

Komerční banka oslavila třicítku v dobré formě a připravená na budoucnost

KB vykázala za rok 2019 růst obchodních objemů a výnosů

- Počet zákazníků Komerční banky s Mobilní bankou meziročně stoupl o 175 000 na 786 000. To představuje 47 % z celkového počtu 1 664 000 klientů Komerční banky na konci roku 2019. Novou aplikaci KB Klíč umožňující bezpečný přístup k bankovním službám používalo ve stejné době již 477 000 klientů.
- Dlouhý seznam inovací představených klientům KB v roce 2019 doplnily ve čtvrtém čtvrtletí nové funkce aplikace Mobilní banka (včetně přihlašování pomocí rozpoznání obličeje pro uživatele systému Android), pohodlný nástroj pro správu firemních financí v internetovém bankovníctví pro podnikatele, nebo vylepšená aplikace Global Cash pro firemní zákazníky operující na trzích v několika zemích. Klienti ESSOXu mohou nově podepsat smluvní dokumentaci k úvěru textovou zprávou, a rovněž platit mobilním telefonem s aplikací Google Pay.
- Celkový objem úvěrů poskytnutých Skupinou KB meziročně vzrostl o 3,1 %. Celkový objem běžných klientských vkladů ve Skupině KB se zvýšil o 2,6 %. Objem klientských aktiv pod správou Skupiny KB v podílových fondech, na účtech penzijního spoření a životního pojištění vzrostl o 9,7 %.
- Růst výnosů dosáhl 1,1 % a provozní náklady bez jednorázových vlivů stouply o 2,7 %. Díky výborné kvalitě úvěrového portfolia KB zaúčtovala rozpouštění rezerv na úvěrová rizika. Vykázaný celkový čistý zisk připadající akcionářům v roce 2019 dosáhl 14,9 miliardy Kč.
- Představenstvo navrhuje z vytvořeného zisku za rok 2019 vyplatit dividendu ve výši 11,0 miliard Kč, tj. 58 Kč na akcii. Pro příští rok pak hodlá vedení KB navrhnout výplatu dividend ve výši 65 % z konsolidovaného čistého zisku připadajícího akcionářům za rok 2020.

Praha, 6. února 2020 – Komerční banka dnes oznámila své neauditované konsolidované výsledky za rok 2019.

Celkové výnosy vzrostly o 1,1 % na 32,6 miliardy Kč. Příčinnou tohoto růstu byly čisté úrokové výnosy, které vzrostly oproti předchozímu roku o 3,9 % na 23,6 miliardy Kč díky nárůstu objemu úvěrů a vkladů. Čisté poplatky a provize mírně poklesly o 0,7 % na 6,0 miliardy Kč především v důsledku poklesu čistých transakčních poplatků, když ostatní kategorie byly v meziročním srovnání stabilní či dokonce vzrostly. Čistý výsledek z finančních operací ve výši 2,8 miliardy Kč se snížil o 12,7 %, když základna pro meziroční srovnání z roku 2018 byla navýšena několika mimořádnými zajišťovacími obchody s klienty.

Po vyloučení vlivu několika jednorázových položek v letech 2019 a 2018 provozní náklady stouply o 2,7 % na 14,9 miliardy Kč. Celkové takto upravené osobní náklady vzrostly o 2,3 % na 7,8 miliardy Kč, ačkoliv průměrný počet zaměstnanců poklesl o 2,9 % na 8 167.

Úvěry klientům Komerční banky vykazovaly obecně nízkou míru selhání a KB pohledávky v selhání úspěšně vymáhala, což umožnilo přistoupit k čistému rozpouštění opravných položek na kreditní riziko ve výši 0,6 miliardy Kč. Nicméně trend tvorby opravných položek se v podnikovém segmentu

začal ve druhé polovině roku normalizovat.

Čistý zisk náležející akcionářům KB bez jednorázových položek dosáhl 14,8 miliardy Kč, tedy podobný výsledek jako za rok 2018. Čistý zisk náležející akcionářům KB včetně započtení jednorázových položek vzrostl o 0,4 % na 14,9 miliardy Kč.

Úvěry klientům se zvýšily o 3,1 % na 654,0 miliardy Kč¹. Z toho úvěry na bydlení (poskytované společnostmi KB a Modrá pyramida) se zvýšily o 4,0 % a spotřebitelské úvěry (poskytované společnostmi KB a ESSOX) rostly rovněž o 1,3 %. Objem úvěrů podnikům a jiným subjektům byl větší o 2,4 %.

Vklady klientů stouply meziročně o 2,6 % na 816,3 miliardy Kč.² Objem aktiv klientů Skupiny KB v podílových fondech, penzijním spoření a životním pojištění narostl o 9,7 % na 183,8 miliardy Kč.

Kapitálová přiměřenost dosahovala silných 19,7 %, přičemž podíl jádrového Tier 1 kapitálu na rizikově vážených aktivech byl 19,1 %.

"Komerční banka oslavila v lednu 30 let své existence. Během této doby byla často první bankou, která na český trh přinesla inovace finančních služeb, jež už dnes máme za nepostradatelné. Díky implementaci transformačního programu KB Change jsme svou schopnost reagovat na změnu požadavků klientů, technologický rozvoj a na vývoj tržního prostředí ještě zlepšili. Nyní intenzivně připravujeme plán pro nadcházející roky, který zajistí, že KB zůstane uznávaným lídrem v poskytování kvalitních služeb prostřednictvím bezpečných, jednoduchých a pohodlných digitálních kanálů i prostřednictvím zdvořilého a profesionálního osobního kontaktu. To je naše cesta, jak zajistit dlouhodobý úspěšný rozvoj banky," poznamenal Jan Juchelka, předseda představenstva a generální ředitel KB.

"Rok 2019 byl přelomový v organizaci a kultuře celé Skupiny KB. Přestože tyto změny vyžadovaly značné úsilí a pozornost managementu i všech zaměstnanců, dokázali jsme zvýšit výnosy a zároveň posílit naše vztahy s klienty. V roce 2020 nám agilní pracovní metody a vylepšené distribuční platformy pomohou dále posílit postavení KB na trhu, a to i v kontextu poněkud méně příznivého ekonomického prostředí," dodal Jan Juchelka.

K 31. prosinci 2019 měla KB 50 462 akcionářů (meziročně více o 2 197), z toho 45 360 byly fyzické osoby z České republiky (nárůst o 2 453). Podíl strategického akcionáře, banky Société Générale, zůstal nezměněn na 60,4 %. Minoritní akcionáři měli 39,0 % a KB držela 0,6 % vlastních akcií.

