

Komerční banka, a.s.

VÝSLEDKY

FY 2021



Regulatorní oznámení

Komerční banka, a.s.

Výsledky Komerční banky za rok 2021: solidní růst obchodních objemů a výnosů, stabilní náklady, vysoká kvalita aktiv, pokrok v transformaci

„V roce plném výzev dosáhla Komerční banka vynikajících výsledků. Zaznamenali jsme velmi solidní navýšení objemu našich obchodů s klienty, které podpořilo i růst výnosů. Navzdory rychlé inflaci a zvýšení regulatorních odvodů jsme udrželi provozní výdaje stabilní. Rizikový profil úvěrového portfolia zůstává velmi silný, i když je současné prostředí pro mnoho podniků náročné,“ poznamenal Jan Juchelka, předseda představenstva a generální ředitel KB.

„Ve druhém pandemickém roce byly tyto úspěchy možné díky úsilí všech pracovníků Skupiny KB, kteří se přitom zároveň intenzivně podíleli na implementaci transformačního plánu KB Change 2025. Rád bych poděkoval všem zaměstnancům, ale i klientům, akcionářům a dalším partnerům za důvěru v Komerční banku,“ dodal Jan Juchelka.

- | **Skupina KB obsluhovala 2 251 000 klientů. Samotná Banka měla 1 625 000 klientů. Počet klientů Komerční Banky s aplikací Mobilní banka stoupl o 102 000 na 1 034 000. Spokojenost zákazníků měřená indexem Net Promoter Score vyrostla na průměrnou hodnotu 39 u občanů, 41 u malých podniků a 45 u korporací.**
- | **Rychle probíhá transformace podle plánu KB Change 2025: KB testuje Novou digitální banku, zjednodušuje svůj provoz, angažovanost zaměstnanců dosáhla v roce 2021 na indexu 77 bodů.**
- | **Celkový objem úvěrů poskytnutých Skupinou KB meziročně stoupl o 6,9 % na 738,9 miliardy Kč, rostly jak úvěry v retailovém bankovníctví, tak úvěry korporacím. Objem úvěrů na bydlení poskytnutých Komerční bankou a Modrou pyramidou se zvýšil o 9,5 % na 338,7 miliard Kč, přičemž objem nově poskytnutých úvěrů v roce 2021 oproti předchozímu roku stoupl o 66,3 % na 109,0 miliard Kč.**
- | **Celkový objem běžných klientských vkladů ve Skupině KB se meziročně zvýšil o 6,2 %, na 948,6 miliard Kč. Objem aktiv klientů Skupiny KB v podílových fondech, penzijním spoření a životním pojištění narostl o 7,0 %.**
- | **Finanční výsledek za čtvrté čtvrtletí 2021 (oproti 4Q 2020)**
Konsolidované výnosy za poslední čtvrtletí 2021 narostly meziročně o 19,1 % na 8,7 miliard Kč, hlavně díky úrokovým a poplatkovým výnosům. Celkové provozní náklady se zvýšily o 5,1 % na 3,7 miliard Kč. Skupina KB nemusela ve čtvrtém čtvrtletí téměř vůbec navyšovat opravné položky na ztráty z úvěrů, díky vysoké kvalitě portfolia aktiv. Čistý zisk připadající vlastníkům mateřské společnosti se zdvojnásobil na 4,2 miliardy Kč, podobně jako daň z příjmů, která dosáhla 1,0 miliardu Kč.
- | **Finanční výsledek za celý rok 2021 (oproti roku 2020)**
Konsolidované výnosy za rok 2021 se zvýšily meziročně o 5,7 % na 31,3 miliardy Kč. K tomuto růstu přispěly všechny druhy výnosů. Celkové provozní náklady mírně vzrostly o 0,7 % na 15,1 miliardu Kč. Čistá tvorba opravných položek (náklady na riziko) dosáhla 0,7 miliardy Kč, meziročně tak byla nižší o -84,0 %. Čistý zisk připadající akcionářům se zlepšil o 56,0 % na 12,7 miliardy Kč. Daň z příjmu se meziročně zvýšila o 52,5 % na 3,0 miliardy Kč.
- | **Ukazatel kapitálové přiměřenosti dosáhl výše 21,3 %. Míra krytí likvidity (LCR) činila 148 %.**
- | **Představenstvo navrhuje dividendu ve výši 43,80 Kč na akcii v celkové výši 8,3 miliardy Kč. Představenstvo tento návrh předloží valné hromadě KB, pokud s ním bude souhlasit ČNB, po posouzení auditované účetní závěrky za rok 2021. Další kroky k vrácení přebytečného kapitálu akcionářům KB zváží ve druhé polovině roku 2022 po dokončení pravidelných regulatorních zátěžových testů.**
- | **Mezinárodní časopis The Banker jmenoval Komerční banku Bankou roku 2021 v České republice.**

Praha, 10. února 2022 – Komerční banka dnes oznámila své neauditované konsolidované výsledky za rok 2021.

Celkové výnosy se zlepšily o 5,7 % na 31,3 miliardy Kč. Vlivem růstu objemu úvěrů i vkladů, a později během roku také vlivem normalizujících se tržních úrokových sazeb, se čisté úrokové výnosy zvýšily o 2,0 % na 21,8 miliard Kč. Čisté poplatky a provize stouply o 9,6 % na 5,7 miliard Kč, díky široké škále přispívajících faktorů, jakými byly vyšší transakční aktivita klientů, růst investic klientů do podílových fondů, či poptávka podniků po službách na kapitálových trzích a poradenství. Čistý výsledek z finančních operací ve výši 3,6 miliard Kč byl meziročně vyšší o 25,9 %, s tím, jak trendy a volatilita na trzích zvedaly poptávku klientů po zajištění finančních rizik.

Provozní náklady byly nadále pod přísnou kontrolou, i přes rychlejší inflaci a vyšší regulační odvody, hlavně do Fondu pro řešení krize. Celkové provozní náklady stouply o 0,7 % na 15,1 miliard Kč. Personální náklady mírně poklesly a administrativní náklady zůstaly téměř stejné. Průměrný počet zaměstnanců se snížil o -4,6 % na 7 687. Odpisy a amortizace meziročně narostly v souvislosti s investicemi do digitalizace, částečně růst kompenzovalo zmenšující se portfolio budov.

Čistá tvorba opravných položek za rok 2021 činila 0,7 miliardy Kč, tedy o -84,0 % méně než před rokem. Tvorba opravných položek se vztahovala ke korporátnímu portfoliu, zatímco v retailových portfoliích mohla KB objem opravných položek mírně snížit. Výsledek odrážel celkově dobrou disciplínu klientů při splácení a vysokou úspěšnost vymáhání ve všech klientských segmentech. Skupina rovněž začala omezené rozpuštění rezerv na základě rekalibrace modelů podle účetního standardu IFRS 9.

Čistý zisk náležející akcionářům KB se zlepšil o 56,0 % na 12,7 miliardy Kč a daně z příjmu stouply o 52,5 % na 3,0 miliardy Kč.

Úvěry klientům narostly o 6,9 % na 738,9 miliardy Kč¹⁾. Z toho objem úvěrů na bydlení (poskytovaných společnostmi KB a Modrá pyramida) se zvýšily o 9,5 %. Spotřebitelské úvěry (poskytované společnostmi KB a ESSOX) přidaly 1,9 %. Objem úvěrů podnikům a ostatním subjektům byl větší meziročně o 5,0 %. Meziroční posílení koruny vůči euru o 5,7 %, které ovlivnilo korunovou hodnotu půjček podnikům denominovaných v eurech, generovalo záporný příspěvek přibližně ve výši 0,9procentního bodu k celkové hodnotě úvěrů vykázané v korunách.

