

Komerční banka, a.s.

# VÝSLEDKY

---

# Q1 2023



Regulatorní oznámení

Komerční banka, a.s.

## Komerční banka vstoupila do nové éry a za první čtvrtletí vykazuje solidní výsledky

„Aktivity v prvním čtvrtletí roku 2023 směřovaly k důležitému kroku v implementaci transformační strategie KB2025: otevření nové digitální banky pro nové zákazníky a zahájení migrace klientů ze stávající infrastruktury. Tento milník jsme překonali v dubnu a pokračujeme v transformaci Skupiny Komerční banky do role lídra v nové éře bankovníctví s důrazem na jednoduchý, inovativní a udržitelný přístup, založený na inteligentní kombinaci digitálního a fyzického řešení pro klienta.“ uvedl Jan Juchelka, předseda představenstva a generální ředitel KB.

„Výsledky z prvního čtvrtletí byly ovlivněny nižší úrovní ekonomické důvěry mezi spotřebiteli a podniky a také tvrdou konkurencí na bankovním trhu. Celkové výsledky přesto byly solidní, klienti nadále prokazovali velmi dobrou disciplínu při splácení svých úvěrů, a dokonce jsme zaznamenali známky zlepšující se poptávky po úvěrech na bydlení a spotřebitelské úvěry, což snad naznačuje zlepšení optimismu lidí.“ doplnil Jan Juchelka.

- | **Celkový objem úvěrů poskytnutých Skupinou KB meziročně stoupl o 5,1 % na 789,1 miliardy Kč;**
- | **Celkový objem běžných klientských vkladů ve Skupině KB poklesl o -3,5 % na 979,5 miliardy Kč;**
- | **Objem aktiv klientů Skupiny KB v podílových fondech, penzijním spoření a životním pojištění narostl o 9,8 % na 227,0 miliard Kč;**
- | **Skupina Komerční banky obsluhovala 2 232 000 zákazníků. Samotná Komerční banka měla 1 656 000 klientů, meziročně o 20 000 více;**
- | **Celkové výnosy poklesly o -5,5 % na 9,0 miliard Kč. Provozní náklady meziročně rostly o 5,0 % na 5,0 miliard Kč. Skupina vykázala čisté rozpuštění opravných položek ve výši 0,4 miliardy Kč. Čistý zisk připadající akcionářům stoupl o 1,4 % na 3,6 miliardy Kč;**
- | **Objem regulatorního kapitálu dosáhl 103,8 miliardy Kč, kapitálová přiměřenost dosáhla 19,8 % a ukazatel jádrového Tier 1 kapitálu 19,2 %;**
- | **KB měla 71 447 akcionářů (meziročně více o 10 590), z toho 65 147 byly fyzické osoby z České republiky;**
- | **V dubnu představila Komerční banka na trhu svou novou bankovní nabídku založenou na nejmodernějších bankovních technologiích a nástrojích. Nová éra bankovníctví KB je jednoduchá, inovativní, udržitelná a kombinuje digitální nástroje a fyzickou přítomnost způsobem příhodným pro klienty.**

Praha, 12. května 2023– Komerční banka dnes oznámila své neauditované konsolidované výsledky za první čtvrtletí roku 2023.

### **Finanční a obchodní výkonnost**

Celkové výnosy dosáhly 9,0 miliard Kč, a byly tak nižší o -5,5 % oproti prvnímu čtvrtletí minulého roku. Čistý úrokový výnos poklesl, zejména v důsledku zvýšení průměrných nákladů na vklady. Čistý příjem z poplatků a provizí mírně vzrostl, hlavně díky větší transakční aktivitě klientů platebními kartami. Čistý zisk z finančních operací zůstal silný, přestože pomalá ekonomika a kolísavé finanční podmínky poněkud tlumily zajišťovací a obchodní aktivity klientů.

Provozní náklady vzrostly o 5,0 % na 5,0 miliard Kč. Personální náklady byly vyšší o 3,9 %, neboť nárůst průměrných mezd byl částečně kompenzován poklesem průměrného počtu zaměstnanců. Odhadovaný celoroční odvod do regulačních fondů se snížil, protože ČNB upravila očekávaný cílový objem Fondu řešení krize a souhrnný příspěvek českých bank do tohoto fondu pro rok 2023. Nárůst administrativních nákladů byl tažen vyššími výdaji souvisejícími s nemovitostmi a údržbou softwaru. Vyšší odpisy a amortizace odrážely pokračující investice do digitalizace.

Náklady na riziko byly záporné ve výši -0,4 miliardy Kč, představovaly tedy čisté rozpuštění opravných položek. To bylo možné díky obecně nízkým mírám nesplácení v korporátních a retailových segmentech a úspěšnému zotavení několika větších korporátních expozic.

Čistý zisk náležejícího akcionářům se zlepšil meziročně o 1,4 % na 3,6 miliardy Kč. Daň z příjmů byla ve výši 0,8 miliardy Kč.

Úvěry klientům narostly o 5,1 % na 789,1 miliardy Kč<sup>1)</sup>. Úvěry na bydlení vzrostly o 3,8 %, přičemž úvěry poskytnuté Modrou pyramidou rostly rychleji než portfolio hypoték KB. Nové poskytování úvěrů na bydlení zaznamenalo v březnu určité oživení po velkém poklesu během roku 2022. Růst spotřebitelských úvěrů se zrychlil, k čemuž přispělo zlepšení prodejních procesů v KB, a rovněž důvěra spotřebitelů v ekonomiku se začala z nízkých úrovní zlepšovat. Úvěry podnikům, a především větším korporacím, nadále rostly solidním tempem, i když tato expanze probíhala nadále spíše v eurech než v korunách.

Vklady klientů poklesly meziročně o -3,5 % na 979,5 miliardy Kč.<sup>2)</sup> Na druhou stranu objem aktiv klientů Skupiny KB v podílových fondech, penzijním spoření a životním pojištění narostl o 9,8 % na 227,0 miliard Kč. Klienti hledali vyšší zhodnocení svých peněz na spořicíh a termínovaných účtech a v podílových fondech. V prostředí vysokých úrokových sazeb zůstal silný konkurenční boj o vklady na trhu.

### **Akcionáři, kapitál a dividendy**

Kapitálová přiměřenost dosahovala silných 19,8 %, přičemž podíl jádrového Tier 1 kapitálu na rizikově vážených aktivech byl 19,2 %. Ukazatel krytí likvidity (LCR) byl na 162 %, výrazně nad regulačním minimem 100 %.

Řádná valná hromada konaná dne 20. dubna schválila výplatu dividendy ve výši 11,5 miliardy Kč, tj. 60,42 Kč na akcii, před zdaněním. To představuje 65 % konsolidovaného čistého zisku připadajícího akcionářům KB za rok 2022. Nárok na dividendu mají vlastníci akcií Komerční banky k 2. květnu 2023. Dividenda je splatná 22. května 2023.

Schválená dividenda je v souladu s dlouhodobým plánem řízení kapitálu, který požaduje udržování kapitálové přiměřenosti na úrovni odpovídající podstupovaným rizikům za daných ekonomických podmínek v České republice a s ohledem na obchodní příležitosti Banky. Zachovává si také dostatečný prostor pro budoucí obchodní růst Skupiny Komerční banky. S ohledem na aktuální stav hodlá vedení KB pro rok 2023 navrhnout rozdělení formou dividend 65 % z konsolidovaného čistého zisku připadajícího akcionářům za rok 2023.