S ohledem na hospodářský výsledek 2019, silnou kapitálovou pozici Banky na horním konci cílového rozpětí, výhledu růstu rizikově vážených aktiv a kapitálových požadavků se představenstvo KB rozhodlo dozorčí radě navrhnout výplatu dividendy ve výši 11,0 miliard Kč. Tato částka představuje 58 Kč na jednu akcii KB a výplatní poměr na výjimečné úrovni 74 % z konsolidovaného čistého zisku připadajícího akcionářům. Odpovídající hrubý dividendový výnos ve vztahu k závěrečnému kurzu akcií KB na konci roku 2019 by činil 7,0 %. Rozhodnutí o rozdělení ročního výsledku, včetně výplaty dividend, je předmětem hlasování valné hromady.

Vedení KB usiluje o řízení struktury kapitálu Banky tak, aby vždy zůstala bezpečná a efektivní, a zároveň samozřejmě v plném souladu s platnými regulačními požadavky. S cílem zachovat silnou kapitálovou pozici KB hodlá vedení KB navrhnout výplatu dividend ve výši 65 % z konsolidovaného čistého zisku připadajícího akcionářům za rok 2020, za předpokladu, že nedojde k podstatné změně regulatorních požadavků.

¹ Bez kolísavých reverzních repo operací s klienty, ale včetně dluhopisů vydaných klienty KB a drženy Bankou. Při zahrnutí reverzních repo operací úvěrování vzrostlo o 3,1 % na 656,6 miliardy Kč.

² Bez kolísavých repo operací s klienty. Při zahrnutí repo operací celkový objem "Závazků vůči klientům" narostl o 1,1 % na 821,5 miliardy Kč.

Tržní prostředí (ve čtvrtém čtvrtletí 2019)³

Na růstu české ekonomiky ve čtvrtém čtvrtletí roku 2018 se nejspíš opět nejvíce podílela poptávka domácností, a dále rovněž veřejného sektoru. Ve srovnání s rokem 2018 ekonomika dále zpomalila, omezovaná napjatou situací na trhu práce. Nezaměstnanost zůstala na nejnižší úrovni v celé Evropské unii (2,0 % v prosinci podle metodiky Eurostatu po sezónním očištění)⁴ a mzdová inflace byla na úrovni 6,9 %. (ve třetím čtvrtletí). Klesající, ale stále nadprůměrná úroveň využití kapacit drží růst produktivity na solidní úrovni a podporuje investiční aktivitu v soukromém sektoru. Ve druhé polovině roku zpomalily investice spíše ve veřejném sektoru.

Spolu s dalšími faktory posunuly rostoucí mzdové náklady dynamiku cen průmyslových výrobců na průměrnou úroveň 3,1 % v roce 2019. Tlaky z primárních cenových okruhů se promítaly i do inflace spotřebitelských cen, která v průběhu roku 2019 zrychlovala, a v posledních dvou měsících roku dokonce překročila horní hranici tolerančního pásma České národní banky, když v prosinci stoupla na 3,2 %. To způsobily hlavně rostoucí ceny potravin a bydlení, včetně energií. Napjatý trh práce přitom zvedal jádrovou inflaci. Kurz koruny vůči euru ve čtvrtém čtvrtletí posilovat až na 25,41, nejsilnější úroveň v celém roce. Mezikvartálně byl kurz koruny silnější o 1,6 % a meziročně o 1,2 %.

Inflace spotřebitelských cen i jádrová inflace setrvaly nad cílovou hodnotou měnové politiky České národní banky po celý rok, ale centrální banka zvýšila své měnově politické sazby pouze jednou, v květnu. To vyplynulo z obav členů bankovní rady ČNB z rizik ve vnějším ekonomickém prostředí, včetně zpomalování německého automobilového sektoru, probíhajícího brexitu a obchodních sporů mezi USA a Čínou. Relativně stabilní měnová politika (s výjimkou květnového zvýšení) vedla k poměrně nehybnosti u krátkodobých tržních úrokových sazeb. Tříměsíční PRIBOR se ve čtvrtém čtvrtletí pohyboval okolo hodnoty 2,17 %. Dlouhodobý desetiletý úrokový swap zakončil rok na 1,72 %, o 6 bazických bodů výše než na začátku 2019. Inverze korunové výnosové křivky se v průběhu roku prohloubila, výnosy z desetiletých českých státních dluhopisů poklesly meziročně o 18 bazických bodů.

Růst cen na trhu bydlení ve třetím čtvrtletí (poslední dostupné údaje) zpomaloval. Ceny nemovitostí dosáhly výše, která je pro řadu potenciálních kupců nedostupná, i s ohledem na omezující opatření zavedená ČNB od října 2018. Realizované ceny starších bytů ve třetím čtvrtletí meziročně vzrostly o 9 %, a realizované ceny nových bytů (pouze v Praze) byly meziročně vyšší o 6,7 %⁵.

Celkové bankovní úvěry (bez repo operací) meziročně vzrostly o 4,1 %⁶. Růst úvěrů byl v oblasti retailového bankovníctví rychlejší, růst hypoték nadále držel tempo, a spotřebitelské úvěry mírně zrychlovaly, podpořené relativně vysokou úrovní důvěry spotřebitelů a rostoucími příjmy. Financování podniků a korporací zpomalilo na 1,9 %. Úvěry veřejnému sektoru dokonce poklesly, v souvislosti s poklesem tempa veřejných investic.

Objem klientských vkladů v českých bankách se meziročně zvýšil o 6,4 %⁷. Nejrychleji rostly vklady z nebankovních finančních institucí. Vklady občanů rostly o 6,1 % a depozita soukromých nefinančních podniků stouply o něco pomaleji (4,3 %).

³ Zdroje dat pro tuto část: Český statistický úřad, Česká národní banka, Ekonomický a strategický výzkum KB, pokud není uvedeno jinak. Srovnání jsou meziroční.

⁴ Zdroj: http://ec.europa.eu/eurostat/statistics-explained/index.php?title=Unemployment_statistics. Data za prosinec 2019.

⁵ Zdroj: <https://www.czso.cz/csu/czso/ceny-nemovitosti>. Publikáční kód 014007-19, vydáno 16. prosince 2019

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

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

Vybrané obchodní úspěchy zaznamenané ve čtvrtém čtvrtletí

Renomovaný finanční časopis Euromoney jmenoval Komerční banku v hodnocení poskytování služeb řízení hotovosti na základě hlasování vedoucích pracovníků středních a velkých společností titulem Market Leader Cash Management 2019 v České republice. Cash management zahrnuje služby poskytované především větším podnikovým zákazníkům, mezi které patří správa účtů, manipulace s hotovostí, pokročilé webové služby a nástroje pro správu peněžních toků.

Během čtvrtého čtvrtletí KB představila další inovativní řešení, která pomáhají klientům řešit jejich finanční potřeby jednoduchým, pohodlným a bezpečným způsobem.

Byla aktualizována aplikace Mobilní banka. Ve verzi pro operační systém Android byla KB první bankou v České republice, která umožnila zákazníkům ověřování přístupu prostřednictvím rozpoznávání obličeje. Verze pro iOS získala nový design, který je jednodušší, jasnější a intuitivnější. I díky těmto vylepšením byla Mobilní banka za rok 2019 vyhlášena odborným portálem Finparada.cz jako nejlepší aplikace mobilního bankovníctví na českém trhu.