Vklady klientů stouply meziročně o 6,2 % na 948,6 miliard Kč.²⁾ Depozita rostla relativně rychleji v retailových segmentech, s výjimkou Modré pyramidy. Objem aktiv klientů Skupiny KB v podílových fondech, penzijním spoření a životním pojištění narostl o 7,0 % na 203,6 miliardy Kč.

Kapitálová přiměřenost dosahovala silných 21,3 %, přičemž podíl jádrového Tier 1 kapitálu na rizikově vážených aktivech byl 20,9 %. Ukazatel krytí likvidity (LCR) byl na 148 %, nad regulačním minimem 100 %.

V souvislosti s oznámením České národní banky za září 2021, že ČNB již nebude pro další období plošně omezovat výplatu dividend bankami, má představenstvo KB v úmyslu valné hromadě, která se bude konat v dubnu 2022, navrhnout výplatu dividendy v objemu 8,3 miliardy Kč (43,80 Kč na akcii před zdaněním), což by představovalo 65 % čistého zisku za rok 2021. Představenstvo tento návrh valné hromadě předloží, pokud s ním bude souhlasit ČNB po posouzení auditovaných účetních výkazů KB za rok 2021.

Další kroky k uvolnění přebytečného kapitálu, který KB zadržela v důsledku pandemických omezení dividend v letech 2020 a 2021, Banka zváží ve druhé polovině roku 2022, mimo jiné na základě dokončených pravidelných regulačních zátěžových testů.

Následně se představenstvo KB hodlá vrátit k dividendové politice výplaty 60-70 % zisku vytvořeného v předchozím roce, která byla přerušena v souladu s restrikcemi přijatými regulátorem vůči všem českým bankám v březnu 2020 po vypuknutí pandemie Covid-19. Pro rok 2022 schválilo představenstvo dividendovou politiku (očekávaný dividendový výplatní poměr) ve výši 65 % konsolidovaného čistého zisku připadajícího akcionářům KB, který bude vytvořen v roce 2022.

K 31. prosinci 2021 měla KB 58 444 akcionářů (meziročně o 1 443 více), z toho 52 823 byly fyzické osoby z České republiky (nárůst o 1 379). Podíl strategického akcionáře, banky Sociétés Générale, zůstal nezměněn na 60,4 %. Minoritní akcionáři měli 39,0 % a KB držela 0,6 % vlastních akcií.

¹⁾ Bez kolísavých reverzních repo operací s klienty, ale včetně dluhopisů vydaných klienty KB a držených Bankou.

Jelikož hodnota reverzních repo operací byla konci obou let 2020 i 2021 nula, zůstávají čísla nezměněna i při zahrnutí reverzních repo operací.

²⁾ Bez kolísavých repo operací s klienty. Při zahrnutí repo operací celkový objem "Závazků vůči klientům" narostl o 5,6 % na 956,9 miliard Kč.

Tržní prostředí (ve čtvrtém prostředí 2021)¹⁾

Společnost a hospodářství ve čtvrtém čtvrtletí poznamenala další vlna pandemie Covid-19, s dosud nejvyšším počtem nakažených (v listopadu dosahoval sedmidenní průměrný počet nově infikovaných počtu 1 750 na milion obyvatel), což vedlo až k situaci na začátku prosince, kdy byla jako aktuálně nakažená evidována 2 % celé populace. Tato vlna byla však oproti předchozím vlnám z jara a podzimu 2020 mírnější z pohledu počtu lidí vyžadujících hospitalizaci. Ke konci prosince bylo 62,3 % populace proti koronaviru očkováno a z toho 22,5 % lidí dostalo i posilující dávku. Díky tomu nebyla ve čtvrtém čtvrtletí vyhlášena celoplošná uzávěra společenských nebo podnikatelských aktivit a škol, nicméně nařízené karantény zásadně ovlivnily provoz škol a docházku na pracoviště. Sportovní a kulturní pořady měly omezený počet návštěvníků a restaurace a bary musely zavírat ve 22 hodin mezi 26. listopadem a 26. prosincem. Další restrikce patily ohledně počtu lidí na stejném místě, a hygienická pravidla byla nadále zpřísněna.

Uvolnění ekonomických restrikcí vytvořilo solidní základnu pro hospodářskou výkonnost v posledním čtvrtletí (HDP za čtvrtý kvartál podle prvního rychlého odhadu ČSÚ rostlo o +0,9 % mezikvartálně a +3,6 % meziročně). Napjatá situace na trhu práce nadále přetrvává, beze známek zlepšení. Ve třetím čtvrtletí rostly mzdy o 5,7 % meziročně (v reálném vyjádření o 1,5 %), předešlým pokračujícím vlivem zvyšování ve veřejném sektoru. Míra nezaměstnanosti se ve čtvrtém čtvrtletí dále klesala a stále zůstávala jednou z nejnižších v EU (podle metodiky Eurostatu po sezónním očištění činila v prosinci 2,1 %).²⁾ Novější údaje z českého ministerstva práce naznačovala nepatrný nárůst míry nezaměstnanosti.³⁾

Dynamika cen průmyslových výrobců dosáhla ve čtvrtém čtvrtletí roku 2021 v průměru výrazných 12,8 % meziročně. Tlak z primárních cenových kategorií spolu s utaženými podmínkami na trhu práce se přenášel do inflace spotřebitelských cen, která se v prosinci vyšvihla až na 6,6 % meziročně, tedy výrazně nad horní hranici tolerančního pásma inflačního cíle. Kurz české koruny vůči euru ve čtvrtém čtvrtletí mezičtvrtletně posílil o 2,5 % v důsledku zpřísnování měnové politiky, čímž přispíval k tlumení inflačních tlaků. Ke konci roku dosáhl na hodnotu 24.9 Kč CZK/EUR. V meziročním srovnání byla česká koruna silnější o 5,3 %.

Vyšší celková, ale i jádrová inflace důsledkem globálních faktorů, které jsou umocněny domácími vlivy, začala plíživě ovlivňovat inflační očekávání na měnověpolitickém horizontu, což také vedlo ČNB ke zrychlení tempa zvyšování sazeb. ČNB zvýšila dvoutýdenní repo sazby na začátku listopadu o 125 bazických bodů a před Vánoci o dalších 100 bazických bodů na úroveň 3,75 % na konci roku. Tříměsíční sazba PRIBOR se v souvislosti s tím posunula na konci roku na 4,08 %, meziročně o 372 bazických bodů výše. Desetiletá sazba úrokových swapů se zvýšila na 3,26 % k 31. prosinci 2021 oproti 1,28 % o rok dříve (za rok se tedy zvedla o 198 bb), přičemž výnosová křivka měla inverzní tvar (5leté IRS byly na 3,85 %, meziročně +273 bazických bodů). Výnosy desetiletých státních dluhopisů v české koruně se během devíti měsíců roku zvýšily o 143 bazických bodů na 2,73 %.

