

Komerční banka, a.s.

VÝSLEDKY

Q1 2021



Regulatorní oznámení

Komerční banka, a.s.

Komerční banka v náročném období vykazuje odolné výnosy, přísnou kontrolu nákladů a dobrou kvalitu aktiv

Navzdory zjevným dopadům pandemického prostředí jsou celkové výsledky Komerční banky za první čtvrtletí uspokojivé, a některé oblasti, jako je poskytování úvěrů na bydlení, nebo služby klientům v oblasti dluhových kapitálových trhů, překročily očekávání. Pořádně jsme postoupili s přípravou na novou éru bankovníctví v době po pandemii. Naši spolupracovníci se dokázali v náročném prostředí soustředit na potřeby našich klientů a plnění našeho strategického plánu do roku 2025," poznamenal Jan Juchelka, předseda představenstva a generální ředitel KB.

- Celkový objem úvěrů poskytnutých Skupinou KB meziročně vzrostl o 4,0 %, především v důsledku růstu úvěrů na bydlení. Celkový objem běžných klientských vkladů ve Skupině KB se meziročně zvýšil o 10,1 %, 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 5,9 %.**
- Počet klientů Komerční banky s aplikací Mobilní banka meziročně stoupl o 124 000 na 959 000, což představuje 58 % celkového počtu 1 641 000 zákazníků KB. Aplikaci KB Klíč umožňující bezpečný přístup k bankovním službám používalo 867 000 klientů, asi o 298 000 více než před rokem.**
- V dalším čtvrtletí ovlivněném významným omezením pohybu obyvatel a řady podnikatelských aktivit klesly výnosy KB o -5,3 %, a provozní náklady se snížily o -1,5 %. Čistá tvorba opravných položek dosáhla 0,6 miliardy Kč. Čistý zisk připadající akcionářům v prvním čtvrtletí 2021 poklesl o -24,9 % na 2,0 miliardy Kč.**
- Ukazatele kapitálové přiměřenosti a likvidity Skupiny KB výrazně převyšují platné regulatorní požadavky. Kapitálová přiměřenost dosáhla 22.5 % a poměr úvěrů a depozit byl ve výši 68,9 %.**
- Komerční banka v návaznosti na své strategické kroky směřující k dosažení uhlíkové neutrality vlastního provozu banky do roku 2026 také oznámila svůj závazek postupně snížit svou angažovanost v projektech aktivně spojených s uhelným sektorem.**
- Výroční valná hromada KB v souladu s pokyny České národní banky opět souhlasila s převodem celého zisku roku 2020 na účet nerozděleného zisku minulých let. Představenstvo je připraveno ve čtvrtém čtvrtletí letošního roku svolat mimořádnou valnou hromadu, která rozhodne o rozdělení dividend v objemu schváleném regulátorem.**

Praha, 6. května 2021 – Komerční banka dnes oznámila své neauditované konsolidované výsledky za první čtvrtletí 2021.

Celkové výnosy poklesly o -5,3 % na 7,4 miliardy Kč. Čisté úrokové výnosy se snížily o -14,4 % na 5,0 miliard Kč, navzdory růstu objemu úvěrů i vkladů, protože úrokové sazby byly v loňském prvním čtvrtletí výrazně vyšší. Čisté poplatky a provize přidaly 1,6 % na 1,4 miliardy Kč, díky výrazné aktivitě klientů na kapitálových trzích a vyššímu příjmu z podílových fondů. Čistý výsledek z finančních operací ve výši 1,0 miliardy Kč byl meziročně vyšší o 70,1 %, s tím, jak volatilita na trzích a emise dluhových nástrojů zvedaly poptávku klientů po zajištění finančních rizik.

Provozní náklady klesly o -1,5 % na 4,3 miliardy Kč i přesto, že náklady na příspěvky do Fondu pro řešení krize a Fondu pojištění vkladů stouply o 7,1 %. Skupina KB dokázala najít úspory v personálních i administrativních nákladech. Průměrný počet zaměstnanců poklesl o -4,3 % na 7 820. Výše odpisů byla meziročně vyšší, což odráželo pokračující investice do digitalizace.

Čistá tvorba opravných položek za první čtvrtletí roku 2021 činila 0,6 miliardy Kč. Tvorba opravných položek byla vynucena především zvýšením krytí expozic vůči korporátním klientům postíženým pandemickými opatřeními.

Čistý zisk náležející akcionářům KB poklesl o -24,9 % na 2,0 miliardy Kč.