Poskytování půjček od ESSOXu se dále zjednodušilo, a to pro spotřebitele, obchodníky a e-shopy, ale i uvnitř samotné společnosti ESSOX. Po schválení on-line kreditní žádosti může klient smlouvu podepsat SMS zprávou, čímž se výrazně sníží čas a náročnost celého procesu. Klienti ESSOXu mohou rovněž nově platit pomocí svých mobilních zařízení s aplikací Google Pay.

Finanční ředitelé firemních klientů získali přístup k důležitým ukazatelům výkonnosti svých firem přímo v internetovém bankovníctví MojeBanka Business. Toto řešení je zákazníkům poskytováno ve spolupráci s fintech společností BudgetBakers.

Společnosti působící na více mezinárodních trzích ocení vylepšenou aplikaci Global Cash, která umožňuje bezpečnou a komplexní správu účtů v rámci celé globální skupiny Sociétés Générale.

Vývoj klientského portfolia a distribuční sítě

	31.12.2018	31.12.2019	Meziroční změna
Klienti Skupiny KB	2 391 000	2 365 000	-26 000
Komerční banka	1 668 000	1 664 000	-4 000*
– občané	1 410 000	1 407 000	-3 000*
– využívající alespoň jeden kanál přímého bankovníctví	1 455 000	1 484 000	29 000
– klienti internetového bankovníctví	1 389 000	1 423 000	34 000
– klienti mobilního bankovníctví	611 000	786 000	175 000
Modrá pyramida	490 000	490 000	0
KB Penzijní společnost	532 000	530 000	-2 000
ESSOX (skupina)	212 000	202 000	-10 000
Pobočky KB	364	342	-22
Obchodní centra KB	10	10	0
Korporátní divize KB	5	5	0
Obchodní místa Modré pyramidy	204	205	1
Obchodní místa SGEF	9	9	0
Obchodníci skupiny ESSOX	1 031	920	-111**
Bankomaty	776	796	20
z toho: bankomaty přijímající vklady	320	389	69
z toho: bezkontaktní bankomaty	0	241	241
Počet aktivních debetních karet	1 388 000	1 402 000	14 000
Počet aktivních kreditních karet	178 000	180 000	2 000
Počet tokenizovaných karet do mobilních zařízení	23 000	178 000	155 000
Počet používaných aplikací KB klíč	51 000	477 000	426 000

* Dopad odepsání neaktivních klientů se selháním ve vymáhání v prvním čtvrtletí 2019

** Ovlivněno novými kvalifikačními požadavky na zprostředkovatele spotřebitelských úvěrů

Komentované obchodní a finanční výsledky

Níže uvedené finanční údaje jsou neauditovanými konsolidovanými výsledky podle IFRS (Mezinárodních standardů účetního výkaznictví).

Úvěry klientům

Celkový **hrubý objem úvěrů** vzrostl meziročně o 3,1 % na 654,0 miliard Kč⁸.

V rámci úvěrování občanů stoupl celkový objem úvěrů na bydlení¹ o 4,0 %. Z toho objem hypoték KB občanům narostl o 2,5 % na 229,4 miliardy Kč a Modrá pyramida vykázala silný růst portfolia o 10,8 % na 56,2 miliardy Kč. Objem spotřebitelských úvěrů poskytovaných Skupinou KB (Bankou a společnostmi skupiny ESSOX v České republice a na Slovensku) se zvýšil o 1,3 % na 39,2 miliardy Kč.

Celkový objem **úvěrů** poskytnutých Skupinou KB **podnikům** a ostatních úvěrů vzrostl meziročně o 2,4 % na 329,1 miliardy Kč. Úvěry malým podnikům stouply o 3,4 % na 36,7 miliardy Kč. Celkové

⁸ S vyloučením volatilních reverzních repo operací s klienty, ale včetně dluhopisů vydaných klienty a držaných KB. Včetně reverzních repo operací se hrubé úvěry zvýšily o 3,1 % na 656,6 miliardy Kč.

úvěry poskytnuté KB středním a velkým podnikům a ostatním klientům v České republice a na Slovensku⁹ se meziročně zvýšily o 2,2 % na 263,4 miliardy Kč. Úvěrové a leasingové financování společností SGEF dosáhlo 29,0 miliard Kč, meziročně více o 3,0 %.

Vklady klientů a aktiva ve správě

Celkový **objem vkladů** ve Skupině KB se zvýšil meziročně o 2,6 % a dosáhl tak 816,3 miliardy Kč¹⁰.

Vklady občanů v KB se zvýšily meziročně o plných 3,3 % na 285,8 miliardy Kč. Depozita v Modré pyramidě se zvýšila o 0,1 % na 61,8 miliardy Kč. Vklady korporátních a podnikatelských klientů vzrostly o 3,6 % na 462,4 miliardy Kč.

Klientská aktiva ve správě KB Penzijní společnosti narostla o 8,4 % na 62,4 miliardy Kč. Technické rezervy životního pojištění v Komerční pojišťovně meziročně vzrostly o 2,9 % na 48,0 miliard Kč. Objemy prostředků klientů Skupiny KB v podílových fondech se zvýšily o silných 16,0 % na 73,4 miliardy Kč.

Likvidita Skupiny vyjádřená poměrem čistých úvěrů¹¹ a depozit (bez repo operací s klienty ale včetně dluhopisů vydaných klienty Banky a drženy KB) dosáhla 79,0 %.

FINANČNÍ VÝKONNOST SKUPINY KB

S účinností od 1. ledna 2019 Komerční banka aplikuje nový účetní standard IFRS 16 Pronájem, který nahradil předchozí standard IAS 17. Banka jako nájemce v rámci operativního leasingu zvláště kancelářských budov a poboček musí tyto leasingové smlouvy vykázat v své bilanci. To ve svém důsledku znamená nárůst aktiv (aktiva z užívacího práva) a závazků (závazky z leasingu). Kromě toho se změnila povaha nákladů souvisejících s těmito pronájemy, neboť IFRS 16 nahradil lineární náklady na operativní leasing odpisy užívacích práv, a úrokovými náklady z leasingových závazků. KB uplatnila upravený retrospektivní přístup bez úpravy údajů za srovnávací období.

Výkaz zisku a ztráty

Čisté provozní výnosy Komerční banky se za rok 2019 meziročně zlepšily o 1,1 % na 32 573 milionů Kč. K nárůstu přispěly vyšší čisté úrokové výnosy, zatímco čisté poplatky a provize se mírně snížily, a čistý zisk z finančních operací oproti vysoké srovnávací základně minulého roku poklesl.