K 31. březnu 2023 měla KB 71 447 akcionářů (meziročně více o 10 590), z toho 65 147 byly fyzické osoby z České republiky (nárůst o 9 995). Podíl strategického akcionáře, banky Sociétés Générale, zůstal nezměněn na 60,4 %. Minoritní akcionáři měli 39,0 % a KB držela 0,6 % vlastních akcií.

### **Úspěchy a ocenění**

Skupina KB dosáhla důležitého milníku v implementaci svého strategického programu KB2025, který byl oznámen v listopadu 2020. KB buduje v posledních více než dvou letech novou bankovní infrastrukturu, včetně nového základního bankovního systému, mobilní aplikace KB+, internetového bankovníctví, systému správy karet a analytických nástrojů, které dovolují nabídnout zcela novou klientskou propozici.

Do dubna 2023 budování této nové digitální banky natolik pokročilo, že Bance umožnilo představit na českém trhu „Novou éru bankovníctví psanou KB“, zahájit přijímání nových klientů na novou platformu a postupný přechod klientů ze starého systému. Tato migrace byla zahájena v segmentu občanů, v následujících letech naváže stěhování klientů z řad malých firem, a dokončena bude

<sup>1)</sup> Včetně dluhopisů vydaných klienty KB a držení Bankou. K 31. březnu 2023 i k 31. březnu 2022 byl stav reverzních repo operací s klienty nulový.

<sup>2)</sup> Bez kolísavých repo operací s klienty. Při zahrnutí repo operací celkový objem "Závazků vůči klientům" vzrostl o 2,7 % na 1 079,8 miliardy Kč.

u korporátních klientů. S tímto harmonogramem je rovněž v souladu vývoj nových produktů a služeb pro „Novou éru bankovníctví psanou KB“. Po dokončení migrace bude možné vyřadit součásti tvořící stávající infrastrukturu KB.

28. dubna podepsala Komerční banka smlouvu s BNP Paribas Personal Finance SA (BNPP PF) o doporučení navázání smluvního vztahu s KB vybraným klientům depozitních produktů BNPP PF, který působí v České republice pod značkou Hello bank! Smlouva o doporučení se netýká úvěrových produktů nabízených Hello bank! K 26. dubnu 2023, registrovala Hello bank! v České republice přibližně 39 tisíc zákazníků, pro které vedla 13 tisíc běžných účtů a 35 tisíc spořicíh účtů. Klienti drželi u Hello bank! celkový objem vkladů ve výši cca 1,7 miliardy Kč. Smlouva o postoupení s BNPP PF je v souladu s avizovanou ambicí Komerční banky posílit rozsah jejího stávajícího podnikání o prvky neorganického růstu.

Komerční banka vystupuje jako zelená banka a lídr v oblasti udržitelnosti na českém finančním trhu a v rámci skupiny Société Générale. KB získala v soutěži VISA Awards 2022 v oblasti udržitelnosti titul #1 sustainable bank zejména za projekt podpory udržitelných e-shopů a za fotovoltaické instalace na střeše své centrály v Praze-Stodůlkách.

## Tržní prostředí (v prvním čtvrtletí 2023)<sup>1)</sup>

Ekonomická narušení z loňského roku se v letošním prvním čtvrtletí již do značné míry uklidnila. Zejména ceny energií se vrátily téměř na úroveň před ruskou invazí Ukrajiny, a už proto neposilovaly inflační tlaky. Napjatým rozpočtům domácností to přineslo částečnou úlevu. Zároveň s tím se snižovala potřeba dalšího monetárního utahování. Přímé důsledky a zesílení existujících ekonomických překážek (tj. narušení dodavatelských řetězců) v důsledku invaze ruské armády na Ukrajinu měly omezený dopad už v předchozím čtvrtletí. Nejdůležitější ekonomickou zprávou prvního čtvrtletí byly potíže v americkém bankovním sektoru, které se promítly i do evropského kontextu, ale zatím bez zřejmých dopadů do reálné ekonomiky.

Během letošního prvního čtvrtletí se česká ekonomika vymanila z mělké recese druhého pololetí 2022, když podle předběžného odhadu hrubý domácí produkt vzrostl mezičtvrtletně o 0,1 %, ačkoliv meziročně poklesl o -0,2 %. Zpracovatelský průmysl mírně rostl, tažen zejména výrobou automobilů, která dále zrychlovala. Výroba automobilů za první čtvrtletí roku 2023 byla vyšší o 31 % a mezikvartálně o 16 %. Podmínky na trhu práce zůstaly napjaté, ale růst nominálních mezd nestačil na rychlý růst spotřebitelských cen.<sup>2)</sup> Míra nezaměstnanosti zůstává jednou z nejnižších v rámci EU (v březnu podle metodiky Eurostatu po sezónním očištění činila 2,6 %).<sup>3)</sup> Údaje českého ministerstva práce ukazovaly v březnu stagnaci míry nezaměstnanosti.<sup>4)</sup>

Tlak z primárních cenových kategorií polevoval. Dynamika cen průmyslových výrobců v prvním čtvrtletí dosáhla v průměru meziročně 15,1 % (mezičtvrtletně 4,1 % v důsledku úprav některých ceníků na počátku roku), ceny zemědělské produkce 19,3 % (ale mezičtvrtletně poklesly o -2,6 %), a stavebních prací 10,4 % (mezičtvrtletně 1,7 %). Mírnější tlaky z primárních cenových kategorií spolu s klidnou dynamikou mzdových nákladů a ustupujícími cenami energií již přestávaly hnát inflaci spotřebitelských cen. Ta zpomalila v březnu na meziročních 15,0 %. K meziročnímu nárůstu přispěly nejvíce ceny bydlení, vody, energií, a rovněž potravin a nealkoholických nápojů. Dynamika jádrové inflace v prosinci klesla na 11,3 % ze 13,3 % v prosinci.<sup>5)</sup>

ČNB ponechala základní dvoutýdenní repo sazbu na 7 % už od 23. června. S ohledem na to k 31. březnu tříměsíční sazba PRIBOR dosahovala 7,18 % (-8 b.b. od začátku roku, +212 b.b. meziročně) a desetiletá sazba úrokových swapů 4,46 % (-32 b.b. od začátku roku, +59 b.b. mezičtvrtletně). Křivka úrokového swapu zůstala invertovaná (pětiletá sazba na 4,89 % (+44 b.b. meziročně, ale -34 b.b. mezičtvrtletně) a výnosy desetiletých českých státních dluhopisů dosahovaly 4,68 % (-35 b.b. od začátku roku, +96 b.b. meziročně).

Česká koruna vůči euru ke konci března mezičtvrtletně posílila o 2,6 % a meziročně o 3,7 %, když uzavřela rok na kurzu 23,5. S ohledem na zmíněný vývoj tržního prostředí už ČNB kurz koruny v prvním čtvrtletí podporovat intervencemi vůbec nemusela.