Úvěry klientům se zvýšily o 4,0 % na 694,7 miliardy Kč¹⁾. Tento růst byl především důsledkem růstu objemu úvěrů na bydlení (poskytované společnostmi KB a Modrá pyramida), které se zvýšily o 8,7 %. Spotřebitelské úvěry (poskytované společnostmi KB a ESSOX) pak s ohledem na tržní situaci poklesly o -1,8 %. Objem úvěrů podnikům a ostatním subjektům byl větší o 0,6 %. Na korunovou hodnotu půjček denominovaných v eurech mělo vliv meziroční zhodnocení koruny o 4,3 %. Relativně dynamičtější bylo financování krátkodobého provozního kapitálu, protože podniky stále odkládaly své investice. KB zaznamenala silnou aktivitu ve strukturovaném financování.

Vklady klientů stouply meziročně o 10,1 % na 985,7 miliard Kč.²⁾ Objem aktiv klientů Skupiny KB v podílových fondech, penzijním spoření a životním pojištění narostl o 5,9 % na 190,4 miliardy Kč.

Kapitálová přiměřenost dosahovala silných 22,5 %, přičemž podíl jádrového Tier 1 kapitálu na rizikově vážených aktivech byl 21,8 %. Ukazatel krytí likvidity (LCR) byl na 204 %, 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 23,71 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 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 31. březnu 2020 měla KB 57 305 akcionářů (meziročně více o 3 362), z toho 51 754 byly fyzické osoby z České republiky (nárůst o 3 315). 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 držených Bankou. Při zahrnutí reverzních repo operací úvěrování vzrostlo o 3,6 % na 695,4 miliardy Kč.

²⁾ Bez kolísavých repo operací s klienty. Při zahrnutí repo operací celkový objem "Závazků vůči klientům" narostl o 9,6 % na 1 012,5 miliardy Kč.

Tržní prostředí (v prvním čtvrtletí 2021)¹⁾

Hospodářský a sociální život byl v prvním čtvrtletí roku 2021 významně ovlivněn dalšími epidemickými vlnami Covid-19 a vládními opatřeními k omezení šíření koronaviru. Jednalo se mimo jiné o zákaz shromažďování a cestování, pokračující dálkové vzdělávání žáků a studentů a uzavření sektoru pohostinství a ubytování, a zbytečného maloobchodu. Tempo očkování se začalo v dubnu zvyšovat a počet nových infekcí začal klesat. Stav nouze byl oficiálně zrušen ke 12. dubnu 2021, ale omezující opatření zůstala z velké části v platnosti a diskutovalo se o plánu postupného znovuotevření. K 30. dubnu 2021 bylo 9 % české populace plně očkováno, 20 % populace podstoupilo alespoň jednu očkovací dávku a přibližně 15 % oficiálně prodělalo Covid-19.

Navzdory lockdownu během prvního čtvrtletí prokázala ekonomika pozoruhodnou odolnost, když podle předběžného odhadu poklesla mezičtvrtletně pouze o -0,3 % a meziročně o -2,1 %. Navázala tak na pozitivního výsledek ze čtvrtého čtvrtletí 2020 (+ 0,6 % mezičtvrtletně, -4,8 % meziročně); za celý rok 2020 ekonomika poklesla o -5,6 %. Ačkoli se napjaté podmínky na trhu práce začaly uvolňovat již počátkem roku 2020 v důsledku propuknutí pandemie, ve čtvrtém čtvrtletí 2020 meziroční růst mezd akceleroval na + 6,5 % (reálně 3,8 %). Míra nezaměstnanosti přitom stále rostla jen pozvolna a zůstává jednou z nejnižších v EU (podle metodiky Eurostatu po sezónním očištění činila v únoru 3,2 %)²⁾. Novější údaje z českého ministerstva práce ukazují alespoň dočasnou stabilitu míry nezaměstnanosti.³⁾

Dynamika cen průmyslových výrobců dosáhla v prvním čtvrtletí roku 2021 meziročně průměrně 1,5 %. Tlak z primárních cenových kategorií spolu s výraznou dynamikou mzdových nákladů se přenáší do spotřebitelské inflace, která na konci prvního čtvrtletí zrychlila. Dosáhla 2,3 %, opět nad horní hranici tolerančního pásma inflačního cíle České národní banky. Přestože spotřebitelskou inflaci táhla nahoru hlavně růst cen pohonných hmot, jádrová inflace také zůstává na vyšší úrovni. Kurz české koruny od začátku roku do konce března vůči euru mírně posílil, o 0,4 % na 26,15 Kč za euro oproti 26,25 Kč na konci prosince. Kurz koruny byl přitom v průběhu čtvrtletí dosti volatilní, v polovině února dosáhl 25,68 Kč za euro, ale na začátku března oslabil až na 26,42 Kč za euro.

Od posledního snížení dvoutýdenní repo sazby České národní banky na 0,25 % v květnu loňského roku se tříměsíční PRIBOR posunul výše pouze o 2 bazické body, a během letošního prvního čtvrtletí byl pevně zaparkován na úrovni 0,36 %. Naproti tomu desetiletá sazba úrokových swapů se zvýšila na 1,83 % z 1,28 % k 31. prosinci 2020 (od začátku roku vyšší o 55 bazických bodů). Podobně vzrostly i výnosy desetiletých českých vládních dluhopisů, během prvního čtvrtletí o 71 bazických bodů na 2,01 % z 1,30 %, kde byl 31. prosince 2020.