Čisté úrokové a podobné výnosy¹² se zvýšily o 3,9 % na 23 591 milionů Kč. Objemy úvěrů a depozit meziročně vzrostly, ale tržní úrokové míry, které ovlivňují výnosy z reinvestovaných depozit a vlastních fondů, byly po většinu roku nižší. Produktové marže na úvěry snižovala intenzivní konkurence. Čistá úroková marže, počítaná jako poměr úrokových výnosů k úročeným aktivům v rozvaze dosáhla 2,35 %, tedy podobnou výši jako v roce 2018.

⁹ včetně financování od společnosti Factoring KB a financování prodejců aut od PSA Finance.

¹⁰ S vyloučením kolísavých repo operací s klienty. Celkový objem "Závazků vůči klientům" stoupl o 1,1 % na 821,5 miliardy Kč.

¹¹ Hrubá výše úvěrů snižena o objem opravných položek.

¹² Komerční banka reklasifikovala k 1. lednu 2019 poplatky za rezervaci finančních prostředků (poplatek za rezervaci zdrojů), z čistého výnosu z poplatků a provizí do čistého úrokového výnosu. Srovnávací základna byla přepočtena a komentáře v této zprávě vycházejí ze srovnání s přepočtenou základnou. Příspěvek úrokových nákladů závazků z pronájmů nově účtovaných podle metodologie IFRS 16 představuje 0,2 % čtvrtletních čistých úrokových výnosů.

Čistý výnos z poplatků a provizí¹³ poklesl o 0,7 % na 5 987 milionů Kč. KB zaznamenala vyšší výnosy za finanční služby pro korporace díky zlepšené poptávce po bankovních zárukách, větší aktivitě klientů v oblasti úvěrových syndikací, vydávání nástrojů trade finance a poradenství. Výnosy z vedení účtů se zvýšily s tím, jak se klienti přikláněli k balíčkovým s větším rozsahem zahrnutých služeb. Poplatky z křížového prodeje byly mírně vyšší, zejména díky růstu výnosů z produktů životního pojištění a podílových fondů. Tento pozitivní vývoj byl ale kompenzován snížením příjmu z transakčních poplatků, a to i přes velký nárůst počtu transakcí (zejména kartami), protože více klientských transakcí je zahrnuto v ceně balíčků. Výnosy z úvěrových služeb byly meziročně stabilní.

Čistý zisk z finančních operací se snížil o 12,7 % na 2 803 milionů Kč. Meziroční pokles je ovlivněn skutečností, že KB v roce 2018 vytvořila pro klienty několik výjimečně velkých zajišťovacích struktur. V letošním roce byla poptávka klientů po zajištění finančního rizika slabší v obdobích, kdy byla nejdříve limitovaná chybějícím trendem jak pro kurz koruny, tak i u korunových úrokových sazeb. Na druhou stranu se Bance dařilo nabízet zajišťovací a obchodní služby také středním a menším podnikům. Čistý příjem z cizoměnových transakcí je meziročně vyšší, což je odrazem nárůstu objemu transakcí a vyšších rozpětí.

Výnosy z dividend a ostatní výnosy poklesl o 26,1 % na 195 milionů Kč. Tato položka obsahuje především výnosy za zprostředkování a z pronájmu majetku. V roce 2019 bylo externím stranám poskytováno méně poradenství v oblasti business intelligence.

Provozní náklady vzrostly o 2,0 % na 14 932 milionů Kč. Po očištění o loňské jednorázové položky tvorby restrukturalizační rezervy a rozpuštění rezervy na korporátní služby růst provozních nákladů dosáhl 2,7 %.¹⁴ Očištěné osobní náklady byly vyšší o 2,3 % a dosáhly 7 780 milionů Kč, při vyšším nárůstu průměrných mezd, který byl částečně kompenzován poklesem průměrného počtu zaměstnanců o 2,9 % na 8 167.¹⁵ Celkové vykázané osobní náklady včetně restrukturalizační rezervy byly nižší o 0,6 %. Všeobecné provozní náklady (bez příspěvků do regulatorních fondů) byly nižší o 6,6 % ve výši 3 839 milionů Kč. Nicméně i tato položka byla v roce 2018 ovlivněna tvorbou restrukturalizační rezervy¹⁴ a v roce 2019 implementací nového účetního standardu IFRS 16 (místo nákladů na nájemné se účtují odpisy užívacích práv). Očištěny o tyto jednorázové změny by všeobecné provozní náklady vzrostly o 0,5 %, hlavně vlivem vyšších nákladů na informační technologie. Celoroční náklady na odvody do regulatorních fondů (Fond pojištění vkladů a Fond řešení krize) dosáhly výše 854 milionů Kč, vyšší o 1,7 %. Odpisy, amortizace a znehodnocení majetku se zvýšily o 32,4 % na 2 458 milionů Kč včetně vlivu zavedení IFRS 16. Očištěné odpisy, amortizace a znehodnocení majetku o tyto změny vzrostly o 10,0 % zejména vlivem zavádění nového a modernizovaného softwaru a IT vybavení a také v důsledku zařazení nové budovy centrály do používání v posledním čtvrtletí 2018.

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 zvýšil o 0,4 % na 17 641 milionů Kč. Po odečtení jednorázových položek z loňského roku¹⁴, hrubý provozní výnos byl stabilní (-0,2 %).

Tvorba rezerv a opravných položek na ztráty z úvěrů, investic a ostatní rizika (náklady rizika) dosáhly negativních 571 milionů Kč (čisté rozpuštění opravných položek), což je o 11,1 % méně než

¹³ Komerční banka reklasifikovala k 1. lednu 2019 poplatky za rezervaci finančních prostředků (poplatek za rezervaci zdrojů), z čistého výnosu z poplatků a provizí do čistého úrokového výnosu. Srovnávací základna byla přepočtena a komentáře v této zprávě vycházejí ze srovnání s přepočtenou základnou.

¹⁴ Ve druhém čtvrtletí 2018 KB vytvořila restrukturalizační rezervu na očekávané náklady vyplývající z programu KB Change, které obsahovala očekávané náklady na odstupné ve výši 223 mil. Kč v kategorii Personální náklady a odhadované náklady 71 mil. Kč v kategorii Všeobecné provozní náklady spojené s omezováním počtu poboček. Ve stejné době došlo k rozpuštění rezervy na korporátní služby od různých entit skupiny Société Générale ve výši 193 mil. Kč v kategorii Všeobecné provozní náklady.

¹⁵ Přepočteno na počet zaměstnanců na plný úvazek.

za rok 2018. Tento stále mimořádně dobrý výsledek byl způsoben nadále nízkou mírou selhání a úspěšným vymáháním pohledávek v selhání. V posledním čtvrtletí Banka navíc dokončila proces řešení historicky velké nesplacené firemní expozice, což vedlo k jednorázovému rozpuštění příslušných úvěrových rezerv. Trend tvorby opravných položek se začal normalizovat ve druhé polovině roku zejména v podnikových segmentech, protože na finanční podmínky u některých obchodních klientů už negativně dopadaly rostoucí mzdové náklady a zpomalení poptávky po jejich produkci. Náklady na riziko v relativním vyjádření a ve srovnání s průměrným objemem úvěrového portfolia dosáhly -9 bazických bodů.

