

KOMERČNÍ BANKA

HOSPODÁŘSKÉ VÝSLEDKY ZA TŘETÍ ČTVRTLETÍ 2001 (NEKONSOLIDOVANÉ, IAS)



31. října 2001

Obsah

- Hlavní události str. 3 - 4
- Komerční banka - finanční výsledky str. 5 - 24
- Finanční skupina KB - finanční výsledky str. 25 - 27
- Přílohy str. 28 - 38

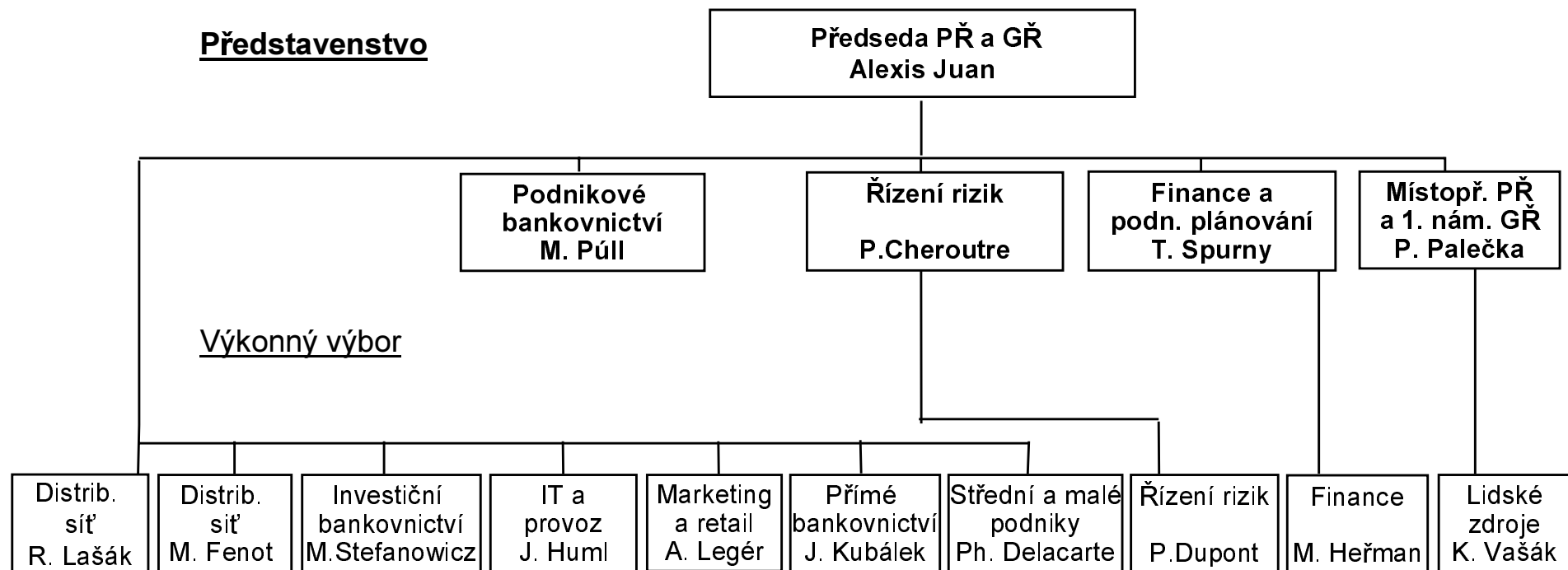


ÚSPĚŠNÁ PRIVATIZACE

Société Générale vlastní 60% Komerční banky

- **Byla podepsána smlouva o převodu akcií** Komerční banky mezi Société Générale a Fondem národního majetku (12. července 2001)
- **Société Générale převedla 1,186 mld. EUR** Fondu národního majetku (4. října 2001)
- **Bylo zvoleno nové představenstvo** (5. října 2001)
- Mimořádná valná hromada zvolila **dozorčí radu a změnila stanovy banky** (8. října 2001)
- **Byla představena nová organizační struktura** (9. října 2001)
- Pokračuje **proces lokální integrace**
- Bude ustanoven **výkonný výbor** (1. listopadu 2001)

ORGANIZAČNÍ STRUKTURA



Platí od 17. října 2001



HOSPODÁŘSKÉ VÝSLEDKY ZA TŘETÍ ČTVRTLETÍ 2001

4



**KOMERČNÍ BANKA -
FINANČNÍ VÝSLEDKY
(NEKONSOLIDOVANÉ, IAS)**



VÝKAZ ZISKŮ A ZTRÁT

Čistý zisk dosáhl 2,5 mld. Kč

mil. Kč	30.9.2000	30.9.2001	změna
Čisté úrokové výnosy	9 176	9 434	2,8%
Čisté poplatky a provize	5 051	6 127	21,3%
Čistý zisk / ztráta z finančních operací	624	-122	-119,6%
Čisté výnosy z dceřiných a přidružených společností	156	222	42,3%
Výnosy z plně odepsaných pohledávek	804	659	-18,0%
Ostatní výnosy	114	84	-26,3%
Mimořádné čisté výnosy	148	331	123,6%
Výnosy celkem	16 073	16 735	4,1%
Provozní náklady	-7 905 *)	-8 303	5,0%
Odpisy a tvorba ostatních rezerv	-1 931	-1 602	-17,0%
Restrukturalizační náklady	-408	-675	65,4%
Zisk / ztráta před tvorbou rezerv na ztráty z úvěrů a investic	5 829	6 155	5,6%
Tvorba rezerv na ztráty z úvěrů	-6 814	-2 152	-68,4%
Tvorba rezerv na ztráty z investic	0	-436	-
Tvorba rezerv na ztráty z majetkových účastí	0	-296 **)	-
Zisk / ztráta před daní z příjmů	-985	3 271	-
Daň z příjmů	-1 350	-739	-45,3%
Čistý zisk / ztráta	-2 335	2 532	-

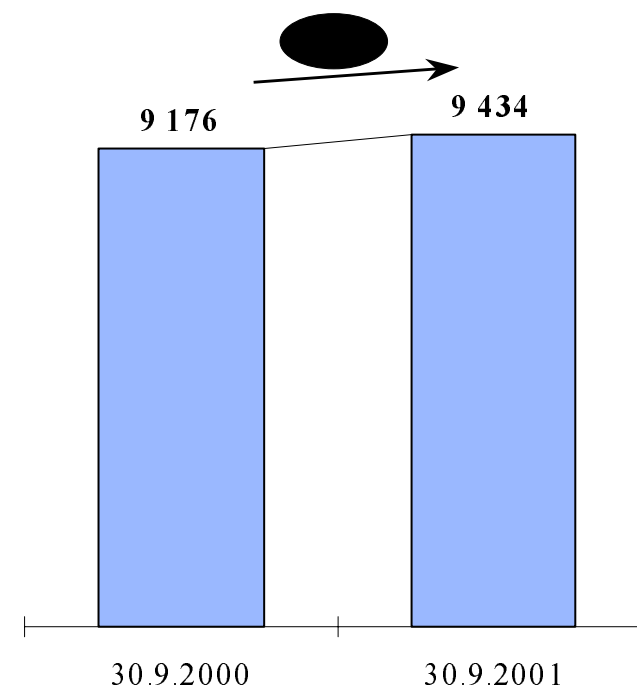
*) reklasifikováno (strana 10) **) obsahuje rezervy na původní investici do Komerční pojišťovny



STRUKTURA ČISTÝCH ÚROKOVÝCH VÝNOSŮ

Mírný nárůst čistých úrokových výnosů

mil. Kč	30.9.2000	30.9.2001	změna
Přijaté úroky	21 699	20 668	-4,8%
- z cenných papírů	1 066	1 919	80,0%
- od bank	9 157	9 390	2,5%
- od klientů	11 476	9 359	-18,4%
Placené úroky	-12 523	-11 234	-10,3%
- z cenných papírů	-1 557	-1 511	-3,0%
- bankám	-3 182	-2 652	-16,7%
- klientům	-7 784	-7 071	-9,2%
Čisté úrokové výnosy	9 176	9 434	2,8%



STRUKTURA NEÚROKOVÝCH VÝNOSŮ

Pokračující růst čistých poplatků a provizí

mil.Kč	30.9.2000	30.9.2001	změna
Přijaté poplatky a provize	3 815	4 740	24,2%
Placené poplatky a provize	-824 *)	-325	-60,6%
Poplatky a provize	2 991	4 415	47,6%
Hladké platby - kurzové provize	1 124	1 048	-6,8%
Dokumentární platby - kurzové provize	35	14	-60,0%
Směnárný - kurzové provize	901	650	-27,9%
Čistě poplatky a provize	5 051	6 127	21,3%
Cenné papíry	774 **)	-337	-143,5%
FX operace	63	223	254,0%
Úrokové a komoditní deriváty	-213	-8	-96,2%
Čistý zisk / ztráta z finančních operací	624	-122	-119,6%
Čistě výnosy z dceřiných a přidružených společností	156	222	42,3%
Výnosy z plně odepsaných pohledávek	804	659	-18,0%
Ostatní výnosy	114	84	-26,3%
Mimořádné čisté výnosy	148	331	123,6%