Růst cen rezidenčních nemovitostí si udržel svou dynamiku měřenou meziročním růstem. Růst už tak vysokých cen realit byl dále podpořen reformou daně z příjmu a obecně inflačním prostředím v ekonomice, i přes nejistý vývoj a zpomalující dynamiku mezd. Ve čtvrtém čtvrtletí 2020 rostly meziročně ceny existujících bytů o 12,6 %, zatímco ceny nových bytů (pouze v Praze) byly meziročně vyšší o 9,2 %.⁴⁾

Celkový úvěrový trh (bez repo operací) vzrostl v prvním čtvrtletí meziročně o 2,2 %.⁵⁾ Úvěrování rostlo rychleji v retailovém bankovníctví, s pokračující expanzí hypoték a utlumeným spotřebitelským úvěrováním v důsledku pandemie. Úvěry podnikům a korporacím k březnu 2021 poklesly meziročně o -2,5 %, reflektující zvýšenou nejistotu.

Objem vkladů klientů v českých bankách do února rostl meziročně o 11,3 %.⁶⁾ Vklady občanů vzrostly o 12,9 % a růst vkladů nefinančních podniků činil 9,5 %. V rámci segmentu korporací rostla depozita veřejného sektoru a také nefinančních korporací, zatímco vklady finančních institucí meziročně poklesly.

Vybrané úspěchy a iniciativy v prvních čtvrtletí 2021

Během prvního čtvrtletí KB zahájila poskytování služeb digitální autentifikace založené na bankovní identitě, pro přístup klientů ke službám veřejné správy. Metodu, která využívá digitální nástroj KB Klíč, rychle využila řada klientů k odevzdání dotazníků při sčítání lidu, k podávání daňových přiznání, kontrole záznamů v kartě řidiče a dalším úředním službám.

Produkty skupiny KB získaly několik ocenění. Osobní půjčka KB získala 1. místo v kategorii nezajištěných spotřebitelských půjček v cenách Finanční produkt roku pořádaného specializovaným webovým portálem Finparada.cz. V kategorii stavebního spoření pak ve stejné soutěži získalo Moudré spoření od Modré pyramidy Moudré spoření 3. místo. V rámci MasterCard Awards 2020 v České republice byla kreditní karta 4U od Komerční banky ohodnocena jako „Nejrychleji rostoucí karta“. A společný podnik KB se společností Worldline KB SmartPay obdržel od MasterCard „Zvláštní uznání poradců“ pro projekt během pandemie „Česko platí kartou“. Jako

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/2995521/11563007/3-06042021-AP-EN.pdf/15bf6b6d-2b36-cfb9-c833-d8efe89b881d?t=1617669574756> Data za únor 2021.

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

⁴⁾ Zdroj: <https://www.czso.cz/csu/czso/index-cen-bytovych-nemovitosti-4-ctvrtleti-2020> Publikáční kód 014005-20, vydáno 31. března 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

zaměstnavatel KB získala první místo v kategorii bankovníctví a investování v průzkumu „Nejlepší zaměstnavatel“ mezi studenty vysokých škol, který organizuje Asociace studentů a absolventů, a provádí agentura na výzkum veřejného mínění GfK.

Kromě strategických kroků směřujících k dosažení uhlíkové neutrality vlastního provozu do roku 2026 se Komerční banka rovněž zavázala, že bude postupně snižovat svou expozici vůči projektům aktivně spojeným s uhelným sektorem. Z tohoto důvodu již Komerční banka neposkytuje nové financování klientům, kteří mají více než 50 % svých příjmů vázaných na uhlí. Pro stávající klienty, kteří mají více než 25 % svých příjmů spojených se sektorem uhlí, KB upustí od poskytování dalšího financování nebo jiných služeb, ledaže mají veřejný a časově ohraničený plán opuštění tohoto sektoru.

Skupina KB a její zaměstnanci pokračovali ve filantropických a dobrovolnických aktivitách, včetně každoroční kampaně Uklidme Česko. KB také spustila nový webový portál [Společně udržitelně](#), který poskytuje příklady dobré praxe a rady při přechodu k udržitelnějším obchodním modelům. Nadace KB Jistota zahájila novou dlouhodobou spolupráci s INCIEN (Institut cirkulární ekonomiky) zaměřenou na rozvoj cirkulární ekonomiky. Nadace také uskutečnila sbírkovou kampaň na podporu rodičů samoživitelů v obtížných životních a zdravotních situacích.

