



KB

Zpráva představenstva **1**

Vize a mise **1**

Komentář ke konsolidovaným finančním výsledkům dle IFRS **4**

Nabývání vlastních akcií v roce 2010 **8**

Firemní společenská odpovědnost **10**

Klienti a trhy **14**

Zaměstnanci **23**

Řízení rizik **25**

Finanční skupina Komerční banky **36**

ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI A STAVU MAJETKU BANKY A SKUPINY

Vize a mise

Dlouhodobě vzájemně přínosné vztahy s klienty

Komerční banka je univerzální bankou s diverzifikovaným distribučním modelem. KB nabízí svým klientům komplexní nabídku finančních produktů a služeb. Neustálými inovacemi se Banka snaží co nejlépe postihnout měnící se požadavky klientů a umožnit sestavení nabídky na míru konkrétnímu zákazníkovi.

Vytvářet hodnotu pro zákazníky, akcionáře a zaměstnance

KB se zaměřuje na neustálý rozvoj svých obchodních aktivit. Spolupráce s ostatními členy Skupiny KB, společnostmi ze skupiny SG a s jinými nezávislými partnery umožňuje Komerční bance poskytnout vysoce sofistikované produkty a potřebnou flexibilitu ve stále se měnícím prostředí. Konkurenceschopnosti portfolia produktů je dosaženo díky výbornému know-how a zkušenostem zaměstnanců Skupiny. Komerční banka si zároveň uvědomuje odpovědnost vyplývající z jejího postavení přední české finanční instituce.

Strategie

Strategie Komerční banky je založena na předpokladu dlouhodobé konvergence hlavních trendů ve společnosti, hospodářství a bankovníctví České republiky k úrovním blízkým západoevropským zemím. V dlouhodobém výhledu bude konvergence mít podobu relativně rychlejšího růstu hospodářského výstupu ČR, který bude provázet postupná změna a rozvoj podnikatelských i spotřebitelských návyků a požadavků. V oblasti finančních služeb bude pokračovat prohlubování finančního zprostředkování spolu s růstem bohatství spotřebitelů a požadované úrovně poskytovaných finančních služeb. Zákazníci bank jak z podnikového segmentu, tak i v drobném bankovníctví, budou nadále zvyšovat své nároky a různým klientským segmentům bude potřeba nabízet odlišné služby odpovídající jejich rozdílným požadavkům.

KB očekává pouze mírný růst české ekonomiky v roce 2011 a nadále poměrně opatrný přístup k úvěrování jak u drobných, tak u podnikových klientů. Ve střednědobém horizontu však KB předpokládá významný růst potenciálu produktů drobného bankovníctví včetně hypoték, spotřebitelských úvěrů a alternativních investičních produktů. Na trhu podniků současná nízká penetrace kreditních produktů naznačuje potenciál dalšího rozvoje úvěrování, obzvláště v oblasti malých a středních podniků. Rostoucí znalosti a nároky klientů by měly podpořit poptávku po produktech, jako jsou instrumenty financování obchodu nebo zajišťovací. Na druhou stranu lze očekávat, že některé zdroje příjmů budou v budoucnu významně omezeny – například příjmy z měnových konverzí po zavedení eura.

KB rozvíjí model univerzálního bankovníctví, v jehož rámci jsou aktivity investičního bankovníctví zaměřeny především na obsluhování klientů; obchodování na vlastní účet je pouze doplňkovou aktivitou a je omezeno konzervativními limity. Banka usiluje o budování dlouhodobých vzájemně výhodných vztahů se zákazníky, které jí umožňují důkladně poznat potřeby a očekávání zákazníků v jejich dynamice a tomuto poznání průběžně přizpůsobovat nabídku svých služeb. Pilíři strategie KB zůstávají vynikající znalost zákazníků a úroveň služeb, provozní efektivnost a obezřetné řízení rizik.

V drobném bankovníctví se Banka zaměřuje na využití potenciálu Skupiny v oblasti úvěrování, s ambicí překročit tržní růst u spotřebitelských půjček, hypoték a půjček malým podnikům. KB chce dosáhnout ziskového růstu aktiv pod správou, a to především rozvojem poradenského přístupu zaměřeného na komplexní řešení potřeb klientů. V podnikových segmentech usiluje KB o posílení svého postavení referenční banky pro podniky a o rozvíjení strategických partnerství s klienty, doprovázené zvyšujícím se podílem Skupiny na celkovém financování klientů a na uspokojování jejich finančních potřeb.

Klientům bude k dispozici plná šíře distribučních kanálů, přičemž hlavním místem pro budování vzájemných vztahů zůstane pobočková síť, kde má každý zákazník svého stálého bankovního poradce. Způsob obsluhy bude přizpůsoben účinné segmentaci klientů.

Dlouhodobý rozvoj Banky je podmíněn efektivním řízením rizik. KB se rozhodla řídit konzervativně úrokové a likviditní riziko strukturální knihy s vyloučením spekulací na krátkodobé výkyvy tržních podmínek. Postupy a omezení pro kreditní riziko jsou nastaveny obezřetně. Rizika přijímaná do tržní knihy jsou ohraničena přísnými limity, které jsou pravidelně revidovány.

Samozřejmým úkolem finančního managementu zůstává zajištění dlouhodobé stability Banky. Komerční banka plánuje udržet solidní úroveň vybavení kapitálem, která jí umožní posílit pozici na trhu úvěrování a, případně, využít příležitosti k vybraným přínosným akvizicím, pokud se v budoucnu naskytnou.

Ambice 2015

V roce 2010 management Komerční banky přezkoumal svou strategii tak, aby se Banka přizpůsobila rychle se měnícímu prostředí v bankovním sektoru a využila své postavení k dalšímu úspěšnému rozvoji v období po skončení ekonomické recese. Ve stejné době byl na úrovni skupiny Sociétés Générales zahájen transformační program Ambition SG 2015, do kterého se KB, jako důležitý zahraniční člen skupiny, přirozeně zapojila.

Primárním cílem Komerční banky je stát se referenční bankou na českém trhu a překonat očekávaný růst trhu prostřednictvím růstu čistých provozních výnosů a zlepšování provozní efektivnosti. Pro splnění nově formulované strategické ambice se KB soustředí na čtyři klíčové oblasti:

- spokojenosti zákazníků,
- spokojenost zaměstnanců,
- efektivnost procesů,
- využití synergií ve Skupině.

Dlouhodobý vztah se zákazníkem je možný v případě, že zákazník je se svou bankou spokojen. KB se snaží, aby zkušenost klientů z jednání v Bance byla vždy pozitivní, aby klienti vnímali Banku jako svého důvěrného a důvěryhodného poradce ve světě financí. Důraz na zlepšení přístupu k poradenství na pobočkách Banky podpoří porozumění potřebám zákazníků. KB bude také rozvíjet transparentnost produktů a procesů, zvyšovat kvalifikaci a motivaci zaměstnanců a v neposlední řadě i zlepšovat prostředí bankovních poboček a přímého bankovníctví.

Vysoce kvalitní, loajální, aktivní a spokojení zaměstnanci jsou schopni účinně uspokojovat potřeby zákazníků a řešit otázky vyplývající z rozvoje bankovních služeb. Skupina KB se systematicky věnuje vzdělávání a profesnímu rozvoji jednotlivých pracovníků tak, aby se stali týmem skvělých profesionálů, kteří jsou lepší než konkurence. Předpokladem pro rozvoj korporátní kultury na všech úrovních řízení je osobní příklad, otevřené a férové jednání se zaměstnanci a plnění přijatých závazků.

Přestože Komerční banka tradičně udržuje vynikající úroveň provozní efektivnosti, tak jako v každé velké organizaci i zde je prostor pro další zlepšování účinnosti procesů pomocí správného nastavení specializace zaměstnanců, eliminace duplicitních a zbytečných agend a hledání jednodušších metod řešení. Každý motivovaný zaměstnanec, který pokládá celou Skupinu KB za své družstvo, může svým osobním příspěvkem zlepšit celkový výsledek.

Skupina KB poskytuje tak širokou škálu finančních produktů a služeb, jakou se může pochlubit jen málo konkurentů na českém trhu. Ambicí KB je zajistit, že zaměstnanci ve kterémkoliv úseku – v Bance nebo dceřiné společnosti – nabídnou klientům skutečně nejlepší řešení jejich potřeb, bez ohledu na to, která ze společností ten který produkt poskytuje. Skupina rovněž umožňuje vykonávat řadu procesů v těch společnostech, kde je jejich řešení nejefektivnější a zároveň sdílet nejlepší poznatky a zkušenosti při řešení zákaznických a provozních potřeb.

Ve finančním vyjádření bude naplnění cílů Ambice 2015 znamenat rychlejší růst výnosů Skupiny při zachování nákladové efektivnosti a optimální úrovně nákladů rizika. Při úspěšném splnění Ambice 2015 se posílí tržní pozice KB v úvěrování individuálních zákazníků, malých a středních podniků a také v některých dlouhodobých spořicích a investičních produktech, jako jsou podílové fondy, přímé investice do finančních nástrojů, životní pojištění a penzijní úspory.