*) zahrnuje 523 mil. Kč nákladů na zajišťovací operaci

***) zahrnuje 273 mil. Kč výnosů z transakce s Konsolidační bankou (březen 2000)

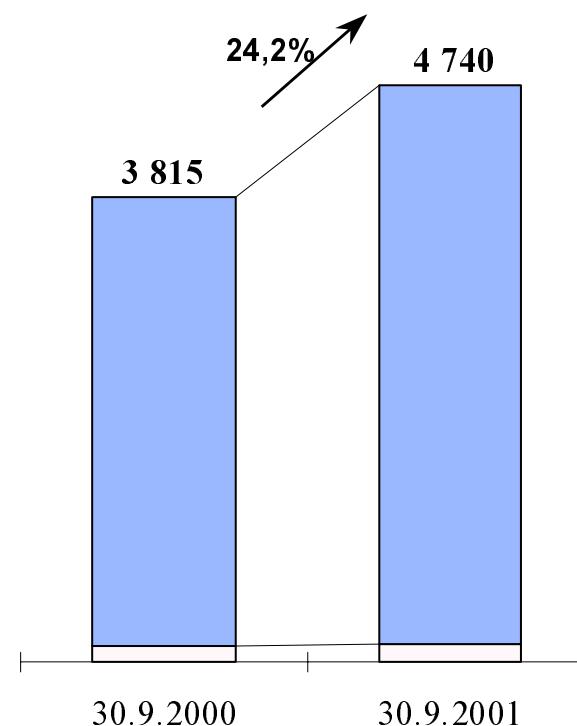


PŘIJATÉ POPLATKY A PROVIZE

Silný nárůst poplatků spojených s úvěry a platbami

mil. Kč	30.9.2000	30.9.2001	změna
Přijaté poplatky a provize od klientů	3 680	4 591	24,8%
z toho:			
úhrady	1 477	1 734	17,4%
vedení účtu	723	932	28,9%
úvěrová administrativa	452	774	71,2%
platební karty	167	259	55,1%
směnárný	191	190	-0,5%
šeky	24	25	4,2%
ostatní	646	677	4,8%
Ostatní poplatky a provize	135	149	10,4%
Přijaté poplatky a provize	3 815	4 740	24,2%

■ Přijaté poplatky a provize od klientů
□ Ostatní poplatky a provize



NÁKLADY CELKEM

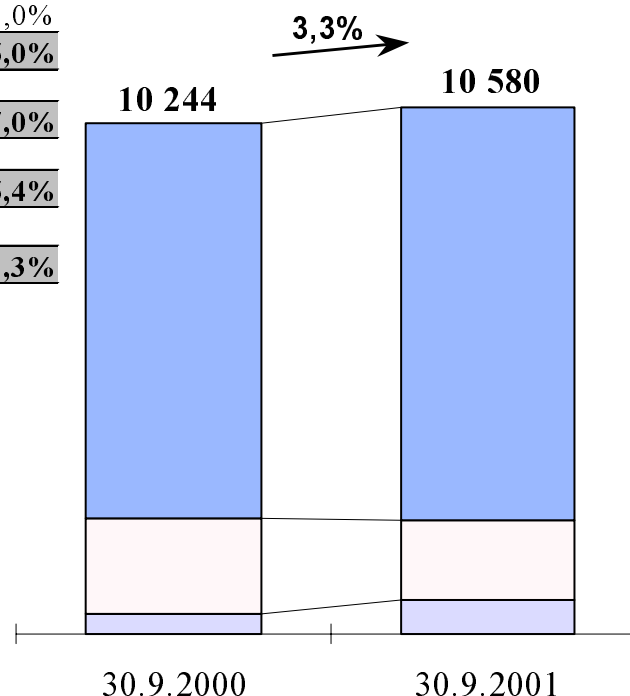
Základna ovlivněna Restrukturalizační bankou a restrukturalizačními náklady

mil. Kč	30.9.2000	30.9.2000 reklasifikováno	30.9.2001	změna
Personální náklady	3 451 *)	3 943	4 301	9,1%
Ostatní provozní náklady	3 470 *)	3 962	4 002	1,0%
Provozní náklady	6 921	7 905	8 303	5,0%
Odpisy a tvorba ostatních rezerv	1 931	1 931	1 602	-17,0%
Restrukturalizační náklady	408	408	675	65,4%
Celkové náklady	9 260	10 244	10 580	3,3%

*) Neobsahuje časové rozlišení, přepočteno na základě změny účetní metodiky v roce 2001

- Ostatní provozní náklady (30. 9. 2001) zahrnují 180 mil. Kč, které odpovídají nákladům spojeným se vznikem společnosti Reflexim (náklady související s převodem zaměstnanců)
- Restrukturalizační náklady k 30. 9. 2001 obsahují náklady spojené s restrukturalizací managementu a vybavení, náklady spojené s pokračujícím snižováním počtu zaměstnanců a uvolňováním kancelářských prostor
- Počet zaměstnanců se snížil od konce roku 2000 o 1 315 na 9 388 osob (zahrnuje 700 zaměstnanců převedených do společností Reflexim a ASIS)

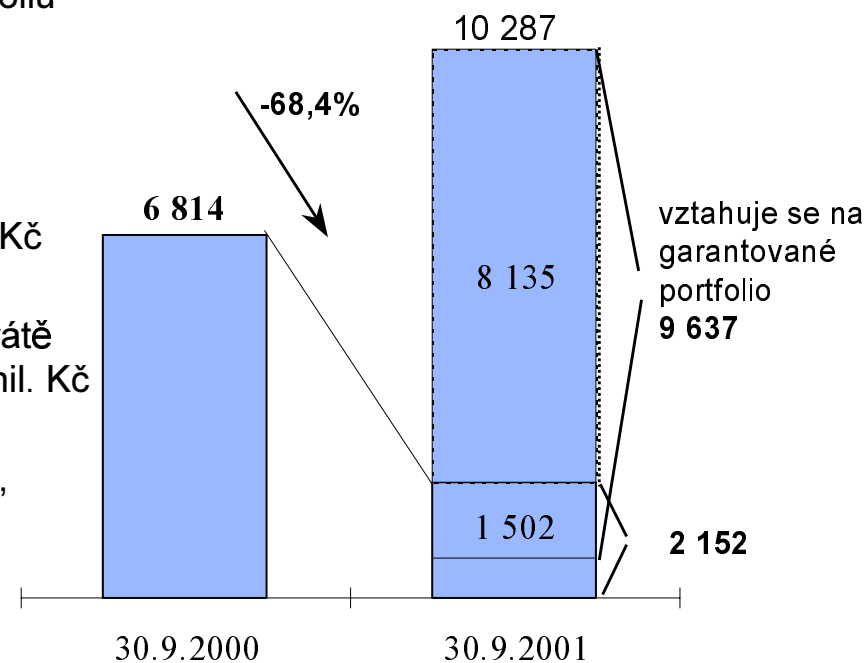
■ Provozní náklady
□ Odpisy a tvorba ostatních rezerv
■ Restrukturalizační náklady



TVORBA REZERV NA ZTRÁTY Z ÚVĚRŮ

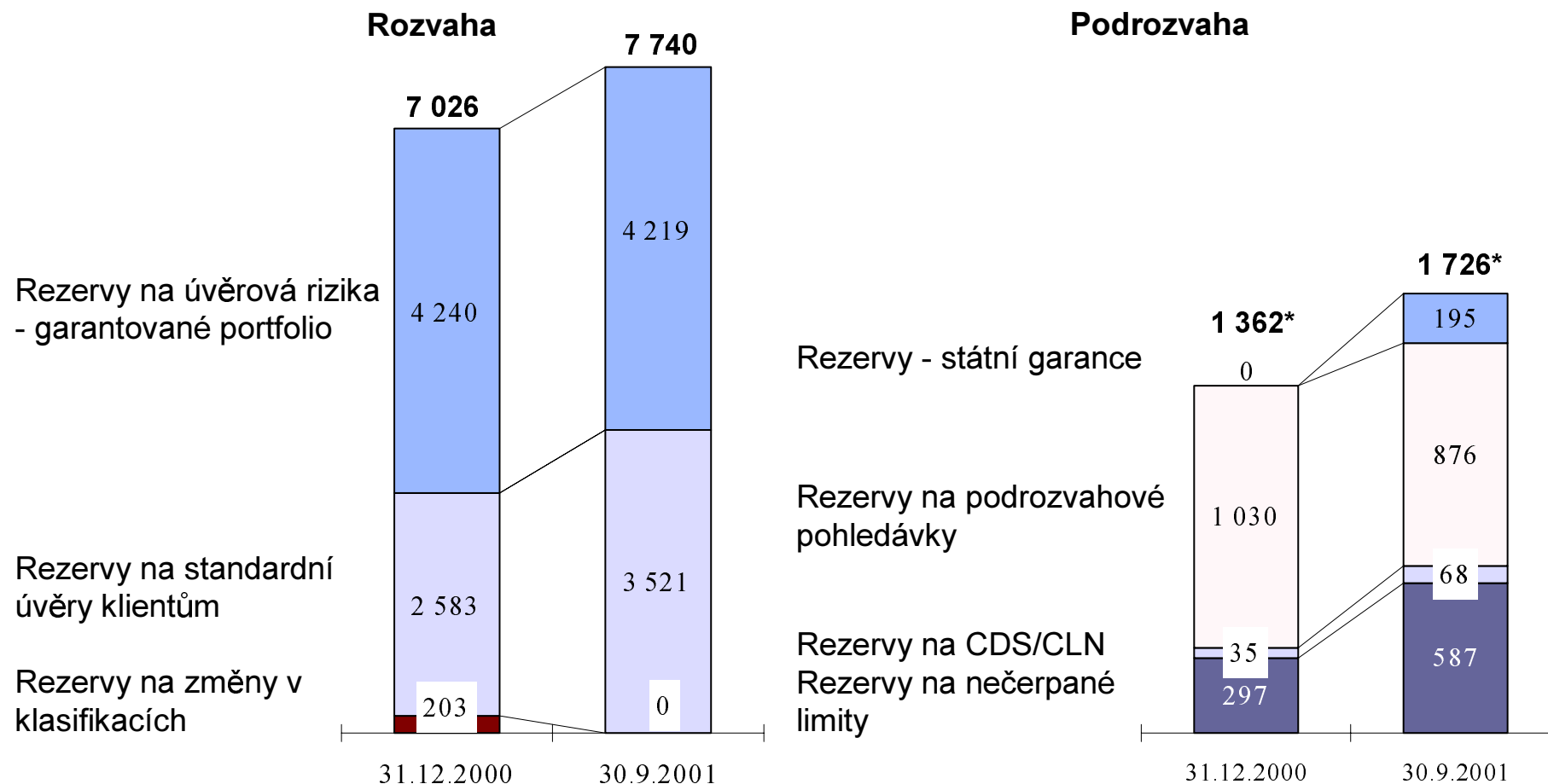
Pozitivní dopad státní garance

- KB vytvořila rezervy na ztráty z úvěrů v celkové výši 2 152 mil. Kč, z toho 1 502 mil. Kč (zahrnuje spoluúčast KB a časový diskont) bylo natvořeno ke garantovanému portfoliu
- KB dále drží 4 130 mil. Kč všeobecných rezerv, které pokrývají všeobecné riziko z garantovaného portfolia, a 284 mil. Kč rezerv ke státní garanci
- Bez státní garance by KB musela dodatečně vytvořit specifické opravné položky a rezervy ve výši 8 135 mil. Kč
- Realizovaná ztráta ze snížení objemu garantovaného portfolia (o 19 500 mil. Kč) činila 208 mil. Kč. Na této ztrátě se KB podílí 5 %, tj. 10 mil. Kč, časový diskont činí 22 mil. Kč
- Předpokládané nerealizované použití garance na garantované portfolio (41 400 mil. Kč) činí 9 429 mil. Kč, z toho:
 - 7 959 mil. Kč dodatečné krytí (např. zajištění)
 - 472 mil. Kč 5% spoluúčast KB
 - 998 mil. Kč časový diskont



