

**ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA
O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI
A STAVU MAJETKU BANKY A SKUPINY**

Komerční banka, a.s.

Na partnerství
záleží



KB

Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti a stavu majetku Banky a Skupiny

VIZE A MISE

Dlouhodobě vzájemně přínosné vztahy s klienty a dalšími partnery

Komerční banka je univerzální bankou s diverzifikovaným distribučním modelem. KB nabízí svým klientům komplexní nabídku finančních produktů a služeb. Neustálými inovacemi se Banka snaží co nejlépe postihnout měnící se požadavky klientů a umožnit sestavení nabídky na míru konkrétnímu zákazníkovi.

Vytvářet hodnotu pro zákazníky, akcionáře a zaměstnance KB se zaměřuje na neustálý rozvoj svých obchodních aktivit a zároveň obezřetně řídí související rizika. Spolupráce s ostatními členy Skupiny KB, společnostmi ze skupiny SG a s jinými nezávislými partnery umožňuje Komerční bance poskytnout vysoce sofistikované produkty a potřebnou flexibilitu v neustále se měnícím prostředí. Konkurenceschopnosti portfolia produktů je dosaženo díky výbornému know-how a zkušenostem zaměstnanců Skupiny. Komerční banka si je zároveň vědoma svých odpovědností vyplývajících z jejího postavení přední české finanční instituce.

STRATEGICKÉ PŘEDPOKLADY

Předpoklad dlouhodobé konvergence hlavních trendů ve společnosti, hospodářství a bankovníctví České republiky k úrovním blízkým západoevropským zemím zůstává pilířem strategie Komerční banky. KB očekává, že v dlouhodobém výhledu bude konvergence mít podobu relativně rychlejšího růstu hospodářského výstupu ČR, který bude provázet rovněž postupná změna a rozvoj podnikatelských i spotřebitelských návyků a požadavků. V oblasti finančních služeb bude pokračovat prohlubování finančního zprostředkování spolu s růstem bohatství spotřebitelů a požadované úrovně poskytovaných finančních služeb. Očekává se, že zákazníci bank jak z podnikového segmentu, tak i v drobném bankovníctví, budou nadále zvyšovat své nároky a různým klientským segmentům bude potřeba nabízet odlišné služby odpovídající jejich rozdílným požadavkům.

Česká republika je úzce integrována do EU a země eurozóny patří mezi hlavní obchodní partnery země, proto výsledky české ekonomiky v roce 2012 budou převážně určeny vývojem v eurozóně, jak je podrobněji analyzováno v jiných částech této výroční zprávy. Následně může růst poptávky po financování a službách KB zpomalit pod svůj potenciál. Nicméně strukturálně solidní finanční systém v České republice a zdravá, ne-li nízká, úroveň zadluženosti spotřebitelů a podniků poskytují prostor pro další růst úvěrování a finančních služeb ve střednědobém horizontu. Hlavní potenciál růstu byl ve spotřebitelských segmentech identifikován u hypoték, spotřebitelských úvěrů a alternativních spořicíh a investičních produktů. Mezi podniky je zejména nízká penetrace kreditních produktů v oblasti malých a středních podniků. Rostoucí znalosti a nároky klientů by měly podpořit poptávku po produktech jako jsou nástroje financování obchodu nebo zajišťování.

Vynikající výkonnost a značná finanční síla KB je dána záviděníhodnou klientskou bází podniků, municipalit, malých podniků a náročných individuálních zákazníků. Kvalita služeb a produktů dodaných jednotlivým skupinám zákazníků KB musí odpovídat jejich vysokému očekávání.

Na stále více konkurenčním českém trhu, jehož zdraví nadále přitahuje nové soutěžitele, si Komerční banka klade za cíl posilovat svoji pozici referenční banky. Projekty a iniciativy zaměřené na další zlepšování v oblasti spokojenosti zákazníků a zaměstnanců, efektivnosti procesů a využití synergií, jsou implementovány a řízeny od roku 2010 v rámci transformačního programu Ambice 2015.

Ambice 2015

V roce 2011 Komerční banka pokračovala v implementaci programu Ambice 2015, který byl definován a spuštěn v polovině roku 2010 s cílem se stát referenční bankou na českém trhu. Podle KB být referenční bankou znamená nejenom být nejrespektovanější bankou na trhu, ale také být první volbou klienta, když zvažuje finanční vztah s bankou a pro zaměstnance při hledání povolání.

KB nabízí atraktivní obchodní model univerzální banky, který v minulých letech dokázal úspěšně dodat rostoucí hodnotu našim zákazníkům a akcionářům. Cílem KB není jenom udržet své vedoucí postavení a svoji výkonnost, ale posunout se kupředu, a dále zvýšit tržní podíly a celkovou výkonnost. Důvodem, proč se program jmenuje Ambice 2015, je rostoucí konkurenční prostředí s novými účastníky, kde dosažení stanovených cílů není snadné.

V roce 2011 se Banka zaměřila na další rozvoj poradenského přístupu a prodejních dovedností bankovních poradců a procesů, aby neustále zlepšovala spokojenost zákazníků. Banka vyvinula pro občany a malé podniky nové balíčky běžných účtů a inovativní úvěrové produkty, které využívají synergií ve Skupině KB. Pokračovala také ve zlepšení přímých kanálů. Zaměřili jsme se dále na zjednodušení a automatizaci procesů v rizikových a back-office oblastech, což zahrnuje i implementaci Cash center v Praze a Plzni.

V roce 2012 KB bude pokračovat v rychlém tempu inovací a zlepšení. Další rozvoj poradenství bude podpořen dalším vzděláváním poradců a obchodníků a zaváděním moderních poradenských nástrojů. Významného zlepšení bude dosaženo v kanálech elektronického bankovníctví. Zákazníkům bude nabídnuto bezkontaktní řešení dálkového bankovníctví. Kromě toho další projekty budou zaměřeny na provozní efektivnost, zjednodušování procesů bude i nadále pokračovat.

Program Ambice 2015 je založen na následujících pilířích:

1 Zákazníci
jsou vždy na prvním místě a ve středu zájmu Banky. Komerční banka chce, aby její zákazníci byli úspěšní a spokojení, protože jen tak budou loajální k Bance a dále budou doporučovat její produkty a služby.

2 Zaměstnanci
jenom s nejlepšími talentovanými a motivovanými zaměstnanci může Banka dosáhnout svých cílů a mít spokojené zákazníky.

3 Efektivnost
KB nikdy nepoleví ve svém úsilí zvýšit svoji provozní efektivnost tak, aby zlepšila úroveň služeb a dodala vyšší hodnotu svým zákazníkům a akcionářům.

4 Synergie
cílem je maximálně využít obchodní a provozní synergie, a moci tak s největší efektivností nabídnout klientům ta nejlepší řešení od Skupiny Komerční banky i od Sociétés Générale.

STRATEGIE

KB rozvíjí model univerzálního bankovníctví, v jehož rámci jsou aktivity investičního bankovníctví zaměřeny především na obsluhování klientů; obchodování na vlastní účet je pouze doplňkovou aktivitou a je omezeno konzervativními limity. Banka usiluje o budování dlouhodobých vzájemně výhodných vztahů se zákazníky, které jí umožňují důkladně poznat potřeby a očekávání zákazníků v jejich dynamice a tomuto poznání průběžně přizpůsobovat nabídku svých služeb. Strategie KB vyžaduje vynikající znalost zákazníků, vysokou úroveň poskytovaných služeb, provozní efektivnost a obezřetné řízení rizik.

Provoz

KB pracuje v efektivním provozním modelu s konzervativním řízením nákladů, ve kterém je plánování výdajů úzce spojeno s očekávaným vývojem výnosů. Komerční banka usiluje o další

zvyšování efektivnosti především díky dalším synergiím v rámci Skupiny KB a se společnostmi skupiny Sociétés Générale, zjednodušování procesů a využívání technologického pokroku. K dosažení cílů v oblasti efektivnosti rozvíjí KB řadu iniciativ. Dlouhodobý rozvoj Banky je podmíněn efektivním řízením rizik. KB se rozhodla řídit konzervativně úrokové a likvidní riziko strukturální knihy s vyloučením spekulací na krátkodobé výkyvy tržních podmínek. Postupy a omezení pro kreditní riziko jsou nastaveny obezřetně. Rizika přijímaná do tržní knihy jsou omezena přísnými limity, které jsou pravidelně revidovány. Všechny procesy, techniky a limity řízení rizik jsou neustále prověřovány a vylepšovány.

Dlouhodobá spolehlivost a flexibilita KB je zajištěna udržováním solidní kapitálové výbavy a silné likviditní pozice. Kapitál a likvidita jsou základem pro posilování postavení Komerční banky na úvěrovém trhu a umožňují bance případně využít

příležitosti k vybraným přínosným akvizicím, pokud se takové příležitosti v budoucnu naskytou.

Služby klientům

Jako hlavní místo pro budování vzájemných vztahů se svými klienty KB buduje pobočkovou síť, kde má každý zákazník svého stálého bankovního poradce. Zároveň mají klienti přístup k plnému spektru distribučních kanálů, které naplňují potřebu efektivnosti, bezpečnosti a pohodlí. Formát obsluhy jednotlivých skupin zákazníků je přizpůsoben jejich potřebám na základě podrobné segmentace.

Protože Banka pokládá kvalitní poradenství za svou významnou konkurenční výhodu, stále investuje do zvyšování kompetencí bankovních poradců a do jejich vybavenosti potřebnými informacemi.

Souběžně s tím jsou další investice směřovány do modernizace kanálů přímého bankovníctví a zlepšování pobočkové sítě s cílem poskytnout zákazníkům snadný přístup k produktům a službám Skupiny KB.

Strategie Skupiny v drobném bankovníctví stále spatřuje potenciál v úvěrování, s ambicí překonat tržní růst v oblastech spotřebitelských půjček, hypoték a půjček malým podnikům. KB si klade za cíl dosahovat ziskového růstu aktiv pod správou, a to především díky rozvoji poradenského přístupu přínosného pro klienty a zaměřeného na komplexní řešení jejich finančních potřeb. Rozsah aktivit Modré pyramidy je v současnosti rozšiřován tak, aby obsahoval širokou nabídku produktů Skupiny KB, a doplnil tak další distribuční síť KB. Skupina dále vyvíjí komplexní řešení spoření na penzi, mimo jiné v souvislosti s očekávanou implementací důchodové reformy v České republice.

