

Komerční banka, a.s.

VÝSLEDKY

FY 2023



Regulatorní oznámení

Komerční banka, a.s.

Konsolidované výsledky Komerční banky za rok 2023: Solidní výkonnost v kontextu probíhající transformace a stagflační ekonomiky

„Komerční banka v roce 2023 opět dokázala, jak silnou a úspěšnou finanční skupinou je. V řadě úspěchů a iniciativ je nejvýznamnějším milníkem loňský 18. duben, kdy odstartovala Nová éra Komerční banky. Klientům jsme přinesli moderní, rychlé a uživatelsky přívětivé řešení. Aplikaci KB+ dnes používá více než 180 000 klientů, kteří oceňují nové funkcionality, nastavení tarifů či například plně digitální bezpapírové řešení. Dokončili jsme také budování nového centra pro poskytování a správu úvěrů na bydlení, společného pro KB a Modrou pyramidu. Nejen tyto kroky nám pomohly získat řadu prestižních ocenění, včetně titulu Mastercard Banka roku 2023. V letošním roce pokračujeme v implementaci strategie KB 2025 a do konce roku nabídneme služby Nové éry bankovníctví jednomu milionu našich retailových klientů,“ uvedl Jan Juchelka, předseda představenstva a generální ředitel Komerční banky.

„V loňském roce jsme dosáhli silných výsledků. Dařilo se nám oslovovat nové klienty a růst jak v oblasti úvěrů, tak i vkladů. Úvěry klientům solidně rostly, přestože poptávku po úvěrech ovlivnilo očekáváním budoucího snížení úrokových sazeb. Vklady klientů se meziročně zlepšily o desetinu a přesáhly bilion korun. Aktiva klientů v nebankovních produktech, zejména podílových fondech, rostly ještě rychleji. Čistý zisk za rok 2023 dosáhl 15,6 miliardy Kč. Zároveň byla Skupina KB, stejně jako každý rok, významným přispěvatelem do veřejných rozpočtů. V roce 2023 například odvedla 4,8 miliardy Kč na daních z příjmů, 0,4 miliardy Kč na zálohách na windfall tax, 1,3 miliardy Kč do regulatorních fondů pro řešení krize a pojištění vkladů, 2,1 miliardy Kč na sociální a zdravotní pojištění, 1,8 miliardy Kč na srážkové dani z úroků a dividend, a další částky v jiných odvodech,“ doplnil Jan Juchelka.

- | **Celkový objem úvěrů poskytnutých Skupinou KB meziročně stoupl o 5,5 % na 827,7 miliardy Kč;**
- | **Vklady klientů ve Skupině KB meziročně stouply o 9,7 % na 1 006,1 miliardy Kč. Objem aktiv klientů v podílových fondech, penzijním spoření a životním pojištění se zvýšil o 16,0 % na 251,3 miliardy Kč;**
- | **Skupina Komerční banky obsluhovala 2 199 000 zákazníků. Samotná Komerční banka měla 1 664 000 klientů, meziročně o 13 000 více;**
- | **Finanční výsledek za celý rok 2023 (oproti roku 2022): Celkové výnosy poklesly o -6,3 % na 36,2 miliardy Kč. Provozní náklady stouply o 8,2 % na 17,3 miliardy Kč. Čistá tvorba opravných položek k úvěrům byla velmi nízká. Čistý zisk připadající akcionářům poklesl o -11,4 % na 15,6 miliardy Kč;**
- | **Finanční výsledek za čtvrté čtvrtletí 2023 (oproti 4Q 2022): Celkové výnosy se meziročně snížily o -4,4 %, na 9,2 miliardy Kč. Provozní náklady vzrostly o 9,5 %, na 4,3 miliardy Kč. Skupina vytvořila opravné položky na úvěry ve výši 1,1 miliardy Kč. Čistý zisk připadající akcionářům dosáhl 3,3 miliardy Kč, meziročně méně o -29,7 %;**
- | **V roce 2023 odvedla Skupina KB do veřejných rozpočtů 4,8 miliardy Kč na daních z příjmů, 0,4 miliardy Kč na zálohách na windfall tax, 1,3 miliardy Kč do regulatorních fondů pro řešení krize a pojištění vkladů, 2,1 miliardy Kč na sociální a zdravotní pojištění, 1,8 miliardy Kč na srážkové dani z úroků a dividend, více než 0,8 miliardy Kč na DPH, a další částky v jiných odvodech. Zaměstnanci navíc zaplatili ze svých příjmů od Skupiny KB na dani z příjmu 0,7 miliardy Kč a na sociálním a zdravotním pojištění 0,7 miliardy Kč.**
- | **Objem regulatorního kapitálu dosáhl 105,9 miliardy Kč, kapitálová přiměřenost dosáhla 18,8 % a ukazatel jádrového Tier 1 kapitálu 17,7 %;**
- | **Představenstvo navrhuje výplatu dividendy ve výši 82,66 Kč na akcii, tedy v celkovém objemu 15,7 miliardy Kč. O výplatě rozhodne valná hromada, která se uskuteční 24. dubna 2024.**

KB získala titul Mastercard Banka roku 2023, spolu s oceněními Korporátní banka roku 2023 a Banka bez bariér roku 2023. KB Pojišťovna obhájila titul Nejlepší životní pojišťovna v anketě VISA Nejlepší pojišťovna 2023.

KB měla 73 478 akcionářů (meziročně více o 4 444), z toho 67 449 byly fyzické osoby z České republiky. Fyzické osoby z ČR držely akcie představující 14,9% podíl na vlastním kapitálu KB.

Praha, 8. února 2024 – Komerční banka dnes oznámila své neauditované konsolidované výsledky za rok 2023.

Obchodní a finanční výkonnost

Úvěry klientům se meziročně zvýšily o 5,5 % na 827,7 miliardy Kč. Poptávka po úvěrech, především v retailových segmentech, byla ovlivněna očekáváním budoucího vývoje úrokových sazeb.

Objem poskytnutých úvěrů na bydlení vzrostl o 4,2 %, přičemž úvěry od stavební spořitelny Modrá pyramida rostly rychleji než hypoteční portfolio KB. Nová produkce úvěrů na bydlení se po výrazném poklesu prodeje v průběhu roku 2022 od března zlepšovala. Přesto byla celková produkce úvěrů na bydlení v roce 2023 ve srovnání s předchozím rokem stále nižší o -5,8 %. Růst spotřebitelských úvěrů byl poměrně dynamický, a byl tažen především konsolidací úvěrů.

Růst úvěrů podnikům ve výši 6,4 % odrážel utlumenou investiční aktivitu podniků a vliv kurzových výkyvů na korunovou hodnotu podnikatelských úvěrů denominovaných v eurech. Úvěry velkým podnikům rostly relativně rychleji, než úvěry malým a středním podnikům.

Vklady od klientů se meziročně zlepšily o 9,7 % na 1 006,1 miliardy Kč, zatímco objem aktiv klientů Skupiny KB v podílových fondech, penzijním spoření a životním pojištění meziročně vzrostl o 16,0 % na 251,3 miliardy Kč. Klienti usilovali o vyšší zhodnocení svých prostředků na spořicích a termínovaných účtech a v podílových fondech.

Celkové výnosy dosáhly 36,2 miliardy Kč, což je o -6,3 % méně než v roce 2022. Čisté úrokové výnosy se snížily zejména v důsledku nižší průměrné marže u vkladů a úvěrů a v důsledku toho, že Česká národní banka od října 2023 zrušila úročení vkladů, které musí jako své rezervy banky u ČNB ukládat. Čisté výnosy z poplatků a provizí mírně vzrostly, což odráželo zejména větší transakční aktivitu klientů a větší investice do podílových fondů, poptávku po pojistných produktech, syndikaci úvěrů a zárukách. Čistý zisk z finančních operací mírně vzrostl, protože zajišťovací a obchodní aktivita klientů v souvislosti se stagnující ekonomikou postupně zpomalila, ale s očekáváním začátku fáze snižování úrokových sazeb opět narostla.