Výnosy z majetkových účastí v přidružených společnostech (tj. v Komerční pojišťovně) vzrostly o 28,6 % na úroveň 306 milionů Kč. Byl zaúčtován **zisk z vyřazení z konsolidace** ve výši 55 mil. Kč, což byl výsledek vypořádání ceny za prodej podílu KB v Komerční pojišťovně dohodnutého v roce 2006. Za rok 2018 tato položka také obsahovala 82 milionů v souvislosti s finalizací kupní ceny za bývalý podíl KB ve společnosti Cataps. **Čistý zisk z ostatních aktiv** byl ve výši 17 mil. Kč a pocházel z prodeje budov v portfoliu aktiv držených k prodeji. V minulém roce byla tato položka negativní ve výši 14 milionů Kč.

Daň z příjmů se zvýšila o 2,1 % na 3 419 milionů Kč.

Konsolidovaný **čistý zisk** Skupiny KB za rok 2019 ve výši 15 172 milionů Kč zůstal na stejné úrovni jako v loňském roce. Z této částky činil 271 milionů Kč zisk připadající vlastníkům nekontrolních podílů v dceřiných společnostech KB (meziročně nižší o 16,6 %).

Vykázaný **čistý zisk připadající akcionářům KB** činil 14 901 milionů Kč, což je o 0,4 % více než před rokem. **Čistý zisk připadající akcionářům očištěný o jednorázové položky** (tj. v roce 2018 o tvorbu restrukturalizační rezervy, rozpuštění rezervy na korporátní služby, dokončení prodeje společnosti Cataps a v roce 2019 vyrovnání za prodej podílu v Komerční pojišťovně) byl meziročně stabilní (14 846 milionů Kč).

Ostatní úplný výsledek za účetní období, který se skládá především z přecenění některého zajištění, cizoměnových pozic a cenných papírů, dosáhl 280 milionů Kč. **Úplný výsledek za účetní období** za rok 2019 tak dosáhl 15 452 milionů Kč, z toho 269 milionů Kč připadalo vlastníkům nekontrolních podílů.

Výkaz o finanční situaci (rozvaha)

Pokud není uvedeno jinak, následující text poskytuje srovnání položek rozvahy k 31. prosinci 2019 s hodnotami rozvahy k 31. prosinci 2018 a zohledňuje nově zavedenou účetní metodiku podle IFRS 16.

Aktiva

K 31. prosinci 2019 vzrostla celková aktiva Skupiny KB o 1,6 % na 1 077,3 miliardy Kč.

Hotovost a účty u centrální banky se snížily o 28,6 % na 17,7 miliardy Kč. Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty (cenné papíry k obchodování a deriváty) se zvýšily o 3,5 % na 23,4 miliardy Kč. Reálná hodnota zajišťovacích derivátů se snížila o 20,4 % a dosáhla 10,0 miliard Kč.

Hodnota finančních aktiv v reálné hodnotě přes ostatní úplný výsledek se k 31. prosinci 2019 zvýšila o 43,3 % na 36,2 miliardy Kč. Tato položka se skládá hlavně z dluhových cenných papírů veřejných institucí.

Finanční aktiva v naběhlé hodnotě se zvýšila o 1,3 % na 963,4 miliardy Kč. Největší část této položky – (čisté) úvěry a pohledávky za klienty – vzrostly o 3,6 % na 647,3 miliardy Kč. Z celkové hrubé hodnoty klientských úvěrů bylo 97,9 % klasifikováno jako Stupeň 1 nebo Stupeň 2, zatímco 2,1 % úvěrů bylo klasifikováno jako Stupeň 3 (úvěry se selháním). Objem opravných položek vytvořených k pohledávkám vůči klientům dosáhl 10,1 miliardy Kč. Úvěry a pohledávky za bankami poklesly o 4,6 % a dosáhly 244,6 miliardy Kč. Většinu této částky tvoří reverzní repo operace s centrální bankou. Dluhové cenné papíry vzrostly o 2,4 % na 71,6 miliardy Kč ke konci roku.

Přecenění rozdílů na portfoliu zajišťovacích položek dosáhlo -0,4 miliardy Kč. Daňové pohledávky a odložené daňové pohledávky dosahovaly 0,1 miliardy Kč. Ostatní aktiva a náklady a příjmy příštích období, které zahrnují pohledávky z obchodování s cennými papíry a zůstatky vypořádacích účtů, celkově poklesly o 10,0 % a dosáhly 5,2 miliardy Kč. Aktiva držaná k prodeji se snížila o 30,5 % na 0,1 miliardy Kč.

Majetkové účasti v přidružených společnostech se zvýšily o 10,6 % na 1,3 miliardu Kč.

Čistá účetní hodnota hmotného majetku vzrostla o 37,2 % na 10,5 miliardy Kč, práva užívání - nově zavedená položka podle IFRS 16 - k této částce přidaly 3,0 miliardy Kč. Nehmotný majetek se zvýšil o 14,7 % na 6,0 miliard 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 1,3 % vyšší ve srovnání se koncem roku 2018 a dosáhly 968,7 miliardy Kč.

Finanční závazky v naběhlé hodnotě se zvýšily o 1,6 % na 921,7 miliardy Kč, z toho podle IFRS 16 závazky z nájmu dosáhly 3,0 miliard Kč. Největší část – závazky vůči klientům – vzrostly o 1,1 % a dosáhly tak 821,5 miliardy Kč. Tato částka zahrnovala 5,2 miliardy závazků z repo operací s klienty a 7,8 miliardy ostatních závazků ke klientům. Závazky vůči bankám se v roce 2019 zvýšily o 1,4 % na 93,6 miliardy Kč.

Objem emitovaných cenných papírů vzrostl o 42,6 % na 3,6 miliardy Kč.

Přecenění rozdílů na portfoliu zajišťovacích položek dosáhlo -4,1 miliardy Kč. Daň z příjmů a odložený daňový závazek vzrostly o 30,1 % na 1,2 miliardy Kč. Ostatní závazky a výdaje a výnosy příštích období, které zahrnují závazky z obchodování s cennými papíry a zůstatky vypořádacích účtů, poklesly o 10,8 % na 12,0 miliard Kč.

Rezervy se snížily o 27,4 % na 1,3 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 2,5 miliardy Kč byl nižší o 1,2 % vzhledem k tomu, že tento dluh je denominován v eurech, a česká koruna za sledované období vůči euru posílila.

Vlastní kapitál

Celkový vlastní kapitál se ve srovnání se začátkem roku zvýšil o 5,1 % na 108,6 miliardy Kč. Hodnota nekontrolních podílů v dceřiných společnostech KB dosáhla 3,1 miliard Kč. Ke dni 31. prosince 2019 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 prosince 2019 dosahoval 86,6 miliardy Kč, což představuje oproti konci předchozího roku nárůst o 3,9 %.