► viz. box „Penzijní reforma“

► viz. box „Transformace Modré pyramidy“

V podnikových segmentech KB usiluje o posílení postavení referenční banky pro podniky a strategické spolupráce s klienty, spolu s nárůstem podílu Skupiny na celkovém objemu financování jednotlivých klientů a na uspokojování jejich finančních potřeb. Pozornost je věnována optimalizaci procesů ve službách korporátním zákazníkům, což zahrnuje sladění cílů a pobídek všech společností ve Skupině a vytváření specializovaných kompetenčních center. Nabídka služeb dceřiných společností je úzce propojena s distribuční platformou KB, včetně nabídky společnosti Factoring KB a společnosti SGEF poté, co KB získala 50,1% podíl v této společnosti v květnu 2011. Po završení restrukturalizace aktivit na Slovensku v roce 2011 se pobočka KB v Bratislavě zaměří na využití potenciálu korporátního segmentu na Slovensku.

HLAVNÍ ÚKOLY A RIZIKA PRO BANKU A SKUPINU V ROCE 2012 A OČEKÁVANÝ VÝVOJ FINANČNÍ SITUACE

Komerční banka je dobře kapitálově vybavena a její likvidita dosahuje dostatečné výše, aby i nadále rozvíjela své aktivity včetně financování svých klientů. Zároveň je KB i nadále plně odhodlána rozvíjet své podnikání v České republice a budovat dlouhodobé partnerství se svými klienty.

Finanční a provozní výsledky skupiny budou v roce 2012 ovlivněny vývojem makroekonomického prostředí v České republice, jež zase bude určováno schopností eurozóny se vypořádat s potřebou snížení deficitů rozpočtů členských zemí takovým způsobem, který by neohrozil jejich dlouhodobý potenciál a růst. Poptávka zákazníků, a to jak spotřebitelů tak i podniků, po nových úvěrech bude v nejistém prostředí omezená. Pro české banky nebude zvlášť příznivá ani nutnost evropského bankovního systému řešit současně dopady ekonomického zpomalení, či dokonce recese, v některých zemích EU, vyšší a přísnější požadavky regulátorů, a zároveň snížené důvěry investorů ve vyhlídky bankovního sektoru.

Podle základního scénáře Komerční banky poroste česká ekonomika mírným tempem v řádu desetin procenta. Opatření přijatá v eurozóně, včetně Evropskou centrální bankou, by podle očekávání měla vést k postupné stabilizaci finančních trhů. Finanční situace českých podniků a domácností je uspokojivá, jejich zadlužení je v mezinárodním srovnání nízké. Klienti ani bankovní systém nejsou vystaveni vysokému měnovému riziku. Z výsledků zátěžových testů České národní banky vyplývá, že český bankovní sektor je schopen odolat případnému nepříznivému vývoji domácí či zahraniční ekonomiky a otřesům finančního systému. Výše angažovanosti vůči mateřským společnostem je výrazně omezena limity ČNB.

V rámci českého bankovníctví je postavení samotné Komerční banky velmi silné. Kritéria pro poskytování úvěrů byla nastavena tak, aby byla zajištěna uspokojivá výkonnost Banky i v klesající fázi hospodářského cyklu. Zajišťovací politika KB do značné míry zmírňuje vliv kolísání úrokových sazeb. Financování KB je nezávislé na finančních trzích hlavně díky široké a stabilní výši klientských vkladů. Umístění volné likvidity je omezeno přísnými limity a převážně směřováno do operací s Českou národní bankou či do českých vládních dluhopisů.

Vedení KB očekává, že v roce 2012 bude i nadále růst úvěrové portfolio, pokud nedojde k výraznému zhoršení makroekonomického prostředí, které by mohlo oslabit poptávku zákazníků po úvěrech. Hlavní příspěvek k růstu celého portfolio by měly opět přinést hypotéky. Očekává se mírné tempo růstu vkladů, což povede k nepatrnému nárůstu v ukazateli úvěrů ke vkladům, ale významná rezerva likvidity zůstane zachována. V důsledku očekávaného mírného růstu objemu obchodů, přetrvávajícího prostředí nízkých úrokových sazeb a konkurenčních tlaků KB očekává, že výnosy zůstanou stabilní nebo slabě porostou, s obdobným vývojem nákladů. Náklady rizika úvěrování se zvýší z nízké úrovně roku 2011, která byla ovlivněna rozpuštěním opravných položek na některé expozice.

KB pravidelně provádí zátěžové testy své bankovní a tržní knihy, přičemž výsledky těchto testů jsou vždy spolehlivě nad úrovní požadovaných minim v lokálním i mezinárodním měřítku. Potenciální scénář mírné ekonomické recese v roce 2012 by zahrnoval pomalejší růst nebo mírný pokles obchodních objemů a výnosů a vyšší náklady na rizika. V krátkodobém horizontu by Skupina zmírnila dopady takového scénáře snížením provozních nákladů. Obchodní model Skupiny KB prokázal svoji robustnost a činnosti Skupiny by měly zůstat ziskové.

Na začátku roku 2012 vnímala KB jako hlavní regulatorní rizika následky navrhovaných regulatorních změn ovlivňujících obchodní modely evropských bank, zejména požadavky EU na kapitálovou přiměřenost, výši likvidity bank a případné zavedení daně z finančních transakcí a bankovní daně na úrovni EU. Specificky v České republice se hlavní očekávaná regulatorní rizika vztahují k:

- realizaci důchodové reformy, která zahrnuje transformaci stávajících doplňkových penzijních fondů (třetí pilíř) a zavedení nových penzijních fondů v rámci druhého pilíře českého důchodového systému, s účinností od roku 2013.
- restrukturalizaci systému stavebního spoření, včetně možného snížení státních dotací spoření a případného dalšího omezení způsobu použití dotace klienty poté, co již dříve přijaté snížení státního příspěvku potvrdil Ústavní soud s účinností pro rok 2012.

Komerční banka je připravena splnit regulatorní požadavky na kapitál a likviditu formulované v rámci Basilej 3, a to bez ohledu na způsob, jakým budou vyřešeny problémy státního dluhu evropských periferních zemí. Ukazatele finanční stability potvrzují silnou pozici Skupiny KB. Vedení očekává, že provoz Banky vytvoří dostatečný zisk pro pokrytí kapitálových potřeb Skupiny plynoucích z rostoucího úvěrového portfolia a pro vyplacení dividendy, a to i v případě, že makroekonomický vývoj bude horší, než se předpokládá na začátku roku 2012.

SLUŽBY KLIENTŮM

Klienti a obslužná síť Skupiny

Ke konci roku 2011 obsluhovala Skupina KB 2,6 milionu klientů (na konsolidované bázi). Samotná KB měla 1 602 000 klientů, což je meziročně o 0,8 % více, z toho 1 336 000 byli občané. Dalších 266 000 zákazníků bylo z řad podnikatelů, firem a korporací (včetně obcí a sdružení). Modrá pyramida obsluhovala 649 000 zákazníků a penzijní připojištění u Penzijního fondu KB využívalo 508 000 občanů. Služeb společnosti ESSOX využívalo 288 000 aktivních klientů.

Počet klientů KB využívajících alespoň jeden kanál přímého bankovníctví, jako je internet nebo telefonní bankovníctví, dosáhl 1 061 000 na konci roku, což znamenalo 66,2 % z celkového počtu klientů. Zákazníci využívali 1 660 000 aktivních platebních karet, z toho 216 000 kreditních. Počet aktivních kreditních karet vydaných společností ESSOX dosáhl 157 000.

Primárním místem pro budování vztahů s klientem je pro Komerční banku pobočková síť, kterou doplňují stále rozvíjené moderní formy obsluhy prostřednictvím kanálů přímého bankovníctví, dále distribuční kapacity dceřiných společností (zejména Modré pyramidy) a v případě vybraných produktů i sítě obchodních partnerů. Strategický význam má v této souvislosti spolupráce s Českou pojišťovnou při vzájemném prodeji majetkového pojištění na pobočkách KB a hypoték v distribuční síti pojišťovny. Služby a produkty ostatních společností Skupiny KB jsou dostupné v jejich vlastních distribučních sítích, pobočkové síti KB, případně prostřednictvím obchodních partnerů.

Na konci roku 2011 měli klienti Komerční banky k dispozici 398 bankovních poboček (včetně jedné v Bratislavě), 693 bankomatů a plnohodnotné přímé bankovníctví podporované dvěma telefonními centry. KB otevřela v roce 2011 dvě nové pobočky. Významnou rekonstrukcí prošlo v roce 2011 patnáct poboček, další tři pobočky byly přemístěny. Na obsluhu podnikových klientů a municipalit se specializuje 20 business center, čtyři divize v České republice a jedna na Slovensku jsou vytvořeny pro obsluhu velkých korporací. Zákazníci Modré pyramidy měli k dispozici 229 obchodních míst a 1 298 poradců a spotřebitelské financování od společnosti ESSOX bylo dostupné v síti 2 900 obchodníků. Společnost SGEF poskytovala své leasingové služby nejenom prostřednictvím devíti poboček, z nichž dvě jsou na Slovensku, ale také prostřednictvím sítě KB.

KB rozvíjí koncept „Znej svého klienta“, který vyžaduje, aby bankovní poradci znali potřeby svých zákazníků. Každý klient KB má v Bance svého bankovního poradce. Tento poradce má osobní zodpovědnost za svěřené portfolio klientů, za obchodní výsledky a za budování vztahu s klienty.

K zajištění efektivního přizpůsobení modelu obsluhy potřebám úžeji definovaných skupin zákazníků rozvíjí KB systém podrobné segmentace. Segmenty nejvyšší úrovně jsou v Bance následující:

- občané;
- malé podniky a podnikatelé (orientačním kritériem je roční obrát do 60 milionů Kč);
- podniky a municipality (roční obrát do 1,5 miliardy Kč);
- velké podniky (roční obrát nad 1,5 miliardy Kč).

Následně je rozpracována soustava subsegmentů, přičemž základními cíli ve všech skupinách zůstává:

- zajistit dlouhodobý osobní přístup ke každému klientovi;
- zajistit nabídku klíčových produktů odpovídající skutečným potřebám;
- uspokojovat náročné potřeby klientů;
- díky aktivnímu způsobu obsluhy poskytovat individuální finanční poradenství.

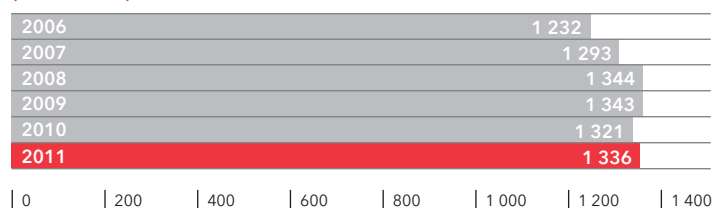
Občané

Komerční banka posílila pozici třetí největší banky na českém trhu v segmentu Občané. Celkový počet klientů přesáhl 1 336 tisíc, což představuje meziroční nárůst o 1,2 %, přičemž v průběhu roku si KB za svou banku zvolily více než 132 tisíce nových klientů. KB si nadále udržuje přední pozici v segmentu dětí a mladých lidí s více než 381 tisícem účtů. V souladu se strategií rostl podíl aktivních klientů, kteří intenzivně využívají služby KB.