Růst cen rezidenčních nemovitostí pokračoval v růstu, který byl ovlivněn očekáváním dalšího zvyšování cen a úrokových sazeb, a využitím dodatečných úspor akumulovaných v době pandemických restrikcí, jakož i zdražováním stavebních materiálů, které už se projevilo v cenách nové výstavby. Ve třetím čtvrtletí 2021 rostly meziročně ceny existujících bytů v Česku o 21,0 % a o 15,5 % v Praze, zatímco ceny nových bytů (pouze v Praze) byly meziročně vyšší o 9,7 %.⁴⁾

Celkový úvěrový trh (bez repo operací) vzrostl ke konci prosince meziročně o 6,9 %.⁵⁾ Úvěrování rostlo rychleji v retailovém bankovníctví, s pokračující expanzí úvěrů na bydlení a zlepšujícím se tempem růstu i u spotřebitelského úvěrování, které těží z relativně stabilní příjmové situace domácností v důsledku utažených podmínek na trhu práce svědčících ve prospěch pracovníků. Stav úvěrů poskytnutých podnikům byl meziročně vyšší o 3,2 % s tím, jak část podniků váhá s realizací svých investičních plánů a meziroční posílení české koruny technicky snížilo vykázanou hodnotu úvěrů v eurech.

Objem vkladů klientů v českých bankách ke konci prosince rostl meziročně o 6,6 %.⁶⁾ Vklady občanů pokračovaly v solidním tempu, které dosáhlo 6,9 % meziročně. V rámci segmentu korporací (meziroční růst o 6,2 %) rostla depozita meziročně ve většině kategorií jednociferným tempem.

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⁾ <https://ec.europa.eu/eurostat/documents/2995521/14233878/3-01022022-AP-EN.pdf/cfe71acd-ef6c-b52b-085f-838598dd9a88> Data za prosinec 2021.

³⁾ <https://www.mpsv.cz/web/cz/mesicni>. Data za prosinec 2021.

⁴⁾ Zdroj: <https://www.czso.cz/csu/czso/index-cen-bytovych-nemovitosti-3-ctvrtleti-2021>, publikační kód 014005-21, vydáno 29. prosince 2021.

⁵⁾ Zdroj dat pro komentář o vývoji na bankovním trhu: statistika ARAD České národní banky, www.cnb.cz

⁶⁾ Zdroj dat pro komentář o vývoji na bankovním trhu: statistika ARAD České národní banky, www.cnb.cz

Vybrané úspěchy a iniciativy ve čtvrtém čtvrtletí 2021

V říjnu postoupilo do důležité fáze budování Nové digitální banky s platformou Temenos Transact ve svém jádru. Novou digitální banku se základními funkcemi začalo testovat zhruba 500 klientů z řad zaměstnanců KB. KB dále uzavřela strategické partnerství pro udržitelnost se skupinou ČEZ. Obě skupiny budou spolupracovat na snižování vlastní uhlíkové stopy i emisí produkovaných jejich klienty. Prvním krokem je nabídka fotovoltaických střešních instalací jako služby a nákup energie pro Komerční banku z obnovitelných zdrojů od ČEZ ESCO. KB rovněž zahájila pilotní provoz Centra vzdálených služeb, kde se klienti setkávají se svými bankéři online nebo telefonicky. Modrá pyramida otevřela možnost sjednání Rychlouvěru na bydlení přes mobilní aplikaci MP Home.

V listopadu začala Komerční banka poskytovat službu zaručeného podepisování dokumentů BankID Sign pomocí bankovní identity. Společnost ESSOX spustila online rozloženou platbu pro zákazníky e-shopů. KB spolu se společnostmi Visa, Heureka a Asociací společenské odpovědnosti představily projekt „Udržitelný e-shop“ pro podporu a motivaci udržitelného podnikání e-shopů.

V listopadu se také Komerční banka se svými dceřinými společnostmi Modrá pyramida a ESSOX dobrovolně připojily k iniciativě Milostivé léto, jejímž cílem je pomoci lidem, kteří se dostali do exekuce v důsledku nesplácení svých úvěrů tím, že do konce ledna 2022 mohli splatit svůj závazek v prodlení bez dodatečných sankčních a exekučních nákladů.

Mezinárodní časopis The Banker vyhlásil Komerční banku Bankou roku 2021 v České republice. Porota se zaměřila na pomoc bank zákazníkům a ekonomice v uplynulém roce, jejich schopnost neustále inovovat a také udržitelný obchodní přístup.

V ocenění Mastercard Banka roku 2021 vyhrála Komerční banka první místo v kategorii Korporátní banku roku a v kategorii Udržitelná banka roku.

Komerční pojišťovna byla vyhlášena Nejlepší životní pojišťovnou v soutěži Nejlepší pojišťovna roku 2021 Hospodářských novin.

Privátní bankovníctví Komerční banky získalo ocenění Best Performing Private Bank in Central and Eastern Europe, udělované v rámci Global Private Banking Awards od časopisů The Banker a Professional Wealth Management ze skupiny Financial Times.

Generální ředitel a předseda představenstva Jan Juchelka získal od Národní hodnotitelské komise České manažerské asociace ČR ocenění Nejlepším manažer v České republice za rok 2019.

Vývoj klientského portfolia a distribuční síť

| | 31. 12. 2020 | 31. 12. 2021 | Meziroční změna |
|--------------------------------------------------|--------------|--------------|-----------------|
| Klienti Skupiny KB ^{1), 2)} | 2 293 000 | 2 251 000 | -43 000 |
| Komerční banka ¹⁾ | 1 641 000 | 1 625 000 | -17 000 |
| – občané ¹⁾ | 1 389 000 | 1 383 000 | -7 000 |
| – klienti internetového bankovníctví | 1 443 000 | 1 465 000 | 22 000 |
| – klienti mobilního bankovníctví | 932 000 | 1 034 000 | 102 000 |
| Modrá pyramida | 485 000 | 485 000 | 0 |
| KB Penzijní společnost | 525 000 | 520 000 | -5 000 |
| ESSOX (skupina) ²⁾ | 151 000 | 137 000 | -14 000 |
| <hr/> | | | |
| Pobočky KB (Česká republika) | 242 | 242 | 0 |
| Obchodní místa Modré pyramidy | 201 | 202 | 1 |
| Obchodní místa SGEF | 9 | 9 | 0 |
| Bankomaty | 809 | 860 | 51 |
| z toho: bankomaty přijímající vklady | 429 | 502 | 73 |
| z toho: bezkontaktní bankomaty | 304 | 604 | 300 |
| <hr/> | | | |
| Počet aktivních debetních karet | 1 407 000 | 1 420 000 | 13 000 |
| Počet aktivních kreditních karet | 181 000 | 184 000 | 3 000 |
| Počet tokenizovaných karet do mobilních zařízení | 283 000 | 390 000 | 108 000 |
| Počet používaných aplikací KB klíč | 812 000 | 963 000 | 151 000 |

¹⁾ Meziroční pokles ovlivněn ukončením účtů v rámci remediace KYC (pravidla pro informace o zákaznících).

²⁾ Meziroční pokles ovlivněn ukončením vztahů s klienty s neaktivními kreditními kartami.

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 2021.

Obchodní výkonnost

Úvěry klientům

Celkový **hrubý objem úvěrů** vzrostl meziročně o 6,9 % na 738,9 miliardy Kč¹⁾.

V rámci úvěrování občanů stoupl celkový objem úvěrů na bydlení o 9,5 %. Z toho objem hypoték KB občanům narostl o 7,0 % na 262,7 miliard Kč a Modrá pyramida vykázala silný růst portfolia o 18,9 % na 76,0 miliard Kč. Prodeje úvěrů na bydlení poklesly koncem roku po zvýšení hypotečních sazeb, které odrazilo prudký nárůst tržních úrokových sazeb. Objem spotřebitelských úvěrů poskytovaných Skupinou KB (Bankou a společnostmi skupiny ESSOX v České republice a na Slovensku) se zvýšil o 1,9 % na 33,3 miliardy Kč.