Vývoj klientského portfolia a distribuční sítě

| | 31. 3. 2020 | 31. 3. 2021 | Meziroční změna |
|--|-------------|-------------|-----------------|
| Klienti Skupiny KB* | 2 350 000 | 2 286 000 | -64 000 |
| Komerční banka | 1 663 000 | 1 641 000 | -23 000 |
| – občané | 1 407 000 | 1 391 000 | -16 000 |
| – klienti internetového bankovníctví | 1 431 000 | 1 450 000 | 19 000 |
| – klienti mobilního bankovníctví | 836 000 | 959 000 | 124 000 |
| Modrá pyramida | 488 000 | 486 000 | -2 000 |
| KB Penzijní společnost | 530 000 | 525 000 | -5 000 |
| ESSOX (skupina)* | 195 000 | 145 000 | -50 000 |
| Pobočky KB (Česká republika) | 332 | 242 | -90 |
| Obchodní místa Modré pyramidy | 202 | 199 | -3 |
| Obchodní místa SGEF | 9 | 9 | 0 |
| Bankomaty | 800 | 823 | 23 |
| z toho: bankomaty přijímající vklady | 395 | 449 | 54 |
| z toho: bezkontaktní bankomaty | 253 | 421 | 168 |
| Počet aktivních debetních karet | 1 403 000 | 1 413 000 | 9 000 |
| Počet aktivních kreditních karet | 181 000 | 182 000 | 1 000 |
| Počet tokenizovaných karet do mobilních zařízení | 204 000 | 306 000 | 102 000 |
| Počet používaných aplikací KB klíč | 568 000 | 867 000 | 298 000 |

* 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 31. březnu 2021.

OBCHODNÍ VÝKONNOST

Úvěry klientům

Celkový **hrubý objem úvěrů** vzrostl meziročně o 4,0 % na 694,7 miliardy Kč¹⁾.

V rámci úvěrování občanů stoupl celkový objem úvěrů na bydlení o 8,7 %. Z toho objem hypoték KB občanům narostl o 7,2 % na 248,7 miliardy Kč a Modrá pyramida vykázala silný růst portfolia o 14,9 % na 66,1 miliardy Kč. Objem spotřebitelských úvěrů poskytovaných Skupinou KB (Bankou a společnostmi skupiny ESSOX v České republice a na Slovensku) se snížil o -1,8 % na 38,4 miliardy Kč.

Celkový objem úvěrů poskytnutých Skupinou KB **podnikům** a ostatních úvěrů vzrostl meziročně o 0,6 % na 341,5 miliardy Kč. Úvěry malým podnikům stouply o 7,4 % na 39,8 miliardy Kč. Celkové úvěry poskytnuté KB středním a velkým podnikům a ostatním klientům v České republice a na Slovensku²⁾ se meziročně snížily o -0,4 % na 271,8 miliardy Kč. Úvěrové a leasingové financování společností SGEF dosáhlo 30,0 miliardy Kč, meziročně více o 0,4 %.

Vklady klientů a aktiva ve správě

Celkový **objem vkladů** ve Skupině KB se zvýšil meziročně o 10,1 % a dosáhl tak 985,7 miliard Kč³⁾. Vklady občanů v KB se zvýšily meziročně o 15,7 % na 339,4 miliard Kč. Depozita v Modré pyramidě se snížila o -0,5 % na 60,5 miliardy Kč. Vklady korporátních a podnikatelských klientů vzrostly o 7,5 % na 568,3 miliardy Kč.

Klientská aktiva ve správě KB Penzijní společnosti narostla o 8,3 % na 68,2 miliardy Kč. Technické rezervy životního pojištění v Komerční pojišťovně meziročně vzrostly o 5,5 % na 50,4 miliardy Kč. Objemy prostředků klientů Skupiny KB v podílových fondech se zvýšily o 4,0 % na 71,8 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 68,9 %. Míra krytí likvidity Skupiny (LCR) činila 204 %, což je výrazně nad regulačním limitem 100 %.

FINANČNÍ VÝKONNOST

Výkaz zisku a ztráty

Čisté provozní výnosy Komerční banky za první čtvrtletí 2021 meziročně poklesly o -5,3 % na 7 422 milionů Kč. Tento pokles byl způsoben snížením úrokových příjmů, v důsledku výrazného meziročního poklesu tržních úrokových sazeb v souvislosti s ekonomickými dopady pandemické krize, včetně snížení základní měnově politické sazby ČNB z 2,25 % na 0,25 % mezi březnem a květnem 2020. Výnosy z poplatků a provizí mírně stouply i přes pokles poplatků za transakce, a to díky vyšším příjmům za služby poskytnuté korporátním klientům v oblasti kapitálových trhů (jako je vydávání dluhopisů či syndikace úvěrů) a nárůstu příjmů z podílových fondů. Čistý zisk z finančních operací se zlepšil díky vyšší poptávce klientů po zajištění finančních rizik, jak v souvislosti s volatilitou měnových kurzů a úrokových sazeb, tak i ve vztahu k novým financujícím transakcím, které KB realizovala pro své klienty.