Referenční postavení KB na trhu bylo potvrzeno mimo jiné vítězstvím Komerční banky v jubilejním desátém ročníku soutěže Banka roku 2011 v hlavní kategorii. V produktové oblasti patří k oceněním získaným Komerční bankou titul v soutěži Hospodářských novin Bankovní inovátor 2011 za Lady kartu, kde se navíc na druhé pozici umístilo Moudré spoření Modré pyramidy.

Komerční banka zaznamenala výborné výsledky u většiny úvěrových produktů. KB posílila svůj tržní podíl v oblasti hypoték občanům, jejichž objem vzrostl v roce 2011 o 13,6 % na 123,6 miliardy Kč.

KB (BANKA) - POČET KLIENTŮ - OBČANŮ V LETECH 2006-2011 (V TISÍCÍCH)



Vybrané produkty v segmentu Občané

KB (Banka)	2011	2010	Změna %
Počet hypotečních úvěrů	101 200	89 900	12,6 %
Objem hypotečních úvěrů (mld. Kč)	123,6	108,8	13,6 %
Počet spotřebitelských úvěrů	206 800	219 000	-5,5 %
Objem spotřebitelských úvěrů a čerpaných kontokorentů (mld. Kč)	14,8	14,7	-0,6 %
Objem úvěrů z kreditních karet (mld. Kč)	2,6	2,6	-1,5 %
Objem depozit (mld. Kč)	155,9	150,2	3,7 %
Počet aktivních kreditních karet	163 200	168 700	-3,3 %

Hypotéka KB je nejkomplexnější produkt na trhu: vedle dalších výhod umožňuje klientům získat neúčelovou část úvěru až do výše 400 000 Kč, je možné odložit splácení až o 12 měsíců; v případě obtížné finanční situace je možné snížit měsíční splátky až o 50 %, nebo přerušit splácení až na 3 měsíce; naopak klient může využít mimořádné splátky. Ve spotřebitelském financování KB nabídla moderní půjčku MojeAuto s výhodnou úrokovou sazbou i levnějším pojištěním po celou dobu splácení. Klienti příznivě přijali i výhody nabízené novými kreditními kartami – Lady kartou a A kartou.

V oblasti každodenního bankovníctví KB úspěšně uvedla na trh nový balíček MůjÚčet, součást programu MojeOdměny. Pro specifické skupiny klientů – studenty, absolventy, rodiny i seniory – připravila KB programy přizpůsobené jejich zvláštním potřebám.

MojeOdměny

Komerční banka nadále výrazně rozvíjela unikátní koncept poplatkové politiky MojeOdměny, v rámci něž odměňuje své klienty za jejich aktivitu automaticky a bez nutnosti registrace formou vrácení nebo slev z poplatků a formou příspěvků na penzijní připojištění. Za rok 2011 činila hodnota odměn téměř 200 mil. Kč.

V rámci programu MojeOdměny byl v roce 2011 představen nový balíček každodenního bankovníctví pro občany MůjÚčet, který přináší na český trh zcela novou obchodní logiku: nabízí za atraktivní cenu všechny základní bankovní služby. Při splnění stanovených podmínek v oblasti např. objemu depozit, transakcí, úvěrové aktivity, získávají klienti každý měsíc odměny v podobě vrácení až 50 % poplatku. Sesterskou nabídkou pro segment Podnikatelů a malých firem je Profi účet, balíček který obsahuje všechny produkty nezbytné pro platební styk firmy – korunový běžný účet s měsíčními výpisy, platební kartu, internetové i telefonní bankovníctví, 10 příchozích nebo odchozích plateb. Navíc je k němu možné dokoupit další služby od papírových výpisů, přes další platební karty a pojištění až po zvýhodněné balíčky transakcí. Podnikatel tak má možnost nastavit si účet podle vlastních potřeb a průběžně reagovat na změny těchto potřeb v závislosti na vývoji klientova podnikání. Další odměny navíc mohou získat například začínající podnikatelé.

Do konceptu MojeOdměny jsou zapojeny i poslední novinky z oblasti kreditních karet – Lady karta i A karta. Karty vydávané v rámci platformy MasterCard World nabízejí kromě standardních funkcí množství doplňkových služeb a výhod, jako jsou například slevové, pojistné a asistenční programy nebo příspěvek na penzijní připojištění v Penzijním fondu KB. Lady karta, jejíž parametry jsou přizpůsobeny především preferencím žen, zvítězila v kategorii „Bankovní inovátor 2011“ v soutěži organizované Hospodářskými novinami.



Stylová
i chytrá

Lady karta

- exkluzivní slevy a dárky po celý rok
- pojištění kabelky a nákupů
- 1 % z každé platby kartou na penzijní připojištění u PF KB



K dalším novinkám představeným v segmentu občanů v roce 2011 patří pilotní testování bezkontaktních plateb pomocí mobilních telefonů na bázi technologie NFC, v oblasti investic to byly nové Profilové fondy a jako první na trhu rovněž Fond absolutních výnosů. Banka spustila první verzi aplikace s informacemi o bance pro uživatele chytrých telefonů Mobilní banka 2, vylepšila grafiku rozesílaných výpisů z účtů a rozšířila funkce svého internetového bankovníctví. Se svými webovými stránkami uspěla KB v soutěži WebAward pořádané Web Marketing Association a v kategorii bank získala ohodnocení Bank Standard of Excellence.

KB pokládá inovace svých služeb za důležitý nástroj získávání nových klientů a v roce 2012 Banka opět představí řadu vylepšení a novinek. Stálý potenciál KB spatřuje i v rozvoji spolupráce při prodeji jak se společnostmi Skupiny, tak i s dalšími společnostmi skupiny SG a ostatními partnery. Zásadní důležitost pak Skupina přikládá vývoji komplexní nabídky spoření na penzi, který bude v roce 2012 intenzivně pokračovat ve spolupráci KB, Penzijního fondu KB, Komerční pojišťovny i dalších členů Skupiny.

Privátní bankovníctví

Služby Privátního bankovníctví nabízí KB klientům s finančními aktivy nad 20 milionů Kč v Praze, Brně a Ostravě. Klienti s aktivy od 8 milionů Kč mohou využívat vybrané produkty Privátního bankovníctví včetně investičních služeb ve 20 regionálních pobočkách KB.

V roce 2011 zaznamenalo Privátní bankovníctví KB opět dvouciferný nárůst jak v počtu klientů, tak i v objemu spravovaných aktiv. Banka tak potvrdila silné postavení na českém trhu prestižních bankovních služeb a investičních řešení pro velmi movitou klientelu. Předpoklady pro další úspěšný rozvoj Privátního bankovníctví KB jsou vytvořeny především díky nastaveným interním synergiím v rámci Banky, identifikovaným existujícím příležitostem na lokálním trhu a přínosům ze spolupráce s Expertními centry Sociétés Générale Private Banking v oblasti investičních řešení a analytické podpory.

V návaznosti na ukončení služeb pražské pobočky Commerzbank AG v segmentech privátního bankovníctví a služeb pro občany Komerční banka vytvořila ucelenou obchodní nabídku pro tyto klienty, která jimi byla pozitivně přijata.

V roce 2011 stále převažoval zájem investorů o konzervativní produkty, zejména o primární emise kvalitních korporátních dluhopisů, investiční a bariérové certifikáty včetně depozitních vkladů. Solidní výsledky zaznamenal úpis garantovaného spořicího pojištění, které je nabízeno ve spolupráci s Komerční pojišťovnou.

Nabídka produktů a služeb pro klienty v roce 2012 bude reflektovat jak současné turbulence na kapitálových trzích, tak i nárůst rizikové averze části klientů. Tržní podmínky vyžadují inovace jak v oblasti portfolio managementu, dlouhodobé diverzifikace aktiv klientů, tak i při vývoji nových investičních řešení s využitím osvědčené otevřené architektury.

Transformace MPSS

Rok 2011 byl pro stavební spořitelny ve znamení úsporných opatření vlády, neboť mimo jiné vstoupily v platnost změny zákonů, které snížily státní podporu stavebního spoření a zavedly zdanění výnosů z úspor. To, ve spojení s dlouhotrvající diskuzí v médiích, zmenšilo zájem klientů o nové smlouvy, ale i o úvěry ze stavebního spoření.

Modré pyramidě se v této složité situaci podařilo klientům vysvětlit, že stavební spoření je stále výhodným produktem, a podpořit tak jejich loajalitu. Podařilo se navýšit objem depozit a Modrá pyramida dosáhla solidních finančních výsledků.

Rok 2011 byl ale pro Modrou pyramidu klíčový především z pohledu změny obchodního modelu. Nově se profiluje jako společnost poskytující komplexní finanční poradenství s širokou škálou produktů a servisem na profesionální úrovni. Hlavní zaměření na financování bydlení ale zůstává. Cílem je maximálně využít obchodní potenciál distribuční sítě

Modré pyramidy, flexibilitu a vztah ke klientovi, a efektivně tak doplňovat pobočky Komerční banky. Modrá pyramida bude přitom i nadále podporovat svou značku a usilovat o postupné zvyšování svého významu jako distribučního kanálu Skupiny Komerční banky.

Pro splnění této strategie Modrá pyramida vypracovala přesný postup, který zahrnuje jednak plán rozvoje vlastní sítě finančních poradců, jednak plán rozvoje nabídky dalších produktů především ze Skupiny KB. Nabídka byla rozšířena o pojištění, bankovní služby, spotřebitelské úvěry, ale také o hypotéky Komerční banky a v dalších krocích se předpokládá zavedení dlouhodobých spořicích a investičních produktů.



Modrá pyramida
stavební spořitelna

Penzijní reforma

Parlament České republiky schválil důchodovou reformu, která vstoupí v platnost 1. ledna 2013. Reforma bude znamenat největší změnu v oblasti důchodového zabezpečení od zavedení doplňkového penzijního spoření v roce 1994. Hlavním cílem důchodové reformy je zvýšit zásluhovost systému důchodového připojištění v souladu s rozhodnutím Ústavního soudu a vytvořit dlouhodobě udržitelný systém v kontextu demografického vývoje.

V rámci důchodové reformy bude současný důchodový systém rozšířen na tři pilíře a bude zahrnovat státní systém, individuální spoření a doplňkové penzijní spoření. Novým pilířem v systému bude individuální spoření. To bude financováno třemi procentními body z existujících plateb povinného sociálního pojištění a dalšími dvěma procentními body placenými zaměstnancem. Zaměstnanec starší 18 let se bude moci zapojit do pilíře individuálního spoření, jeho rozhodnutí ale bude nevratné (tzv. opt-out). Tím že se zapojí, bude jeho nárok ze státního systému poměrně snížen. Dále se dosavadní penzijní fondy přetransformují do penzijních společností, kde aktiva penzijního fondu budou rozdělena mezi penzijní společnosti a penzijní fondy. Tato nová struktura přinese větší transparentnost systému a ještě vyšší ochranu majetku klientů.