Informace o vývoji cen rezidenčních nemovitostí jsou k dispozici za čtvrté čtvrtletí. Růst cen významně zpomalil, a v mezičtvrtletním vyjádření ceny dokonce poklesly. Růst cen za byty v předchozím vlastnictví značně zpomalil na 0,4 % mezičtvrtletně a 8,4 % meziročně. Ceny ve zbytku republiky klesly v průměru o -1,4 % mezičtvrtletně, ale meziročně byly vyšší o 15,3 %. Ceny za nové byty (pouze v Praze) klesaly druhé čtvrtletí v řadě, mezikvartálně o -4,3 %, ale meziročně stouply o 2,9 %.<sup>6)</sup> Podle Evropského indexu cen bytových nemovitostí ceny rezidenčních nemovitostí klesly o -2,2 % mezičtvrtletně a meziroční růst zpomalil.<sup>7)</sup>

Celkový úvěrový trh (bez repo operací) vzrostl ke konci března 2023 meziročně o 4,8 %.<sup>8)</sup> Růst úvěrů byl o něco pomalejší v retailovém bankovníctví (3,7 % meziročně), když růst úvěrů na bydlení byl ve výši 3,4 % s tím, jak se prodeje nových hypoték ještě nezotavily z poklesu z roku 2022, úrokové sazby byly vyšší a úvěrové podmínky přísnější v důsledku regulace ČNB, a ceny nemovitostí začaly korigovat. Úvěry podnikům se k březnu 2023 meziročně zvýšily o 6,0 %, díky dynamice všech hlavních segmentů nefinančních korporací, veřejného sektoru i finančních institucí. Nadále rostly úvěry podnikům především denominované v eurech.

Objem vkladů klientů v českých bankách se ke konci března zvýšil meziročně o 7,3 %.<sup>9)</sup> Celkové vklady fyzických osob vzrostly o 5,4 %, zatímco trh podnikatelských vkladů vzrostl meziročně o 9,3 %. Pokračoval přesun vkladů z běžných účtů na termínované a spořicí účty. Termínované vklady individuálních klientů meziročně stouply o 87,3 %. Termínové vklady podniků vzrostly meziročně o 44,6 %. Netermínované vklady v obou segmentech poklesly, o -2,4 % meziročně v segmentu občanů a o -10,6 % v podnikatelských segmentech.

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

<sup>2)</sup> Dostupná čísla za 4. čtvrtletí ukazovala růst nominálních mezd o 7,9 % meziročně, tedy pokles reálných mezd o 6,7 %.

<sup>3)</sup> [https://ec.europa.eu/eurostat/databrowser/view/EI\\_LMHR\\_M/default/table?lang=en&category=euroind.ei\\_lm](https://ec.europa.eu/eurostat/databrowser/view/EI_LMHR_M/default/table?lang=en&category=euroind.ei_lm) Data za březen 2023.

<sup>4)</sup> <https://www.mpsv.cz/web/cz/mesicni>. Data za březen 2023.

<sup>5)</sup> Zdroj: statistika ARAD České národní banky, [www.cnb.cz](http://www.cnb.cz)

<sup>6)</sup> Zdroj: <https://www.czso.cz/csu/czso/indexy-realizovanych-cen-bytu-3-ctvrtleti-2022> Publikáční kód 014007-22, vydáno 16. března 2023.

<sup>7)</sup> Zdroj: [https://ec.europa.eu/eurostat/databrowser/view/prc\\_hpi\\_q/default/table?lang=en](https://ec.europa.eu/eurostat/databrowser/view/prc_hpi_q/default/table?lang=en)

<sup>8)</sup> Zdroj dat pro komentář o vývoji na bankovním trhu: statistika ARAD České národní banky, [www.cnb.cz](http://www.cnb.cz)

<sup>9)</sup> Zdroj dat pro komentář o vývoji na bankovním trhu: statistika ARAD České národní banky, [www.cnb.cz](http://www.cnb.cz)

## Vývoj klientského portfolia a distribuční síť

	31. 3. 2022	31. 3. 2023	Meziroční změna
Klienti Skupiny KB	2 253 000	2 232 000	-21 000
Komerční banka	1 636 000	1 656 000	20 000
– občané	1 393 000	1 412 000	20 000
– klienti internetového bankovníctví	1 484 000	1 523 000	39 000
– klienti mobilního bankovníctví	1 066 000	1 169 000	103 000
Modrá pyramida	478 000	451 000	-27 000
KB Penzijní společnost	517 000	500 000	-17 000
ESSOX (skupina)	136 000	133 000	-3 000
<hr/>			
Pobočky KB (Česká republika)	240	217	-23
Obchodní místa Modré pyramidy	203	201	-2
Obchodní místa SGEF	9	9	0
Bankomaty (Distribuční síť KB)	861	855	-6
– z toho: bankomaty přijímající vklady	514	533	19
– z toho: bezkontaktní bankomaty	626	662	36
Bankomaty (Sdílená distribuční síť)	861	2 052	1 191
<hr/>			
Počet aktivních debetních karet	1 445 000	1 490 000	46 000
Počet aktivních kreditních karet	186 000	202 000	17 000
Počet tokenizovaných karet do mobilních zařízení	419 000	547 000	128 000
Počet používaných aplikací KB klíč	999 000	1 116 000	117 000

### Komentované obchodní a finanční výsledky

Níže uvedené finanční údaje jsou neauditovanými konsolidovanými výsledky podle IFRS (Mezinárodních standardů účetního výkaznictví). Údaje jsou platné k 31. březnu 2023.

## OBCHODNÍ VÝKONNOST

### Úvěry klientům

Celkový **hrubý objem úvěrů** vzrostl meziročně o 5,1 % na 789,1 miliardy Kč<sup>1)</sup>.

V rámci **úvěrování občanů** stoupl celkový objem úvěrů na bydlení o 3,8 %. Z toho objem hypoték KB občanům narostl o 2,0 % na 269,6 miliardy Kč. Portfolio Modré pyramidy rostlo dokonce rychleji o 9,8 %, na 86,5 miliardy Kč. Zpomalení růstu úvěrů na bydlení byl ovlivněn poklesem prodeje nově poskytnutých půjček oproti stále vysoké úrovni prvního čtvrtletí roku 2022 o -60,5 % na 6,4 miliardy Kč. Objem spotřebitelských úvěrů poskytovaných Skupinou KB (Bankou a společnostmi skupiny ESSOX v České republice a na Slovensku) se zvýšil o 6,6 % na 35,9 miliardy Kč. Toto tempo růstu bylo ovlivněno i zlepšením procesu poskytování úvěrů a úspěšnou nabídkou konsolidace úvěrů.

Celkový objem úvěrů poskytnutých Skupinou KB **podnikům** a ostatních úvěrů vzrostl meziročně o 6,2 % na 397,0 miliard Kč. Růst byl rychlejší u úvěrů denominovaných v eurech, které byly dostupné podnikům s příjmy v evropské měně. Úvěry malým podnikům poklesly o -0,7 % na 46,8 miliardy Kč. V prostředí vyšších úrokových sazeb se někteří klienti z řad malých podniků rozhodli využít přebytečné peníze na splácení úvěrů. Celkové úvěry poskytnuté KB středním a velkým podnikům a ostatním klientům v České republice a na Slovensku<sup>2)</sup> se meziročně zvýšily o 7,8 % na 318,7 miliardy Kč. Úvěrové a leasingové financování společností SGEF dosáhlo 31,5 miliardy Kč, meziročně více o 1,7 %.

Objem úvěrů denominovaných v jednotné evropské měně stoupl meziročně o 31,2 % a tyto úvěry tvořily 22,1 % objemu celého úvěrového portfolia.

