

Komerční banka, a.s.

VÝSLEDKY

1H 2021



Regulatorní oznámení

Komerční banka, a.s.

Komerční banka ohlásila zrychlení růstu úvěrů a solidní zvýšení objemu vkladů, zlepšující se trend výnosů a vysokou kvalitu aktiv

„Zveřejněné výsledky potvrzují dynamiku podnikání Komerční banky, důslednou kontrolu nákladů, obezřetné řízení rizik a robustní kapitálovou základnu. Pozitivně se tak projevila rozhodnutí, která jsme učinili v nedávné minulosti, aby se KB stala agilnější a pozornější vůči očekávání klientů,” poznamenal Jan Juchelka, předseda představenstva a generální ředitel KB.

„Jsme také hrdí na to, že jsme v České republice a na Slovensku odpovědným korporátním občanem, rozvíjíme udržitelné podnikání, pomáháme potřebným a sdílíme vedoucí roli při utváření nezbytné reakce bankovního sektoru na klimatickou výzvu,” dodal Jan Juchelka.

- | **Celkový objem úvěrů poskytnutých Skupinou KB meziročně vzrostl o 4,7 %, především v důsledku růstu úvěrů na bydlení. Celkový objem běžných klientských vkladů ve Skupině KB se meziročně zvýšil o 11,0 %, se silným růstem jak v segmentu občanů, tak firemním segmentu. Objem aktiv klientů Skupiny KB v podílových fondech, penzijním spoření a životním pojištění narostl o 4,3 %.**
- | **KB byla oceněna za svoji inovativní emisi hypotečních zástavních listů oceněním Award for Excellence od časopisu The Covered Bond Report v kategorii Průkopník. Prostřednictvím své dceřiné společnosti KB Smart Solutions zvýšila KB účast na platformě crowdfundingového investování do nemovitostí Upvest na 31,06 %.**
- | **Počet klientů Komerční banky s aplikací Mobilní banka meziročně stoupl o 112 000 na 980 000, což představuje 60 % z 1 621 000 zákazníků Banky. Skupina KB obsluhovala 2 244 000 klientů. Aplikaci KB Klíč umožňující bezpečný přístup k bankovním službám používalo 904 000 klientů, asi o 234 000 více než před rokem.**
- | **Konsolidované výnosy za první pololetí poklesly o -1,8 %, když úrokové výnosy absorbovaly prudký meziroční pokles úrokových sazeb, zatímco příjmy z poplatků stouply vlivem oživení ekonomické aktivity a lepšího křížového prodeje a zisky z finančních operací byly podpořeny velkými obchody pro klienty na trzích s dluhovým kapitálem a zvýšenou poptávkou po finančním zajištění.**
- | **Skupina KB dokázala snížit celkové provozní náklady o -1,5 %, a to i přes zvýšené regulatorní odvody do fondů řešení krize a pojištění vkladů. Čistá tvorba opravných položek dosáhla 0,7 miliardy Kč. Čistý zisk připadající akcionářům se zlepšil o 15,5 % na 5,1 miliardy Kč.**
- | **Ukazatel kapitálové přiměřenosti dosáhl výše 23,3 %, ve srovnání s regulatorním minimem 16,2 %. Míra krytí likvidity (LCR) činila 203 %, což je výrazně nad regulačním limitem 100 %.**
- | **Komerční banka přijímá opatření ke zmírnění změny klimatu. Zavázala se snížit své přímé emise (rozsah 1 a 2) v souladu se scénářem 1,5 °C z Pařížské dohody. KB se bude podílet na projektech snižování emisí CO₂ s cílem dosáhnout uhlíkové neutrality do roku 2026. V roce 2020 Komerční banka meziročně snížila svou uhlíkovou stopu o 35 %.**
- | **Představenstvo má v úmyslu svolat mimořádnou valnou hromadu ve čtvrtém čtvrtletí letošního roku, aby rozhodla o rozdělení prozatímní dividendy ze zisků z let 2019 a 2020, zadržovaných kvůli regulačním omezením souvisejícím s pandemií. Objem výplaty podléhá validaci regulátorem; ta se očekává do září.**

Praha, 3. srpna 2021 – Komerční banka dnes oznámila své neauditované konsolidované výsledky za první pololetí roku 2021.

Celkové výnosy poklesly o -1,8 % na 14,8 miliardy Kč. Čisté úrokové výnosy se snížily o -8,2 % na 10,0 miliard Kč, navzdory růstu objemu úvěrů i vkladů, v důsledku prudkého poklesu úrokových sazeb v první polovině minulého roku. Čisté poplatky a provize se zlepšily o 6,3 % na 2,8 miliardy Kč, díky oživení ekonomické aktivity a příjmů z křížového prodeje. Čistý výsledek z finančních operací ve výši 2,0 miliardy Kč byl meziročně vyšší o 29,6 %, s tím, jak volatilita na trzích a emise dluhových nástrojů zvedaly poptávku klientů po zajištění finančních rizik.

Skupina KB dokázala snížit provozní náklady o -1,5 % na 7,8 miliardy Kč i přesto, že náklady na povinné odvody do Fondu pro řešení krize a Fondu pojištění vkladů stouply o 10,4 %. Úspory zaznamenaly personální i administrativní náklady. Průměrný počet zaměstnanců poklesl o -4,9 % na 7 748. Výše odpisů byla meziročně vyšší, což odráželo pokračující investice do digitalizace.

Čistá tvorba opravných položek za první pololetí roku 2021 činila 0,7 miliardy Kč, tedy o -61,4 % méně než před rokem. Kvalita úvěrového portfolia Skupiny KB zůstala vysoká a migrace do kategorie nesplácených úvěrů omezená. Výsledek byl ovlivněn preventivní tvorbou opravných položek k některým expozicím vůči podnikům citlivým na Covid-19, a dobrým vývojem v retailovém bankovníctví.

Čistý zisk náležející akcionářům KB se zlepšil o 15,5 % na 5,1 miliardy Kč.

Úvěry klientům stouply o 4,7 % na 708,1 miliardy Kč¹⁾, převážně vlivem růstu objemu úvěrů na bydlení (poskytované společnostmi KB a Modrá pyramida), které se zvýšily o 8,9 %. Spotřebitelské úvěry (poskytované společnostmi KB a ESSOX) pak s ohledem na nejistotu a omezení související s pandemií poklesly o -0,6 %. Objem úvěrů podnikům a ostatním subjektům byl větší meziročně o 1,6 %, tažený zejména financováním provozního kapitálu, avšak začaly se objevovat i známky oživení financování investic. Záporný příspěvek přibližně 0,7 procentního bodu k celkové vykázané hodnotě úvěrů vycházel z meziročního zhodnocení koruny vůči euru o 4,7 %, což ovlivnilo hodnotu korunových půjček denominovaných v eurech poskytovaných převážně podnikům.

Vklady klientů stouply meziročně o 11,0 % na 996,9 miliardy Kč.²⁾ Objem aktiv klientů Skupiny KB v podílových fondech, penzijním spoření a životním pojištění narostl o 4,3 % na 193,5 miliardy Kč.

Kapitálová přiměřenost dosahovala silných 23,3 %, přičemž podíl jádrového Tier 1 kapitálu na rizikově vážených aktivech byl 22,7 %. Ukazatel krytí likvidity (LCR) byl na 203 %, výrazně nad regulačním minimem 100 %.