Penzijní fond KB je 100% dceřinou společností KB, která byla založena v roce 1994, obsluhuje 508 000 zákazníků a spravuje 30,4 mld. Kč klientských aktiv. Penzijní fond KB se bude transformovat na penzijní společnost, která bude poskytovat jak individuální penzijní spoření, tak i doplňkové penzijní spoření.

Příprava na důchodovou reformu probíhá nejen v Penzijním fondu KB, ale i v rámci celé finanční Skupiny KB, která bude i nadále poskytovat svým klientům komplexní řešení jejich finančních potřeb v oblasti dlouhodobého spoření a důchodových rezerv, kde penzijní spoření je jednou ze součástí komplexního finančního řešení, které zákazníkům nabídne správný poměr výnosů, rizika a likvidity.

508 tisíc zákazníků

MÁ VE SVÉM PORTFOLIU PENZIJNÍ FOND KB

Podnikatelé a malé firmy

Komerční banka zaujímá dlouhodobě na trhu podnikatelů a malých firem přední pozici – ke konci roku 2011 obsluhovala více než 252 tisíc klientů.

Většina aktivit v roce 2011 směřovala k naplnění strategického cíle vybudovat pozici referenční banky. Významné produktové inovace, vzdělávání bankovních poradců, optimalizace prodejních procesů vedly od poloviny roku ke stabilizaci počtu klientů. Depozita klientů segmentu v KB vzrostla meziročně o 5,8 % (ze 104,8 mld. Kč na 110,9 mld. Kč). Bance se dařilo i ve financování. Objem podnikatelských úvěrů se zvýšil meziročně o 8,4 % (z 26,1 mld. Kč na 28,3 mld. Kč).

Vybrané produkty v segmentu podnikatelů a malých firem

KB (Banka)	2011	2010	Změna v %
Objem čerpaných úvěrů, kreditních karet, povolených debetů (mld. Kč)	27,8	25,6	8,2 %
Počet úvěrů	133 400	139 700	-4,5 %
Objem depozit (mld. Kč)	111,9	105,5	6,0 %

Hlavní a na trhu nejviditelnější produktovou novinkou je nový podnikatelský účet - Profi účet, který nahradil v nabídce Banky dosavadní balíčky. S Profi účtem se nabídka v oblasti každodenního bankovníctví pro podnikatele výrazně zjednodušila a zřehlednila. Profi účet s napojením na koncept

MojeOdměny představil i zvýhodněnou nabídku pro začínající firmy a pro bytová družstva a společenství vlastníků jednotek.

► viz. box „MojeOdměny“

Na oblibě v průběhu roku získával i Profi spořicí účet Bonus - spořicí účet, který nabízí výhodné zhodnocení finančních prostředků při zachování jejich okamžité likvidity.

Prioritou v segmentu malých firem zůstává i nadále financování. Pro podnikatele je podstatné získat úvěr rychle a jednoduše. Hlavním produktem v nabídce podnikatelského financování je Profi úvěr, který prošel v roce 2011 výraznými úpravami a zároveň Banka zjednodušila proces jeho poskytování. Nově lze formou Profi úvěru poskytnout až 10 mil. Kč se splatností do 7 let. Pro stávající klienty KB je možné úvěr až 2 mil. Kč poskytnout bez zajištění a bez dokládání příjmů.

Ve spolupráci se společností Factoring KB je v pobočkové síti KB dostupný produkt financování a správy obchodních pohledávek ProfiFactoring a v kooperaci se společností SGEF pak finanční leasing strojů a zařízení ProfiLeasing.

V roce 2012 se Banka v segmentu Podnikatelů a malých firem zaměřila na zvyšování kvality obsluhy, poradenství a optimalizaci parametrů produktů využívaných klienty, a přitom bude usilovat o široké využití výhod z dosavadních inovací klienty.

ÚVĚRY PODNIKŮM A MUNICIPALITÁM (MIL. KČ)

2010	93,900
2011	100,800

+7,4 %

VKLADY PODNIKŮ A MUNICIPALIT (MIL. KČ)

2010	118,500
2011	126,900

+7,1 %Konference a semináře
pro klienty

Své znalosti KB pravidelně předává svým klientům i formou vzdělávacích konferencí a seminářů. V roce 2011 KB připravila řadu konzultačních a poradenských akcí pro své klienty. Stala se generálním partnerem několika celostátních i regionálních odborných konferencí zaměřených například na podporu exportérů, na možnosti financování podniků nebo na využívání alternativních zdrojů energie. Již tradicí je spolupráce s vládní agenturou CzechTrade. Nově KB navázala užší spolupráci například se Sdružením praktických lékařů. S úspěchem se KB opět zúčastnila Mezinárodního strojírenského veletrhu v Brně.

Další cestou předávání užitečných informací klientům je magazín Export Journal, určený zejména exportérům. Přináší sektorové pohledy, praktické názory uznávaných osobností na dění v oblasti exportu, produkty a služby Komerční banky.

export
journal

Podniky a municipality

Z tržních průzkumů vyplývá, že téměř 50 % středních a větších firem v ČR je klientem Komerční banky. Tato vůdčí pozice na trhu je a bude pro Banku trvalým závazkem a KB je rozhodnuta své aktivity rozvíjet rovněž v segmentu korporátních klientů. V roce 2011 celkový objem úvěrů poskytnutých v segmentu Podniků a municipalit vzrostl meziročně o 7,4 % na 100,8 miliardy Kč, Depozita vzrostla o 7,1 % na 126,9 miliardy Kč.

Požadovanou úroveň péče o klienta KB podporují vedle kvalifikovaných bankovních poradců i týmy specificky zaměřených odborníků. Počet zaměření se na základě pozitivních zkušeností klientů i Banky postupně rozšiřuje a vytváří i týmy specialistů pro jednotlivé ekonomické a podnikatelské sektory, např. pro zdravotnictví, zemědělství, podnikatele v oblasti nemovitostí a pro veřejnou správu.



Odborný servis v souvislosti s čerpáním podpory ze zdrojů Evropské unie nabízejí i regionální KB EU Point specialisté, kteří v roce 2011 konzultovali přes tisíc dotačních projektů. Oproti minulosti se věnovali více projektům v pokročilé fázi realizace, tzv. období udržitelnosti projektu. Tak jak se projekty postupně realizují, klienti rovněž navyšují čerpání úvěrů. Celková čerpaná výše úvěrů na předfinancování či spolufinancování dotovaných projektů opět oproti loňsku vzrostla.

KB dále rozšířila přístup podnikatelů k získání úvěrů za zvýhodněných podmínek ve spolupráci s Evropskou investiční bankou (EIB). Malí a střední podnikatelé mohou díky programu EIB získat nižší úrokovou sazbu u úvěrů na financování rozvojových projektů.



Klienti v segmentu municipalit a veřejného sektoru v roce 2011 často očekávali od Komerční banky asistenci a předání zkušeností při řešení situací vyplývajících ze snižování daňových příjmů v souvislosti s makroekonomickým zpomalením. Komerční banka proto dále prohloubila své expertní služby poskytováním odborných konzultací v oblasti výkladu zákona o veřejných zakázkách, optimalizace dluhové služby veřejných rozpočtů, efektivní struktury financování rozvojových projektů a možností bezpečného zhodnocování volných finančních prostředků. Od konce roku 2011 nabízí Komerční banka tyto expertní služby také malým a středním municipalitám, a to prostřednictvím své sítě regionálních EU Point specialistů.

Rozvoj produktové nabídky sledoval cíl Ambice 2015 upevnit referenční pozici Banky. Mezi novinky v nabídce patřil např. Investiční úvěr zajištěný pronajímanou nemovitostí. Uspádnutí přístupu k bankovním službám umožnila implementace nové technické platformy mezinárodního multibankovního systému přímého bankovníctví Multicash, jehož prostřednictvím mohou klienti obsluhovat své účty vedené v různých bankách nejen na území České republiky, ale i v zahraničí.

Novinkou v oblasti platebních terminálů byla Akceptace platebních karet v cizích měnách, která umožňuje obchodníkům přijímat placení za svou produkci kromě české koruny i v dalších měnách, na počátku roku 2012 mezi ně patřilo euro, americký dolar, britská libra a ruský rubl. Služba může být poskytována jak prostřednictvím platebního terminálu v kamenném obchodě, tak v prostředí e-shopu.

Silnou pozici má KB ve financování obnovitelných zdrojů energie, v roce 2011 zejména projektů na využití energie z bioplynu. Jednalo se především o projekty zemědělců, pro které bioplynové stanice představují reálnou alternativu smysluplného využití produkce, a zároveň novou podnikatelskou příležitost.

Obnovitelné zdroje energie

Komerční banka si je plně vědoma vlivu své činnosti na okolí, ve kterém působí a přijímá k tomu adekvátní opatření. Podporou komerčních projektů zaměřených na výrobu energií z obnovitelných zdrojů, využívajících moderních ekologicky šetrných technologií, tak aktivně přispívá ke zlepšování životního prostředí. Jednou z významných oblastí v tomto ohledu je výroba energií v bioplynových stanicích. Energetická efektivnost projektů bioplynových stanic je jedním z klíčových parametrů, které banka při posuzování nových záměrů sleduje. Do budoucna je toto zaměření velmi perspektivní, neboť potenciál, zvláště pak v nových a navazujících technologiích, není zdaleka vyčerpán.

International Desk

KB International Desk je tým podpory zahraničních klientů na území České republiky, ale také českých společností, které expandují do zahraničí. Velkou část zákazníků přitom tvoří mezinárodní klienti skupiny Sociétés Générale. Při působení ve více zemích světa se klienti setkávají s odlišnými pravidly. International Desk proto působí jako sjednávající prvek, který klientovi zprostředkuje komunikaci s ostatními dceřinými společnostmi či pobočkami SG, a zajistí tak v maximální možné míře podobné podmínky obchodu ve všech zemích. Naopak přítomnost skupiny Sociétés Générale v mnoha zemích světa usnadní klientům KB za asistence International Desk navázání a rozvinutí spolupráce s bankou v dané zemi.

Čínský jüan

KB v loňském roce rozšířila kurzovní lístek o čínský jüan (ISO kód měny CNY), přestože není volně směnitelnou měnou. Klienti KB si tak mohou v této měně otevřít běžný účet a pořizovat platby přímo v čínské měně prostřednictvím internetového bankovníctví nebo papírového nosiče. Účet vedený v měně CNY je vhodný zejména pro firmy, které mají vyrovnanou obchodní bilanci s Čínou nebo pro internacionalizované firmy v ČLR; případně pro firmy, které pravidelně nakupují zboží z Číny.