Kapitálová přiměřenost činila 19,7 %. Kmenový Tier 1 kapitál činil 84,1 miliardy Kč (4,1 % nárůst od konce předchozího roku). Poměr kmenového Tier 1 kapitálu dosáhl 19,1 %, Tier 2 kapitál dosáhl 2,5 miliardy Kč neboli 0,6 % rizikově vážených aktiv.

Jak banka informovala dne 18. prosince, obdržela od České národní banky informace o minimální úrovni kapitálového poměru stanovené pro Komerční banku v rámci společného rozhodnutí kolegia orgánů dohledu nad skupinou Sociétés Générale. Podle tohoto rozhodnutí je KB s účinností od 1. ledna 2020 povinna udržovat ukazatel kapitálového poměru na konsolidované bázi na úrovni minimálně 10,2 % (TSCR – Total SREP Capital Ratio), který zahrnuje:

1. minimální kapitálový požadavek dle článku 92 odstavce 1 Nařízení EU o obezřetnostních požadavcích na úvěrové instituce a investiční podniky, tj. udržovat poměr kmenového kapitálu Tier 1 ve výši 4,5 %, kapitálový poměr Tier 1 ve výši 6 % a celkový kapitálový poměr ve výši 8 % a
2. dodatečný požadavek dle pilíře 2 ve výši 2,2 %, který je KB povinna držet nad minimální požadavky dle předchozího bodu, a který je povinna krýt plně kapitálem Tier 1 a minimálně ze 75 % kmenovým kapitálem Tier 1. Výše tohoto dodatečného požadavku byla zvýšena o 0,6 procentního bodu oproti dosavadní úrovni.

Úvěrové instituce v ČR současně podléhají také požadavkům na kombinovanou kapitálovou rezervu, která je aditivní k požadavku TSCR stanovenému v rámci výše uvedeného společného rozhodnutí. K 1. lednu 2020 byla KB povinna udržovat kombinovanou kapitálovou rezervu skládající se z dílčích kapitálových rezerv, které v případě KB tvoří bezpečnostní kapitálová rezerva ve výši 2,5 %, proticyklická kapitálová rezerva stanovovaná jednotlivými orgány na expozice v dané zemi (v České republice od 1. ledna 2020 ve výši 1,75 % a od 1. července 2020 ve výši 2,00 %) a kapitálová rezerva ke krytí systémového rizika ve výši 3,0 %.

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

Měřeno ukazatelem likviditního krytí (LCR), likvidita KB v průběhu celého období bezpečně plnila požadavky stanovené platnou regulací.

Změny ve struktuře Skupiny (ve čtvrtém čtvrtletí 2019)

Laurent Goutard přestal být členem dozorčí rady dne 4. prosince 2019. Dozorčí rada jmenovala paní Maylis Coupet náhradní členkou dozorčí rady s účinností od 4. prosince 2019 do příští valné hromady. Paní Coupet dříve působila jako vedoucí oddělení finančního trhu francouzského ministerstva financí (2011–2014) a jako výkonná ředitelka Inspekce Sociétés Générale (2014–2017). Od roku 2017 působí jako senior bankéř na oddělení drobného bankovníctví (BDDF) Sociétés Générale.

Očekávaný vývoj a hlavní rizika pro tento vývoj v roce 2020

V základním makroekonomickém scénáři Komerční banka očekává, že česká ekonomika během roku 2020 zmírní tempo růstu na 2%. Rostoucí spotřeba domácností by měla být i nadále hlavním motorem tohoto růstu, přičemž spotřeba vlády, fixní investice a čistý vývoz by měly přispívat rovněž pozitivně, ale jen okrajově. Hlavním důvodem zpomalení je oslabení průmyslové produkce. Nižší růst by se měl postupně promítnout do dalších odvětví, ale dopad by měl být poměrně omezený. Výhled je však stále poměrně nejistý kvůli globálnímu vývoji a přísné regulaci v automobilovém sektoru.

Trh práce by měl na hospodářské zpomalení, které bylo dosud patrné zejména v průmyslu, reagovat jen postupně. Očekává se, že na trhu práce se více projeví, až se ekonomické zpomalení projeví v

sektoru služeb, i když k tomu dojde až se zpožděním. Růst mezd už zpomaluje. V roce 2020 by měl růst průměrné nominální mzdy dosáhnout 5,6 %. Zpomalení bude nejspíše patrné v soukromém sektoru, zatímco růst mezd ve veřejném sektoru ještě zrychlí, zejména ve vzdělávání. Mírný nárůst nezaměstnanosti a pomalejší růst mezd pravděpodobně povedou k nižšímu růstu spotřeby domácností, která v roce 2020 vzroste o přibližně 2 %.

Růst inflace zvyšuje pravděpodobnost dalšího zvyšování úrokových sazeb. Nicméně vzhledem k přetrvávajícím nejistotám a předpokladu slabého ekonomického růstu v zahraničí KB ve svém základním scénáři očekává, že klíčová úroková sazba ČNB se v průběhu roku nezmění. Výnosová křivka pravděpodobně zůstane v roce 2020 stabilní a vysoká poptávka po českých státních dluhopisech by měla nadále přetrvávat. Výnosy dluhopisů pravděpodobně podpoří vyšší inflace a jestřábí rétorika ČNB. Ve druhé polovině roku se očekává normalizace výnosové křivky.

Bankovní trh bude i nadále silně konkurenční, zejména kvůli nadměrné korunové likviditě na trhu, očekáváním klientů, že budou mít rychle k dispozici veškerý technologický pokrok v oblasti bankovních produktů aj. přístupových kanálů, a rovněž vzhledem k pokusům velkých i menších hráčů posílit své tržní podíly v určitých důležitých produktových kategoriích.

Vývoj v roce 2020 bude ovlivněn několika regulačními změnami. Úvěry na bydlení již absorbovaly dopady zavedení regulačních limitů na poměr dluhu k příjmu a poměr dluhové služby k čistému měsíčnímu příjmu hypotečních dlužníků, platných od října 2018. ČNB zvýší proticyklický kapitálový požadavek v roce 2020 celkem dvakrát, s účinností od ledna a od července, vždy o 0,25 procentního bodu. KB bude také dodržovat navýšení dodatečného kapitálového požadavku (Pilíř II) o 0,6 procentního bodu s účinností od ledna. Komerční banka rovněž očekává, že počínaje rokem 2020 s náběhovou fází do roku 2023 bude muset dostát regulaci minimálních požadavků na kapitál a způsobilé závazky (MREL), což bude znamenat emisi dodatečného kapitálu na její pokrytí.¹⁶ Tato emise dodatečného kapitálu může nakonec představovat celkem desítky miliard korun a bude efektivně snižovat potenciální růst čistého úrokového výnosu během následujících čtyř let. V roce 2020 se navíc plně projeví dopad omezení poplatků účtovaných za přeshraniční platby v rámci jednotného evropského platebního prostoru s účinností od 15. prosince 2019.¹⁷

Úvěrový trh by měl růst ve všech hlavních kategoriích podobně jako v roce 2019, což znamená střední jednociferné tempo. Hypotéky mohou růst mírně pomaleji kvůli regulaci zavedené v roce 2018. Nezajištěné spotřebitelské úvěry by ovšem mohly mírně zrychlit, s ohledem k relativně dynamickému růstu celkových disponibilních příjmů domácností. Půjčky podnikatelům pravděpodobně porostou méně než nominální tempo růstu HDP, což odráží nižší investice soukromých podniků v souvislosti se zpomalením poptávky a napjatým trhem práce. Růst trhu depozit bude opět ovlivněn volatilitou prostředky finančních institucí a veřejného sektoru. Nicméně základní trend vývoje vkladů od fyzických osob, podnikatelů a nefinančních podniků může poněkud zpomalit v důsledku vývoje ekonomiky.