Česká národní banka v březnu informovala KB, že stanovila kvantitativní limity pro maximální objem dividend ze zisků z let 2019 a 2020. Limity platí pro všechny banky pod dohledem ČNB. Z ohlášených limitů je nejnižší, a tedy pro Komerční banku nejrelevantnější hodnota 100 bazických bodů z celkového rizikově vážených aktiv k 31. prosinci 2020. To odpovídá přibližně 4,5 miliardám Kč nebo 23,86 Kč na akcii. V dalším kroku bude ČNB individuálně posuzovat rizikové profily institucí, jejich obchodní modely a další relevantní faktory. Tento proces hodnocení a kontroly může vést k dalšímu snížení individuálního limitu nad rámec obecně platných limitů. ČNB očekává, že během třetího čtvrtletí roku 2021 bude připravena sdělit institucím výsledky svého hodnocení jejich návrhů na výplatu dividend. Představenstvo Komerční banky hodlá svolat ve čtvrtém čtvrtletí valnou hromadu akcionářů, jakmile bude výplata dividend potvrzena regulátorem.

K 30. červnu 2021 měla KB 57 851 akcionářů (meziročně více o 1 664), z toho 52 146 byly fyzické osoby z České republiky (nárůst o 1 502). Podíl strategického akcionáře, banky Sociétés 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 drženy Bankou. Při zahrnutí reverzních repo operací úvěrování vzrostlo o 4,1 % na 708,1 miliardu Kč.

²⁾ Bez kolísavých repo operací s klienty. Při zahrnutí repo operací celkový objem "Závazků vůči klientům" narostl o 10,6 % na 1 032,8 miliardy Kč.

Tržní prostředí (v druhém čtvrtletí 2021)¹⁾

Ve druhém čtvrtletí Česko zaznamenávalo stálý a rychlý ústup pandemie Covid-19, který započal již v březnu. Z vrcholu 16 799 denně nově hlášených nakažených 2. března počet klesl na úroveň okolo stovky nově diagnostikovaných denně ve druhé polovině června. Současně se zrychloval postup očkování populace. K 30. červnu 2021 bylo přibližně 30 % populace již plně očkováno, 47 % populace dostalo alespoň jednu dávku, a asi 15 % Čechů se oficiálně z onemocnění Covid-19 uzdravilo.

Tato příznivá pandemická situace umožnila vládě zahájit proces uvolňování. Dne 12. dubna byl zrušen nouzový stav, byly otevřeny školy pro žáky 1. stupně pro prezenční vzdělávání na rotačním základě. Zároveň byly otevřeny všechny maloobchodní prodejny. Postupně se normalizovalo fungování služeb včetně služeb zahrnující péči o tělo, a rovněž restaurace a pohostinské služby mohly začít fungovat normálně. Nadále se uplatňovalo pravidlo O-N-T (očkování, negativní test nebo zotavení z Covid-19 pozitivita ne více než před 180 dny) a pro sportovní nebo kulturní akce určitá kapacitní omezení. Během jarní uzávěry nebyly zavřeny maloobchodní prodejny se základním zbožím a průmyslová výroba. Nebyly uzavřeny ani kanceláře, přestože byla pro příslušné pozice silně podporována práce na dálku. Pracovníci i žáci škol byli s pravidelným několikadenním intervalu testováni.

Postupné znovuotevření společnosti vytvořilo ve druhém čtvrtletí roku 2021 solidní základ pro ekonomické oživení poté, co byl výkon v prvním čtvrtletí stále ovlivněn pandemickými omezeními (0,6 % mezičtvrtletně a meziročně o 7,8 % vyšší díky nízké srovnávací základně, když loni byla ekonomika paralyzována nástupem Covid-19). Za celý rok 2020 ekonomika poklesla o 5,8 % . Napjaté podmínky na trhu práce se během pandemie příliš neuvolnily, když v prvním čtvrtletí mzdy vzrostly o +3,2 % meziročně (1,0 % v reálném vyjádření). Míra nezaměstnanosti v roce 2021 spíše stagnovala nad 3 % a stále zůstávala jednou z nejnižších v EU (podle metodiky Eurostatu po sezónním očištění činila v květnu 3,3 %).²⁾ Novější údaje z českého ministerstva práce ukázaly alespoň dočasnou stabilitu míry nezaměstnanosti.³⁾

Dynamika cen průmyslových výrobců dosáhla ve druhém čtvrtletí roku 2021 v průměru 5,3 % meziročně. Tlak z primárních cenových kategorií spolu s výraznou dynamikou mzdových nákladů se přenášel do inflace spotřebitelských cen, která se během druhého čtvrtletí pohybovala těsně pod horní hranicí tolerančního pásma inflačního cíle ve výši 3 %. Kurz české koruny vůči euru ve druhém čtvrtletí mezičtvrtletně posílil o 2,5 % a dosáhl 25,49 Kč za euro oproti CZK. Česká koruna byla v meziročním srovnání silnější o 2,9 %.

Navzdory posílení kurzu české koruny vůči euru přiměly zvýšené inflační tlaky na horizontu měnové politiky ČNB zahájit cyklus zvyšování sazeb zvýšením 2T repo sazby o 25 bazických bodů na 0,5 % ke konci června 2021. Tříměsíční PRIBOR se na konci června posunul na 0,66 %. Desetiletá sazba úrokových swapů se z 1,28 % ke konci roku 2020 zvýšila na 1,85 % (za tento rok se tedy zvedla o 57 bps). Výnosy desetiletých státních dluhopisů se během prvního pololetí zvýšily o 45 bazických bodů z 1,30 % k 31. prosinci 2020 na 1,75 % ke konci pololetí, přičemž k výraznému nárůstu došlo v prvním čtvrtletí.

Růst cen rezidenčních nemovitostí nadále zrychloval. Růst už tak vysokých cen realit byl ovlivněn využitím nadměrných úspor akumulovaných v době pandemických restrikcí, dalšího zdražování nemovitostí a zvýšením disponibilních příjmů plynoucích ze snížení daně z příjmu. V prvním čtvrtletí 2021 rostly meziročně ceny existujících bytů v Česku o 15,1 % a o 14,2 % v Praze, zatímco ceny nových bytů (pouze v Praze) byly meziročně vyšší o 10,4 %.⁴⁾

Celkový úvěrový trh (bez repo operací) vzrostl za první pololetí meziročně o 3,0 %.⁵⁾ Úvěrování rostlo rychleji v retailovém bankovníctví, s pokračující expanzí hypoték a spotřebitelským úvěrováním, které po znovuotevření ekonomiky zrychluje dynamiku růstu. Stav úvěrů poskytnutých podnikům byl meziročně nižší s tím, jak část podniků nadále váhala se svými investičními plány a posílení české koruny snižovalo vykazovanou hodnotu úvěrů v eurech.

Objem vkladů klientů v českých bankách ke konci června rostl meziročně o 8,2 %.⁶⁾ Vklady občanů pokračovaly v dynamickém růstu, který dosáhl 11,1 % meziročně. V rámci segmentu korporací (5,1 %) rostla depozita nefinančních podniků o 12,3 %, zatímco vklady veřejného sektoru a vklady finančních institucí meziročně poklesly.

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⁾ <https://ec.europa.eu/eurostat/documents/2995521/11563151/3-01072021-AP-EN.pdf/a99763ae-8bcf-33cb-0be8-adb9943cb9ca>. Data za květen 2021.

³⁾ <https://www.mpsv.cz/web/cz/mesicni>. Dostupná data za červen 2021.

⁴⁾ Zdroj: <https://www.czso.cz/csu/czso/index-cen-bytovych-nemovitosti-1-ctvrtleti-2021> Publikáční kód 014005-21, vydáno 29. června 2021.

⁵⁾ Zdroj dat pro komentář o vývoji na bankovním trhu: statistika ARAD České národní banky, www.cnb.cz

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

Ochrana klimatu a životního prostředí

Komerční banka chce přispět svým dílem k ochraně klimatu podporou spravedlivé, ekologické a všeobecné přeměny energetiky, při vědomí, že různé zdroje energie nejsou stejně nákladné pro spotřebitele, a že energetický sektor vytváří tisíce pracovních míst.

Komerční banka se zavázala omezovat globální oteplování a snižovat své přímé emise (rozsah 1 a 2) v souladu se scénářem 1,5 ° C z Pařížské dohody. KB přispěje na projekty odstraňování uhlíku s cílem dosáhnout uhlíkové neutrality do roku 2026.