ÚVĚRY PODNIKŮM A MUNICIPALITÁM (MIL. KČ)

2010	94,500
2011	102,500

+8,5 %

VKLADY PODNIKŮ A MUNICIPALIT (MIL. KČ)

2010	57,700
2011	68,800

+19,1 %Financování obchodu
a exportu

Komerční banka asistuje svým klientům při jejich tuzemských i zahraničních obchodních aktivitách širokou nabídkou produktů dokumentárních plateb a inkas, bankovních záruk, forfaitingu a odkupů pohledávek, a také exportního financování. Rok 2011 byl v oblasti financování obchodu úspěšný. I přes klesající trend v počtech a objemech veřejných zakázek a stagnaci ve stavebnictví se objemy vystavených bankovních záruk zvyšovaly. Stejně tak rostly i objemy zpracovaných exportních akreditivů. Banka zaznamenala meziroční nárůst výnosů jak u exportního financování, tak u bankovních záruk. Celkové výnosy se v oblasti financování obchodu a exportu meziročně zvýšily o 10 %. Oblíbě se těší aplikace TFOnline pro elektronickou komunikaci mezi bankou a klientem v oblasti trade finance. Počet uživatelů aplikace narostl meziročně o více než 40 %.

+40 %ZVÝŠENÍ POČTU UŽIVATELŮ
APLIKACE TFONLINE

Velké podniky

Specifický model obsluhy klientů uplatňuje Banka v segmentu tvořeném velkými firmami, finančními institucemi a korporacemi veřejného sektoru. Základním prvkem je individuální přístup, na míru šité služby a řešení reflektující specifika jednotlivých odvětví. Individuální řešení požadavků klientů Banka realizuje prostřednictvím specializovaných bankovních poradců, soustředěných do pěti obchodních divizí (4 divize v České republice a 1 divize na Slovensku). Bankovní poradce u velkých firem řeší nejen přání klientů, ale taktéž přichází s inovativními řešeními a včasnými návrhy optimalizuje finančních potřeby klienta. Díky tomuto obchodnímu modelu se KB podařilo i v loňském roce potvrdit silnou pozici na trhu v segmentu velkých firem v České republice.

Stabilní pozice umožnila KB v roce 2011 udržovat tržní podíl v úvěrové oblasti. I přes výkyvy na trhu Komerční banka ve druhé polovině výrazně zvýšila objem poskytnutých úvěrů i získaných depozit. Bance se podařilo podílet se na nových investičních pobídkách, které byly v České republice realizovány, stejně jako na akvizičním financování.

K 1. lednu 2011 byla do slovenského obchodního rejstříku zapsána nová pobočka s názvem „Komerční banka, a.s., pobočka zahraničnej banky“, v návaznosti na přeshraniční fúzi Komerční banky, a.s. a dceřiné společnosti Komerční banka Bratislava, a.s. Na Slovensku tak vznikla nová obchodní divize, která je stejně jako čtyři české divize specializovaná na velké firmy a veřejný sektor. Model a struktura obsluhy klientů na Slovensku je totožná s obchodním modelem v České republice.

Úspěšná byla nabídka služeb v oblasti ratingového poradenství, vydávání eurobondů či emisí dluhopisů na neveřejných trzích. Ve spolupráci s SGCIB se KB pro klienta České dráhy podařilo realizovat poradenství při vstupu na mezinárodní dluhopisový trh včetně úpisu eurobondů. Tento typ poradenství a obchodu již dlouhodobě Banka poskytuje společnosti ČEZ a Ministerstvu financí ČR. KB také participovala na celém procesu přípravy emise Státních spořicí dluhopisů České republiky a byla jednou z bank pověřených jejich distribucí.

Investiční bankovnictví

Světová a česká ekonomika procházely v první polovině roku 2011 fází mírného oživování. Směnný kurz české koruny vůči euru se pohyboval v úzkém a stabilním pásmu, ale neobnovil svůj posilující trend. Avšak v srpnu 2011 se situace změnila s tím, jak narostl tlak trhů na několik evropských zemí postižených vysokým zadlužením, případně i nízkým potenciálním růstem. Dluhová krize v eurozóně se stupňovala a zvýšená míra nejistoty postihla i středoevropské trhy. Ani přes zvýšení ratingu závazků České republiky se česká koruna nedokázala udržet v dlouhodobém pásmu a oslabila na úroveň z poloviny roku 2010. Zvýšená averze k riziku se projevila na dluhopisových trzích, dále se zvýšily výnosy vládních obligací a poptávka po dlouhodobějších nástrojích se omezovala. Ve druhé polovině roku 2011 začali ekonomové snižovat své prognózy růstu. Zejména v důsledku nedostatečné externí poptávky se očekává, že hospodářství České republiky poroste v roce 2012 jen neznatelně, anebo může i sklouznout do mírné recese.

Zvýšená averze k riziku ovlivnila i české akcie. V první polovině roku 2011 zůstal index pražské burzy stabilní, ale nakonec zakončil rok níže o více než 25 %. Největší ztráty zaznamenala developerská společnost ECM a obchodování s jejími akciemi bylo pozastaveno na dobu neurčitou. Na druhé straně akcie tabákového výrobce Phillip Morris CZ zaznamenaly solidní nárůst.

Podmínky pro obchodování s klienty byly na počátku roku obtížné. Volatilita hlavního měnového páru EUR/CZK byla neobvykle nízká a nejistota ohledně budoucích vyhlídek exportu vedla klienty ke značné konzervativnosti při zajišťovacích transakcích. Situace se zlepšila až ve druhém pololetí, kdy se volatilita a s ní související ziskovost vrátily na normální úroveň. Díky zaměření na produkty s vyšší přidanou hodnotou se zisk v této oblasti meziročně mírně zvýšil.

V důsledku pokračujícího trendu klesajících tržních úrokových sazeb klienti převážně zůstávali opatrní v oblasti zajišťování úroků. Přesto objem zajištění přesáhl úroveň předchozího roku, avšak za cenu podstatného snížení marží ve srovnání s rokem 2010.

Objemy a zisky z depozitních produktů investičního bankovnictví byly charakteristické klesajícím trendem, protože část produktů se přesunula ke standardním bankovním produktům a další část ke konkurentům, kteří byli v důsledku své horší likviditní situace ochotni platit vyšší než tržní sazby.

Tým Dluhové kapitálové trhy KB v roce 2011 úspěšně realizoval 28 úvěrových financování a 4 dluhopisová financování, čímž se potvrdila vedoucí pozice KB v oblasti strukturovaného financování, akvizičního financování, syndikovaných úvěrů a primárních úpisů dluhopisů na českém trhu. Seznam obsahuje několik transakcí, u nichž KB vystupovala v roli výhradního upisovatele, mandátovaného hlavního aranžéra, agenta, či koordinátora klubu. Dluhové kapitálové trhy KB těžily z know-how Sociétés Générale v několika oblastech, jako je nemovitostní a akviziční financování.

Pro útvar Korporátní finance KB byl rok 2011 velmi obtížný, neboť klesající trend na českém trhu fúzí a akvizic pokračoval. Celková hodnota transakcí na trhu klesla ve srovnání s rokem 2010 o 35 % na zhruba 1,3 miliardy eur. Korporátní finance KB působily jako finanční poradce, samostatně nebo společně se Sociétés Générale, ve čtyřech významných transakcích. Zásadní zlepšení se neočekává v této oblasti ani v roce 2012, protože potenciál fúzí a akvizic je zatížen nejistou ekonomickou situací v Evropě.

Obchodní synergie v rámci Skupiny KB

Rozvoj obchodních synergií patří ke strategickým prioritám Skupiny, na které se zaměřuje i transformační program Ambice 2015. Cílem je maximálně využít klientskou, produktovou, jakož i vědomostní, provozní a obslužnou základnu Skupiny pro efektivní křížové prodeje a industrializaci přípravy nových produktů. Vzájemná spolupráce vede k optimalizaci obchodního modelu, řízení rizik, eliminaci duplicitních funkcí, větší efektivitě v oblasti schvalovacího procesu a optimalizaci nákladů.

Ve firemním segmentu posilovala Skupina koncept komplexního poradenství. V návaznosti na akvizici společnosti SGEF v květnu 2011 Banka zařadila do své standardní produktové nabídky leasingové i úvěrové financování aktiv, na podzim pak nabídku doplnila o leasing pro podnikatele a leasing nemovitostí. Kombinací postupů leasingového a úvěrového financování byl zefektivněn proces financování aktiv, Skupina rovněž plně využívá unikátní know-how SGEF ve specifických oblastech, jako je zemědělství nebo zdravotní péče. Díky úpravě podmínek spolupráce se zlepšila dostupnost odkupů, správy a financování pohledávek od společnosti Factoring KB v síti Banky. Podobně se zlepšuje využití potenciálu spolupráce se společnostmi skupiny SG v oblasti správy a leasingu vozového parku (ALD Automotive s.r.o.) a krátkodobého pronájmu vozového parku (PEMA).

V oblasti retailového bankovnictví se dále rozvíjela rozsáhlá spolupráce, k jejímž výsledkům v roce 2011 patřilo představení nového pojištění Komerční pojišťovny ke kreditním kartám KB Lady karta a A karta, rizikového životního pojištění k produktům společnosti ESSOX a nová verze produktu pojištění platebních karet Merlin. Na podzim Komerční banka uvedla na trh nový úvěr na pořízení automobilu MojeAuto, který vychází z know-how společnosti ESSOX. Modrá Pyramida rozšířila svoji produktovou nabídku o spořicí produkt Komerční pojišťovny Vital Invest a na podzim zahájila síť Modré pyramidy prodeje úvěru MojeAuto a hypoték KB.

Přímé bankovníctví

Nástroje přímého bankovníctví jsou nepostradatelnou součástí moderního bankovníctví. KB usiluje o zachování předního postavení na trhu, co se týká nabízených funkcí, bezpečnosti a komfortu pro klienty. V pojetí KB přímé bankovníctví i usnadňuje kontakt mezi klientem a jeho bankovním poradcem, klienti si mohou v internetovém bankovníctví snadno rezervovat schůzku na pobočce podle aktuální dostupnosti jejich bankovního poradce.

Počet klientů KB využívajících alespoň jeden přímý bankovní kanál vzrostl o 5,8 % na více než 1 061 000 klientů. Rok 2011 přinesl rozvoj zejména v oblasti internetu, počet klientů vzrostl o 16 %, a internetové bankovníctví MojeBanka tak slouží již 841 tisíc klientů. Internet byl stále častěji využíván pro přímý prodej produktů, bez návštěvy pobočky bylo např. prodáno více než 10 % z celkového počtu prodaných spotřebitelských úvěrů v KB.

V roce 2011 Komerční banka významně investovala do rozvoje přímých kanálů. Z aplikací dostupných již v průběhu roku klienti velmi ocenili možnost spravovat a měnit nastavení platebních karet, vytvořit si vlastní menu oblíbených položek a také další zjednodušení práce s bezpečnostními certifikáty. Byla rovněž představena aplikace Mobilní banka 2, pro tablety a chytré telefony, s několika úvodními funkcemi.