Hlavní úkoly a rizika pro Banku a Skupinu v roce 2011 a očekávaný vývoj finanční situace

Přes silnou kapitálovou a likvidní pozici KB budou výsledky Banky v roce 2011 ovlivněny vývojem českého a zahraničního ekonomického prostředí. KB zaznamenává několik rizik ekonomického růstu, včetně problémů veřejného zadlužení některých evropských států, dopad fiskální restrikce v České republice a v zahraničí, rostoucí ceny komodit a potravin a problémy – například inflace – vyplývající z rychlého růstu některých zemí v Asii. Zhoršování situace v některých zmíněných oblastech nebo značné zpomalení ekonomiky z jiných důvodů mohou ovlivnit poptávku klientů po úvěrových a dalších finančních produktech. A stejně tak negativně mohou ovlivnit vývoj rizikových nákladů. Nicméně silné postavení Skupiny umožní pokračovat v podporování klientů a v růstu úvěrového portfolia a nabídky produktů.

Český bankovní trh se stává více konkurenční s tím, že někteří konkurenti již oznámili záměr více investovat do získávání klientů, distribučních sítí a vývoje produktů. Aby mohla KB dále posílit svou pozici ve vybraných segmentech a udržet si vedoucí postavení ve zbývajících, bude se zaměřovat na zlepšení spokojenosti klientů, kvalitu a loajalitu svých zaměstnanců, provozní dokonalost a využití synergií uvnitř Skupiny a se Sociétés Générale.

KB očekává, že spotřebitelé zůstanou i v roce 2011 opatrní vůči novým půjčkám, neboť se očekává, že míra nezaměstnanosti zůstane na relativně vysoké úrovni a disponibilní příjem se pro určitou skupinu spotřebitelů sníží a pro ostatní se zvýší pouze mírně. Růst depozit občanů v bankovním systému se dále zpomalí. V závislosti na makroekonomické situaci se očekává, že depozita podniků porostou mírně rychleji než depozita občanů. V důsledku stále nejistého ekonomického výhledu podniky pravděpodobně nebudou plně obnovovat své investice do nových výrobních kapacit. Nicméně se předpokládá, že objemy úvěrů podnikům se mírně zvýší.

Rychlost růstu čistých úrokových výnosů ve Skupině bude v roce 2011 určena objemy obchodů, ale také vývojem tržních úrokových sazeb. Zajišťovací politika KB sice značně snižuje vliv volatility úrokových sazeb, ale dlouhotrvající nízké úrokové sazby zatěžují čistou úrokovou marží Banky. Některé složky příjmů z poplatků by měly těžit z prodeje investičních a pojišťovacích produktů, syndikace úvěrů a finančních řešení při financování obchodu. Nicméně příjmy z poplatků za vedení účtů a transakčních poplatků budou nadále pod tlakem postupného snižování cen. KB neočekává velký růst v ostatních součástech výnosů.

Vedení KB rozhodlo o zvýšení výdajů v roce 2011 za účelem podpory obchodní výkonnosti a získání konkurenční výhody v pokrizovém prostředí. Do oblastí s vyššími investicemi budou patřit vzdělávání bankovních poradců a obchodníků, marketing, modernizace poboček, rozvoj přímých kanálů včetně bankomatů a také informačních technologií. Bude spuštěno, nebo bude dále pokračovat, několik dlouhodobých projektů posilujících efektivitu Skupiny, včetně projektu centralizace některých back-office a podpůrných činností z různých míst v Praze do nové budovy v Praze (termín dokončení v roce 2013).

Obezřetné řízení rizika zůstane prioritní součástí provozu Banky. Skupina bude pokračovat ve zpřesňování používaných postupů a limitů k dosažení optimálního poměru mezi přijímanými riziky a rozvojem obchodních aktivit. Skutečné náklady rizika budou do značné míry záležet na makroekonomice, přičemž hlavní rizika budou spojena s vývojem cen nemovitostí v segmentu drobného bankovníctví a se zahraniční poptávkou po produkci českých firem v korporátním segmentu.

Vedení očekává, že operace Banky vytvoří dostatečný zisk na pokrytí kapitálových potřeb Skupiny vyplývajících z rostoucího úvěrového portfolia a k výplatě dividend, a to i při horším než očekávaném vývoji makroekonomické situace. Na počátku roku 2011 je KB dobře připravena na plnění nově schválených nebo očekávaných regulatorních požadavků, které budou aplikovány od následujících let, aniž by byla jejich splněním podstatně zatížena. Nicméně některé části regulatorního rámce nejsou v době přípravy této výroční zprávy ještě jasné.

Komentář ke konsolidovaným finančním výsledkům dle IFRS

Skupina Komerční banky v souladu s Mezinárodními standardy pro finanční výkaznictví (IFRS) vykázala za rok 2010 konsolidovaný a auditovaný čistý zisk náležející akcionářům mateřské společnosti ve výši 13 330 milionů Kč, což je o 21,1 % více ve srovnání s rokem 2009. Ke zlepšení přispěly mírný nárůst výnosů, další úspory provozních nákladů a značné snížení nákladů rizika.

Výkaz zisku a ztrát

Čisté úrokové výnosy

Navzdory prostředí nízkých úrokových sazeb a zvýšení povinného příspěvku do fondu Pojištění vkladů čisté úrokové výnosy mírně stouply o 0,9 % na 21 431 milionů Kč. Nárůst byl podpořen růstem úvěrů a netermínovaných deposit a od září začaly rovněž růst tržní úrokové sazby.

Podíl samotné Komerční banky na konsolidovaných čistých úrokových výnosech činil 80 %. Ve Skupině KB rostly čisté úrokové výnosy nejrychleji u společnosti ESSOX (14,0 %), následované Penzijním fondem (10,4 %) a Modrou pyramidou (10,1 %). Čisté úrokové výnosy z úvěrů rostly meziročně o 6,1 %, a to především díky rostoucímu objemu poskytnutých úvěrů (objem hrubých úvěrů vzrostl za stejné období o 3,5 %) při stabilní úvěrové marži. Čisté úrokové výnosy z vkladů poklesly o 3,2 %. Zvýšený zákonný příspěvek do fondu pojištění vkladů měl na tuto položku celkový negativní dopad 120 milionů Kč oproti roku 2009. Naproti tomu byla tato položka podpořena nárůstem objemu běžných účtů s vyššími maržemi. Čisté úrokové výnosy z investičního bankovníctví vzrostly o 9,2 %.

Průměrná čistá úroková marže za celý rok 2010 zůstala na 3,3 %.

Čisté poplatky a provize

Příjem z poplatků a provizí byl meziročně vyšší o 2,5 % a dosáhl 8 038 milionů Kč. Transakční poplatky poklesly v důsledku pokračujícího tlaku na ceny o 1,0 %, a to i přes růst příjmů z používání platebních karet. Příjmy z poplatků za vedení účtů poklesly o 5,4 % v důsledku pokračujícího tlaku na tržní ceny a mírného poklesu počtu účtů. Na druhou stranu dynamicky stouply příjmy z křížového prodeje o 26,1 %, především díky vynikající prodejní výkonnosti Komerční pojišťovny. Výnosy z poplatků za úvěrové služby se zásluhou velkých transakcí s podnikovými klienty a příspěvků ze společnosti ESSOX zvýšily o 10,9 %. Růst ostatních poplatků o 12,8 % byl docílen dynamickými prodeji produktů a služeb s přidanou hodnotou v segmentu podnikových klientů. Mezi ně patřily mimo jiné produkty financování obchodu, syndikace úvěrů, správa cenných papírů a rezervace zdrojů.

Čistý zisk z finančních operací

Čistý zisk z finančních operací se zvýšil o 2,4 % na 3 098 milionů Kč, což lze s ohledem na vysokou srovnávací základnu z první poloviny roku 2009 hodnotit pozitivně. Příjmy investičního bankovníctví podpořila zvýšená poptávka klientů po zajištění úrokových a měnových rizik. Podíl výnosů z obchodů klientů na celkovém příjmu z investičního bankovníctví se tak v podstatě vrátil na úroveň obvyklou před vypuknutím finanční krize.

Čistý zisk z cizoměnových transakcí činil 2 317 milionů Kč, což představuje pokles o 16,1 %. Z toho se čisté poplatky a provize z cizoměnových plateb a převodů snížily o 6,0 % na 1 370 milionů Kč.

Čistý zisk z operací s komoditními deriváty poklesl o 5,9 % a dosáhl 16 milionů Kč. Čistý zisk z operací s úrokovými deriváty dosáhl zisku 350 milionů Kč, oproti ztrátě ve výši 193 milionů Kč za rok 2009.

Ostatní výnosy

Ostatní výnosy vzrostly o 5,6 % na 94,5 milionu Kč, značnou část tvořily výnosy z pronájmu.

Čisté provozní výnosy

Celkové provozní výnosy se za rok 2010 zvýšily o 1,5 % oproti roku 2009 a dosáhly 32 662 milionů Kč. K nárůstu přispěly všechny hlavní složky výnosů.

Provozní náklady

Provozní efektivita Komerční banky byla dále posílena optimalizací a přísnou kontrolou provozních nákladů. Navíc banka zaznamenala v roce 2010 mimořádné úspory v oblasti personálních nákladů související s rozpuštěním rezerv na sociální a zdravotní pojištění a na restrukturalizaci v objemu 164 milionů Kč. Položka „Odpisy, znehodnocení a prodej dlouhodobých aktiv“ byla ovlivněna pozitivním výsledkem prodeje přebytných budov ve výši 71 milionů Kč, což však bylo méně oproti 122 milionům Kč za rok 2009. Vykázané celkové provozní náklady poklesly meziročně o 4,3 % na 12 942 milionů Kč. Personální náklady poklesly o 5,6 % na 6 076 milionů Kč, přičemž průměrný počet zaměstnanců poklesl o 2,2 % na 8 619. Administrativní náklady Banka snížila o 6,7 % na 5 242 milionů Kč. Odpisy a prodej stálých aktiv se zvýšily o 10,6 % na 1 624 milionů Kč, především v důsledku zavedení nového software.