VÝVOJ VŠEOBECNÝCH REZERV

Trvající obezřetnost v krytí potenciálních rizik



* včetně specifických rezerv



HLAVNÍ PODÍLOVÉ UKAZATELE

Pozitivní vývoj hlavních ukazatelů

Ukazatel	30.9.2000	30.9.2001	změna
ČNB - Kapitálová přiměřenost	15,70%	13,61%	→
Čistá úroková marže	3,58%	3,56%	→
Poměr nákladů a výnosů (C/I) *)	61,20%	59,19%	→
Rentabilita průměrného kapitálu (ROAE)	-9,84%	15,50%	↗
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA)	-0,46%	0,83%	↗
Neúrokové výnosy / Výnosy celkem	42,91%	43,63%	→

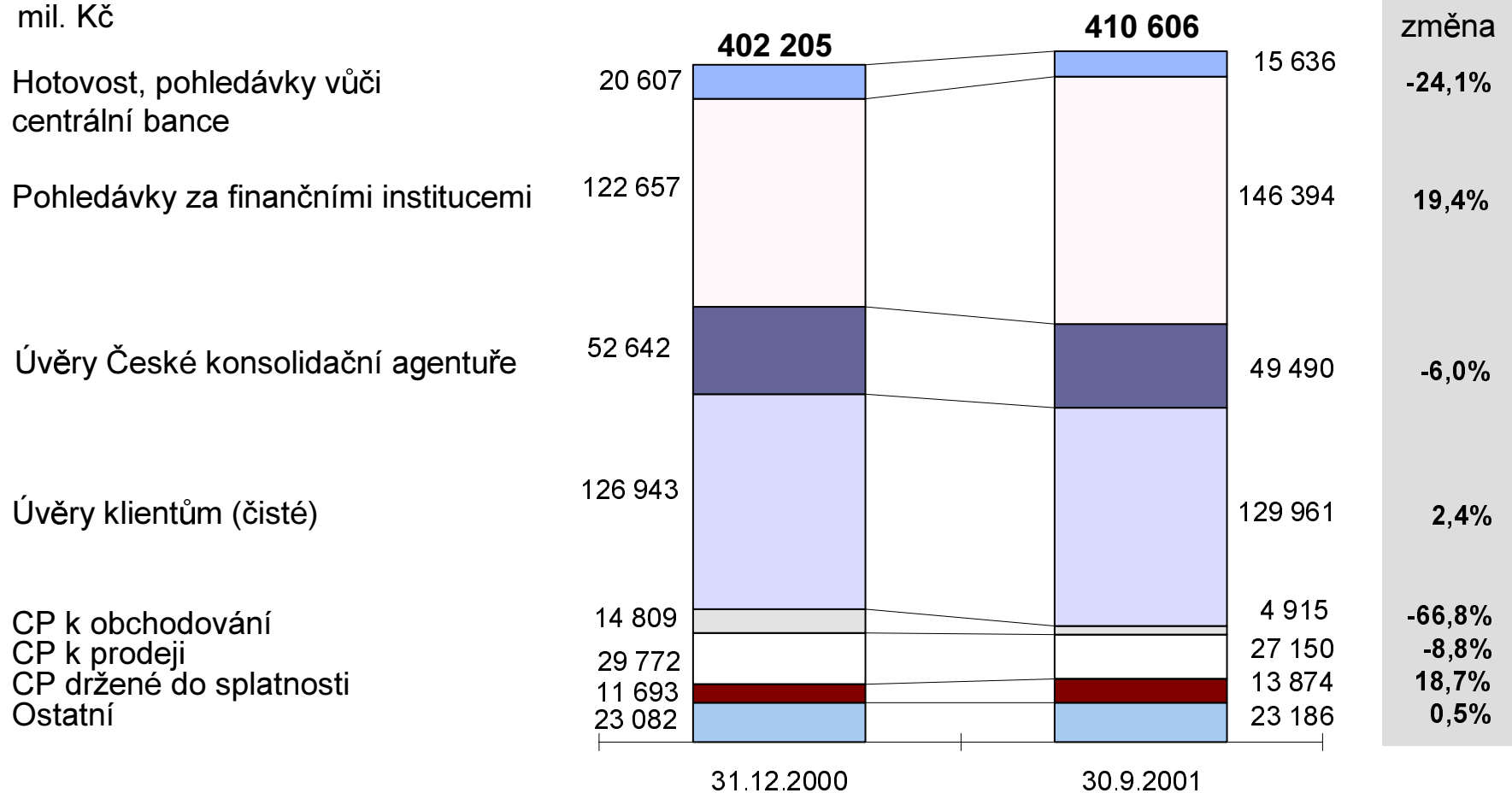
*) nezahrnuje restrukturalizační náklady