<sup>1)</sup> Včetně dluhopisů vydaných klienty KB a drženy Bankou. K 31. březnu 2023 ani 31. březnu 2022 nebyly provedeny žádné reverzní repo operace s klienty.

<sup>2)</sup> Včetně financování od společnosti Factoring KB a financování prodejců aut od PSA Finance.

## Vklady klientů a aktiva ve správě

Celkový **objem vkladů** ve Skupině KB se snížil meziročně o -3,5 % na 979,5 miliardy Kč<sup>1)</sup>. Vývoj byl ovlivněn tím, že klienti přesouvali část svých úspor do podílových fondů. Konkurence o vklady na trhu zůstala silná. Klienti rovněž často přesouvali své vklady z běžných účtů na výnosnější termínované a spořicí účty. Vklady občanů v KB se snížily meziročně o -9,0 % na 320,3 miliardy Kč. Depozita v Modré pyramidě se snížila o -8,1 % na 54,2 miliard Kč. Vklady korporátních a podnikatelských klientů vzrostly o 0,1 % na 597,8 miliardy Kč.

Objemy investic klientů Skupiny KB v podílových fondech se zvýšily o 23,6 % na 108,3 miliardy Kč. Klientská aktiva ve správě KB Penzijní společnosti narostla o 2,4 % na 73,3 miliardy Kč. Technické rezervy životního pojištění v Komerční pojišťovně byly meziročně nižší o -4,5 % na 45,4 miliardy Kč.

Likvidita Skupiny vyjádřená poměrem čistých úvěrů<sup>2)</sup> a depozit (bez repo operací s klienty, ale včetně dluhopisů vydaných klienty Banky a drženy KB) dosáhla 80,5 %. Míra krytí likvidity Skupiny (LCR) činila 162 %, což je výrazně nad regulačním limitem 100 %.

## FINANČNÍ VÝKONNOST

### Výkaz zisku a ztráty

**Čisté provozní výnosy** dosáhly 8 958 milionů Kč a byly tak o -5,5 % nižší ve srovnání s prvním čtvrtletím 2022. Čistý úrokový výnos se snížil, protože vliv vyšších průměrných nákladů na vklady nestačily kompenzovat rostoucí objemy úvěrů. Čistý výnos z poplatků a provizí mírně vzrostl, a to především díky větší transakční aktivitě s platebními kartami. Čistý zisk z finančních operací zůstal velmi silný, ale byl pod rekordně vysokou úrovní loňského prvního čtvrtletí.

**Čisté úrokové výnosy** poklesly o -7,4 % na 6 349 milionů Kč. Objem úvěrů se zvýšil, ale průměrné úrokové marže poklesly v retailovém bankovníctví. Přesun depozit z běžných účtů na spořicí a termínované vklady, spolu s vyššími sazbami u vkladových produktů, vedly k výrazně vyšším průměrným nákladům na vklady. Příspěvek k čistému úrokovému výnosu z činností investičního bankovníctví se snížil v důsledku menších úrokového rozpětí mezi českou korunou a ostatními důležitými měnami. Čistá úroková marže za první čtvrtletí 2023 počítaná jako poměr úrokových výnosů k úročeným aktivům v rozvaze dosáhla 2,0 %, ve srovnání s 2,2 % před rokem.

**Čistý výnos z poplatků a provizí** se zvýšil o 1,5 % na 1 515 milionů Kč. Nejvíce se na tomto růstu podílely transakční poplatky, protože transakční aktivita klientů byla vyšší u většiny typů transakcí, ale především u plateb kartou. Výjimkou byly hotovostní a pobočkové transakce, které klesaly. Poplatky za vedení účtů se mírně zvýšily s tím, jak někteří klienti přecházeli na vyšší úroveň balíčků. Distribuční poplatky se mírně snížily, s menším podílem podílových a penzijních fondů, ale lepšími výnosy z pojistných produktů. Výnosy z úvěrových služeb se zlepšily především díky růstu poskytnutých spotřebitelských úvěrů. Aktivita klientů na dluhových kapitálových trzích byla meziročně menší a generovala tak nižší výnosy ze souvisejících služeb.

**Čistý zisk z finančních operací** poklesl o -7,5 % z rekordního výsledku prvního čtvrtletí minulého roku na 1 000 milionů Kč. Tento stále vynikající výsledek byl dosažen i přes náročné podmínky, protože aktivity klientů v oblasti zajišťování měnového rizika byly ovlivněny převážně posilující českou korunou a utlumenou úrovní podnikatelské důvěry. Pomalá ekonomika a kolísající finanční podmínky také omezovaly počet větších transakcí uzavřených firemními a institucionálními klienty. Malí a střední korporátní klienti nadále oceňovali na míru šité zajišťovací strategie, zejména ty založené na měnových opcích. Zisky z devizových plateb byly meziročně stabilní, jak počet transakcí rostl, i když po silném konci roku s určitou negativní sezónností.

**Výnosy z dividend a ostatní výnosy** vzrostly o 97,9 % na 93 miliony Kč. Tato položka obsahuje především výnosy z pronájmu majetku a výnosy z nebankovních činností.

**Provozní náklady** vzrostly o 5,0 % na 5 007 milionů Kč. Personální náklady byly vyšší o 3,9 % a dosáhly 1 944 miliony Kč, když zvýšení průměrných platů bylo částečně kompenzováno poklesem průměrného počtu zaměstnanců o -0,3 % na 7 541<sup>3)</sup>. Všeobecné provozní náklady (bez příspěvků do regulatorních fondů) byly vyšší o 23,4 % na 1 102 miliony Kč. Růst v této kategorii byl tažen především údržbou softwaru a IT, a také náklady souvisejícími s nemovitostmi včetně energií, a marketingu. Skupina odhadla nižší celoroční příspěvek do regulatorních fondů (Fond pojištění vkladů, Rezoluční fond) o -8,0 % na 1 166 milionů Kč, protože ČNB v roce 2023 upravila cílový objem Rezolučního fondu a souhrnný příspěvek českých bank do Fondu. Odpisy, amortizace a znehodnocení majetku se zvýšily o 7,7 % na 795 milionů Kč zejména vlivem zavádění nového a modernizovaného softwaru při naplňování strategie digitalizace KB.

Zisk před tvorbou rezerv a opravných položek na ztráty z úvěrů, investic a ostatní rizika, ziskem z majetkových účastí a zdaněním (**hrubý provozní výnos**) se snížilo -16,1 % na 3 951 milionů Kč.

<sup>1)</sup> S vyloučením kolísavých repo operací s klienty. Celkový objem "Závazků vůči klientům" vzrostl o 2,7 % na 1 079,8 miliardy Kč.

<sup>2)</sup> Hrubá výše úvěrů snižená o objem opravných položek.

<sup>3)</sup> Přepočteno na počet zaměstnanců na plný úvazek.

**Náklady na riziko** (tvorba rezerv a opravných položek na ztráty z úvěrů, investic a ostatní rizika) dosáhly -432 miliony Kč, tedy čisté rozpuštění opravných položek, ve srovnání s tvorbou opravných položek ve výši 278 milionů Kč před rokem. To bylo možné především díky zlepšené situaci nebo úspěšnému vymáhání několika expozic v segmentu korporátních klientů. Úroveň nových selhání zůstala relativně nízká ve všech klíčových segmentech. Čistá tvorba opravných položek v retailových segmentech zůstala nízká. Skupina také rozpustila část rezerv vytvořených v předchozím roce na očekávané dopady vysoké inflace na úvěrový profil. Náklady na riziko v relativním vyjádření a měřené proti průměrnému objemu úvěrového portfolia během prvního čtvrtletí roku 2023 dosáhly -21 bazických bodů ve srovnání s 15 bazickými body dosažených za stejné období minulého roku.