Provozní náklady vzrostly o 8,2 % na 17,3 miliardy Kč. Osobní náklady byly vyšší o 7,8 %, a to zejména v důsledku zvýšení průměrných mezd, když průměrný počet zaměstnanců vzrostl jen nepatrně. Odvod do regulačních fondů se meziročně nezměnil s tím, jak ČNB upravila směrem dolů souhrnný příspěvek českých bank do Fondu pro řešení krize, ale odvod na pojištění vkladů byl zvýšen v důsledku loňského krachu Sberbank CZ. Nárůst administrativních nákladů byl způsoben výdaji souvisejícími s IT podporou a transformací banky, marketingem, nemovitostmi a obecně vysokou inflací. Vyšší náklady na odpisy odrážely pokračující investice do digitalizace.

Náklady rizika za celý rok 2023 dosáhly zanedbatelné výše 0,0 miliard Kč, což bylo umožněno obecně nízkou mírou selhání v korporátním a retailovém segmentu a úspěšným vymáháním několika větších korporátních expozic, kompenzovaných tvorbou opravných položek k několika expozicím ke korporátním klientům.

Vykázaný čistý zisk připadající akcionářům za rok 2023 se meziročně snížil o -11,4 % na 15,6 miliardy Kč a daň z příjmů dosáhla výše 3,3 miliardy Kč.

V roce 2023 odvedla Skupina KB do veřejných rozpočtů 4,8 miliardy Kč na daních z příjmů, 0,4 miliardy Kč na windfall tax, 1,3 miliardy Kč do regulačních fondů pro řešení krize a pojištění vkladů, 2,1 miliardy Kč na sociální a zdravotní pojištění, 1,8 miliardy Kč na srážkové daně z úroků a dividend, více než 0,8 miliardy Kč na DPH, a další částky v jiných odvodech. Zaměstnanci navíc zaplatili ze svých příjmů od Skupiny KB na daně z příjmu 0,7 miliardy Kč a na sociálním a zdravotním pojištění 0,7 miliardy Kč.

Akcionáři, kapitál a dividendy

Kapitálová přiměřenost dosahovala silných 18,8 %, přičemž podíl jádrového Tier 1 kapitálu na rizikově vážených aktivech byl 17,7 %.

Ukazatel krytí likvidity (LCR) byl na 149 %, výrazně nad regulačním minimem 100 %.

S ohledem na hospodářský výsledek 2023, silnou kapitálovou pozici Banky a Skupiny KB, výhled pro růst rizikově vážených aktiv a kapitálových požadavků, a v souladu s úmyslem vedení udržovat úroveň kapitálu na efektivní a bezpečné úrovni, se představenstvo KB rozhodlo navrhnout valné hromadě výplatu dividendy ve výši 15,7 miliardy Kč. Tato částka představuje 82,66 Kč na jednu akcii KB (před zdaněním) a výplatní poměr na úrovni 100 % z konsolidovaného čistého zisku připadajícího akcionářům za rok 2023. Odpovídající hrubý dividendový výnos ve vztahu k závěrečnému kurzu akcií KB na konci roku 2023 by činil 11,4 %. Rozhodnutí o rozdělení ročního výsledku, včetně výplaty dividend, je předmětem hlasování valné hromady.

Návrh představenstva udržuje kapitálovou přiměřenost na úrovni odpovídající přijímaným rizikům za daných ekonomických podmínek v České republice, a s ohledem na obchodní příležitosti Skupiny KB. Návrh rovněž zachovává dostatečný prostor pro budoucí obchodní růst, a dle názoru představenstva poskytuje akcionářům spravedlivý podíl na zisku. S ohledem na aktuální stav a očekávání vývoje hospodářského prostředí hodlá vedení KB navrhnout výplatu dividend ve výši 100 % z konsolidovaného čistého zisku připadajícího akcionářům za rok 2024.

K 31. prosinci 2023 měla KB 73 478 akcionářů (meziročně více o 4 444), z toho 67 449 byly fyzické osoby z České republiky (nárůst o 4 399). 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 (ve čtvrtém čtvrtletí 2023)

Skupina KB pokračovala v implementaci strategického plánu KB2025, jež vyhlásila v listopadu 2020. Během čtvrtého čtvrtletí KB pokračovala v migraci individuálních klientů retailového bankovníctví do nového prostředí aplikace KB+ postavené na nové digitální bankovní infrastruktuře. Na konci roku 2023 bylo v “Nové éře bankovníctví KB” obsluhováno 120 854 klientů,

V hlasování ekonomů, analytiků a bankovních expertů se Komerční banka stala vítězem 22. ročníku prestižní ankety Mastercard Banka roku. Navázala tak na vítězství z předchozího roku. Kromě hlavní ceny získala také první místo jako Korporátní banka roku a Banka bez bariér, druhé místo pak v kategorii Privátní banka roku. V žebříčku VISA Nejlepší pojišťovna 2023 obhájila první místo KB Pojišťovna.

Tržní prostředí (ve čtvrtém čtvrtletí 2023)¹⁾

Zatímco mnohé z problémů, s nimiž se světová ekonomika potýkala v roce 2022 nebo první polovině 2023, se buď zásadně zmírnily, nebo zcela zmizely, některá geopolitická rizika se znovu objevila. Především se opět vyostřila situace na Blízkém východě. Globální obchod byl rovněž narušován napadáním obchodních lodí proplouvajících Rudým mořem.

Ekonomika České republiky nezaznamenala očekávané hospodářské oživení, ale ani se nedostala do technické recese. Hlavní pozornost makroekonomického diskurzu v zemi se soustředila na fiskální politiku a snižování úrokových sazeb. Prezident podepsal tzv. úsporný balíček, jehož většina ustanovení vstoupila v platnost 1. ledna 2024. Rozpočet na rok 2024, který obsahuje úsporná opatření ke snížení deficitu na 252 mld. korun v roce 2024, schválil parlament na konci listopadu.²⁾ Koncem prosince 2023 ČNB snížila svou klíčovou úrokovou sazbu o 0,25 procentního bodu na 6,75 %.³⁾

Během letošního třetího čtvrtletí česká ekonomika v mezičtvrtletním vyjádření poklesla. Nicméně ve 4. čtvrtletí hrubý domácí produkt podle předběžného odhadu ČSÚ mezičtvrtletně vzrostl o 0,2 % především díky zahraniční poptávce také díky spotřebě domácností. Avšak meziročně byl ve 4. čtvrtletí nižší o 0,2 %. Ve 3. čtvrtletí 2023 se vývoj české ekonomiky jako celku nadále zhoršoval. Reálný hrubý domácí produkt se oproti předchozímu čtvrtletí snížil o -0,6 %. Zvýšené vládní výdaje a nevýrazné oživení investiční aktivity nefinančních podniků poněkud zlepšily výkonnost ekonomiky. V listopadu se průmysl začal opět propadat. Hlavními překážkami hospodářského vývoje byly slabé investice a výdaje domácností, které odrážely prudký pokles reálných příjmů. Průměrná hrubá reálná mzda se vyrovnala úrovním, které byly naposledy zaznamenány ve 4. čtvrtletí roku 2021.⁴⁾ Podmínky na trhu práce zůstaly napjaté. Míra nezaměstnanosti zůstává jednou z nejnižších v rámci EU (v listopadu podle metodiky Eurostatu po sezónním očištění činila 2,4 %).⁵⁾ Údaje českého ministerstva práce ukázaly v září stagnaci nezaměstnanosti na velmi nízké úrovni.⁶⁾