AKTIVA

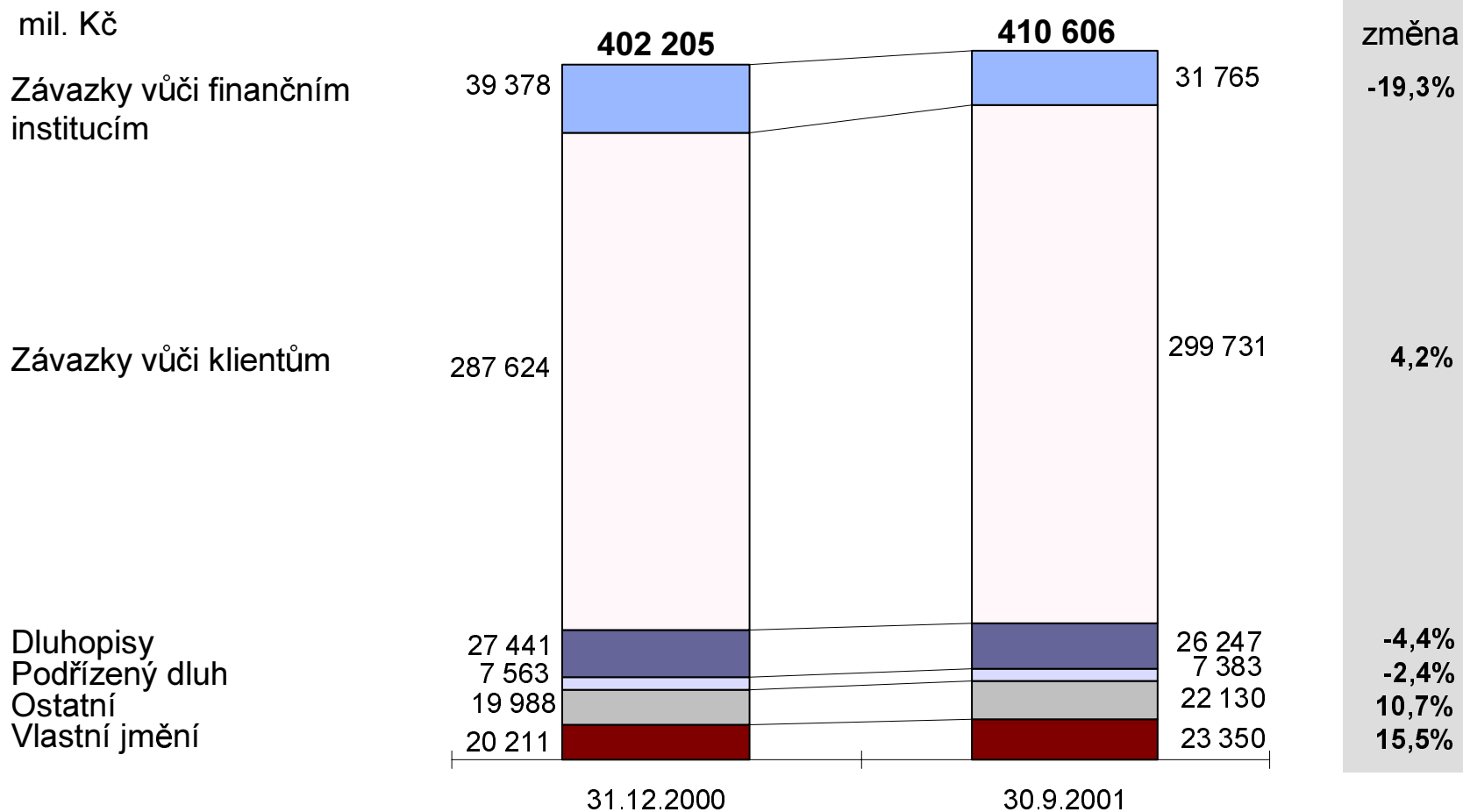
Mírný nárůst celkových aktiv

mil. Kč



PASIVA

Klientská depozita dosáhla 300 mld. Kč

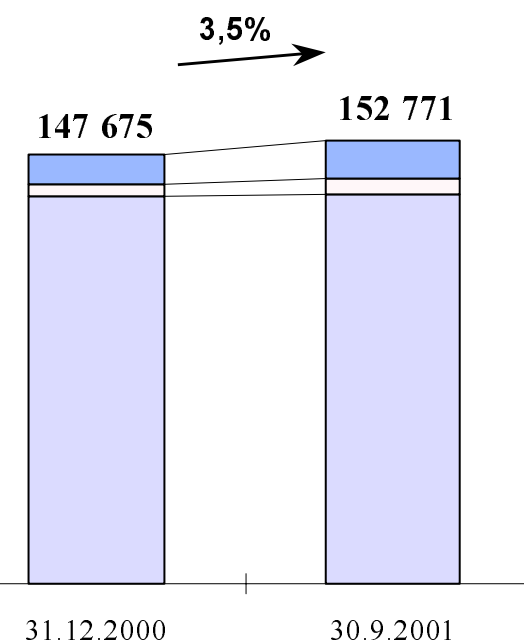


STRUKTURA ÚVĚROVÉHO PORTFOLIA PODLE TYPU ÚVĚRU

Výrazný růst hypotečních a spotřebitelských úvěrů

- Hypoteční úvěry
- Spotřebitelské úvěry
- Podnikatelské úvěry

mil. Kč	31.12.2000	30.9.2001	změna
Hypoteční úvěry	10 234	13 262	29,6%
Spotřebitelské úvěry	4 185	5 562	32,9%
Podnikatelské úvěry	133 256	133 947	0,5%
Úvěry klientům do 50 mil. Kč *)	58 891	57 518	-2,3%
Úvěry klientům od 50 mil. Kč do 500 mil. Kč *)	51 419	49 846	-3,1%
Úvěry klientům nad 500 mil. Kč *)	22 946	26 583	15,9%
Úvěry klientům celkem	147 675	152 771	3,5%



*) dle objemu jednotlivých transakcí



STRUKTURA ÚVĚROVÉHO PORTFOLIA PODLE KLASIFIKACE

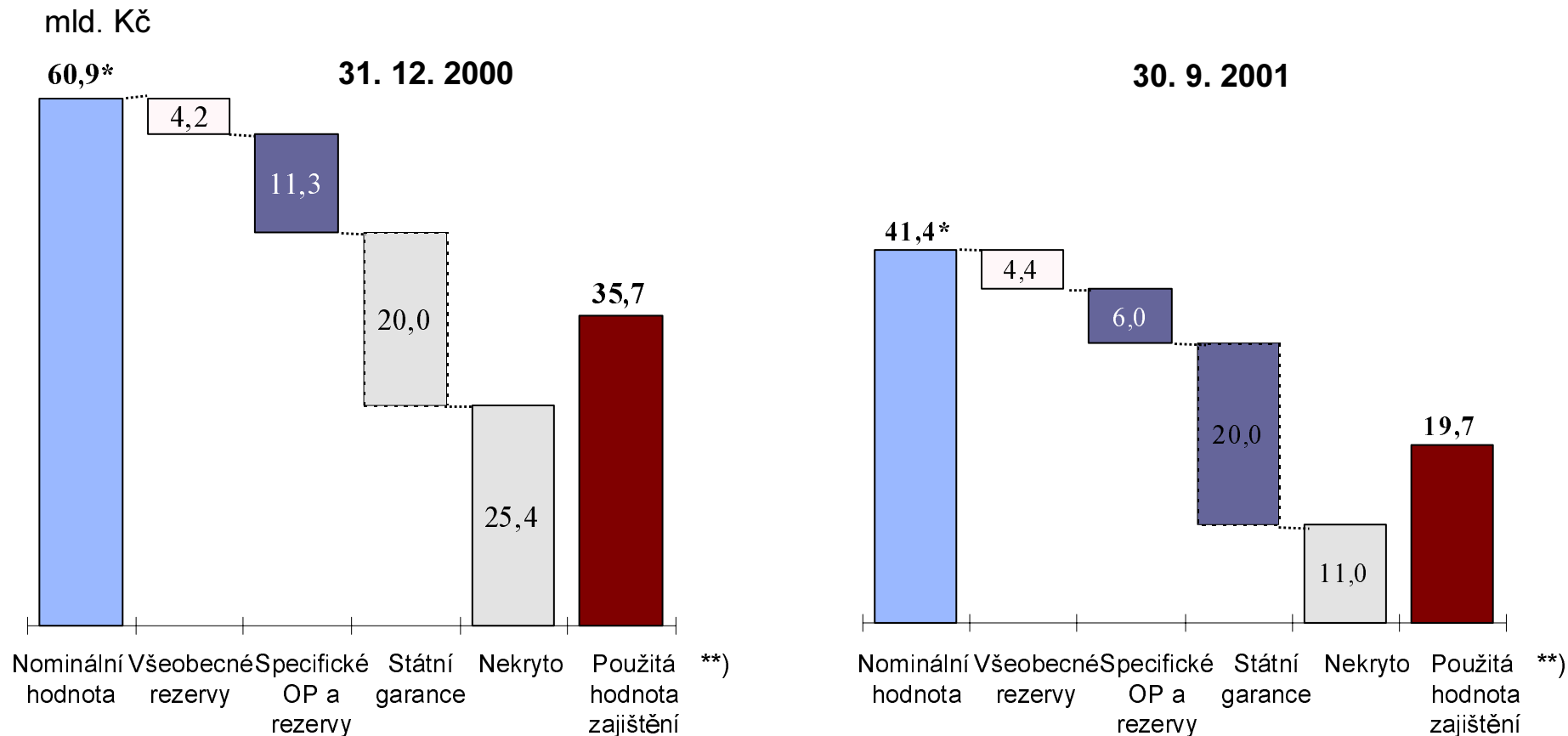
Výrazné zlepšení struktury aktiv

Rozvaha	31.12.2000		30.9.2001		
mil. Kč	objem	opravné položky	objem	opravné položky	změna objemu
Standardní	68 127	0	88 035	0	29,2%
Sledované	29 782	396	24 460	457	-17,9%
Standardní a sledované celkem	97 909	396	112 495	457	14,9%
Nestandardní	24 625	1 250	13 298	849	-46,0%
Pochybné	6 323	1 106	10 128	1 640	60,2%
Ztrátové	18 818	10 954	16 850	12 124	-10,5%
Úvěry pod zvláštní kontrolou celkem	49 766	13 310	40 276	14 613	-19,1%
Všeobecné rezervy k úvěrům		7 026		7 740	
Úvěry klientům celkem	147 675	20 732	152 771	22 810	3,5%
Úvěry pod zvláštní kontrolou / úvěry klientům celkem	33,7%		26,4%		
Ztrátové úvěry / úvěry klientům celkem	12,7%		11,0%		
(Opravné položky k úvěrům pod zvláštní kontrolou + všeobecné rezervy k úvěrům pod zvláštní kontrolou) / úvěry pod zvláštní kontrolou		35,7%		46,8%	
(Opravné položky k úvěrům pod zvláštní kontrolou + všeobecné rezervy k úvěrům pod zvláštní kontrolou + dopad státní garance) / úvěry pod zvláštní kontrolou		35,7%		63,8%	



GARANTOVANÉ PORTFOLIO

Významné zlepšení krytí nebonitních úvěrů opravnými položkami a rezervami



*) zahrnuje rozvahová a podrozvahová aktiva

***) použitá hodnota zajištění poklesla v důsledku obezřetnějšího oceňování zajištění Komerční bankou



VÝVOJ GARANTOVANÉHO PORTFOLIA

Téměř jedna třetina nebonitních úvěrů vyřízena bez výrazných ztrát

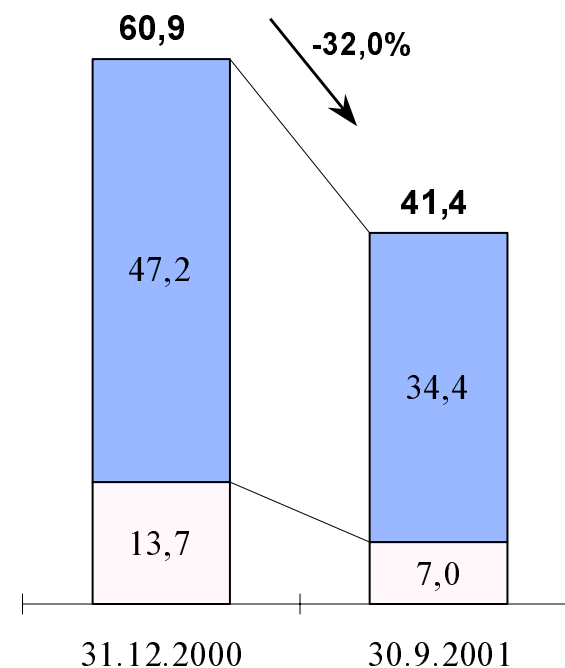
- Snížení rozvahových položek o částku 12,8 mil. Kč zahrnuje:

Závazky převedené z podrozvahy	-2,7
Splaceno	10,5
Prodáno	1,7
Pokles nečerpaných limitů	2,0
Vyjmuto z rozvahy *)	4,4
Změna nečerpaných limitů	-3,1
Celkem	12,8

- Snížení podrozvahových položek o částku 6,7 mil. Kč zahrnuje:

Čerpání podrozvahových položek (z podrozvahy do rozvahy)	2,7
Snížené a ukončené pohledávky	0,8
Vyjmuto z podrozvahy *)	0,1
Změna nečerpaných limitů	3,1
Celkem	6,7

