

Komerční banka, a.s.

# VÝSLEDKY

---

# 9M 2022

# A STAV IMPLEMENTACE STRATEGIE



Regulatorní oznámení

Komerční banka, a.s.

## Výsledky Komerční banky za tři čtvrtletí roku 2022

### Solidní provozní výkonnost, náklady rizika pod kontrolou, uznání za společenskou odpovědnost

„Komerční banka nadále vykazuje solidní obchodní a finanční výsledky. Rizikový profil úvěrového portfolia je odolný, přestože jsme zaznamenali zhoršující se ukazatele důvěry mezi podniky a spotřebiteli. Komerční banka bude i nadále stát za svými klienty. Prokázali jsme již v COVIDových letech 2020-2021, že umíme dostát příkladné péči o klienty v nelehké době.

Nedávno jsme dosáhli důležitých milníků na naší transformační cestě plánované do roku 2025. Zcela nová infrastruktura digitálního bankovníctví KB funguje s 3 000 klienty z řad zaměstnanců. V nejbližších dnech jsme připraveni přejít na nový systém správy platebních karet. Celý program KB Change 2025 posílí konkurenceschopnost Komerční banky v následujících letech.

Obzvláště mě potěšily vysoké známky, které Komerční banka v poslední době získala v renomovaných globálních hodnoceních řízení v oblasti environmentální, společenské a v oblasti správy společnosti. MSCI ESG i S&P Global CSA měří různé ukazatele udržitelnosti, včetně řídicí struktury, transparentnosti výkaznictví a transparentnosti daňové. Tato hodnocení potvrzují důležitou a pozitivní roli, kterou Komerční banka hraje pro stabilitu a rozvoj české ekonomiky a společnosti.” uvedl Jan Juchelka, předseda představenstva a generální ředitel KB.

- | **Celkový objem úvěrů poskytnutých Skupinou KB meziročně stoupl o 8,6 % na 787,2 miliardy Kč. Růst portfolia byl rychlejší u korporátních úvěrů. I přes pokles nových prodejů pokračoval růst celkového zůstatku objemu úvěrů na bydlení.**
- | **Celkový objem běžných klientských vkladů ve Skupině KB se meziročně snížil o -3,2 % na 1 010,1 miliardy Kč, což bylo ovlivněno tím, jak klienti část svých prostředků přesouvali do podílových fondů, čerpáním finančních rezerv nashromážděných během pandemických restrikcí, a intenzivní konkurencí. Objem aktiv klientů Skupiny KB v podílových fondech, penzijním spoření a životním pojištění narostl o 5,3 % na 210,0 miliard Kč.**
- | **Skupina Komerční banky obsluhovala 2 246 000 zákazníků, což je o 9 000 více než před rokem. Samotná Komerční banka měla 1 651 000 klientů, meziročně o 28 000 více.**
- | **Ve srovnání s prvními devíti měsíci loňského roku, které byly ovlivněny pandemickými omezeními, stouply výnosy KB o 28,2 % na 29,0 miliard Kč.**
- | **Provozní náklady byly meziročně rostly o 6,4 % na 12,1 miliardy Kč.**
- | **Kvalita úvěrového portfolia zůstala vysoká. Čistá tvorba opravných položek vzrostla o 71,2 % na 1,2 miliardy Kč, přičemž zvýšení odráží především očekávané dopady vysoké inflace.**
- | **Čistý zisk připadající akcionářům vzrostl o 51,1 % na 12,9 miliardy Kč. Daň z příjmů stoupla o 45,5 % na 2,9 miliardy Kč.**
- | **Za devět měsíců roku 2022 odvedla Skupina KB do veřejných rozpočtů 2,8 miliardy Kč na daních z příjmů, 1,3 miliardy Kč do regulatorních fondů pro řešení krize a pojištění vkladů, 1,5 miliardy Kč na zdravotní a sociálním pojištění, 1 miliardu Kč na srážkové dani z úroků a dividend, a další významné sumy na**

ostatních odvodech, jako např. DPH. Zaměstnanci banky pak zaplatili další 0,5 miliardy Kč na daních z příjmů a 0,5 miliardy Kč na zdravotním a sociálním pojištění.

- | **Objem regulatorního kapitálu dosáhl 110,7 miliardy Kč, kapitálová přiměřenost dosáhla 21,1 % a ukazatel jádrového Tier 1 kapitálu 20,5 %.**
- | **KB měla 67 358 akcionářů (meziročně více o 9 204), z toho 61 445 byly fyzické osoby z České republiky.**
- | **Komerční banka získala hodnocení „AA“ v globálním měření MSCI ESG řízení finančně relevantních ESG rizik a příležitostí společnostmi. Získala také skóre 54 v hodnocení S&P Global Corporate Sustainability Assessment, což KB řadí mezi přední banky na světě, pokud jde o postupy udržitelnosti.**

Praha, 4. listopadu 2022 – Komerční banka dnes oznámila své neauditované konsolidované výsledky za prvních devět měsíců roku 2022.

Oproti nízké základně minulého roku, jež byla ovlivněna pandemickými omezeními a mimořádně nízkými úrokovými sazbami, vzrostly celkové výnosy o 28,2 % na 29,0 miliard Kč. Čisté úrokové výnosy se zvýšily o 40,1 % na 21,5 miliardy Kč, díky růstu objemu vkladů a úvěrů a vyšším výnosům z reinvestovaných depozit i kapitálu. Čisté poplatky a provize se zlepšily o 6,7 % na 4,4 miliardy Kč, jak rostla transakční aktivita především u plateb kartami, zvětšovaly se investice klientů v podílových fondech, a stoupla poptávka po některých službách pro firemní klientelu, např. po zárukách. Čistý výsledek z finančních operací byl ve výši 2,9 miliardy Kč meziročně téměř stejný (-1,4 %), díky oživení cestování a s tím souvisejících měnových konverzí, a rovněž díky poptávce klientů po zajištění finančních rizik v kolísavém a nejistém prostředí.

Provozní náklady vzrostly o 6,4 % na 12,1 miliardy Kč, k čemuž vekou měrou přispělo 24% zvýšení regulatorního odvodu do Fondu pro řešení krize. Personální náklady byly vyšší o 2,3 %, když průměrný počet zaměstnanců poklesl o -2,7 % na 7 496, a mzdy vzrostly průměrně o 3 % s účinností od dubna 2022. V první polovině loňského roku ale KB účtovala nižší položky na variabilní odměňování, což ovlivnilo srovnávací základnu. Administrativní náklady rostly ve všech kategoriích, avšak méně než inflace, celkově o 7,7 %. Výše odpisů byla meziročně vyšší o 6,8 %, navýšení odráželo pokračující investice do digitalizace.

Čistá tvorba opravných položek za prvních devět měsíců roku 2022 činila 1,2 miliardy Kč, tedy o 71,2 % více než před rokem. Nová tvorba opravných položek se vztahovala zejména k očekávaným dopadům vysoké inflace na úvěrové portfolio v budoucnosti, v souladu se zásadami účetního standardu IFRS 9. Skupina také rozpustila některé rezervy vůči úspěšně vyřešeným expozicím v segmentu korporátních klientů. Intenzita nových selhání zůstala relativně nízká ve všech klientských segmentech.

Čistý zisk náležející akcionářům KB se zlepšil o 51,1 % na 12,9 miliardy Kč. Daň z příjmů vzrostla o 45,5 % na 2,9 miliardy Kč.

Úvěry klientům se zvýšily o 8,6 % na 787,2 miliardy Kč<sup>1)</sup>. Objem úvěrů na bydlení (poskytovaných společnostmi KB a Modrá pyramida) se zvýšil o 6,1 %, ačkoliv nové prodeje těchto úvěrů za prvních devět měsíců poklesly o -59,9 % na 33,5 miliardy Kč. Klienti využívali garance úrokových sazeb z dřívějších období a čerpání úvěrů na výstavbu se často protáhne na několik měsíců. Spotřebitelské úvěry (poskytované společnostmi KB a ESSOX) vzrostly o 4,6 %. Objem úvěrů podnikům a ostatním subjektům byl větší o 11,3 %, přičemž narostly objemy financování provozního kapitálu i investiční úvěry. Záporný příspěvek z meziročního posílení koruny vůči euru o 3,7 %, které ovlivnilo korunovou hodnotu půjček podnikům denominovaných v eurech, představoval 0,8 % celkové hodnoty úvěrů vykázané v korunách.