Čisté úrokové a podobné výnosy poklesly o -14,4 % na 5 004 miliony 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 v první čtvrtletí 2021 počítaná jako poměr úrokových výnosů k úročeným aktivům v rozvaze dosáhla 1,7 %, ve srovnání s 2,2 % před rokem.

Čistý výnos z poplatků a provizí vzrostl o 1,6 % na 1 374 miliony Kč. Transakční aktivita byla v prvním čtvrtletí výrazně omezena částečným uzavřením ekonomiky. Výnosy za vedení účtů meziročně slabě stouply s tím, jak klienti přecházeli na vyšší balíčky služeb. Poplatky z křížového prodeje stouply díky vyšším příjmům z podílových fondů. Čistý příjem z úvěrových služeb se meziročně snížil, protože poklesly poplatky za spotřebitelské úvěry a financování malých podniků, a naopak stouply provize placené za zprostředkování prodeje hypoték. KB zaznamenala vyšší příjmy ze specializovaných finančních služeb, zejména díky mimořádně silné aktivitě v oblasti vydávání dluhových nástrojů a syndikace úvěrů pro klienty.

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 3,6 % na 695,4 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 9,6 % na 1 012,5 miliardy Kč.

⁴⁾ Hrubá výše úvěrů snížená o objem opravných položek.

Čistý zisk z finančních operací se zvýšil o 70,1 % na 1 002 miliony Kč. Poptávku klientů po zajištění finančních rizik zvyšovalo očekávání růstu úrokových sazeb a kurzové výkyvy. KB působila ve vedoucích rolích v několika významných transakcích pro klienty na kapitálových trzích, k nimž často poskytla i zajištění. Vzrostlo i zprostředkování obchodů se státními dluhopisy, v souvislosti s jejich zvýšenou nabídkou. Na druhou stranu čistý zisk z cizoměnových transakcí byl nadále nižší v důsledku omezení mezinárodního cestování a s tím souvisejících plateb.

Výnosy z dividend a ostatní výnosy poklesly o -21,8 % na 43 milionů Kč. Tato položka obsahuje především výnosy za zprostředkování a z pronájmu majetku.

Provozní náklady poklesly o -1,5 % na 4 341 milionů Kč. Osobní náklady byly nižší o -6,0 % a dosáhly 1 824 miliony Kč, když průměrný počet zaměstnanců klesl o -4,3 % na 7 820.¹⁾ KB se s odbory dohodla na udržení úrovně základních platů v roce 2021. Všeobecné provozní náklady (bez příspěvků do regulatorních fondů) byly nižší o -8,5 % ve výši 816 milionů Kč. Skupina KB byla schopna dosáhnout úspory ve všechny hlavních kategoriích této nákladové položky, a příznivě se v prvním letošním čtvrtletí projevila také sezónnost a časování některých výdajů. Celoroční náklady na odvody do regulatorních fondů (Fond pojištění vkladů a Fond řešení krize) dosáhly výše 1 009 milionů Kč, vyšší o 7,1 %. 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 9,7 % na 692 miliony Kč zejména vlivem zavádění nového a modernizovaného softwaru a IT vybavení potřebné 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 (**hrubý provozní výnos**) se snížil o -10,3 % na 3 081 milionů Kč.

Tvorba rezerv a opravných položek na ztráty z úvěrů, investic a ostatní rizika (náklady rizika) dosáhly 586 milionů Kč (čistá tvorba opravných položek) ve srovnání s 154 miliony Kč v prvním čtvrtletí loňského roku. Tvorba opravných položek se týkala zejména korporátního portfolia, v němž se oprávkování koncentrovalo na malý počet clientských situací. Skupina rovněž začala preventivní tvorbu opravných položek u slabších úvěrových profilů v rámci portfolií bez selhání, a vykazala 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 ukončených moratorií. Náklady na riziko v relativním vyjádření a měřené proti průměrnému objemu úvěrového portfolia během prvního čtvrtletí roku 2021 dosáhly 34 bazických bodů ve srovnání s 9 bazickými body v prvním čtvrtletí loňského roku.

Výnosy z majetkových účastí v přidružených společnostech (tj. v Komerční pojišťovně) poklesly o -26,9 % na úroveň 57 milionů Kč kvůli načasování tvorby a užití technických rezerv Komerční pojišťovny.

Čistý zisk z ostatních aktiv byl ve výši 5 milionů Kč a pocházel z prodeje budov v portfoliu aktiv držných k prodeji. V minulém roce byla tato položka ve výši 15 milionů Kč .

Daň z příjmů se snížila o -23,8 % na 492 miliony Kč.

Konsolidovaný **čistý zisk** Skupiny KB za první čtvrtletí roku 2021 ve výši 2 064 miliony Kč byl oproti stejnému období minulého roku o -24,3 % nižší. Z této částky činil 67 milionů Kč zisk připadající vlastníků nekontrolních podílů v dceřiných společnostech KB (meziročně nižší o -4,3 %).