■ Rozvaha
□ Podrozvaha

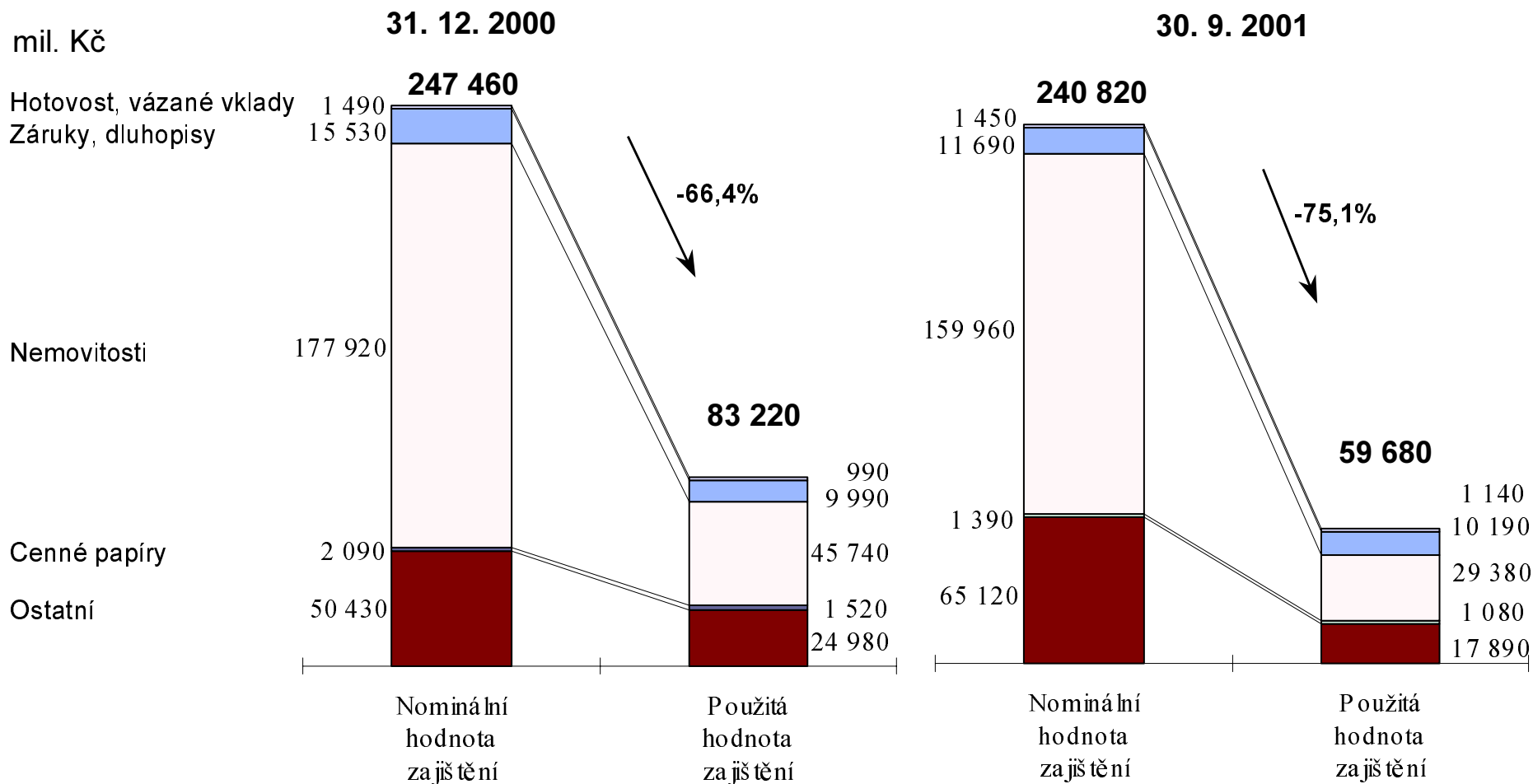


*) KB vyjmula 4,5 mld. Kč plně vyoprávkovaných úvěrů s nulovou čistou účetní hodnotou k 31. 12. 2000, a to vzhledem k povaze smlouvy o státní garanci (call opce KoB)



STRUKTURA ZAJIŠTĚNÍ

Obezřetná politika oceňování zajištění zavedena v roce 2001



PRÉMIOVÁ A RESTRUKTURALIZAČNÍ BANKA

Většina nebonitních úvěrů převedena do Restrukturalizační banky

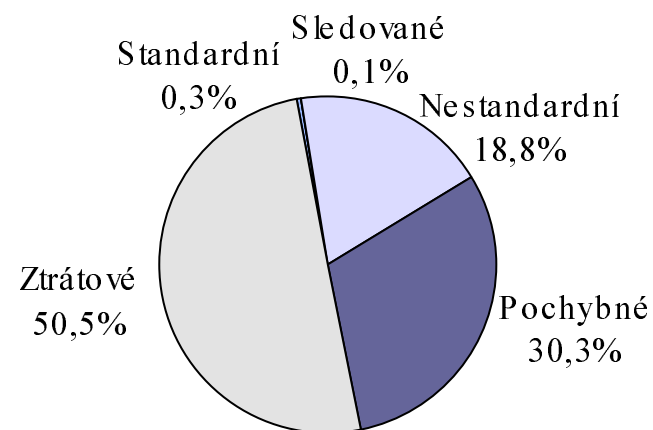
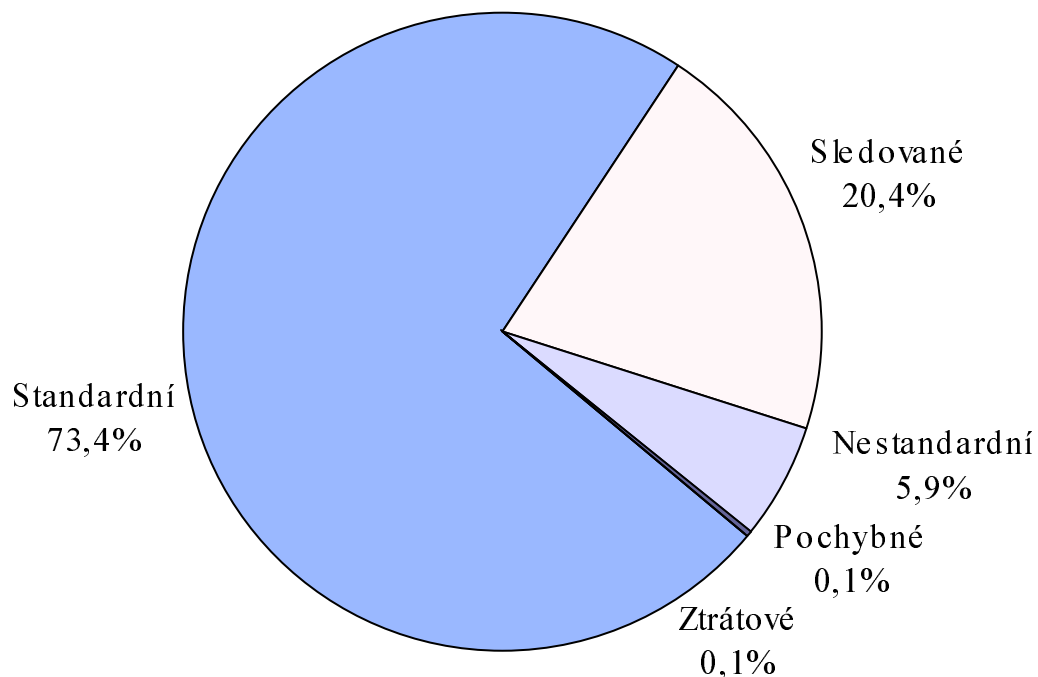
Úvěry klientům celkem 152 771 mil. Kč

PRÉMIOVÁ BANKA

31.12.2000	30.9.2001	změna
113 907	119 736	5,1%

RESTRUKTURALIZAČNÍ BANKA

31.12.2000	30.9.2001	změna
33 768	33 035 *)	-2,2%



*) část garantovaného portfolia obsažena v Prémiové bance



PRÉMIOVÁ BANKA - ÚVĚRY POSKYTNUTÉ OD 1. 1. 2001 DO 30. 9. 2001

Rostoucí kvalita nově poskytnutých úvěrů

Úvěry klientům celkem 42 115 mil. Kč (Prémiová banka + Restrukturalizační banka)

	Nově poskytnuté - nevynucené	Opakované - nevynucené	Vynucené	Úvěry celkem
Standardní	25 472	8 724	8	34 204
Sledované	2 765	2 988	182	5 935
Nestandardní	177	748	263	1 188
Pochybné	1	0	4	5
Ztrátové	0	0	0	0
Celkem	28 415	12 460	457	41 332

RESTRUKTURALIZAČNÍ BANKA - ÚVĚRY

POSKYTNUTÉ OD 1. 1. 2001 DO 30. 9. 2001

Restrukturalizační banka zaměřena na výnosnost existujícího portfolia

Úvěry klientům celkem 42 115 mil. Kč (Prémiová banka + Restrukturalizační banka)

	Nově poskytnuté - nevynucené	Opakované - nevynucené	Vynucené	Úvěry celkem
Standardní	0	0	0	0
Sledované	0	0	0	0
Nestandardní	182	56	23	261
Pochybné	5	380	131	516
Ztrátové	6	0	0	6
Celkem	193	436	154	783

PRÉMIOVÁ A RESTRUKTURALIZAČNÍ BANKA

Výkaz zisků a ztrát

Podle vnitřního manažerského informačního systému a v souladu s IAS pro-forma výkazy

mil. Kč	Prémiová banka *		Restrukturalizační banka		KB celkem	
	30.6.2001**)	30.9.2001	30.6.2001**)	30.9.2001	30.6.2001	30.9.2001
Čisté úrokové výnosy	5 380	8 179	742	1 255	6 122	9 434
Čisté poplatky a provize	3 780	5 862	247	265	4 027	6 127
Ostatní výnosy *)	788	476	20	39	808	515
Příjmy z plně odepsaných pohledávek	0	0	499	659	499	659
Čisté výnosy celkem	9 948	14 517	1 508	2 218	11 456	16 735
Provozní náklady	-5 523	-7 698	-467	-588	-5 990	-8 286
Odpisy a tvorba ostatních rezerv	-636	-2 294	0	0	-636	-2 294
Zisk / ztráta před tvorbou rezerv na ztráty z úvěrů a investic	3 789	4 525	1 041	1 630	4 830	6 155
Tvorba rezerv na ztráty z úvěrů a investic	-63	-1 449	-1 535	-1 435	-1 598	-2 884
Zisk / ztráta před daní z příjmů	3 726	3 076	-494	195	3 232	3 271
Daň z příjmů	NA	NA	NA	NA	-517	-739
Čistý zisk / ztráta	NA	NA	NA	NA	2 715	2 532