Komerční banka se dále zavázala, že do roku 2030 postupně sníží financování projektů aktivně spojených s uhelným sektorem na nulu. Na tomto základě již Komerční banka neposkytuje nové finanční produkty klientům, kteří mají více než 50 % svých příjmů vázaných na uhlí. Pro současné klienty, kteří mají více než 25 % svých příjmů spojených s uhelným sektorem, se KB zdrží poskytování nových produktů nebo služeb, pokud neexistuje veřejný, časově omezený plán odchodu z tohoto sektoru.

Jako součást svého systému řízení rizik KB zavedla systém pro identifikaci a řízení v oblasti životního prostředí a sociálních rizik (ESRM) ve financování korporátních klientů, jež bere v úvahu také požadavky rámce Equator Principles pro posuzování větších projektů a specifické ukazatele zranitelnosti vůči klimatu (Climate Vulnerability Indicators).

Nabídka udržitelných a odpovědných finančních produktů Komerční banky zahrnuje udržitelné financování s pozitivním dopadem (Sustainable and Positive Impact Finance, SPIF), udržitelné investování s pozitivním dopadem (Sustainable Positive Impact Investments, SPII) a poradenské služby zaměřené na udržitelnost. Mezi nedávno přidané produkty chránící klima patří zvýhodněné úvěry na fotovoltaická zařízení pro domácnosti, podílové fondy orientované na ochranu životního prostředí, společenské prostředí a správu společnosti (Environmental, Social and Governance – ESG), zvýhodněné úvěry s udržitelným pozitivním dopadem, solární energie jako služba atd.

V létě KB zahájila webovou a venkovní komunikační kampaň „O CO 2 jde“, která podporuje otevřenou diskusi o udržitelnosti, souvisejících rizicích, nákladech a řešeních a také o roli bank v této oblasti. KB také provozuje nový webový portál Společně udržitelně, který poskytuje příklady dobré praxe a rady ohledně přechodu k udržitelnějšímu podnikání. KB podpořila realizaci časosběrného dokumentárního filmu Budiž voda. Ten představí systém S.A.W.E.R. (Solar Air Water Earth Resource), jež prostřednictvím vody ze vzduchu a sluneční energie proměňuje poušť v zelenou krajinu. Technologie vyvíjená Univerzitním centrem energeticky efektivních budov ČVUT bude zároveň vlajkovou lodí České republiky na světové výstavě EXPO 2021 v Dubaji.

Nadace KB Jistota zahájila novou dlouhodobou spolupráci s INCIEN (Institut cirkulární ekonomiky) zaměřenou na rozvoj cirkulární ekonomiky. Nadace Jistota spolu s desítkami zaměstnanců Skupiny rovněž přispěla ke zmírnění škod způsobených tornádem na začátku července na jižní Moravě. Zástupkyně Komerční banky předsedá komisi pro udržitelné finance České bankovní asociace a KB tak významně přispívá k tvorbě standardů ESG pro český bankovní sektor.

V červnu bylo potvrzeno zařazení KB do řady indexů FTSE4Good, jejichž cílem je identifikovat společnosti, které prokazují silnou praxi o oblastech ochrany životního prostředí, společenského prostředí a správy společnosti podle mezinárodních standardů.

Aktualizované informace o dopadech Covid-19 během první poloviny 2021

Během první poloviny 2021 byl provoz a finanční výkonnost Komerční banky ovlivňován pandemií nemoci Covid-19 a souvisejícími omezeními, včetně jejich vlivu na očekávání a preference spotřebitelů a podnikatelů. V důsledku vysokých počtů nakažených lidí a zahlcení zdravotnického systému v Česku platil od 5. října 2020 do 12. dubna 2021 nouzových stav, na jehož základě byla vyhlášena přísná omezení včetně omezení shromažďování a mobility lidí, zavření obchodů se zbytným zbožím a služeb, zavření škol a vyučování žáků a studentů na dálku, či povinného využívání práce z domu atd. Ekonomické dopady na občany a podnikatele byly zmírňovány programy půjček se zárukami od vládních agentur a rozsáhlým souborem vládních podpůrných opatření včetně dotací na mzdy, příspěvků na péči, kompenzací pro OSVČ a dotací pro podnikatele z postižených sektorů, prominutí záloh na některé daně a poplatky. Česká národní banka zachovala většinu opatření přijatých těsně po prvním propuknutí pandemie v březnu 2020, včetně ponechání dvoutýdenní repo sazby na 0,25 % (do 23. června 2021), uvolněných makroobezřetnostních limitů pro poskytování hypoték a zákazu výplat dividend bankami.

Společnosti skupiny KB zůstaly v provozu po celou dobu stavu nouze vyhlášeného vládou a zachovaly celý rozsah nabídky služeb klientům, včetně financování. Pobočky zůstaly otevřené, a byla přijata opatření na ochranu klientů a zaměstnanců, jako je vybavení skleněnými přepážkami, respirátory a dezinfekčními prostředky. Banka zavedla model vzdálené obsluhy klientů s využitím digitální identity pomocí KB klíče. Většina zaměstnanců pracovala z domova alespoň v rotačním režimu, což vyžadovalo značné investice do nákupu IT zařízení. Banka zajistila preventivní testování zaměstnanců zdravotnickými pracovníky ještě předtím, než byly testy vyžadovány úřady, a očkování části klíčových zaměstnanců. Pro dodržení zvýšených hygienických nároků byly sníženy kapacity kancelářských prostor a jídelen.

Finanční výkonnost banky byla v první polovině roku 2021 situací nadále ovlivněna, jak je podrobně uvedeno v další části této. Prudký pokles tržních úrokových sazeb v důsledku snížení měnověpolitických sazeb České národní banky negativně ovlivnil čistý úrokový výnos, kvůli nižším výnosům z reinvestování likvidity a kapitálu. Utlučená ekonomická aktivita v zemi se odrazila v menších příjmech z poplatků. Čistý zisk z finančních operací absorboval negativní příspěvek z poklesu počtu měnových konverzí v důsledku snížení turistického a služebního cestování. Naopak prostředí zvýšené volatility a nejistoty vytvářelo dodatečnou poptávkou některých klientů po zajištění finančních rizik. Provozní výdaje byly spravovány v souladu se schváleným rozpočtem. Většina dopadů pandemie do nákladů rizika byla zaúčtována již v roce 2020. V průběhu roku 2021 skupina KB zaznamenala vysokou odolnost svého úvěrového portfolia a solidní výnos z vymáhání. I přes náročné tržní prostředí a pokračující pandemii dosáhla KB i v první polovině roku 2021 zdravé úrovně ziskovosti a udržovala robustní kapitálovou přiměřenost a silnou likviditu.

Krise ovlivnila poptávku klientů po různých typech půjček v rozdílné míře. Převládající nejistota ovlivnila zejména nezajištěné spotřebitelské půjčky a klienti z obchodních segmentů omezovali nebo odkládali své investiční projekty, a tedy požadovali méně dlouhodobého financování. Na druhé straně poptávka po hypotékách zůstala silná, podporovaná nízkými úrokovými sazbami a vnímáním bydlení jako bezpečného aktiva. Zvýšilo se financování provozního kapitálu, a úvěry na podnikání podpořily také programy státních záruk zavedené v rámci vládních protikrizových opatření. Růst vkladů byl vysoký jak u občanů, tak i u podnikatelů, z části představovaný „vynucenými úsporami“ z omezených spotřebních možností během ekonomických uzávěr, a odložením některých chystaných investičních projektů. Zvýšená volatilita a dopady měnověpolitické reakce centrálních bank vedly více klientů k investování do podílových fondů zaměřených na akciové nástroje.