**Výnosy z majetkových účastí v přidružených společnostech** (tj. v Komerční pojišťovně) vzrostly o 29,2 % na 62 miliony Kč, ovlivněny vývojem úrokových sazeb, časováním tvorby a užití technických rezerv, a rovněž aplikací účetního standardu IFRS 17 v Komerční pojišťovně.

**Čisté zisky z ostatních aktiv** byly ve výši -1 milion Kč, v minulém roce byla tato položka ve výši -33 miliony Kč.

**Daň z příjmů** se snížila o -4,1 % na 833 miliony Kč.

Konsolidovaný **zisk** Skupiny KB za první čtvrtletí 2023 ve výši 3 611 milionů Kč byl oproti stejnému období minulého roku o 1,0 % vyšší. Z této částky činilo 50 milionů Kč zisk připadající vlastníkům nekontrolních podílů v dceřiných společnostech KB (meziročně nižší o -21,9 %).

Vykázaný **čistý zisk připadající vlastníkům mateřské společnosti** činil 3 561 milionů Kč, což je o 1,4 % více než před rokem.

**Ostatní úplný výsledek za účetní období**, který se skládá především z přecenění některého zajištění, cizoměnových pozic a cenných papírů, dosáhl -45 milionů Kč. **Úplný výsledek za účetní období** za první tři měsíce roku 2023 tak dosáhl 3 566 milionů Kč, z toho 47 milionů Kč připadalo vlastníkům nekontrolních podílů.

### **Výkaz o finanční situaci (rozhaha)**

*Pokud není uvedeno jinak, následující text poskytuje srovnání položek rozvahy k 31. březnu 2023 s hodnotami rozvahy k 31. prosinci 2022.*

#### Aktiva

K 31. březnu 2023 vzrostla celková aktiva Skupiny KB o 9,6 % na 1 431,1 miliardy Kč.

Hotovost a účty u centrálních bank se zvýšily o 19,6 % na 17,0 miliardy Kč. Finanční aktiva k obchodování v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty (cenné papíry k obchodování a deriváty) se snížily o -3,2 % na 55,4 miliardy Kč. Reálná hodnota zajišťovacích derivátů se snížila o -8,1 % a dosáhla 19,8 miliardy Kč.

Hodnota finančních aktiv v reálné hodnotě přes ostatní úplný výsledek se k 31. březnu 2023 snížila o -4,3 % na 28,9 miliardy Kč. Tato položka se skládá hlavně z dluhových cenných papírů vydaných vládními institucemi.

Finanční aktiva v naběhlé hodnotě se zvýšila o 11,0 % na 1 281,0 miliardy Kč. Největší část této položky – (čisté) úvěry a pohledávky za klienty – vzrostly o 0,9 % na 788,2 miliardy Kč. Z celkové hrubé hodnoty klientských úvěrů bylo 97,8 % klasifikováno jako Stupeň 1 nebo Stupeň 2, zatímco 2,2 % úvěrů bylo klasifikováno jako Stupeň 3 (úvěry se selháním). Objem opravných položek vytvořených k pohledávkám vůči klientům dosáhl 13,4 miliardy Kč. Úvěry a pohledávky za bankami vzrostly o 45,3 % a dosáhly 339,1 miliardy Kč. Většinu této částky tvoří reverzní repo operace s centrální bankou. Dluhové cenné papíry vzrostly o 10,4 % na 153,7 miliardy Kč ke konci března 2023.

Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově přeceňovaných položek dosáhlo -2,1 miliardy Kč, méně o -16,8 %. Daň z příjmů a odložené daňové pohledávky dosahovaly 0,2 miliardy Kč. Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva, které zahrnují pohledávky z obchodování s cennými papíry a zůstatky vypořádacích účtů, celkově vzrostly o 5,2 % a dosáhly 6,1 miliardy Kč. Aktiva držena k prodeji se snížila o -14,2 % na 0,1 miliardy Kč.

Majetkové účasti v přidružených společnostech se zvýšily o 2,7 % na 2,7 miliardu Kč ve srovnání s přepočítanou hodnotou ke konci roku (2,7 miliardy Kč) kvůli přechodu na účetní standard IFRS 17 v Komerční pojišťovně.

Čistá účetní hodnota hmotného majetku poklesla o -0,9 % na 8,7 miliardy Kč. Nehmotný majetek se zvýšil o 3,6 % na 9,4 miliardy Kč. Velikost goodwillu, který pochází z akvizic společností Modrá pyramida, SGEF a ESSOX, zůstala nezměněna na 3,8 miliardy Kč.



## Pasiva

Celkové závazky byly o 10,3 % vyšší ve srovnání se koncem roku 2022 a dosáhly 1 302,8 miliardy Kč.

Finanční závazky v naběhlé hodnotě se zvýšily o 12,0 % na 1 176,0 miliard Kč. Největší část – závazky vůči klientům – vzrostla o 13,6 % a dosáhla tak 1 079,8 miliardy Kč. Tato částka zahrnovala 100,3 miliardy Kč závazků z repo operací s klienty a 7,6 miliardy Kč ostatních závazků ke klientům. Závazky vůči bankám se snížily o -3,6 % na 82,1 miliardy Kč.

Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově přeceňovaných položek bylo záporné ve výši -47,5 miliardy Kč. Daň z příjmů a odložený daňový závazek vzrostly o 1,6 % na 2,7 miliardy Kč. Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky, které zahrnují závazky z obchodování s cennými papíry a zůstatky vypořádacích účtů, vzrostly o 0,4 % na 16,9 miliardy Kč.

Rezervy se snížily o -18,2 % na 0,9 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.

Položka Podřízený a seniorní nepreferovaný dluh, ve výši 37,7 miliardy Kč, poklesla o -2,5 %, s tím, jak KB v první čtvrtletí 2023 nepřijala další úvěry za účelem postupného naplnění regulačních minimálních požadavků na vlastní zdroje a způsobilé závazky (MREL).

## Vlastní kapitál

Celkový vlastní kapitál se ve srovnání se začátkem roku zvýšil o 2,9 % na 128,2 miliardy Kč a byl tažen objemem kapitálu, rezervních fondů a nerozděleného zisku. Hodnota nerozděleného zisku stejně jako výnosy z majetkových účastí v přidružených společnostech byly přepočítány ke konci roku 2022 kvůli přechodu Komerční pojišťovny na účetní standard IFRS 17. Hodnota nekontrolních podílů v dceřiných společnostech KB dosáhla 3,3 miliardy Kč. Ke dni 31. března 2023 držela KB 1 193 360 vlastních akcií, což představuje 0,63% podíl na základním kapitálu.

## Regulační kapitál a další regulační požadavky

Konsolidovaný **regulační kapitál** pro výpočet kapitálové přiměřenosti ke konci března 2023 dosahoval 103,8 miliardy Kč. **Kapitálová přiměřenost** činila 19,8 %. Kmenový Tier 1 kapitál činil 100,9 miliardy Kč a poměr kmenového Tier 1 kapitálu dosáhl 19,2 %, Tier 2 kapitál dosáhl 2,9 miliardy Kč neboli 0,5 % rizikově vážených aktiv.