Celkový objem úvěrů poskytnutých Skupinou KB **podnikům** a ostatních úvěrů vzrostl meziročně o 5,0 % na 366,9 miliard Kč. Úvěry malým podnikům stouply o 4,3 % na 47,9 miliard Kč. Celkové úvěry poskytnuté KB středním a velkým podnikům a ostatním klientům v České republice a na Slovensku²⁾ se meziročně zvýšily o 5,6 % na 288,3 miliardy Kč. Úvěrové a leasingové financování společností SGEF dosáhlo 30,7 miliard Kč, meziročně více o 1,1 %.

Vklady klientů a aktiva ve správě

Celkový **objem vkladů** ve Skupině KB se zvýšil meziročně o 6,2 % a dosáhl tak 948,6 miliard Kč³⁾. Vklady občanů v KB se zvýšily meziročně o 10,2 % na 354,9 miliard Kč. Depozita v Modré pyramidě se zvýšila o 0,2 % na 60,9 miliard Kč. Vklady korporátních a podnikatelských klientů vzrostly o 4,4 % na 527,1 miliard Kč.

Klientská aktiva ve správě KB Penzijní společnosti narostla o 6,5 % na 71,5 miliard Kč. Technické rezervy životního pojištění v Komerční pojišťovně meziročně poklesly o -1,3 % na 49,2 miliardy Kč. Objemy prostředků klientů Skupiny KB v podílových fondech se zvýšily o 13,0 % na 83,0 miliardy Kč, rostly především akciové a smíšené fondy.

Likvidita Skupiny vyjádřená poměrem čistých úvěrů⁴⁾ a depozit (bez repo operací s klienty, ale včetně dluhopisů vydaných klienty Banky a drženy KB) dosáhla 76,4 %. Míra krytí likvidity Skupiny (LCR) činila 148 %, což je výrazně nad regulačním limitem 100 %.

Finanční výkonnost

Výkaz zisku a ztráty

Čisté provozní výnosy Komerční banky za rok 2021 meziročně vzrostly o 5,7 % na 31 346 milionů Kč. Všechny hlavní výnosové položky přispěly k tomuto růstu.

Čisté úrokové výnosy za celý rok vzrostly o 2,0 % na 21 795 milionů Kč, tedy méně než objem úvěrů a depozit. Trend vývoje čistých úrokových výnosů se během roku obrátil, v první polovině roku klesaly v důsledku extrémně nízkých úrokových sazeb, ve druhé polovině roku začaly úrokové výnosy dynamicky růst, protože je podporoval nejen růst objemů, ale také rychle se normalizující úrokové prostředí, které podpořilo výnosy z reinvestovaných depozit a vlastních fondů Banky. Čistá úroková marže za rok 2021 počítaná jako poměr úrokových výnosů k úročeným aktivům v rozvaze dosáhla 1,9 %, ve srovnání s 2,0 % před rokem.

Čistý výnos z poplatků a provizí stoupl o 9,6 % na 5 711 milionů Kč, k čemuž přispěla široká kombinace faktorů. Klienti navýšili své investice do podílových fondů a přecházeli z fondů peněžního trhu více na akciové a smíšené produkty. Klienti si oblíbili i balíčky účtů s širší nabídkou služeb, zejména balíček MůjÚčet Plus. Výrazně vzrostl počet transakcí provedených kartami a digitálními kanály, tento růst však částečně kompenzoval pokračující pokles hotovostních a pobočkových transakcí. Vyšší výnosy za specializované finanční služby korporátním klientům byly ovlivněny především silnou aktivitou v oblasti vydávání dluhových instrumentů pro klienty, syndikace úvěrů a poradenské činnosti, a také vydávání bankovních záruk. Čistý výnos z poplatků za úvěrové služby poklesl v důsledku nižších příjmů z kreditních karet a podnikatelských úvěrů.

¹⁾ Bez kolísavých reverzních repo operací s klienty, ale včetně dluhopisů vydaných klienty KB a drženy Bankou. Jelikož hodnota reverzních repo operací byla konci obou let 2020 i 2021 nula, zůstávají čísla nezměněna i při zahrnutí reverzních repo operací.

²⁾ Včetně financování od společnosti Factoring KB a financování prodejců aut od skupiny ESSOX.

³⁾ S vyloučením kolísavých repo operací s klienty. Celkový objem "Závazků vůči klientům" stoupl o 5,6 % na 956,9 miliard Kč.

⁴⁾ Hrubá výše úvěrů snižená o objem opravných položek.

Čistý zisk z finančních operací se zvýšil o 25,9 % na 3 630 milionů Kč. Poptávka po zajištění cizoměnových rizik byla po celý rok 2021 silná, zatímco aktivita v zajišťování úrokového rizika byla v posledních měsících již ovlivněna prudkým zvýšením sazeb, což snížilo atraktivitu dostupných opcí. Banka především v prvních třech čtvrtletích asistovala ve vedoucích rolích svým korporátním klientům při několika významných obchodech na kapitálových trzích a často k těmto obchodům poskytovala finanční zajištění. Klienti i z řad malých a středních firem stále více využívali online platformu eTrading a také zajišťovací operace s přidanou hodnotou na bázi finančních derivátů. Částečné zotavení v cestovním ruchu a souvisejících měnových převodech podpořilo kurzové zisky z plateb, ve srovnání s nízkou základnou v roce 2020.

Výnosy z dividend a ostatní výnosy zůstaly stabilní (0,0 %) na 210 milionů Kč. Tato položka obsahuje především výnosy za zprostředkování a z pronájmu majetku.

Provozní náklady slabě vzrostly o 0,7 % na 15 099 milionů Kč. Personální náklady byly nižší o -1,5 % a dosáhly 7 539 milionů Kč, když průměrný počet zaměstnanců klesl o -4,6 % na 7 687.¹⁾ KB se v roce 2021 s odbory dohodla na udržení stabilní úrovně základních platů. Všeobecné provozní náklady (bez příspěvků do regulatorních fondů) byly vyšší o 1,1 % na 3 715 milionů Kč s tím, jak vyšší náklady na služby informačních technologií a marketing převážily nižší výdaje na správu nemovitostí a telekomunikační služby. Celoroční náklady na odvody do regulatorních fondů (Fond pojištění vkladů a Fond řešení krize) dosáhly výše 1 041 milionů Kč, meziročně více o 10,6 %, neboť ČNB upravila cílový objem Fondu pro řešení krize pro rok 2024 a meziročně zvýšila celkový roční příspěvek českých bank o 15,1 %. Odpisy, amortizace a znehodnocení majetku se zvýšily o 2,7 % na 2 803 miliony Kč, zejména vlivem zavádění nového a modernizovaného software a IT vybavení pro další digitalizaci KB, což bylo částečně kompenzováno nižšími odpisy a právy užívání budov.

Zisk před tvorbou rezerv a opravných položek na ztráty z úvěrů, investic a ostatní rizika, ziskem z majetkových účastí a zdaněním (**provozní zisk**) se zvýšil o 10,8 % na 16 247 milionů Kč.