Rizika Skupiny byla řízena v souladu se schváleným Prohlášením o přístupu k riziku. Přestože kvalita úvěrového portfolia a náklady na riziko byly ovlivněny prudkým hospodářským poklesem způsobeným pandemií, zůstaly pevně pod kontrolou, protože Skupina KB těží ze svých historicky obezřetných standardů upisování, dynamického monitorování portfolia podporovaného pokročilými indikátory a nástroji měření rizika, jakož i pravidel proti nadměrné koncentraci v jednotlivých odvětvích. V oblasti souladu s regulací KB potvrdila svoji politiku nulové tolerance vůči porušování závazných předpisů. KB rovněž pokračovala v revizi svého klientského portfolia, aby zákaznické profily splňovaly nejvyšší rizikové standardy. Tento proces vedl ke zrušení několika desítek tisíc účtů těch klientů, kteří bance neposkytli potřebné informace.

Vybrané úspěchy a iniciativy v druhém čtvrtletí 2021

V květnu Komerční banka odstartovala příjem žádostí o nové investiční úvěry s podporou Českomoravské záruční a rozvojové banky (ČMZRB) - Covid Invest. Firmy s maximálně 500 zaměstnanci v něm mohou získat financování nových investic do hmotného i nehmotného majetku. V květnu také Modrá pyramida otevřela možnost čerpání Rychlouvěru i Hypoúvěru na bydlení přes mobilní aplikaci MP Home. V aplikaci lze nejen podat samotnou žádost o čerpání úvěru, ale i nahrát všechny potřebné dokumenty. Komerční banka spustila pro své klienty novou službu, která jim pomůže s investicemi a zároveň jim ušetří cestu na pobočku. „Investiční specialista po Skype do obýváku“ je určen především pro klienty, kteří chtějí znát možnosti zhodnocení či zajištění svých úspor v Komerční bance, a to jednoduše prostřednictvím videohovoru.

Po lednové inaugurační emisi hypotečních zástavních listů denominovaných v eurech se Komerční banka v dubnu připojila ke Covered Bond Label, označení zdůrazňující bezpečnost a kvalitu programů krytých dluhopisů. KB je první bankou z České republiky, která získala toto mezinárodní uznání emitentů. V červenci získala Komerční banka za stejnou emisi prestižní mezinárodní ocenění The Covered Bond Report Awards for Excellence 2021 v kategorii Průkopník. Podle této specializované online publikace byla emise KB jednou z nejlepších ve své třídě a zároveň přispěla k rozvoji trhu svou odlišností od standardních transakcí.

V rámci MasterCard Awards 2020 v České republice byla kreditní karta 4U od Komerční banky oceněna jako „Nejrychleji rostoucí karta“. Společný podnik KB se společností Worldline KB SmartPay obdržel od MasterCard „Zvláštní uznání poradců“ pro projekt během pandemie „Česko platí kartou“.

Vývoj klientského portfolia a distribuční síť

	30. 6. 2020	30. 6. 2021	Meziroční změna
Klienti Skupiny KB ^{1), 2)}	2 312 000	2 244 000	-68 000
Komerční banka ¹⁾	1 657 000	1 621 000	-36 000
– občané ¹⁾	1 402 000	1 378 000	-24 000
– klienti internetového bankovníctví	1 433 000	1 447 000	15 000
– klienti mobilního bankovníctví	868 000	980 000	112 000
Modrá pyramida	483 000	487 000	4 000
KB Penzijní společnost	527 000	523 000	-4 000
ESSOX (skupina) ²⁾	159 000	142 000	-17 000
<hr/>			
Pobočky KB (Česká republika)	275	243	-32
Obchodní místa Modré pyramidy	200	200	0
Obchodní místa SGEF	9	9	0
Bankomaty	802	846	44
z toho: bankomaty přijímající vklady	406	477	71
z toho: bezkontaktní bankomaty	268	552	284
<hr/>			
Počet aktivních debetních karet	1 406 000	1 408 000	2 000
Počet aktivních kreditních karet	181 000	183 000	1 000
Počet tokenizovaných karet do mobilních zařízení	226 000	329 000	103 000
Počet používaných aplikací KB klíč	670 000	904 000	234 000

¹⁾ Meziroční pokles ovlivněn ukončením účtů jako výsledek procesu Poznej svého klienta.

²⁾ Meziroční pokles ovlivněn ukončením vztahů s klienty s neaktivními kreditními kartami.

Komentované obchodní a finanční výsledky

Níže uvedené finanční údaje jsou neauditovanými konsolidovanými výsledky podle IFRS (Mezinárodních standardů účetního výkaznictví). Údaje jsou platné k 30. červnu 2021.

OBCHODNÍ VÝKONNOST

Úvěry klientům

Celkový **hrubý objem úvěrů** vzrostl meziročně o 4,7 % na 708,1 miliardy Kč¹⁾.

V rámci úvěrování občanů stoupl celkový objem úvěrů na bydlení o 8,9 %. Z toho objem hypoték KB občanům narostl o 7,0 % na 253,0 miliard Kč a Modrá pyramida vykázala silný růst portfolia o 16,2 % na 69,0 miliard Kč. Objem spotřebitelských úvěrů poskytovaných Skupinou KB (Bankou a společnostmi skupiny ESSOX v České republice a na Slovensku) se snížil o -0,6 % na 32,9 miliardy Kč.

Celkový objem úvěrů poskytnutých Skupinou KB **podnikům** a ostatních úvěrů vzrostl meziročně o 1,6 % na 353,2 miliardy Kč. Úvěry malým podnikům stouply o 6,3 % na 47,0 miliard Kč. Celkové úvěry poskytnuté KB středním a velkým podnikům a ostatním klientům v České republice a na Slovensku²⁾ se meziročně zvýšily o 1,0 % na 275,7 miliardy Kč. Úvěrové a leasingové financování společností SGEF dosáhlo 30,5 miliardy Kč, meziročně více o 0,9 %.

Vklady klientů a aktiva ve správě

Celkový **objem vkladů** ve Skupině KB se zvýšil meziročně o 11,0 % a dosáhl tak 996,9 miliardy Kč³⁾. Vklady občanů v KB se zvýšily meziročně o 15,6 % na 349,7 miliardy Kč. Depozita v Modré pyramidě se snížila o 0,3 % na 60,5 miliardy Kč. Vklady korporátních a podnikatelských klientů vzrostly o 7,4 % na 568,3 miliardy Kč.

Klientská aktiva ve správě KB Penzijní společnosti narostla o 7,4 % na 69,3 miliardy Kč. Technické rezervy životního pojištění v Komerční pojišťovně meziročně vzrostly o 2,9 % na 50,8 miliardy Kč. Objemy prostředků klientů Skupiny KB v podílových fondech se zvýšily o 2,5 % na 73,3 miliardy Kč.

Likvidita Skupiny vyjádřená poměrem čistých úvěrů⁴⁾ a depozit (bez repo operací s klienty, ale včetně dluhopisů vydaných klienty Banky a drženy KB) dosáhla 69,5 %. Míra krytí likvidity Skupiny (LCR) činila 203 %, což je výrazně nad regulačním limitem 100 %.

FINANČNÍ VÝKONNOST

Výkaz zisku a ztráty

Čisté provozní výnosy Komerční banky za první polovinu 2021 meziročně poklesly o -1,8 % na 14 805 milionů Kč. Tento pokles byl způsoben nižšími čistými úrokovými výnosy v důsledku významného meziročního poklesu tržních úrokových sazeb souvisejícího s ekonomickými dopady pandemické krize, včetně poklesu základní měnové sazby České národní banky na 0,25 % z 2,25 % mezi březnem a květen 2020. ČNB začala své měnové sazby normalizovat zpět až od 23. června 2021. Příjmy z poplatků a provizí se zvýšily díky lepší aktivitě zákazníků od letošního dubna, vyšším výnosům ze služeb poskytovaných korporátním klientům na dluhových kapitálových trzích (jako je emise dluhopisů a syndikace úvěrů) a vyšším příjmům z křížového prodeje. Čistý zisk z finančních operací se zlepšil díky větší poptávce klientů po zajištění finančních rizik vyvolané volatilitou úrokových a měnových kurzů, velkým financujícím transakcím, které pro své klienty KB realizovala, a správnému nastavení vlastních pozic.