*) údaje za Prémiovou banku zahrnují rozdíly mezi vnitřním manažerským informačním systémem a IAS

***) reklasifikováno



**FINANČNÍ SKUPINA KB -
FINANČNÍ VÝSLEDKY
(CAS)**



FINANČNÍ SKUPINA - OBCHODNÍ AKTIVITY

- inovace produktových **balíčků „PREMIUM“** a **„OPTIMUM“**, které nově obsahují produkty finanční skupiny (zvláštní nabídka) - podílové fondy (IKS KB), pojištění (KP KB), penzijní fondy (PF KB), factoring (F KB) a leasing (CAC)
- **zavedení produktů zaměřených na zvyšování objemu aktiv** (životní pojištění Komerční pojišťovny, podílové fondy IKS a penzijní fondy PF KB) do distribuční sítě KB
- prodej dalších typů produktů zaměřených na zvyšování objemu aktiv, které poskytují KP KB, IKS KB a PF KB, **prostřednictvím Expresní linky KB** (telefonní bankovníctví)
- **prodej bankovních produktů** (produkty KB) prostřednictvím distribučních sítí dceřiných a přidružených společností - kreditní karty nabízí Všeobecná stavební spořitelna KB (VSS KB) a Komerční pojišťovna (pilotní provoz)

FINANČNÍ VÝSLEDKY DCEŘINÝCH A PŘIDRUŽENÝCH SPOLEČNOSTÍ KB (CAS)

tis. Kč	Zisk po zdanění	Vlastní jmění	Aktiva
A-TRADE, s. r. o. *)	-12 378	20 328	50 133
ASIS, a. s.	NA	NA	NA
Factoring KB, a. s.	11 944	110 469	2 149 210
Investiční kapitálová společnost, a. s.	23 140	191 242	223 657
Komerční Finance, B. V.	546	4 914	7 685 930
Komerční banka Bratislava, a. s.	20 012	424 282	4 288 095
Komerční pojišťovna, a. s.	-276 739 **)	2 414	2 570 151
Reflexim, a. s.	NA	NA	NA
Celkem dceřiné společnosti	-233 475	753 649	16 967 176
CAC LEASING, a. s. (50% podíl)	52 592	536 027	19 438 041
MUZO, a. s. (49,9% podíl)	78 613	360 762	1 025 444
Všeobecná stavební spořitelna KB, a. s. (40% podíl)	196 257	1 301 647	25 704 486
Celkem přidružené společnosti	327 462	2 198 436	46 167 971
Celkem dceřiné a přidružené společnosti	93 987	2 952 085	63 135 147
podíl KB	-89 448	1 722 342	37 479 685
ALL IN REAL ESTATE LEASING, s. r. o. *)	5 188	33 433	82 073
ALL IN, a. s. *)	620	81 534	82 268
Penzijní fond Komerční banky, a. s. společnosti nejsou zahrnuty do konsolidovaného celku	170 454	7 427 469	7 596 963

*) společnosti v útlumu aktivit nebo likvidaci ***) natvořeny OP - výkaz zisků a ztrát KB



KOMERČNÍ BANKA - PŘÍLOHY



CDO A CDS PORTFOLIO - ZÁKLADNÍ ÚDAJE

ROZVAHA v mil. Kč	Datum pořízení	Pořizovací cena	Podíl v CDO portfoliu	Specifické OP k 30.9.2001	Specifické OP / Pořizovací cena
CDO: Portfolio držené do splatnosti	září 2000	14 360	85%	436	3%
CDO: Portfolio k prodeji	- červen 2001	2 590	15%	126	5%
CDO: Celkem		16 950	100%	562	3%

předpokládaná splatnost CDO (vážený průměr): 9,87 let

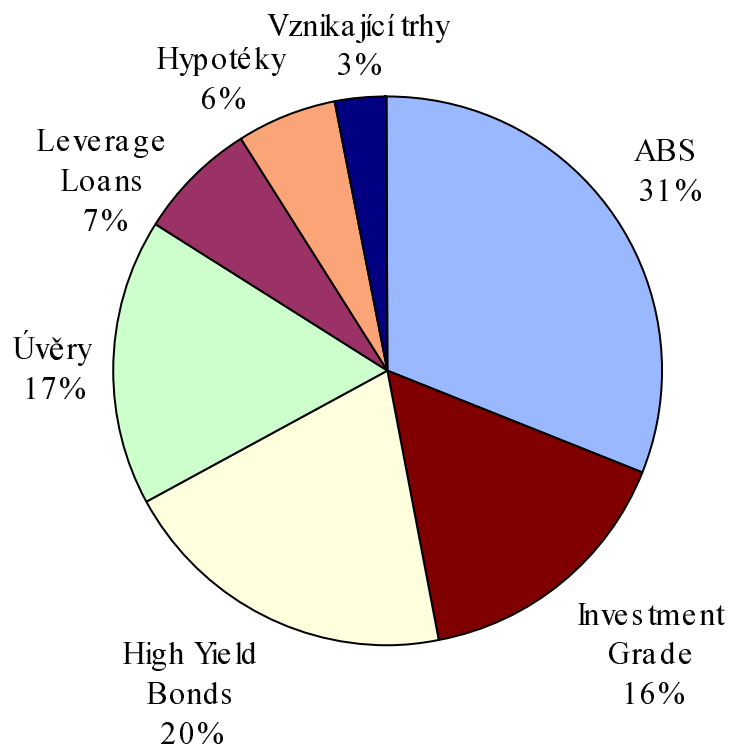
PODROZVAHA v mil. Kč	Datum pořízení	Nominální hodnota	Všeobecné rezervy k 30.9.2001	Všeobecné rezervy / Nominální hodnota
CDS	prosinec 2000	3 510	68	2%

splatnost CDS: 2010

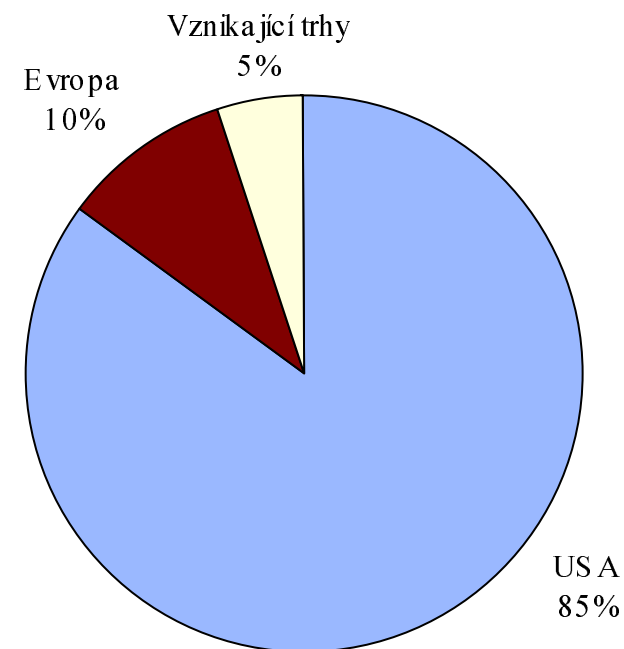
Rating CDS zajištění: AAA+

STRUKTURA PORTFOLIA CDO

Struktura portfolia dle zajištění

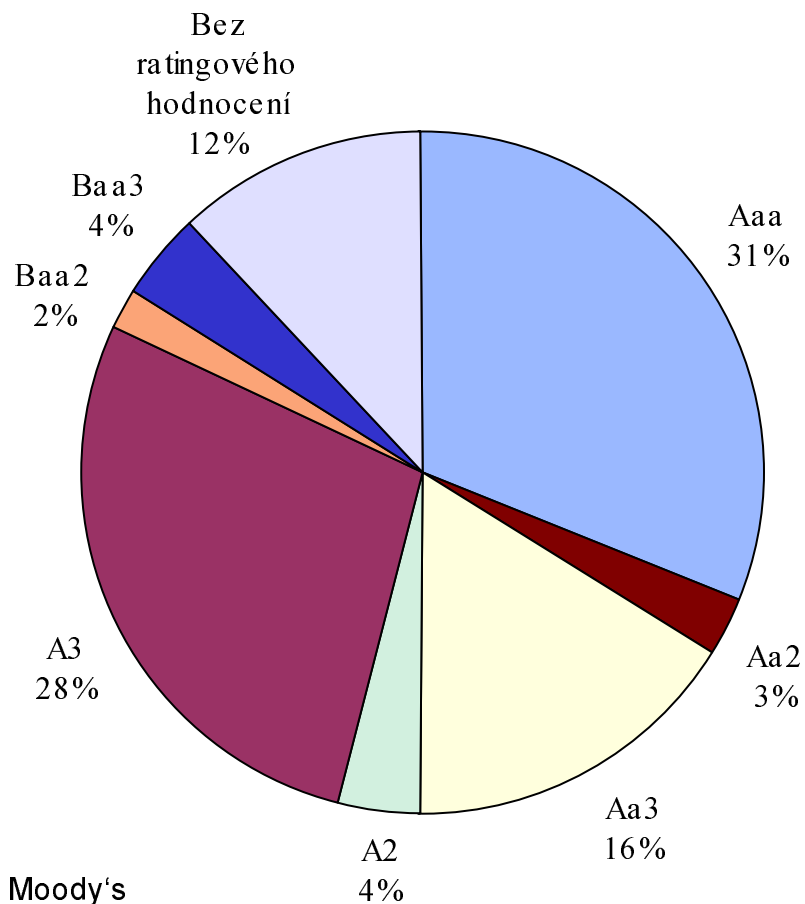


Struktura portfolia dle geografické polohy



RATINGOVÉ HODNOCENÍ PORTFOLIA CDO

Průměrné ratingové hodnocení portfolia CDO je A2/A (vážený průměr)