Vklady klientů poklesly meziročně o -3,2 % na 1 010,1 miliardy Kč.<sup>2)</sup> Tento vývoj byl ovlivněn tím, že klienti přesouvali část svých úspor do podílových fondů nebo je využívali na pokrytí zvýšených životních nákladů. Konkurence o vklady na trhu zesílila. Klienti také často přesouvali své vklady z běžných účtů na výnosnější termínované a spořicí účty. Objem aktiv klientů Skupiny KB v podílových fondech, penzijním spoření a životním pojištění narostl o 5,3 % na 210,0 miliard Kč.

Kapitálová přiměřenost dosahovala silných 21,1 %, přičemž podíl jádrového Tier 1 kapitálu na rizikově vážených aktivech byl 20,5 %. Ukazatel krytí likvidity (LCR) byl na 159 %, výrazně nad regulačním minimem 100 %.

K 30. září 2022 měla KB 67 358 akcionářů (meziročně více o 9 204), z toho 61 445 byly fyzické osoby z České republiky (nárůst o 8 887). Podíl strategického akcionáře, banky Sociétés Générale, zůstal nezměněn na 60,4 %. Minoritní akcionáři měli 39,0 % a KB držela 0,6 % vlastních akcií.

<sup>1)</sup> Včetně dluhopisů vydaných klienty KB a držených Bankou. K 30. září 2022 ani 30. září 2021 nebyly provedeny žádné reverzní repo operace s klienty.

<sup>2)</sup> Bez kolísavých repo operací s klienty. Při zahrnutí repo operací celkový objem "Závazků vůči klientům" narostl o 2,4 % na 1 120,5 miliardy Kč.

## Tržní prostředí (ve třetím čtvrtletí 2022)<sup>1)</sup>

Ekonomický a společenský život ve třetím čtvrtletí roku 2022 ovlivnily především ceny energií a obecně inflační prostředí dopadající do zisků firem a zejména do rozpočtů domácností. Globální tržní prostředí poznamenaly rostoucí úrokové sazby. Přímé důsledky a zesílení existujících ekonomických překážek (tj. narušení dodavatelských řetězců) v důsledku invaze ruské armády na Ukrajinu byly ve třetím čtvrtletí slabší. Onemocnění Covid-19 bylo ve třetím čtvrtletí problémem pouze na individuální úrovni, protože nebyla zavedena žádná obecná omezující opatření a případná podzimní vlna v Česku nenabývá na síle.

Během třetího čtvrtletí začala česká ekonomika zpomalovat, když podle předběžného odhadu poklesla mezičtvrtletně o -0,4 % a meziročně vzrostla o 1,6 %. Ve druhém čtvrtletí ekonomický výkon finálně vykázal +0,5 % mezičtvrtletní růst a +3,7 % meziročně. Výrobní sektor, reprezentovaný zejména výrobou automobilů, nabral během léta další dynamiku (výroba za devět měsíců meziročně vzrostla o 9,8 %). Podmínky na trhu práce zůstávají napjaté. Ve druhém čtvrtletí mzdová inflace mírně zrychlila meziročně na +4,4 %. Míra nezaměstnanosti zůstává jednou z nejnižších v rámci EU (v září podle metodiky Eurostatu po sezónním očištění činila 2,2 %).<sup>2)</sup> Údaje českého ministerstva práce ukazují v září nepatrné zhoršení míry nezaměstnanosti.<sup>3)</sup>

Ve třetím čtvrtletí pokračoval silný tlak z primárních cenových kategorií. Dynamika cen průmyslových výrobců dosáhla v průměru meziročně 25,9 % (mezičtvrtletně 2,1 %), ceny zemědělské produkce 37,0 % (mezičtvrtletně -1,1 %) a stavebních prací 13,1 % (mezičtvrtletně 3,0 %). Tlaky z primárních cenových kategorií spolu s dynamikou mzdových nákladů se promítají do inflace spotřebitelských cen, která v září zrychlila meziročně na 18,0 %, hlavně kvůli nákladům na bydlení, cen vody a energií. Dynamika jádrové inflace v červenci až září zůstala okolo 15 %.

ČNB ponechala základní dvoutýdenní repo sazbu na 7 % už od 23. června. S ohledem na to k 30. září tříměsíční sazba PRIBOR dosahovala 7,25 % (+317 b.b. od začátku roku, +2 b.b. mezičtvrtletně) a desetiletá sazba úrokových swapů 5,09 % (+183 b.b. od začátku roku, -6 bb mezičtvrtletně). Mezitím zůstala křivka úrokového swapu invertovaná (pětiletá sazba na 5,54 %, +170 b.b. od začátku roku, -15 b.b. mezičtvrtletně) a výnosy desetiletých českých státních dluhopisů vzrostly na 5,24 % (+251 b.b. od začátku roku, +45 b.b. mezičtvrtletně).

Kurz české koruny vůči euru do konce září mezičtvrtletně posílil o 0,8 % a dosáhl 24,6 Kč za euro. Kurz koruny opět do jisté míry podporovaly intervence ČNB na devizovém trhu s cílem neutralizovat tendenci měny k oslabování, a omezit příspěvek slabší koruny do dalšího zrychlení spotřebitelské inflace v Česku.

Informace o vývoji cen rezidenčních nemovitostí jsou k dispozici za druhé čtvrtletí. V té době ještě růst cen pokračoval rychlým tempem, i když mezičtvrtletní dynamika zpomalila, zejména vlivem cen nových bytů podle evropského indexu cen domů. Ceny zaplacené ve druhém čtvrtletí roku 2022 za byty v předchozím vlastnictví vzrostly meziročně o 27,6 % v celé ČR a o 16,7 % meziročně v Praze. Ceny za nové byty (pouze v Praze) byly o 26,7 % vyšší než o rok dříve.<sup>4)</sup>

Celkový úvěrový trh (bez repo operací) vzrostl ke konci třetího čtvrtletí 2022 meziročně o 7,7 %.<sup>5)</sup> Růst úvěrů byl pomalejší v retailovém bankovníctví (6,8 % meziročně), když růst úvěrů na bydlení se vrátil na jednociferné číslo, protože prodeje nových hypoték poklesly kvůli rostoucím úrokovým sazbám, přísnějším úvěrovým podmínkám v důsledku regulace ČNB, a vysokým cenám nemovitostí. Úvěry podnikům se v září 2022 meziročně zvýšily o 8,6 %, díky dynamice všech hlavních segmentů nefinančních korporací, veřejného sektoru a finančních institucí.

Objem vkladů klientů v českých bankách se ke konci září zvýšil meziročně o 7,9 %.<sup>6)</sup> Termínované vklady individuálních klientů se meziročně ztrojnásobily. Termínové vklady podnikatelů vzrostly meziročně o 91,9 %. Netermínované vklady v obou segmentech poklesly, o -7,5 % meziročně v segmentu občanů a o -14,1 % v podnikatelském segmentu. Celkové vklady fyzických osob vzrostly o 3,4 %, zatímco trh podnikatelských vkladů vzrostl meziročně o 12,9 %.

<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> <https://ec.europa.eu/eurostat/documents/2995521/15228148/3-03112022-AP-EN.pdf/0fb6330c-11bf-3e4a-3590-a1b74ff5104b?t=1667238642154> Data za září 2022.

<sup>3)</sup> <https://www.mpsv.cz/web/cz/mesicni>. Data za září 2022.

<sup>4)</sup> Zdroj: <https://www.czso.cz/csu/czso/indexy-realizovanych-cen-bytu-2-ctvrtleti-2022> Publikační kód 014007-22, vydáno 13. září 2022.

<sup>5)</sup> Zdroj dat pro komentář o vývoji na bankovním trhu: statistika ARAD České národní banky, [www.cnb.cz](http://www.cnb.cz)

<sup>6)</sup> Zdroj dat pro komentář o vývoji na bankovním trhu: statistika ARAD České národní banky, [www.cnb.cz](http://www.cnb.cz)

## Postup naplňování strategie KB Change 2025 za posledních dvanáct měsíců

Komerční banka představila 5. listopadu 2020 program KB Change 2025, který aktualizuje strategické směřování, a odpovídá na nové výzvy a příležitosti pro budování silné banky zaměřené na klienty. Cílem Komerční banky je budovat společně se svými klienty lepší a udržitelnou budoucnost prostřednictvím odpovědných a inovativních finančních řešení. KB chce být lídrem v nové éře bankovníctví pro 2 miliony aktivních klientů. Ve druhém roce po spuštění strategického plánu Banka dosáhla viditelného pokroku v deseti oblastech, ve kterých je strategie KB Change 2025 rozpracována.

Budování nové digitální banky s jádrem postaveným na systému Temenos Transact je základním kamenem transformačního programu. V říjnu 2022 běží pilotní provoz nové platformy v mobilní aplikaci, internetovém bankovníctví a dashboardech bankovních poradců. Pilotního provozu se účastní 3 000 klientů z řad zaměstnanců KB. Mezi funkční služby patří uvedení nového klienta do banky, běžný účet, spořicí účet, investice, kontokorenty, inkaso, SEPA platby a trvalé příkazy.