Vykázaný **čistý zisk připadající akcionářům KB** činil 1 997 milionů Kč, což je o -24,9 % 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 milion Kč. **Úplný výsledek za účetní období** za první čtvrtletí 2020 tak dosáhl 2 065 milionů Kč, z toho 67 milionů Kč připadalo vlastníků nekontrolních podílů.

Výkaz o finanční situaci (rozhaha)

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

Aktiva

K 31. březnu 2021 vzrostla celková aktiva Skupiny KB o 10,0 % na 1 283,5 miliardy Kč.

Hotovost a účty u centrální banky se zvýšily o 0,3 % na 23,6 miliardy Kč. Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty (cenné papíry k obchodování a deriváty) se zvýšily o 15,5 % na 29,6 miliardy Kč. Reálná hodnota zajišťovacích derivátů se snížila o -36,8 % a dosáhla 8,4 miliardy Kč.

¹⁾ Přepočteno na počet zaměstnanců na plný úvazek.

Hodnota finančních aktiv v reálné hodnotě přes ostatní úplný výsledek se k 31. březnu 2021 snížila o -0,4 % na 40,0 miliardy Kč. Tato položka se skládá hlavně z dluhových cenných papírů veřejných institucí.

Finanční aktiva v naběhlé hodnotě se zvýšila o 11,3 % na 1 152,3 miliardy Kč. Největší část této položky – (čisté) úvěry a pohledávky za klienty – byly zhruba stabilní (-0,1 %) na 679,5 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 13,6 miliardy Kč. Úvěry a pohledávky za bankami vzrostly o 40,2 % a dosáhly 368,3 miliardy Kč. Většinu této částky tvoří reverzní repo operace s centrální bankou. Dluhové cenné papíry vzrostly o 12,6 % na 104,5 miliardy Kč ke konci čtvrtletí.

Přecenění rozdílů na portfoliu zajišťovacích položek dosáhlo 0,2 miliardy Kč. Daňové pohledávky a odložené daňové pohledávky dosahovaly 1,6 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 7,4 % a dosáhly 5,5 miliardy Kč. Aktiva držená k prodeji se snížila o -13,0 % na 0,1 miliardy Kč.

Majetkové účasti v přidružených společnostech se zvýšily o 0,7 % na 1,6 miliardy Kč.

Čistá účetní hodnota hmotného majetku poklesla o -0,2 % na 9,7 miliardy Kč. Nehmotný majetek se zvýšil o 2,9 % na 7,1 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 10,9 % vyšší ve srovnání se koncem roku 2020 a dosáhly 1 164,4 miliardy Kč.

Finanční závazky v naběhlé hodnotě se zvýšily o 11,9 % na 1 115,4 miliardy Kč. Největší část – závazky vůči klientům – vzrostla o 11,7 % a dosáhla tak 1 012,5 miliardy Kč. Tato částka zahrnovala 26,8 miliardy Kč závazků z repo operací s klienty a 7,8 miliardy Kč ostatních závazků ke klientům. Závazky vůči bankám se v prvním čtvrtletí 2021 snížily o -0,8 % na 85,9 miliardy Kč.

Objem emitovaných cenných papírů vzrostl významně na 14,4 miliardy 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.

Přecenění rozdílů na portfoliu zajišťovacích položek byl záporné ve výši -7,6 miliardy Kč. Daň z příjmů a odložený daňový závazek byly stabilní na 0,8 miliardy Kč. Ostatní závazky a výdaje a výnosy příštích období, které zahrnují závazky z obchodování s cennými papíry a zůstatky vypořádacích účtů, vzrostly o 47,3 % na 16,8 miliardy Kč.

Rezervy se snížily o -3,1 % na 2,0 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 -0,4 % 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 1,8 % na 119,1 miliardy Kč. Hodnota nekontrolních podílů v dceřiných společnostech KB dosáhla 3,3 miliardy Kč. Ke dni 31. březnu 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 března 2021 dosahoval 100,5 miliard Kč. **Kapitálová přiměřenost** činila 22,5 %. Kmenový Tier 1 kapitál činil 97,7 miliardy Kč a poměr kmenového Tier 1 kapitálu dosáhl 21,8 %, Tier 2 kapitál dosáhl 2,8 miliardy Kč neboli 0,6 % 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 %.

Ukazatel likviditního krytí (LCR) dosáhl k 31. březnu 2021 výše 204 %. Požadované regulatorní minimum je v tomto případě 100 %.

Události ve správě společnosti (v prvním čtvrtletí 2021)

Výroční valná hromada, která se konala 21. dubna 2021, schválila převedení čistého risku Komerční banky, a.s. (mateřská společnost Skupiny KB) za rok 2020 ve výši 6 928 610 374,90 Kč na účet nerozděleného risku 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.

