje v poskytování nových úvěrů. Od 13. března KB nabídla klientům možnost přerušení splácení půjček. Zákon o úvěrovém moratoriu následně naplňuje ode dne nabytí jeho účinnosti v dubnu. KB pomohla klientům žádat o záruky v rámci programů CMZRB a je připravena poskytovat úvěry v rámci státního záručního programu Covid III.
- | KB pokračuje v realizaci svého transformačního programu KB a v přípravě strategického plánu pro budoucnost. Krize zrychluje přechod na digitální bankovníctví a redukci pobočkové sítě, a zdůraznila potřebu mít efektivní a optimalizovaný provoz.
- | Společnosti Skupiny KB a Nadace KB Jistota poskytly finanční a materiální pomoc domovům pro seniory a dětským domovům, podílely se na benefičních kulturních akcích pro získání finančních prostředků pro první linii lidí v boji proti nemoci Covid-19. Zároveň Skupina pokračovala v podpoře projektů zaměřených na společenskou problematiku.
- | Celkový objem úvěrů poskytnutých Skupinou KB meziročně vzrostl o 4,9 %. Celkový objem běžných klientských vkladů ve Skupině KB se zvýšil o 8,3 %, což potvrzuje důvěru klientů v Komerční banku.
- | Počet zákazníků Komerční banky s Mobilní bankou meziročně stoupl o 180 000 na 836 000, tedy 50 % z celkového počtu 1 663 000 klientů Komerční banky na konci prvního čtvrtletí 2020. Novou aplikaci KB Klíč umožňující bezpečný přístup k bankovním službám používalo ve stejné době již 568 000 klientů.
- | Pokles výnosů dosáhl -1,4 % a provozní náklady stouply o 5,2 %. Čistá tvorba opravných položek dosáhla 0,2 miliardy Kč, toto číslo však ještě neodráží plný dopadem krize Covid-19. Vykázaný celkový čistý zisk připadající akcionářům v prvním čtvrtletí 2020 poklesl o -16,3 % na 2,7 miliardy Kč
- | Ukazatele kapitálové přiměřenosti a likvidity Skupiny KB výrazně převyšují platné regulační požadavky.
- | Poté, co představenstvo v březnu navrhlo ponechat celý zisk roku 2019 nerozdělený, v souladu s pokynem České národní banky, odložilo představenstvo také rozhodnutí o dividendě roku 2020 nejméně do října 2020. O přijetí konečného rozhodnutí o dividendách rozhodne příslušná valná hromada. Ta byla kvůli mimořádným opatřením odložena.

Praha, 6. května 2020 – Komerční banka dnes oznámila své neauditované konsolidované výsledky za první čtvrtletí 2020.

Celkové výnosy poklesly o -1,4 % na 7,8 miliardy Kč. Čisté úrokové výnosy se snížily o -0,8 % na 5,8 miliardy Kč, navzdory růstu objemu úvěrů i vkladů, a to kvůli nižším úrokovým maržím u retailového úvěrování a nižšímu výnosu z reinvestovaných depozit. Čisté poplatky a provize poklesly o -5,3 % na 1,4 miliardy Kč. Poklesly transakční poplatky, především v důsledku nové regulace poplatků za přeshraniční platby a poklesu aktivity v březnu. Výnosy z ostatních druhů poplatků byly meziročně stabilní nebo dokonce narostly. Čistý výsledek z finančních operací ve výši 0,6 miliardy Kč se zvýšil o 3,2 %, s tím, jak kolísavé a nejisté prostředí zvedlo poptávku klientů po zajištění finančních rizik.

Provozní náklady stouply o 5,2 % na 4,4 miliardy Kč. Tento růst byl tažen zejména zvýšeným příspěvkem do Fondu pro řešení krize, a mimořádnými nákupy pro stav nouze. Průměrný počet zaměstnanců vzrostl o 0,1 % na 8 173.

Čistá tvorba opravných položek za první čtvrtletí roku 2020 činila 0,2 miliardy Kč. Avšak tyto opravné položky ještě neodrážejí plný dopad ekonomických potíží vyplývajících z pandemie koronaviru.

Čistý zisk náležející akcionářům KB poklesl o -16,3 % na 2,7 miliardy Kč.

Úvěry klientům se zvýšily o 4,9 % na 668,2 miliardy Kč¹⁾. Z toho úvěry na bydlení (poskytované společnostmi KB a Modrá pyramida) se zvýšily o 4,9 % a spotřebitelské úvěry (poskytované společnostmi KB a ESSOX) rostly o 1,2 %. Objem úvěrů podnikům a jiným subjektům byl větší o 5,2 % zvýšením korunové hodnoty úvěrů poskytnutých v eurech.

Vklady klientů stouply meziročně o 8,3 % na 894,9 miliardy Kč.²⁾ Objem aktiv klientů Skupiny KB v podílových fondech, penzijním spoření a životním pojištění narostl o 4,0 % na 179,8 miliardy Kč.

Kapitálová přiměřenost dosahovala silných 20,8 %, přičemž podíl jádrového Tier 1 kapitálu na rizikově vážených aktivech byl 20,2 %. Ukazatel krytí likvidity (LCR) byl na 241 %, výrazně nad regulačním minimem 100 %.

“Komerční banka dokázala rychle přejít do chráněného režimu, v němž jsou dostupné všechny služby klientům, funguje základní pobočková síť, a převážná většina zaměstnanců pracuje z domova. Potvrzuje to profesionalitu, odhodlání, a skutečně agilní přístup lidí ve skupině Komerční banky. S touto odolností a vytrvalostí teď pomáháme zákazníkům překonat těžké výzvy z posledních týdnů. Stejně jako platilo v minulých krizích, a jak bude platit v kterékoliv budoucí krizi: Komerční banka je připravena, a stojí za svými klienty!” řekl Jan Juchelka, předseda představenstva a generální ředitel KB.

„Z krize způsobené pandemií Covid-19, a z jejích důsledků, vyloučíme řadu poučení. Transformační kroky, které jsme uskutečnili v posledních dvou letech, se naprosto vyplatily. Budeme dále pokračovat v naší misi budování finanční skupiny, která dokáže i v budoucnosti bezpečným a efektivním způsobem vytvářet hodnotu klientům, akcionářům, zaměstnancům a celé společnosti,“ dodal pan Juchelka.

K 31. březnu 2020 měla KB 53 943 akcionářů (meziročně více o 6 225), z toho 48 439 byly fyzické osoby z České republiky (nárůst o 6 047). Podíl strategického akcionáře, banky Société Générale, zůstal nezměněn na 60,4 %. Minoritní akcionáři měli 39,0 % a KB držela 0,6 % vlastních akcií.

¹⁾ Bez kolísavých reverzních repo operací s klienty, ale včetně dluhopisů vydaných klienty KB a držených Bankou. Při zahrnutí reverzních repo operací úvěrování vzrostlo o 4,8 % na 671,1 miliardy Kč.

²⁾ Bez kolísavých repo operací s klienty. Při zahrnutí repo operací celkový objem “Závazků vůči klientům” narostl o 7,8 % na 923,7 miliardy Kč.

Činnost v nouzovém stavu

Skupina KB zachovala provoz po celou dobu nouzového stavu, který vláda vyhlásila 12. března v reakci na ohrožení veřejného zdraví epidemií koronaviru. KB jednala v souladu se svým plánem kontinuity činnosti, aktualizovaným podle specifik současné pandemické situace, a přijala rychlá opatření k ochraně zaměstnanců a klientů. Většina poboček zůstala otevřených. K 31. březnu bylo v provozu 224 poboček a 108 poboček bylo dočasně zavřených. KB zachovala plný rozsah nabízených služeb, včetně poskytování úvěrů. Dočasnou výjimku představoval prodej zlata, v důsledku logistických potíží po uzavření státních hranic.