KB se také připravila na přechod během listopadu na novou platformu pro zpracování karet TSYS Prime, kterou provozuje v rámci aplikačního outsourcingu společnost Global Payments Europe. Změna dále posílí bezpečnost a efektivitu zpracování, a nabídne další možnosti správy karet.

Komerční banka a Modrá pyramida spojily vývoj a zpracování úvěrů na bydlení do společného týmu.

Za 9 měsíců roku 2022 dosáhl podíl digitálně prodaných produktů na celkových prodejkách v segmentu občanů 22,9 %, z toho 16,8 % produktů bylo prodáno od úvodní komunikace až po zpracování (end-to-end) digitálním způsobem. End-to-end digitální prodeje spotřebitelských úvěrů vzrostly meziročně o 81 %, což představuje 39 % celkových prodejů. End-to-end digitální prodeje běžných účtů meziročně vzrostly o 67 %, ale stále na relativně skromných 8 % celkových prodejů.

Protože síť poboček zůstane stavebním kamenem omnikanálové strategie KB, Komerční banka postupně rekonstruuje pobočky do nového designového konceptu, který podporuje poradenství a efektivní obsluhu různých finančních potřeb klientů. Bankovním poradcům na pobočkách mohou poskytnout odbornou podporu na dálku specialisté v oblasti investic, financování a řešení dluhů.

S cílem získat nové zdroje příjmů buduje KB ekosystém doplňkových finančních služeb kombinací interního rozvoje, spolupráce se začínajícími i zavedenými poskytovateli, a dokonce získáváním podílů ve fitech společnostech prostřednictvím své plně vlastněné platformy KB SmartSolutions. KB SmartSolutions tak během roku 2022 získala 100% podíl ve společnosti Enviros, přední české energetické a environmentální poradenské společnosti poskytující své služby řadě významných společností ve střední Evropě. Kromě toho KB SmartSolutions navýšila na 96 % svůj vlastnický podíl ve společnosti upvest, digitální platformě pro crowdfunding realitních projektů. Prostřednictvím této platformy už 3 500 investorů financovalo 35 projektů v celkovém objemu 1,5 miliardy Kč. Skupina rovněž navýšila svůj podíl v MonkeyData, provozovateli digitální platformy Lemonero pro B2B financování e-commerce. Tato kapitálová injekce usnadní rozšíření této služby využívající pokročilou analýzu dat a umělou inteligenci. Interní start-up Finbricks, s.r.o. se stal přední agregační platformou pro finanční služby podle směrnice PSD 2 pro platební brány v České republice.

KB usiluje o posílení své vedoucí pozice na trhu v oblasti služeb pro firemní klientelu. Zavedla proto plošší organizaci řízení segmentu malých a středních podniků a subjektů veřejného sektoru. Tím se zlepšil přístup klientů ke službám KB po celé České republice, posílila se odborná pomoc klientům a podpořila se digitální řešení. V meziročním srovnání se k září 2022 tržní podíl KB v poskytování úvěrů podnikům zlepšil o přibližně 0,9 procentního bodu na 18,2 %.

Komerční banka hodlá přispět k ochraně klimatu podporou spravedlivého, ekologického a inkluzivního energetického přechodu, i když uznává, že ne všechny zdroje energie jsou ve svých nákladech pro spotřebitele rovnocenné a že energetický sektor představuje tisíce pracovních míst. Banka se zavázala omezit globální oteplování a snížit své přímé emise (scope 1 a 2) v souladu se scénářem maximálního oteplení o 1,5 °C vyplývajícího z Pařížské dohody. KB přispěje na projekty odstraňování uhlíku s cílem dosáhnout uhlíkové neutrality do roku 2026. V roce 2021 se celkové emise snížily oproti referenčnímu roku 2019 o 32,5 % na 23 903 tun ekvivalentu CO<sub>2</sub> (14,7 kilogramů na klienta). Měření je každoročně auditováno neziskovou organizací Preferred by Nature. Za posledních 12 měsíců Skupina KB podepsala smlouvy na financování projektů s udržitelným pozitivním dopadem v souladu s taxonomií EU za 28,7 miliardy Kč. Objem úvěrů v souladu s ESG vzrostl o 70,1 % na 34,7 miliardy Kč. Komerční banka se dále zavázala do roku 2030 postupně snižovat na nulu svou expozici v projektech aktivně spojených s uhelným sektorem. S ohledem na to již Banka neposkytuje nové finanční produkty klientům, kteří mají více než 25 % výnosů spojených se sektorem energetického uhlí, pokud nepřijali veřejný, časově vymezený plán, který je v souladu s plánem Sociétés Générale odchodu z tohoto sektoru do let 2030 resp. 2040.

V rámci řízení rizik KB nasadila nová digitální řešení pro bránění podvodům. V oblasti úvěrového rizika Banka v pilotním režimu úspěšně využívá automatizované oceňování rezidenčních nemovitostí na základě interního modelu, které představuje důležitý předpoklad pro digitalizaci úvěrování bydlení. Další podmínkou pro rozvoj digitálního úvěrování je vývoj platformy řízení kreditního rizika se specifickými kontrolami pro příslušná prostředí (SOA).

Efektivita poskytování aplikací a služeb se zlepšuje zavedením konceptu DevOps, ve kterém mají jednotlivé týmy plnou odpovědnost za vývoj a provoz kompletních klientských nebo bankovních služeb v nové digitální bance. KB navíc založila vlastní Datovou akademii, na které během prvních 6 měsíců roku 2022 absolvovalo různé kurzy více než 330 kolegů.

Provozní efektivita byla posílena centralizací dalších podpůrných funkcí napříč Skupinou KB. Optimalizace provozu prostřednictvím digitalizace, redukce poboček a přechod na bezhotovostní bankovníctví, automatizace middle-a back-office a podpůrných funkcí a nasazení robotiky bude znamenat, že kompletní provoz a služby samotné banky bude zajišťovat v roce 2025 přibližně 5 500 zaměstnanců, ve srovnání se 7 210 zaměstnanci v bance k 31. prosinci 2019. Průměrný počet zaměstnanců za 9 měsíců roku 2022 se oproti průměru v referenčním roce 2019 snížil o 8,2 %. Přestože pobočky zůstanou pro klienty důležitým kontaktním místem, přechází poskytování služeb stále více na digitální kanály, a KB bude mít v závěrečném roce strategického plánu 200 poboček. Za posledních 12 měsíců KB uzavřela 25 poboček a aktuální počet poboček je 218, což je o 36,3 % méně oproti 342 pobočkám k 31. prosinci 2019. KB se rovněž dohodla s Moneta Money Bank na sdílení sítě bankomatů obou bank pro klienty. Jednalo se o první krok v iniciativě, která povede k lepšímu přístupu klientů k finančním službám v méně obydlených oblastech, a také k lepší udržitelnosti a efektivitě provozování sítě bankomatů všech zúčastněných bank.

Provozní cíle plánu, které jsou formulovány pro samostatnou banku, byly potvrzeny. KB si klade za cíl zvýšit míru spokojenosti klientů měřenou Net Promoter Score v segmentu retailových klientů a malých a středních podniků a stabilizovat tuto spokojenost na již tak velmi vysoké úrovni (nad 50 bodů) v segmentu velkých korporací. Měření v retailových segmentech v průběhu roku 2022 ukázala nárůst NPS u klientů-občanů na 45 bodů z 32 v roce 2019 a mezi malými podniky na 33 z 32. V době zveřejnění této zprávy agentura Ipsos ještě dokončovala měření NPS v korporátních segmentech. Na základě organického růstu by bezproblémová omnikanálová zákaznická zkušenost měla samotné bance umožnit dosáhnout cíle 1 850 000 klientů do roku 2025. K 30. září 2022 KB obsluhovala 1 651 000 klientů. Vývoj v uplynulém roce ovlivnily nové účty, které si otevřeli váleční uprchlíci z Ukrajiny.

Vylepšené metody práce a řízení vedou k posílení postavení zaměstnanců a efektivní týmové práci v rámci celého subjektu. KB udržuje koncept Smart Office hybridní práce z kanceláře a z domova, rozvíjí program Mojevitalita propagující a podporující zdravý životní styl a všem kolegům nabízí lékařskou pomoc i právní a životní poradenství. Efektivní vedení by mělo pomoci dosáhnout dalšího nárůstu úrovně angažovanosti zaměstnanců měřené proprietárním smíšeným indexem na úroveň 83 bodů ze silných 78 bodů v roce 2019. Výsledek měření zapojení zaměstnanců v roce 2022 dosáhl 79 bodů.

