

Komerční banka roste a mění se

- Počet uživatelů Mobilní banky KB překročil hranici 500 000 a pokračuje v růstu. K 30. červnu 2018 tak používalo mobilní aplikaci 514 000 klientů Komerční banky, což je o 150 000 více než před rokem. Celkový počet klientů samotné Komerční banky vzrostl o 12 000 na 1 666 000. Skupina KB měla celkem 2 393 000 klientů (meziročně o 0,6 % více).
- Celkový objem úvěrů Skupiny KB vzrostl meziročně o 4,2 %. Úvěry na bydlení se zvýšily o 5,9 %, s velkým přispěním Modré pyramidy. Spotřebitelské úvěry vzrostly o 5,8 %. Podnikatelské úvěry se zvýšily o 3,4 %, z toho úvěry malým podnikům rostly o 6,4 %.
- KB vykázala 3,7% zvýšení čistých úrokových výnosů, které táhl růst objemu vkladů a úvěrů. Čistý zisk z finančních operací podle očekávání poklesl (o 29,4 %), protože v první polovině loňského roku se klienti významně zajišťovali v souvislosti s uvolněním kurzového závazku. Příjmy z poplatků poklesly o mirných 1,5 %.
- Pravidelné provozní náklady rostly pomaleji než inflace a to i přes rychlejší růst personálních nákladů. KB vytvořila ve druhém čtvrtletí restrukturalizační rezervu ve výši 0,3 miliardy Kč na náklady spojené s optimalizací pobočkové sítě a další kroky strategického programu KB Change.
- Kvalita úvěrového portfolia zůstala výborná, díky příznivé fázi ekonomického cyklu. Dobrá disciplína klientů při splácení, spolu s úspěšným vymáháním, dovolily výjimečnou situaci rozpouštění opravných položek na úvěry.
- Čistý zisk bez jednorázových položek zůstal meziročně téměř stabilní ve výši 6,8 miliardy Kč. Vykázaný celkový čistý zisk, který zahrnuje jednorázové položky, jakými byly vytvoření restrukturalizační rezervy v roce 2018 anebo prodeje budovy centrály v roce 2017, klesl o 12,3 %.
- Ve druhém čtvrtletí KB uskutečnila první záměry programu KB Change. Banka zkrátila dobu schvalování úvěrů pro malé a střední podniky, představila pobočky určené speciálně malým podnikům, zjednodušila řídicí strukturu v retailové distribuci a pustila se do ustavení týmů, které jsou organizovány podle specifických potřeb klientů a s tzv. agilní metodikou práce.

Praha, 2. srpna 2018 – Komerční banka dnes oznámila své neauditované konsolidované výsledky za první pololetí roku 2018.

Celkové výnosy klesly o 1,5 % na 15,4 miliardy Kč. Čisté úrokové výnosy, jež tvoří největší část celkových výnosů, byly meziročně vyšší o 3,7 %, díky nárůstu objemu vkladů a úvěrů, a rovněž nárůstu tržních úrokových sazeb, který přispěl k navýšení výnosů z reinvestování depozit. I přes zvýšení počtu zákazníků a jejich aktivit byly čisté poplatky a provize meziročně nižší o 1,5 %. Čistý zisk z finančních operací poklesl o 29,4 %, což se čekalo, neboť srovnávací základna byla zvýšená silnou aktivitou klientů v oblasti zajišťování v loňském roce, v souvislosti s ukončením intervencí ČNB.



Regulatorní oznámení

Pravidelné provozní náklady stouply o 1,7 %¹ na 7,5 miliardy Kč, v důsledku nárůstu personálních nákladů a odpisů, zatímco správní náklady byly meziročně nižší. Celkové vykázané provozní náklady, včetně jednorázových položek z letosního i minulého roku, slabě poklesly o 0,3 % na 7,6 miliardy Kč.

Kvalita úvěrového portfolia zůstala výborná díky příznivé fázi ekonomického cyklu. Dobrá disciplína klientů při splácení, spolu s úspěšným vymáhacím procesem KB umožnila mimořádnou situaci čistého rozpuštění opravných položek k úvěrům ve výši 0,4 miliardy Kč.

Čistý zisk náležející akcionářům KB bez jednorázových položek dosáhl 6,8 miliardy Kč, tedy téměř stejné výše (-0,7 %) jako v první polovině roku 2017.

KB zaznamenala několik jednorázových položek v první polovině letošního i loňského roku². Při započtení těchto jednorázových položek byl vykázán čistý zisk náležející akcionářům KB meziročně nižší o 12,3 % na 6,8 miliardy Kč.

Úvěry klientům se zvýšily o 4,2 % na 624,8 miliardy Kč³. Z toho úvěry na bydlení (poskytované společnostmi KB a Modrá pyramida) se zvýšily o 5,9 % a spotřebitelské úvěry (poskytované společnostmi KB a ESSOX) rostly o 5,8 %. Úvěry podnikům byly větší o 3,4 %. Vklady klientů stouply meziročně o 4,6 % na 806,6 miliardy Kč.⁴ Objem aktiv klientů Skupiny KB v podílových fondech, penzijním spoření a životním pojištění narostl o 5,5 % na 165,9 miliardy Kč.

Kapitálová přiměřenost dosahovala silných 18,1 %, přičemž podíl jádrového Tier 1 kapitálu na rizikově vážených aktivech dosahoval 17,5 %.

“Výsledky první poloviny byly podpořeny lepšími úrokovými výnosy a výborným výsledkem v oblasti nákladů rizika. Zvládli jsme navýšit objem úvěrů podnikatelským klientům, přestože tržní dynamika v tomto segmentu spíše zklamala. Tempo úvěrů na bydlení bylo před oznámením nových regulací centrální bankou stálé,” uvedl Jan Juchelka, předseda představenstva a generální ředitel KB.

“Během druhého čtvrtletí jsme s programem KB Change upravili naše strategické směřování. Začali jsme s prvními organizačními změnami, které zlepší naši efektivitu a schopnost rychleji zavádět technologické inovace ve prospěch našich klientů. Právě jsme oslavili otevření nové budovy centrály v Praze-Stodůlkách, která vytváří prostor pro efektivní spolupráci týmů, plně soustředěných na řešení jednotlivých vyvíjejících se potřeb klientů. Ve zbytku roku pak mimo jiné ustavíme nové agilní týmy, otevřeme řadu „profi“ poboček pro podnikatele a představíme relevantní nové služby našim klientům.”

K 30. červnu měla KB 48 205 akcionářů (meziročně více o 1 981), z toho 42 879 byly fyzické osoby z České republiky (nárůst o 1 843). Podíl strategického akcionáře, banky Sociétés Générale, zůstal nezměněn na 60,4 %, zatímco minoritní akcionáři měli 39,0 % a KB držela 0,6 % vlastních akcií.