Pro rok 2012 připravuje Komerční banka zcela nové internetové bankovníctví, dostupná bude i nová verze aplikace Mobilní banka s přístupem k vlastním účtům a s možností provádění aktivních operací. Sloučení několika klientských linek pod jediné telefonní číslo povede ke zjednodušení přístupu k informacím. Bankomaty KB dostanou nové personalizované funkce a bude zavedeno několik vkladových bankomatů.

Platební produkty a operace

V roce 2011 pokračoval trend příklonu držitelů platebních karet KB směrem k placení u obchodníků. Výrazně narostl počet transakcí u obchodníků provedených platebními kartami KB, meziročně téměř o 24 %, i jejich objem, o 17 %. Počet karet KB zůstal v roce 2011 na stejné úrovni jako v roce 2010 a počty a objemy transakcí v bankomatech se zvyšovaly jen velmi mírně, zhruba o 2 %. Nejrychleji rostoucí oblastí pak byly platby platební kartou na Internetu. Počet plateb kartou KB u internetových obchodníků se meziročně zvýšil o více než 60 %.

K 31. prosinci 2011 evidovala KB ve svém portfoliu 1,66 milionu aktivních platebních karet, z nich většina (1,45 milionu) jsou debetní karty. V roce 2011 Banka rozšiřovala síť obchodníků akceptujících platební karty. Ke konci roku banka akceptovala karty ve více než 21,5 tisících provozovnách a u více než 13 tisíc obchodníků, což představuje nárůst o 8,5 %.

Komerční banka realizovala v roce 2011 pilotní projekt plateb mobilním telefonem na bázi technologie NFC, kterého se zúčastnilo 200 klientů KB. Partnery projektu byly společnosti Globus, Telefónica O2, VISA a Citibank.

V oblasti tuzemského bezhotovostního platebního styku KB klientům zlepšila podmínky pro předávání platebních příkazů do banky. U prioritních plateb směřovaných do jiných bank v ČR prostřednictvím Zúčtovacího centra České národní banky prodloužila klientům lhůtu pro předání příkazů ke zpracování z 12:00 hodin až do 13:00 hodin a u dávkových příkazů podávaných prostřednictvím přímého bankovníctví prodloužila lhůtu pro jejich příjem až do 18:00 hodin. U příkazů k inkasu KB klientům přímého bankovníctví rovněž zlepšila podmínky tím, že zkrátila lhůtu předání příkazů k inkasu v dávkách ze dvou dnů na jeden den před splatností.

Čtvrtá budova centrály KB

Centrála KB v Praze v roce 2011 využívala 14 kancelářských objektů, z nichž šest KB rovněž vlastnila. S cílem poskytnout zaměstnancům pracovní prostředí odpovídající moderním požadavkům, optimalizovat portfolio budov i náklady na jejich správu, rozhodla Banka o centralizaci aktivit do čtyř budov. Podpůrné neobchodní aktivity Banky budou soustředěny v nově budovaném objektu o celkové rozloze kancelářské plochy necelých 17 000 m², ve čtvrti Stodůlky, velmi dobře dostupné hromadnou dopravou.

Stavební práce byly zahájeny na podzim 2010, v průběhu roku 2011 byl postup v souladu s harmonogramem, který předpokládá stěhování do nové budovy ve druhé polovině roku 2012.



V rámci zahraničního platebního styku KB zaznamenala meziroční nárůst v počtu plateb o 5,1 % a meziroční nárůst objemu zpracovaných plateb o 2,5 %. KB v loňském roce rozšířila kurzovní lístek o čínský jüan. Dále KB prodloužila časové lhůty pro předávání zahraničních platebních příkazů – platby v eurech v rámci Evropského hospodářského prostoru je možné zasílat prostřednictvím internetového bankovníctví až do 17:00 hodin s datem splatnosti týž den. Jako další novinka byla do formuláře zahraniční platby v internetovém bankovníctví pro klienty přidána kontrola správnosti zadaných parametrů, aby mohla platba odejít jako zvýhodněná eurová platba.

V oblasti hotovostního platebního styku rozšířila Komerční banka počet poboček, ze kterých jsou zásluky s hotovostí zasílány ke zpracování v centralizovaných pracovištích v Praze a nově také v Plzni. Počet těchto Cash center se v roce 2012 bude zvyšovat, což pobočkám uvolní kapacitu pro obchodní činnost a optimalizuje zpracování hotovostí.

Objem hotovostních vkladů realizovaných klienty přes pokladní přepážku banky činil 380,7 mld. Kč (nárůst o 0,1 % oproti roku 2010), celkový objem výběrů přes přepážku i ATM dosáhl výše 345,2 mld. Kč (nárůst o 9,7 %). Celkový počet výběrů hotovosti dosáhl v roce 2011 hranice 29,1 milionu, což představuje meziroční nárůst o 0,7 %. Výběry z bankomatů tvoří 90,7 % z počtu všech výběrů hotovosti v KB.

Komentář ke konsolidovaným finančním výsledkům dle IFRS

Skupina KB potvrdila svou výbornou likviditu s poměrem úvěrů a vkladů na úrovni 77,5 % a robustní kapitálovou pozici s kapitálovou přiměřeností ve výši 14,6 %.

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁT

Čisté úrokové výnosy

Čisté úrokové výnosy, které mají největší podíl na celkových výnosech, vzrostly o 3,5 % na 22 190 milionů Kč. Nárůst úrokových výnosů způsobil růst objemu poskytnutých úvěrů a depozit. Růst byl omezen dlouhodobě nízkými úrokovými sazbami na finančním trhu. Výsledek dále nepříznivě ovlivnil meziroční nárůst povinného odvodu do Fondu pojištění vkladů.

Podíl samotné Komerční banky na konsolidovaných čistých úrokových výnosech činil 81 %. Ve Skupině KB rostly čisté úrokové výnosy nejrychleji u společnosti Factoring KB (o 11,8 %), následované Modrou pyramidou (6,3 %) a společností ESSOX (5,9 %).

Průměrná čistá úroková marže za celý rok 2011 zůstala stabilní na 3,3 %.

OBJEM HOTOVOSTNÍCH TRANSAKČÍ V ROCE 2011

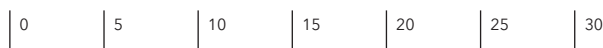
Výběry - pobočky	224,9	Výběry - ATM	120,3
Vklady	380,7		



objem v mld. Kč

POČET HOTOVOSTNÍCH TRANSAKČÍ V ROCE 2011

Výběry - ATM	26,4	Výběry - pobočky	2,7
Vklady	12		



počet v milionech transakcí

Skupina Komerční banky v souladu s Mezinárodními standardy pro finanční výkaznictví (IFRS) vykázala za rok 2011 konsolidovaný a auditovaný čistý zisk náležející akcionářům ve výši 9 475 milionů Kč, což znamená pokles o 28,9 % ve srovnání s rokem 2010. Mírný nárůst výnosů byl kompenzován růstem provozních nákladů a zvýšením celkových nákladů rizika, i přes zlepšení kvality úvěrového portfolia, v důsledku vytvoření opravné položky vůči hodnotě řeckých vládních dluhopisů držených Bankou.

Čisté poplatky a provize

Příjem z poplatků a provizí poklesl o 5,4 % na 7 305 milionů Kč zejména v důsledku poklesu průměrné výše účtovaných poplatků, vyšších provizí placených třetím stranám za zprostředkování hypoték a urychlení rozpouštění nákladů příštích období v Penzijním fondu KB, v návaznosti na schválení reformy penzijního systému v České republice. Poplatky z křížového prodeje rovněž poklesly jako následek nepříznivého prostředí pro prodej podílových fondů v roce 2011.

Čistý zisk z finančních operací

Čistý zisk z finančních operací se mírně zvýšil o 0,7 % na 3 158 milionů Kč. KB zaznamenala ve druhé polovině roku mírné zlepšení poptávky po zajištění měnového a úrokového rizika. Banka se dále také zaměřila na produkty s vyšší přidanou hodnotou, což také přispělo k růstu výnosů. Výsledek pozitivně ovlivnil zisk z prodeje dluhopisů, který realizoval Penzijní fond KB rovněž v návaznosti na penzijní reformu.

Ostatní výnosy

Ostatní výnosy vzrostly o 16,8 % na 111 milionů Kč. V roce 2011 Ostatní výnosy obsahovaly především výnosy za zprostředkování a z pronájmu majetku.

Čisté provozní výnosy

Čisté provozní výnosy se za rok 2011 zvýšily o 1,2 % oproti roku 2010 a dosáhly 32 764 miliony Kč. K nárůstu největším dílem přispěly čisté úrokové výnosy.

Provozní náklady

Pro Komerční banku byl rok 2011 rokem investic do svého budoucího růstu. Banka významně zvýšila výdaje zaměřené na další zlepšení odborné způsobilosti svých zaměstnanců, rozvoj bankovních přímých kanálů a rovněž na zlepšení infrastruktury a procesů Banky. Toto úsilí přispělo spolu s akvizicí SGEF k navýšení provozních nákladů meziročně o 6,5 % na 13 489 milionů Kč. Srovnávací základna z roku 2010 byla rovněž ovlivněna pozitivní jednorázovou položkou v oblasti personálních nákladů a také kladným výsledkem z prodeje několika budov. Personální náklady stouply o 7,4 % na 6 526 milionů Kč v důsledku zvýšení průměrného počtu zaměstnanců o 1,8 %, mírným nárůstem mezd, jednorázových položek jako rozpuštění rezervy na bonusy a sociální pojištění, které ovlivnily pozitivně výsledek v roce 2010 a akvizicí SGEF. Administrativní náklady vzrostly o 3,8 % na 5 154 milionů Kč, nárůst byl způsoben náklady prodeje bankovních produktů a údržby majetku. Náklady v položce „Odpisy, znehodnocení a prodej dlouhodobých aktiv“ stouply o 11,4 % na 1 809 milionů Kč v důsledku investic do vylepšování přímých kanálů a softwarového vybavení, a protože v roce 2010 zde Banka zaúčtovala pozitivní výsledek z prodeje nepotřebných budov ve výši 71 milion Kč, zatímco v roce 2011 byl výsledek negativní v objemu 43 miliony Kč.

Hrubé provozní výnosy

Hrubé provozní výnosy v roce 2011 poklesly meziročně o 2,3 % na 19 275 miliony Kč.