KB věří, že snaha o udržitelnost v podnikání a provozu vytváří dlouhodobé přínosy v poskytování nových obchodů a hodnoty pro akcionáře a také v souladu s budoucími českými a evropskými předpisy. Jako měřítko vyspělosti v oblasti životního prostředí, sociální oblasti a správy zvolila KB celosvětově uznávaný index FTSE4Good udržitelně řízených společností. Jeho cílem bude překonat úroveň 4 bodů. Index banky byl v roce 2022 na hodnotě 3,6, což je o 0,3 bodu více než v předchozím roce. V měření MSCI ESG byla současně KB hodnocena na úrovni ‚AA‘, která je vyhrazena společnostem, které ve svých odvětvích vedou při řízení nejvýznamnějších environmentálních, sociálních a správních rizik a příležitostí.

Finanční cíle byly stanoveny na úrovni konsolidované Skupiny KB a management je přesvědčen o reálnosti dosažení těchto cílů. V roce 2025 se má poměr nákladů k výnosům pohybovat pod 40 %. Na základě organického růstu, a po zotavení z pandemických omezení v letech 2020 a 2021, výnosy Skupiny zpomalí v roce 2023 svůj růst s tím, jak úrokové sazby překonají svůj vrchol. Růst výnosů by měl zrychlit v roce 2025 díky úplnému spuštění nové digitální banky KB, rozvoji digitálního prodeje a poradenskému modelu podporovanému datovou analýzou, jakož i díky novým zdrojům výnosů. Provozní výdaje budou drženy pod přísnou kontrolou i ve vysoce inflačním prostředí let 2022–2023. Úspory z vyřazování starých součástí bankovní infrastruktury by měly začít přibývat především od roku 2025.

S cílem posílit rozsah stávajících obchodů KB a tím optimalizovat efektivitu a konkurenceschopnost v segmentech podnikání s vysokým potenciálem v plánovacím horizontu 2025, KB zváží zvýšení své výkonnosti pomocí prvků neorganického růstu. Realizace každé takové ambice bude předmětem dalšího pečlivého posouzení a ověření. Minimální ambice pro počet klientů banky včetně složky neorganického růstu je stanovena na 2 000 000.

Cílený poměr nákladů k výnosům pod 40 % platí i pro scénář neorganického růstu. Po úspěšné implementaci složek neorganického růstu a za předpokladu normalizace nákladů na úroveň rizika na 25 bazických bodů Skupina KB cílí ROE nad 15 % pro rok 2025.

Silný kapitál podpořený potenciální emisí Tier 2 umožní udržení výplaty dividend ve výši 60–70 % v kontextu vyššího středního jednociferného růstu rizikově vážených aktiv, který je tažen obchodním růstem, s určitým přispěním rizikově vážených regulačních úprav. Pokud se naskytou, bude Skupina potenciálně využívat příležitostí neorganického růstu.

Mezi klíčová rizika pro tyto cíle patří výrazné zhoršení geopolitické situace (eskalace války na Ukrajině), zhoršení makroekonomického vývoje, neočekávané zvýšení regulačních požadavků a poplatků, nová bankovní daň a nepříznivá dynamika konkurence.

## Vývoj klientského portfolia a distribuční síť

	30. 9. 2021	30. 9. 2022	Meziroční změna
Klienti Skupiny KB	2 237 000	2 246 000	9 000
Komerční banka	1 623 000	1 651 000	28 000
– občané	1 380 000	1 407 000	27 000
– klienti internetového bankovníctví	1 457 000	1 509 000	52 000
– klienti mobilního bankovníctví	1 008 000	1 122 000	115 000
Modrá pyramida	484 000	464 000	-20 000
KB Penzijní společnost	522 000	509 000	-13 000
ESSOX (skupina)	138 000	133 000	-5 000
<hr/>			
Pobočky KB (Česká republika)	243	218	-25
Obchodní místa Modré pyramidy	200	195	-5
Obchodní místa SGEF	9	9	0
Bankomaty (Distribuční síť KB)	856	862	6
– z toho: bankomaty přijímající vklady	494	521	27
– z toho: bezkontaktní bankomaty	579	643	64
Bankomaty (Sdílená distribuční síť)	856	1 420	564
– z toho: bankomaty přijímající vklady	494	707	213
<hr/>			
Počet aktivních debetních karet	1 415 000	1 464 000	49 000
Počet aktivních kreditních karet	183 000	191 000	8 000
Počet tokenizovaných karet do mobilních zařízení	359 000	480 000	120 000
Počet používaných aplikací KB klíč	935 000	1 065 000	131 000

### Komentované obchodní a finanční výsledky

Níže uvedené finanční údaje jsou neauditovanými konsolidovanými výsledky podle IFRS (Mezinárodních standardů účetního výkaznictví). Údaje jsou platné k 30. září 2022.

## OBCHODNÍ VÝKONNOST

### Úvěry klientům

Celkový **hrubý objem úvěrů** vzrostl meziročně o 8,6 % na 787,2 miliardy Kč<sup>1)</sup>.

V rámci úvěrování občanů stoupl celkový objem úvěrů na bydlení o 6,1 %. Z toho objem hypoték KB občanům narostl o 3,4 % na 267,1 miliardy Kč a Modrá pyramida vykázala silný růst portfolia o 15,6 %, na 83,8 miliardy Kč. Objem nově poskytnutých úvěrů na bydlení se za prvních devět měsíců roku 2022 meziročně snížil o -59,9 % na 33,5 miliardy Kč. Objem spotřebitelských úvěrů poskytovaných Skupinou KB (Bankou a společnostmi skupiny ESSOX v České republice a na Slovensku) se zvýšil o 4,6 % na 34,7 miliardy Kč.

Celkový objem úvěrů poskytnutých Skupinou KB **podnikům** a ostatních úvěrů vzrostl meziročně o 11,3 % na 401,6 miliardy Kč. Úvěry malým podnikům poklesly o -0,6 % na 47,4 miliardy Kč. Celkové úvěry poskytnuté KB středním a velkým podnikům a ostatním klientům v České republice a na Slovensku<sup>2)</sup> se meziročně zvýšily o 14,2 % na 322,8 miliardy Kč. Úvěrové a leasingové financování společnosti SGEF dosáhlo 31,4 miliardy Kč, meziročně více o 2,4 %.

### Vklady klientů a aktiva ve správě

Celkový **objem vkladů** ve Skupině KB se snížil meziročně o -3,2 % na 1 010,1 miliardy Kč<sup>3)</sup>. Tento vývoj byl ovlivněn tím, že klienti přesouvali část svých úspor do podílových fondů nebo je využívali na pokrytí zvýšených životních nákladů. Konkurence o vklady na trhu zesílila. Klienti také často přesouvali své vklady z běžných účtů na výnosnější termínované a spořicí účty. Vklady občanů v KB se snížily meziročně o -5,9 % na 336,7 miliardy Kč. Depozita v Modré pyramidě se snížila o -6,2 % na 56,6 miliardy Kč. Vklady korporátních a podnikatelských klientů poklesly o -0,6 % na 610,1 miliardy Kč.

<sup>1)</sup> Včetně dluhopisů vydaných klienty KB a držených Bankou. K 30. září 2022 ani 30. září 2021 nebyly provedeny žádné reverzní repo operace s klienty.

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

<sup>3)</sup> S vyloučením kolísavých repo operací s klienty. Celkový objem "Závazků vůči klientům" stoupl o 2,4% na 1,120,5 miliardy Kč.



Klientská aktiva ve správě KB Penzijní společnosti narostla o 2,5 % na 72,0 miliard Kč. Technické rezervy životního pojištění v Komerční pojišťovně byly meziročně nižší o -9,7 % na 45,6 miliardy Kč. Objemy prostředků klientů Skupiny KB v podílových fondech se zvýšily o 17,4 % na 92,4 miliardy Kč.

Likvidita Skupiny vyjádřená poměrem čistých úvěrů<sup>1)</sup> a depozit (bez repo operací s klienty, ale včetně dluhopisů vydaných klienty Banky a držených KB) dosáhla 76,9 %. Míra krytí likvidity Skupiny (LCR) činila 159 %, což je výrazně nad regulačním limitem 100 %.