¹ Po vyloučení následujících jednorázových položek (vliv před zdaněním): v první polovině 2017: přecenění budovy centrály ve výši (negativní, tj. vyšší náklady) 242 milionů Kč; a v první polovině 2018 vytvoření restrukturalizační rezervy na optimalizaci poboček ve výši (negativní, tj. vyšší náklady) 295 milionů a rozpuštění rezervy na korporátní služby ve výši (pozitivní, tj. nižší náklady) 193 milionů Kč. Po zahrnutí těchto jednorázových položek celkové provozní náklady klesly o 0,3 % na 7,6 miliardy Kč.

² První pololetí 2017: přecenění a prodej budov centrály s pozitivním čistým dopadem ve výši 896 milionů Kč. První pololetí 2018: finalizace kupní ceny za bývalý podíl KB ve společnosti Cataps s pozitivním čistým dopadem ve výši 82 milionů Kč, vytvoření restrukturalizační rezervy s negativním čistým dopadem 238 milionů Kč a rozpuštění rezervy na korporátní služby s čistým pozitivním dopadem ve výši 156 milionů Kč.

³ Bez kolísavých reverzních repo operací s klienty, ale včetně dluhopisů vydaných klienty KB a držení Bankou. Při zahrnutí reverzních repo operací úvěrování vzrostlo o 3,3 % na 635,2 miliardy Kč.

⁴ Bez kolísavých repo operací s klienty. Při zahrnutí repo operací celkový objem “Závazků vůči klientům” narostl o 6,4 % na 832,0 miliardy Kč.



Regulatorní oznámení

Komentované obchodní a finanční výsledky

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

OBCHODNÍ VÝKONNOST SKUPINY KB

Tržní prostředí⁵

Česká ekonomika v první polovině roku stále solidně rostla, ale její tempo oproti předchozímu roku znatelně zpomalilo. Spotřeba domácností rychle stoupala i díky vysoké důvěře spotřebitelů, firmy investovaly s cílem zvýšit svou produktivitu s ohledem na nedostatek pracovníků a růst nákladů na mzdy. Veřejný sektor poněkud rozpochovala snaha čerpat prostředky od Evropské unie. Dynamika exportů ale poklesla, což bylo i vlivem omezené schopnosti exportérů rozšiřovat své kapacity v prostředí nedostatku pracovních sil.

Nezaměstnanost prohloubila své historické minimum, když v metodice Eurostatu klesla po sezónním očistění na 2,3 %⁶, nejnižší úroveň v celé EU. Situace na trhu práce je napjatá v celé republice a nedostatek pracovníků představuje nyní hlavní brzdu hospodářského růstu. Růst průměrných mezd, který dosáhl meziročně v prvním čtvrtletí 8,6 % v nominálním, a 6,6 % v reálném vyjádření⁷, viditelně předstihl růst produktivity práce, což do budoucna může ohrozit mezinárodní konkurenceschopnost české produkce.

Rostoucí mzdy se projevovaly i na zrychlení inflace. Ta v červnu dosáhla 2,6 % a nacházela se tak v horní polovině tolerančního pásma České národní banky. Zároveň koruna přestala posilovat a naopak v průběhu druhého čtvrtletí mírně oslabila. Bankovní rada ČNB tak vyhodnotila rizika své prognózy jako proinflační a 27. června překročila ke čtvrtému zvýšení měnově-politických sazeb od zahájení cyklu zvyšování v srpnu loňského roku. Hlavní dvoutýdenní repo sazba ČNB stoupla o 25 bazických bodů na 1,0 %. Rostly i tržní sazby, krátkodobá tříměsíční sazba PRIBOR stoupla během druhé čtvrtletí o 26 bazických bodů na 1,16 %, a dlouhodobá desetiletá sazba úrokových swapů přidala 20 bazických bodů na 2,03 %.

Česká národní banka v průběhu června rovněž oznámila další zpřísnění obezřetnostní politiky ve finančním sektoru. S účinností od 1. července 2019 zvýšila požadavek na proticyklickou kapitálovou rezervu bank o 25 bazických bodů na 1,5 %. V rámci prezentaci Zprávy o finanční stabilitě dále doporučila bankám od října letošního roku výrazně omezit poskytování úvěrů na bydlení, pokud by poměr celkových závazků dlužníka překročil devítinásobek jeho ročních disponibilních příjmů, anebo pokud by náklady na splácení překročily 45 % disponibilních příjmů.

Celkové úvěry na bankovním trhu⁸ (s vyloučením repo operací) rostly zhruba o 5 % meziročně, přičemž úvěrování rostlo rychleji jen v retailovém bankovníctví, zatímco úvěrování soukromých korporací se zvýšilo jen mírně a úvěry ve veřejném sektoru výrazně poklesly. V segmentu občanů rostly úvěry na bydlení tempem přes 8 %, přičemž je možné, že před účinností nových opatření ČNB prodeje hypoték ještě o něco zrychlí. Spotřebitelské úvěrování mírně zrychlilo svůj růst na 5 % meziročně.

⁵ Zdroje dat pro tuto část: Český statistický úřad, Česká národní banka, Ekonomický a strategický výzkum KB, pokud není uvedeno jinak. Srovnání jsou meziroční.

⁶ Zdroj: http://ec.europa.eu/eurostat/statistics-explained/index.php?title=Unemployment_statistics. Data za květen 2018.

⁷ Zdroj: https://www.czso.cz/csu/czso/prace_a_mzdy_prace

⁸ Zdroj dat pro komentář o vývoji na bankovním trhu: statistika ARAD České národní banky, www.cnb.cz



Regulatorní oznámení

Objem vkladů v českých bankách stoupl ve srovnání s polovinou loňského roku o 6 %. Růst byl rychlejší v retailovém bankovníctví, zatímco vklady korporací narostly jen velmi mírně.

Uskutečňování programu KB Change ve druhém čtvrtletí roku 2018

Aby se vypořádala s hlavními výzvami, které čekají české bankovníctví, rozhodla Komerční banka o aktualizaci svého strategického směřování. Transformační program KB Change byl ohlášen v květnu 2018. Základní vizí je rozvíjet celoživotní partnerství s lidským přístupem s klienty z řad aktivních jednotlivců, podnikatelů i korporací, vytvářet pocit smysluplnosti a prostor pro osobní rozvoj u zaměstnanců, a zajistit udržitelnou ziskovost akcionářům, při zachování odpovědnosti vůči společnosti.

KB realizovala během druhého čtvrtletí první kroky k dosažení cílů programu KB Change.

S produktem KB Financování Expres banka zkrátila na 7 dní čas na rozhodnutí u nekomplikovaných úvěrů pro malé a střední podniky do 25 milionů Kč. Banka rovněž připravila s aplikací KB klíč podstatné zlepšení zákaznické zkušenosti v digitálním bankovníctví. Zákazníci budou moci nahradit bezpečnostní certifikát internetového bankovníctví aplikací v chytrém telefonu, a získat tak přístup ke svému účtu z jakéhokoliv zařízení. Aplikace postupně umožní klientům i další služby, jako výběr z bankomatů bez karty nebo autorizaci nákupu v e-shopech, a to stále velmi bezpečně.