V této souvislosti management KB očekává, že roční procentuální tempo růstu úvěrového portfolia Skupiny KB v roce 2020 se bude pohybovat kolem středních jednociferných číslic. Ve srovnání s rokem 2019 si KB klade za cíl rychlejší tempo růstu zejména u nezajištěných spotřebitelských úvěrů. Úvěry na bydlení za celou Skupinu by měly růst podobným tempem jako trh. Negativní impuls z nejistého ekonomického výhledu by v případě úvěrů podnikatelům měl být zmírněn lepší efektivitou úvěrových procesů v rámci KB. Výsledek bude ovlivněn také vyšší objemu emise dluhopisů, které KB nabízí svým podnikovým klientům jako alternativu k úvěrovému financování. Růst celkových zůstatků na vkladových účtech pravděpodobně v souladu s celkovým tržním vývojem zpomalí. Objem

¹⁶ <https://www.cnb.cz/cs/reseni-krize-na-ft/obecny-pristup-ceske-narodni-banky-ke-stanoveni-minimalniho-pozadavku-na-kapital-a-zpusobile-zavazky/>

¹⁷ Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/518 ze dne 19. března 2019, kterým se mění nařízení (ES) č. 924/2009, pokud jde o některé poplatky za přeshraniční platby v Unii a poplatky za konverzi měny

spravovaných aktiv v podílových fondech má potenciál růst vysokým jednociferným tempem, zatímco technické rezervy životního pojištění a aktiva klientů v penzijních fondech vzrostou jen mírně.

Celkové čisté provozní výnosy skupiny KB v roce 2020 by se měly ve srovnání s rokem 2019 mírně zvýšit. Tento růst by měl být tažen zejména čistým úrokovým výnosem, který bude podpořen rostoucími objemy půjček a vkladů, zatímco čistá úroková marže bude negativně ovlivněna pokračujícím konkurenčním tlakem na úrokové rozpětí a postupně rostoucími náklady na vklady. Příjmy z poplatků a provizí budou pravděpodobně těžit z rostoucího využívání různých finančních služeb ze strany klientů, a z rostoucího objemu jejich aktiv pod správou Skupiny KB. Tento pozitivní trend však bude více než vyrovnán dopadem zavedení stropu na výši poplatků za platby v eurech do zemí jednotného evropského platebního prostoru (SEPA). Úroveň čistého zisku z finančních operací bude odrážet zejména objem finančních transakcí, volatilitu a trend vývoje úrokových sazeb a směnných kurzů, jakož i postupně se rozvíjející poptávku po zajištění finančních rizik ze strany menších podniků.

Provozní výdaje se budou zvyšovat podobně jako inflace. Banka se s odbory dohodla na růstu průměrné odměny za rok 2020 o 3,6 %. Zároveň KB pokračuje ve své optimalizaci a zjednodušování a investuje značné částky do oblastí, jako je digitalizace a vývoj nových produktů. V průběhu roku 2020 představí banka strategický program, který bude stavět na úspěšné transformaci dosažené v rámci programu KB Change z roku 2018.

Očekává se, že náklady na riziko se začnou postupně normalizovat z mimořádně příznivých úrovní předchozích dvou let. Účinky zpomalující ekonomiky by se měly nejprve projevit v korporátním segmentu, zatímco rizikový profil retailového úvěrového portfolia bude nadále těžit ze situace na trhu práce a zvyšujících se sociálních transferů. Očekávaný pokračující, i když pomalejší, růstový trend v české ekonomice je v souladu s náklady na riziko pro rok 2020 stále pod normalizovanou hodnotou 30 až 40 bazických bodů.

Mezi klíčová rizika pro výše popsaná očekávání patří scénář, kdy evropská a v jejím rámci i česká ekonomika zpomaluje více, než se v současné době očekává, včetně dramatictějšího poklesu prodeje automobilů v Evropě. Eskalace globálních obchodních konfliktů, které dopadnou na Evropskou unii, je rovněž možným, nikoli však základním předpokladem. Český bankovní sektor by utrpěl, pokud by potenciálně v důsledku globálních faktorů došlo k výraznému poklesu úrokových výnosů z finančních aktiv denominovaných v české koruně.

Management KB očekává, že KB vytvoří v roce 2020 dostatečný zisk k pokrytí kapitálových potřeb skupiny vyplývajících z rostoucího objemu aktiv a také k výplatě dividend představujících 65 % konsolidovaného čistého zisku připadajícího akcionářům.

PŘÍLOHA: Konsolidované hospodářské výsledky k 31. prosinci 2019 podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví (IFRS)