Hrubé provozní výnosy

Hrubé provozní výnosy vzrostly v roce 2010 o 5,6 % na 19 720 milionů Kč.

Náklady rizika

Ke snížení nákladů rizika o 39,0 % na 3 100 milionů Kč přispělo neustálé zpřesňování standardů řízení rizik, stejně tak jako postupné zlepšení makroekonomické situace v České republice. Pokrok byl méně výrazný v segmentech drobného bankovníctví, které bylo ovlivněno přetrvávající vysokou mírou nezaměstnanosti a utlumeným trhem nemovitostí. Vývoj v podnikovém segmentu na druhou stranu potvrdil, že dobrá výkonnost exportních odvětví přispěla ke stabilizaci a oživení činnosti v širší ekonomice. Jako výsledek výše uvedeného vývoje celkové náklady rizika v relativním vyjádření vůči průměrnému objemu poskytnutých úvěrů a neodvolatelných podrozvahových závazků klesly na 55 bazických bodů ve srovnání s 88 bazickými body v roce 2009. U samotné KB činily příslušné hodnoty 46 bazických bodů a 84 bazických bodů. Nicméně KB nadále registruje řadu rizik pro budoucí makroekonomický vývoj.

Čistá tvorba opravných položek k úvěrům činila 3 115 milionů Kč, což je o 37,7 % méně v porovnání s 5 004 miliony Kč ke konci roku 2009. Tvorba opravných položek k cenným papírům vzrostla ze 6 milionů v roce 2009 na 8 milionů v roce 2010. Tvorba opravných položek k ostatním rizikům, která souvisejí především s právními spory a některými provozními riziky, dosáhla v roce 2010 kladné hodnoty ve výši 7 milionů Kč oproti záporné hodnotě ve výši 85 milionů Kč v roce 2009.

Podíl na zisku účastníků penzijního pojištění

Podíl na zisku účastníků penzijního pojištění výrazně vzrostl na 621 milionů Kč z nízké hodnoty ve výši 65 milionů Kč v roce 2009, která byla způsobena realizovanými ztrátami a snížením hodnoty cenných papírů (popsané v položce čistý zisk z finančních operací). Tento řádek představuje částku, na kterou mají účastníci penzijního pojištění PF KB podle zákonů České republiky nárok a která je stanovena jako 85% podíl z čistého zisku penzijního fondu. Na základě rozhodnutí valné hromady fondu může být účastníkům rozdělen i vyšší podíl.

Zisk před zdaněním

Konsolidovaný zisk před daní z příjmů se zvýšil meziročně o 18,6 % na 16 075 milionů Kč.

Daň z příjmů

Daň z příjmů se zvýšila o 8,6 % na 2 665 milionů Kč.

Zisk po zdanění

Čistý zisk Skupiny KB za rok 2010 dosáhl 13 410 milionů Kč, což je o 20,9 % více než v minulém roce. Z této částky náleželo 80 milionů Kč držitelům menšinových podílů a zisk náležející akcionářům Banky činil 13 330 milionů Kč (o 21,1 % meziročně více).

Ostatní úplný výsledek za účetní období, po odečtení daně

Ostatní úplný výsledek za účetní období, který se skládá ze zajištění peněžních toků, ze zajištění měnového rizika čistých zahraničních investic a z čistého zisku z realizovatelných finančních aktiv, po odečtení daně, dosáhl 320 milionů Kč a byl tak o 78,7 % nižší v porovnání s rokem 2009.

Úplný výsledek za účetní období

Úplný výsledek za účetní období Skupiny KB za rok 2010 činil 13 730 milionů Kč, což představuje meziroční nárůst o 8,9 %.

Rozvaha

Objem celkových aktiv Skupiny KB k 31. prosinci 2010 se zvýšil o 0,4 % ve srovnání s koncem roku 2009 a dosáhl 698,0 miliard Kč.

AKTIVA

Pohledávky za bankami

Pohledávky vůči bankám poklesly o 14,5 % na 112,2 miliardy Kč. Největší část této položky představují půjčky poskytnuté centrálním bankám jako součást reverzních repo operací, které se snížily o 25,4 % na 71,0 miliard Kč.

Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů

Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů narostla o 39,1 % na 34,0 miliard Kč. Toto portfolio je tvořeno vlastními obchodními pozicemi Skupiny.

Úvěry a pohledávky za klienty

Celkové čisté úvěry a pohledávky se zvýšily o 3,3 % na 384,6 miliardy Kč. Hrubá výše klientských úvěrů a pohledávek se zvýšila o 3,5 % na 399,7 miliardy Kč. Samotná KB se na úvěrovém portfoliu podílela 86 %. Modrá pyramida měla na konsolidovaném portfoliu téměř 12% podíl.

Úvěry občanům tvořily 47 % z celkové částky úvěrů a oproti předchozímu roku vzrostly o 6,9 %. Meziroční růst objemu hypoték občanům dosáhl 9,0 % na 109,3 miliardy Kč. Nové prodeje hypoték za rok 2010 se zvýšily o 14,5 % ve srovnání s předchozím rokem. Ve stavební spořitelně Modrá pyramida vzrostlo úvěrové portfolio rovněž o 9,0 % a dosáhlo 49,7 miliardy Kč. V roce 2010 se Modrá pyramida stala druhou největší stavební spořitelnou podle objemu úvěrů a zároveň byla kvalita produktů a služeb Modré pyramidy po šesté v řadě oceněna titulem „Stavební spořitelna roku“. Nejistota v oblasti zaměstnanosti a ekonomický výhled ovlivnily přístup spotřebitelů. Spotřebitelské půjčky poskytnuté KB a společností spotřebitelského financování ESSOX tak poklesly o 3,4 % na 28,3 miliardy Kč.

Podnikatelské úvěry poskytnuté Skupinou KB dosáhly 211,0 miliard Kč, což představuje nárůst o 2,3 %. V rámci tohoto segmentu úvěry malým podnikům a podnikatelům vzrostly o 2,1 % na 25,6 miliardy Kč. Úvěry podnikům (poskytované Komerční bankou a Komerční bankou Bratislava) vzrostly o 2,3 % na 183,5 miliardy Kč. Objem pohledávek financovaných pomocí faktoringu vzrostl o 6,3 % na 1,9 miliardy Kč.

Kvalita úvěrového portfolia se oproti roku 2009 zlepšila. Podíl standardních úvěrů na celkových úvěrech činil 90,3 % (360,9 miliardy Kč), přičemž podíl sledovaných úvěrů byl 3,3 % (13,0 miliard Kč) a úvěrů pod zvláštní kontrolou (nestandardní, pochybné a ztrátové) tvořily s objemem 25,8 miliardy Kč 6,5 % celého portfolia. Objem vytvořených opravných položek dosáhl 15,3 miliardy Kč, což je o 10,5 % více než na konci loňského roku.

Realizovatelné cenné papíry

Portfolio realizovatelných cenných papírů vzrostlo o 2,1 % na 116,4 miliardy Kč. Naprostou většinu portfolia tvoří dluhové cenné papíry vydané státními a finančními institucemi. Tato položka obsahuje investiční portfolio fondu Protos a také podíl KB v Českomoravské záruční a rozvojové bance. Účetní hodnota akcií a účastnických cenných papírů v tomto portfoliu tvořila pouze 0,7 miliardy Kč.

Cenné papíry držené do splatnosti

Objem cenných papírů v portfoliu drženém do splatnosti poklesl o 1,1 % na 6,7 miliardy Kč. Celé portfolio je tvořeno dluhopisy.

Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

Čistá účetní hodnota dlouhodobého hmotného majetku poklesla o 8,5 % na 7,1 miliardy Kč a dlouhodobého nehmotného majetku mírně vzrostla o 0,9 % na 3,8 miliardy Kč.

Goodwill

Velikost goodwillu, který pochází především z akvizice Modré pyramidy, zůstala nezměněna ve výši 3,6 miliardy Kč.

PASIVA A VLASTNÍ KAPITÁL

Objem pasiv bez vlastního kapitálu poklesl o 0,7 % na 621,9 miliardy Kč.

Závazky vůči bankám

V roce 2010 se závazky vůči bankám zvýšily o 55,1 % na 29,1 miliardy Kč. Tato položka představuje především výpůjčky přijaté za účelem pokrytí krátkodobých likvidních potřeb Skupiny v některých měnách.

Závazky vůči klientům

Konsolidovaný objem vkladů činil 538,1 miliardy Kč, což je o 2,5 % méně ve srovnání s rokem 2009. Pokles byl ovlivněn hlavně snížením depozit podnikových klientů, přestože ve druhé polovině roku byly zaznamenány náznaky zlepšení. Solidní růst objemu klientských aktiv o 5,6 % na 28,8 miliardy Kč zaznamenal Penzijní fond KB. Vklady ve stavební spořitelně Modrá pyramida rostly rovněž stabilně o 2,9 % na 69,0 miliard Kč. Naopak vklady občanů v bance zůstaly stabilní na úrovni 153,7 miliardy Kč. Vklady podnikových klientů v Komerční bance a KB Bratislava poklesly o 4,8 % na 281,1 miliardy Kč.