V distribuční síti KB otevřela první z plánovaných desítek „Profi“ poboček, které jsou plně věnovány obsluze podnikatelů a malých a středních podniků. KB dále ke konci června KB nabídla hotovostní služby prostřednictvím bankomatů nebo vkladových boxů namísto pokladníků na dvacítce svých poboček.

Organizační změny se zaměřily na zlepšení efektivity a zavedení konceptu práce Agile@KB. Banka zjednodušuje rozhodování a snižuje počet řídicích úrovní. Rozhodla o snížení počtu regionálních divizí v retailové distribuci z deseti na pět. KB ustavuje nové organizační jednotky pro kompletní pokrývání určitých potřeb zákazníků. Při příležitosti stěhování do nové budovy centrály v Praze-Stodůlkách jsou pracoviště uspořádány tak, aby se podpořila blízká a agilní spolupráce týmu věnující se společně určité potřebě klientů. Banka rovněž začala robotizovat vybrané interní procesy, jako první bylo automatizováno zpracování vybraných dat v oblasti úvěrování podniků a při administraci platebních karet.

Vývoj klientského portfolia a distribuční sítě

Na konci června 2018 Skupina KB obsluhovala 2 393 000 klientů (+0.6 % meziročně) na konsolidované bázi. Samotná KB měla 1 666 000 klientů (meziročně o 0,7 % více), z toho 1 408 000 byli občané. Dalších 258 000 zákazníků bylo z řad podnikatelů, firem a velkých korporací (včetně obcí a sdružení). Modrá pyramida obsluhovala 487 000 zákazníků a počet účastníků penzijního připojištění u Penzijní společnosti KB dosáhl 532 000. Služeb skupiny ESSOX (včetně sítě financování automobilů PSA Finance) využívalo 214 000 aktivních klientů.

Klienti Komerční banky měli k dispozici 378 bankovních poboček (včetně divize pro korporátní klienty na Slovensku), 761 bankomatů (z toho 274 bankomatů přijímajících vklady) a přímé bankovníctví podporované dvěma telefonními centry. Počet klientů využívajících alespoň jeden kanál přímého bankovníctví, jako je internet nebo mobilní bankovníctví, dosáhl 1 437 000 na konci června 2018, což znamenalo 86,3 % z celkového počtu klientů, přičemž samotné mobilní bankovníctví užívalo téměř 514 000 klientů KB. Zákazníci využívali 1 564 000 aktivních platebních karet, z toho 179 000 kreditních. Počet aktivních kreditních karet vydaných společností ESSOX dosáhl 106 000. Klienti Modré pyramidy měli k dispozici 213 obchodních míst a přibližně 800 poradců. SG Equipment Finance (SGEF) poskytovala své leasingové služby prostřednictvím devíti vlastních poboček, z nichž dvě jsou na Slovensku, a také v síti KB.



Regulatorní oznámení

Úvěry klientům

Celkový **hrubý objem úvěrů** vzrostl meziročně o 4,2 % na 624,8 miliardy Kč⁹.

V rámci úvěrování občanů stoupl od loňského června celkový objem úvěrů na bydlení¹ o 5,9 %. Z toho objem hypoték KB občanům narostl o 3,9 % na 221,7 miliardy Kč a Modrá pyramida vykázala růst portfolia o 16,0 % na 47,1 miliardy Kč. Objem spotřebitelských úvěrů poskytovaných Skupinou KB (Bankou a společnostmi skupiny ESSOX v České republice a na Slovensku) se zvýšil o 5,8 % na 39,0 miliard Kč.

Celkový objem **úvěrů** poskytnutých Skupinou KB **podnikům** vzrostl meziročně o 3,4 % na 318,3 miliardy Kč. Korporace ve větší míře vydávaly dluhopisy, které částečně nahrazovaly úvěry, a trh byl ovlivněn silnou konkurencí při přebytku korunové likvidity. Úvěry malým podnikům vzrostly o 6,4 % na 35,3 miliardy Kč. Celkové úvěry poskytnuté KB středním a velkým podnikům v České republice a na Slovensku (včetně financování od společnosti Factoring KB a financování prodejců aut od PSA Finance) se meziročně zvýšily o 2,9 % na 256,2 miliardy Kč. Úvěrové a leasingové financování společností SGEF dosáhlo 26,7 miliardy Kč, meziročně více o 4,6 %.

Vklady klientů a aktiva ve správě

Celkový **objem vkladů** ve Skupině KB se zvýšil meziročně o 4,6 % a dosáhl tak 806,6 miliardy Kč¹⁰.

Vklady občanů v KB se zvýšily meziročně o svižných 9,7 % na 265,5 miliardy Kč. Depozita v Modré pyramidě poklesla o 2,1 % na 61,3 miliardy Kč, což bylo ovlivněno splatností starých smluv. Vklady korporátních a podnikatelských klientů vzrostly o 2,9 % na 465,8 miliardy Kč.

Klientská aktiva ve správě KB Penzijní společnosti narostla o 8,3 % na 55,5 miliardy Kč. Technické rezervy životního pojištění v Komerční pojišťovně zůstaly na stejné úrovni jako v loňském roce ve výši 47,3 miliardy Kč. Objemy prostředků klientů Skupiny KB v podílových fondech se zvýšily o 7,4 % na 63,1 miliardy Kč.

Likvidita Skupiny vyjádřená poměrem čistých úvěrů a depozit¹¹ (bez repo operací s klienty ale včetně dluhopisů vydaných klienty Banky a držených KB) dosáhla 75,5 %.

FINANČNÍ VÝKONNOST SKUPINY KB

Výkaz zisku a ztráty

Komerční banka s účinností od 1. ledna 2018 reklasifikovala některé položky výkazu zisku a ztráty (výsledovky) a výkazu o finanční situaci (rozvahy) v rámci aktualizace své metodiky vykazování při implementaci nového účetního standardu IFRS 9. Pro lepší informační hodnotu jsou níže uvedené srovnávací komentáře založeny na pro-forma retrospektivním přepočtu příslušných účetních položek výkazu zisku a ztráty z roku 2017.

Čisté provozní výnosy Komerční banky se za prvních šest měsíců roku 2018 snížily meziročně o 1,5 % na 15 396 milionů Kč. V rámci této sumy čisté úrokové výnosy narostly a čisté poplatky a provize se slabě snížily. Čistý zisk z finančních operací podle očekávání značně poklesl kvůli vysoké srovnávací základně v první polovině roku 2017, kdy uvolnění kurzové závazku České národní banky vedlo k velké aktivitě klientů v zajištění finančních rizik.