Náklady na riziko dosáhly 731 milionů Kč, což bylo ve srovnání s rokem 2020 méně o -84,0 %. Tvorbou opravných položek se týkala především malého počtu případů v korporátním portfoliu a vyplynula rovněž z aktualizace některých modelů pro specifické úvěrové expozice, jako jsou ukončená moratoria, úvěry v rámci záručních schémat Covid, nebo pro vybrané sektory zasažené pandemickou situací. Skupina mohla přistoupit k malému snížení opravných položek v retailovém segmentu. To bylo v souladu s dobrou splátkovou disciplínou klientů a úspěšností vymáhání. Skupina rovněž přistoupila k omezenému rozpuštění rezerv na základě statutární rekalibrace modelů v souladu se standardem IFRS 9. Náklady na riziko v relativním vyjádření vůči průměrnému objemu úvěrového portfolia za rok 2021 dosáhly 10 bazických bodů ve srovnání s 68 bazickými body v předchozím roce.

Výnosy z majetkových účastí v přidružených společnostech (tj. v Komerční pojišťovně) poklesly o -10,9 % na 221 milionů Kč, ovlivněné vývojem úrokových sazeb.

Zisk z vyřazení z konsolidace činil 25 milionů Kč a zahrnoval snížení podílu ve společnosti Bankovní identita, a.s.

Čistý zisk z ostatních aktiv byl ve výši 258 milionů Kč, což bylo způsobeno zejména rozpuštěním opravných položek k budovám v portfoliu držných k prodeji a prodejem budov a ukončenými pronájemmi prostor. V minulém roce byla tato položka ve výši -15 milionů Kč.

Daň z příjmů se zvýšila o 52,5 % na 3 028 milionů Kč.

Konsolidovaný **čistý zisk** Skupiny KB za rok 2021 ve výši 12 992 miliony Kč byl oproti stejnému období minulého roku o 56,5 % vyšší. Z této částky činily 265 milionů Kč zisk připadající vlastníkům nekontrolních podílů v dceřiných společnostech KB (ve srovnání se 143 miliony Kč v loňském roce)

Vykázaný **zisk připadající vlastníkům mateřské společnosti** činil 12 727 milionů Kč, což je o 56,0 % více než před rokem.

Ostatní úplný výsledek za účetní období, který se skládá především z přecenění některého zajištění, cizoměnových pozic a cenných papírů, dosáhl 1 078 milionů Kč, byl ovlivněn změnou úrokových sazeb na přecenění zajišťovacích instrumentů peněžních toků a na hodnotu majetkové účasti v přidružené společnosti. **Úplný výsledek za účetní období** za rok 2021 tak dosáhl 14 070 milionů Kč, z toho 259 milionů Kč připadalo vlastníkům nekontrolních podílů.

¹⁾ Přepočteno na počet zaměstnanců na plný úvazek.

Výkaz o finanční situaci (rozvaha)

Pokud není uvedeno jinak, následující text poskytuje srovnání položek rozvahy k 31. prosinci 2021 s hodnotami rozvahy k 31. prosinci 2020.

Aktiva

K 31. prosinci 2021 vzrostla celková aktiva Skupiny KB o 6,6 % na 1 244,4 miliardy Kč.

Hotovost a účty u centrální banky se zvýšily o 27,2 % na 29,9 miliard Kč. Hodnota na tomto řádku kolísá, protože je ovlivněna potřebami řízení likvidity a plněním požadavku na výši minimálních rezerv. Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty (cenné papíry k obchodování a deriváty) se zvýšily o 60,7 % na 41,1 miliardu Kč. Reálná hodnota zajišťovacích derivátů se zvýšila o 7,5 % a dosáhla 14,3 miliardy Kč.

Hodnota finančních aktiv v reálné hodnotě přes ostatní úplný výsledek se k 31. prosinci 2021 snížila o -11,5 % na 35,6 miliard Kč. Tato položka se skládá hlavně z dluhových cenných papírů veřejných institucí.

Finanční aktiva v naběhlé hodnotě se zvýšila o 5,8 % na 1 095,9 miliard Kč. Největší část této položky – (čisté) úvěry a pohledávky za klienty – vzrostly o 6,6 % na 724,6 miliard Kč. Z celkové hrubé hodnoty klientských úvěrů bylo 97,5 % klasifikováno jako Stupeň 1 nebo Stupeň 2, zatímco 2,5 % úvěrů bylo klasifikováno jako Stupeň 3 (úvěry se selháním). Objem opravných položek vytvořených k pohledávkám vůči klientům dosáhl 13,3 miliardy Kč. Úvěry a pohledávky za bankami poklesly o -2,1 % a dosáhly 257,2 miliardy Kč. Většinu této částky tvoří reverzní repo operace s centrální bankou. Dluhové cenné papíry vzrostly o 22,9 % na 114,1 miliardu Kč ke konci roku 2021.

Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově přeceňovaných položek dosáhlo záporné výše -0,6 miliard Kč. Daň z příjmů a odložené daňové pohledávky dosahovaly 0,1 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 13,8 % a dosáhly 5,8 miliard Kč. Aktiva držená k prodeji se zvýšila o 375,3 % na 0,7 miliard Kč z důvodu převodu budov z provozního majetku, a hlavně z důvodu rozpuštění opravných položek k některým budovám.

Majetkové účasti v přidružených společnostech se snížily o -50,5 % na 0,8 miliard Kč, což odráželo snížení vlastního kapitálu Komerční pojišťovny v důsledku přecenění portfolia dluhopisů a odložené daně.

Čistá účetní hodnota hmotného majetku poklesla o -7,9 % na 9,0 miliard Kč. Nehmotný majetek se zvýšil o 14,2 % na 7,9 miliard Kč kvůli nákupu softwaru. Velikost goodwillu, který pochází z akvizic společností Modrá pyramida, SGEF a ESSOX, zůstala nezměněna na 3,8 miliard Kč.

Pasiva

Celkové závazky byly o 6,4 % vyšší ve srovnání se koncem roku 2020 a dosáhly 1 117,6 miliard Kč.

Finanční závazky v naběhlé hodnotě se zvýšily o 6,0 % na 1 056,5 miliard Kč. Největší část – závazky vůči klientům – vzrostla o 5,6 % a dosáhla tak 956,9 miliard Kč. Tato částka zahrnovala 8,3 miliardy Kč závazků z repo operací s klienty a 6,2 miliardy Kč ostatních závazků ke klientům. Závazky vůči bankám se meziročně snížily o -3,7 % na 83,4 miliard Kč.

Objem emitovaných cenných papírů vzrostl významně na 13,7 miliard Kč z důvodu úspěšného umístění první tranše hypotečních dluhopisů denominovaných v eurech ve výši 500 milionů EUR v rámci nově otevřeného programu hypotečních zástavních listů denominovaných v eurech v první čtvrtletí 2021.

Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově přeceňovaných položek byl záporné ve výši -31,7 miliard Kč. Daň z příjmů a odložený daňový závazek se zvýšily na 1,6 miliard Kč. Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky, které zahrnují závazky z obchodování s cennými papíry a zůstatky vypořádacích účtů, vzrostly o 9,6 % na 12,5 miliard Kč.

Rezervy se snížily o -33,8 % na 1,3 miliardy Kč. Účelem rezervy na ostatní úvěrové závazky je zajistit pokrytí kreditních rizik spojených s vydanými úvěrovými přísliby. Rezervy ze smluvních závazků představují zejména rezervy na existující smluvní potenciální závazky, právní spory, samopojištění a rezervy na plán odměn při odchodu do důchodu.

Podřízený dluh ve výši 2,5 miliard Kč byl meziročně nižší o -5,3 % vzhledem k tomu, že tento dluh je denominován v eurech, a česká koruna za sledované období vůči euru posílila.