Ceny zemědělských výrobců se ve 4. čtvrtletí zvýšily o 0,4 % ve srovnání se 3. čtvrtletím 2023, meziročně však byly nižší o -14,4 % hlavně kvůli poklesu cen rostlinné výroby. Ceny průmyslových výrobců ve 4. čtvrtletí ve srovnání s předchozím čtvrtletím poklesly o 0,3 %. Kvůli růstu cen základních kovů a uhlí pak meziročně byly ve 4. čtvrtletí vyšší o 0,8 %. Ceny stavebních prací mezičtvrtletně vzrostly o 0,6 %, meziročně pak byly vyšší o 3,2 %. V průměru za celý rok 2023 ve srovnání s rokem 2022 byly ceny zemědělských výrobců o -6,0 % nižší, ceny průmyslových výrobců byly o 5,0 % vyšší a ceny stavebních prací byly o 6,0 % vyšší. Zmírnění tlaku z těchto primárních cen se promítlo do spotřebitelských cen. Spotřebitelské ceny se v prosinci meziměsíčně snížily o -0,4 % a inflace v meziročním vyjádření zpomalila na 6,9 % (resp. na 4,2 % po očištění o vliv energetického tarifu).⁷⁾ Dynamika jádrové inflace se v prosinci zpomalila na 3,6 %.⁸⁾

Dne 21. prosince 2023 ČNB snížila hlavní dvoutýdenní měnově politickou repo sazbu z úrovně 7 % na 6,75 %. K 29. prosinci 2023 činila sazba 3M PRIBOR 6,77 %, což představuje meziroční pokles o 49 bazických bodů od začátku roku. Sazba desetiletého úrokového swapu dosáhla úrovně 3,49 % (od začátku roku o -130 bps méně). Křivka úrokových swapů zůstala stále mírně inverzní, přičemž 5Y míra dosáhla 3,54 % (nižší o -169 bazických bodů od začátku roku) a výnosy z 10letých českých státních dluhopisů se ke konci prosince snížily na 3,82 % (nižší od začátku roku o -120 bazických bodů). Česká koruna vůči euru od začátku roku oslabilo o 1,6 % a meziročně oslabilo o 2,5 % a dosáhla hodnoty 24,7 Kč za euro.

Poslední informace o cenách rezidenčních nemovitostí, které Český statistický úřad publikoval je za 3. čtvrtletí 2023⁹⁾ Ceny bytů na sekundárním trhu v republice mimo Prahu meziročně poklesly o 7 %. Ceny bytů ze sekundárního trhu v Praze se meziročně snížily o -5,3 %. Ceny nově postavených bytů v Praze se ve 3. čtvrtletí 2023 snížily o -5,7 % oproti stejnému čtvrtletí předchozího roku. Ceny rezidenčních nemovitostí v České republice se podle Evropského indexu cen nemovitostí¹⁰⁾ mezičtvrtletně zvýšily o 0,3 % a meziročně poklesly o -3,5 %.

Celkové bankovní úvěry za celý trh (bez repo operací) vzrostly v prosinci 2023 meziročně o 6,9 %.¹¹⁾ Úvěry fyzickým osobám vzrostly o 5,0 %. Spotřební úvěry přidaly meziročně 7,9 %, zatímco úvěry na bydlení pokračovaly během 4. čtvrtletí v růstu a v prosinci vykázaly růst o 4,2 %. Úvěry podnikům a ostatním podnikům v prosinci 2023 meziročně vzrostly o 8,9 %.

Objem klientských vkladů v českých bankách se k prosinci 2023 meziročně zvýšil o 14,4 %.¹²⁾ Vklady fyzických osob vzrostly celkem o 6,9 %, zatímco tržní vklady korporací se meziročně zvýšily o 23,8 %. Ve srovnání s rokem dříve se v prosinci objemy na spořicíh účtech meziročně zvýšily o 21,6 %, objem na termínovaných vkladech meziročně vzrostl o 55,1 %, zatímco běžné účty poklesly o -3,4 %.

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

²⁾ Zdroj: <https://www.mfcr.cz/cs/ministerstvo/media/tiskove-zpravy/2023/poslanecka-snemovna-schvalila-statni-rozpocet-pro-53897>

³⁾ Zdroj: <https://www.cnb.cz/cs/cnb-news/tiskove-zpravy/CNB-snizuje-urokove-sazby-00002/>

⁴⁾ Zdroj: https://www.czso.cz/csu/czso/prace_a_mzdy_prace

⁵⁾ Zdroj: <https://ec.europa.eu/eurostat/documents/2995521/18278350/3-09012024-AP-EN.pdf/616998cd-5675-cd0d-8fb2-180a16c9af53> Data za listopad 2023.

⁶⁾ Zdroj: <https://www.mpsv.cz/web/cz/mesicni>. Data za prosinec 2023.

⁷⁾ Zdroj: <https://www.czso.cz/csu/czso/cri/indexy-spotrebitelskych-cen-inflace-prosinec-2023>

⁸⁾ Zdroj: https://www.cnb.cz/arad/#/cs/display_link/single_SCPIMZM09YOYPECNA ARAD České národní banky

⁹⁾ Zdroj: <https://www.czso.cz/csu/czso/indexy-realizovanych-cen-bytu-3-ctvrtleti-2023> vydáno 14. prosince 2023

¹⁰⁾ Zdroj: https://ec.europa.eu/eurostat/databrowser/view/prc_hpi_q/default/table?lang=en

¹¹⁾ Zdrojem dat o vývoji bankovního trhu je statistika ARAD České národní banky, <https://www.cnb.cz/arad/#/cs/home>

¹²⁾ Zdrojem dat o vývoji bankovního trhu je statistika ARAD České národní banky, <https://www.cnb.cz/arad/#/cs/home>

Vývoj klientského portfolia a distribuční síť

	31. 12. 2022	31. 12. 2023	Meziroční změna
Klienti Skupiny KB	2 240 000	2 199 000	-41 000
Komerční banka	1 652 000	1 664 000	13 000
– občané	1 408 000	1 422 000	13 000
– klienti Nové digitální banky	n.a.	121 000	n.a.
– klienti internetového bankovníctví	1 515 000	1 564 000	49 000
– klienti mobilního bankovníctví	1 145 000	1 283 000	138 000
Modrá pyramida	461 000	429 000	-32 000
KB Penzijní společnost	505 000	474 000	-31 000
ESSOX (skupina)	132 000	117 000	-15 000
Pobočky KB (Česká republika)	218	212	-6
Obchodní místa Modré pyramidy	198	199	1
Obchodní místa SGEF	9	9	0
Bankomaty (Distribuční síť KB)	850	796	-54
– z toho: bankomaty přijímající vklady	521	510	-11
– z toho: bezkontaktní bankomaty	645	688	43
Bankomaty (Sdílená distribuční síť)	1 412	1 974	562
Počet aktivních debetních karet	1 473 000	1 499 000	26 000
Počet aktivních kreditních karet	194 000	215 000	22 000
Počet tokenizovaných karet do mobilních zařízení	497 000	671 000	174 000
Počet používaných aplikací KB klíč	1 089 000	1 194 000	105 000

Komentované obchodní a finanční výsledky

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

OBCHODNÍ VÝKONNOST

Úvěry klientům

Celkový hrubý objem úvěrů poskytnutých klientům se meziročně zvýšil o 5,5 % na 827,7 miliardy Kč.