Objemy na běžných účtech KB vzrostly o 1,3 % na 300,5 miliardy Kč. Naproti tomu termínované a spořicí vklady poklesly o 2,8 % na 186,5 miliardy Kč.

Emitované cenné papíry

Objem vydaných cenných papírů poklesl o 4,1 % na 17,4 miliardy Kč. Většinu z této položky tvoří hypoteční zástavní listy emitované v letech 2005–2007.

Rezervy

Rezervy poklesly o 47,1 % na 1,1 miliardy Kč. Tato položka nezahrnuje rezervy a opravné položky k úvěrům a pohledávkám, které jsou účtovány v položce Úvěry a pohledávky za klienty. Obsahuje rezervy ze smluvních závazků a rezervy na ostatní úvěrové závazky, které tvoří rezervy na podrozvahové závazky a rezervy na nevyčerpané úvěrové rámce.

Vlastní kapitál

Vlastní kapitál Skupiny KB narostl o 10,6 % na 76,1 miliardy Kč. Hlavním důvodem zvýšení byl nerozdělený zisk roku 2009, vyšší tvorba čistého zisku roku 2010 a pozitivní změna reálné hodnoty zajišťovacích derivátů o 1,5 miliardy Kč. Na druhou stranu přecenění portfolia realizovatelných cenných papírů činilo negativních 1,2 miliardy Kč. KB dále vyplatila dividendu ve výši 6,5 miliardy Kč ve druhém čtvrtletí roku 2010. Základní kapitál zůstal ve výši 19,0 miliard Kč.

Rezerva na zajišťovací instrumenty, která odráží změnu reálné hodnoty zajišťovacích derivátů, vzrostla o 64,1 % z 2,4 miliardy Kč na konci roku 2009 na 3,9 miliardy Kč na konci roku 2010. Položka Přecenění realizovatelných cenných papírů naopak poklesla za stejné období o 35,3 % z 3,4 miliardy Kč na 2,2 miliardy Kč.

Přecenění zajišťovací rezervy a portfolia AFS má pouze omezený význam pro určení hodnoty rozvahy. Deriváty zajišťovaná aktiva a pasiva jsou totiž podle účetních předpisů oceněna na principu časového rozlišení, což znamená, že účetní hodnota zajišťovací rezervy a hodnota zajištěných aktiv a pasiv se vyvíjejí na základě různých účetních pravidel. Podobně portfolio realizovatelných cenných papírů je řízeno tak, aby odpovídalo vývoji pasiv se stabilním úrokovým výnosem. Ta však nejsou přeceněna na aktuální tržní hodnotu.

Pro účely kapitálové přiměřenosti podle standardů Basel II není přecenění zajišťovací rezervy zahrnováno do výpočtu regulatorního kapitálu. Regulatorní kapitál konsolidované skupiny podle metodiky ČNB (Basel II) dosáhl 52,4 miliardy Kč. Kapitálová přiměřenost Skupiny dosáhla na konci roku 2010 15,3 %, v tom ukazatel Tier 1 dosáhl 14,0 %.

Nabývání vlastních akcií v roce 2010

Komerční banka k 31. prosinci 2010 držela 54 000 kusů vlastních akcií. Nákupy těchto akcií, které byly realizovány v průběhu roku 2006, proběhly v souladu s rozhodnutími valné hromady Banky ze dne 28. dubna 2005 a 26. dubna 2006, která umožnila nakupovat vlastní akcie. Mimo to Komerční banka zprostředkovala nákupy a prodeje akcií KB pro své klienty. V tomto případě jednala na pokyn zákazníka a bezodkladně prodala klientovi nakoupené akcie.

Komerční banka byla na základě souhlasu valné hromady konané dne 29. dubna 2010 oprávněna nabývat vlastní kmenové akcie Komerční banky za těchto podmínek:

- nejvyšší množství akcií, které Banka může v kterýkoli určitý okamžik držet, je 3 800 985 kusů kmenových akcií, které reprezentují celkovou jmenovitou hodnotu 1 900 492 500 Kč,
- nabývací cena akcie musí být nejméně 500 Kč za jeden kus a nejvíce 5 000 Kč za jeden kus,
- usnesení valné hromady je platné po dobu 18 měsíců,
- Banka nesmí akcie nabývat, pokud by tím porušila podmínky stanovené v § 161a odst. 1 písmeno b), c) a d) obchodního zákoníku,
- Banka může po dobu platnosti souhlasu opakovaně akcie nakupovat a prodávat bez dalších omezení.

Akcie Komerční banky držené na vlastní účet	Počet/nominální hodnota k 1. lednu 2010	Podíl na základním kapitálu k 1. lednu 2010	Počet/nominální hodnota k 31. prosinci 2010	Podíl na základním kapitálu k 31. prosinci 2010
	(kusy/tisíce Kč)	(%)	(kusy/tisíce Kč)	(%)
Obchodní portfolio	0	0	0	0
(Trading book)	0		0	
Portfolio k prodeji	54 000	0,142	54 000	0,142
(Banking book)	27 000		27 000	

Obchody s akciemi Komerční banky zprostředkované pro klienty v roce 2010	Počet/nominální hodnota pořízených akcií	Počet/nominální hodnota prodaných akcií	Součet kupních cen nakoupených akcií	Nejnižší a nejvyšší cena při nabytí	Součet prode- jních cen pro- daných akcií	Nejnižší a nejvyšší cena při prodeji
	(kusy/tisíce Kč)	(kusy/tisíce Kč)	(tisíce Kč)	(Kč)	(tisíce Kč)	(Kč)
Obchodní portfolio	16 428	16 428	62 031	3 355	62 108	3 355
(Trading book)	8 214	8 214		4 340		4 340
Portfolio k prodeji	0	0	0	0	0	0
(Banking book)	0	0		0		0

Komerční banka se aktivně hlásí k závazkům, které vyplývají z významného postavení Skupiny KB na trhu a ze snahy budovat dlouhodobé vztahy se svými klienty a partnery. Firemní společenská odpovědnost je proto nedílnou součástí strategie KB. Odpovědnost nekončí v Komerční bance u sponzorských darů, charity a dobrovolnictví – její nedílnou součástí jsou také důsledná vnitřní kontrola, zodpovědné řízení rizika a naplňování všech regulačních požadavků, které kladou na společnost Skupiny KB Česká národní banka, české právní normy i předpisy Evropské unie.

Firemní společenská odpovědnost

Principy společenské odpovědnosti se prolínají také s dalšími oblastmi, jako jsou pravidla správy společnosti, řízení rizik a řízení lidských zdrojů. Následující odstavce popisují aktivity, které se převážně zaměřují na realizaci společenské odpovědnosti v Komerční bance.

Popisu dalších procesů, při jejichž definici se hledisko společenské odpovědnosti také významně uplatňuje, se věnují příslušné kapitoly výroční zprávy.

Správa a organizace společnosti, vnitřní kontrola

Skupina KB působí na trzích a v regionech, kde se setkává s celou řadou různých rizik. Přesná kontrola rizikových parametrů, rozvoj důkladných znalostí řízení rizika a implementace vysoce účinných přístupů k řízení rizik jsou tedy pro Skupinu KB klíčové. Kromě představenstva je proto ve Skupině KB výslovně zodpovědný za konzistenci vnitřního rámce řízení rizik a soulad s platným právem a regulací Výbor pro audit.

Důsledná vnitřní kontrola zahrnuje všechny procesy a zdroje, které umožňují managementu ujistit se, zda jsou prováděné transakce, organizace a procesy uvnitř Skupiny KB v souladu s platnými právními a regulačními opatřeními, profesionálními a etickými praktikami, vnitřními předpisy a postupy definovanými výkonnými orgány KB.

Napříč celou Bankou jsou rovněž stanoveny kontroly prvního stupně, které jsou pravidelně sledovány vnitřním auditem a Výborem pro audit. Komerční banka vytvořila standardy compliance a pravidla etického chování, jež odpovídají nejnáročnějším standardům finančního sektoru. Profesionální a bankovní tajemství jsou nejen právní povinností, ale skutečnými klíčovými aspekty činnosti KB.

Opatření proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu

Komerční banka dlouhodobě sleduje a aplikuje moderní pravidla a postupy, které jasně navazují na regulační a doporučující opatření státních nebo mezinárodních institucí a na standardy finanční skupiny Société Générale, na základě kterých lze efektivně omezit zneužití KB k legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu.

Systém těchto pravidel a postupů si klade za cíl nejen odhalovat případy spojené s možnou legalizací výnosů z trestné činnosti nebo s financováním terorismu, ale primárně omezuje přístup potenciálně rizikových subjektů k produktům a službám Komerční banky. Banka průběžně aktualizuje pravidla a postupy pro navazování obchodních vztahů s klienty a zároveň průběžně ověřuje a kontroluje stávající klienty Banky.