⁹ S vyloučením volatilních reverzních repo operací s klienty, ale včetně dluhopisů vydaných klienty a držených KB. Včetně reverzních repo operací se hrubé úvěry zvýšily o 3,3 % na 635,2 miliardy Kč.

¹⁰ S vyloučením kolísavých repo operací s klienty. Celkový objem "Závazků vůči klientům" stoupl o 6,4 % na 832,0 miliard Kč.

¹¹ Hrubá výše úvěrů snižená o objem opravných položek.



Regulatorní oznámení

Čisté úrokové a podobné výnosy¹² se zvýšily o 3,7 % na 10 793 milionů Kč. To bylo díky nárůstu objemu vkladů a úvěrů, a také zvýšení tržních úrokových sazeb, které podpořilo výnosy z reinvestování vkladů a kapitálu. Na druhou stranu však intenzivní konkurence na bankovním trhu snižovala úrokové marže na úvěrech. Čistá úroková marže, počítaná jako poměr úrokových výnosů k úročeným aktivům v rozvaze dosáhla 2,2 % v první polovině roku 2018.¹³

Čistý výnos z poplatků a provizí¹⁴ poklesl o 1,5 % na 3 077 milionů Kč. Celkový počet transakcí provedených klienty vzrostl, nejvíce platby kartami. Poplatky za transakce však poklesly v důsledku zahrnutí více transakcí do ceny balíčků účtů od roku 2017. Naopak výnosy z vedení účtu se zvýšily, s tím jak se klienti přikláněli k prémiovým účtům s větším rozsahem služeb. Poplatky z křížového prodeje byly mírně vyšší, zejména díky růstu objemu podílových fondů. Výnosy z úvěrových služeb klesly pod vlivem poklesu poplatků z úvěrů na bydlení v KB a Modré pyramidě, a nižších poplatků za některé úvěry podnikatelským klientům. Příjmy ze specializovaných finančních služeb byly meziročně nižší hlavně proto, že srovnávací základna z první poloviny roku 2017 byla navýšena velkým objemem úvěrových syndikací a souvisejících služeb.

Čistý zisk z finančních operací poklesl o 29,4 % na 1 407 milionů Kč. Pokles byl očekáván, protože výsledek roku 2017 byl mimořádný silnou aktivitou klientů v oblasti měnového zajištění v době, kdy ČNB loni ukončovala své měnové intervence. Během letošního prvního pololetí byla slušná poptávka po zajištění kurzového rizika, zejména jakmile vývoj kurzu koruny obrátil neočekávaným směrem. Na druhou stranu však někteří klienti nevnímali tržní úrokové sazby jako dostatečně atraktivní na to, aby zaujímali nové pozice v zajištění úrokových rizik. Poplatky a provize z měnových transakcí byly meziročně vyšší, při mírném navýšení objemu cizoměnových transakcí.

Výnosy z dividend a ostatní výnosy rostly o 15,5 % na 119 milionů Kč. Tato položka obsahuje především výnosy za zprostředkování a z pronájmu majetku.

Provozní náklady očištěné o mimořádné položky mírně vzrostly, o 1,7 % na 7 493 milionů Kč. Personální náklady očištěné o mimořádné položky byly vyšší o 4,0 % na 3 775 milionů Kč v důsledku vyšších průměrných odměn, když průměrný počet zaměstnanců byl téměř beze změny (+0,3 %) na 8 481¹⁵. Všeobecné provozní náklady (bez příspěvků do regulatorních fondů) byly nižší o 3,8 % ve výši 2 002 milionů Kč. Příspěvek do rezolučních a podobných fondů poklesl o 2,5 % na 833 milionů Kč. Tato částka obsahuje celoroční příspěvek do Fondu pojištění vkladů a Resolučního fondu. Odpisy, amortizace a znehodnocení majetku bez mimořádné položky se zvýšily o 9,4 % na 883 milionů Kč, zejména vlivem zavedení nového a modernizovaného software do používání.

KB vytvořila v červnu 2018 v souladu s Mezinárodními účetními standardy (především IAS 13) **restrukturalizační rezervu** na pokrytí očekávaných výdajů spojených s restrukturalizací v rámci **programu KB Change**. Celková výše této rezervy činí 295 milionů Kč, z toho byly v personálních nákladech zaúčtovány očekávané náklady na odstupné v souvislosti s optimalizací pobočkové sítě a centrály ve výši 223 milionů Kč. Banka dále zaúčtovala ve všeobecných provozních nákladech poplatek 71 milionů Kč jako očekávaný náklad na snížení rozsahu poboček.

¹² Komerční banka reklasifikovala k 1. lednu 2018 poplatky za předčasné splacení úvěrů, které bance kompenzují ztrátu z nutné úpravy zajišťovací pozice, z čistého výnosu z poplatků a provizí do čistého úrokového výnosu. Srovnávací základna roku 2017 byla pro komentáře v této zprávě přepočtena.

¹³ Čistá úroková marže byla ve výši 2,3 % v prvním pololetí roku 2017, ale tyto ukazatele nejsou plně srovnatelné v důsledku vlivu aplikace nového standardu IFRS 9 na některé hodnoty v rozvaze.

¹⁴ Komerční banka reklasifikovala k 1. lednu 2018 poplatky za předčasné splacení úvěrů, které bance kompenzují ztrátu z nutné úpravy zajišťovací pozice, z čistých poplatků a provizí do čistých úrokových výnosů. Základna roku 2017 byla pro komentáře v této zprávě přepočtena.

¹⁵ Přepočteno na počet zaměstnanců na plný úvazek



Regulatorní oznámení

Ve druhém čtvrtletí 2018 KB rozpustila 193 milionů Kč zaúčtovaných v předchozích letech za některé služby od společností skupiny Sociétés Générale, s pozitivním dopadem (tj. snížení) na všeobecné administrativní náklady.

Při započtení výše zmíněných mimořádných položek v provozních nákladech v tomto roce, a také včetně negativního přecenění budovy centrály ve výši 242 milionů Kč zaúčtovaného v loňském roce, se vykázané provozní náklady slabě snížily o 0,3 % na 7 594 milionů Kč.

Zisk před tvorbou rezerv a opravných položek na ztráty z úvěrů, investic a ostatní rizika, ziskem z majetkových účastí a zdaněním (hrubý provozní výnos) za první polovinu roku 2018 poklesl o 2,7 % na 7 802 milionů Kč. Hrubý provozní výnos očištěný o mimořádné přecenění budovy zaúčtované v prvním čtvrtletí roku 2017 a dále o mimořádné vytvoření restrukturalizační rezervy a rozpuštění rezervy na korporátní služby v druhém čtvrtletí 2018 poklesl o 4,3 % na 7 904 milionů Kč.