Náklady rizika

Čistá tvorba opravných položek na ztráty z úvěrů a z investic a ostatní rizika pokračovala ve svém pozitivním trendu ve vývoji kvality úvěrového portfolia a klesla o 36,2 % na 1 988 milionů Kč. Zejména v segmentu podniků klesal postupně počet nových případů, kdy klient nedodržel svůj závazek. V několika jednotlivých případech Komerční banka rozpustila opravnou položku poté, co obdržela splátky převyšující nekrytou část expozice. Avšak zlepšení v drobném bankovníctví bylo méně výrazné, v důsledku zhoršení výsledku vymáhání u hypoték.

Celkové náklady rizika se však výrazně zvýšily – o 136,3 % na 7 325 milionů Kč – v důsledku snížení hodnoty řeckých vládních dluhopisů, které drží Komerční banka ve své bankovní knize, o 5 355 milionů Kč. KB se rozhodla ocenit tyto dluhopisy k 31. prosinci 2011 na základě konzervativní analýzy kreditního rizika Řecké republiky, která zahrnovala předpoklady o podmínkách jako jsou úrokové míry, doby splatnosti a velikost nominálních odpisů, které mohou vyplynout z probíhajícího jednání o účasti soukromých investorů na restrukturalizaci řeckého vládního dluhu. KB zaúčtovala snížení hodnoty řeckých dluhopisů v rozsahu celkem představujícím 75 % jejich nominální hodnoty. Účetní hodnota dluhopisů po snížení dosahovala relativně limitované úrovně 2 071 milionu Kč. Celkové náklady rizika v relativním vyjádření vzrostly v roce 2011 na 175 bazických bodů. Náklady rizika z úvěrování klesly na 48 bazických bodů ve srovnání s 80 bazickými body v roce 2010.

Podíl na zisku účastníků penzijního pojištění

Podíl na zisku účastníků penzijního pojištění klesl na 575 milionů Kč z 620 milionu Kč v předchozím roce. Jedná se o částku, na kterou mají účastníci penzijního pojištění PF KB podle zákonů České republiky nárok a která je stanovena jako 85 % podíl z čistého zisku penzijního fondu, pokud nerozhodne o rozdělení vyššího podílu účastníkům valná hromada fondu.

Zisk před zdaněním

Konsolidovaný zisk před daní z příjmů se snížil meziročně o 28,7 % na 11 456 milionů Kč.

Daň z příjmů

Daň z příjmu poklesla o 34,8 % na 1 738 milionů Kč.

Zisk po zdanění

Čistý zisk Skupiny KB za rok 2011 dosáhl 9 718 milionů Kč, což je o 27,5 % méně než v minulém roce. Z této částky náležely 243 miliony Kč držitelům menšinových podílů a zisk náležející akcionářům Banky činil 9 475 milionů Kč (o 28,9 % meziročně méně).

Ostatní úplný výsledek za účetní období, po odečtení daně

Ostatní úplný výsledek za účetní období, který se skládá ze zajištění peněžních toků, ze zajištění měnového rizika čistých zahraničních investic a z čistého zisku z realizovatelných finančních aktiv, po odečtení daně, dosáhl 5 735 milionů Kč ve srovnání s 320 miliony Kč v roce 2010.

Úplný výsledek za účetní období

Úplný výsledek za účetní období Skupiny KB za rok 2011 činil 15 453 miliony Kč, což představuje meziroční nárůst o 12,5%.

ROZVAHA

Objem celkových aktiv Skupiny KB k 31. prosinci 2011 se zvýšil o 8,1 % ve srovnání s koncem roku 2010 a dosáhl 754,8 miliardy Kč.

AKTIVA**Pohledávky za bankami**

Pohledávky vůči bankám poklesly o 9,6 % na 101,4 miliardy Kč. Největší část této položky představují půjčky poskytnuté centrálním bankám jako součást reverzních repo operací, které se snížily o 16,9 % na 59,0 miliard Kč.

Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů

Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů narostla o 2,7 % na 34,9 miliardy Kč. Toto portfolio je tvořeno vlastními obchodními pozicemi Skupiny.

Úvěry a pohledávky za klienty

Celkové čisté úvěry a pohledávky se zvýšily o 12,9 % na 434,4 miliardy Kč. Hrubá výše klientských úvěrů a pohledávek se rovněž zvýšila, a to o 12,6 % na 450,1 miliardy Kč. Samotná KB se na úvěrovém portfoliu podílela 83 %. Modrá pyramida měla na konsolidovaném portfoliu podíl 11 %.

Úvěry občanům tvořily 45 % z celkové částky úvěrů a oproti předchozímu roku vzrostly o 8,8 %. Meziroční růst objemu hypoték občanům dosáhl 13,6 % na 123,6 miliardy Kč. Nové prodeje hypoték za rok 2011 se zvýšily o 41,0 % ve srovnání s předchozím rokem. Ve stavební spořitelně Modrá pyramida vzrostlo úvěrové portfolio o 3,4 % a dosáhlo 51,4 miliardy Kč. Přetrvávající nejistota v oblasti zaměstnanosti a ekonomický výhled ovlivnily přístup spotřebitelů. Spotřebitelské půjčky poskytnuté KB a společností spotřebitelského financování ESSOX tak poklesly o 0,3 % na 28,2 miliardy Kč.

Podnikatelské úvěry poskytnuté Skupinou KB dosáhly 252 miliard Kč, což představuje nárůst o 16,3 %. V rámci tohoto segmentu úvěry malým podnikům a podnikatelům vzrostly o 8,2 % na 27,8 miliardy Kč. Úvěry podnikům (poskytované KB v ČR a na Slovensku) vzrostly o 5,6 % na 193,7 miliardy Kč. Objem pohledávek financovaných pomocí faktoringu vzrostl

o 47,2 % na 2,8 miliardy Kč. Úvěry poskytnuté společnosti SGEF, ve které získala KB podíl v květnu 2011, dosáhly 20,4 miliardy Kč.

Kvalita úvěrového portfolia se dále oproti roku 2010 zlepšila. Podíl standardních úvěrů na celkové částce činil 91,0 % (410,2 miliardy Kč), podíl sledovaných úvěrů byl 3,2 % (14,6 miliardy Kč) a podíl úvěrů pod zvláštní kontrolou (nestandardní, pochybné a ztrátové) tvořil s objemem 25,7 miliardy Kč 5,7 % celého portfolia. Objem vytvořených opravných položek dosáhl 16,6 miliardy Kč, což je o 8,4 % více než na konci loňského roku.

Realizovatelné cenné papíry

Portfolio realizovatelných cenných papírů vzrostlo o 8,2 % na 126,0 miliard Kč. Naprostou většinu portfolia tvořily dluhové cenné papíry v objemu 125,3 miliardy Kč. Z tohoto objemu 78,5 miliardy Kč připadlo na české státní dluhopisy a 25,6 miliardy Kč na zahraniční státní dluhopisy. Z objemu zahraničních státních dluhopisů připadlo 8,3 miliardy Kč na polské vládní dluhopisy, 7,3 miliardy Kč na italské vládní dluhopisy, 5,3 miliardy Kč na slovenské vládní dluhopisy. Účetní hodnota řeckých státních dluhopisů v bankovní knize Komerční banky ke konci roku 2011 činila 2,1 miliardy Kč, což odpovídá 25 % jejich nominální hodnoty (7,3 miliardy Kč v amortizované pořizovací ceně). Původní smluvní splatnost řeckých vládních dluhopisů je v roce 2013 (68 % portfolia), 2014 (16 %) a 2015 (9 %). Nejzazší smluvní splatnost na konci roku 2011 držených řeckých vládních dluhopisů byla v roce 2017 (7 %).

Účetní hodnota akcií a účastnických cenných papírů v portfoliu realizovatelných cenných papírů tvořila 0,7 miliardy Kč.

► viz. box „Grafy angažovanosti“ (Realizovatelné dluhopisy, Zahraniční státní dluhopisy - míra angažovanosti podle zemí)

Cenné papíry držené do splatnosti

Objem cenných papírů v portfoliu drženém do splatnosti poklesl o 50,0 % na 3,4 miliardy Kč. Celé portfolio tvořily dluhopisy.

► Grafy angažovanosti (Investice držené do splatnosti)

Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

Čistá účetní hodnota dlouhodobého hmotného majetku klesla o 2,0 % na 6,9 miliardy Kč, zatímco hodnota dlouhodobého nehmotného majetku vzrostla o 2,4 % na 3,8 miliardy Kč.

Goodwill

K 31. prosinci 2011 činila celková hodnota goodwillu 3 752 miliony Kč, o 5,7 % více než v předchozím roce. Nárůst pochází z akvizice 50,1 % podílu ve společnosti SGEF Komerční bankou v květnu 2011.

Souhrnný popis nemovitostí vlastněných společností

Komerční banka spravuje nemovitosti, které jsou využívány především pro zajištění podnikatelské činnosti, ke které je oprávněna ve smyslu platných právních předpisů.

Souhrn nemovitostí spravovaných společností:

K 31. prosinci 2011	Počet	Z toho vlastních
Budovy ČR	438	122
Budovy SR	2	0
Budovy celkem	440	122

Pozn.: Viz také Příloha k individuální závěrce IFRS, poznámka č. 19 – Aktiva k prodeji a poznámka č. 26 – Hmotný majetek.

Ochranné známky, licence a podlicence

V rámci své činnosti Komerční banka, a.s., používá ochranné známky pro označování jednotlivých produktů a služeb, a to jak v České republice, tak i ve Slovenské republice. Z důvodů právní ochrany těchto ochranných známek je potřeba, aby tyto ochranné známky byly registrovány u příslušných národních registrů v České republice i Slovenské republice.

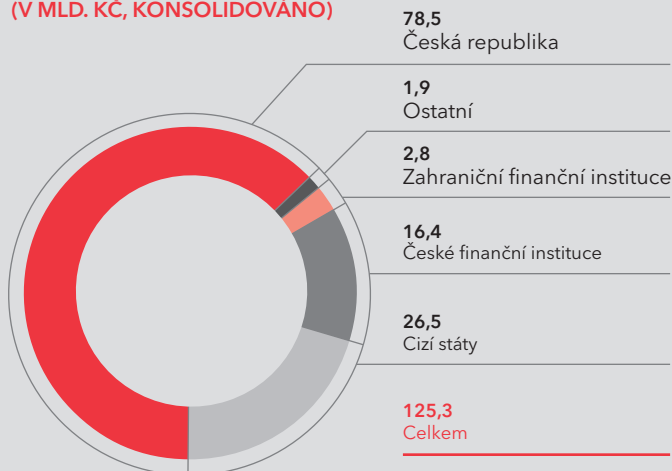
V roce 2011 měla Komerční banka, a.s., registrováno celkem 156 ochranných známek u Úřadu průmyslového vlastnictví v České republice. O dalších 10 ochranných známkách probíhalo registrační řízení. Ve Slovenské republice, u Úřadu priemyselného vlastníctva Slovenskej republiky, je registrováno 5 ochranných známek a u 2 ochranných známek běží registrační řízení.