PŘÍLOHA: Konsolidované hospodářské výsledky k 31. březnu 2021 podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví (IFRS)

| Výkaz zisků a ztrát | Vykázané výsledky | | | Bez jednorázových položek | | |
|--|-------------------|---------------|------------------|---------------------------|---------------|------------------|
| | 1.1.-1.3.2021 | 1.1.-1.3.2021 | Meziroční změna | 1.1.-1.3.2021 | 1.1.-1.3.2021 | Meziroční změna |
| (mil. Kč, neauditované) | | | | | | |
| Čisté úrokové výnosy | 5 845 | 5 004 | -14,4 % | 5 845 | 5 004 | -14,4 % |
| Čistý výnos z poplatků a provizí | 1 353 | 1 374 | 1,6 % | 1 353 | 1 374 | 1,6 % |
| Čistý zisk / (ztráta) z finančních operací | 589 | 1 002 | 70,1 % | 589 | 1 002 | 70,1 % |
| Výnosy z dividend a ostatní výnosy | 55 | 43 | -21,8 % | 55 | 43 | -21,8 % |
| Čisté provozní výnosy | 7 841 | 7 422 | -5,3 % | 7 841 | 7 422 | -5,3 % |
| Personální náklady | -1 940 | -1 824 | -6,0 % | -1 940 | -1 824 | -6,0 % |
| Všeobecné provozní náklady (bez zahrnutí poplatků do Fondu pro řešení krize a podobných fondů) | -892 | -816 | -8,5 % | -892 | -816 | -8,5 % |
| Fond pro řešení krize a podobné fondy | -942 | -1 009 | 7,1 % | -942 | -1 009 | 7,1 % |
| Odpisy, amortizace a znehodnocení majetku | -631 | -692 | 9,7 % | -631 | -692 | 9,7 % |
| Provozní náklady celkem | -4 406 | -4 341 | -1,5 % | -4 406 | -4 342 | -1,5 % |
| Provozní zisk | 3 435 | 3 081 | -10,3 % | 3 435 | 3 080 | -10,3 % |
| Ztráty ze znehodnocení | -235 | -598 | -85,6 % | -235 | -598 | -85,6 % |
| Čistý zisk z prodeje a odpisu úvěrů a pohledávek | 81 | 12 | -85,6 % | 81 | 12 | -85,6 % |
| Náklady na riziko | -154 | -586 | >100 % | -154 | -586 | >100 % |
| Zisk před výsledky z majetkových účastí a daní z příjmů | 3 281 | 2 495 | -24,0 % | 3 281 | 2 494 | -24,0 % |
| Výnosy z majetkových účastí v přidružených společnostech | 78 | 57 | -26,9 % | 78 | 57 | -26,9 % |
| Zisk/ ztráta z vyřazení z konsolidace | 0 | 0 | n.a. | 0 | 0 | n.a. |
| Čisté zisky z ostatních aktiv | 15 | 5 | -66,7 % | 15 | 5 | -66,7 % |
| Zisk před zdaněním | 3 374 | 2 556 | -24,2 % | 3 374 | 2 556 | -24,2 % |
| Daň z příjmů | -646 | -492 | -23,8 % | -646 | -492 | -23,8 % |
| Zisk za účetní období | 2 728 | 2 064 | -24,3 % | 2 728 | 2 064 | -24,3 % |
| Zisk připadající vlastníkům nekontrolního podílu | 70 | 67 | -4,3 % | 70 | 67 | -4,3 % |
| Zisk připadající vlastníkům mateřské společnosti | 2 658 | 1 997 | -24,9 % | 2 658 | 1 997 | -24,9 % |

| Výkaz o finanční situaci | 31. 12. 2020 | 31. 3. 2021 | Změna od zač. roku |
|---------------------------------------|------------------|------------------|--------------------|
| (mil. Kč, neauditované) | | | |
| Aktiva | 1 167 131 | 1 283 490 | 10,0 % |
| Hotovost a účty u centrálních bank | 23 547 | 23 612 | 0,3 % |
| Pohledávky za bankami | 262 606 | 368 290 | 40,2 % |
| Úvěry a pohledávky za klienty (čisté) | 679 956 | 679 531 | -0,1 % |
| Cenné papíry | 158 916 | 174 085 | 9,5 % |
| Ostatní aktiva | 42 106 | 37 973 | -9,8 % |
| Pasiva | 1 167 131 | 1 283 490 | 10,0 % |
| Závazky vůči bankám | 86 572 | 85 892 | -0,8 % |
| Závazky vůči klientům | 906 217 | 1 012 479 | 11,7 % |
| Emitované cenné papíry | 1 148 | 14 353 | 1 150,3 % |
| Podřízený dluh | 2 629 | 2 619 | -0,4 % |
| Ostatní pasiva | 53 507 | 49 020 | -8,4 % |
| Vlastní kapitál celkem | 117 058 | 119 129 | 1,8 % |