Tvorba rezerv a opravných položek na ztráty z úvěrů, investic a ostatní rizika (náklady rizika) počítaná v souladu s metodikou nového standardu IFRS 9 dosáhla záporných 401 milionů Kč, protože Skupina mohla rozpustit opravné položky na některé expozice díky dobrému výsledku vymáhání, Ekonomické prostředí v České republice a Evropě bylo příznivé po celou první polovinu roku 2018 a míry selhání zůstaly nízké. Náklady rizika v relativním vyjádření¹¹ odpovídaly -13 bazickým bodům v poměru k průměrnému objemu úvěrového portfolia v první polovině roku 2018.

Výnosy z majetkových účastí v přidružených společnostech (tj. v Komerční pojišťovně) se zvýšily o 4,6 % na 113 milionů Kč. **Zisk z vyřazení z konsolidace** dosáhl 82 milionů Kč (0 v první polovině 2017) v souvislosti s finalizací kupní ceny za bývalý podíl KB ve společnosti Cataps při prodeji dalších 19 % ve společnosti Cataps v únoru 2018.

Čistý zisk z ostatních aktiv, který dosáhl 17 milionů Kč za první pololetí, pocházel z prodeje budov v portfoliu aktiv držených k prodeji. Za stejné období loňského roku to bylo 1 109 milionů Kč, což zahrnovala také prodej budovy centrály.

Daň z příjmů se zvýšila o 4,8 % na 1 515 milionů Kč. Bez zahrnutí dopadu jednorázových položek by daň z příjmů vzrostla o 0,6 %.

Konsolidovaný **čistý zisk** skupiny KB za první pololetí roku 2018 ve výši 6 902 milionů Kč byl nižší o 12,4 % ve srovnání s prvním pololetím předchozího roku. Z této částky činil 149 milionů Kč zisk připadající vlastníkům nekontrolních podílů v dceřiných společnostech KB (o 19,0 % méně ve srovnání s loňským rokem).

Vykázaný **čistý zisk připadající akcionářům KB** činil 6 754 milionů Kč, což je o 12,3 % méně než v prvním pololetí roku 2017. Čistý zisk připadající akcionářům očištěný o jednorázové položky (přecenění a prodej budov centrály v roce 2017 a dokončení prodeje společnosti Cataps, vytvoření restrukturalizační rezervy a rozpuštění rezervy na korporátní služby v roce 2018) byl téměř stabilní – meziročně poklesl o 0,7 % na 6 754 milionů Kč (protože jednorázové položky z první poloviny roku 2018 se navzájem vykompensovaly).

Ostatní úplný výsledek za účetní období, který se skládá především z přecenění některého zajištění, cizoměnových pozic a cenných papírů, dosáhl -458 milionů Kč. **Úplný výsledek za účetní období, po odečtení daně** za první pololetí roku 2018 tak dosáhl 6 444 milionů Kč, z toho 150 milionů Kč připadalo vlastníkům nekontrolních podílů.



Regulatorní oznámení

Výkaz o finanční situaci (rozvaha)

Pokud není uvedeno jinak, následující text poskytuje srovnání položek rozvahy k 30 červnu 2018 s hodnotami rozvahy k 1. lednu 2018 po první implementaci IFRS 9. Standard IFRS 9 přinesl nový přístup ke klasifikaci a ocenění finančních aktiv, nový model určování snížení hodnoty finančních aktiv a nová pravidla zajišťovacího účetnictví. Finanční aktiva musí být klasifikována na základě obchodního modelu pro řízení finančních aktiv a charakteristiky smluvních peněžních toků finančních aktiv. Na základě určeného obchodního modelu jsou finanční aktiva oceněna v naběhlé hodnotě, v reálné hodnotě přes výkaz zisku nebo ztráty nebo přes ostatní úplný výsledek. Kvůli změně účetní metodiky ocenění a klasifikace některých aktiv by srovnání s auditovanou rozvahou k 31. prosinci 2017 bylo méně smysluplné.

Aktiva

K 30. červnu 2018 vzrostla celková aktiva Skupiny KB o 11,1 % na 1 112,7 miliardy Kč.

Hotovost a účty u centrální banky se snížily o 34,7 % na 21,3 miliardy Kč. Velkou část této položky tvoří likvidní rezervy u centrálních bank.

Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty (cenné papíry k obchodování a deriváty a finanční aktiva, jejich peněžní toky neobsahují výlučně platby jistiny a úroku) se zvýšily o 46,1 % na 31,5 miliardy Kč.

Reálná hodnota zajišťovacích derivátů se snížila o 22,0 % a dosáhla 10,5 miliardy Kč.

Hodnota finančních aktiv v reálné hodnotě přes ostatní úplný výsledek se za první pololetí zvýšila o 5,4 % na 25,3 miliardy Kč. Tato položka se skládá hlavně z dluhových cenných papírů veřejných institucí.

Finanční aktiva v naběhlé hodnotě se zvýšila o 13,0 % na 1 001,7 miliardy Kč. Největší část této položky – (čisté) úvěry a pohledávky za klienty – vzrostly o 4,9 % na 622,8 miliardy Kč. Z celkové hrubé hodnoty klientských úvěrů bylo 97,3 % klasifikováno jako Stupeň 1 nebo Stupeň 2, zatímco 2,7 % úvěrů bylo klasifikováno jako Stupeň 3 (úvěry se selháním). Úvěry a pohledávky za bankami vzrostly o 36,7 % a dosáhly 304,5 miliardy Kč. Většinu této částky tvoří reverzní repo operace s centrální bankou. Dluhové cenné papíry také mírně stouply, a to o 5,8 % na 74,4 miliardy Kč ke konci druhého čtvrtletí.

Přecenění rozdílů na portfoliu zajišťovacích položek dosáhlo negativních -0,4 miliardy Kč. Daňové pohledávky a odložené daňové pohledávky dosahovaly 0,2 miliardy Kč. Ostatní aktiva a náklady a příjmy příštích, které zahrnují pohledávky z obchodování s cennými papíry a zůstatky uspořádacích účtů, celkově poklesly o 9,7 % a dosáhly 5,3 miliardy Kč. Aktiva držená k prodeji se snížila o 66,4 % na 0,1 miliardy Kč.

Majetkové účasti v přidružených společnostech se snížily o 12,9 % na 1,0 miliardu Kč.

Čistá účetní hodnota hmotného majetku rostla o 2,1 % na 7,6 miliardy Kč a nehmotného majetku o 3,8 % na 4,9 miliardy Kč. Velikost goodwillu, který pochází z akvizic společností Modrá pyramida, GEF a ESSOX, zůstala nezměněna na 3,8 miliardy Kč.

Pasiva

Celkové závazky byly o 12,6 % vyšší ve srovnání se začátkem roku a dosáhly 1 017,6 miliardy Kč.