Vlastní kapitál

Celkový vlastní kapitál se meziročně zvýšil o 8,3 % na 126,8 miliard Kč díky vytvořenému zisku a omezené výplatě dividend kvůli opatřením ČNB. Hodnota nekontrolních podílů v dceřiných společnostech KB dosáhla 3,3 miliardy Kč. Ke dni 31. prosince 2021 držela KB 1 193 360 vlastních akcií, což představuje 0,63% podíl na základním kapitálu.

Regulační kapitál a kapitálové požadavky

Konsolidovaný **regulační kapitál** pro výpočet kapitálové přiměřenosti ke konci prosince 2021 dosahoval 103,2 miliardy Kč.

Kapitálová přiměřenost činila 21,3 %. Kmenový Tier 1 kapitál činil 101,1 miliardy Kč a poměr kmenového Tier 1 kapitálu dosáhl 20,9 %, Tier 2 kapitál dosáhl 2,1 miliardy Kč neboli 0,4 % rizikově vážených aktiv.

K dnešnímu dni je Komerční banka povinna udržovat ukazatel kapitálového poměru na konsolidované bázi na úrovni přibližně 15,2 % ve vztahu ke konsolidovanému objemu rizikově vážených aktiv. Požadovaný kapitálový poměr kmenového Tier 1 kapitálu je přibližně 11,2 % a požadovaný poměr Tier 1 kapitálu je 13,2 %. Regulační požadavky dočasně poklesly od 1. října 2021, odkdy je KB povinna udržovat kapitálovou rezervu pro jiné systémově významné instituce (tzv. J-SVI) ve výši 2,0 % konsolidovaného objemu rizikové expozice a zároveň byl zrušen požadavek udržovat kapitálovou rezervu na systémové riziko, který platil od srpna 2016 ve výši 3,0 %.

Komerční banka obdržela od České národní banky informaci o minimální výši kapitálového poměru stanoveného pro KB společným rozhodnutím Kolegia orgánů dohledu skupiny Sociétés Générales. Podle tohoto rozhodnutí bude KB s účinností od 1. března 2022 povinna udržovat ukazatel kapitálového poměru na konsolidované bázi na úrovni minimálně 10,6 % (TSCR – Total SREP Capital Ratio), což představuje navýšení o 40 bazických bodů oproti nynějšímu požadavku. Tento požadavek zahrnuje:

1. minimální kapitálový požadavek dle článku 92 odstavce 1 Nařízení EU o obezřetnostních požadavcích na úvěrové instituce a investiční podniky, tj. udržovat poměr kmenového kapitálu Tier 1 (CET1) ve výši 4,5 %, kapitálový poměr Tier 1 ve výši 6 % a celkový kapitálový poměr ve výši 8 %, a

2. dodatečný požadavek dle píle 2 ve výši 2,6 %, který je KB povinna držet nad minimální požadavky dle předchozího bodu, a který je povinna kryt minimálně z 56,25 % kmenovým kapitálem Tier 1 a ze 75 % kapitálem Tier 1.

ČNB také posoudila potřebu stanovení pokynu k držení dodatečného kapitálu (tzv. Pillar 2 Guidance, dále jen P2G), a to zejména na základě dohledových zátěžových testů. V případě KB byla identifikována potřeba stanovení P2G v nulové výši.

Úvěrové instituce v České republice současně podléhají požadavkům na kombinovanou kapitálovou rezervu, která je aditivní k požadavku TSCR stanovenému ve výše uvedeném společném rozhodnutí. KB je povinna k dnešnímu dni udržovat kombinovanou kapitálovou rezervu, kterou v případě KB tvoří bezpečnostní kapitálová rezerva ve výši 2,5 %, kapitálová rezerva pro jiné systémově významné instituce (O-SII) ve výši 2,0 % a proticyklická kapitálová rezerva stanovovaná příslušnými orgány na expozice v dané zemi (v ČR aktuálně 0,5 %). Souhrnná výše kapitálových požadavků KB bude tedy od 1. března 2022 činit přibližně 15,6 % v poměru k objemu rizikově vážených aktiv. Minimální úroveň kmenového kapitálu Tier 1 činí ke stejnému datu přibližně 10,96 % a minimální úroveň kapitálu Tier 1 přibližně 12,95 % v poměru k objemu rizikově vážených aktiv.

ČNB dále zvýší požadavek na proticyklickou kapitálovou rezervu na expozice v ČR od července 2022 o 50 bazických bodů, od října 2022 o dalších 50 bazických bodů a od ledna 2023 o dalších 50 bazických bodů na 2,0 %, jak regulátor oznámil ve svých rozhodnutích z května 2021, srpna 2021 a listopadu 2021.

Pokud nedojde k další změně kapitálových požadavků, činila by souhrnná výše kapitálových požadavků KB od 1. ledna 2023 přibližně 17,1 % v poměru k objemu rizikově vážených aktiv. Minimální úroveň kmenového kapitálu Tier 1 by činila ke stejnému datu přibližně 12,46 % a minimální úroveň kapitálu Tier 1 přibližně 14,45 % v poměru k objemu rizikově vážených aktiv.

Komerční banka bude ve svém kapitálovém plánování nadále vycházet z obezřetně stanovených předpokladů o budoucím vývoji kapitálových požadavků.

Ukazatel likviditního krytí (LCR) dosáhl k 31. prosinci 2021 výše 148 %. Požadované regulační minimum je v tomto případě 100 %.

Očekávaný vývoj a hlavní rizika pro tento vývoj v roce 2022

Vzhledem k vysoké míře nejistoty kolem pandemické situace, navíc k obvyklým rizikům při projektování budoucích obchodních výsledků, by investoři měli před přijetím investičních rozhodnutí s přihlédnutím k následujícím odhadům a cílům postupovat opatrně a uvážlivě.

KB ve svém základním makroekonomickém scénáři pro rok 2022, platném k dnešnímu dni, očekává, že česká ekonomika by měla zrychlit svůj růst na 4,9 % díky očekávanému uvolnění dodavatelských řetězců, protipandemických restrikcí a rovněž sebeomezení, která postihují části sektoru služeb. Růst by měl být tažen oživením čistého exportu a fixních investic, a spotřeba domácností by měla i nadále přispívat pozitivně. Nedostatek volné pracovní síly v ekonomice zůstane faktorem omezujícím růstový potenciál.

Očekává se, že průměrná míra inflace v roce 2022 dosáhne téměř 9 %, přičemž meziroční míra inflace bude pravděpodobně vrcholit v první polovině roku na dvouciferném čísle. Růst cen je tažen kombinací globálních i domácích faktorů, většinou alespoň nepřímo souvisejících s pandemickou situací. Nezaměstnanost zůstane velmi nízká, což bude také přizpůsobovat inflaci prostřednictvím mzdových požadavků.

V boji s těmito inflačními tlaky Česká národní banka pravděpodobně naváže na prudké zvýšení měnověpolitických sazeb započaté v polovině roku 2021. Dvoutýdenní repo sazba v průběhu roku 2022 patrně dosáhne vrcholu viditelně nad 4 %, přičemž počátek obratu (tj. prvního snížení) této sazby je možný již na přelomu let 2022 a 2023. Krátkodobé korunové úrokové sazby, např. 3měsíční PRIBOR, budou úzce zrcadlit měnovou sazbu ČNB, zatímco dlouhodobé sazby porostou mírněji, což povede k obrácené výnosové křivce.