K 1. dubnu 2023 dosahoval celkový kapitálový požadavek (OCR) zhruba 17,9 %, minimální poměr jádrového Tier 1 kapitálu (CET1) 13,1 % a minimální poměr Tier 1 kapitálu 15,2 %.

Ukazatel likviditního krytí (LCR) dosáhl k 31. březnu 2023 výše 162 %. Požadované regulační minimum je v tomto případě 100 %.

S účinností od 1. ledna 2023 Skupina KB naplňuje požadavek na minimální objem způsobilých závazků a vlastního kapitálu (MREL) ve výši 17,4 % celkového objemu konsolidovaných rizikově vážených aktiv a 5,18 % konsolidovaných celkových angažovaností. V souladu s obecným přístupem ČNB ke stanovení MREL<sup>1)</sup> se očekává, že MREL dosáhne 21,2 % konsolidovaných rizikově vážených aktiv a 5,91 % konsolidovaných celkových angažovaností s účinností k 31. prosinci 2023. MREL je definován jako součet složky pro absorpci ztrát a složky pro rekapitalizaci. Vedle MREL, vyjádřeného jako podíl rizikově vážených aktiv, musí Skupina dále plnit požadavek na kombinovanou kapitálovou rezervu. Podle současného nastavení regulačních parametrů činí velikost kombinované kapitálové rezervy 7,00 % k 1. dubnu 2023.

V rámci tzv. „centralizované strategie řešení krize“ naplňuje Skupina KB postupně finální požadavek MREL přijímáním seniorních nepreferovaných úvěrů od mateřské společnosti Sociétés Générale S.A. K 31. březnu 2023 přijala KB tyto úvěry v celkovém objemu 1,5 miliardy eur.<sup>2)</sup>

## Události ve správě společnosti

Valná hromada konaná dne 20. dubna 2023 schválila řádnou účetní závěrku za rok 2022 a návrh na rozdělení zisku včetně výplaty dividendy ve výši 11,5 miliardy Kč. Dále schválila konsolidovanou účetní závěrku za rok 2022 a Zprávu o odměňování za rok 2022. Valná hromada zvolila za členy dozorčí rady paní Marie Doucet a paní Petru Wendelovou. Paní Wendelová byla rovněž zvolena členkou Výboru pro audit. Valná hromada rovněž rozhodla o určení společnosti Deloitte Audit s.r.o. k provedení povinného auditu pro rok 2023.

<sup>1)</sup> <https://www.cnb.cz/cs/reseni-krize-na-ft/obecnny-pristup-ceske-narodni-banky-ke-stanoveni-minimalniho-pozadavku-na-kapital-a-zpusobile-zavazky/>

<sup>2)</sup> Přehled přijatých seniorních nepreferovaných úvěrů a jejich parametrů je v příloze.

## Očekávaný vývoj a hlavní rizika pro tento vývoj v roce 2023

Poznámka: Tento výhled aktualizuje, a tedy nahrazuje výhled prezentovaný dne 8. února 2023 v rámci vyhlášení výsledků KB za rok 2022. Vzhledem k vysoké míře nejistoty a rizik souvisejících s projekcí budoucích obchodních výsledků by investoři měli postupovat opatrně a uvážlivě před tím, než učiní svá investiční rozhodnutí s přihlédnutím k těmto odhadům a cílům.

Poté, co česká ekonomika ve druhé polovině roku 2022 pravděpodobně překonala mělkou recesi, očekává se v roce 2023 její mírný růst, s kladným příspěvkem čistých exportů. Poněkud růst by mohly i fixní investice podpořené energetickou transformací a čerpáním fondů Evropské unie. Na druhé straně se očekává, že spotřeba domácností ovlivněná poklesem reálných mezd bude opět přispívat k růstu negativně.

Inflace bude sice zpomalovat, ale její průměrné tempo v průběhu roku bude stále přesahovat 10 %. Očekává se, že nezaměstnanost vzroste jen mírně a trh práce zůstane napjatý. Růst nominálních mezd zrychlí, i když ne natolik, aby odpovídal růstu spotřebitelských cen.

Česká národní banka pravděpodobně ponechá úrokové sazby na stávající úrovni (7 % repo sazba) až do druhé poloviny roku, kdy by je mohla začít postupně snižovat.

KB si není vědoma dalších změn v kapitálových požadavcích v průběhu roku 2023 poté, co ČNB zvýšila požadavek na proticyklickou kapitálovou rezervu vůči českým expozicím bank na maximální úroveň 2,5 % s platností od dubna 2023. V květnu oznámila ČNB zvýšení odvodu bank v roce 2023 do Fondu pojištění vkladů na 5,9 bazických bodů z 4,4 bazických bodů ve vztahu k objemu krytých vkladů. KB bude rovněž pokračovat v postupném přijímání úvěrů od Sociétés Générale za účelem splnění regulatorních požadavků na vlastní zdroje a způsobilé závazky (MREL) v souladu se směrnicí EU o ozdravení a řešení krize bank (protože v rámci skupiny SG je uplatněna centralizovaná strategie řešení krize).

V prosinci 2022 schválil Parlament ČR návrh zákona, kterým se zavedla nová daň dopadající na několik bank včetně Komerční banky, tzv. „daň z neočekávaných zisků“. Nová daň se bude vztahovat na zisky vybraných bank vytvořené v letech 2023, 2024 a 2025. Sazba „daně z neočekávaných zisků“ je konstruována jako přírůstek ve výši 60 % ke standardní 19% sazbě daně, tj. efektivní daňová sazba pro „neočekávanou“ část zisku je 79 %. „Neočekávaný zisk“ je definován jako rozdíl mezi základem daně z příjmu (zisk před zdaněním) příslušného roku a průměrem zisku před zdaněním za čtyři roky 2018-2021, zvýšeným o 20 %. Daň z neočekávaných zisků je uvalena na (samostatné) banky s čistým úrokovým výnosem přesahujícím 6 miliard Kč za rok 2021. V rámci Skupiny KB se vztahuje na samostatnou Komerční banku. Vzhledem k základu daně z příjmu samostatné KB v roce 2018, 2019, 2020 a 2021 činí základ „neočekávané daně“ 15,8 miliardy Kč. Podle níže uvedených projekcí finančních výsledků by měl být dopad nové daně v roce 2023 omezený. Vláda ČR hodlá přijmout v roce 2023 další opatření směřující ke snížení deficitu veřejných rozpočtů, dopady těchto opatření nebyly v době přípravy tohoto oznámení známy.

Bankovní trh s úvěry bude formovat kombinace vlivů včetně poměrně dynamických nominálních ukazatelů, ale spíše pomalého tempa reálného růstu. Celkové úvěry by měly zpomalit růst na střední jednociferné meziroční tempo. Očekává se, že objem zůstatků úvěrů na bydlení zaznamenají pouze marginální růst, protože produkce nových úvěrů na bydlení v průběhu roku 2022 výrazně poklesla. Růst spotřebitelských úvěrů by měl dosáhnout střední jednociferné tempo, když vliv nízké spotřebitelské důvěry bude kompenzován stále příznivou situací na trhu práce. Úvěry podnikům a dalším korporacím by měly růst nízkým až středně jednociferným tempem, ovlivněny ochlazující poptávkou po financování pracovního kapitálu (vzhledem k menší potřebě průmyslu udržovat vysoké zásoby).