Kolegové v pobočkové síti a v některých provozních funkcích pracují na svých standardních pracovištích, nebo z aktivovaných záložních pracovišť, systémem rotací, při kterém se omezuje riziko vzájemné infekce. Více než 5 000 zaměstnanců začalo pracovat z domova. Aby to bylo možné, Banka nakoupila dalších 750 notebooků a zprovoznila virtuální desktopovou infrastrukturu (VDI). Banka rovněž zvýšila kapacitu síťových řešení (VPN) a datových linek. Tak bylo hladce zvládnuto zvýšení počtu současných vzdálených přístupů do sítě. V nouzové situaci se zvýšila kybernetická a další operační rizika, KB proto posílila řadu bezpečnostních opatření, včetně dvoufaktorového ověření přístupu do informačních sítí pro zaměstnance (s využitím KB Klíče), schopnosti bránění úniku data a zvýšení schopností a kapacit Bezpečnostního operačního centra. KB zavedla striktní validační proces a monitoring všech nezbytných změn pro zajištění robustního dohledu nad vnitřním kontrolním systémem.

Banka pořídila na 200 tisíc respirátorů a další ochranné roušky, rukavice a brýle. Kontaktní místa byla vybavena více než 1 100 skleněnými přepážkami a do poboček a budov centrály byly dodány stovky litrů desinfekčních prostředků.

Skupina KB stojí za svými klienty. Od 13. března začala KB dobrovolně nabízet přerušování splácení úvěru klientům z řad občanů, podnikatelů a malých firem. Jednání s postiženými korporacemi byla zahájena ihned při zjištění potíží. Dceřiné společnosti, včetně společností ESSOX a Modrá pyramida, podobnou nabídku učinily 13. nebo 16. března. Společnosti Skupiny KB se připravovaly na poskytování odkladu splátek podle nového zákona o úvěrovém moratoriu ještě předtím, než v dubnu nabyl účinnosti. K 30. dubnu registrovala KB 14 200 žádostí o odklad splátek od občanů, 5 900 od podnikatelů a malých firem, a 300 od korporátních klientů. ESSOX ke stejnému datu obdržel 6 000 žádostí a Modrá pyramida 5 100 žádostí.

KB se v rámci České bankovní asociace aktivně podílela na přípravných pracích na garančních programech ČMZRB pro podniky postižené krizí. Komerční banka je plně připravena poskytovat financování klientům v rámci programu Covid III.

Společenská odpovědnost

Mimo podporování svých klientů, které je smyslem existence Komerční banky, se Skupina podílela na různých iniciativách k řešení současné situace, jakož i některých dlouhodobých problémů.

Nadace KB Jistota poskytla příspěvky dvaceti domům seniorů a dětským domovům k doplnění jejich možností pořídit prostředky na ochranu před infekcí. Banka rovněž ze svých nouzových nákupů darovala 30 tisíc respirátorů domům pro seniory. KB byla generálním partnerem online benefičního koncertu „Spolu jedním hlasem“ na kterém vystoupili úspěšní čeští hudebníci a získali prostředky na nákup ochranného vybavení pro lidi v první linii boje proti koronaviru. Banka se rovněž připojila k iniciativě „Vaříme nepostradatelným“ českých šéfkuchařů, kteří vaří pro nasazené členy záchranných složek a policie.

Činnosti podporující dlouhodobou filantropickou strategii KB pokračovaly i v prvním čtvrtletí 2020. Nadace KB Jistota poskytla roční podporu šesti poskytovatelům rané a předškolní péče dětem se specifickými potřebami. Nadace rovněž podpořila šest dalších projektů na prevenci, diagnostiku a terapii v případech násilí a zneužívání dětí. KB zaštitila reprezentativní průzkum mezi 6500 studenty středních škol provedený institutem INEV k zjištění hlavních výzev vzdělávání v oblasti digitalizace.

Prospěch pro životní prostředí vyplyne i z nového projektu, připraveného na platformě KB Smart Solutions. KB a její dceřiná společnost SGEF nabídly v partnerství se společností ČEZ ESCO nový produkt, který může omezit klimatickou změnu - solární energii jako službu. Ta umožní průmyslovým podnikům, které poskytnou střechy svých budov pro instalaci fotovoltaických panelů, začít šetřit na svých účtech za energie. KB dále vyčlenila 10 miliard Kč na zvýhodněné financování projektů s udržitelným pozitivním dopadem, zejména v oblasti energetické změny.

Tržní prostředí (v prvním čtvrtletí 2020)¹⁾

Jelikož první čtvrtletí bylo pandemií ovlivněno pouze ve svém posledním měsíci²⁾, předpokládáme, že růst české ekonomiky v prvním čtvrtletí roku 2020 byl opět tažen hlavně spotřebou domácností a veřejnou spotřebou. Ekonomika byla na začátku roku omezena zejména těsným trhem práce, a to přesto, že ekonomika ve srovnání s rokem 2019 dále zpomalovala. Nezaměstnanost byla nadále nejnižší v celé Evropské unii (v březnu 2,0 % podle statistiky Eurostatu po sezónním očištění).³⁾ Nová data z ministerstva práce a sociálních věcí ještě neukazovala podstatný nárůst nezaměstnanosti.⁴⁾ Mzdová inflace dosahovala 6,7 % ve čtvrtém čtvrtletí 2019. Poněkud klesající, ale stále nadprůměrné využití kapacit drželo produktivitu na zdravé úrovni a podporovalo investice soukromého sektoru. Tato situace vytvořila českému hospodářství určitý štít v okamžiku vyhlášení pandemických omezení, a představuje relativně dobrou výchozí situaci i pro budoucí ekonomické oživení.

Spolu s dalšími faktory přispěly rostoucí mzdy k dynamice cen průmyslových výrobců na průměrné úrovni 1,4 % za první čtvrtletí 2020. Tlaky z cen primární produkce se promítly i do spotřebitelské inflace, které v prvních dvou měsících zrychlovala až na úroveň 3,6 - 3,7 %, tedy výrazně nad horní hranici tolerančního pásma ČNB. Kurz koruny zároveň zpočátku posiloval až k 25 korunám za euro, tedy na nejsilnější úroveň od ukončení intervencí v dubnu 2017. Spolu s očekáváním, že inflace se bude jenom neochotně vracet do tolerančního pásma, to vedlo bankovní radu ČNB ke zvýšení sazeb na začátku února o 25 bazických bodů na 2,25 %.

Ekonomické prostředí se zcela proměnilo po rozšíření onemocnění Covid-19 v České republice, a následném uzamčení ekonomiky, a v důsledku podobných kroků přijatých v evropských zemích, které patří k hlavním obchodním partnerům ČR. Na mimořádném zasedání 16. března, bankovní rada ČNB snížila dvoutýdenní repo sazbu o 75 bazických bodů na 1,5 %, a další snížení o 50 bazických bodů na 1,0 % přišlo na řádném zasedání 26. března. Po rozšíření pandemie v Evropě kurz koruny prudce oslabil až na 27,81 za euro. Do konce března pak kurz svou ztrátu jen mírně korigoval na úroveň 27,33 Kč za euro. Česká koruna tak ve srovnání s koncem roku 2019 ztratila 7,5 % proti euru (kurz na konci roku byl 25,41 Kč za euro) a skoro 10 % proti americkému dolaru (kurz koruny za dolar byl 24,94 na konci března 2020 ve srovnání s 22,62 na konci roku 2019). Meziročně byla koruna slabší o 5,9 % proti euru (kurz koruny za euro byl 25,8 na konci března 2020) a o 8,6 % proti dolaru (kurz koruny za dolar byl 22,97 k 31. březnu 2020).