Finanční závazky v naběhlé hodnotě se zvýšily o 12,8 % na 959,6 miliardy Kč. Největší část – závazky vůči klientům – vzrostly o 9,2 % a dosáhly tak 832,0 miliardy Kč. Tato částka zahrnovala



Regulatorní oznámení

25,3 miliardy závazků z repo operací s klienty a 7,9 miliardy ostatních závazků ke klientům. Závazky vůči bankám se v prvním pololetí 2018 zvýšily o 43,2 % na 120,3 miliardy Kč.

Objem emitovaných cenných papírů se zvýšil o 51,9 % na 7,3 miliardy Kč.

Přecenění rozdílů na portfoliu zajišťovacích položek dělalo -4,7 miliardy Kč. Daň z příjmů a odložený daňový závazek se snížil o 15,3 % na 0,9 miliardy Kč. Ostatní závazky a výdaje a výnosy příštích období, které zahrnují závazky z obchodování s cennými papíry a zůstatky uspořádacích účtů, rostly o 14,0 % na 21,5 miliardy Kč.

Rezervy se zvýšily o 6,7 % na 2,1 miliardy Kč. Účelem rezervy na ostatní úvěrové závazky je zajistit pokrytí kreditních rizik spojených s vydanými úvěrovými závazky. Rezervy ze smluvních závazků představují zejména rezervy na existující smluvní potenciální závazky, právní spory, samopojištění a rezervy na plán odměn při odchodu do důchodu.

Podřízený dluh ve výši 2,6 miliardy Kč byl vyšší o 1,9 % vzhledem k tomu, že tento dluh je denominován v eurech, a česká koruna za sledované období vůči euru oslabila.

Vlastní kapitál

Vlastní kapitál se ve srovnání se začátkem roku snížil o 3,1 % na 95,1 miliardu Kč, protože objem ročních dividend ve výši 8,9 miliardy Kč, které byly vyplaceny ve druhém čtvrtletí, převýšil zisk vytvořený za prvních šest měsíců tohoto roku. V rámci celkového vlastního kapitálu činila hodnota nekontrolních podílů v dceřiných společnostech KB 3,2 miliardy Kč. Ke dni 30. června 2018 držela KB 1 193 360 vlastních akcií, což představuje 0,63% podíl na základním kapitálu.

Regulatorní kapitál a kapitálové požadavky

Konsolidovaný regulatorní kapitál pro výpočet kapitálové přiměřenosti ke konci června 2018 dosahoval 80,9 miliardy Kč, což je meziroční nárůst o 9,0 %. **Kapitálová přiměřenost** činila 18,1 %. Jádrový Tier 1 kapitál činil 78,3 miliardy Kč (+5.5 % meziročně). Poměr jádrového Tier 1 kapitálu dosáhl 17,5 %, Tier 2 kapitál dosáhl 2,6 miliardy Kč neboli 0,6 % rizikově vážených aktiv.

Požadovaná minimální úroveň celkového kapitálu KB k 30. červnu 2018 činila 15,5 % v porovnání s konsolidovaným objemem rizikově vážených aktiv.

K 1. červenci 2018 se celkový kapitálový požadavek KB zvýšil na přibližně 16,0 %, požadovaná minimální úroveň jádrového kapitálu Tier 1 na 12,125 % a požadavek na kapitál Tier 1 činí 14,0 %. To je důsledkem zvýšení požadované proticyklické rezervy na české expozice o 50 bazických bodů na 1,0 % s účinností od 1. července 2018.

Česká národní banka oznámila další navýšení této rezervy o 25 bazických bodů (na 1,25 %) s účinností od 1. ledna 2019 a o dalších 25 bazických bodů (na 1,5%) od 1. července 2019.

Měřeno ukazatelem likviditního krytí (LCR), likvidita KB v průběhu prvního pololetí 2018 bezpečně splnila požadavky stanovené platnou regulací.

Změny ve správě společnosti

S účinností k 30. červnu 2018 se pan Jan Pokorný rozhodl z rodinných důvodů rezignovat na členství v představenstvu Komerční banky a pozici vrchního ředitele pro velké korporátní klienty, strukturované financování, investiční bankovníctví a pobočku KB na Slovensku.

S účinností k 31. červenci 2018 ukončil pan Peter Palečka členství v představenstvu Komerční banky



Regulatorní oznámení

a ve funkci vrchního ředitele, Corporate Secretary. Peter Palečka zůstává do konce roku 2018 v KB ve funkci poradce generálního ředitele.

Na návrh výboru pro jmenování a se souhlasným stanoviskem České národní banky zvolila dozorčí rada Komerční banky pana Davida Formánka a pana Miroslava Hiršla členy představenstva, s účinností od 1. srpna 2018.

Očekávaný vývoj a hlavní rizika tohoto vývoje ve druhé polovině 2018

Ve svém základním makroekonomickém scénáři Komerční banka očekává, že česká ekonomika zvýší svou produkci zhruba o 3,0 %. K růstu nejvíc přispěje spotřeba domácností a fixní investice, zatímco příspěvek čistých exportů se poněkud sníží, neboť dovozy pravděpodobně porostou rychleji než vývoz.

Ve druhé polovině roku bude situace na trhu práce stále příznivá z pohledu pracujících, ale zaměstnavatelé budou mít stále větší problémy najít dostatek lidí pro expanzi svých aktivit, a rostoucí mzdy se zakousnou do provozních marží.

Vyšší náklady práce v kombinaci s meziročním nárůstem cen některých důležitých vstupů, jako je ropa, podpoří inflaci. Vykázaná meziroční míra jejího růstu by měla mírně zpomalit ve srovnání s vysokým červnovým číslem vzhledem k vyšší základně z roku 2017, ale Česká národní banka pravděpodobně bude pokračovat v postupném zvyšování měnové-politických sazeb.

Konkurence na bankovním trhu zůstane intenzivní. Bude se nadále vyznačovat přebytkem likvidity v českých korunách a snahou některých hráčů získat či obnovit tržní podíly v některých důležitých produktových kategoriích, a rovněž rychlým přijímáním technologických inovací jak klienty, tak finančními institucemi.

Regulace přidá další omezení pro bankovní podnikání – od července se zvyšuje požadavek na proticyklické rezervy o 50 bazických bodů (plus dalších 25 bazických bodů od ledna 2019 a znovu od července 2019) a od října budou účinné nové limity při poskytování hypoték na poměr výše dluhu a čistých příjmů (DTI) a na poměr celkových nákladů na splácení a čistých příjmů (DSTI). Toto opatření může způsobit dočasné zrychlení prodeje hypoték na trhu před tím, než vstoupí v účinnost.