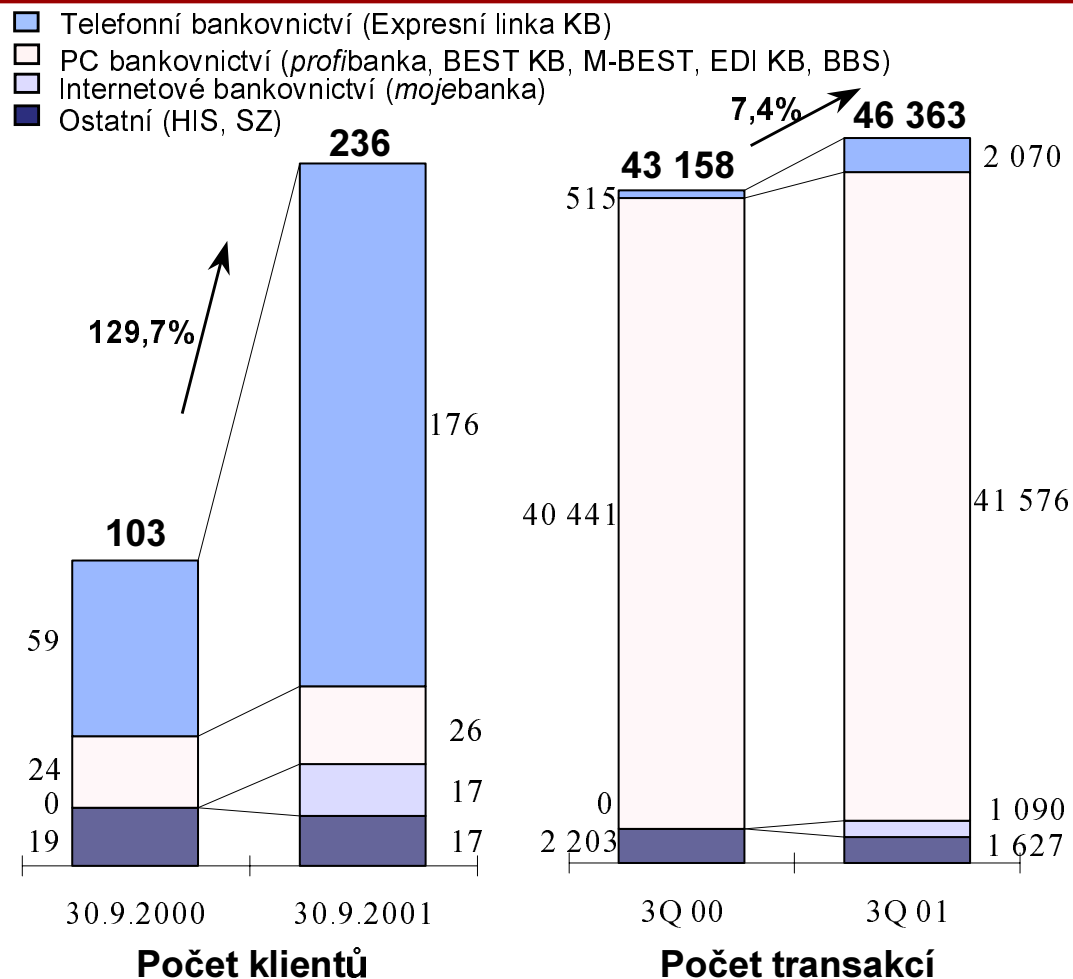
Hodnocení dle agentury Moody's



OBCHODNÍ AKTIVITY

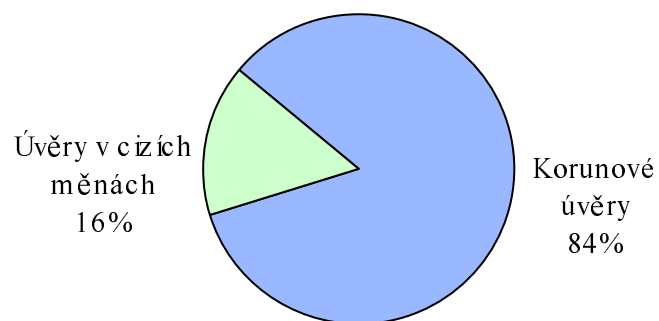
v tisících

- Počet klientů KB užívajících přímé bankovníctví se oproti minulému roku více než zdvojnásobil
- Nová služba PC bankovníctví - *profibanka* - ukončila zkušební provoz. Standardní provoz zahájen v říjnu 2001
- Expreskonto KB umožňuje komunikaci se specializovanými dceřinými společnostmi KB prostřednictvím Expresní linky KB
- Internetové bankovníctví, které zahájilo svou činnost v dubnu 2001, již dosáhlo 17 tisíc klientů

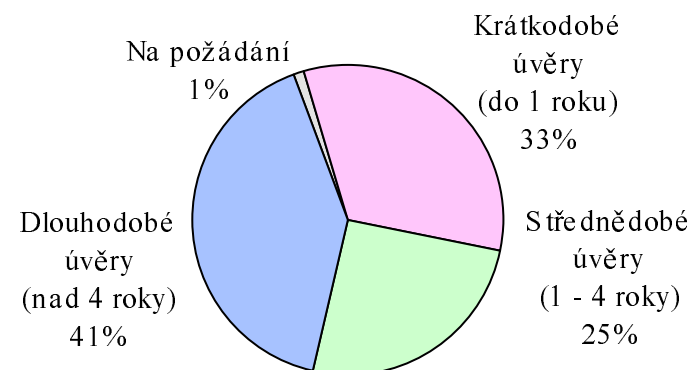


STRUKTURA ÚVĚROVÉHO PORTFOLIA

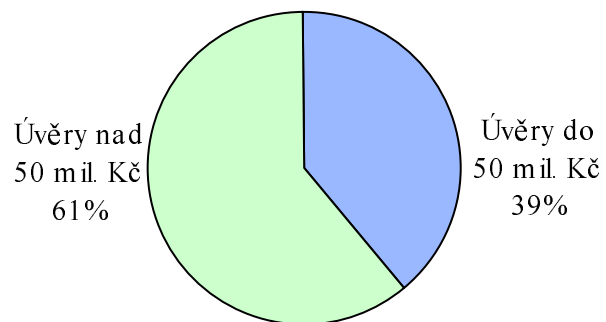
Struktura dle měny



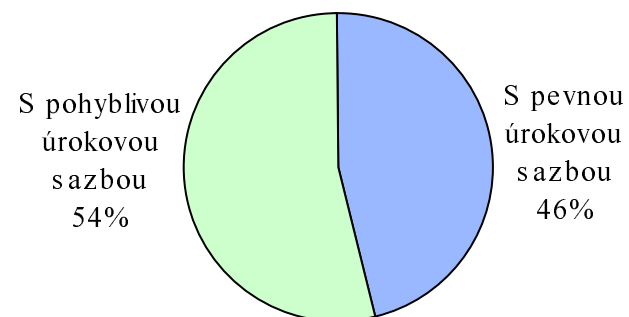
Struktura dle doby splatnosti



Struktura dle objemu



Struktura dle úrokových sazeb

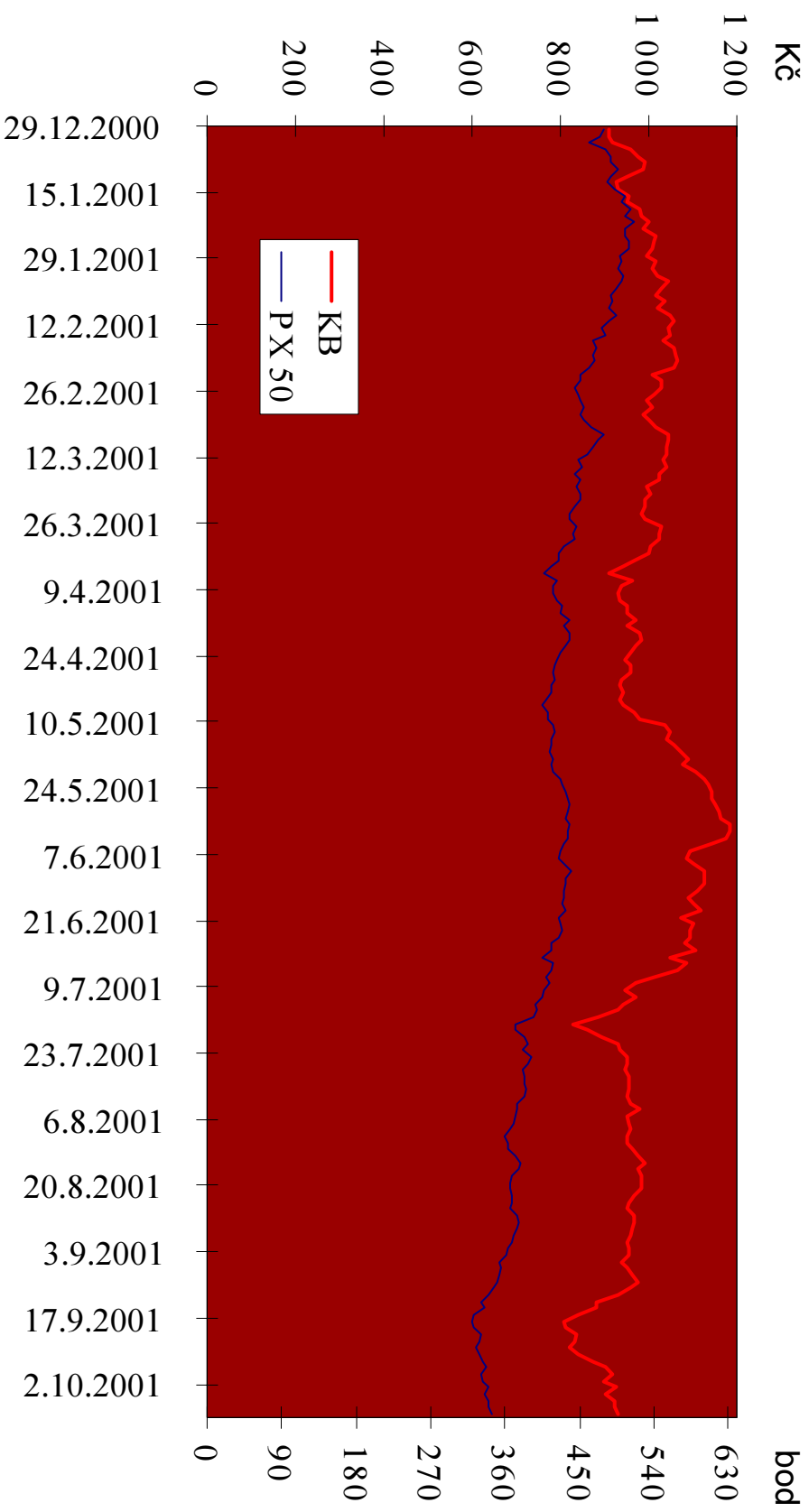


STRUKTURA ÚVĚRŮ PODLE ODVĚTVÍ

Odvětví *) mil. Kč	objem	podíl
Ostatní odvětví	33 655	22%
Obchod, pohostinství a ubytování	26 415	17%
Peněžnictví a pojišťovnictví	12 633	8%
Ostatní zpracovatelský průmysl	10 503	7%
Doprava, cestovní ruch a spoje	9 788	6%
Potravinářský průmysl	9 667	6%
Zpracování kovů	9 123	6%
Zemědělství	7 023	5%
Strojírenství	6 942	5%
Výroba a rozvod elektřiny, plynu a vody	6 508	4%
Chemický a farmaceutický průmysl	5 970	4%
Stavebnictví	5 480	4%
Textilní a kožedělný průmysl	4 807	3%
Elektrotechnický průmysl	2 449	2%
Těžba nerostných surovin	1 352	1%
Lesnictví	456	0%
Celkem	152 771	100%