Na začátku tohoto roku se tříměsíční mezibankovní sazba PRIBOR pohybovala okolo 2,17%, po únorovém zvýšení sazeb ČNB stoupla na 2,39 %. Během prudkého vývoje v března však klesla až k úrovni 1 % (od konce roku o 115 bazických bodů). Desetiletá sazba úrokových swapů se snížila na 0,75 % (od začátku roku o 97 bazických bodů). Výnosy desetiletých českých dluhopisů poklesly od začátku roku o 26 bazických bodů na 1,37 %.

Růst cen rezidenčních nemovitostí ke konci roku 2019 zpomaloval. Ceny dosahovaly výší, které byly pro řadu potenciálních kupců obtížně dosažitelné, i s ohledem na omezení poptávky omezitelnými limity ČNB, a zpomalování růstu mezd. Ve čtvrtém čtvrtletí rostly meziročně ceny existujících bytů o 9,4 %, zatímco ceny nových bytů (pouze v Praze) byly vyšší o 7,8 %.⁵⁾

Celkový úvěrový trh (bez repo operací) vzrostl v prvním čtvrtletí meziročně o 6,7 %.⁶⁾ Úvěrování rostlo rychleji v retailovém bankovníctví, s pokračující expanzí hypoték a spotřebitelským úvěrováním, které zatím podporovaly vysoká spotřebitelská důvěra a rostoucí příjmy před rozšířením pandemie. Růst úvěrů podnikům a korporacím zpomaloval až do února, ale v březnu opět zrychlil. Ke konci čtvrtletí tak úvěry soukromým podnikům rostly meziročně o 5,2 %, úvěry veřejnému sektoru pokračovaly v dynamickém růstu.

Objem vkladů klientů v českých bankách do února rostl meziročně o 6,7 %.⁷⁾ Vklady občanů rostly o 6,9 % a růst vkladů nefinančních podniků činil 6,6 %. Podobně jako na trhu úvěrů, i vklady zrychlily svůj růst v březnu. Ke konci čtvrtletí tak celková depozita klientů v bankách rostly meziročně o 10,9 % (o 4,1 % meziměsíčně v březnu) s rychlejším růstem u podniků a korporací, zejména z veřejného sektoru.

¹⁾ Zdroje dat pro tuto část: Český statistický úřad, Česká národní banka, Ekonomický a strategický výzkum KB, pokud není uvedeno jinak. Srovnání jsou meziroční.

²⁾ První tři případy covid-19 byly v České republice identifikovány 1. března 2020. První protiepidemická opatření byla uložena 4. března (např. zákaz letů do severní Itálie a Koreje). 10. března byly školy všech typů uzavřeny. Dne 12. března byl vyhlášen nouzový stav. Od 14. března byly restaurace a nepodstatné obchody (tj. obchody kromě potravin a lékáren) uzavřeny. Od 16. března byly hranice České republiky, až na některé výjimky, uzavřeny, čímž došlo k zásadnímu uzavření země.

³⁾ Zdroj: <https://ec.europa.eu/eurostat/documents/2995521/10294732/3-30042020-CP-EN.pdf/05df809c-7eb8-10c7-efcf-35325c84f56e>. Data za březen 2020.

⁴⁾ <https://www.mpsv.cz/web/cz/mesicni>. Data za březen 2020.

⁵⁾ Zdroj: <https://www.czso.cz/csu/czso/ceny-nemovitosti>. Publikáční kód 014007-19, vydáno 16. března 2020.

⁶⁾ Zdroj dat pro komentář o vývoji na bankovním trhu: statistika ARAD České národní banky, www.cnb.cz

⁷⁾ Zdroj dat pro komentář o vývoji na bankovním trhu: statistika ARAD České národní banky, www.cnb.cz

Vybrané nové služby pro zákazníky

Během prvního čtvrtletí KB rozšířila svou nabídku o další příhodné produkty.

Mobilní bankovníctví KB nově nabízí možnost podepisovat smluvní dokumenty přímo v aplikaci. Nabídka produktů v Mobilní bance byla rozšířena rovněž o trvalé cestovní pojištění. Internetové bankovníctví Mojebanka přidalo možnost uzavřít pojištění peněženky Merlin spojené s pojištěním platebních karet. Klienti si také nyní mohou navýšit své kreditní limity na platebních kartách prostřednictvím internetového bankovníctví.

Ve spolupráci s Evropskou investiční bankou nabídla KB prostřednictvím programu Europremium nabídla malým a středním firmám financování s dotovanou úrokovou sazbou. Celková úvěrová kapacita tohoto programu je 3 miliardy Kč.

KB rozvíjí službu digitální identifikace. V únoru schválené legislativní úpravy umožňují bankám ověřovat totožnost klientů na dálku nejen při používání vlastních bankovních služeb, a dalších služeb, které poskytují smluvní komerční partneři, ale také při přístupu k veřejným službám a podepisování právních dokumentů. Komerční banka spolu s Českou spořitelnou, a.s. a Československou obchodní bankou, a. s., oznámily svůj záměr vytvořit společný podnik pro poskytování služeb elektronické identifikace a autentizace dalším soukromým společnostem i veřejným institucím v České republice. Všechny banky a pobočky zahraničních bank registrované v České republice se budou moci účastnit tohoto společného podniku za rovných a transparentních podmínek jako poskytovatelé identifikace a autentifikace. Založení společného podniku podléhá schválení Evropskou komisí jako orgánu pro ochranu hospodářské soutěže.

Vývoj klientského portfolia a distribuční síť

	31. 3. 2019	31. 3. 2020	Meziroční změna
Klienti Skupiny KB	2 379 000	2 354 000	-25 000
Komerční banka	1 662 000	1 663 000	1 000
– občané	1 405 000	1 407 000	2 000
– klienti internetového bankovníctví	1 396 000	1 431 000	35 000
– klienti mobilního bankovníctví	656 000	836 000	180 000
Modrá pyramida	491 000	488 000	-3 000
KB Penzijní společnost	532 000	530 000	-2 000
ESSOX (skupina)	211 000	195 000	-16 000
<hr/>			
Pobočky KB*	345	332	-13
Obchodní centra KB	10	10	0
Korporátní divize KB	5	5	0
Obchodní místa Modré pyramidy	201	202	1
Obchodní místa SGEF	9	9	0
Obchodníci skupiny ESSOX	946	883	-63
Bankomaty	779	800	21
z toho: bankomaty přijímající vklady	336	395	59
z toho: bezkontaktní bankomaty	0	253	253
<hr/>			
Počet aktivních debetních karet	1 393 000	1 403 000	10 000
Počet aktivních kreditních karet	177 000	181 000	4 000
Počet tokenizovaných karet do mobilních zařízení	87 000	204 000	117 000
Počet používaných aplikací KB klíč	153 000	568 000	415 000

* K 31. březnu 2020 bylo otevřeno 224 poboček, ostatní pobočky byly dočasně uzavřeny. Vedení banky rozhodlo urychlit optimalizaci pobočkové sítě, v srpnu 2020 KB plánuje provozovat 241 poboček.

Komentované obchodní a finanční výsledky

Níže uvedené finanční údaje jsou neauditovanými konsolidovanými výsledky podle IFRS (Mezinárodních standardů účetního výkaznictví). Údaje jsou platné k 31. březnu 2020 s případným doplněním informací o vývoji po dobu platnosti nouzového stavu do dubna 2020.

Úvěry klientům

Celkový **hrubý objem úvěrů** vzrostl meziročně o 4,9 % na 668,2 miliardy Kč¹⁾.