Úvěrování fyzických osob: celkový objem úvěrů na bydlení narostl meziročně o 4,2 %, v tom portfolio hypoték fyzickým osobám stoupl o 2,9 % na 276,4 miliardy Kč, a úvěrové portfolio Modré pyramidy rostlo o 8,5 % na 92,5 miliardy Kč. Prodej nových úvěrů na bydlení v roce 2023 byl v porovnání s rokem 2022 nižší o -5,8 % a činil 36,3 miliardy Kč, nicméně od března docházelo k oživení těchto prodejů. Objem spotřebitelských úvěrů Skupiny KB (poskytovaných Bankou a skupinou ESSOX v České republice a na Slovensku) vzrostl o 6,9 % na 37,2 miliardy Kč.

Celkový objem úvěrů podnikům a ostatních úvěrů poskytnutých Skupinou KB byl meziročně vyšší o 6,4 % a činil 421,6 miliardy Kč. Kč, přičemž úvěry malým podnikům se rozšířily na 47,5 miliardy Kč, celkový objem úvěrů poskytnutých KB středním, velkým podnikům a ostatním klientům v České republice a na Slovensku se meziročně zvýšil o 6,9 % na 339,9 miliardy Kč a celkový objem úvěrů a leasingu v SGEF se meziročně zvýšil o 8,7 % na 34,2 miliardy Kč

Vklady klientů a aktiva ve správě

Objem standardních klientských vkladů v rámci Skupiny KB se meziročně zvýšil o 9,7 % na 1 006,1 miliardy Kč, přičemž meziročně rychleji rostly vklady firemních klientů. V průběhu roku klienti často investovali své úspory do podílových fondů, nebo je přesouvali z běžných účtů na termínované a spořicí účty.

Vklady u Komerční banky od individuálních klientů se meziročně zlepšily o 3,1 % na 337,9 miliardy Kč a u Modré pyramidy se objem vkladů snížil o -6,5 % na 52,3 miliardy Kč. Celkové vklady od podnikatelů a ostatních podniků se zvýšily o 15,6 % na 608,4 miliardy Kč. Objemy v podílových fondech klientů Skupiny KB vzrostly o 33,7 % na 131,4 miliardy Kč. Aktiva klientů spravovaná KB Penzijní společností byla vyšší o 1,5 % a dosáhla 74,1 miliardy Kč. Technické rezervy v životním pojištění Komerční pojišťovny se meziročně zvýšily o 1,0 % na 45,7 miliardy Kč.

Likvidita Skupiny měřená poměrem čistých úvěrů a vkladů (bez repo operací s klienty, ale včetně dluhových cenných papírů v držení KB a emitovaných klienty Banky) činila 82,8 %. Ukazatel krytí likvidity Skupiny skončil rok na úrovni 149 %, nad regulačním limitem 100 %.

FINANČNÍ VÝKONNOST

Výkaz zisku a ztráty

Čistý provozní zisk (celkové výnosy) Komerční banky dosáhl 36 199 milionů Kč, což je o -6,3 % méně než za celý rok 2022. Čisté úrokové výnosy poklesly v důsledku vyšších nákladů na vklady, nižších průměrných marží u úvěrových produktů a zrušení úročení povinných rezervních vkladů u ČNB od října 2023. Vliv těchto faktorů nedokázaly plně kompenzovat rostoucí objemy vkladů a úvěrů. Čisté výnosy z poplatků a provizí mírně vzrostly napříč všemi kategoriemi, s největším příspěvkem z rostoucích investic klientů do podílových fondů, životního pojištění, privátního bankovníctví a záruk. Čistý zisk z finančních operací mírně vzrostl a dosáhl vynikajícího výsledku v kontextu pomalé ekonomiky, která ovlivňuje zajišťovací a obchodní aktivity firemních klientů.

Čisté úrokové výnosy se snížily o -10,6 % na 25 595 milionů Kč. Objem úvěrů narostl, ale průměrné úrokové rozpětí se snížilo. Přesun objemu vkladů z běžných účtů na spořicí a termínované vklady, spolu s vyššími sazbami vyplácenými na vkladových produktech, vedl k výraznému zvýšení průměrných nákladů na vklady. KB také musela nést dodatečné náklady na úvěry, které musí přijmout, aby splnila nový regulační požadavek na minimální úroveň způsobilých závazků (MREL). Rozhodnutí České národní banky zastavit úročení povinných rezervních vkladů bank u centrální banky zatížilo úrokové výnosy od čtvrtého čtvrtletí. Příspěvek k čistým úrokovým výnosům z investičního bankovníctví byl meziročně stabilní. Čistá úroková marže v roce 2023, vypočtená jako poměr čistých úrokových výnosů k úročeným aktivům vykázaným v rozvaze, dosáhla 1,9 %, ve srovnání s 2,4 % o rok dříve.

Čistý výnos z poplatků a provizí vzrostl o 4,8 % na 6 414 miliony Kč. K tomuto vývoji přispěly transakční poplatky s tím, jak se transakční aktivita klientů zvyšovala, zejména placení kartami, ale i v ostatních bezhotovostních platbách. Poplatky za depozitní produkty byly mírně vyšší, protože srovnávací základnu z minulého roku ovlivnily humanitární příspěvky pro válečné uprchlíky z Ukrajiny. Zlepšily se i poplatky z křížového prodeje, k čemuž přispěly podílové fondy a pojistné produkty. Výnosy z úvěrových služeb byly vyšší zejména díky rozšíření spotřebitelských úvěrů. Zlepšily se také čisté příjmy z poplatků za služby v oblasti privátního bankovníctví, syndikace úvěrů a záruk.

Čistý zisk z finančních operací se meziročně zvýšil o 4,5 % na 3 832 miliony Kč. Tohoto vynikajícího výsledku bylo dosaženo díky aktivitě klientů v oblasti měnového a úrokového zajištění a obchodování. Malí a střední firemní klienti nadále oceňovali na míru tvořené zajišťovací strategie, zejména ty založené na měnových opcích. Zisky z devizových plateb byly meziročně nižší, což odráželo transakční aktivitu klientů a jejich nákladovou optimalizaci, jakož i úpravy marží. Výsledek zahrnoval také zisk z prodeje dluhopisů vykázaných v bankovní knize ve výši 294 mil.

Výnosy z dividend a ostatní výnosy vzrostly o 68,1 % na 358 milionů Kč. Tuto položku tvoří především výnosy z pronájmu nemovitostí a doplňkových služeb.

Provozní náklady vzrostly o 8,2 % na 17 321 milionů Kč. Personální náklady se zvýšily o 7,8 % a dosáhly 8 335 milionů Kč ¹⁾, což odráží kombinovaný nárůst průměrných mezd a zvýšení průměrného počtu zaměstnanců o 0,7 % na 7 551. Všeobecné provozní náklady (bez příspěvků do regulačních fondů) byly vyšší o 8,4 % na 4 300 milionů Kč. K růstu v této kategorii přispěly náklady na marketing, IT podporu a nemovitosti, jakož i náklady související s transformací a celkovou inflací. Celoroční odvod do regulačních fondů (Fond pojištění vkladů, Fond pro řešení krize) byl meziročně stabilní a činil 1 292 miliony Kč, protože ČNB snížila souhrnný příspěvek českých bank do Fondu pro řešení krize, ale odvod do Fondu pojištění vkladů byl po loňském krachu Sberbank CZ zvýšen. Odpisy a snížení hodnoty provozních aktiv vzrostly o 12,2 % na 3 393 miliony Kč, což odráží investice digitalizační strategie KB.

Součet zisku před tvorbou rezerv a opravných položek na ztráty z úvěrů, investic a ostatní rizika, ziskem z majetkových účastí a zdaněním (**hrubý provozní výnos**) se snížil o -16,5 % na 18 878 milionů Kč.