Růst objemu vkladů na trhu se bude celkově pohybovat kolem středních až vyšších jednociferných hodnot. Tempo růstu vkladů od jednotlivců bude pomalejší, protože některé domácnosti použijí své rezervy na pokrytí zvýšených životních nákladů. Na druhou stranu podniky byly většinou schopny uchránit své ziskové marže i schopnost generovat hotovost. Několik účastníků na depozitním trhu uplatňuje agresivní cenovou politiku. Tato situace může trvat, dokud tržní úrokové sazby zůstanou velmi vysoké.

Komerční banka bude pokračovat v implementaci změn v souladu se svým programem KB2025, oznámeným v listopadu 2020. Mimo jiné bude pokračovat v postupné migraci jednotlivých klientů do nové digitální banky, zahájené v dubnu 2023.

Management KB v této souvislosti očekává, že úvěrové portfolio Skupiny KB zaznamená v roce 2023 střední jednociferné tempo růstu. Objem úvěrů na bydlení by se měl i nadále mírně zvyšovat a ve srovnání s rokem 2022 by objem nových prodejů těchto úvěrů v roce 2023 neměl dále klesat. Spotřebitelské úvěry by měly růst rychleji, s ohledem na očekávané zlepšení spotřebitelské důvěry a úpravám nabídky pro klienty a prodejního procesu. Korporátní úvěrové portfolio by mělo růst středním jednociferným tempem, přičemž KB si klade za cíl potvrdit nárůst podílu na trhu podnikatelských úvěrů, kterého dosáhla v poslední době.

Očekává se, že celkové vklady klientů porostou středním jednociferným tempem. Vklady firemních klientů mohou růst o něco rychleji než objemy v segmentu občanů. Růst termínovaných vkladů bude pravděpodobně stále s velkým náskokem předstihovat růst vkladů na běžných účtech.

Celkové výnosy Skupiny KB za rok 2023 ve srovnání s předchozím rokem pravděpodobně mírně poklesnou. Čisté úrokové výnosy poklesnou vyšším jednociferným tempem, zejména kvůli vyšším průměrným nákladům na vklady. Čisté poplatky a provize by si měly polepšit o střední jednociferné hodnoty, především díky dynamickému růstu objemů v podílových fondech. Čistý zisk z finančních operací pravděpodobně významně poroste, tažen zisky z měnových konverzí souvisejících s cestováním, zajišťováním finančních rizik pro klienty, ale také přesunem účtování některých zisků z obchodování z úrokových výnosů do finančních operací, v důsledku pohybů úrokových sazeb v různých měnách.

Provozní náklady zůstanou jako obvykle pod přísnou kontrolou a jejich celoroční suma vzroste vyšším středním jednociferným tempem, tedy mnohem pomaleji než míra inflace. Skupina KB bude pokračovat v transformaci, zahrnující investice do budování nové digitální infrastruktury, celkové zjednodušení, snižování počtu zaměstnanců a využívaných prostor. Vedení se dohodlo s odbory na zvýšení mezd v průměru o 5 % od dubna 2023. Odpisy porostou vysokým jednociferným tempem, odrážejíc investice do digitalizace. Souhrnné regulatorní odvody do fondů pro řešení krize a pojištění vkladů pravděpodobně klesnou v důsledku nižšího souhrnného příspěvku, který ČNB požaduje od českých bank v letošním roce. Ostatní administrativní náklady budou dopad vysoké inflace mírnit pokračující optimalizací provozu.

Náklady na riziko budou ovlivněny několika faktory, včetně stále vysoké inflace a zejména nákladů na energie, pomalejším ekonomickým růstem a vyššími úrokovými sazbami. S jistými dopady takového prostředí se již počítalo při tvorbě opravných položek v průběhu roku 2022. Vzhledem k odolnému úvěrovému profilu portfolia aktiv KB by náklady na riziko v roce 2023 měly zůstat viditelně pod odhadovanou normalizovanou úrovní za celý hospodářský cyklus.

Klíčová rizika pro výše popsaná očekávání spočívají v další eskalaci války na Ukrajině a jejích ekonomických dopadech, rychlém poklesu agregátní spotřeby, nebo podstatných změnách parametrů finančních schémat s podporou státu. Obecně je otevřená česká ekonomika citlivá na zhoršující se vnější ekonomické prostředí a také na prudké změny příslušných směnných a úrokových sazeb, nebo měnové či fiskální politiky.

Management očekává, že činnost KB bude v roce 2023 generovat dostatečný zisk na pokrytí kapitálových potřeb Skupiny vyplývajících z jejího rostoucího objemu aktiv a také na výplatu dividend.

**PŘÍLOHA: Konsolidované hospodářské výsledky k 31. březnu 2023 podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví (IFRS)**

Výkaz zisků a ztrát	Vykázané výsledky			Bez jednorázových položek		
	1.1.-31. 3. 2022	1.1.-31. 3. 2023	Meziroční změna	1.1.-31. 3. 2022	1.1.-31. 3. 2023	Meziroční změna
(mil. Kč, neauditované)						
Čisté úrokové výnosy	6 856	6 349	-7,4 %	6 856	6 349	-7,4 %
Čistý výnos z poplatků a provizí	1 493	1 515	1,5 %	1 493	1 515	1,5 %
Čistý zisk / (ztráta) z finančních operací	1 081	1 000	-7,5 %	1 081	1 000	-7,5 %
Výnosy z dividend a ostatní výnosy	47	93	97,9 %	47	93	97,9 %
<b>Čisté provozní výnosy</b>	<b>9 477</b>	<b>8 958</b>	<b>-5,5 %</b>	<b>9 477</b>	<b>8 958</b>	<b>-5,5 %</b>
Personální náklady	-1 871	-1 944	3,9 %	-1 871	-1 944	3,9 %
Všeobecné provozní náklady (bez zahrnutí poplatků do Fondu pro řešení krize a podobných fondů)	-893	-1 102	23,4 %	-893	-1 102	23,4 %
Fond pro řešení krize a podobné fondy	-1 267	-1 166	-8,0 %	-1 267	-1 166	-8,0 %
Odpisy, amortizace a znehodnocení majetku	-738	-795	7,7 %	-738	-795	7,7 %
<b>Provozní náklady celkem</b>	<b>-4 768</b>	<b>-5 007</b>	<b>5,0 %</b>	<b>-4 768</b>	<b>-5 007</b>	<b>5,0 %</b>
<b>Provozní zisk</b>	<b>4 709</b>	<b>3 951</b>	<b>-16,1 %</b>	<b>4 709</b>	<b>3 951</b>	<b>-16,1 %</b>
Ztráty ze znehodnocení	-158	447	+/-	-158	447	+/-
Čistý zisk z prodeje a odpisu úvěrů a pohledávek	-120	-15	-87,6 %	-120	-15	-87,6 %
<b>Náklady na riziko</b>	<b>-278</b>	<b>432</b>	<b>+/-</b>	<b>-278</b>	<b>432</b>	<b>+/-</b>
<b>Zisk před výsledky z majetkových účastí a daní z příjmů</b>	<b>4 431</b>	<b>4 384</b>	<b>-1,1 %</b>	<b>4 431</b>	<b>4 384</b>	<b>-1,1 %</b>
Výnosy z majetkových účastí v přidružených společnostech	48	62	29,2 %	48	62	29,2 %
Čistý zisk/(ztráta) z dceřiných a přidružených společností	0	0	n.a.	0	0	n.a.
Čisté zisky z ostatních aktiv	-33	-1	-97,0 %	-33	-1	-97,0 %
<b>Zisk před zdaněním</b>	<b>4 446</b>	<b>4 444</b>	<b>-0,0 %</b>	<b>4 446</b>	<b>4 444</b>	<b>-0,0 %</b>
Daň z příjmů	-869	-833	-4,1 %	-869	-833	-4,1 %
<b>Zisk za účetní období</b>	<b>3 577</b>	<b>3 611</b>	<b>1,0 %</b>	<b>3 577</b>	<b>3 611</b>	<b>1,0 %</b>
Zisk připadající vlastníkům nekontrolního podílu	64	50	-21,9 %	64	50	-21,9 %
<b>Zisk připadající vlastníkům mateřské společnosti</b>	<b>3 513</b>	<b>3 561</b>	<b>1,4 %</b>	<b>3 513</b>	<b>3 561</b>	<b>1,4 %</b>