## FINANČNÍ VÝKONNOST

### Výkaz zisku a ztráty

**Čisté provozní výnosy** Komerční banky se za prvních devět měsíců roku 2022 meziročně zlepšily o 28,2 % na 29 005 milionů Kč. Tento růst byl ovlivněn tím, že srovnávací základna stejného období roku 2021 byla ovlivněna přísnými pandemickými restrikcemi, a úrokové sazby byly na extrémně nízkých úrovních. Největší podíl na celkovém růstu výnosů měl nárůst čistého úrokového výnosu, zlepšily se i čisté poplatky a provize, a čistý zisk z finančních operací meziročně slabě poklesl.

**Čisté úrokové a podobné výnosy** vzrostly o 40,1 % na 21 499 milionů Kč, ve srovnání s nízkou základnou v prvních třech čtvrtletí roku 2021. Objemy úvěrů a vkladů stoupaly a tržní úrokové sazby byly meziročně výrazně vyšší, což podpořilo výnosy z reinvestic vkladů a vlastních zdrojů banky. Čistá úroková marže za prvních devět měsíců roku 2022 počítaná jako poměr úrokových výnosů k úročeným aktivům v rozvaze dosáhla 2,3 %, ve srovnání s 1,7 % před rokem, a byla tak stále nižší než 2,4 % dosažených za devět měsíců roku 2019, před vypuknutím pandemie.

**Čistý výnos z poplatků a provizí** se zvýšil o 6,7 % na 4 447 milionů Kč. Transakční aktivita klientů se zotavila ve srovnání se situací částečné uzavírky ekonomiky před rokem napříč všemi typy transakcí. Nejvíce u klientů rostly platby kartami. Poplatky za vedení účtů byly téměř stabilní, v souladu s počtem klientů. Poplatky z křížového prodeje stouply, zejména díky rostoucím investicím klientů do podílových fondů a prodeji pojistných produktů. Výnosy z úvěrových služeb meziročně mírně klesly kvůli nižším poplatkům za úvěry malým podnikům, spotřebitelské úvěry a kreditní karty, zatímco poplatky za faktoringové služby a úvěrové rámce se meziročně zlepšily. KB zaznamenala také nárůst výnosů ze specializovaných finančních služeb, zejména díky vyššímu vystavování bankovních záruk.

**Čistý zisk z finančních operací** mírně poklesl (o -1,4 % na 2 913 miliony Kč). Poptávka klientů po zajištění finančních rizik byla tažena volatilitou měnových kurzů a úrokových sazeb, nicméně poptávka po zajištění úroků byla ovlivněna situací vysokých sazeb v posledních měsících. KB byla úspěšná také s nabídkou zajišťovacích strategií pro SME klienty, zejména těch založených na měnových opcích. Nárůst čistých zisků z cizoměnových platebních transakcí byl způsoben návratem mezinárodního cestování a souvisejících plateb a konverzí.

**Výnosy z dividend a ostatní výnosy** poklesly o -8,8 % na 146 milionů Kč. Tato položka obsahuje především výnosy z pronájmu majetku a z přidružených služeb.

**Provozní náklady** vzrostly o 6,4 % na 12 079 milionů Kč. Z toho personální náklady byly vyšší o 2,3 % a dosáhly 5 731 milionů Kč, přičemž mzdy vzrostly s účinností od dubna 2022 průměrně o 3 % a průměrný počet zaměstnanců klesl o -2,7 % na 7 496<sup>2)</sup>. Všeobecné provozní náklady (bez příspěvků do regulatorních fondů) byly vyšší o 7,7 % na 2 812 milionů Kč, přičemž rostla většina složek, avšak méně než inflace. Relativně vyšší růst byl zaznamenán u nákladů na školení, náborů a cestování. Celoroční náklady na odvody do regulatorních fondů (Fond pojištění vkladů a Fond řešení krize) dosáhly výše 1 286 milionů Kč, vyšší o 24,1 %. ČNB upravila cílový objem Fondu pro řešení krizí v roce 2024 a meziročně zvýšila celkový roční příspěvek českých bank o 16,2 %. Odpisy, amortizace a znehodnocení majetku se zvýšily o 6,8 % na 2 250 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 zvýšil o 50,1 % na 16 926 milionů Kč.

**Tvorba rezerv a opravných položek na ztráty z úvěrů, investic a ostatní rizika** (náklady rizika) vzrostla o 71,2 % na 1 231 milion Kč. Nová tvorba opravných položek se týkala především očekávaných dopadů vysoké inflace na úvěrový profil v budoucnu, v souladu s výhledovými zásadami účetního standardu IFRS 9. Skupina také rozpustila některé rezervy, které odrážejí několik úspěšných řešení v segmentu korporátních klientů. Úroveň nových selhání při splácení zůstala relativně nízká ve všech klientských segmentech. Náklady na riziko v relativním vyjádření a měřené proti průměrnému objemu úvěrového portfolia během prvních devíti měsíců roku 2022 dosáhly 21 bazických bodů ve srovnání s 13 bazickými body dosažených za stejné období minulého roku.

**Výnosy z majetkových účastí v přidružených společnostech** (tj. v Komerční pojišťovně) poklesly o -38,7 % na 103 miliony Kč kvůli vývoji úrokových sazeb a časování tvorby a užití technických rezerv Komerční pojišťovny.

<sup>1)</sup> Hrubá výše úvěrů snižená o objem opravných položek.

<sup>2)</sup> Přepočteno na počet zaměstnanců na plný úvazek.

**Čistý zisk z dceřiných a přidružených společností se zvýšil o 192,0 %** na 73 miliony Kč, protože zahrnoval zisk z přecenění podílu v dceřiné společnosti.

**Čistý zisk z ostatních aktiv** byl ve výši 136 milionů Kč především díky ziskům z prodeje budov, které byly částečně kompenzovány zrychleným odpisováním technického zhodnocení v uzavřených pronajatých pobočkách. V minulém roce byla tato položka ve výši 28 milionů Kč.

**Daň z příjmů** se zvýšila o 45,5 % na 2 931 milion Kč.

Konsolidovaný **čistý zisk** Skupiny KB za první tři čtvrtletí roku 2022 ve výši 13 076 milionů Kč byl oproti stejnému období minulého roku o 49,3 % vyšší. Z této částky činil 149 milionů Kč zisk připadající vlastníků nekontrolních podílů v dceřiných společnostech KB (meziročně nižší o -26,6 %).

Vykázaný **čistý zisk připadající akcionářům KB** činil 12 927 milionů Kč, což je o 51,1 % více než před rokem.

**Ostatní úplný výsledek za účetní období**, který se skládá především z přecenění některého zajištění, cizoměnových pozic a cenných papírů, dosáhl -2 078 milionů Kč. **Úplný výsledek za účetní období** za prvních devět měsíců roku 2022 tak dosáhl 10 998 milionů Kč, z toho 147 milionů Kč připadalo vlastníků nekontrolních podílů.

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

*Pokud není uvedeno jinak, následující text poskytuje srovnání položek rozvahy k 30. září 2022 s hodnotami rozvahy k 31. prosinci 2021.*

#### Aktiva

K 30. září 2022 vzrostla celková aktiva Skupiny KB o 19,9 % na 1 492,2 miliardy Kč.

Hotovost a účty u centrální banky se snížily o -14,9 % na 25,5 miliardy Kč. Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty (cenné papíry k obchodování a deriváty) se zvýšily o 49,6 % na 61,6 miliardy Kč. Reálná hodnota zajišťovacích derivátů se zvýšila o 57,5 % a dosáhla 22,5 miliardy Kč.

Hodnota finančních aktiv v reálné hodnotě přes ostatní úplný výsledek se k 30. září 2022 snížila o -15,3 % na 30,1 miliardy Kč. Tato položka se skládá hlavně z dluhových cenných papírů vydaných vládními institucemi.

Finanční aktiva v naběhlé hodnotě se zvýšila o 21,0 % na 1 325,9 miliardy Kč. Největší část této položky – (čisté) úvěry a pohledávky za klienty – vzrostly o 7,2 % na 776,6 miliardy Kč. Z celkové hrubé hodnoty klientských úvěrů bylo 97,7 % klasifikováno jako Stupeň 1 nebo Stupeň 2, zatímco 2,3 % úvěrů bylo klasifikováno jako Stupeň 3 (úvěry se selháním). Objem opravných položek vytvořených k pohledávkám vůči klientům dosáhl 14,1 miliardy Kč. Úvěry a pohledávky za bankami vzrostly o 63,6 % a dosáhly 420,8 miliardy Kč. Většinu této částky tvoří reverzní repo operace s centrální bankou. Dluhové cenné papíry vzrostly o 12,7 % na 128,6 miliardy Kč ke konci září 2022.

Přecenění rozdílů na portfoliu zajišťovacích položek dosáhlo -1,3 miliardy Kč, více o 100,2 %. Daňové pohledávky a odložené daňové pohledávky dosahovaly 0,2 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 -9,8 % a dosáhly 5,2 miliardy Kč. Aktiva držená k prodeji se snížila o -87,4 % na 0,1 miliardy Kč.