Náklady na riziko (tvorba rezerv a opravných položek na ztráty z úvěrů, investic a ostatní rizika) dosáhly 14 milionů Kč, ve srovnání s tvorbou opravných položek ve výši 1 181 milionů Kč před rokem. Úroveň nových selhání zůstala relativně nízká ve všech klientských segmentech. Skupina dosáhla úspěšného vymáhání v souvislosti s několika expozicemi v segmentu firemních klientů, ale tento přínos byl kompenzován tvorbou opravných položek k jednotlivým expozicím se zhoršeným rizikovým profilem v korporátním segmentu. Čistá tvorba opravných položek v retailových segmentech zůstala nízká, přestože Skupina zaznamenala postupný mírný nárůst míry selhání u spotřebitelských půjček a úvěrů podnikatelům a malým podnikům. Náklady na riziko v relativním vyjádření vzhledem k průměrnému objemu úvěrového portfolia v roce 2023 dosáhly 0 bazických bodů. Pro srovnání, v roce 2022 to bylo 15 bazických bodů.

Výnosy z majetkových účastí v přidružených společnostech (tj. v Komerční pojišťovně) meziročně vzrostly o 52,8 % na 330 milionů Kč, což bylo ovlivněno vývojem úrokových sazeb, tvorbou a využitím pojistných rezerv a implementací účetního standardu IFRS 17 v Komerční pojišťovně.

¹⁾ Přepočteno na počet zaměstnanců na plný úvazek.

Čistý zisk z dceřiných a přidružených společností dosáhl 0 Kč oproti 73 milionům Kč o rok dříve, když byl zde zahrnut zisk z přecenění podílu v dceřiné společnosti.

Čistá ztráta z ostatních aktiv dosáhla -87 milionů Kč. V předchozím roce činil čistý zisk z ostatních aktiv 111 milionů Kč. Tato položka zahrnuje především výsledek z prodeje budov, vyřazení a snížení hodnoty nehmotného majetku (software) a související náklady.

Daň z příjmů se snížila o -17,8 % na 3 288 milionů Kč.

Konsolidovaný **zisk** Skupiny KB za rok 2023 dosáhl 15 819 milionů Kč což je o -11,3 % méně než v předchozím roce. Z toho 207 milionů Kč tvořil zisk připadající na nekontrolní vlastníky menšinových podílů v dceřiných společnostech KB (meziročně o 4,6 % méně).

Vykázaný **čistý zisk připadající vlastníkům mateřské společnosti** činil 15 612 miliony Kč, což je o -11,4 % méně než před rokem.

Ostatní úplný výsledek za účetní období, který se skládá především z přecenění některého zajištění, cizoměnových pozic a cenných papírů, dosáhl -638 milionů Kč. **Úplný výsledek za účetní období** za rok 2023 tak dosáhl 15 181 milionů Kč, z toho 210 milionů Kč připadalo vlastníkům nekontrolních podílů.

Výkaz o finanční situaci (rozvaha)

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

Aktiva

K 31. prosinci 2023 vzrostla celková aktiva Skupiny KB o 16,2 % na 1 516,3 miliardy Kč.

Hotovost a účty u centrálních bank se snížily o -9,6 % na 12,8 miliardy Kč. Finanční aktiva k obchodování v reálné hodnotě vykázána do zisku nebo ztráty (cenné papíry k obchodování a deriváty) se snížila o -15,4 % na 48,5 miliardy Kč. Reálná hodnota zajišťovacích derivátů se snížila o -60,2 % a dosáhla 8,6 miliardy Kč.

Hodnota finančních aktiv v reálné hodnotě přes ostatní úplný výsledek se k 31. prosinci 2023 snížila o -44,4 % na 16,8 miliardy Kč. Tato položka se skládá hlavně z dluhových cenných papírů vydaných vládními institucemi.

Finanční aktiva v naběhlé hodnotě se zvýšila o 21,1 % na 1 397,4 miliardy Kč. Největší část této položky – (čisté) úvěry a pohledávky za klienty – vzrostla o 6,7 % na 833,5 miliardy Kč. Z celkové hrubé hodnoty klientských úvěrů bylo 98,1 % klasifikováno jako Stupeň 1 nebo Stupeň 2, zatímco 1,9 % úvěrů bylo klasifikováno jako Stupeň 3 (úvěry se selháním). Objem opravných položek vytvořených k pohledávkám vůči klientům dosáhl 12,1 miliardy Kč. Úvěry a pohledávky za bankami vzrostly o 76,4 % a dosáhly 411,6 miliardy Kč. Většinu této částky tvoří reverzní repo operace s centrální bankou. Dluhové cenné papíry vzrostly o 9,3 % na 152,2 miliardy Kč ke konci prosince 2023.

Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově přeceňovaných položek dosáhlo -0,8 miliardy Kč, méně o -68,0 %. Daň z příjmů a odložené daňové pohledávky dosahovaly 0,9 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 8,3 % a dosáhly 6,3 miliardy Kč. Aktiva držena k prodeji se zvýšila o 798,0 % na 0,8 miliardy Kč.

Majetkové účasti v přidružených společnostech se zvýšily o 14,9 % na 3,0 miliard Kč ve srovnání s přepočítanou hodnotou ke konci roku 2022 (2,7 miliardy Kč, v souvislosti s přechodem na účetní standard IFRS 17 v Komerční pojišťovně.)

Čistá účetní hodnota hmotného majetku poklesla o -8,3 % na 8,0 miliard Kč. Nehmotný majetek se zvýšil o 12,9 % na 10,2 miliardy Kč. Velikost goodwillu, který pochází z akvizic společností Modrá pyramida, SGEF a ESSOX, zůstala nezměněna na 3,8 miliardách Kč.

Pasiva

Celkové závazky byly o 17,6 % vyšší ve srovnání se koncem roku 2022 a dosáhly 1 388,0 miliard Kč.

Finanční závazky v naběhlé hodnotě se zvýšily o 18,8 % na 1 247,8 miliardy Kč. Největší část – závazky vůči klientům – vzrostla o 18,6 % a dosáhla tak 1 127,2 miliardy Kč. Tato částka zahrnovala 121,0 miliard Kč závazků z repo operací s klienty a 7,1 miliardy Kč ostatních závazků ke klientům. Závazky vůči bankám se zvýšily o 24,1 % na 105,7 miliardy Kč.

Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově přeceňovaných položek bylo ve výši -34,9 miliardy Kč. Daň z příjmů a odložený daňový závazek poklesly o -61,4 % na 1,0 miliard Kč. Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky, které zahrnují závazky z obchodování s cennými papíry a zůstatky vypořádacích účtů, vzrostly o 2,9 % na 17,3 miliardy Kč.

Rezervy se snížily o -25,8 % 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 64,6 miliardy Kč, vzrostla o 66,8 %, s tím, jak v průběhu roku 2023 KB pokračovala v přijímání seniorních nepreferovaných úvěrů za účelem postupného naplnění regulatorních 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 128,3 miliardy Kč, neboť pozitivní příspěvek z tvorby čistého zisku byl kompenzován objemem dividend vyplacených v květnu. Hodnota nerozděleného zisku stejně jako výnosy z majetkových účastí v přidružených společnostech byly přepočítány ke konci roku 2022 v souvislosti s přechodem Komerční pojišťovny na účetní standard IFRS 17. Hodnota nekontrolních podílů v dceřiných společnostech KB dosáhla 3,2 miliardy Kč. Ke dni 31. prosince 2023 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 roku 2023 dosahoval 105,9 miliardy Kč. **Kapitálová přiměřenost** činila 18,8 %. Kmenový Tier 1 kapitál činil 99,7 miliardy Kč a poměr kmenového Tier 1 kapitálu dosáhl 17,7 %. Tier 2 kapitál dosáhl 6,2 miliardy Kč neboli 1,1 % rizikově vážených aktiv.

K 1. lednu 2024 dosahoval celkový kapitálový požadavek (OCR) zhruba 17,1 %, minimální poměr jádrového Tier 1 kapitálu (CET1) 12,5 % a minimální poměr Tier 1 kapitálu 14,5 %.