Výkaz o finanční situaci	31. 12. 2022	31. 3. 2023	Změna od zač. roku
(mil. Kč, neauditované)			
<b>Aktiva</b>	<b>1 305 304</b>	<b>1 431 062</b>	<b>9,6 %</b>
Hotovost a účty u centrálních bank	14 190	16 967	19,6 %
Pohledávky za bankami	233 398	339 065	45,3 %
Úvěry a pohledávky za klienty (čisté)	781 463	788 248	0,9 %
Cenné papíry	226 848	238 118	5,0 %
Ostatní aktiva	49 404	48 664	-1,5 %
<b>Pasiva</b>	<b>1 305 304</b>	<b>1 431 062</b>	<b>9,6 %</b>
Závazky vůči bankám	85 176	82 094	-3,6 %
Závazky vůči klientům	950 692	1 079 799	13,6 %
Emitované cenné papíry	12 156	11 832	-2,7 %
Podřízený dluh	38 694	37 713	-2,5 %
Ostatní pasiva	93 910	91 378	-2,7 %
Vlastní kapitál celkem	124 676	128 246	2,9 %

Hlavní ukazatele	31. 3. 2022	31. 3. 2023	Meziroční změna
Kapitálová přiměřenost (ČNB)	20,2 %	19,8 %	▼
Přiměřenost Tier 1 (ČNB)	19,8 %	19,2 %	▼
Celková rizikově vážená aktiva (miliardy Kč)	512,3	525,0	2,5 %
Rizikově vážená aktiva k úvěrovému riziku (miliardy Kč)	425,8	429,1	0,8 %
Čistá úroková marže (č. úrok. výnosy/prům. úrok nesoucí aktiva) <sup>iii</sup>	2,2 %	2,0 %	▼
Poměr čistých úvěrů a depozit <sup>v</sup>	72,8 %	80,5 %	▲
Poměr provozních nákladů a výnosů <sup>v</sup>	50,3 %	55,9 %	▲
Rentabilita průměrného vlastního kapitálu (ROAE) <sup>vi</sup>	11,2 %	11,6 %	▲
Rentabilita průměrného Tier 1 kapitálu <sup>vii</sup>	13,9 %	14,3 %	▲
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA) <sup>viii</sup>	1,1 %	1,0 %	▼
Zisk na akcii (Kč) <sup>x</sup>	74,4	75,4	1,4 %
Průměrný počet zaměstnanců	7 564	7 541	-0,3 %

Obchodní výsledky drobného bankovníctví – přehled	31. 3. 2023	Meziroční změna
mld. Kč		
Hypotéky občanům – celkový objem	269,6	2,0 %
Úvěry ze stavebního spoření (MPSS) – celkový objem	86,5	9,8 %
Spotřebitelské úvěry (KB + ESSOX + PSA Finance) – celkový objem	35,9	6,6 %
Úvěry malým podnikům a podnikatelům – celkový objem	46,8	-0,7 %
Předepsané pojistné (KP)	2,1	-5,8 %

#### Seniorní nepreferované půjčky k 31. březnu 2023:

Datum úpisu	Jistina	Datum call opce*	Úroková sazba (ACT/360)
27. 6. 2022	250 mil. eur	28. 6. 2027	3M Euribor + 2.05 %
21. 9. 2022	250 mil. eur	21. 9. 2026	1M Euribor + 1.82 %
21. 9. 2022	250 mil. eur	21. 9. 2029	1M Euribor + 2.13 %
9. 11. 2022	250 mil. eur	9. 11. 2025	1M Euribor + 2.05 %
9. 11. 2022	250 mil. eur	9. 11. 2027	1M Euribor + 2.23 %
9. 11. 2022	250 mil. eur	9. 11. 2028	3M Euribor + 2.28 %

\* Datum splatnosti je jeden rok po datu uplatnění call opce.

#### Podřízený dluh k 31. březnu 2023:

Datum úpisu	Jistina	Datum call opce*	Úroková sazba (ACT/360)
10. 10. 2022	100 mil. eur	11. 10. 2027	3M Euribor + 3.79 %

\* Datum splatnosti je jeden rok po datu uplatnění call opce.

#### Finanční kalendář:

3. srpna 2023: zveřejnění výsledků za 2. čtvrtletí 2023  
3. listopadu 2023: zveřejnění výsledků za 3. čtvrtletí 2023

## Vymezení použitých alternativních výkonnostních ukazatelů:

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

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

(zdroj: Výkaz zisku a ztráty)	1. 1. – 31. 3. 2023	1. 1. – 31. 3. 2022
<b>Čistý úrokový výnos k datu</b>	<b>6 349</b>	<b>6 856</b>
z toho:		
Úvěry a pohledávky v naběhlé hodnotě	14 472	9 438
Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě	1 045	658
Ostatní dluhové cenné papíry	136	138
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	-7 842	-2 458
Zajišťovací finanční deriváty – výnosy	11 533	6 499
Zajišťovací finanční deriváty – náklady	-12 995	-7 419

(zdroj: Výkaz o finanční situaci)	31. 3. 2023	31. 12. 2022	31. 3. 2022	31. 12. 2021
Hotovost a účty u centrálních bank / Účty u centrálních bank	9 384	6 167	47 865	21 455
Pohledávky za bankami	339 065	233 398	349 137	257 196
Úvěry a pohledávky za klienty (čisté)	788 248	781 463	738 500	724 587
Finanční aktiva k obchodování v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty / Dluhové cenné papíry	12 413	9 968	9 052	8 696
Finanční aktiva jiná než k obchodování v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty / Dluhové cenné papíry	129	132	132	135
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do Ostatního úplného výsledku (FV OCI) / Dluhové cenné papíry	28 826	30 119	33 368	35 509
Dluhové cenné papíry	153 700	139 276	131 481	114 078
<b>Úročená aktiva (ke konci období)</b>	<b>1 331 765</b>	<b>1 200 524</b>	<b>1 309 536</b>	<b>1 161 656</b>
<b>Průměrná úročená aktiva k datu</b>	<b>1 266 144</b>		<b>1 235 596</b>	
<b>Anualizovaná čistá úroková marže k datu</b>	<b>2,01 %</b>		<b>2,22 %</b>	