V tomto kontextu očekává management KB, že roční míra růstu úvěrového portfolia v roce 2018 zůstane v oblasti nízkých až středních jednociferných čísel, avšak poněkud rychlejší než byl 2% vzestup dosažený v roce 2017. Letošní růst bude tažen zejména retailovým úvěrováním. Konkurence na hypotečním trhu může zesílit především v období, než nová regulace ČNB omezí přístup části obyvatel k hypotečnímu financování. Nezajištěné úvěry spotřebitelům by mohly ve zbývajících měsících zrychlit, s ohledem na příznivou situaci na trhu práce a vysokou úroveň důvěry spotřebitelů. Úvěry podnikům pravděpodobně příliš neporostou, vzhledem k rostoucímu vydávání dluhopisů a silné konkurenci, ale i trvajícím hojnosti likvidity u mnoha společností. Celkové vklady pravděpodobně porostou rychleji než úvěry a to především v retailových segmentech a u malých a středních podniků. V situaci zvyšujících se úrokových sazeb budou klienti stále více preferovat vklady na spořicí a termínovaných účtech místo běžných účtů. Objem aktiv pod správou v podílových fondech, životním pojištění a penzijních fondech by měl pokračovat v růstu.

Čisté provozní výnosy Skupiny KB za rok 2018 by měly dosáhnout podobné úrovně jako v roce 2017. Růst čistého úrokového výnosu bude podpořen zvyšujícím se objemem úvěrů a vkladů, a také rostoucími úrokovými sazbami. Růst bude však omezen konkurenčním tlakem na úvěrové marže. Příjmy z poplatků a provizí nepatrně poklesnou, přestože se celkový počet a aktivita klientů zvyšuje, z důvodu předchozího přecenění některých služeb. Čistý zisk z finančních operací se v meziročním



Regulatorní oznámení

vyjádření značně sníží, protože aktivita klientů v oblasti zajišťování byla v době kolem uvolnění kurzového závazku ČNB loni mimořádná.

Provozní náklady bez jednorázových položek porostou pomaleji než celková inflace v ekonomice. Personální náklady zůstanou hlavním příspěvatelem tohoto růstu. Náklady na odpisy a amortizaci se rovněž zvýší, vzhledem k používání nového software a vybavení. Administrativní náklady budou proto muset zůstat pod přísnou kontrolou.

Situace rozpouštění opravných položek je výjimečná. Tempo budoucí normalizace rizikových nákladů bude záležet hlavně na vývoji makroekonomických podmínek v České republice a v jisté míře také na Slovensku, případně na individuálních okolnostech klientů s velkými expozicemi. Při očekávaném pokračování příznivého ekonomického vývoje by rizikové náklady za rok 2018 měly zůstat výrazně pod normalizovanou úrovní 30 až 40 bazických bodů.

Mezi hlavní rizika pro výše uvedená očekávání, avšak s nízkou pravděpodobností výskytu během roku 2018, lze považovat následující: nenadále zhoršení makroekonomického vývoje způsobené například překážkami mezinárodního obchodu nebo náhlým zvýšením úrokových sazeb, jednotlivé případy znehodnocení větších úvěrových expozic, nebo významné zhoršení konkurenční situace na českém bankovním trhu vedoucí ke značnému snížení ziskových marží u klíčových produktů.

Management očekává, že provoz KB vytvoří v roce 2018 dostatečný zisk na pokrytí kapitálových potřeb vyplývajících z růstu objemu aktiv a také na výplatu 65 % konsolidovaného zisku v dividendách.

PŘÍLOHA: Konsolidované hospodářské výsledky k 30. červnu 2018 podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví (IFRS)

Výkaz zisků a ztrát (mil. Kč, neauditované)	Vykázané výsledky			Bez jednorázových položek		
	1.1.- 30.6.2017	1.1.- 30.6.2018	Meziroční změna	1.1.- 30.6.2017	1.1.- 30.6.2018	Meziroční změna
Čisté úrokové a podobné výnosy	10 410	10 793	3,7%	10 410	10 793	3,7%
Čistý výnos z poplatků a provizí	3 125	3 077	-1,5%	3 125	3 077	-1,5%
Čistý zisk / (ztráta) z finančních operací	1 992	1 407	-29,4%	1 992	1 407	-29,4%
Výnosy z dividend a ostatní výnosy	103	119	15,5%	103	119	15,5%
Čisté provozní výnosy	15 630	15 396	-1,5%	15 630	15 396	-1,5%
Personální náklady	-3 630	-3 998	10,1%	-3 630	-3 775	4,0%
Všeobecné provozní náklady (bez zahrnutí poplatků do Fondu pro řešení krize a podobných fondů)	-2 080	-1 880	-9,6%	-2 080	-2 002	-3,8%
Fond pro řešení krize a podobné fondy	-854	-833	-2,5%	-854	-833	-2,5%
Odpisy, amortizace a znehodnocení majetku	-1 049	-883	-15,8%	-807	-883	9,4%
Provozní náklady celkem	-7 614	-7 594	-0,3%	-7 371	-7 493	1,7%
Zisk před tvorbou rezerv a opravných položek na ztráty z úvěrů, investic a ostatní rizika, ziskem z majetkových účastí a zdaněním	8 016	7 802	-2,7%	8 259	7 904	-4,3%
Tvorba rezerv a opravných položek na ztráty z úvěrů, investic a ostatní rizika	94	401	>100%	94	401	>100%
Zisk před výsledky z majetkových účastí a daní z příjmů	8 110	8 204	1,2%	8 353	8 305	-0,6%
Výnosy z majetkových účastí v přidružených společnostech	108	113	4,6%	108	113	4,6%
Zisk/ ztráta z vyřazení z konsolidace	0	82	n.a.	0	0	n.a.
Ztráty ze snížení hodnoty goodwillu	0	2	n.a.	0	2	n.a.
Čisté zisky z ostatních aktiv	1 109	17	-98,5%	50	17	-66,0%
Zisk před zdaněním	9 327	8 417	-9,8%	8 511	8 437	-0,9%
Daň z příjmů	-1 446	-1 515	4,8%	-1 525	-1 534	0,6%
Čistý zisk / (ztráta)	7 881	6 902	-12,4%	6 986	6 903	-1,2%
Zisk připadající vlastníkům nekontrolního podílu	184	149	-19,0%	184	149	-19,0%
Zisk připadající vlastníkům mateřské společnosti	7 697	6 754	-12,3%	6 802	6 754	-0,7%

Poznámky k výsledkům bez jednorázových položek:

1.1. – 30. 6. 2017: Upraveno o pozitivní dopad z prodeje a přecenění budov centrály KB (-242 milionů Kč v kategorii Odpisy, amortizace a znehodnocení majetku; 1 059 milionů Kč v kategorii Čisté zisky z ostatních aktiv; 79 milionů Kč v kategorii Daň z příjmů)

1. 1. – 30. 6. 2018: Upraveno o dokončení prodeje bývalého podílu KB ve společnosti Cataps v souvislosti s prodejem dalších 19 % v této společnosti (82 milionů Kč v kategorii Zisk z vyřazení z konsolidace), restrukturalizační rezerva (-223 mil. Kč v kategorii Personální náklady, -71 mil. Kč v kategorii Všeobecné provozní náklady a 56 mil. Kč v kategorii Daň z příjmů), rozpuštění rezervy na korporátní služby (193 mil. Kč v kategorii Všeobecné provozní náklady a -37 mil. Kč v kategorii Daň z příjmů)