Ukazatel likviditního krytí (LCR) dosáhl k 31. prosinci 2023 výše 149 %. Požadované regulatorní minimum je v tomto případě 100 %.

Kromě regulatorního kapitálu musí banka udržovat doporučený minimální objem způsobilých závazků a vlastního kapitálu (MREL) ve výši určenou rezolučními orgány. S účinností k 31. prosinci 2023 požadavek MREL dosáhl 21,2 % konsolidovaných rizikově vážených aktiv a 5,91 % konsolidovaných celkových angažovaností. 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 6,50 % k 1. lednu 2024.

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. prosinci 2023 přijala KB tyto úvěry v celkovém objemu 2,4 miliardy eur.¹⁾ Ukazatel MREL Skupiny KB dosáhl 29,3 %.

Události ve správě společnosti ve čtvrtém čtvrtletí 2023

Dne 1. listopadu byla společnost My Smart Living, s.r.o., kterou KB plně vlastní nepřímo prostřednictvím své dceřiné společnosti KB SmartSolutions, s.r.o., uvedena do likvidace. Název společnosti byl změněn na „My Smart Living, s.r.o. v likvidaci“. Společnost My Smart Living byla provozovatelem realitního portálu Cincink, který byl v roce 2020 zrušen. KB využila získané zkušenosti ve svém dalším podnikání.

V prosinci KB navýšila vlastní kapitál své plně vlastněné dceřiné společnosti Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s., o 1,1 miliardy Kč vkladem do Ostatních kapitálových fondů.

¹⁾ Přehled přijatých seniorních nepreferovaných úvěrů a jejich parametrů je v příloze.

Očekávaný vývoj a hlavní rizika pro tento vývoj v roce 2024

Vzhledem k vysoké míře nejistoty a rizikům spojeným s předpovídáním budoucích hospodářských výsledků by investoři měli být při posuzování těchto výhledových odhadů a cílů obezřetní a před přijetím investičních rozhodnutí by měli postupovat uvážlivě. Poté, co česká ekonomika podle Českého statistického úřadu v roce 2023 mírně poklesla, se v roce 2024 očekává její mírný růst.

Slabá domácí poptávka byla hlavním důvodem slabší výkonnosti české ekonomiky v loňském roce. Domácnosti zaznamenaly snížení své kupní síly v důsledku vysoké inflace a v důsledku toho omezily své výdaje.

Trh práce nicméně zůstává napjatý a ziskovost podniků odolná. Vyšší růst nominálních mezd by proto měl pokračovat i v roce 2024 a přispět k obnově růstu reálných mezd v kontextu rychlého poklesu inflace. Na druhou stranu přísná měnová politika, konsolidační úsilí české vlády a pomalá výkonnost některých obchodních partnerů, zejména Německa, budou v roce 2024 pravděpodobně domácí ekonomiku zatěžovat.

V prosinci 2022 schválil parlament návrh zákona, který zavádí novou daň s dopadem na několik bank, včetně Komerční banky. Tato tzv. neočekávaná daň se bude vztahovat na zisky vybraných bank vytvořené v letech 2023, 2024 a 2025. Neočekávaná daň ve výši 60 % je konstruována jako přírůstek ke standardní 19% sazbě daně, což znamená, že efektivní sazba daně z „neočekávané“ části zisku činí 79 %. Neočekávaný zisk je definován jako rozdíl mezi základem daně z příjmů (ziskem před zdaněním) příslušného roku a průměrným ziskem před zdaněním ve čtyřech letech 2018-2021, zvýšený o 20 %. Daň z neočekávaných příjmů se vztahuje na (samostatné) banky, jejichž čisté úrokové výnosy v roce 2021 přesáhly 6 miliard Kč. V rámci Skupiny KB se vztahuje na samostatnou Komerční banku. Vzhledem k základu daně z příjmů samostatné KB v letech 2018, 2019, 2020 a 2021 dosahuje základ neočekávané daně 15,8 miliardy Kč. Podle níže uvedených projekcí finančních výsledků by měl být dopad nové daně v roce 2024 omezený, pokud vůbec nějaký.

Podle společného rozhodnutí kolegia orgánů dohledu skupiny Sociétés Générale (na kterém se Česká národní banka podílí jako lokální regulátor) je Komerční banka s účinností od 1. ledna 2024 povinna udržovat kapitálový poměr na subkonsolidované bázi na minimální úrovni 10,6 % (celkový kapitálový poměr SREP), což představuje snížení o 30 bazických bodů oproti dříve požadovanému poměru.

Úvěrové instituce v České republice navíc současně podléhají kombinovaným kapitálovým požadavkům, které se sčítají s požadavkem TSCR stanoveným ve výše uvedeném společném rozhodnutí. Od 1. ledna 2024 je KB povinna udržovat kombinovanou kapitálovou rezervu zahrnující rezervu na zachování kapitálu ve výši 2,5 %, kapitálovou rezervu O-SII ve výši 2,0 % a proticyklickou rezervu stanovenou příslušnými orgány pro expozice v dané zemi (v České republice ve výši 2,0 % od 1. října 2023).

Celkový kapitálový požadavek Komerční banky k 1. lednu 2024 tak činí přibližně 17,1 % ve vztahu k objemu rizikově vážených aktiv. Minimální kapitálový požadavek na kmenový kapitál tier 1 činí přibližně 12,46 % a minimální kapitálový požadavek na kapitál tier 1 přibližně 14,45 % ve vztahu k objemu rizikově vážených aktiv. Komerční banka bude při plánování kapitálu nadále uplatňovat obezřetné předpoklady o budoucím vývoji regulatorních kapitálových požadavků.

K 1. lednu 2024 KB rovněž splnila regulatorní požadavky na vlastní zdroje a způsobilé závazky (MREL) vyplývající ze směrnice EU o ozdravných postupech a řešení krize bank, a to ve výši 21,2 % celkové konsolidované rizikové expozice a 5,91 % celkové konsolidované expozice. Požadavek MREL je definován jako součet objemů na absorpci ztrát a na rekapitalizaci. Kromě MREL, vyjádřeného jako procento rizikově vážených aktiv, musí Skupina naplňovat také kombinovanou kapitálovou rezervu.

V rámci tzv. „centralizované strategie řešení krize“ může KB i v roce 2024 plnit své požadavky na MREL převzetím seniorních nepreferovaných úvěrů od Sociétés Générale S.A., pokud taková potřeba vyplyne z vývoje objemu rizikových expozic a regulatorních požadavků.

Očekává se, že bankovní trh s úvěry v roce 2024 poroste střednědobým jednociferným tempem, tedy mírně zrychlí ve srovnání s předchozím rokem. Podnikové i retailové úvěry by měly růst podobným tempem. Úvěrová aktivita v ekonomice by měla být tažena uvolňováním domácí i zahraniční měnové politiky a posilováním domácího hospodářského růstu. Naopak vysoká úroveň vlastních zdrojů domácností a firem bude pravděpodobně omezovat potřeby financování.

Objem zůstatků úvěrů na bydlení by měl růst rovněž středně vysokým jednociferným tempem, a to o něco rychleji než v roce 2023. Růst by měl být podpořen relativním zlepšením dostupnosti bydlení, nižšími úrokovými náklady a daní z přidané hodnoty u stavebních prací a také uvolněnými obezřetnostními limity ČNB. Nabídka hypoték s delší fixací by se mohla omezit v důsledku obav z refinancování, které zcela neodstranila novela zákona o spotřebitelském úvěru.

Spotřebitelské úvěry by si měly udržet své jednociferné tempo. Očekávané oživení spotřeby domácností bude podpořeno především solidními úsporami domácností a vysokými úhrnnými úsporami domácností, ale pravděpodobně nebude doprovázeno velkým nárůstem půjček.