Komerční banka nespolupracuje s klienty a protistranami, které odmítají poskytnout potřebnou součinnost při provedení identifikace nebo hloubkové kontroly. Zároveň nespolupracuje se subjekty nedůvěryhodnými, netransparentními a vysoce reputačně rizikovými. Obezřetný přístup je ze strany KB aplikován také na obchodní partnery nebo jiné obchodní aktivity Banky, které přímo nesouvisí s poskytováním bankovních služeb a produktů. V roce 2010 byl systém pravidel a postupů KB směřujících proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu aktualizován v kontextu s nově zjišťovanými riziky k předmětné problematice.

Společenská odpovědnost při řízení lidských zdrojů

Mezi priority při řízení lidských zdrojů patří takové využití potenciálu jednotlivých zaměstnanců, které přináší zároveň osobní rozvoj, profesionální příležitosti a zlepšování odborné kvalifikace, to vše při respektu k udržení rovnováhy mezi pracovním a nepracovním životem.

Komerční banka respektuje diverzitu zaměstnanců. Různost osobností, zázemí, postojů a názorů zaměstnanců může vytvářet prostředí, které posouvá kupředu jak jednotlivé pracovníky, tak i výsledek celých týmů a Skupiny KB.

Mezi své priority v oblasti lidských zdrojů řadí KB také vytváření příznivého prostředí pro populace zaměstnanců, jejichž možnosti jsou určitým způsobem omezené. Vytváří opatření pro podporu a pracovní začlenění lidí s handicapem, rodičů na mateřské a rodičovské dovolené či rodičů s dětmi apod.

Etické požadavky na zaměstnance skupiny KB

Zaměstnanci a představitelé Skupiny KB musí ve své činnosti dodržovat přísná pravidla z hlediska profesionálního chování i z hlediska prevence rizik. Profesionální obchodní vystupování a příspěvek zaměstnanců k zamezení nečestným obchodním praktikám jsou klíčovými aktivy Skupiny.

Hlavní pravidla chování a jednání každého zaměstnance Komerční banky definuje Etický kodex KB, který navazuje na Kodex chování skupiny SG. Zaměstnanci Komerční banky se svým podpisem Etického kodexu zavazují k jeho dodržování.

Vedení banky se v minulém roce rozhodlo informovat veřejnost o těchto zásadách prostřednictvím internetových stránek KB. Tato veřejná verze Etického kodexu KB byla vytvořena v souladu s posilováním společenské odpovědnosti Komerční banky. Návštěvníci internetových stránek tak mohou posoudit, zda Banka a její zaměstnanci skutečně jednají v souladu s tím, k čemu se zavázali.

Dceřiné a sesterské společnosti v České republice se Etickým kodexem KB inspirovaly a vytvořily vlastní pravidla přizpůsobená svým podmínkám.

Trvale udržitelný rozvoj

Nedílnou součástí strategie společenské odpovědnosti KB je odpovědný přístup k životnímu prostředí. Banka sleduje v rámci konceptu trvale udržitelného rozvoje desítky environmentálních ukazatelů a klade důraz na snižování emisí CO₂. Protože je poskytování bankovních služeb tradičně spojeno především s generováním velkého množství papírových dokumentů, stala se spotřeba papíru spolu se spotřebou energií hlavní oblastí, na kterou se Komerční banka od roku 2007 zaměřuje.

Využíváním oboustranného tisku a zodpovědným chováním zaměstnanců se Komerční bance podařilo v roce 2010 snížit roční spotřebu kancelářského papíru na zaměstnance oproti roku 2007 z 67 na 49 kilogramů. Na základě množství papíru odebraného Komerční bankou vysadil dodavatel papíru jménem KB v rámci programu „Stromy pro život“ za poslední 4 roky téměř 14 tisíc stromků. Novinkou roku 2010 se v oblasti úspory množství spotřebovaného papíru stal oboustranný tisk klientských výpisů.

Nákupem Zelené energie přispívá KB již několik let na výzkum a vývoj obnovitelných zdrojů energie. Na základě výsledků energetického auditu budov zavedla KB v roce 2010 celou řadu opatření, která celkovou spotřebu energie efektivně snižují. Jsou využívány energeticky méně náročné spotřebiče a technika.

Odpovědné chování očekává KB od všech zaměstnanců a manažerů. Jsou proto průběžně informováni o realizovaných opatřeních a je kladen důraz na jejich osobní zapojení.

Sponzoring

Komerční banka buduje s klienty i zaměstnanci dlouhodobé vztahy. Stejný princip uplatňuje také ve své sponzorské politice. Stejně jako mateřská Société Générale zaměřuje i Komerční banka své aktivity v této oblasti na tři základní pilíře, kterými jsou kultura, neprofesionální sport a vzdělání. Protože KB působí primárně na českém trhu, směřují i její sponzorské aktivity k místním institucím a projektům realizovaným v České republice.

V roce 2010 vstoupily Komerční banka a Národní divadlo společně do devátého roku úspěšné spolupráce. Také v roce 2010 pokračoval projekt hostování první scény v regionech, který realizovalo Národní divadlo právě díky spolupráci s KB.

Komerční banka byla popáté hlavním partnerem Smetanovy výtvarné Litomyšle – souboru výstav, jež doprovází tradiční hudební festival Smetanova Litomyšl. Loňský ročník přinesl jedinečný výběr z malířského a kreslířského díla Theodora Pištěka, který je v aktivně české veřejnosti zapsán především jako výjimečně úspěšný kostýmní výtvarník.

Již šestým rokem byla Komerční banka hlavním partnerem pražské Zoologické zahrady. Pokračovala také partnerství v regionálních zoologických zahradách v Ostravě a Jihlavě.

V rámci projektu Sport bez předsudků podporuje KB dlouhodobě sportování dětí. S oblíbenými i méně tradičními sporty se zde mohou děti seznámit a aktivně si je vyzkoušet. Také v roce 2010 byla Komerční banka partnerem handicapovaných sportovců, ať už jde o atletiku vozičkářů či handicapované ragbisty.

KB rozvíjela také tradiční partnerství s vysokými školami. V podpoře univerzitního vzdělání nových odborníků vidí KB příslib budoucího kvalitního rozvoje českého bankovního systému. V roce 2010 byla Komerční banka partnerem Vysoké školy ekonomické v Praze, brněnské Masarykovy univerzity a Českého vysokého učení technického.

Nadace Komerční banky Jistota

Během 15 let svých aktivit podpořila Nadace Komerční banky Jistota řádově několik stovek projektů. Jen v uplynulém roce rozdělila Nadace Komerční banky Jistota na projekty pomoci potřebným více než 5 milionů Kč.

Nadace se zaměřuje především na oblast sociálních služeb, na podporu zdravotnických zařízení, na pomoc dětem v sociálních ústavech a na pomoc při živelních pohromách. Samozřejmou součástí aktivit je také pomoc jednotlivcům, kteří se ocitli v nouzi. Hlavním posláním Nadace je nejen rozdělávání finančních příspěvků, ale především snaha pomoci těm, kteří se ocitli v obtížné životní situaci s návratem do běžného života. Příspěvatelem Nadace KB Jistota je jak Komerční banka, tak i její zaměstnanci či klienti.

V roce 2010 podpořila Nadace vznik dalších dvou babyboxů. Bezpečné schránky v Jablonci nad Nisou a Karvině zvyšují šanci na záchranu života dětem, jejichž matky se o ně nechťejí nebo nemohou starat.

Dar Nadace ve výši 900 tisíc korun pomohl odborníkům z Lékařské fakulty Masarykovy univerzity v Brně při výzkumu mezenchymálních kmenových buněk. Výsledkem práce týmu odborníků je mimo jiné nová metoda léčby popálenin, chronických ran a špatně se hojících jizev, představená na začátku roku 2010. Více než 660 tisíc Kč přispěla Nadace Fakultní nemocnici v Motole na nákup speciálních zařízení a pomůcek, 150 tisíc Kč pak Nemocnici Milosrdných bratří v Letovicích na pořízení antidekubitální matrace a rehabilitačních pomůcek.

Peníze z Nadace pomáhaly také dětem. Sdružení SOS dětských vesniček získalo příspěvek na obnovu a rozvoj vesniček na Haiti a na vybavení SOS vesniček v České republice. Mateřská škola, základní škola a praktická škola Daneta získala dar na nákup vybavení a zprovoznění prostor pro zdravotně postižené žáky.

Na sever Čech směřoval příspěvek Nadace Komerční banky Jistota pro odstranění povodňových škod. Nadace přispěla na odstranění akutních škod po srpnových povodních v obcích Raspenava a Bílý Kostel nad Nisou.

Poradna při finanční tísni

Komerční banka je partnerem Poradny při finanční tísni (dále jen Poradna) od roku 2008, kdy tato Poradna vznikla. Každoročně přispívá do rozpočtu Poradny finančními dary a ne jinak tomu bylo i v roce 2010, kdy Komerční banka poskytla Poradně dar v celkové výši 1 174 292 Kč. Poskytnutý dar je bezúčelový, tj. prostředky byly použity na poskytování obecně prospěšných služeb Poradny a na zajištění jejího provozu v roce 2010.

Poradna je obecně prospěšnou společností, která se zaměřuje na poskytování bezplatného a nezávislého dluhového poradenství spotřebitelům. Hlavním cílem Poradny je podporovat spotřebitele v jejich snaze aktivně řešit insolvenční situaci, působit na spotřebitele tak, aby insolvenční situaci předcházeli, popř. aby její dopady byly zmírněny.