V rámci úvěrování občanů stoupl celkový objem úvěrů na bydlení o 4,9 %. Z toho objem hypoték KB občanům narostl o 3,6 % na 232,0 miliardy Kč a Modrá pyramida vykázala silný růst portfolia o 10,6 % na 57,6 miliardy Kč. Objem spotřebitelských úvěrů poskytovaných Skupinou KB (Bankou a společnostmi skupiny ESSOX v České republice a na Slovensku) se zvýšil o 1,2 % na 39,1 miliardy Kč. Během stavu nouze klesly prodeje spotřebitelských úvěrů v KB ve srovnání s týdny před zavedením restrikcí přibližně o 40% a nové prodeje hypoték byly nižší až o 20 %.

Celkový objem úvěrů poskytnutých Skupinou KB **podnikům** a ostatních úvěrů vzrostl meziročně o 5,2 % na 339,6 miliardy Kč. Úvěry malým podnikům stouply o 4,4 % na 37,0 miliard Kč. Celkové úvěry poskytnuté KB středním a velkým podnikům a ostatním klientům v České republice a na Slovensku²⁾ se meziročně zvýšily o 5,1 % na 272,7 miliardy Kč. Úvěrové a leasingové financování společnosti SGEF dosáhlo 29,8 miliardy Kč, meziročně více o 7,8 %.

Znehodnocení české koruny v březnu zvýšilo korunovou hodnotu úvěrů denominovaných v eurech, což se týká pouze úvěrů podnikům. Příspěvek meziročního oslabení koruny vůči euru o 5,9 % do korunové hodnoty celkových hrubých úvěrů byl 1,0%, do korunové hodnoty úvěrů podnikům 2,0%.

Vklady klientů a aktiva ve správě

Celkový **objem vkladů** ve Skupině KB se zvýšil meziročně o 8,3 % a dosáhl tak 894,9 miliardy Kč³⁾. Z toho 0,6% činil příspěvek ze zvýšení korunové hodnoty eurových vkladů po oslabení koruny. Růst vkladů zůstal během nouzového období stabilní.

Vklady občanů v KB se zvýšily meziročně o plných 5,6 % na 293,4 miliardy Kč. Depozita v Modré pyramidě se snížila o -1,2 % na 60,8 miliardy Kč. Vklady korporátních a podnikatelských klientů vzrostly o 10,9 % na 528,0 miliard Kč.

Klientská aktiva ve správě KB Penzijní společnosti narostla o 7,1 % na 63,0 miliardy Kč. Technické rezervy životního pojištění v Komerční pojišťovně meziročně vzrostly o 0,6 % na 47,8 miliardy Kč. Objemy prostředků klientů Skupiny KB v podílových fondech se zvýšily o 3,5 % na 69,0 miliard Kč. Během nouzového období značně poklesly prodeje podílových fondů.

Likvidita Skupiny vyjádřená poměrem čistých úvěrů⁴⁾ a depozit (bez repo operací s klienty ale včetně dluhopisů vydaných klienty Banky a držených KB) dosáhla 73,6 %. Míra krytí likvidity Skupiny (LCR) činila 241 %, což je výrazně nad regulačním limitem 100 %.

FINANČNÍ VÝKONNOST SKUPINY KB

Výkaz zisku a ztráty

Čisté provozní výnosy Komerční banky za první čtvrtletí 2020 meziročně poklesly o -1,4 % na 7 841 milion Kč. Tento pokles byl způsoben snížením výnosů z poplatků a provizí, které byly ovlivněny novými limity u plateb v rámci jednotné evropské platební oblasti (SEPA). Čistý úrokový výnos se mírně snížil v důsledku poklesu úrokových sazeb, a čistý zisk z finančních operací se zlepšil v důsledku zvýšené poptávky klientů po zajištění finančních rizik.

Čisté úrokové a podobné výnosy poklesly o -0,8 % na 5 845 milionů Kč. Přestože objemy úvěrů a vkladů meziročně rostly, březnové snížení úrokových sazeb negativně ovlivnilo výnosy z úvěrů, reinvestic vkladů a vlastních zdrojů banky. Čistá úroková marže, počítaná jako poměr úrokových výnosů k úročeným aktivům v rozvaze poklesla na 2,2 % v prvním čtvrtletí 2020, ve srovnání s 2,3 % loni.

Čistý výnos z poplatků a provizí poklesl o -5,3 % na 1 353 milionů Kč. Pokles se projevil u transakčních poplatků v důsledku nové regulace poplatků za platby v eurech v rámci SEPA a nižšího počtu transakcí v březnu. Výnosy za vedení účtů byly stabilní, stejně jako počet klientů. KB zaznamenala vyšší příjmy ze specializovaných finančních služeb, zejména díky vysoké emisi dluhových nástrojů ze strany klientů, zvýšené poptávce po bankovních zárukách a lepšímu příjmu ze služeb privátního bankovníctví. Poplatky za křížový prodej stouply díky nárůstu podílových fondů a životního pojištění. Příjem z úvěrových služeb se meziročně zvýšil.

¹⁾ S vyloučením volatilních reverzních repo operací s klienty, ale včetně dluhopisů vydaných klienty a držených KB. Včetně reverzních repo operací se hrubé úvěry zvýšily o 4,8 % na 671,1 miliardy Kč.

²⁾ Včetně financování od společnosti Factoring KB a financování prodejců aut od PSA Finance.

³⁾ S vyloučením kolísavých repo operací s klienty. Celkový objem "Závazků vůči klientům" stoupl o 7,8 % na 8923,7 miliardy Kč.

⁴⁾ Hrubá výše úvěrů snížená o objem opravných položek.

Čistý zisk z finančních operací se zvýšil o 3,2 % na 589 milionů Kč. Poptávka klientů po zajištění finančních rizik rostla s nejistotou a volatilitou úrokových sazeb a měnových kurzů. Na druhou stranu, hodnota některých derivátových pozic se snížila v důsledku přecenění kreditních rozpětí, zohledňujících úvěrové riziko protistrany (CVA). Čistý zisk z cizoměnových transakcí byl meziročně nižší, což odráží pokles počtu a objemu těchto transakcí.

Výnosy z dividend a ostatní výnosy poklesly o -15,4 % na 55 milionů Kč. Tato položka obsahuje především výnosy za zprostředkování a z pronájmu majetku.

Provozní náklady vzrostly o 5,2 % na 4 406 milionů Kč. Osobní náklady byly vyšší o 1,8 % a dosáhly 1 940 milionů Kč, při vyšším průměrném počtu zaměstnanců o 0,1 % na 8 173.¹⁾ Všeobecné provozní náklady (bez příspěvků do regulačních fondů) byly vyšší o 6,1 % ve výši 892 miliony Kč, hlavně vlivem vyšších nákladů na informační technologie, včetně březnových nákladů na přechod na práci z domu. Celoroční náklady na odvody do regulačních fondů (Fond pojištění vkladů a Fond řešení krize) dosáhly výše 942 miliony Kč, vyšší o 11,3 %. ČNB upravila cílový objem Fondu pro řešení krizí v roce 2024 a meziročně zvýšila celkový roční příspěvek českých bank o 9,2%. Odpisy, amortizace a znehodnocení majetku se zvýšily o 5,9 % na 631 milion Kč zejména vlivem zavádění nového a modernizovaného softwaru a IT vybavení.

Zisk před tvorbou rezerv a opravných položek na ztráty z úvěrů, investic a ostatní rizika, ziskem z majetkových účastí a zdaněním (**hrubý provozní výnos**) se snížil o -8,8 % na 3 435 milionů Kč.