Majetkové účasti v přidružených společnostech se zvýšily o 45,0 % na 1,1 miliardy Kč.

Čistá účetní hodnota hmotného majetku poklesla o -4,1 % na 8,6 miliardy Kč. Nehmotný majetek se zvýšil o 9,9 % na 8,7 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 22,0 % vyšší ve srovnání se koncem roku 2021 a dosáhly 1 362,9 miliardy Kč.

Finanční závazky v naběhlé hodnotě se zvýšily o 17,9 % na 1 245,2 miliardy Kč. Největší část – závazky vůči klientům – vzrostla o 17,1 % a dosáhla tak 1 120,5 miliardy Kč. Tato částka zahrnovala 110,4 miliardy Kč závazků z repo operací s klienty a 7,9 miliardy Kč ostatních závazků ke klientům. Závazky vůči bankám se v prvních třech čtvrtletích roku 2022 zvýšily o 31,6 % na 109,7 miliardy Kč.

Přecenění rozdílů na portfoliu zajišťovacích položek byl záporný ve výši -57,1 miliardy Kč. Daň z příjmů a odložený daňový závazek byly stabilní na 2,2 miliardy Kč. Ostatní závazky a výdaje a výnosy příštích období, které zahrnují závazky z obchodování s cennými papíry a zůstatky vypořádacích účtů, vzrostly o 49,0 % na 18,6 miliardy Kč.

Rezervy se snížily o -1,6 % 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.

Položka Podřízený a seniorní nepreferovaný dluh, ve výši 20,9 miliardy Kč, narostla o 738,7 %, neboť KB přijala první úvěry za účelem postupného naplnění regulatorních minimálních požadavků na vlastní zdroje a způsobilé závazky (MREL). Protože jsou tyto dluhy emitovány v eurech, do hodnoty těchto dluhů v CZK se promítají i změny kurzu české koruny.

#### Vlastní kapitál

Celkový vlastní kapitál se ve srovnání se začátkem roku zvýšil o 2,0 % na 129,3 miliardy Kč a byl tažen objemem čistého zisku vytvořeného během tří čtvrtletí a částečně kompenzován objemem vyplacených dividend. Skupina rovněž zaúčtovala snížení hodnoty nerozděleného zisku ve vztahu ke Komerční pojišťovně. Hodnota nekontrolních podílů v dceřiných společnostech KB dosáhla 3,2 miliardy Kč. Ke dni 30. září 2022 držela KB 1 193 360 vlastních akcií, což představuje 0,63% podíl na základním kapitálu.

#### **Regulatorní kapitál a další regulatorní požadavky**

Konsolidovaný **regulatorní kapitál** pro výpočet kapitálové přiměřenosti ke konci září 2022 dosahoval 110,7 miliardy Kč. **Kapitálová přiměřenost** činila 21,1 %. Kmenový Tier 1 kapitál činil 107,6 miliardy Kč a poměr kmenového Tier 1 kapitálu dosáhl 20,5 %, Tier 2 kapitál dosáhl 3,1 miliardy Kč neboli 0,6 % rizikově vážených aktiv. Dne 10. října KB uplatnila call opci a splatila podřízený dluh ve výši 100 milionů eur z roku 2017 a zároveň přijala nový podřízený dluh ve výši 100 milionů eur, se splatností 10 let a opcí splatit po 5 letech. Úroková sazba tohoto úvěru je stanovena podle sazby 3M EURIBOR s přírůžkou 3,79 %, při použití konvence ACT/360.

K 1. říjnu 2022 dosahoval celkový kapitálový požadavek (OCR) zhruba 16,6 %, minimální poměr jádrového Tier 1 kapitálu (CET1) 12,0 % a minimální poměr Tier 1 kapitálu 14,0 %.

Celkový kapitálový požadavek dále stoupne o celkem 100 bazických bodů ve dvou krocích od ledna 2023 a dubna 2023, v důsledku zvýšení proticyklické kapitálové rezervy ohlášeného Českou národní bankou. Nerozhodne-li v mezidobí regulátor o dalších změnách, bude minimální celkový kapitálový požadavek od 1. dubna 2023 činit 17,6 %, minimální poměr jádrového Tier 1 kapitálu (CET1) 13,0 % a minimální poměr Tier 1 kapitálu bude na úrovni 15,0 %.

Ukazatel likviditního krytí (LCR) dosáhl k 30. září 2022 výše 159 %. Požadované regulatorní minimum je v tomto případě 100 %.

S účinností od 1. ledna 2022 je Skupina KB povinna naplňovat požadavek na minimální objem způsobilých závazků a vlastního kapitálu (MREL) ve výši 14,4 % celkového objemu konsolidovaných rizikově vážených aktiv a 4,46 % 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 od 1. ledna 2024. 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 regulatorních parametrů činí velikost kombinované kapitálové rezervy 6,00 % k 1. říjnu 2022.

Skupina splnila požadavek MREL účinný od počátku roku 2022 v důsledku významného přebytku vlastního kapitálu. S cílem postupně naplňovat finální MREL, Skupina přijala následující seniorní nepreferované úvěry od mateřské společnosti Sociétés Générale S.A.:

- 27. června 2022 úvěr ve výši 250 milionů eur, se splatností 27. června 2028 a call opcí realizovatelnou 27. června 2027. Úroková sazba tohoto úvěru je stanovena podle sazby 3M EURIBOR s přírůžkou 2,05 %, při použití konvence ACT/360.
- 21. září 2022 úvěr ve výši 250 milionů eur, se splatností 21. září 2027 a call opcí realizovatelnou 21. září 2026. Úroková sazba tohoto úvěru je stanovena podle sazby 1M EURIBOR s přírůžkou 1,82 %, při použití konvence ACT/360.
- 21. září 2022 úvěr ve výši 250 milionů eur, se splatností 21. září 2030 a call opcí realizovatelnou 21. září 2029. Úroková sazba tohoto úvěru je stanovena podle sazby 1M EURIBOR s přírůžkou 2,13 %, při použití konvence ACT/360.

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

## Očekávaný vývoj a hlavní rizika pro tento vývoj v roce 2022

Poznámka: Tento výhled aktualizuje výhled prezentovaný dne 3. srpna 2022 v rámci vyhlášení výsledků KB za první pololetí 2022.

Skupina KB neustále sleduje a vyhodnocuje možné dopady současné krize způsobené ruskou vojenskou invazí na Ukrajinu zahájené 24. února 2022 na aktivity své a svých klientů. Ačkoliv přímá angažovanost Skupiny v Rusku a na Ukrajině je omezená, Skupina posuzuje rovněž nepřímé vlivy a jejich dopady (např. závislost na energetických zdrojích a dodávkách surovin, narušení dodavatelských řetězců). Pokud bude třeba, KB upraví své postupy (např. v oblasti řízení rizik, provozu, účetnictví) a případně přistoupí i k úpravě tvorby opravných položek a rezerv v souladu s účetním standardem IFRS 9.

Vzhledem k vysoké míře nejistoty v souvislosti s válkou na Ukrajině a globální pandemickou situací, navíc k obvyklým rizikům při projektování budoucích obchodních výsledků, by investoři měli před přijetím investičních rozhodnutí s přihlédnutím k odhadům budoucího vývoje a cílům postupovat opatrně a uvážlivě.

Česká ekonomika byla zatím v roce 2022 vůči dopadům energetické krize poměrně odolná. Podle aktualizovaného základního makroekonomického scénáře KB pro rok 2022 by se však klesající poptávka způsobená vysokou inflací a nejistotou měla na přelomu roku promítnout do mírné recese, po níž by mělo následovat jen pozvolné oživení růstu. Na celoroční bázi růst české ekonomiky zpomalí na 2,7 % z 3,5 % před rokem. Fixní investice a zásoby by měly přispívat k meziročnímu růstu pozitivně. Navzdory zpomalení ekonomiky zůstane nedostatek volné pracovní síly v ekonomice faktorem omezujícím růstový potenciál. Očekává se, že průměrná míra inflace v roce 2022 dosáhne 15 %, přičemž dopad vysokých cen energií bude zmírněn vládními opatřeními.

Česká národní banka pravděpodobně ponechá úrokové sazby na stávající úrovni (7 % repo sazba) až do poloviny příštího roku, kdy by je mohla začít postupně snižovat. Centrální banka také bude možná muset pokračovat v intervencích, aby zabránila oslabení koruny během letošního roku.