Obecnými cíli Poradny je přispívat ke zvýšení finanční gramotnosti spotřebitelské veřejnosti, být nositelem hlubšího právního povědomí a přistupovat k problematice dluhové angažovanosti obezřetněji. Zároveň dochází k tomu, že jsou věřitelské finanční instituce poskytující své finanční produkty více sociálně odpovědné. To vše vede v konečném důsledku k naplnění dlouhodobého cíle Poradny – k vyšší stabilizaci sociálních poměrů ve společnosti a k růstu veřejného blaha.

Dobrovolnické aktivity

Do projektů vyjadřujících společenskou odpovědnost, ať už organizovaných přímo Bankou nebo Nadací Komerční banky Jistota, se dobrovolně a aktivně nad rámec svých pracovních povinností zapojují i samotní zaměstnanci.

Dynamický rozvoj zaznamenala každoroční sbírka potravin ve prospěch České federace potravinových bank. Pracovníci KB a dceřiných i sesterských společností shromáždili od 14. do 17. června 2010 celkem 2 933,5 kilogramu potravin. Sběrka proběhla nejen v Praze, ale také napříč všemi regionálními pobočkami KB. Sběrka potravin se uskutečnila v rámci Týdne společenské odpovědnosti organizovaného celosvětově skupinou Société Générale.

Komerční banka se v roce 2010 věnovala také dalšímu zvyšování povědomí mladých lidí o finančních produktech a o rizicích předlužení. Na počátku roku přivítala KB v prostorách pobočky Na Příkopě 33 ve spolupráci s občanským sdružením Letní dům mladé lidi, kteří se chystali opustit dětské domovy. Lektori seznámili mladé s bankovními produkty a jejich využíváním v domácnosti a ukázali jim fungování bankovní pobočky. Podobný program připravila KB také v březnu pro studenty Jedličkova ústavu zařazené do Tranzitního programu, který je připravuje na běžný a samostatný život.

Dobrovolnická pomoc se zaměřuje v KB také na přírodu. V červnu se zapojilo do prací na údržbě lesa v Jizerských horách, pod patronátem Společnosti přátel přírody Čmelák, řádově pět desítek zaměstnanců Skupiny KB. Jen o několik týdnů později se účastnili pracovníci Top Corporations projektu výsadby lip evropských. Banka se dlouhodobě podílí na projektu Zelená energie Skupiny ČEZ, který mimo jiné podporuje výzkum a využívání obnovitelných zdrojů energie.

Zajímavou a zaměstnanci velmi oceňovanou akcí se stala prosincová výstava, a především následná intranetová aukce fotografií z letní zaměstnanecké soutěže Svět nazeleno. Podařilo se prodat všech 24 vystavených fotografií, jejichž autory byli pracovníci banky. Výtěžek aukce ve výši 64 411 korun věnovala KB Klinice dětské onkologie a hematologie v pražském Motole.

Tradiční úspěch sklídl projekt „Skupina KB daruje krev“. V roce 2010 dávali zaměstnanci KB krev opět ve dvou termínech, na jaře a na podzim. Napříč celou ČR darovalo 307 dárců více než 138 litrů krve. Kromě získávání potřebné krve má akce ještě jeden nezanedbatelný prvek, který hematologové velmi oceňují – do jejich seznamů se dostávají noví dárči, kteří tak pomáhají zvrátit celorepublikový trend klesajícího počtu dárců krve.

Klienti a trhy

Klíčové hodnoty Komerční banky a skupiny Société Générale – flexibilita, inovace a týmový duch – se odrážejí také ve způsobu budování dlouhodobých vztahů s klienty Skupiny KB. V roce 2010 využila KB svou výbornou pověst i silné postavení na trhu a nabídla klientům další znatelná zlepšení produktů a služeb. Strategie v oblasti přístupu ke klientům zůstala nezměněna: při poskytování svých služeb klade Skupina KB důraz na zákazníky a jejich potřeby, na podporu dlouhodobých vztahů, na transparentnost a zvyšování efektivity.

S cílem zvýšit kvalitu a efektivnost podpůrných služeb pro interní a externí klienty, a to napříč všemi klientskými segmenty, uskutečnila Banka v oblasti provozu několik důležitých změn. Nový odbor Administrace produktů zajišťuje od poloviny roku komplexní obsluhu nejvýznamnějších klientů v oblasti úvěrů, zpracování dokumentace ke všem druhům účtů a cash poolingové služby pro tyto klienty v České republice a na Slovensku. Tento odbor dále poskytuje pro všechny klientské segmenty také služby emitentům v oblasti administrace primárních emisí, výplaty dividend, úschovy cenných papírů a zlatých slitků a prostřednictvím dvou center pasivních produktů zpracovává dokumentaci k pasivním produktům předávanou z poboček. V roce 2010 se zde zpracovalo 3,4 milionu kusů dokumentů k pasivním produktům.

Primárním místem pro budování vztahů s klientem zůstává pobočková síť, kterou doplňují dynamicky se rozvíjející moderní formy on-line obsluhy bankovních účtů.

KB otevřela v roce 2010 tři nové pobočky, z toho jeden kiosek. Celkový počet poboček na konci roku 2010 tak byl 395. Na obsluhu podnikových klientů a municipalit se specializuje v rámci Skupiny KB 20 business center, čtyři divize jsou vytvořeny pro obsluhu velkých korporací. Kompletní rekonstrukcí prošly v roce 2010 čtyři pobočky, další čtyři pobočky byly přemístěny. Počet bankomatů KB činil 677. Banka rovněž zlepšila obsluhu klientů z řad cizinců prostřednictvím specializované pobočky EXPAT Premium Branch v Praze a Foreign Customer Desk na vybraných pobočkách.

MojeOdměny

Významnou událostí roku 2010 se stalo představení nového konceptu poplatkové politiky s názvem MojeOdměny. Cílem inovativního konceptu je cenově zvýhodnit takové chování klientů, které je pro klienty pohodlné a zároveň pro banku nákladově optimální. MojeOdměny jsou postaveny na myšlence, že každý klient je schopen sám svou aktivitou ovlivnit konečnou výši poplatků, kterou bance za dané časové období zaplatí. V rámci nového konceptu odměňuje KB klienty automaticky, bez nutnosti jakéhokoli přihlašování nebo registrace. Výhod konceptu MojeOdměny mohou využívat v první fázi všichni vlastníci platebních karet KB, v průběhu roku 2011 pak bude koncept rozšířen na další skupiny bankovních operací.

Velmi důležitým projektem ve vztahu ke klientům Skupiny KB na Slovensku se stala transformace Komerční banky Bratislava na organizační složku mateřské Komerční banky. Aktivita na slovenském trhu nově cílí především na velké a střední firmy. Pozice pobočky KB ve Slovenské republice je v této oblasti silná, disponuje know-how mateřské KB a využívá synergie v rámci Skupiny KB i skupiny Société Générale, díky kterým dokáže poskytovat klientům komplexní finanční řešení. Do nabídky pobočky na Slovensku patří cCash Management, elektronické bankovníctví, platební karty, financování, produkty investičního bankovníctví či produkty Trade Finance. Pobočka KB ve Slovenské republice nenabízí hotovostní operace.

V průběhu roku 2010 byla dále posílena spolupráce s partnery v rámci Skupiny KB i mimo ni. Standardní součástí nabídky klientům KB na všech obchodních místech se stalo majetkové pojištění pro občany i podniky od České pojišťovny. Klienti České pojišťovny naopak získali možnost požádat o poskytnutí hypotečního úvěru KB u obchodních zástupců České pojišťovny, kteří se tak stali další sítí pro distribuci hypotečních úvěrů KB. S mobilním operátorem T-Mobile spolupracovala KB nadále na projektu kobrandované kreditní karty T-Mobile Bonus, která je napojená na věrnostní program T-Mobile. Ke konci roku 2010 si kartu aktivovalo více než 64 tisíc klientů.

Služby klientům

V náročném konkurenčním prostředí se KB zaměřila na aktivní zákazníky, udržení a růst klientských aktiv pod správou, a rozvoj úvěrování.

Komerční banka využívala v roce 2010 osvědčenou základní segmentaci klientů ve skupinách:

– občané;

– malé podniky a podnikatelé (orientačním kritériem je roční obrát do 60 milionů Kč);

– podniky a municipality (roční obrát orientačně do 1,5 miliardy Kč) ;

– velké podniky (s ročním obrátem nad 1,5 miliardy Kč).

I přes zachování základního modelu se segmentace klientů v roce 2010 dále rozvíjela. KB vylepšila sub-segmentaci v rámci jednotlivých klientských segmentů s cílem zajistit dlouhodobý osobní přístup ke každému

klientovi, zajistit nabídku klíčových produktů odpovídající skutečným potřebám jednotlivých sub-segmentů, uspokojovat stále náročnější potřeby klientů a díky aktivnímu způsobu obsluhy jim poskytovat individuální finanční poradenství.

V rámci rozvoje přístupu „Znej svého klienta“ pracuje KB na tom, aby bankovní poradci skutečně znali klientův profil i jeho potřeby, a byla tak zajištěna diferenciacie obsluhy klientů. Bankovní poradce má osobní zodpovědnost za svěřené portfolio klientů, za obchodní výsledky a za budování vztahu s klienty. Každý klient má v bance konkrétní kontaktní osobu.