Tvorba rezerv a opravných položek na ztráty z úvěrů, investic a ostatní rizika (náklady rizika) dosáhly 154 milionů Kč (čistá tvorba opravných položek) ve srovnání s negativními -176 milionů Kč (čisté rozpuštění opravných položek) v prvním čtvrtletí loňského roku. Skupina vytvořila opravné položky k některým expozicím ovlivněným mimořádnou událostí Covid-19, ale zároveň očekává, že v následujících čtvrtletích bude třeba učinit další rezervy, jakmile se vyjasní makroekonomické dopady krize. Náklady na riziko v relativním vyjádření a ve srovnání s průměrným objemem úvěrového portfolia dosáhly 9 bazických bodů ve srovnání s negativními -11 bazickými body v prvním čtvrtletí loňského roku.

Výnosy z majetkových účastí v přidružených společnostech (tj. v Komerční pojišťovně) vzrostly o 25,8 % na úroveň 78 milionů Kč díky relativně nízké základně finančních výnosů Komerční pojišťovny v prvním čtvrtletí 2019.

Čistý zisk z ostatních aktiv byl ve výši 15 milionů Kč a pocházel z prodeje budov v portfoliu aktiv držených k prodeji. V minulém roce byla tato položka ve výši 0 (nula).

Daň z příjmů se snížila o -14,7 % na 646 milionů Kč.

Konsolidovaný **čistý zisk** Skupiny KB za první čtvrtletí roku 2020 ve výši 2 728 milionů Kč byl oproti stejnému období minulého roku o -16,0 % nižší. Z této částky činil 70 milionů Kč zisk připadající vlastníkům nekontrolních podílů v dceřiných společnostech KB (meziročně nižší o -4,1 %).

Vykázaný **čistý zisk připadající akcionářům KB** činil 2 658 milionů Kč, což je o -16,3 % méně než před rokem. **Ostatní úplný výsledek za účetní období**, který se skládá především z přecenění některého zajištění, cizoměnových pozic a cenných papírů, dosáhl -1 149 milionů Kč. **Úplný výsledek za účetní období** za první čtvrtletí 2020 tak dosáhl 1 579 milionů Kč, z toho 79 milionů Kč připadalo vlastníkům nekontrolních podílů.

Výkaz o finanční situaci (rozhaha)

Pokud není uvedeno jinak, následující text poskytuje srovnání položek rozvahy k 31. březnu 2020 s hodnotami rozvahy k 31. prosinci 2019.

Aktiva

K 31. březnu 2020 vzrostla celková aktiva Skupiny KB o 15,1 % na 1 240,1 miliardy Kč.

Hotovost a účty u centrální banky se zvýšily o 65,9 % na. Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty (cenné papíry k obchodování a deriváty) se zvýšily o 76,6 % na 41,3 miliardy Kč. Reálná hodnota zajišťovacích derivátů se zvýšila o 103,6 % a dosáhla 20,4 miliardy Kč.

Hodnota finančních aktiv v reálné hodnotě přes ostatní úplný výsledek se k 31. březnu 2020 zvýšila o 3,6 % na 37,5 miliardy Kč. Tato položka se skládá hlavně z dluhových cenných papírů veřejných institucí.

Finanční aktiva v naběhlé hodnotě se zvýšila o 12,5 % na 1 083,6 miliardy Kč. Největší část této položky – (čisté) úvěry a pohledávky za klienty – vzrostly o 2,2 % na 661,4 miliardy Kč. Z celkové hrubé hodnoty klientských úvěrů bylo 97,9 % klasifikováno jako Stupeň 1 nebo Stupeň 2, zatímco 2,1 % úvěrů bylo klasifikováno jako Stupeň 3 (úvěry se selháním). Objem opravných položek vytvořených k

¹⁾ Přepočteno na počet zaměstnanců na plný úvazek.

pohledávkám vůči klientům dosáhl 9,8 miliardy Kč. Úvěry a pohledávky za bankami vzrostly o 40,2 % a dosáhly 342,9 miliardy Kč. Většinu této částky tvoří reverzní repo operace s centrální bankou. Dluhové cenné papíry vzrostly o 10,7 % na 79,2 miliardy Kč ke konci čtvrtletí.

Přecenění rozdílů na portfoliu zajišťovacích položek dosáhlo 0,3 miliardy Kč. Daňové pohledávky a odložené daňové pohledávky dosahovaly 0,2 miliardy Kč. Ostatní aktiva a náklady a příjmy příštích období, které zahrnují pohledávky z obchodování s cennými papíry a zůstatky vypořádacích účtů, celkově vzrostly o 9,1 % a dosáhly 5,6 miliardy Kč. Aktiva držená k prodeji se snížila o -19,9 % na 0,1 miliardy Kč.

Majetkové účasti v přidružených společnostech se zvýšily o 6,5 % na 1,3 miliardy Kč.

Čistá účetní hodnota hmotného majetku poklesla o -1,4 % na 10,4 miliardy Kč, 3,0 miliardy Kč. Nehmotný majetek se zvýšil o 2,5 % na 6,2 miliardy Kč. Velikost goodwillu, který pochází z akvizic společností Modrá pyramida, SGEF a ESSOX, zůstala nezměněna na 3,8 miliardy Kč.

Pasiva

Celkové závazky byly o 16,6 % vyšší ve srovnání se koncem roku 2019 a dosáhly 1 129,9 miliardy Kč.

Finanční závazky v naběhlé hodnotě se zvýšily o 13,8 % na 1 048,8 miliardy Kč, 3,0 miliardy Kč. Největší část – závazky vůči klientům – vzrostly o 12,4 % a dosáhly tak 923,7 miliardy Kč. Tato částka zahrnovala 28,8 miliardy Kč závazků z repo operací s klienty a 11,8 miliardy Kč ostatních závazků ke klientům. Závazky vůči bankám se v prvním čtvrtletí 2020 zvýšily o 26,0 % na 117,9 miliardy Kč.

Objem emitovaných cenných papírů vzrostl o 14,8 % na 4,2 miliardy Kč.

Přecenění rozdílů na portfoliu zajišťovacích položek dosáhlo 13,3 miliardy Kč. Daň z příjmů a odložený daňový závazek poklesly o -23,7 % na 0,9 miliardy Kč. Ostatní závazky a výdaje a výnosy příštích období, které zahrnují závazky z obchodování s cennými papíry a zůstatky vypořádacích účtů, vzrostly o 38,1 % na 16,5 miliardy Kč.

Rezervy se zvýšily o 5,7 % na 1,4 miliardy Kč. Účelem rezervy na ostatní úvěrové závazky je zajistit pokrytí kreditních rizik spojených s vydanými úvěrovými přísliby. Rezervy ze smluvních závazků představují zejména rezervy na existující smluvní potenciální závazky, právní spory, samopojištění a rezervy na plán odměn při odchodu do důchodu.

Podřízený dluh ve výši 2,7 miliardy Kč byl vyšší o 7,5 % vzhledem k tomu, že tento dluh je denominován v eurech, a česká koruna za sledované období vůči euru oslabila.

Vlastní kapitál

Celkový vlastní kapitál se ve srovnání se začátkem roku zvýšil o 1,5 % na 110,2 miliardy Kč. Hodnota nekontrolních podílů v dceřiných společnostech KB dosáhla 3,2 miliardy Kč. Ke dni 31. března 2020 držela KB 1 193 360 vlastních akcií, což představuje 0,63% podíl na základním kapitálu.

Regulatorní kapitál a kapitálové požadavky

Konsolidovaný **regulatorní kapitál** pro výpočet kapitálové přiměřenosti ke konci března 2020 dosahoval 94,7 miliardy Kč, což představuje oproti konci předchozího roku nárůst o 9,3 %. **Kapitálová přiměřenost** činila 20,8 %. Kmenový Tier 1 kapitál činil 91,9 miliardy Kč (9,4 % nárůst od konce předchozího roku). Poměr kmenového Tier 1 kapitálu dosáhl 20,2 %, Tier 2 kapitál dosáhl 2,7 miliardy Kč neboli 0,6 % rizikově vážených aktiv.