Úvěrové portfolio podniků by mělo růst středně vysokým jednociferným tempem, neboť ochota podniků investovat bude podpořena postupným uvolňováním měnových podmínek a růstem agregátní poptávky. Velké likviditní rezervy jim však umožní financovat méně kapitálově náročné investice z vlastních zdrojů. Úvěry denominované v eurech si v letošním roce pravděpodobně zachovají relativní výhodu úrokových sazeb, i když v menší míře, vzhledem k očekávanému dřívějšímu a rychlejšímu snižování sazeb ze strany ČNB ve srovnání s ECB. Výhled růstu podnikových úvěrů je také tlačěn dolů nízkým odhadem růstu HDP i nepříznivým výhledem pro průmysl, který tvoří velký podíl domácí úvěrové poptávky.

Růst objemu vkladů na trhu může celkově zpomalit na střední jednociferné hodnoty. Zpomalení růstu vkladů domácností bude odpovídat očekávanému oživení spotřebitelských výdajů a s poklesem úrokových sazeb by se mohl zintenzivnit odliv klientů k nebankovním řešením při hledání vyšších výnosů. Zpomalení růstu vkladů podniků by mohlo odrážet silnější investiční aktivitu podniků.

Komerční banka bude pokračovat v realizaci změn v souladu se svým programem KB2025, který byl vyhlášen v listopadu 2020. Základem transformačního programu je vybudování nové infrastruktury digitálního bankovníctví, která zahrnuje nový základní bankovní systém, mobilní aplikaci KB+, internetové bankovníctví, systém pro správu karet a analytické nástroje umožňující modernizovanou nabídku pro klienty.

V roce 2023 KB zahájila přijímání nových klientů na novou platformu a zahájení postupné migrace klientů ze staršího systému. Po migraci, která byla zahájena v segmentu fyzických osob, bude v roce 2024 následovat migrace pro podnikatele a později i v segmentu firemních klientů. Pokroky v budování nové digitální banky pro klienty v retailových segmentech umožní KB v průběhu roku 2024 postupně přeorientovat své vývojové kapacity na služby a systémy v nové digitální bance pro firemní klientelu.

V této souvislosti vedení KB očekává, že úvěrové portfolio Skupiny zaznamená v roce 2024 středně vysoký jednociferný růst. Nesplacený objem úvěrů na bydlení by měl zrychlit svůj růst na vyšší středně-jednociferné tempo, podpořený oživením na trhu a zvýšením efektivity prodejních a interních procesů v důsledku nasazení jednotného produkčního hypotečního centra Skupiny. Spotřebitelské úvěry budou růst vysokým jednociferným tempem díky zlepšení nabídky a prodejního procesu spolu s očekávaným oživením spotřeby domácností. Úvěrové portfolio firem by mělo růst středně vysokým jednociferným tempem.

Celkové zůstatky vkladů by měly růst středně jednociferným tempem, podobně jako celkové úvěry. Vklady klientů v retailových segmentech by měly růst o něco rychleji než objemy od podnikové klientely.

Objem aktiv klientů v podílových fondech by měl růst dvouciferným tempem, zatímco v penzijních fondech pouze nízkým jednociferným a objem technických rezerv v životním pojištění patrně poklesne.

Po korekci v roce 2023 by měl celkový čistý provozní zisk (výnosy) Skupiny KB v roce 2024 opět růst, a to o nízké jednociferné číslo. Čisté úrokové výnosy se pravděpodobně mírně zlepší díky kombinaci mírného růstu objemu s mírně nižšími průměrnými úrokovými maržemi. Čisté poplatky a provize by se měly zlepšit o nízké jednociferné číslo, a to opět především díky růstu objemů v podílových fondech. Čistý zisk z finančních operací poroste pravděpodobně o něco rychleji, k čemuž přispějí měnové transakce, zajištění finančních rizik klienty a rozšíření služeb pro menší podniky.

Provozní náklady zůstávají jako vždy pod přísnou kontrolou. Za celý rok 2024 porostou nízkým jednociferným tempem, tedy pomaleji než výnosy. Skupina bude pokračovat v transformaci, která spočívá v rozvoji nové digitální infrastruktury, celkovém zjednodušení a optimalizaci složení a počtu zaměstnanců a využívaných prostor.

Osobní náklady budou vyšší o střední jednociferné procento. Vedení se dohodlo s odbory na zvýšení mezd od dubna 2024 v průměru o 4,5 % na konstantní personální bázi a další 0,3% nárůst je věnován na odstranění rozdílů v odměňování.

Odpisy a amortizace porostou nízkým dvojciferným tempem, což odráží investice do digitální transformace. O regulačních odvodech do Fondu pro řešení krize a Fondu pojištění vkladů rozhodne ČNB později v průběhu roku, ale podle oznámení regulátora z podzimu 2023 by měl příspěvek do Fondu pro řešení krize na rok 2024 meziročně výrazně klesnout, a to v důsledku pomalejšího modelovaného růstu vkladů v bankovním systému a očekávané míry návratnosti aktiv Fondu. Ostatní administrativní náklady dosáhnou stejné nebo dokonce nižší výše než v roce 2023 díky pokračující optimalizaci operací.

Náklady na riziko budou ovlivněny několika faktory: na jedné straně pokračující nízkou nezaměstnaností a klesajícími úrokovými sazbami, na druhé straně růstem ekonomiky pod jejím potenciálem. Rovněž přetrvávají značné nejistoty spojené s vnějším prostředím a dopady geopolitických konfliktů a nezbytné globální energetické transformace. V tomto kontextu se náklady rizika ve srovnání s rokem 2023 pravděpodobně zvýší, nicméně vzhledem k odolnému úvěrovému profilu portfolia aktiv KB by v roce 2024 neměly překročit odhadovanou normalizovanou úroveň 20-30 bazických bodů v celém hospodářském cyklu.

Klíčová rizika výše popsaných očekávání zahrnují další eskalaci geopolitických konfliktů, zejména války na Ukrajině, a jejich ekonomických dopadů, včetně narušení obchodu, dodávek paliv a surovin, nebo dopravního spojení. Dlouhodobé nebo výrazné dopady poklesu reálných příjmů na spotřebu domácností a ekonomické nejistoty na ekonomická rozhodnutí účastníků trhu by ovlivnily i potenciál bankovního trhu. Obecně by otevřená česká ekonomika byla citlivá na zhoršení vnějšího ekonomického prostředí i na náhlé změny příslušných směnných a úrokových kurzů nebo měnové či fiskální politiky.

Vedení KB očekává, že v roce 2024 bude její činnost generovat dostatečný zisk na pokrytí kapitálových potřeb Skupiny vyplývajících z rostoucího objemu aktiv a na výplatu dividend. Vzhledem k současnému stavu hodlá vedení KB pro rok 2023 navrhnout výplatu dividend ve výši 100 % připadajícího konsolidovaného čistého zisku dosaženého v daném roce.