| Hlavní ukazatele | 31. 3. 2020 | 31. 3. 2021 | Meziroční změna |
|--|-------------|-------------|-----------------|
| Kapitálová přiměřenost (ČNB) | 20,8 % | 22,5 % | ▲ |
| Přiměřenost Tier 1 (ČNB) | 20,2 % | 21,8 % | ▲ |
| Celková rizikově vážená aktiva (miliardy Kč) | 455,6 | 447,7 | -1,7 % |
| Rizikově vážená aktiva k úvěrovému riziku (miliardy Kč) | 376,6 | 374,3 | -0,6 % |
| Čistá úroková marže (č. úrok. výnosy/prům. úrok nesoucí aktiva) ⁱⁱⁱ | 2,2 % | 1,7 % | ▼ |
| Poměr čistých úvěrů a depozit ^v | 73,6 % | 68,9 % | ▼ |
| Poměr provozních nákladů a výnosů ^v | 56,2 % | 58,5 % | ▲ |
| Rentabilita průměrného vlastního kapitálu (ROAE) ^{vi} | 10,0 % | 7,0 % | ▼ |
| Rentabilita průměrného Tier 1 kapitálu ^{vii} | 12,1 % | 8,2 % | ▼ |
| Rentabilita průměrných aktiv (ROAA) ^{viii} | 0,9 % | 0,7 % | ▼ |
| Zisk na akcii (Kč) ^x | 56 | 42 | -24,9 % |
| Průměrný počet zaměstnanců | 8 173 | 7 820 | -4,3 % |

| Obchodní výsledky drobného bankovníctví – přehled | 31. března 2021 | Meziroční změna |
|---|-----------------|-----------------|
| mld. Kč | | |
| Hypotéky občanům – celkový objem | 248,7 | 7,2 % |
| Úvěry ze stavebního spoření (MPSS) – celkový objem | 66,1 | 14,9 % |
| Spotřebitelské úvěry (KB + ESSOX + PSA Finance) – celkový objem | 38,4 | -1,8 % |
| Úvěry malým podnikům a podnikatelům – celkový objem | 39,8 | 7,4 % |
| Předepsané pojistné (KP) | 2,7 | 25,9 % |

Finanční kalendář:

3. srpna 2021: zveřejnění výsledků za 2. čtvrtletí 2021
4. listopadu 2021: zveřejnění výsledků za 3. čtvrtletí 2021

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“;
- 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 vykázána do zisku a ztráty“, z toho pouze dluhopisy, „Finanční aktiva jiná než k obchodování v reálné hodnotě vykázána do zisku nebo ztráty“, z toho pouze dluhopisy, „Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázána 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. – 31. 3. 2021 | 1. 1. – 31. 3. 2020 |
|---|---------------------|---------------------|
| Čistý úrokový výnos k datu | 5 004 | 5 845 |
| z toho: | | |
| Úvěry a pohledávky v naběhlé hodnotě | 4 418 | 6 199 |
| Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě | 443 | 418 |
| Ostatní dluhové cenné papíry | 179 | 164 |
| Finanční závazky v naběhlé hodnotě | -404 | -1 103 |
| Zajišťovací finanční deriváty – výnosy | 2 408 | 4 817 |
| Zajišťovací finanční deriváty – náklady | -2 040 | -4 649 |

| (zdroj: Výkaz o finanční situaci) | 31. 3. 2021 | 31. 12. 2020 | 31. 3. 2020 | 31. 12. 2019 |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Hotovost a účty u centrálních bank /Účty u centrálních bank | 16 003 | 15 050 | 19 597 | 7 737 |
| Pohledávky za bankami | 368 290 | 262 606 | 342 931 | 244 561 |
| Úvěry a pohledávky za klienty (čisté) | 679 531 | 679 956 | 661 387 | 647 259 |
| Finanční aktiva k obchodování v reálné hodnotě vykázána do zisku nebo ztráty/Dluhové cenné papíry | 10 757 | 3 342 | 5 858 | 4 112 |
| Finanční aktiva jiná než k obchodování v reálné hodnotě vykázána do zisku nebo ztráty/Dluhové cenné papíry | 0 | 279 | 0 | 0 |
| Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázána do Ostatního úplného výsledku (FV OCI)/Dluhové cenné papíry | 39 981 | 40 151 | 36 986 | 35 682 |
| Dluhové cenné papíry | 104 495 | 92 839 | 79 239 | 71 581 |
| Úročená aktiva (ke konci období) | 1 219 056 | 1 094 223 | 1 145 999 | 1 010 932 |
| Průměrná úročená aktiva k datu | 1 156 640 | | 1 078 466 | |
| Anualizovaná čistá úroková marže k datu | 1,73 % | | 2,17 % | |