Komerční banka je s účinností od 1. ledna 2020 povinna udržovat ukazatel kapitálového poměru na konsolidované bázi na úrovni minimálně 10,2 % (TSCR – Total SREP Capital Ratio), který zahrnuje:

1. minimální kapitálový požadavek dle článku 92 odstavce 1 Nařízení EU o obezřetnostních požadavcích na úvěrové instituce a investiční podniky, tj. udržovat poměr kmenového kapitálu Tier 1 ve výši 4,5 %, kapitálový poměr Tier 1 ve výši 6 % a celkový kapitálový poměr ve výši 8 % a
2. dodatečný požadavek dle přílohy 2 ve výši 2,2 %, který je KB povinna držet nad minimální požadavky dle předchozího bodu, a který je povinna krytí plně kapitálem Tier 1 a minimálně ze 75 % kmenovým kapitálem Tier 1.

Úvěrové instituce v ČR současně podléhají také požadavkům na kombinovanou kapitálovou rezervu, která je aditivní k požadavku TSCR stanovenému v rámci výše uvedeného společného rozhodnutí.

K 31. března 2020 byla KB povinna udržovat kombinovanou kapitálovou rezervu skládající se z dílčích kapitálových rezerv, které v případě KB tvoří bezpečnostní kapitálová rezerva ve výši 2,5 %, proticyklická kapitálová rezerva stanovovaná jednotlivými orgány na expozice v dané zemi (v České republice od 1. ledna 2020 ve výši 1,75 % a s účinností od 1. dubna 2020 snížena na 1,00 %) a kapitálová rezerva ke krytí systémového rizika ve výši 3,0 %.

Souhrnná výše kapitálových požadavků KB tak k 1. lednu 2020 činila přibližně 17,4 % v poměru k objemu rizikově vážených aktiv. Minimální úroveň kmenového kapitálu Tier 1 činila přibližně 13,4 % a minimální úroveň kapitálu Tier 1 dosáhla přibližně 15,4 % v poměru k objemu rizikově vážených aktiv.

K 1. dubnu 2020 se souhrnné kapitálové požadavky snížily přibližně na 16,7 %, minimální úroveň kmenového kapitálu Tier 1 dosáhla přibližně 12,6 % a minimální úroveň Tier 1 dosáhla přibližně 14,6 %.

Banka od ČNB obdržela informaci o minimálních požadavcích na vlastní zdroje a způsobilé závazky (MREL), podle kterých bude povinna udržovat vlastní zdroje a způsobilé závazky na subkonsolidovaném základě na úrovni 8,58 % z celkových pasiv a vlastních zdrojů (19,2 % z celkové rizikové expozice). Toho by mělo být dosaženo pomocí podřízených nástrojů do 31. prosince 2023. Od tohoto data musí být tento požadavek splněn za všech okolností.

Ukazatelem likviditního krytí (LCR) dosáhl k 31. březnu 2020 výše 214 % a likvidita KB tak v průběhu celého období bezpečně plnila požadavky stanovené platnou regulací.

S účinností od 1. dubna 2020 uvolnila ČNB doporučení pro posuzování nových hypoték. Mezní hodnota LTV (výše úvěru vzhledem k hodnotě zastavené nemovitosti) se zvýšila na 90 % (z 80 %). Změna poměru LTV se nevztahuje na „investiční“ hypotéky. Limit DSTI (celková dluhová služba vzhledem k čistému disponibilnímu měsíčnímu příjmu) byl zvýšen na 50 % (ze 45 %). Mezní hodnota ukazatele DTI (dluh vzhledem k čistému příjmu) byla zrušena.

Změny ve správě společnosti (v prvním čtvrtletí 2020)

Dne 18. března 2020 zvolila dozorčí rada s účinností od 4. června 2020 novou členku představenstva, Jitku Haubovou. Paní Haubová má rozsáhlé zkušenosti s prací v bankovním sektoru. Pro Komerční banku, a.s. pracuje od roku 2006. Ve svých počátcích v KB dohlížela na produkty pro velké domácí a mezinárodní transakce. V současné době zastává pozici výkonné ředitelky pro Corporate Banking. Jitka Haubová nahradí Vladimíra Jeřábka, jehož funkční období končí 3. června 2020.

Výroční valná hromada, která byla původně svolána 26. března 2020 na 29. dubna 2020, byla 20. dubna 2020 odvolána z důvodu mimořádných opatření přijatých vládou České republiky, včetně omezení svobody pohybu a zákazu shromažďování. Nový termín konání valné hromady bude včas oznámen.

Očekávaný vývoj a hlavní rizika pro tento vývoj v roce 2020

Komerční banka představila 6. února 2020 svůj původní výhled obchodních a finančních výsledků v roce 2020 spolu s publikací výsledků za celý rok 2019. Nicméně 23. března 2020 KB zveřejnila oznámení, že investoři na uvedený výhled nemají spoléhat, vzhledem k výrazně negativnímu ekonomickému vývoji v důsledku přijatých opatření proti šíření nemoci Covid-19.

Následující text popisuje aktualizovaná očekávání managementu Banky týkající se výkonnosti KB v roce 2020 na základě nejlepších dostupných předpokladů o vývoji epidemiologické situace a hospodářském vývoji v Česku. Vzhledem k vysoké úrovni nejistoty spojené s pandemickou situací by investoři měli kromě zvážení obvyklých rizik souvisejících s prognózováním budoucích obchodních výsledků přistoupit ke svým investičním rozhodnutím s obzvláštní opatrností a uvážlivostí.

Ve svém nyní platném základním makroekonomickém očekávání Komerční banka předpokládá, že česká ekonomika zaznamená v roce 2020 celoroční pokles HDP o 6,5 %, s rizikem spíše směrem k ještě většímu poklesu. Ekonomika by měla začít oživovat z hibernace způsobené nouzovými opatřeními od května. Společnosti i samostatně výdělečně činné osoby zhodnotí hospodářské škody způsobené zablokováním a pokusí se vrátit k normálnímu fungování, což nebude vždy snadné. Poptávka se neobnoví okamžitě, zejména ze zahraničí. HDP za letošní rok bude do jisté míry tažen zahraničním obchodem, investicemi a spotřebou domácností. Ve srovnání s poklesem HDP v 1Q a 2Q by mělo dojít k relativně pomalému oživení ve 3Q. Vzhledem k tomu, že tato hospodářská krize nebyla způsobena klasickým cyklem rozmachu a krachu, dalo by se poté očekávat poměrně silné oživení. Za podpory expanzivní fiskální i měnové politiky, a za předpokladu oživení v eurozóně se očekává od čtvrtého čtvrtletí rychlý vzestup. Rostoucí spotřeba domácností by měla být i nadále hlavním motorem tohoto růstu, přičemž spotřeba vlády, fixní investice a čistý vývoz by měly přispívat také pozitivně, ale jen okrajově. Hlavním důvodem zpomalení je oslabení průmyslové produkce. Nižší růst by se měl postupně promítnout do dalších odvětví, ale dopad by měl být dosti omezený. Výhled je však stále poměrně nejistý kvůli globálnímu prostředí a přísné regulaci v automobilovém odvětví.