V regulačním prostředí se ČNB vrátila k přísnější regulaci poskytování hypotečních úvěrů, a s účinností od 1. dubna 2022 obnovila limity na poměr dluhu k příjmům a dluhové služby k příjmům, a také snížila maximální poměr velikosti hypotéky k hodnotě zajištění (LTV).<sup>1)</sup> Dále rozhodla o zvýšení sazby proticyklické kapitálové rezervy ve dvou krocích v průběhu roku 2022 a v dalších dvou krocích od 1. ledna a 1. dubna 2023, čímž tuto sazbu posune na 2,5 %.<sup>2)</sup> V září 2021 Česká národní banka také oznámila, že již nebude plošně omezovat výši bankovních dividend.<sup>3)</sup> Poté, co řádná valná hromada schválila výplatu dividendy představující 65 % čistého zisku vytvořeného v roce 2021, představenstvo navrhlo, aby mimořádná valná hromada rozhodla per rollam o rozdělení nerozděleného zisku Komerční banky mezi akcionáře ve výši 10,5 miliardy Kč, což představuje 55,50 Kč na akcii před zdaněním. V případě schválení bude výplata podílu na nerozděleném zisku splatná 22. prosince 2022. Během druhého pololetí bude KB pokračovat v postupném přijímání úvěrů od Sociétés Générale, aby splnila regulační požadavky na vlastní zdroje a způsobilé závazky (MREL) v souladu se směrnicí EU o ozdravení a řešení krize bank (jelikož v rámci skupiny SG je uplatněna centralizovaná strategie řešení krize).

Bankovní trh úvěrů a depozit vstoupil do roku 2022 solidně, ale postupně bude absorbovat dopady vyšších úrokových sazeb, pomalejší ekonomiky, zvýšené ekonomické nejistoty a zhoršených parametrů životních nákladů. Celkový objem úvěrů na trhu by se měl meziročně zvýšit o vyšší střední jednotky procent. Poskytování nových úvěrů na bydlení se ve srovnání s rokem 2021 významně sníží kvůli vyšším nákladům a regulačním omezením, ale celkový zůstatek těchto úvěrů by se měl přesto mírně zvyšovat. Růst spotřebitelských úvěrů by měl dosáhnout středního jednociferného tempa, když příznivá situace na trhu práce bude kompenzovat zhoršenou spotřebitelskou důvěru. Úvěry korporacím by měly růst ještě o něco rychleji. Poptávka po financování pracovního kapitálu se zvýšila, protože společnosti potřebují udržovat vyšší zásoby dražších vstupů. Investiční úvěrování je taženo vývojem podnikatelské důvěry a částečným návratem klientů k bankovním úvěrům z dluhových kapitálových trhů. Mělo by být také podpořeno i zvýšenou investiční aktivitou vlády podporovanou fondy zřízenými Evropskou unií. Růst objemu vkladů zpomalí na střední jednociferné hodnoty, porostou méně než objem úvěrů s tím, jak se finanční situace některých domácností a podniků zhoršuje. Konkurence o vklady se přiosťřila.

Komerční banka bude pokračovat v implementaci změn v souladu se svým programem KB Change 2025, který byl vyhlášen v listopadu 2020. Mimo jiné bude vyvíjet Novou digitální banku tak, aby mohla v roce 2023 začít nabízet její služby zákazníkům na trhu.

V tomto kontextu vedení KB očekává, že úvěrové portfolio Skupiny zaznamená v roce 2022 vyšší střední jednociferné tempo růstu. Z celkového úvěrového portfolia poroste portfolio podnikových úvěrů rychleji. Objem úvěrů na bydlení by měl růst středním jednociferným tempem, i když nové prodeje těchto úvěrů ve srovnání s rekordní úrovní dosaženou v roce 2021 poklesnou. Celkové vklady by měly dosáhnout úrovně předchozího roku, protože růst úvěrů podniků nahradí klesající objemy v retailu. Současně se očekává, že klienti budou svá depozita přesouvat na termínované účty.

<sup>1)</sup> <https://www.cnb.cz/cs/cnb-news/tiskove-zpravy/CNB-nove-nastavi-limity-ukazatelu-LTV-DTI-a-DSTI-u-hypotecnich-uveru-zvysi-i-proticyklickou-kapitalovou-rezervu-na-2-/>

<sup>2)</sup> <https://www.cnb.cz/cs/cnb-news/tiskove-zpravy/CNB-zvysuje-sazbu-proticyklicke-kapitalove-rezervy-na-25-/>

<sup>3)</sup> <https://www.cnb.cz/cs/cnb-news/tiskove-zpravy/CNB-se-vyjadri-la-k-zamerum-bank-na-vyplatu-dividend/>

Celkové čisté bankovní výnosy Skupiny KB za rok 2022 by měly ve srovnání s rokem 2021 růst o více než 20 % ve srovnání s nízkou základnou roku 2021, ovlivněnou pandemií Covid-19. Růst výnosů bude tažen hlavně růstem čistého úrokového výnosu, reflektující nárůst tržních úrokových sazeb a objemu obchodů. Čisté poplatky a provize by se měly zlepšit o střední jednociferné hodnoty, tažené hlavně oživením transakční aktivity a křížovým prodejem. Čistý zisk z finančních operací se po dosažení mimořádné vysoké úrovně v minulém roce pravděpodobně poněkud sníží, přestože zisky z měnových konverzí souvisejících s cestováním se zotavují z poklesu při pandemii a poptávka po zajištění finančních rizik je ovlivněna nejistým prostředím.

Navzdory zvýšené inflaci a dalšímu výraznému zvýšení regulačních odvodů do Fondu pro řešení krize zůstanou provozní náklady pod přísnou kontrolou a porostou vyšším středním jednociferným tempem, tedy mnohem pomaleji než míra inflace. Skupina bude pokračovat v transformaci, která zahrnuje investice do budování nové digitální infrastruktury, celkové zjednodušování, a snižování počtu zaměstnanců a využívaných prostor. Po zvýšení mezd v průměru o 3 % od dubna 2022 se vedení Banky dohodlo na dalším zvýšení v průměru o 5 % pro většinu zaměstnanců od října 2022. Vedení KB také rozhodlo o dalším postupu optimalizace pobočkové sítě v roce 2022. K 1. dubnu bylo uzavřeno 25 poboček a na dalších 19 pobočkách jsou hotovostní služby nově poskytovány pouze prostřednictvím bankomatů. K 1. červenci pak KB zjednodušila řízení pobočkové sítě, včetně nahrazení regionálních retailových divizí centrálním liniovým a segmentovým řízením společným pro všechny distribuční kanály. Výběr poboček k uzavření Banka provedla na základě dlouhodobé analýzy návštěvnosti poboček, pokrytí a potenciálu lokalit a změn chování klientů, kteří upřednostňují vzdálený prodej či asistované služby v digitálním prostředí.

Náklady na riziko budou ovlivněny několika faktory, včetně vysoké inflace, pomalejšího ekonomického růstu, narušení globálních dodavatelských řetězců a úrokových sazeb. Vzhledem k vynikající kvalitě portfolia aktiv KB by náklady rizika v roce 2022 měly zůstat pod odhadovanou normalizovanou úrovní kolem 30 bazických bodů během celého hospodářského cyklu.

Mezi klíčová rizika výše popsaných očekávání patří další eskalace války na Ukrajině a jejích ekonomických dopadů, delší či prohlubující se nedostatek energetických surovin nebo klíčových vstupních materiálů pro českou ekonomiku, nebo návrat pandemických omezení a uzávěr. Obecně je otevřená česká ekonomika citlivá na zhoršení vnějšího ekonomického prostředí, stejně jako na náhlé pohyby směnných kurzů či úrokových sazeb nebo na změny monetární politiky nebo fiskální politiky zahrnující změny ve zdanění.

Vedení očekává, že činnost KB bude v roce 2022 generovat dostatečný zisk k pokrytí kapitálových potřeb Skupiny vyplývajících z rostoucího objemu aktiv a také k výplatě dividend.