V rámci spolupráce s dceřinými společnostmi poskytuje Komerční banka, a.s., některým dceřiným společnostem licence ke svým ochranným známkám. V některých případech je Komerční banka, a.s., rovněž nabyvatelem licencí a podlicencí.

156 ochranných známek

DRŽELA KB V ROCE 2011

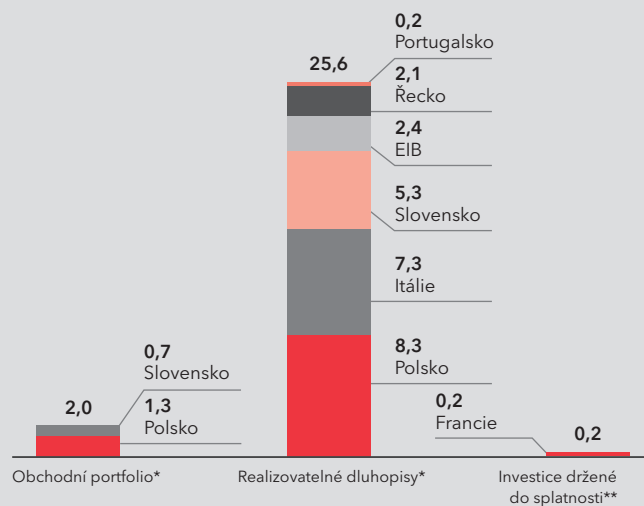
REALIZOVATELNÉ DLUHOPISY (V MLD. KČ, KONSOLIDOVÁNO)



DLUHOPISY DRŽENÉ DO SPLATNOSTI (V MLD. KČ, KONSOLIDOVÁNO)



ZAHRANIČNÍ STÁTNÍ DLUHOPISY - MÍRA ANGAŽOVANOSTI PODLE ZEMÍ (V MLD. KČ, KONSOLIDOVÁNO)



* Reálná cena ** Amortizovaná cena pořízení

Finanční a nefinanční investice

Finanční investice uskutečněné Bankou (stav ke konci roku)

IFRS, mil. Kč.	31. prosince 2011	31. prosince 2010
Dluhopisy a pokladniční poukázky	101 495	92 749
Akcie	709	703
Emisní povolenky	0	0
Majetkové účasti	24 586	23 249
Celkem	126 790	116 701

Bankou uskutečněné investice - mimo finanční* (stav ke konci roku)

IFRS, mil. Kč.	31. prosince 2011	31. prosince 2010
Hmotný majetek	6 536	6 556
Nehmotný majetek	3 449	3 363
Hmotný a nehmotný majetek celkem	9 985	9 919
Hmotný majetek získaný formou finančního leasingu	0	0

Pozn.: * Zůstatková hodnota investic.

Viz také Příloha k individuální účetní závěrce IFRS, poznámka č. 25 - Nehmotný majetek a 26 - Hmotný majetek.

Hlavní prováděné investice - mimo finanční

V roce 2011 KB uskutečnila nefinanční investice v celkové hodnotě 1,734 miliardy Kč. Nejvíce finančních prostředků bylo investováno v oblasti informačních technologií (více než 0,9 miliardy Kč) na pořízení a vývoj programového vybavení a hardware. KB investovala významné zdroje také do rozvoje a rekonstrukcí vlastních nemovitostí. V roce 2011 KB pokračovala ve výstavbě nové provozní budovy v Praze, která by měla být dokončena v roce 2012, a stane se tak čtvrtou budovou centrály Banky. Všechny investice Komerční banky byly umístěny v České republice a na Slovensku a byly financovány z vlastních zdrojů.

Hlavní budoucí investice - mimo finanční

Plánované investice Komerční banky pro rok 2012 nepřesáhnou hodnotu 1,8 miliardy Kč (tento údaj nezahrnuje novou čtvrtou budovu centrály Banky). Banka bude investovat především do vývoje informačních technologií a údržby a rozvoje distribuční sítě. Investiční záměry KB mohou doznat změn v závislosti na vývoji globálního životního prostředí.

Náklady na výzkum a vývoj

V roce 2011 Komerční banka vynaložila více než 142 miliony Kč na činnost v oblasti výzkumu a vývoje. Většina výdajů byla spojena s vývojovými studiemi a realizací jednotlivých projektů, především v oblasti informačních technologií a systémů včetně vývoje internetových aplikací.

142 milionů Kč

NÁKLADY KB V OBLASTI VÝZKUMU A VÝVOJE
PRO ROK 2011

PASIVA

Objem závazků vzrostl o 8,2 % na 673,0 miliardy Kč.

Závazky vůči bankám

V roce 2011 se závazky vůči bankám zvýšily o 28,8 % na 37,5 miliardy Kč. Tato položka představuje především výpůjčky přijaté za účelem pokrytí krátkodobých likvidních potřeb Skupiny v některých měnách.

Závazky vůči klientům

Konsolidovaný objem vkladů vzrostl meziročně o 4,2 % na 560,7 miliardy Kč. Vklady občanů v KB se zvýšily o 3,7 % na 155,9 miliardy Kč a vklady podniků vzrostly o 5,0 % na 295,1 miliardy Kč. V rámci své depozitní báze zaznamenala KB robustní růst objemů na běžných účtech, a nejdynamičtějšího růstu dosáhly spořicí účty, částečně díky přesunu z termínovaných vkladů.

Klientská aktiva v Penzijním fondu KB rostla o 5,7 % na 30,4 miliardy Kč. Vklady ve stavební spořitelně Modrá pyramida vzrostly meziročně o 2,7 % na 70,9 miliardy Kč.

Emitované cenné papíry

Objem vydaných cenných papírů vzrostl o 5,2 % na 18,3 miliardy Kč. Většinu z této položky tvoří hypoteční zástavní listy emitované v letech 2005-2007.

Rezervy

Rezervy vzrostly o 1,0 % na 1,1 miliardy Kč. Tato položka nezahrnuje rezervy a opravné položky k úvěrům a pohledávkám, které jsou účtovány v položce Úvěry a pohledávky za klienty. Obsahuje rezervy ze smluvních závazků a rezervy na ostatní úvěrové závazky, které tvoří rezervy na podrozvahové závazky a rezervy na nevyčerpané úvěrové rámce.

Vlastní kapitál

Vlastní kapitál Skupiny KB narostl o 7,6 % na 81,9 miliardy Kč díky tvorbě čistého zisku a pozitivnímu přecenění zajišťovacích nástrojů. KB ve druhém čtvrtletí roku 2011 vyplatila dividendu ve výši 10,3 miliardy Kč. Základní kapitál zůstal ve výši 19,0 miliard Kč.

Rezerva na zajišťovací instrumenty, která odráží změnu reálné hodnoty zajišťovacích derivátů, vzrostla o 149,8 % z 3,9 miliardy Kč na konci roku 2010 na 9,8 miliardy Kč na konci roku 2011. Položka Přecenění realizovatelných cenných papírů naopak poklesla za stejné období o 5,7 % z 2,2 miliardy Kč na 2,1 miliardy Kč.

Přecenění zajišťovací rezervy a portfolia realizovatelných finančních aktiv má pouze omezený význam pro určení hodnoty rozvahy. Deriváty zajišťovaná aktiva a pasiva jsou totiž podle účetních předpisů oceněna na principu časového rozlišení, což znamená, že účetní hodnota zajišťovací rezervy a hodnota zajištěných aktiv a pasiv se vyvíjejí na základě různých účetních pravidel. Podobně portfolio realizovatelných cenných papírů je řízeno tak, aby odpovídalo vývoji pasiv se stabilním úrokovým výnosem. Ta však nejsou přeceněna na aktuální tržní hodnotu.

Pro účely kapitálové přiměřenosti podle standardů Basel II není přecenění zajišťovací rezervy zahrnováno do výpočtu regulatorního kapitálu. Regulatorní kapitál konsolidované skupiny podle metodiky ČNB (Basel II) dosáhl 55,6 miliardy Kč. Kapitálová přiměřenost Skupiny dosáhla na konci roku 2011 14,6 %, v tom ukazatel Tier 1 dosáhl 13,4 %.

NABÝVÁNÍ VLASTNÍCH AKCIÍ V ROCE 2011

Komerční banka k 31. prosinci 2011 držela 238 672 kusy vlastních akcií. Nákupy těchto akcií, které byly realizovány v průběhu roku 2006 a 2011 proběhly v souladu s rozhodnutími

valné hromady Banky ze dne 28. dubna 2005, 26. dubna 2006 a 21. dubna 2011, která umožnila nakupovat vlastní akcie. Mimo to Komerční banka zprostředkovala nákupy a prodeje akcií KB pro své klienty. V tomto případě jednala na pokyn zákazníka a bezodkladně prodala klientovi nakoupené akcie.

Akcie Komerční banky držené na vlastní účet

	Počet/nominální hodnota k 1. lednu 2011 (kusy/tisíce Kč)	Podíl na základním kapitálu k 1. lednu 2011 (%)	Počet/nominální hodnota k 31. prosinci 2011 (kusy/tisíce Kč)	Podíl na základním kapitálu k 31. prosinci 2011 (%)
Obchodní portfolio (Trading book)	0	0	0	0
Portfolio k prodeji (Banking book)	54 000	0,142	238 672	0,628
	27 000		119 336	

Objem obchodů s akciemi Komerční banky realizovaných KB v roce 2011

	Počet/nominální hodnota pořízených akcií (kusy/tisíce Kč)	Počet/nominální hodnota prodaných akcií (kusy/tisíce Kč)	Součet kupních cen nakoupených akcií (tisíce Kč)	Nejnižší a nejvyšší cena při nabytí (Kč)	Součet prodejních cen prodaných akcií (tisíce Kč)	Nejnižší a nejvyšší cena při prodeji (Kč)
Obchodní portfolio (Trading book)	47 437	47 437	177 633	2 900	177 640	2 900
Portfolio k prodeji (Banking book)	23 719	23 719		4 404		4 415
	184 672	0	575 119	2 967	0	0
	92 336	0		3 240	0	0

Komerční banka byla na základě souhlasu valné hromady konané dne 21. dubna 2011 oprávněna nabývat vlastní kmenové akcie Komerční banky za těchto podmínek:

- nejvyšší množství akcií, které Banka může v kterýkoli určitý okamžik držet, je 3 800 985 kusů kmenových akcií, které reprezentují celkovou jmenovitou hodnotu 1 900 492 500 Kč,
- nabývací cena akcie musí být nejméně 500 Kč za jeden kus a nejvíce 6 000 Kč za jeden kus,
- usnesení valné hromady je platné po dobu 18 měsíců,

- Banka nesmí akcie nabývat, pokud by tím porušila podmínky stanovené v § 161a odst. 1 písmeno b), c) a d) obchodního zákoníku,
- Banka může po dobu platnosti souhlasu opakovat akcie nakupovat a prodávat bez dalších omezení.