Očekává se, že inflace v nejbližším období meziročně vzroste nad úroveň 4 % kvůli nárůstu spotřebních daní, vyšším cenám energie a výrazně slabšímu kurzu koruny vůči euru. Na druhé straně, prudký pokles ceny ropy má potenciál ovlivnit v budoucnu ceny ostatního zboží směrem níže. Hlavním faktorem omezujícím růst cen ale bude pokles poptávky domácností, který začal v březnu, a prohloubí se ve druhém čtvrtletí. Inflace by tedy podle očekávání trhu měla na horizontu jednoho roku klesnout pod cíl ČNB. Vývoj kurzu koruny představuje pro tuto prognózu významné riziko.

Česká národní banka snížila úrokové sazby v březnu dvakrát, celkem o 125 bazických bodů, a ještě tak učiní, pokud by se výhled české ekonomiky dále zhoršoval. Nižší uvedená projekce úrokových výnosů KB očekává snížení repo sazby ČNB o dalších 50 bps v květnu 2020 na 0,5 %. Další snížení úrokových sazeb by však mohlo vést k ještě většímu oslabení české koruny a přimět ČNB k intervenci na devizovém trhu.

Vývoj ve zbývající části roku 2020 bude ovlivněn regulačními změnami přijatými před pandemií, ale i v reakci na ni. Na výnosy z poplatků dopadne zavedení stropu na poplatky účtované za přeshraniční platby v rámci jednotné evropské platební oblasti s účinností od 15. prosince 2019. KB bude pokračovat v přípravách na splnění nových minimálních požadavků na vlastní zdroje a způsobilé závazky (MREL). ČNB snížila požadavek na proticyklický kapitálový požadavek s účinností od dubna 2020 na 1,00 %, ale nadlimitní kapitál musí v bance zůstat, protože KB v souladu s doporučením ČNB ze dne 16. března KB nebude vyplácet dividendu ani provádět zpětné odkupy svých akcií až do pomnutí následků krize způsobené nemocí Covid-19. Úvěry na bydlení mohou těžit z uvolnění limitů pro posuzování nových hypoték, účinné od dubna.

Bankovní trh se bude vyvíjet podle úrovně důvěry spotřebitelů a podniků. Tuto důvěru významně ovlivní parametry záručních programů spuštěných vládou, které mohou umožnit bankovní financování takových sektorů nebo společenských aktivit, které by - vzhledem k důsledkům opatření na omezení Covid-19 - mohly být jen obtížně financovány pouze soukromými penězi, pokud by se uplatnila standardní pravidla pro řízení rizik a hodnocení úvěrového rizika. Předpokládá se tedy, že úvěrový trh by měl nadále růst nízkým jednociferným tempem, srovnatelným s tempem růstu vkladů klientů.

Komerční banka implementovala organizační změny a všechna optimalizační opatření, která plánovala do konce roku 2020 uskutečnit v rámci programu KB Change, vyhlášeného v květnu 2018. V roce 2020 připravuje KB navazující strategický plán pro další období. Tento plán stanoví další důležité kroky včetně pokračující digitalizace procesů, transformace informační infrastruktury a identifikace nových výnosových příležitostí.

V tomto kontextu vedení KB očekává, že úvěrové portfolio Skupiny KB zaznamená v roce 2020 mírně pozitivní tempo růstu. Úvěry malým podnikům by mohly dokonce zaznamenat střední jednociferný růst, pokud ekonomika oživí, a pokud segment malých a středních podniků obdrží určitou vládní pomoc ve formě státních záruk. Růst celkových vkladů pravděpodobně zpomalí, či se téměř zastaví. Opatrnost sice povede spotřebitele a firmy k tomu, aby šetřili větší část svých příjmů, nicméně důležitá část klientů v průběhu ekonomického poklesu vyčerpá své hotovostní rezervy.

Celkový čistý provozní zisk skupiny KB v roce 2020 by měl ve srovnání s rokem 2019 zaznamenat vyšší jednociferný pokles. Čistý úrokový výnos poklesne v důsledku nižších úrokových sazeb a pomalejšího růstu objemu poskytnutých půjček. Pokles čistých poplatků a provizí bude odrážet kombinaci snížené ekonomické aktivity a dopadu zavedení stropu na poplatky za platby v eurech v rámci jednotné evropské platební oblasti. Čistý zisk z finančních operací může dosáhnout podobných hodnot jako v předchozím roce, protože jej do značné míry ovlivňuje objem zajišťování finančních rizik poptávané korporátními klienty. Nelze sice očekávat nárůst objemu poskytnutého financování, se kterým se často finanční zajišťování pojí, ale zvýšená nejistota a kolísavost trhů může vytvářet po zajišťování dodatečnou poptávku.

Provozní výdaje zůstanou pod přísnou kontrolou, meziročně stabilní. Banka dohodla s odbory růst průměrné odměny za rok 2020 o 3,6 %. Zároveň KB pokračuje ve své optimalizaci, zjednodušování a digitalizaci. V prvním čtvrtletí došlo k nárůstu povinných příspěvků do regulačních fondů, a také k vyšším nákladům v souvislosti se zajištěním práce z domova či posílením hygieny na pracovištích. Ve zbytku roku ovšem banka zaznamená určité úspory ve výdajích souvisejících se služebními cestami, provozem kanceláří a pobočkové sítě. Vedení banky rozhodlo urychlit optimalizaci pobočkové sítě, v srpnu 2020 plánuje KB provozovat 241 poboček.

V důsledku dopadu ekonomického poklesu na schopnost klientů splácet vzrostou náklady na riziko nad normalizovanou hodnotu 30 až 40 bazických bodů, která je uvažována pro celou délku hospodářského cyklu. Plné promítnutí ekonomické krize způsobené koronavirem na rizikový profil KB bude rozloženo díky podpůrným opatřením české vlády a moratoriu na splácení úvěrů. Dopad na tvorbu opravných položek se tak rozloží na roky 2020 a 2021, ale celkové náklady rizika by měly být zůstat pod kontrolou na úrovni okolo 70 bazických bodů.

Mezi klíčová rizika výše popsaných očekávání patří potenciální scénář zhoršující se pandemické situace v České republice, spojený s prodloužením hospodářské uzávěry a s hlubším hospodářským poklesem. Mezi další rizika pro otevření českou ekonomiku patří také významné narušení zahraničního obchodu způsobené buď přímými opatřeními k zabránění šíření nemoci Covid-19, nebo jejími nepřímými důsledky. Zotavení automobilového průmyslu zase může být podkopáno neúspěchem výrobců při plnění předeepsaných emisních limitů. Český bankovní sektor utrpí, pokud se úrokové výnosy z finančních aktiv denominovaných v českých korunách dále výrazně sníží.

Vedení očekává, že hospodaření KB za rok 2020 zůstane ziskové.

PŘÍLOHA: Konsolidované hospodářské výsledky k 31. březnu 2020 podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví (IFRS)

Výkaz zisků a ztrát	Vykázané výsledky		
	1.1.-31.3. 2019	1.1.-31.3. 2020	Meziroční změna
(mil. Kč, neauditované)			
Čisté úrokové a podobné výnosy	5 892	5 845	-0,8 %
Čistý výnos z poplatků a provizí	1 428	1 353	-5,3 %
Čistý zisk / (ztráta) z finančních operací	571	589	3,2 %
Výnosy z dividend a ostatní výnosy	65	55	-15,4 %
Čisté provozní výnosy	7 956	7 841	-1,4 %
Personální náklady	-1 905	-1 940	1,8 %
Všeobecné provozní náklady (bez zahrnutí poplatků do Fondu pro řešení krize a podobných fondů)	-841	-892	6,1 %
Fond pro řešení krize a podobné fondy	-846	-942	11,3 %
Odpisy, amortizace a znehodnocení majetku	-596	-631	5,9 %
Provozní náklady celkem	-4 188	-4 406	5,2 %
Zisk před tvorbou rezerv a opravných položek na ztráty z úvěrů, investic a ostatní rizika, ziskem z majetkových účastí a zdaněním	3 768	3 435	-8,8 %
Tvorba rezerv a opravných položek na ztráty z úvěrů, investic a ostatní rizika	176	-154	+/-
Zisk před výsledky z majetkových účastí a daní z příjmů	3 944	3 281	-16,8 %
Výnosy z majetkových účastí v přidružených společnostech	62	78	25,8 %
Zisk/ ztráta z vyřazení z konsolidace	0	0	n.a.
Ztráty ze snížení hodnoty goodwillu	0	0	n.a.
Čisté zisky z ostatních aktiv	0	15	n.a.
Zisk před zdaněním	4 007	3 374	-15,8 %
Daň z příjmů	-757	-646	-14,7 %
Čistý zisk / (ztráta)	3 249	2 728	-16,0 %
Zisk připadající vlastníkům nekontrolního podílu	73	70	-4,1 %
Zisk připadající vlastníkům mateřské společnosti	3 176	2 658	-16,3 %