**PŘÍLOHA: Konsolidované hospodářské výsledky k 30. září 2022 podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví (IFRS)**

Výkaz zisků a ztrát	Vykázané výsledky			Bez jednorázových položek		
	1.1.-30. 9. 2021	1.1.-30. 9. 2022	Meziroční změna	1.1.-30. 9. 2021	1.1.-30. 9. 2022	Meziroční změna
(mil. Kč, neauditované)						
Čisté úrokové výnosy	15 347	21 499	40,1 %	15 347	21 499	40,1 %
Čistý výnos z poplatků a provizí	4 167	4 447	6,7 %	4 167	4 447	6,7 %
Čistý zisk / (ztráta) z finančních operací	2 954	2 913	-1,4 %	2 954	2 913	-1,4 %
Výnosy z dividend a ostatní výnosy	160	146	-8,8 %	160	146	-8,8 %
<b>Čisté provozní výnosy</b>	<b>22 628</b>	<b>29 005</b>	<b>28,2 %</b>	<b>22 628</b>	<b>29 005</b>	<b>28,2 %</b>
Personální náklady	-5 600	-5 731	2,3 %	-5 600	-5 731	2,3 %
Všeobecné provozní náklady (bez zahrnutí poplatků do Fondu pro řešení krize a podobných fondů)	-2 611	-2 812	7,7 %	-2 611	-2 812	7,7 %
Fond pro řešení krize a podobné fondy	-1 036	-1 286	24,1 %	-1 036	-1 286	24,1 %
Odpisy, amortizace a znehodnocení majetku	-2 107	-2 250	6,8 %	-2 107	-2 250	6,8 %
<b>Provozní náklady celkem</b>	<b>-11 354</b>	<b>-12 079</b>	<b>6,4 %</b>	<b>-11 354</b>	<b>-12 079</b>	<b>6,4 %</b>
<b>Provozní zisk</b>	<b>11 274</b>	<b>16 926</b>	<b>50,1 %</b>	<b>11 274</b>	<b>16 926</b>	<b>50,1 %</b>
Ztráty ze znehodnocení	-754	-1 152	+/-	-754	-1 152	+/-
Čistý zisk z prodeje a odpisu úvěrů a pohledávek	35	-79	+/-	35	-79	+/-
<b>Náklady na riziko</b>	<b>-719</b>	<b>-1 231</b>	<b>71,2 %</b>	<b>-719</b>	<b>-1 231</b>	<b>71,2 %</b>
<b>Zisk před výsledky z majetkových účastí a daní z příjmů</b>	<b>10 554</b>	<b>15 695</b>	<b>48,7 %</b>	<b>10 554</b>	<b>15 695</b>	<b>48,7 %</b>
Výnosy z majetkových účastí v přidružených společnostech	168	103	-38,7 %	168	103	-38,7 %
Čistý zisk/(ztráta) z dceřiných a přidružených společností	25	73	>100 %	25	73	>100 %
Čisté zisky z ostatních aktiv	28	136	>100 %	28	136	>100 %
<b>Zisk před zdaněním</b>	<b>10 776</b>	<b>16 007</b>	<b>48,5 %</b>	<b>10 776</b>	<b>16 007</b>	<b>48,5 %</b>
Daň z příjmů	-2 015	-2 931	45,5 %	-2 015	-2 931	45,5 %
<b>Zisk za účetní období</b>	<b>8 760</b>	<b>13 076</b>	<b>49,3 %</b>	<b>8 760</b>	<b>13 076</b>	<b>49,3 %</b>
Zisk připadající vlastníkům nekontrolního podílu	203	149	-26,6 %	203	149	-26,6 %
<b>Zisk připadající vlastníkům mateřské společnosti</b>	<b>8 557</b>	<b>12 927</b>	<b>51,1 %</b>	<b>8 557</b>	<b>12 927</b>	<b>51,1 %</b>

Výkaz o finanční situaci	31. 12. 2021	30. 9. 2022	Změna od zač. roku
(mil. Kč, neauditované)			
<b>Aktiva</b>	<b>1 244 353</b>	<b>1 492 210</b>	<b>19,9 %</b>
Hotovost a účty u centrálních bank	29 947	25 497	-14,9 %
Pohledávky za bankami	257 196	420 753	63,6 %
Úvěry a pohledávky za klienty (čisté)	724 587	776 560	7,2 %
Cenné papíry	190 924	220 415	15,4 %
Ostatní aktiva	41 699	48 984	17,5 %
<b>Pasiva</b>	<b>1 244 353</b>	<b>1 492 210</b>	<b>19,9 %</b>
Závazky vůči bankám	83 372	109 738	31,6 %
Závazky vůči klientům	956 929	1 120 532	17,1 %
Emitované cenné papíry	13 666	12 587	-7,9 %
Podřízený dluh	2 490	20 885	738,8 %
Ostatní pasiva	61 114	99 201	62,3 %
Vlastní kapitál celkem	126 782	129 267	2,0 %

Hlavní ukazatele	30. 9. 2021	30. 9. 2022	Meziroční změna
Kapitálová přiměřenost (ČNB)	23,0 %	21,1 %	▼
Přiměřenost Tier 1 (ČNB)	22,5 %	20,5 %	▼
Celková rizikově vážená aktiva (miliardy Kč)	471,1	525,7	11,6 %
Rizikově vážená aktiva k úvěrovému riziku (miliardy Kč)	388,9	432,2	11,1 %
Čistá úroková marže (č. úrok. výnosy/prům. úrok nesoucí aktiva) <sup>iii</sup>	1,7 %	2,3 %	▲
Poměr čistých úvěrů a depozit <sup>iv</sup>	68,1 %	76,9 %	▲
Poměr provozních nákladů a výnosů <sup>v</sup>	50,2 %	41,6 %	▼
Rentabilita průměrného vlastního kapitálu (ROAE) <sup>vi</sup>	9,6 %	13,8 %	▲
Rentabilita průměrného Tier 1 kapitálu <sup>vii</sup>	11,2 %	16,5 %	▲
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA) <sup>viii</sup>	0,9 %	1,3 %	▲
Zisk na akcii (Kč) <sup>ix</sup>	60,4	91,3	51,1 %
Průměrný počet zaměstnanců	7 705	7 496	-2,7 %

Obchodní výsledky drobného bankovníctví – přehled	30. 9. 2022	Meziroční změna
mld. Kč		
Hypotéky občanům – celkový objem	267,1	3,4 %
Úvěry ze stavebního spoření (MPSS) – celkový objem	83,8	15,6 %
Spotřebitelské úvěry (KB + ESSOX + PSA Finance) – celkový objem	34,7	4,6 %
Úvěry malým podnikům a podnikatelům – celkový objem	47,4	-0,6 %
Předepsané pojistné (KP)	5,7	-9,9 %

### Finanční kalendář:

8. února 2023:	zveřejnění výsledků za 4. čtvrtletí 2022
12. května 2023:	zveřejnění výsledků za 1. čtvrtletí 2023
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 vykázána do zisku a ztráty“, z toho pouze dluhopisy, „Finanční aktiva jiná než k obchodování v reálné hodnotě vykázána do zisku nebo ztráty“, z toho pouze dluhopisy, „Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázána do ostatního úplného výsledku“, z toho pouze dluhopisy); „Dluhové cenné papíry“;
- IV. **Poměr čistých úvěrů a depozit:** („Čisté úvěry a pohledávky za klienty“ včetně dluhopisů vydaných klienty Banky a držení 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 držení na vlastní účet).

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

(zdroj: Výkaz zisku a ztráty)	1. 1. – 30. 9. 2022	1. 1. – 30. 9. 2021
<b>Čistý úrokový výnos k datu</b>	<b>21 499</b>	<b>15 347</b>
z toho:		
Úvěry a pohledávky v naběhlé hodnotě	36 489	13 676
Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě	2 243	1 524
Ostatní dluhové cenné papíry	419	518
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	-14 231	-1 142
Zajišťovací finanční deriváty – výnosy	25 763	7 526
Zajišťovací finanční deriváty – náklady	-29 185	-6 754

(zdroj: Výkaz o finanční situaci)	30. 9. 2022	31. 12. 2021	30. 9. 2021	31. 12. 2020
Hotovost a účty u centrálních bank /Účty u centrálních bank	16 782	21 455	69 952	15 050
Pohledávky za bankami	420 753	257 196	374 771	262 606
Úvěry a pohledávky za klienty (čisté)	776 560	724 587	709 811	679 956
Finanční aktiva k obchodování v reálné hodnotě vykázána do zisku nebo ztráty / Dluhové cenné papíry	13 232	8 696	10 244	3 342
Finanční aktiva jiná než k obchodování v reálné hodnotě vykázána do zisku nebo ztráty / Dluhové cenné papíry	133	135	0	279
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázána do Ostatního úplného výsledku (FV OCI) / Dluhové cenné papíry	30 082	35 509	37 730	40 151
Dluhové cenné papíry	128 593	114 078	109 760	92 839
<b>Úročená aktiva (ke konci období)</b>	<b>1 386 136</b>	<b>1 161 656</b>	<b>1 312 268</b>	<b>1 094 223</b>
<b>Průměrná úročená aktiva k datu</b>	<b>1 273 896</b>		<b>1 203 246</b>	
<b>Anualizovaná čistá úroková marže k datu</b>	<b>2,25 %</b>		<b>1,70 %</b>	