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

Výkaz zisků a ztrát	Vykázané výsledky			Bez jednorázových položek		
	1.1.-31.12. 2022*	1.1.-31.12. 2023	Meziroční změna	1.1.-31.12. 2022*	1.1.-31.12. 2023	Meziroční změna
(mil. Kč, neauditované)						
Čisté úrokové výnosy	28 632	25 595	-10,6 %	28 632	25 595	-10,6 %
Čistý výnos z poplatků a provizí	6 121	6 414	4,8 %	6 121	6 414	4,8 %
Čistý zisk / (ztráta) z finančních operací	3 666	3 832	4,5 %	3 666	3 832	4,5 %
Výnosy z dividend a ostatní výnosy	213	358	68,1 %	213	358	68,1 %
Čisté provozní výnosy	38 632	36 199	-6,3 %	38 632	36 199	-6,3 %
Personální náklady	-7 734	-8 335	7,8 %	-7 734	-8 335	7,8 %
Všeobecné provozní náklady (bez zahrnutí poplatků do Fondu pro řešení krize a podobných fondů)	-3 965	-4 300	8,4 %	-3 965	-4 300	8,4 %
Fond pro řešení krize a podobné fondy	-1 292	-1 292	0,0 %	-1 292	-1 292	0,0 %
Odpisy, amortizace a znehodnocení majetku	-3 023	-3 393	12,2 %	-3 023	-3 393	12,2 %
Provozní náklady celkem	-16 014	-17 321	8,2 %	-16 014	-17 321	8,2 %
Provozní zisk	22 618	18 878	-16,5 %	22 618	18 878	-16,5 %
Ztráty ze znehodnocení	-1 109	-120	-89,2 %	-1 109	-120	-89,2 %
Čistý zisk z prodeje a odpisu úvěrů a pohledávek	-72	106	+/-	-72	106	+/-
Náklady na riziko	-1 181	-14	-98,8 %	-1 181	-14	-98,8 %
Zisk před výsledky z majetkových účastí a daní z příjmů	21 437	18 864	-12,0 %	21 437	18 864	-12,0 %
Výnosy z majetkových účastí v přidružených společnostech	216	330	52,8 %	216	330	52,8 %
Čistý zisk/(ztráta) z dceřiných a přidružených společností	73	0	n.a.	73	0	n.a.
Čisté zisky z ostatních aktiv	111	-87	+/-	111	-87	+/-
Zisk před zdaněním	21 837	19 107	-12,5 %	21 837	19 107	-12,5 %
Daň z příjmů	-3 998	-3 288	-17,8 %	-3 998	-3 288	-17,8 %
Zisk za účetní období	17 839	15 819	-11,3 %	17 839	15 819	-11,3 %
Zisk připadající vlastníkům nekontrolního podílu	217	207	-4,6 %	217	207	-4,6 %
Zisk připadající vlastníkům mateřské společnosti	17 621	15 612	-11,4 %	17 621	15 612	-11,4 %

* Přepočteno podle IFRS 17

Výkaz o finanční situaci	31. 12. 2022*	31. 12. 2023	Změna od zač. roku
(mil. Kč, neauditované)			
Aktiva	1 305 304	1 516 302	16,2 %
Hotovost a účty u centrálních bank	14 190	12 835	-9,5 %
Pohledávky za bankami	233 398	411 644	76,4 %
Úvěry a pohledávky za klienty (čisté)	781 463	833 542	6,7 %
Cenné papíry	226 848	217 484	-4,1 %
Ostatní aktiva	49 404	40 797	-17,4 %
Pasiva	1 305 304	1 516 302	16,2 %
Závazky vůči bankám	85 176	105 694	24,1 %
Závazky vůči klientům	950 692	1 127 228	18,6 %
Emitované cenné papíry	12 156	12 431	2,3 %
Podřízený dluh	38 694	64 560	66,8 %
Ostatní pasiva	93 910	78 106	-16,8 %
Vlastní kapitál celkem	124 676	128 284	2,9 %

* Přepočteno podle IFRS 17

Hlavní ukazatele	31. 12. 2022	31. 12. 2023	Meziroční změna
Kapitálová přiměřenost (ČNB)	19,5 %	18,8 %	▼
Přiměřenost Tier 1 (ČNB)	18,9 %	17,7 %	▼
Celková rizikově vážená aktiva (miliardy Kč)	523,0	563,9	7,8 %
Rizikově vážená aktiva k úvěrovému riziku (miliardy Kč)	430,8	452,3	5,0 %
Čistá úroková marže (č. úrok. výnosy/prům. úrok nesoucí aktiva) ⁱⁱⁱ	2,4 %	1,9 %	▼
Poměr čistých úvěrů a depozit ^v	85,2 %	82,8 %	▼
Poměr provozních nákladů a výnosů ^v	41,5 %	47,8 %	▲
Rentabilita průměrného vlastního kapitálu (ROAE) ^{vi}	14,3 %	12,7 %	▼
Rentabilita průměrného Tier 1 kapitálu ^{vii}	17,6 %	15,7 %	▼
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA) ^{viii}	1,4 %	1,1 %	▼
Zisk na akcii (Kč) ^x	93,3	82,7	-11,4 %
Průměrný počet zaměstnanců	7 503	7 551	0,7 %

Obchodní výsledky drobného bankovníctví – přehled	31. 12. 2023	Meziroční změna
mld. Kč		
Hypotéky občanům – celkový objem	276,4	2,9 %
Úvěry ze stavebního spoření (MPSS) – celkový objem	92,5	8,5 %
Spotřebitelské úvěry (KB + ESSOX + PSA Finance) – celkový objem	37,2	6,9 %
Úvěry malým podnikům a podnikatelům – celkový objem	47,5	1,6 %
Předepsané pojistné (KP)	6 161,8	-11,0 %

Seniorní nepreferované půjčky k 31. prosinci 2023:

Datum čerpání	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. 6. 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 %
15. 6. 2023	250 mil. eur	15. 6. 2026	3M Euribor + 1.70 %
15. 6. 2023	200 mil. eur	15. 6. 2028	3M Euribor + 2.01 %
28. 11. 2023	250 mil. eur	30. 11. 2026	3M Euribor + 1.51 %
28. 11. 2023	200 mil. eur	29. 11. 2027	3M Euribor + 1.61 %

* Datum call opce je jeden rok před finální splatností

Podřízený dluh k 31. prosinci 2023:

Datum čerpání	Jistina	Datum call opce*	Úroková sazba (ACT/360)
10. 10. 2022	100 mil. eur	11. 10. 2027	3M Euribor + 3.79 %
29. 11. 2023	100 mil. eur	29. 11. 2028	3M Euribor + 2.82 %

* Datum call opce je jeden rok před finální splatností

Finanční kalendář:

3. května 2024:	zveřejnění výsledků za 1. čtvrtletí 2024
1. srpna 2024:	zveřejnění výsledků za 1. pololetí a 2. čtvrtletí 2024
31. října 2024:	zveřejnění výsledků za první tři čtvrtletí a 3. čtvrtletí 2024

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.-31.12. 2023	1.1.-31.12. 2022
Čistý úrokový výnos k datu	25 595	28 632
z toho:		
Úvěry a pohledávky v naběhlé hodnotě	66 139	51 842
Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě	4 407	3 187
Ostatní dluhové cenné papíry	442	559
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	-38 798	-22 194
Zajišťovací finanční deriváty – výnosy	48 102	37 176
Zajišťovací finanční deriváty – náklady	-54 697	-41 938

(zdroj: Výkaz o finanční situaci)	31. 12. 2023	31. 12. 2022	31. 12. 2022	31. 12. 2021
Hotovost a účty u centrálních bank /Účty u centrálních bank	4 530	6 167	6 167	21 455
Pohledávky za bankami	411 644	233 398	233 398	257 196
Úvěry a pohledávky za klienty (čisté)	833 542	781 463	781 463	724 587
Finanční aktiva k obchodování v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty / Dluhové cenné papíry	19 621	9 968	9 968	8 696
Finanční aktiva jiná než k obchodování v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty / Dluhové cenné papíry	0	132	132	135
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do Ostatního úplného výsledku (FV OCI) / Dluhové cenné papíry	16 729	30 119	30 119	35 509
Dluhové cenné papíry	152 238	139 276	139 276	114 078
Úročená aktiva (ke konci období)	1 438 304	1 200 524	1 200 524	1 161 656
Průměrná úročená aktiva k datu	1 319 414		1 181 090	
Anualizovaná čistá úroková marže k datu	1,94 %		2,42 %	