Výkaz o finanční situaci	31. 12. 2019	31. 3. 2020	Změna od zač. roku
(mil. Kč, neauditované)			
Aktiva	1 077 334	1 240 106	15,1 %
Hotovost a účty u centrálních bank	17 744	29 445	65,9 %
Pohledávky za bankami	244 561	342 931	40,2 %
Úvěry a pohledávky za klienty (čisté)	647 258	661 387	2,2 %
Cenné papíry	131 184	158 048	20,5 %
Ostatní aktiva	36 587	48 294	32,0 %
Pasiva	1 077 334	1 240 106	15,1 %
Závazky vůči bankám	93 581	117 905	26,0 %
Závazky vůči klientům	821 506	923 663	12,4 %
Emitované cenné papíry	3 621	4 156	14,8 %
Podřízený dluh	2 546	2 738	7,5 %
Ostatní pasiva	47 445	81 415	71,6 %
Vlastní kapitál celkem	108 635	110 229	1,5 %

Hlavní ukazatele	31. 3. 2019	31. 3. 2020	Meziroční změna
Kapitálová přiměřenost (ČNB)	18,9 %	20,8 %	▲
Přiměřenost Tier 1 (ČNB)	18,4 %	20,2 %	▲
Celková rizikově vážená aktiva (miliardy Kč)	445,5	455,6	2,3 %
Rizikově vážená aktiva k úvěrovému riziku (miliardy Kč)	369,2	376,6	2,0 %
Čistá úroková marže (č. úrok. výnosy/prům. úrok nesoucí aktiva) ⁱⁱⁱ	2,3 %	2,2 %	▼
Poměr čistých úvěrů a depozit ^v	75,7 %	73,6 %	▼
Poměr provozních nákladů a výnosů ^v	52,6 %	56,2 %	▲
Rentabilita průměrného vlastního kapitálu (ROAE) ^{vi}	12,5 %	10,0 %	▼
Rentabilita průměrného Tier 1 kapitálu ^{vii}	15,6 %	12,1 %	▼
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA) ^{viii}	1,2 %	0,9 %	▼
Zisk na akcii (Kč) ^x	67	56	-16,3 %
Průměrný počet zaměstnanců	8 167	8 173	0,1 %

Obchodní výsledky drobného bankovníctví – přehled	31. března 2020	Meziroční změna
mld. Kč		
Hypotéky občanům – celkový objem	232,0	3,6 %
Úvěry ze stavebního spoření (MPSS) – celkový objem	57,6	10,6 %
Spotřebitelské úvěry (KB + ESSOX+PSA Finance) – celkový objem	39,1	1,2 %
Úvěry malým podnikům a podnikatelům – celkový objem	37,0	4,4 %
Předepsané pojistné (KP)	2,1	3,4 %

Finanční kalendář

3. srpna 2020: zveřejnění výsledků za 2. čtvrtletí 2020
5. listopadu 2020: zveřejnění výsledků za 3. čtvrtletí 2020

Vymezení použitých alternativních výkonnostních ukazatelů:

- I. **Úvěry na bydlení:** hypotéky občanům poskytnutých KB + úvěry poskytnuté klientům Modrou pyramidou;
- II. **Náklady na riziko v relativním vyjádření:** anualizované „Náklady na riziko“ děleno „Průměrná hrubá výše clientských úvěrů a pohledávek“;
- II. **Čistá úroková marže (NIM): anualizované** „Čisté úrokové výnosy“ děleno průměrná úročená aktiva k datu (úročená aktiva obsahují „Účty u centrálních bank“, „Pohledávky za bankami“, „Čisté úvěry a pohledávky za klienty“, „Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty“ z toho pouze dluhopisy, „Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty, jejichž peněžní toky nejsou výhradně jistina na úrok (ne SPPI)“ z toho pouze dluhopisy, „Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku“ z toho pouze dluhopisy); „Dluhové cenné papíry“)
- III. **Poměr čistých úvěrů a depozit:** („Čisté úvěry a pohledávky za klienty“ včetně dluhopisů vydaných klienty Banky a držených KB mínus „reverzní repo operace s klienty“) děleno („Závazky vůči klientům“ mínus „repo operace s klienty“);
- IV. **Poměr provozních nákladů a výnosů:** „Provozní náklady“ děleno „Čisté provozní výnosy“;
- V. **Rentabilita průměrného vlastního kapitálu (ROAE):** anualizovaný „Zisk připadající vlastníkům mateřské společnosti“ děleno (průměrná hodnota „Vlastního kapitálu“ mínus „Nekontrolní podíly“) k datu;
- VI. **Rentabilita průměrného Tier 1 kapitálu:** anualizovaný „Zisk připadající vlastníkům mateřské společnosti“ děleno průměrný „Tier 1 kapitál“ k datu;
- VII. **Rentabilita průměrných aktiv (ROAA):** anualizovaný „Zisk připadající vlastníkům mateřské společnosti“ děleno průměrná „Celková aktiva“ k datu;
- VIII. **Zisk na akcii:** anualizovaný „Zisk připadající vlastníkům mateřské společnosti“ děleno (průměrný počet vydaných akcií mínus průměrný počet vlastních akcií držených na vlastní účet).

Sesouhlasení výpočtu „Čisté úrokové marže“, (mil. Kč, konsolidováno, neauditované):

(zdroj: Výkaz zisku a ztráty)	1. 1. – 31. 3. 2020	1. 1. – 31. 3. 2019
Čistý úrokový výnos k datu	5 845	5 892
z toho:		
Úvěry a pohledávky v naběhlé hodnotě	6 199	5 795
Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě	418	475
Ostatní dluhové cenné papíry	164	122
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	-1 103	-858
Zajišťovací finanční deriváty – výnosy	4 817	3 971
Zajišťovací finanční deriváty – náklady	-4 649	-3 613

(zdroj: Výkaz o finanční situaci)	31. 3. 2020	31. 12. 2019	31. 3. 2019	31. 12. 2018
Hotovost a účty u centrálních bank /Účty u centrálních bank	19 597	7 737	10 276	16 347
Pohledávky za bankami	342 931	244 561	319 000	256 268
Úvěry a pohledávky za klienty (čisté)	661 388	647 259	628 571	624 954
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty/Dluhové cenné papíry	5 858	4 112	4 496	3 248
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do Ostatního úplného výsledku (FV OCI)/Dluhové cenné papíry	36 986	35 682	27 968	24 909
Dluhové cenné papíry	79 239	71 581	78 200	69 881
Úročená aktiva (ke konci období)	1 145 999	1 010 931	1 068 510	995 608
Průměrná úročená aktiva k datu	1 078 465		1 032 059	
Anualizovaná čistá úroková marže k datu	2,17 %		2,28 %	