Čisté úrokové a podobné výnosy poklesly o -8,2 % na 9 956 milionů Kč. Přestože objemy úvěrů a vkladů meziročně rostly, loňské snížení úrokových sazeb negativně ovlivnilo výnosy z reinvestic vkladů a vlastních zdrojů banky. Čistá úroková marže za první pololetí 2021 počítaná jako poměr úrokových výnosů k úročeným aktivům v rozvaze dosáhla 1,7 %, ve srovnání s 2,0 % před rokem.

Čistý výnos z poplatků a provizí vzrostl o 6,3 % na 2 792 miliony Kč. Transakční aktivita klientů se začala zlepšovat až ve druhém čtvrtletí poté, co bylo zrušeno částečné uzavření ekonomiky. Výnosy za vedení účtů byly stabilní. Poplatky za křížový prodej vzrostly díky příjmům z podílových fondů a produktů životního pojištění. Poplatky za úvěrové služby meziročně poklesly, ovlivněny provizemi placenými za záruky poskytované v programech COVID. KB zaznamenala vyšší výnosy ze specializovaných finančních služeb, zejména díky silné aktivitě v oblasti vydávání dluhových nástrojů klienty, syndikaci půjček a souvisejícím poradenským činnostem.

¹⁾ S vyloučením volatilních reverzních repo operací s klienty, ale včetně dluhopisů vydaných klienty a drženy KB. Včetně reverzních repo operací se hrubé úvěry zvýšily o 4,1 % na 708,1 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 10,6 % na 1 032,8 miliardy Kč.

⁴⁾ Hrubá výše úvěrů snížená o objem opravných položek.

Čistý zisk z finančních operací se zvýšil o 29,6 % na 1 955 milionů Kč. Poptávku klientů po zajištění finančních rizik zvyšovalo očekávání růstu úrokových sazeb a kurzové výkyvy. KB hrála vedoucí roli v několika důležitých transakcích svých klientů na kapitálovém trhu, a často k takovým obchodům poskytovala rovněž finanční zajištění. Objem obchodů se státními dluhopisy rostl spolu s větší nabídkou. Čisté zisky z platebních cizoměnových transakcí za první pololetí byly meziročně stále nižší kvůli omezení mezinárodního cestování a poklesu souvisejících plateb, nicméně Banka ve druhém čtvrtletí zaznamenala určité oživení.

Výnosy z dividend a ostatní výnosy poklesly o -3,8 % na 102 miliony Kč. Tato položka obsahuje především výnosy za zprostředkování a z pronájmu majetku.

Provozní náklady poklesly o -1,5 % na 7 832 miliony Kč. Osobní náklady byly nižší o -5,7 % a dosáhly 3 667 milionů Kč, když průměrný počet zaměstnanců klesl o -4,9 % na 7 748.¹⁾ KB se s odbory dohodla na udržení úrovně základních platů v roce 2021. Všeobecné provozní náklady (bez příspěvků do regulatorních fondů) byly nižší o -5,7 % ve výši 1 739 milionů Kč vzhledem k tomu, že základna z minulého roku zahrnovala 95 mil. Kč rezervu na transformační náklady. Očištěné všeobecné provozní náklady byly stabilní, protože zvýšené náklady související s IT a marketingem byly kompenzovány nižšími náklady na nemovitosti. Celoroční náklady na odvody do regulatorních fondů (Fond pojištění vkladů a Fond řešení krize) dosáhly výše 1 031 milion Kč, meziročně více o 10,4 %, neboť ČNB upravila cílový objem Fondu pro řešení krizí v roce 2024 a meziročně zvýšila celkový roční příspěvek českých bank o 15,1 %. Odpisy, amortizace a znehodnocení majetku se zvýšily o 8,6 % na 1 395 milionů Kč zejména vlivem zavádění nového a modernizovaného software a IT vybavení pro další digitalizaci KB.

Zisk před tvorbou rezerv a opravných položek na ztráty z úvěrů, investic a ostatní rizika, ziskem z majetkových účastí a zdaněním (**provozní zisk**) se snížil o -2,2 % na 6 973 miliony Kč.

Náklady na riziko dosáhly 668 milionů Kč, což bylo ve srovnání s první polovinou roku 2020 méně o -61,4 % Tvorba opravných položek se týkala zejména korporátního portfolia, v němž se oprávkování koncentrovalo na malý počet klientských situací. Skupina rovněž zaúčtovala portfoliové opravné položky u vybraných sektorů citlivých na Covid-19 a vykázala také omezené rozpouštění rezerv tvořených na základě modelů v souladu s IFRS 9. Náklady na riziko v retailovém portfoliu byly nízké, v souladu s relativně dobrým rizikovým profilem portfolií, které využily loni možnosti moratoria. Náklady na riziko v relativním vyjádření a měřené vůči průměrnému objemu úvěrového portfolia během prvního pololetí roku 2021 dosáhly 19 bazických bodů ve srovnání s 52 bazickými body v první polovině loňského roku.

Výnosy z majetkových účastí v přidružených společnostech (tj. v Komerční pojišťovně) poklesly o -25,9 % na úroveň 106 milionů Kč Komerční pojišťovny.

Zisk z vyřazení z konsolidace činil 25 milionů Kč a zahrnoval snížení podílu ve společnosti Bankovní identita, a.s.

Čistý zisk z ostatních aktiv byl ve výši 25 milionů Kč a pocházel z prodeje budov v portfoliu aktiv držených k prodeji. V minulém roce byla tato položka ve výši 2 miliony Kč.

Daň z příjmů se zvýšila o 12,4 % na 1 203 miliony Kč.

Konsolidovaný **čistý zisk** Skupiny KB za první pololetí roku 2021 ve výši 5 258 milionů Kč byl oproti stejnému období minulého roku o 17,4 % vyšší. Z této částky činil 132 miliony Kč zisk připadající vlastníkům nekontrolních podílů v dceřiných společnostech KB (z 42 milionů Kč

Vykázaný **čistý zisk připadající akcionářům KB** činil 5 126 milionů Kč, což je o 15,5 % více než před rokem.

Ostatní úplný výsledek za účetní období, který se skládá především z přecenění některého zajištění, cizoměnových pozic a cenných papírů, dosáhl 503 milionů Kč. **Úplný výsledek za účetní období** za první čtvrtletí 2020 tak dosáhl 5 761 milionů Kč, z toho 129 milionů Kč připadalo vlastníkům nekontrolních podílů.

Výkaz o finanční situaci (rozvaha)

Pokud není uvedeno jinak, následující text poskytuje srovnání položek rozvahy k 30. červnu 2021 s hodnotami rozvahy k 31. prosinci 2020.

Aktiva

K 30. červnu 2021 vzrostla celková aktiva Skupiny KB o 13,0 % na 1 318,6 miliardy Kč.

Hotovost a účty u centrální banky se zvýšily o 3,1 % na 24,3 miliardy Kč. Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty (cenné papíry k obchodování a deriváty) se zvýšily o 15,9 % na 29,7 miliardy Kč. Reálná hodnota zajišťovacích derivátů se snížila o -45,1 % a dosáhla 7,3 miliardy Kč.

¹⁾ Přepočteno na počet zaměstnanců na plný úvazek.

Hodnota finančních aktiv v reálné hodnotě přes ostatní úplný výsledek se k 30. červnu 2021 snížila o -3,7 % na 38,7 miliardy Kč. Tato položka se skládá hlavně z dluhových cenných papírů veřejných institucí.