Regulační prostředí bude ovlivněno zrušením některých opatření přijatých v reakci na koronavirovou krizi. ČNB se vrátila k přísnější regulaci poskytování hypotečních úvěrů, a s účinností od 1. dubna 2022 obnovila limity na poměr dluhu k příjmu a dluhové služby k výnosu a také snížila maximální poměr velikosti hypotéky k hodnotě zajištění (LTV).¹⁾ Dále rozhodla o zvýšení sazby proticyklické kapitálové rezervy ve dvou krocích v průběhu roku 2022 a v dalším kroku od 1. ledna 2023, čímž tuto sazbu posune na 2,0 %. V září 2021 Česká národní banka také oznámila, že již nebude plošně omezovat výši bankovních dividend.²⁾ Jakmile se vyřeší situace přebytku kapitálu nashromážděného omezením dividend během pandemie, začne KB postupně přijímat úvěry od mateřské společnosti Sociétés Générale, aby splnila regulatorní požadavky na vlastní zdroje a způsobilé závazky (MREL) vyplývající ze směrnice EU o ozdravení a řešení problémů bank (protože v rámci skupiny SG se uplatňuje koncept jednotného vstupního bodu). Banky budou také podléhat některým novým informačním povinnostem, zejména v oblasti udržitelnosti.

Bankovní trh bude pozitivně ovlivněn oživující ekonomikou. Celkový objem úvěrů na trhu by se měl zvýšit o střední jednotky procent. Prodej nových úvěrů na bydlení se ve srovnání s rokem 2021 sníží kvůli vyšším nákladům a regulačním omezením, ale zůstatky těchto úvěrů by se měly přesto mírně zvyšovat. Spotřebitelské úvěry by měly s odezníváním pandemie zrychlit na střední jednociferné tempo. Úvěry korporacím by měly růst, jakmile společnosti budou mít větší důvěru a předvídatelnost budoucnosti. Vklady klientů v bankách by měly růst stále rychleji než úvěry, a to v retailovém i korporátním segmentu, podpořeny vyššími nominálními výnosy.

Komerční banka bude pokračovat v implementaci změn v souladu se svým programem KB Change 2025, který byl vyhlášen v listopadu 2020. Mimo jiné bude vyvíjet Novou digitální banku tak, aby mohla v roce 2023 začít nabízet její služby zákazníkům na trhu. Vedení KB také rozhodlo o dalším postupu optimalizace pobočkové sítě v roce 2022. K 1. dubnu bude uzavřeno 25 poboček a na dalších 19 pobočkách budou hotovostní služby nadále poskytovány pouze prostřednictvím bankomatů. K 1. červenci pak KB zjednoduší řízení pobočkové sítě, včetně nahrazení regionálních retailových divizí centrálním liniovým a segmentovým řízením společným pro všechny distribuční kanály. Výběr poboček k uzavření Banka provedla na základě dlouhodobé analýzy návratnosti poboček, pokrytí a potenciálu lokalit a změn chování klientů, kteří upřednostňují vzdálený prodej či asistované služby v digitálních prostředích.

V tomto kontextu vedení KB očekává, že úvěrové portfolio Skupiny zaznamená v roce 2022 střední jednociferné tempo růstu, a to jak v oblasti retailových, tak korporátních úvěrů. Objem úvěrů na bydlení by měl i nadále růst, i když se očekává, že nové prodeje těchto úvěrů ve srovnání s rekordní úrovní dosaženou v roce 2021 poklesnou. Růst celkových vkladů by měl dosáhnout středně jednociferného tempa, u Modré pyramidy bude pomalejší. Očekává se, že klienti budou přesouvat některé své vklady na termínované účty.

Celkové čisté bankovní výnosy Skupiny KB za rok 2022 by měly ve srovnání s rokem 2021 růst dvouciferným tempem. Čistý úrokový výnos poroste dvouciferným tempem díky nárůstu tržních sazeb a objemu obchodů. Čisté poplatky a provize by se měly zlepšit o nižší jednociferné hodnoty, hlavně díky křížovému prodeji. Čistý zisk z finančních operací se oproti mimořádné úrovni dosažené v minulém roce pravděpodobně poněkud sníží.

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

Navzdory zvýšené inflaci a očekávanému dalšímu výraznému zvýšení regulatorních odvodů do Fondu pro řešení krize zůstanou provozní náklady pod přísnou kontrolou, a porostou méně než míra inflace. Skupina bude pokračovat v transformaci, která zahrnuje investice do budování nové digitální infrastruktury, celkové zjednodušení a snižování počtu zaměstnanců a využívaných prostor, jak je popsáno výše. Průměrný růst mezd nepřesáhne 3 %.

Náklady na riziko budou ovlivněny mixem různých faktorů, včetně ekonomického oživení, vyšších úrokových sazeb, posílení české koruny a začínající fiskální konsolidace. V základním scénáři KB by náklady na riziko v roce 2022 měly zůstat viditelně pod odhadovanou normalizovanou úrovní 30–40 bazických bodů během celého hospodářského cyklu.

Mezi klíčová rizika výše popsaných očekávání patří další prodlužování pandemické situace s opakujícími se omezeními, nedostatek klíčových vstupních materiálů pro český průmysl, náhlý a prudký posun od předchozí expanzivní fiskální politiky vlády, nebo vojenská eskalace konfliktu ve východní Evropě. Obecně je otevřená česká ekonomika citlivá na zhoršení vnějšího ekonomické prostředí, zejména v případě recese v eurozóně.

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

Události ve správě společnosti (ve čtvrtém čtvrtletí 2021)

Mimořádná valná hromada konaná per rollam, jejíž hlasování probíhalo od 18. října do 2. listopadu 2021, schválila výplatu z nerozděleného zisku v objemu 4,5 miliard Kč, což představovalo 23,86 Kč před zdaněním. Dividenda byla vyplacena 3. prosince 2021.

PŘÍLOHA: Konsolidované hospodářské výsledky k 31. prosinci 2021 podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví (IFRS)