Výkaz o finanční situaci (mil. Kč, neauditované)	30.6.2017 Podle IAS 39	31.12.2017 Podle IAS 39	1.1.2018 Podle IFRS 9	30.6.2018 Podle IFRS 9	Změna od zač. roku
Aktiva	1 039 362	1 004 039	1 001 652	1 112 710	11,1%
Hotovost a účty u centrálních bank	214 365	32 663	32 663	21 318	-34,7%
Pohledávky za bankami	61 452	228 373	222 821	304 488	36,7%
Úvěry a pohledávky za klienty (čisté)	601 634	598 102	593 639	622 804	4,9%
Cenné papíry	123 974	108 468	115 913	131 217	13,2%
Ostatní aktiva	37 936	36 432	36 616	32 885	-10,2%
Pasiva	1 039 362	1 004 039	1 001 652	1 112 710	11,1%
Závazky vůči bankám	88 165	84 050	84 050	120 335	43,2%
Závazky vůči klientům	781 919	762 043	762 043	831 974	9,2%
Emitované cenné papíry	15 106	4 832	4 832	7 337	51,8%
Podřízený dluh	0	2 560	2 560	2 608	1,9%
Ostatní pasiva	54 716	50 208	50 005	55 352	10,7%
Vlastní kapitál celkem	99 456	100 346	98 162	95 104	-3,1%

Hlavní ukazatele	30.6. 2017	30.6. 2018	Meziroční změna
Kapitálová přiměřenost (ČNB)	16,5 %	18,1 %	▲
Přiměřenost Tier 1 (ČNB)	16,5 %	17,5 %	▲
Celková rizikově vážená aktiva (miliardy Kč)	451,3	446,8	-1,0 %
Rizikově vážená aktiva k úvěrovému riziku (miliardy Kč)	381,5	369,0	-3,3 %
Čistá úroková marže (č. úrok. výnosy/prům. úrok nesoucí aktiva) ^{III}	n.a.*	2,2 %	
Poměr čistých úvěrů a depozit ^{IV}	n.a.*	75,5 %	
Poměr provozních nákladů a výnosů ^V	48,7 %	49,3 %	▲
Rentabilita průměrného vlastního kapitálu (ROAE) ^{VI}	n.a.*	14,5 %	
Rentabilita průměrného regulatorního kapitálu ^{VII}	22,1 %	16,9 %	▼
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA) ^{VIII}	n.a.*	1,3 %	
Zisk na akcii (Kč) ^{IX}	81,5	71,5	-12,3 %
Průměrný počet zaměstnanců	8 455	8 481	0,3 %
Počet poboček (KB v ČR)	390	378	-12
Počet bankomatů	769	761	-8
Počet klientů (KB)	1 657 000	1 666 000	0,7 %

* n.a. – Není k dispozici údaj v souladu s IFRS 9. Podle standardu IAS 39 byly uvedené ukazatele ve k 30. červnu 2017 ve výši:

- Čistá úroková marže (anualizovaná): 2,3 %
- Poměr čistých úvěrů a depozit (bez repo operací s klienty): 76,0 %
- ROAE (anualizované): 15,6 %
- ROAA (anualizované): 1,6 %

Obchodní výsledky drobného bankovníctví – přehled	30.6. 2018	Meziroční změna
Hypotéky občanům – celkový objem	221,7 miliardy Kč	3,9 %
Úvěry ze stavebního spoření (MPSS) – celkový objem	47,1 miliardy Kč	16,0 %
Spotřebitelské úvěry (KB + ESSOX+PSA Finance) – celkový objem	39,0 miliardy Kč	5,8 %
Úvěry malým podnikům a podnikatelům – celkový objem	35,3 miliardy Kč	6,4 %
Aktivní kreditní karty – počet celkem	179 000	-5,2 %
– z toho občanům	141 000	-5,7 %
Aktivní debetní karty – počet celkem	1 385 000	0,0 %
Předepsané pojistné (KP)	2,9 miliardy Kč	-17,8 %

Finanční kalendář

8. listopadu 2018: zveřejnění výsledků za tři čtvrtletí 2018 a za 3. čtvrtletí 2018
7. února 2019: zveřejnění výsledků za celý rok 2018 a za 4. čtvrtletí 2018

Vymezení použitých alternativních výkonnostních ukazatelů:

- I **Úvěry na bydlení:** hypotéky občanům poskytnutých KB + úvěry poskytnuté klientům Modrou pyramidou;
- II **Náklady rizika v relativním vyjádření:** annualizovaná „Tvorba rezerv a opravných položek na ztráty z úvěrů, investic a ostatní rizika“ děleno průměrné „Hrubé úvěry a pohledávky za klienty“ k datu;
- III **Čistá úroková marže (NIM):** „Čisté úrokové výnosy“ děleno průměrná úročená aktiva k datu (úročená aktiva obsahují „Účty u centrálních bank“, „Pohledávky za bankami“, „Čisté úvěry a pohledávky za klienty“, „Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty“ z toho pouze dluhopisy, „Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty, jejichž peněžní toky nejsou výhradně jistina na úrok (ne SPPI)“ z toho pouze dluhopisy, „Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku“ z toho pouze dluhopisy); „Dluhové cenné papíry“)
- 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 regulatorního kapitálu:** anualizovaný „Zisk připadající vlastníkům mateřské společnosti“ děleno průměrný „Regulatorní 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):

	1.1.-30.6. 2018	
(zdroj: Výkaz zisku a ztráty)		
Čistý úrokový a podobný výnos, k datu	10 793	
Z toho:		
Úvěry a pohledávky v naběhlé hodnotě	9 112	
Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě	966	
Dluhové cenné papíry ostatní	208	
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	-971	
Zajišťovací finanční deriváty - výnosy	4 798	
Zajišťovací finanční deriváty - náklady	-3 321	
	30.6. 2018	1.1. 2018
(zdroj: Výkaz o finanční situaci)		
Hotovost a účty u centrálních bank/ Účty u centrálních bank	13 324	22 593
Pohledávky za bankami	304 488	222 821
Úvěry a pohledávky za klienty (čisté)	622 804	593 639
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty/ Dluhové cenné papíry	5 897	1 633
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty - ne SPPI (peněžní toky nejsou výhradně jistina a úrok)/ Dluhové cenné papíry	2 652	2 694
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do Ostatního úplného výsledku (FV OCI)/ Dluhové cenné papíry	25 030	23 798
Dluhové cenné papíry	74 433	70 340
Úročená aktiva (ke konci období)	1 048 627	937 518
Průměrná úročená aktiva, k datu	993 072	
Anualizovaná Čistá úroková marže, k datu	2,17%	