Finanční aktiva v naběhlé hodnotě se zvýšila o 14,9 % na 1 189,7 miliardy Kč. Největší část této položky – (čisté) úvěry a pohledávky za klienty – vzrostly o 1,9 % na 692,8 miliardy Kč. Z celkové hrubé hodnoty klientských úvěrů bylo 97,1 % klasifikováno jako Stupeň 1 nebo Stupeň 2, zatímco 2,9 % úvěrů bylo klasifikováno jako Stupeň 3 (úvěry se selháním). Objem opravných položek vytvořených k pohledávkám vůči klientům dosáhl 13,8 miliardy Kč. Úvěry a pohledávky za bankami vzrostly o 43,9 % a dosáhly 377,8 miliardy Kč. Většinu této částky tvoří reverzní repo operace s centrální bankou. Dluhové cenné papíry vzrostly o 28,2 % na 119,0 miliard Kč ke konci pololetí.

Přecenění rozdílů na portfoliu zajišťovacích položek dosáhlo 0,0 miliard Kč. Daňové pohledávky a odložené daňové pohledávky dosahovaly 1,8 miliardy Kč. Ostatní aktiva a náklady a příjmy příštích období, které zahrnují pohledávky z obchodování s cennými papíry a zůstatky vypořádacích účtů, celkově poklesly o -8,0 % a dosáhly 4,7 miliardy Kč. Aktiva držaná k prodeji se snížila o -32,5 % na 0,1 miliardy Kč.

Majetkové účasti v přidružených společnostech se zvýšily o 3,8 % na 1,6 miliardy Kč.

Čistá účetní hodnota hmotného majetku poklesla o -1,6 % na 9,6 miliardy Kč. Nehmotný majetek se zvýšil o 6,0 % na 7,3 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 13,9 % vyšší ve srovnání se koncem roku 2020 a dosáhly 1 195,7 miliardy Kč.

Finanční závazky v naběhlé hodnotě se zvýšily o 15,2 % na 1 148,2 miliardy Kč. Největší část – závazky vůči klientům – vzrostla o 14,0 % a dosáhla tak 1 032,8 miliard Kč. Tato částka zahrnovala 35,9 miliardy Kč závazků z repo operací s klienty a 7,6 miliardy Kč ostatních závazků ke klientům. Závazky vůči bankám se v prvním pololetí 2021 snížily o 14,0 % na 98,7 miliardy Kč.

Objem emitovaných cenných papírů vzrostl významně na 14,0 miliard Kč z důvodu úspěšného umístění první tranše hypotečních dluhopisů denominovaných v eurech ve výši 500 milionů EUR v rámci nově otevřeného programu hypotečních zástavních listů denominovaných v eurech v první čtvrtletí 2021.

Přecenění rozdílů na portfoliu zajišťovacích položek byl záporné ve výši -8,5 miliardy Kč. Daň z příjmů a odložený daňový závazek se zvýšily 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 62,3 % na 18,5 miliardy Kč.

Rezervy se snížily o -22,5 % na 1,6 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 2,6 miliardy Kč byl nižší o -2,9 % vzhledem k tomu, že tento dluh je denominován v eurech, a česká koruna za sledované období vůči euru posílila.

Vlastní kapitál

Celkový vlastní kapitál se ve srovnání se začátkem roku zvýšil o 5,0 % na 122,9 miliardy Kč. Hodnota nekontrolních podílů v dceřiných společnostech KB dosáhla 3,4 miliardy Kč. Ke dni 30. června 2021 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 června 2021 dosahoval 108,8 miliardy Kč. **Kapitálová přiměřenost** činila 23,3 %. Kmenový Tier 1 kapitál činil 106,3 miliardy Kč a poměr kmenového Tier 1 kapitálu dosáhl 22,7 %, Tier 2 kapitál dosáhl 2,5 miliardy Kč neboli 0,5 % rizikově vážených aktiv.

S účinností od 1. ledna 2021 je Komerční banka povinna udržovat ukazatel kapitálového poměru na konsolidované bázi na úrovni kolem 16,2 % v relaci objemu konsolidovaných rizikově vážených aktiv. Minimální kapitálový poměr jádrového Tier 1 kapitálu je přibližně 12,2 % a minimální poměr Tier 1 kapitálu je stanoven na úrovni 14,2 %. Regulační požadavky se od července 2022 zvýší o 0,5 % v důsledku zvýšení požadavku na proticyklickou rezervu pro české expozice, jak Česká národní banka oznámila v květnu 2021.

Ukazatel likviditního krytí (LCR) dosáhl k 30. červnu 2021 výše 203 %. Požadované regulatorní minimum je v tomto případě 100 %.

Události ve správě společnosti a změny ve Skupině KB (v první polovině 2021)

V březnu společnost KB SmartSolutions založila plně vlastněnou dceřinou společností Finbricks, s.r.o. se základním kapitálem ve výši 1,5 milionu Kč. Společnost Finbricks provozuje agregační platformu pro finanční služby nabízené podle směrnice PSD 2.

Výroční valná hromada, která se konala 21. dubna 2021, schválila převedení čistého rizika Komerční banky, a.s. (mateřská společnost Skupiny KB) za rok 2020 ve výši 6 928 610 374,90 Kč na účet nerozděleného riziku z minulých let. To je v souladu s doporučením České národní banky přijatým pro všechny banky, nad nimiž ČNB vykonává dohled, z důvodu přetrvávající nejistoty ohledně ekonomických dopadů probíhající pandemie Covid-19. Valná hromada dále schválila zprávu představenstva o podnikatelské činnosti a stavu jejího majetku za rok 2020, řádnou účetní závěrku, konsolidovanou účetní závěrku za rok 2020, zprávu o odměňování a také změnu stanov ve znění předloženém představenstvem. Výroční valná hromada také zvolila členy dozorčí rady pana Petra Dvořáka, pana Alvaro Heuete Gomeze, pana Giovanni Luca Somu a paní Jarmilu Špůrovou. Pan Giovanni Luca Soma byl také zvolen členem auditního výboru.

V souladu s počáteční strategií snížila Komerční banka svůj majetkový podíl ve společnosti Bankovní identita, a.s. na 17 %, a umožnila tak vstup dalších bank do národní platformy pro poskytování služeb digitální identifikace.

V červnu KB SmartSolutions s.r.o. navýšila svůj podíl ve společnosti upvest s.r.o. z předchozích 18,9 % na 31,06 %.

Očekávaný vývoj a hlavní rizika pro tento vývoj v roce 2021

Komerční banka představila svůj první výhled na obchodní a finanční výsledky KB v roce 2021 spolu s oznámením výsledků za celý rok 2020 dne 10. února 2021. Následující text aktualizuje výhled podle posledního vývoje ekonomických podmínek a výkonnosti podnikání, a rovněž z pohledu současných očekávání ohledně pandemické, ekonomické, regulační a konkurenční situace.

Vzhledem k vysoké míře nejistoty kolem pandemické situace, navíc k obvyklým rizikům při projektování budoucích obchodních výsledků, by investoři měli před přijetím investičních rozhodnutí s přihlédnutím k následujícím odhadům a cílům postupovat opatrně a uvážlivě.

Ve svém aktualizovaném základním makroekonomickém scénáři pro rok 2021, platném k dnešnímu dni, KB očekává, že by česká ekonomika měla v roce 2021 růst přibližně o 4 %. Růst by měl být tažen hlavně oživením spotřeby domácností, přičemž pozitivně by měly přispět i fixní investice. Očekává se, že průměrná míra inflace v roce 2021 dosáhne 2,8 %, zejména kvůli vyšším cenám ropy a relativně pomalejšímu zpomalení jádrové inflace. KB předpokládá, že Česká národní banka bude pokračovat v procesu normalizace měnové politiky zahájeném v červnu, přičemž v roce 2021 se očekávají další dvě zvýšení.