| Výkaz zisků a ztrát | Vykázané výsledky | | | Bez jednorázových položek | | |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|--------------------|---------------------------|---------------------|--------------------|
| | 1.1.- 31.12.2020 | 1.1.- 31.12.2021 | Meziroční změna | 1.1.- 31.12.2020 | 1.1.- 31.12.2021 | Meziroční změna |
| (mil. Kč, neauditované) | | | | | | |
| Čisté úrokové výnosy | 21 360 | 21 795 | 2,0 % | 21 360 | 21 795 | 2,0 % |
| Čistý výnos z poplatků a provizí | 5 210 | 5 711 | 9,6 % | 5 210 | 5 711 | 9,6 % |
| Čistý zisk / (ztráta) z finančních operací | 2 884 | 3 630 | 25,9 % | 2 884 | 3 630 | 25,9 % |
| Výnosy z dividend a ostatní výnosy | 210 | 210 | 0,0 % | 210 | 210 | 0,0 % |
| Čisté provozní výnosy | 29 664 | 31 346 | 5,7 % | 29 664 | 31 346 | 5,7 % |
| Personální náklady | -7 650 | -7 539 | -1,5 % | -7 650 | -7 539 | -1,5 % |
| Všeobecné provozní náklady (bez zahrnutí poplatků do Fondu pro řešení krize a podobných fondů) | -3 674 | -3 715 | 1,1 % | -3 674 | -3 715 | 1,1 % |
| Fond pro řešení krize a podobné fondy | -941 | -1 041 | 10,6 % | -941 | -1 041 | 10,6 % |
| Odpisy, amortizace a znehodnocení majetku | -2 730 | -2 803 | 2,7 % | -2 730 | -2 803 | 2,7 % |
| Provozní náklady celkem | -14 995 | -15 099 | 0,7 % | -14 995 | -15 099 | 0,7 % |
| Provozní zisk | 14 669 | 16 247 | 10,8 % | 14 669 | 16 247 | 10,8 % |
| Ztráty ze znehodnocení | -4 701 | -775 | -64,1 % | -4 701 | -775 | -64,1 % |
| Čistý zisk z prodeje a odpisu úvěrů a pohledávek | 123 | 44 | -64,1 % | 123 | 44 | -64,1 % |
| Náklady na riziko | -4 578 | -731 | -84,0 % | -4 578 | -731 | -84,0 % |
| Zisk před výsledky z majetkových účastí a daní z příjmů | 10 091 | 15 516 | 53,8 % | 10 091 | 15 516 | 53,8 % |
| Výnosy z majetkových účastí v přidružených společnostech | 248 | 221 | -10,9 % | 248 | 221 | -10,9 % |
| Zisk/ ztráta z vyřazení z konsolidace | -40 | 25 | +/- | -40 | 25 | +/- |
| Čisté zisky z ostatních aktiv | -15 | 258 | +/- | -15 | 258 | +/- |
| Zisk před zdaněním | 10 284 | 16 020 | 55,8 % | 10 284 | 16 020 | 55,8 % |
| Daň z příjmů | -1 985 | -3 028 | 52,5 % | -1 985 | -3 028 | 52,5 % |
| Zisk za účetní období | 8 299 | 12 992 | 56,5 % | 8 299 | 12 992 | 56,5 % |
| Zisk připadající vlastníkům nekontrolního podílu | 143 | 265 | 85,3 % | 143 | 265 | 85,3 % |
| Zisk připadající vlastníkům mateřské společnosti | 8 156 | 12 727 | 56,0 % | 8 156 | 12 727 | 56,0 % |

| Výkaz o finanční situaci | 31. 12. 2020 | 31. 12. 2021 | Meziroční změna |
|---------------------------------------|------------------|------------------|-----------------|
| (mil. Kč, neauditované) | | | |
| Aktiva | 1 167 131 | 1 244 353 | 6,6 % |
| Hotovost a účty u centrálních bank | 23 547 | 29 947 | 27,2 % |
| Pohledávky za bankami | 262 606 | 257 196 | -2,1 % |
| Úvěry a pohledávky za klienty (čisté) | 679 956 | 724 587 | 6,6 % |
| Cenné papíry | 158 916 | 190 924 | 20,1 % |
| Ostatní aktiva | 42 106 | 41 699 | -1,0 % |
| Pasiva | 1 167 131 | 1 244 353 | 6,6 % |
| Závazky vůči bankám | 86 572 | 83 372 | -3,7 % |
| Závazky vůči klientům | 906 217 | 956 929 | 5,6 % |
| Emitované cenné papíry | 1 148 | 13 666 | 1 090,4 % |
| Podřízený dluh | 2 629 | 2 490 | -5,3 % |
| Ostatní pasiva | 53 507 | 61 114 | 14,2 % |
| Vlastní kapitál celkem | 117 058 | 126 782 | 8,3 % |

| Hlavní ukazatele | 31.12. 2020 | 31.12. 2021 | Meziroční změna |
|--------------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|-----------------|
| Kapitálová přiměřenost (ČNB) | 22,3 % | 21,3 % | ▼ |
| Přiměřenost Tier 1 (ČNB) | 21,7 % | 20,9 % | ▼ |
| Celková rizikově vážená aktiva (miliardy Kč) | 446,7 | 484,4 | 8,4 % |
| Rizikově vážená aktiva k úvěrovému riziku (miliardy Kč) | 375,9 | 400,2 | 6,5 % |
| Čistá úroková marže (č. úrok. výnosy/prům. úrok nesoucí aktiva) ⁱⁱⁱ | 2,0 % | 1,9 % | ▼ |
| Poměr čistých úvěrů a depozit ^v | 76,1 % | 76,4 % | ▲ |
| Poměr provozních nákladů a výnosů ^v | 50,5 % | 48,2 % | ▼ |
| Rentabilita průměrného vlastního kapitálu (ROAE) ^{vi} | 7,4 % | 10,7 % | ▲ |
| Rentabilita průměrného Tier 1 kapitálu ^{vii} | 9,0 % | 12,8 % | ▲ |
| Rentabilita průměrných aktiv (ROAA) ^{viii} | 0,7 % | 1,1 % | ▲ |
| Zisk na akcii (Kč) ^x | 43,2 | 67,4 | 56,0 % |
| Průměrný počet zaměstnanců | 8 061 | 7 687 | -4,6 % |

| Obchodní výsledky drobného bankovníctví – přehled | 31.12.2021 | Meziroční změna |
|-----------------------------------------------------------------|------------|-----------------|
| mld. Kč | | |
| Hypotéky občanům – celkový objem | 262,7 | 7,0 % |
| Úvěry ze stavebního spoření (MPSS) – celkový objem | 76,0 | 18,9 % |
| Spotřebitelské úvěry (KB + ESSOX + PSA Finance) – celkový objem | 33,3 | 1,9 % |
| Úvěry malým podnikům a podnikatelům – celkový objem | 47,9 | 4,3 % |
| Předepsané pojistné (KP) | 7,3 | -2,1 % |

Finanční kalendář:

| | |
|--------------------|------------------------------------------|
| 5. května 2022: | zveřejnění výsledků za 1. čtvrtletí 2022 |
| 3. srpna 2022: | zveřejnění výsledků za 2. čtvrtletí 2022 |
| 4. listopadu 2022: | zveřejnění výsledků za 3. čtvrtletí 2022 |

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. 2021 | 1. 1. – 31. 12. 2020 |
|-----------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Čistý úrokový výnos k datu | 21 795 | 21 360 |
| z toho: | | |
| Úvěry a pohledávky v naběhlé hodnotě | 20 713 | 19 501 |
| Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě | 2 065 | 1 707 |
| Ostatní dluhové cenné papíry | 681 | 683 |
| Finanční závazky v naběhlé hodnotě | -2 288 | -2 276 |
| Zajišťovací finanční deriváty – výnosy | 11 697 | 14 240 |
| Zajišťovací finanční deriváty – náklady | -11 074 | -12 495 |

| (zdroj: Výkaz o finanční situaci) | 30. 12. 2021 | 31. 12. 2020 | 31. 12. 2019 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| Hotovost a účty u centrálních bank / Účty u centrálních bank | 21 455 | 15 050 | 7 737 |
| Pohledávky za bankami | 257 196 | 262 606 | 244 561 |
| Úvěry a pohledávky za klienty (čisté) | 724 587 | 679 956 | 647 259 |
| Finanční aktiva k obchodování v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty / Dluhové cenné papíry | 8 696 | 3 342 | 4 112 |
| Finanční aktiva jiná než k obchodování v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty / Dluhové cenné papíry | 135 | 279 | 0 |
| Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do Ostatního úplného výsledku (FV OCI) / Dluhové cenné papíry | 35 509 | 40 151 | 35 682 |
| Dluhové cenné papíry | 114 078 | 92 839 | 71 581 |
| Úročená aktiva (ke konci období) | 1 161 656 | 1 094 223 | 1 010 932 |
| Průměrná úročená aktiva k datu | 1 127 939 | 1 052 578 | |
| Anualizovaná čistá úroková marže k datu | 1,93 % | 2,03 % | |