Výkaz zisků a ztrát	Vykázané výsledky			Bez jednorázových položek		
	1.1.-31.12. 2018	1.1.-31.12. 2019	Meziroční změna	1.1.-31.12. 2018	1.1.-31.12. 2019	Meziroční změna
(mil. Kč, neauditované)						
Čisté úrokové a podobné výnosy	22 704	23 591	3,9%	22 704	23 591	3,9%
Čistý výnos z poplatků a provizí	6 025	5 984	-0,7%	6 025	5 984	-0,7%
Čistý zisk / (ztráta) z finančních operací	3 210	2 803	-12,7%	3 210	2 803	-12,7%
Výnosy z dividend a ostatní výnosy	264	195	-26,1%	264	195	-26,1%
Čisté provozní výnosy	32 203	32 573	1,1%	32 203	32 573	1,1%
Personální náklady	-7 827	-7 780	-0,6%	-7 604	-7 780	2,3%
Všeobecné provozní náklady (bez zahrnutí poplatků do Fondu pro řešení krize a podobných fondů)	-4 112	-3 839	-6,6%	-4 234	-3 839	-9,3%
Fond pro řešení krize a podobné fondy	-840	-854	1,7%	-840	-854	1,7%
Odpisy, amortizace a znehodnocení majetku	-1 856	-2 458	32,4%	-1 856	-2 458	32,4%
Provozní náklady celkem	-14 634	-14 932	2,0%	-14 534	-14 931	2,7%
Zisk před tvorbou rezerv a opravných položek na ztráty z úvěrů, investic a ostatní rizika, ziskem z majetkových účastí a zdaněním	17 569	17 641	0,4%	17 670	17 642	-0,2%
Tvorba rezerv a opravných položek na ztráty z úvěrů, investic a ostatní rizika	642	571	-11,1%	642	571	-11,1%
Zisk před výsledky z majetkových účastí a daní z příjmů	18 211	18 212	0,0%	18 312	18 213	-0,5%
Výnosy z majetkových účastí v přidružených společnostech	238	306	28,6%	238	306	28,6%
Zisk/ ztráta z vyřazení z konsolidace	82	55	-32,9%	0	0	n.a.
Ztráty ze snížení hodnoty goodwillu	2	0	n.a.	2	0	n.a.
Čisté zisky z ostatních aktiv	-14	17	+/-	-14	17	+/-
Zisk před zdaněním	18 520	18 591	0,4%	18 538	18 536	0,0%
Daň z příjmů	-3 349	-3 419	2,1%	-3 368	-3 419	1,5%
Čistý zisk / (ztráta)	15 171	15 172	0,0%	15 170	15 117	-0,3%
Zisk připadající vlastníkům nekontrolního podílu	325	271	-16,6%	325	271	-16,6%
Zisk připadající vlastníkům mateřské společnosti	14 846	14 901	0,4%	14 845	14 846	0,0%

Poznámky k výsledkům bez jednorázových položek:

1. 1. – 31.12. 2019: Úprava prodejní ceny za Komerční pojišťovnu (55 mil. Kč v kategorii Zisk z vyřazení z konsolidace).

1. 1. – 31.12. 2018: Upraveno o dokončení prodeje bývalého podílu KB ve společnosti Cataps v souvislosti s prodejem dalších 19 % v této společnosti (82 mil. Kč v kategorii Zisk z vyřazení z konsolidace), restrukturalizační rezerva (-223 mil. Kč na personální náklady, -71 mil. Kč na všeobecné administrativní náklady a 56 mil. Kč na daně z příjmu) a rozpuštění rezervy na korporátní služby od SG (193 mil. Kč na všeobecné administrativní náklady a -37 mil. Kč na daně z příjmu).

Výkaz o finanční situaci	31.12.2018	31.12.2019	Změna od zač. roku
(mil. Kč, neauditované)			
Aktiva	1 059 932	1 077 334	1,6%
Hotovost a účty u centrálních bank	24 851	17 744	-28,6%
Pohledávky za bankami	256 268	244 561	-4,6%
Úvěry a pohledávky za klienty (čisté)	624 954	647 258	3,6%
Cenné papíry	117 761	131 184	11,4%
Ostatní aktiva	36 099	36 587	1,4%
Pasiva	1 059 932	1 077 334	1,6%
Závazky vůči bankám	92 271	93 581	1,4%
Závazky vůči klientům	812 451	821 506	1,1%
Emitované cenné papíry	2 540	3 621	42,6%
Podřízený dluh	2 578	2 546	-1,2%
Ostatní pasiva	46 764	47 445	1,5%
Vlastní kapitál celkem	103 329	108 635	5,1%

Hlavní ukazatele	31. 12. 2018	31. 12. 2019	Meziroční změna
Kapitálová přiměřenost (ČNB)	18,5%	19,7%	▲
Přiměřenost Tier 1 (ČNB)	17,9%	19,1%	▲
Celková rizikově vážená aktiva (miliardy Kč)	451,1	439,1	-2,6%
Rizikově vážená aktiva k úvěrovému riziku (miliardy Kč)	375,4	367,6	-2,1%
Čistá úroková marže (č. úrok. výnosy/prům. úrok nesoucí aktiva) ^{II}	2,3%	2,4%	▲
Poměr čistých úvěrů a depozit ^{III}	78,3%	79,0%	▲
Poměr provozních nákladů a výnosů ^{IV}	45,4%	45,8%	▲
Rentabilita průměrného vlastního kapitálu (ROAE) ^V	15,3%	14,5%	▼
Rentabilita průměrného Tier 1 kapitálu ^{VI}	18,9%	18,1%	▼
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA) ^{VII}	1,4%	1,4%	
Zisk na akcii (Kč) ^{VIII}	79	79	0,4%
Průměrný počet zaměstnanců	8 411	8 167	-2.9%

Obchodní výsledky drobného bankovníctví – přehled	31. 12. 2019	Meziroční změna
Hypotéky občanům – celkový objem	229,4 miliardy Kč	2,5 %
Úvěry ze stavebního spoření (MPSS) – celkový objem	56,2 miliardy Kč	10,8 %
Spotřebitelské úvěry (KB + ESSOX+PSA Finance) – celkový objem	39,2 miliardy Kč	1,3 %
Úvěry malým podnikům a podnikatelům – celkový objem	36,7 miliardy Kč	3,4 %
Předepsané pojistné (KP)	8,3 miliardy Kč	61,5 %

Finanční kalendář

6. května 2020:	zveřejnění výsledků za 1. čtvrtletí 2020
3. srpna 2020:	zveřejnění výsledků za 2. čtvrtletí 2020
5. listopadu 2020:	zveřejnění výsledků za 3. čtvrtletí 2020

Vymezení použitých alternativních výkonnostních ukazatelů:

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

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

	1.1.-31.12. 2018	1.1.-31.12. 2019
(zdroj: Výkaz zisku a ztráty)		
Čistý úrokový a podobný výnos, k datu	22 704	23 591
Z toho:		
Úvěry a pohledávky v naběhlé hodnotě	20 085	24 270
Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě	1 922	1 746
Dluhové cenné papíry ostatní	445	587
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	-2 361	-4 193
Zajišťovací finanční deriváty - výnosy	11 191	17 402
Zajišťovací finanční deriváty - náklady	-8 578	-16 222

	1.1. 2018	31.12. 2018	31.12. 2019
(zdroj: Výkaz o finanční situaci)			
Hotovost a účty u centrálních bank/ Účty u centrálních bank	22 593	16 347	7 737
Pohledávky za bankami	222 821	256 268	244 561
Úvěry a pohledávky za klienty (čisté)	593 639	624 954	647 258
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty/ Dluhové cenné papíry	1 633	3 248	4 112
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty - ne SPPI (peněžní toky nejsou výhradně jistina a úrok)/ Dluhové cenné papíry	2 694	0	0
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do Ostatního úplného výsledku (FV OCI)/ Dluhové cenné papíry	23 798	24 909	35 682
Dluhové cenné papíry	70 340	69 881	71 581
Úročená aktiva (ke konci období)	937 518	995 608	1 010 931
Průměrná úročená aktiva, k datu		966 563	1 003 270

Anualizovaná Čistá úroková marže, k datu	2,35%	2,35%
---	--------------	--------------