Česká národní banka v březnu informovala KB, že stanovila kvantitativní limity pro maximální objem dividend ze zisků z let 2019 a 2020. Limity platí pro všechny banky pod dohledem ČNB. Z ohlášených limitů je nejnižší, a tedy pro Komerční banku nejrelevantnější hodnota 100 bazických bodů z celkového objemu rizikově vážených aktiv k 31. prosinci 2020. To odpovídá přibližně 4,5 miliardám Kč nebo 23,71 Kč na akcii. V dalším kroku bude ČNB individuálně posuzovat rizikové profily institucí, jejich obchodní modely a další relevantní faktory. Tento proces hodnocení a kontroly může vést k dalšímu snížení individuálního limitu nad rámec obecně platných limitů. ČNB očekávala, že během třetího čtvrtletí roku 2021 bude připravena sdělit institucím výsledky svého hodnocení jejich návrhů na výplatu dividend. Představenstvo Komerční banky hodlá svolat ve čtvrtém čtvrtletí valnou hromadu akcionářů, jakmile bude výplata dividend potvrzena regulátorem.

Dne 27. května bankovní rada ČNB rozhodla s účinností od 1. července 2022 zvýšit sazbu proticyklické kapitálové rezervy na 1 %, tedy na sazbu pokrývající obvyklou úroveň rizik. ČNB rovněž ve své Zprávě o finanční stabilitě informovala, že s ohledem na stále omezený rozsah systémového rizika se rozhodla ponechat limit úvěru k hodnotě (Loan-To-Value) u hypoték beze změny na 90 % s možností uplatnit 5% výjimku. Bankovní rada ČNB nepovažovala za nutné stanovit limity ukazatelů DTI (Debt-To-Income, zadlužení k příjmu) a DSTI (Debt-Service-To-Income, celkové výdaje k příjmům) či zpřísňovat jiné parametry stávajícího Doporučení při poskytování hypoték. Poskytovatele úvěrů však upozornila, že úvěrové standardy považuje za hraničně uvolněné.

V roce 2021 KB začne postupně přijímat půjčky od Sociétés Générale za účelem splnění regulačních požadavků na kapitál a způsobilé závazky (MREL) ze směrnice EU o ozdravení a řešení problémů bank, protože v rámci skupiny SG se uplatňuje koncept centralizované strategie řešení krize (Single Point of Entry).

Bankovní trh pozitivně ovlivní oživující se ekonomika, ale stále bude odrážet narušení ekonomického života způsobené pandemií. Celkové tržní úvěrování by se mělo zvyšovat střední jednocifernou mírou. Půjčky na bydlení budou i nadále růst ještě relativně rychleji. Očekává se, že spotřebitelské půjčky a úvěry podnikům porostou pomalejším tempem, s možným zrychlením ke konci roku, poté, co spotřebitelé a společnosti získají větší důvěru a viditelnost do budoucnosti. Vklady klientů v bankách budou pravděpodobně stále silně růst, rychleji než úvěry, a to jak v retailovém, tak v korporátním segmentu.

Komerční banka bude pokračovat v provádění změn v souladu se svým programem KB Change 2025, který byl oznámen v listopadu 2020. Mezi nejvýznamnější projekty bude patřit budování nové digitální banky. KB bude rovněž pokračovat v digitalizaci svých procesů, transformaci IT infrastruktury a identifikaci nových příjmových příležitostí. Kromě toho KB v průběhu druhé poloviny roku 2021 dokončí proces prověrky klientského portfolia podle zpřísněných požadavků Know-your-customer, což může vést k dalšímu snížení počtu účtů u těch klientů, kteří by neposkytlí požadované informace.

V této souvislosti vedení KB očekává, že úvěrové portfolio Skupiny zaznamená v roce 2021 vyšší jednociferné tempo růstu v oblasti retailových úvěrů a střední jednociferné tempo u podnikových úvěrů. Růst celkových zůstatků vkladů by měl dosáhnout vysokého jednociferného tempa, s výjimkou Modré pyramidy, kde dojde ke stabilnímu vývoji, ovlivněném přizpůsobením vkladových sazeb aktuálním tržním podmínkám.

Celkové čisté bankovní výnosy Skupiny KB by za rok 2021 měly dosáhnout podobné úrovně jako v roce 2020. Čisté úrokové výnosy za rok 2021 budou meziročně nižší v důsledku nižších tržních úrokových sazeb, které ovlivňují výnosy z reinvestic. Čisté poplatky a provize by se měly po zlepšení ekonomické aktivity a krízového prodeje zvýšit o střední jednociferné číslo. Čistý zisk z finančních operací by se měl zlepšit o nízké dvouciferné číslo v důsledku zlepšení poptávky po zajištění finančních rizik, a později i očekávaného oživení dlouhodobých úvěrů na investiční projekty a obnovení měnových toků souvisejících s cestováním.

Provozní výdaje zůstanou pod přísnou kontrolou a meziročně budou nadále víceméně stabilní. Počet zaměstnanců bude meziročně nižší, zároveň se Banka dohodla s odbory pro rok 2021 na udržení stabilních základních mezd. KB zaúčtuje vyšší výdaje související s digitální transformací, což bude kompenzováno zjednodušením a optimalizací implementovanou v centrále a v pobočkové síti. Očekávání pro provozní výdaje v roce 2021 tak zůstává beze změny, i přes větší než očekávané zvýšení povinného příspěvku bank do Fondu pro řešení krizí stanoveného ČNB.

Vzhledem k očekávanému hospodářskému oživení a účinkům rozsáhlých vládních programů podpory pro podniky se očekává, že náklady na riziko v roce 2021 se ve srovnání s úrovní zaznamenanou v předchozím roce významně sníží.

Mezi klíčová rizika výše popsaných očekávání patří možnost nevyřešení pandemické situace v České republice, ze které by vyplynulo obnovení omezení mobility osob a určitých ekonomických aktivit. Otevřená česká ekonomika by také byla citlivá na zhoršující se vnější ekonomické prostředí nebo velká narušení dodavatelských řetězců způsobená nedostatkem důležitých vstupních materiálů a komponent, jako jsou polovodiče. Vzhledem k výrazně zvýšené roli vlády v ekonomice během pandemické krize by náhlá změna od současné expanzivní fiskální politiky nebo zrušení fiskálních stimulů negativně ovlivnily ekonomický výhled, a tím i poptávku po bankovních službách, zejména po úvěrech. Specifické riziko českého bankovního sektoru spočívá v dalším výrazném poklesu úrokových výnosů z finančních aktiv denominovaných v českých korunách.

Vedení společnosti očekává, že provoz KB zůstane ziskový i v roce 2021, a hodlá v průběhu tohoto roku obnovit výplaty dividend ve výši povolené ČNB, jak je uvedeno výše.

PŘÍLOHA: Konsolidované hospodářské výsledky k 30. červnu 2021 podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví (IFRS)