Občané

Komerční banka nadále optimalizovala nabídku finančních produktů a služeb pro občany a pokračovala v podpoře individuálního přístupu ke všem klientům. Rok 2010 byl také spojen s představením řady nových produktů, které pokrývají celé spektrum finančních potřeb klientů.

KB potvrdila svou pozici třetí největší banky na českém trhu v segmentu Občané. Celkový počet klientů na konci roku 2010 dosáhl 1,32 milionu osob, což představuje snížení o 1,7 %. V souladu se strategií Banky však narostl počet aktivních klientů, kteří využívají služby KB intenzivně. Banku si v průběhu roku zvolilo více než 105 tisíc nových klientů. S více než 351 tisíci kont pro děti a mládež udržuje KB nadále přední pozici v segmentu děti a mladí lidé.

Navzdory přetrvávající obtížné ekonomické situaci Banka zaznamenala dobré výsledky u většiny úvěrových produktů. KB posílila svůj tržní podíl v oblasti hypoték občanům, jejichž objem vzrostl v roce 2010 o 9,0 % na 109,3 miliardy Kč.

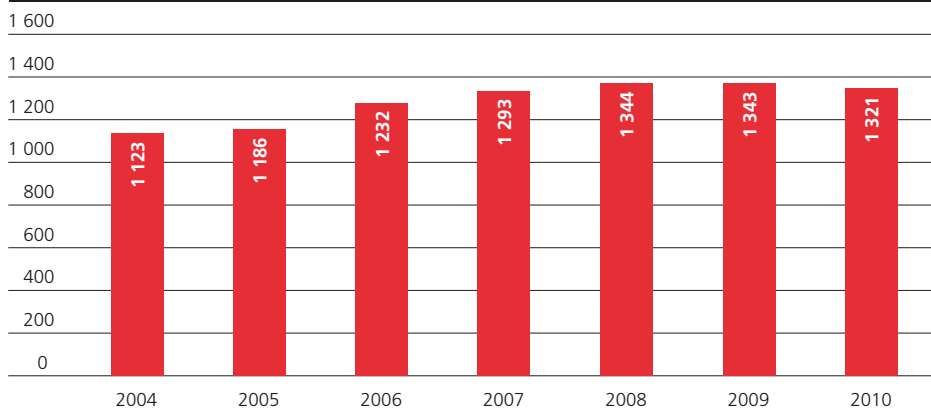
Segment Občané	2010	2009	Změna %
Počet hypotečních úvěrů	89 900	82 700	8,7 %
Objem hypotečních úvěrů (mld. Kč)	109,3	100,3	9,0 %
Počet spotřebitelských úvěrů	219 000	225 100	-2,7 %
Objem spotřebitelských úvěrů a čerpaných kontokorentů (mld. Kč)	14,7	15,8	-6,5 %
Objem úvěrů z kreditních karet (mld. Kč)	2,6	2,6	-0,5 %
Počet aktivních kreditních karet	168 700	182 100	-7,3 %
Počet otevřených balíčků služeb	981 700	987 800	-0,6 %

K růstu tržního podílu v oblasti hypoték přispěla flexibilita parametrů hypoték podpořená novým komunikačním konceptem. Komerční banka nabízí nově u Flexibilní hypotéky možnost předčasně splatit část úvěru zdarma. Novinkou je také možnost čerpat hypotéku na výstavbu na běžný účet klienta, přičemž klient nemusí dokládat faktury. Prodeje podpořily i nízké úrokové sazby na trhu, které umožnily v průběhu roku snižovat minimální úrokové sazby hypotečních úvěrů. Ke všem hypotékám nabízí KB možnost uzavřít Pojištění schopnosti splácet.

Unikátní Premium půjčka je novým hotovostním neúčelovým úvěrem bez zajištění v rozmezí od 300 000 do 2 500 000 Kč, s možností předčasného splacení bez sankcí a s pojištěním schopnosti splácet zdarma. Klienti s před-schválenými úvěrovými limity mohou půjčku kompletně vyřídit on-line v prostředí internetového bankovníctví Mojebanka.

Banka dále mimo jiné ještě vylepšila úvěr na notebook pro studenty vysokých škol, nabídla rychlé řešení občanům postiženým povodněmi, prostřednictvím zrušení sankce za předčasně vypovězený termínovaný vklad či možnosti získat zvýhodněný Povodňový úvěr nebo požádat o individuální splátkový kalendář na již čerpané úvěry.

Počet klientů Banky – Občanů v letech 2005–2010 (v tisících)



Rozšíření nabídky depozitních produktů přineslo nové KB Spořicí konto Bonus s výhodným dvousložkovým způsobem úročení, který zohledňuje nejen výši vkladu, ale i délku spoření.

Nabídku investičních produktů KB rozšířil garantovaný podílový fond KB Akcent 2, který v aktivní správě hledá nejlepší růstový potenciál mezi akcemi v Evropě, Asii, Americe a komoditami. Ve spolupráci s Komerční pojišťovnou nabídla KB v rámci produktu Vital Invest opakovaně možnost investovat do zajištěných fondů. Výrazný zájem klientů vyústil postupně v nabídku tranší Forte 2, 3 a 4. Celkově tak bylo upsáno v roce 2010 více než 2,6 miliardy Kč.

V dubnu 2010 spustila KB na svých internetových stránkách jako vůbec první banka na českém trhu Investiční kalkulačku, která pomáhá spotřebitelům vyhnout se základním chybám při investování a spoření. V průběhu roku následovalo také spuštění nové podoby internetových stránek KB, které přinesly vyšší přehlednost, jasné a konzistentní strukturování široké škály informací a významné zlepšení přístupnosti stránek pro zrakově či pohybově hendikepované uživatele.

KB využívá synergií a potenciálu klientské báze všech členů Skupiny KB. Klienti dceřiných či sesterských společností začali využívat zvýhodněných nabídek KB, které jsou představeny jako poděkování za využívání služeb Skupiny KB. Spolupráce mezi členy Skupiny umožnila přípravu nabídky uceleného a dostupného řešení finančních potřeb klienta „pod jednou střechou“.

Privátní bankovníctví

Služby Privátního bankovníctví nabízí KB klientům s finančními aktivy nad 20 milionů Kč v Praze, Brně a Ostravě. Klienti s aktivy od 8 milionů Kč mohou využívat vybrané služby Privátního bankovníctví včetně investičního poradenství ve 20 regionálních pobočkách KB.

V roce 2010 zaznamenalo Privátní bankovníctví KB opět dvouciferný nárůst jak v počtu klientů, tak i v objemu spravovaných aktiv. Banka tak potvrdila silné postavení na českém trhu prestižních bankovních služeb a investičních řešení pro velmi movitou klientelu.

Rozvoj Privátního bankovníctví je postaven na dvou hlavních pilířích – na silné interní bázi znalostí a potenciálu v Komerční bance a na přímé spolupráci s Expertními Centry Sociétés Générales Private Banking v oblasti investic a analytické podpory. Nabídka pro klienty je založena na principu otevřené architektury, kdy experti KB optimalizují investiční řešení pro klienty se zapojením produktů vybraných renomovaných světových finančních skupin – vždy transparentně.

V roce 2010 stále převažoval zájem investorů o konzervativní produkty, zejména o primární emise kvalitních korporátních dluhopisů, investiční a bariérové certifikáty. Vysokou dynamiku úpisu zaznamenal garantovaný spořicí vklad, který je poskytován ve spolupráci s Komerční pojišťovnou. Doznívající finanční krize a očekávaný potenciál zhodnocení na kapitálových trzích se promítá do zvýšeného zájmu o balancovaná řešení.

Podnikatelé a malé firmy

Komerční banka potvrdila v roce 2010 svou přední pozici na trhu v segmentu podnikatelů a malých firem – v tomto segmentu obsluhuje 255 tisíc klientů.

Úprava segmentace pomohla k rozdělení klientů do portfolií bankovních poradců tak, aby bylo efektivní a současně snadné řešit ve vysokém standardu potřeby klientů různých velikostí, oborů podnikání či nároků na rozsah bankovních služeb. Program Ambice 2015 zaměřený KB na produkty a služby určené malým firmám ještě posílil.

Strategickým cílem v segmentu podnikatelů a malých firem zůstává rozvoj financování. Spolu s oživením ekonomiky rostla i poptávka po podnikatelských úvěrech na provoz i investice. Stěžejním produktem zůstává Profi úvěr, jehož obliba staví na minimální administrativní náročnosti, rychlosti a nastavení parametrů tak, aby odpovídal potřebám podnikatelů a malých firem. Oblibu si udržuje i Profi úvěr FIX. Pevná úroková sazba a anuitní splácení dávají u tohoto typu Profi úvěru podnikateli jistotu konstantní výše měsíční splátky po celou dobu splatnosti úvěru i pojištění schopnosti splácet.

Vzrostl zájem o úvěry zajištěné zárukami Českomoravské záruční a rozvojové banky (ČMZRB) a Podpůrného a garančního rolnického a lesnického fondu (PGRLF). Především programy na podporu provozního financování malých firem se setkaly s pozitivním ohlasem jak mezi podnikovou klientelou, tak i mezi bankami. Zájem o prostředky z programů ČMZRB a také o financování rekonstrukcí bytových domů ke zlepšení energetických parametrů v programu ministerstva životního prostředí Zelená úsporám převýšil objem těchto programů.