*) struktura rozdělení odvětví dle OKEČ (tj. pojmy Statistického Úřadu)

VÝVOJ CENY AKCIE KB A INDEXU PX50

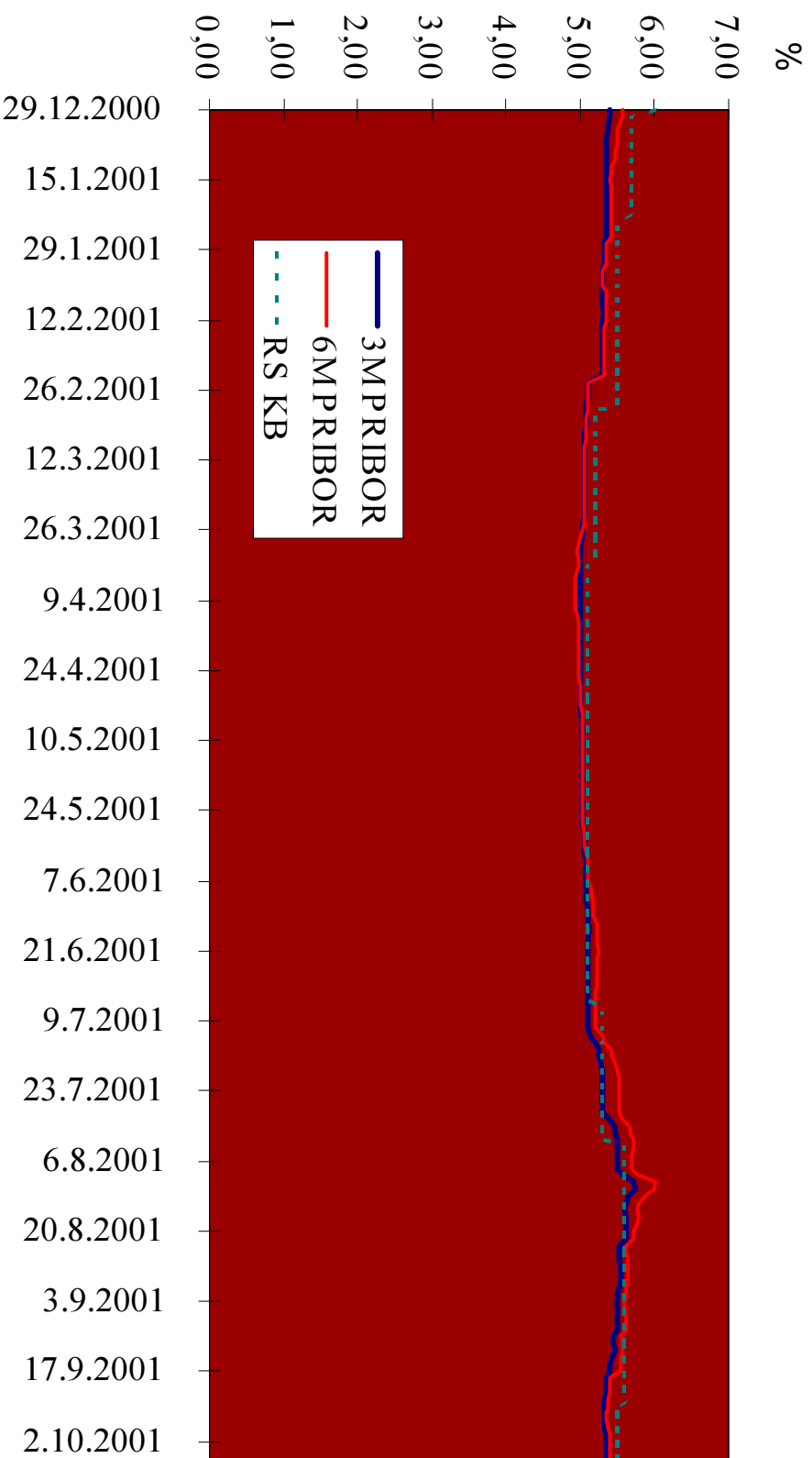


HOSPODÁŘSKÉ VÝSLEDKY ZA TŘETÍ ČTVRTLETÍ 2001

35

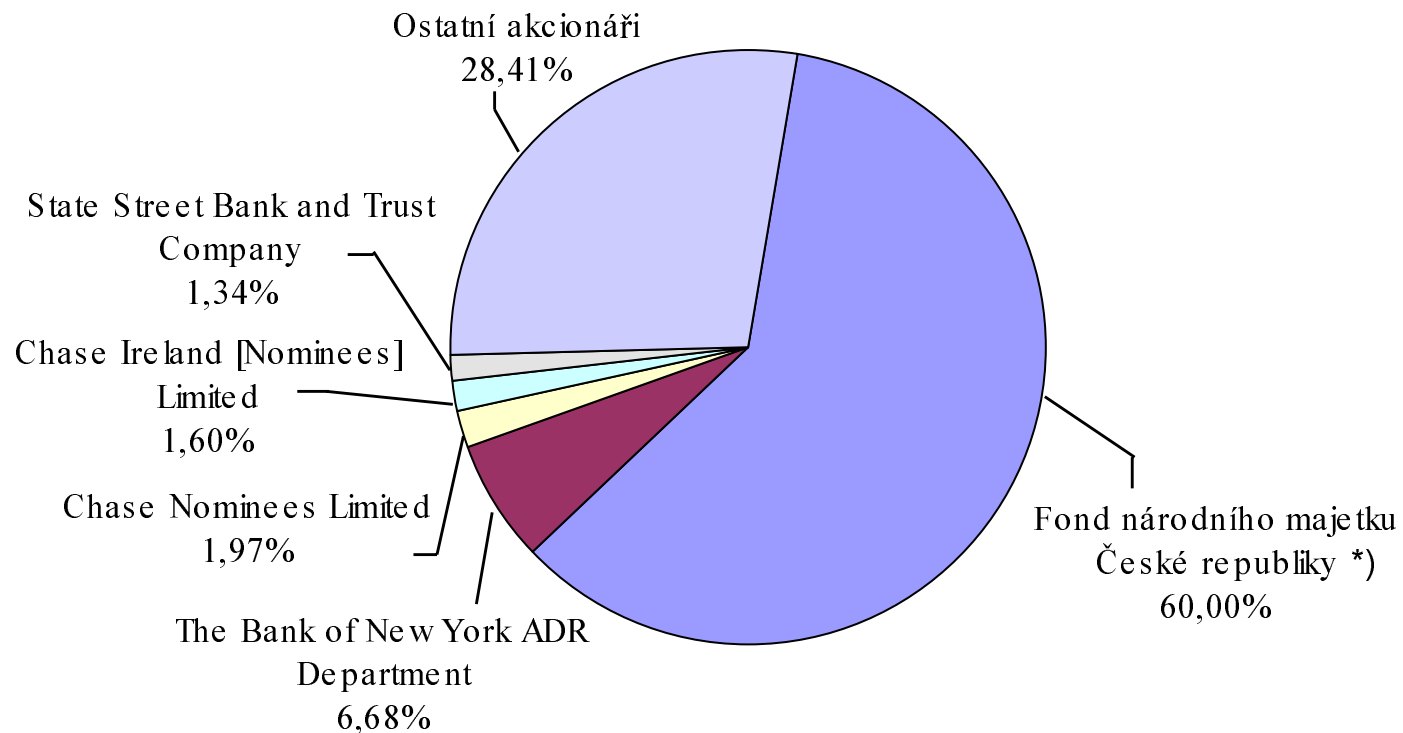
SOCIÉTÉ
GÉNÉRALE

VÝVOJ 3M, 6M PRIBOR A RS KB



STRUKTURA AKCIONÁŘŮ

k 1. 10. 2001



*) Sociétés Générale S. A. získala 4. 10. 2001 podíl na základním jmění Komerční banky, a. s., ve výši 60,001%



KONTAKTY

Divize Strategie a vztahy s investory

Ing. Dana Casimaty, MBA

ředitelka divize

tel: 02 / 224 32093

fax: 02 / 2422 9482

E-mail: dana_casimaty@kb.cz

Bc. Ladislav Šilha

vedoucí oddělení Vztahy s investory

tel: 02 / 224 32155

E-mail: ladislav_silha@kb.cz

Ilona Katzová

Vztahy s investory - analytik

tel: 02 / 224 32156

E-mail: ilona_katzova@kb.cz

Ing. Pavla Adamová

Vztahy s investory - analytik

tel: 02 / 224 32734

E-mail: pavla_adamova@kb.cz

Jarmila Vaňková

Vztahy s investory - asistent

tel: 02 / 224 32760

E-mail: jarmila_vankova@kb.cz