Výkaz zisků a ztrát	Vykázané výsledky			Bez jednorázových položek		
	1.1.-30.6.2021	1.1.-30.6.2021	Meziroční změna	1.1.-30.6.2021	1.1.-30.6.2021	Meziroční změna
(mil. Kč, neauditované)						
Čisté úrokové výnosy	10 843	9 956	-8,2 %	10 843	9 956	-8,2 %
Čistý výnos z poplatků a provizí	2 626	2 792	6,3 %	2 626	2 792	6,3 %
Čistý zisk / (ztráta) z finančních operací	1 508	1 955	29,6 %	1 508	1 955	29,6 %
Výnosy z dividend a ostatní výnosy	106	102	-3,8 %	106	102	-3,8 %
Čisté provozní výnosy	15 083	14 805	-1,8 %	15 083	14 805	-1,8 %
Personální náklady	-3 887	-3 667	-5,7 %	-3 887	-3 667	-5,7 %
Všeobecné provozní náklady (bez zahrnutí poplatků do Fondu pro řešení krize a podobných fondů)	-1 844	-1 739	-5,7 %	-1 844	-1 739	-5,7 %
Fond pro řešení krize a podobné fondy	-934	-1 031	10,4 %	-934	-1 031	10,4 %
Odpisy, amortizace a znehodnocení majetku	-1 284	-1 395	8,6 %	-1 284	-1 395	8,6 %
Provozní náklady celkem	-7 950	-7 832	-1,5 %	-7 950	-7 832	-1,5 %
Provozní zisk	7 133	6 973	-2,2 %	7 133	6 973	-2,2 %
Ztráty ze znehodnocení	-1 830	-693	-75,0 %	-1 830	-693	-75,0 %
Čistý zisk z prodeje a odpisu úvěrů a pohledávek	101	25	-75,0 %	101	25	-75,0 %
Náklady na riziko	-1 729	-668	-61,4 %	-1 729	-668	-61,4 %
Zisk před výsledky z majetkových účastí a daní z příjmů	5 404	6 305	16,7 %	5 404	6 305	16,7 %
Výnosy z majetkových účastí v přidružených společnostech	143	106	-25,9 %	143	106	-25,9 %
Zisk/ ztráta z vyřazení z konsolidace	0	25	n.a.	0	25	n.a.
Čisté zisky z ostatních aktiv	2	25	>100 %	2	25	>100 %
Zisk před zdaněním	5 549	6 461	16,4 %	5 549	6 461	16,4 %
Daň z příjmů	-1 070	-1 203	12,4 %	-1 070	-1 203	12,4 %
Zisk za účetní období	4 479	5 258	17,4 %	4 479	5 258	17,4 %
Zisk připadající vlastníkům nekontrolního podílu	42	132	>100 %	42	132	>100 %
Zisk připadající vlastníkům mateřské společnosti	4 437	5 126	15,5 %	4 437	5 126	15,5 %

Výkaz o finanční situaci	31. 12. 2020	30. 6. 2021	Změna od zač. roku
(mil. Kč, neauditované)			
Aktiva	1 167 131	1 318 604	13,0 %
Hotovost a účty u centrálních bank	23 547	24 279	3,1 %
Pohledávky za bankami	262 606	377 834	43,9 %
Úvěry a pohledávky za klienty (čisté)	679 956	692 813	1,9 %
Cenné papíry	158 916	187 423	17,9 %
Ostatní aktiva	42 106	36 255	-13,9 %
Pasiva	1 167 131	1 318 604	13,0 %
Závazky vůči bankám	86 572	98 706	14,0 %
Závazky vůči klientům	906 217	1 032 789	14,0 %
Emitované cenné papíry	1 148	14 014	1 120,7 %
Podřízený dluh	2 629	2 553	-2,9 %
Ostatní pasiva	53 507	47 673	-10,9 %
Vlastní kapitál celkem	117 058	122 870	5,0 %

Hlavní ukazatele	30. 6. 2020	30. 6. 2021	Meziroční změna
Kapitálová přiměřenost (ČNB)	21,9 %	23,3 %	▲
Přiměřenost Tier 1 (ČNB)	21,3 %	22,7 %	▲
Celková rizikově vážená aktiva (miliardy Kč)	446,7	467,3	4,6 %
Rizikově vážená aktiva k úvěrovému riziku (miliardy Kč)	368,5	387,6	5,2 %
Čistá úroková marže (č. úrok. výnosy/prům. úrok nesoucí aktiva) ⁱⁱⁱ	2,0 %	1,7 %	▼
Poměr čistých úvěrů a depozit ^v	74,3 %	69,5 %	▼
Poměr provozních nákladů a výnosů ^v	52,7 %	52,9 %	▲
Rentabilita průměrného vlastního kapitálu (ROAE) ^{vi}	8,2 %	8,8 %	▲
Rentabilita průměrného Tier 1 kapitálu ^{vii}	9,9 %	10,0 %	▲
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA) ^{viii}	0,8 %	0,8 %	▲
Zisk na akcii (Kč) ^x	47	54	15,5 %
Průměrný počet zaměstnanců	8 150	7 748	-4,9 %

Obchodní výsledky drobného bankovníctví – přehled	30. června 2021	Meziroční změna
mld. Kč		
Hypotéky občanům – celkový objem	253,0	7,0 %
Úvěry ze stavebního spoření (MPSS) – celkový objem	69,0	16,2 %
Spotřebitelské úvěry (KB + ESSOX + PSA Finance) – celkový objem	32,9	-0,6 %
Úvěry malým podnikům a podnikatelům – celkový objem	47,0	6,3 %
Předepsané pojistné (KP)	5,2	9,1 %

Finanční kalendář:

4. listopadu 2021:	zveřejnění výsledků za 3. čtvrtletí 2021
10. února 2022:	zveřejnění výsledků za 4. čtvrtletí 2021
5. května 2022:	zveřejnění výsledků za 1. čtvrtletí 2022
3. srpna 2022:	zveřejnění výsledků za 2. čtvrtletí 2022
4. listopadu 2022:	zveřejnění výsledků za 3. čtvrtletí 2022

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 klientských úvěrů a pohledávek“;
- III. **Čistá úroková marže (NIM):** anualizované „Čisté úrokové výnosy“ děleno průměrná úročená aktiva k datu (úročená aktiva obsahují „Hotovost a účty u centrálních bank“, „Pohledávky za bankami“, „Úvěry a pohledávky za klienty“, „Finanční aktiva k obchodování v reálné hodnotě vykázaná do zisku a ztráty“, z toho pouze dluhopisy, „Finanční aktiva jiná než k obchodování v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty“, z toho pouze dluhopisy, „Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do ostatního úplného výsledku“, z toho pouze dluhopisy); „Dluhové cenné papíry“;
- IV. **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“);
- V. **Poměr provozních nákladů a výnosů:** „Provozní náklady“ děleno „Čisté provozní výnosy“;
- VI. **Rentabilita průměrného vlastního kapitálu (ROAE):** anualizovaný „Zisk připadající vlastníkům mateřské společnosti“ děleno (průměrná hodnota „Vlastního kapitálu“ mínus „Nekontrolní podíly“) k datu;
- VII. **Rentabilita průměrného Tier 1 kapitálu:** anualizovaný „Zisk připadající vlastníkům mateřské společnosti“ děleno průměrný „Tier 1 kapitál“ k datu;
- VIII. **Rentabilita průměrných aktiv (ROAA):** anualizovaný „Zisk připadající vlastníkům mateřské společnosti“ děleno průměrná „Celková aktiva“ k datu;
- IX. **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. – 30. 6. 2021	1. 1. – 30. 6. 2020
Čistý úrokový výnos k datu	9 956	10 843
z toho:		
Úvěry a pohledávky v naběhlé hodnotě	8 862	10 904
Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě	961	851
Ostatní dluhové cenné papíry	349	338
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	-828	-1 777
Zajišťovací finanční deriváty – výnosy	4 792	8 800
Zajišťovací finanční deriváty – náklady	-4 180	-8 273

(zdroj: Výkaz o finanční situaci)	30. 6. 2021	31. 12. 2020	30. 6. 2020	31. 12. 2019
Hotovost a účty u centrálních bank /Účty u centrálních bank	14 284	15 050	18 983	7 737
Pohledávky za bankami	377 834	262 606	319 222	244 561
Úvěry a pohledávky za klienty (čisté)	692 813	679 956	671 698	647 259
Finanční aktiva k obchodování v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty/Dluhové cenné papíry	12 311	3 342	16 628	4 112
Finanční aktiva jiná než k obchodování v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty/Dluhové cenné papíry	0	279	0	0
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do Ostatního úplného výsledku (FV OCI)/Dluhové cenné papíry	38 670	40 151	44 526	35 682
Dluhové cenné papíry	119 024	92 839	88 632	71 581
Úročená aktiva (ke konci období)	1 254 936	1 094 223	1 159 690	1 010 932
Průměrná úročená aktiva k datu	1 174 579		1 085 311	
Anualizovaná čistá úroková marže k datu	1,70 %		2,00 %	