KB (banka) – Segment podnikatelské a malé firmy	2010	2009	Změna v %
Objem čerpaných úvěrů, kreditních karet, povolených debetů	25,6 mld. Kč	25,1 mld. Kč	2,1 %
Počet úvěrů	139 700	145 800	-4,2 %

Celková čerpaná částka úvěrů v segmentu podnikatelů a malých firem přesáhla v roce 2010 25,6 mld. Kč, a to za současného poklesu nákladů rizika v tomto segmentu.

Nový Profi spořicí účet Bonus nabídl podnikatelům atraktivní spoření bez výpovědní lhůty s dvousložkovým úročením. Výhodně tak doplnil bankovní služby pro každodenní využití.

Banka se zaměřila na specifická a konkrétní řešení potřeb užších klientských skupin. Příkladem jsou nové úročené účty notářských úschov nebo naopak neúročené a neoplatněné účty určené pro účelové využití klienty z veřejného sektoru apod. Rozšířena byla nabídka balíčku Optimum Medicum pro lékaře či lékárny. Nově je tento atraktivní účet dostupný také pro zubní techniky.

Dynamicky se nadále rozvíjí oblast akceptace platebních karet. Nová nabídka Profi platebního terminálu nabízí transparentní podmínky, díky kterým lze získat platební terminál rychle a s minimální administrativní náročností.

V roce 2011 KB představí novinky jak v oblasti financování, tak i v oblasti každodenních bankovních služeb nebo pojištění. Středobodem všech činností Banky zůstane i nadále klient a jeho potřeby. Cílem je, aby bankovní poradci byli skutečnými poradci a partnery podnikatele v oblasti finančních služeb.

Podniky a municipality

V segmentu velkých a středních podniků a municipalit udržuje KB stabilní vedoucí pozici na trhu. Těží ze své stability, široké nabídky služeb, spolehlivosti a individuálního přístupu. Oživení zájmu o financování v tomto segmentu v roce 2010 souviselo s vývojem hospodářství, ale často také s možností získat dotaci ze strukturálních fondů EU.

Objem úvěrů poskytnutých Komerční bankou v segmentu Podniků a municipalit vzrostl meziročně o 5,7 % na 93,9 miliardy Kč. Depozita poklesla o 0,9 % na 118,5 miliardy Kč.

V oblasti financování obnovitelných zdrojů energie byli aktivní zejména klienti s projekty fotovoltaických zdrojů. KB připravila a úspěšně zavedla také nové postupy pro financování bioplynových stanic. Rok 2010 potvrdil, že obsluha prostřednictvím specializovaných týmů je přístupem, který klienti oceňují a že experti KB klientům pomáhají dosáhnout maximálně efektivního financování.

Požadavky klientů na poradenství při financování projektů s podporou EU fondů se proti předchozím letům vyvíjely. Zatímco v minulosti vyžadovali klienti spíše základní informace o dotačních programech a pomoc s vyhledáním nejvhodnější dotace, v roce 2010 od KB EU Point specialistů častěji vyžadovali pomoc s konkrétními problémy a nestandardními situacemi, které vznikají při realizaci dotovaných projektů. Počet konzultovaných EU projektů byl přibližně stejný jako v roce 2009, klienti však výrazně více čerpali úvěry na předfinancování či spolufinancování dotací.

Komerční banka rozšířila přístup klientů k získání úvěrů za zvýhodněných podmínek v rámci programu Evropské investiční banky (EIB) na podporu nezávislých malých a středních podnikatelů a také v programu Záruka Českomoravské záruční a rozvojové banky (ČMZRB) na základě smluv s těmito institucemi.

V segmentu municipalit a veřejného sektoru zvýšila KB v roce 2010 financování projektů, které směřují ke zlepšení vzhledu měst a obcí či zvýšení kvality života v celé ČR. Banka rovněž rozvíjela expertní poradenské služby v oblasti veřejných zakázek, rozpočtů, optimálního financování rozvojových projektů a možností bezpečného zhodnocování volných finančních prostředků.

Klienti využívající produkty investičního bankovníctví získali rozšířenou možnost on-line komunikace s Bankou prostřednictvím nových funkcí aplikace KB eTrading. Rozšířeno bylo spektrum funkcí v aplikacích přímého bankovníctví Mojobanka a Profibanka.

Informovanost klientů zvyšuje nový klientský magazín Export Journal, určený zejména exportérům. Přináší sektorové pohledy, názory uznávaných osobností na dění v oblasti exportu, produkty a služby Komerční banky nebo oddychová témata spojená s cestováním.

Již tradičně KB uskutečnila řadu konzultačních a poradenských akcí pro své klienty. Stala se generálním partnerem několika celostátních i regionálních odborných konferencí zaměřených na využívání alternativních zdrojů energie, podporu exportérů nebo na možnosti financování podniků. K tradičním akcím lze zařadit Exportní konference a regionální Exportní semináře pořádané ve spolupráci s agenturou CzechTrade, které jsou tematicky zaměřené na export a produkty Trade Finance. Výrazná byla účast KB na Mezinárodním strojářském veletrhu v Brně.

Program Ambice 2015 vytyčil podnikovému bankovníctví několik důležitých cílů, mezi něž patří zvýšení efektivity procesu poskytování úvěrů, rozvoj produktů investičního bankovníctví a podpora synergií v rámci Skupiny KB a Sociétés Générale.

Komerční banka na Slovensku

V rámci projektu transformace Komerční banky Bratislava, a.s., (KBB) proběhla přeshraniční fúze Komerční banky a KBB, dosud dceřiné společnosti KB. K 1. lednu 2011 byla do obchodního rejstříku zapsána pobočka s názvem „Komerční banka, a.s., pobočka zahraniční banky“.

Cílem příhraniční fúze bylo především posílení obchodních aktivit a optimalizace činnosti ve Slovenské republice. Došlo k posunu orientace pobočky zejména na velké a střední firmy. Pozice pobočky KB ve Slovenské republice je v této oblasti silná, disponuje know-how mateřské KB a využívá synergie v rámci skupiny KB i SG, díky které dokáže poskytovat svým klientům komplexní finanční řešení. V této souvislosti došlo také k úpravě produktové nabídky. Pobočka KB ve Slovenské republice nabízí standardní bankovní služby, mezi které patří cash management, elektronické bankovníctví, platební karty, financování, produkty investičního bankovníctví, dále poskytuje produkty Trade Finance, kde KB zaujímá vedoucí pozici v České Republice. Nedílnou součástí nabídky služeb je individuální osobní přístup a produkty připravené na míru dle požadavků konkrétního klienta. Pobočka KB ve Slovenské republice nenabízí hotovostní operace.

Velké podniky

Také v segmentu velkých podniků se v průběhu roku 2010 odrazila postupná stabilizace ekonomiky. KB pocítila oživení aktivity velkých podniků, ale i vzrůst zájmu konkurence, navzdory které se Komerční banka podařilo obhájit vedoucí pozici na trhu korporátních klientů.

Úsek Top Corporations zaznamenal v meziročním srovnání mírný pokles v oblasti úvěrů i depozitních produktů, způsobený zejména sníženou poptávkou v oblasti produktů investičního bankovníctví. V oblasti financování stále přetrvávala obezřetnost jak na straně velkých firem, tak na straně banky. Segment dosáhl významného poklesu nákladů na riziko.

Komerční banka se podílela na řadě prestižních obchodů. Referenčním projektem může být vypořádání majetkových podílů skupiny Moravské naftové doly formou služby tzv. vázaného účtu, které se stalo největší transakcí tohoto druhu v novodobé historii bankovníctví v ČR.

Rozšířena byla nabídka v oblasti produktů cash managementu. Díky novému řešení v oblasti cash poolingů mohou klienti využívat v reálném čase veškeré vlastní finanční prostředky bez limitů na zapojených účtech. Tento způsob vede k výrazné optimalizaci při řízení finančních toků klienta a ke snižování potřeby využití externích zdrojů financování.

Nadále se zvyšovala obliba produktů Trade Finance. Meziroční nárůst výnosů zaznamenala KB zejména u exportního financování a bankovních záruk, pozoruhodný vývoj zaznamenaly také dokumentární platby. Za více než rok fungování získala elektronická služba TF OnLine stovky firemních uživatelů.

Díky intenzivní spolupráci v rámci Skupiny KB a Sociétés Générale se podařilo realizovat řadu zajímavých transakcí v oblasti finančního leasingu movitostí či operativního leasingu.

Investiční bankovníctví

Pozitivní makroekonomický vývoj prvního roku po krizi se promítl i do situace na finančních trzích. Zatímco roky 2008 a 2009 se s ohledem na globální finanční krizi a následnou recesi nesly ve znamení vysoké volatility trhů, rok 2010 přinesl značné uklidnění situace. Volatilita české měny se vrátila na úroveň před krizí a kurz české koruny k euru se vrátil k dlouhodobému mírně posilujícímu trendu. Česká národní banka držela úrokové sazby, vzhledem k nízké inflaci a přetrvávajícím nejistotám, víceméně stabilní na historicky nejnižší úrovni. V souvislosti s výsledky parlamentních voleb, které poskytl naději na realizaci nezbytných reforem v oblasti penzí, zdravotnictví a trhu práce, došlo ke zlepšení fiskálního výhledu ČR a český trh dluhopisů zůstal relativně imunní vůči dluhové krizi některých evropských států.

Ačkoli zůstaly výsledky obchodování na vlastní účet za původními předpoklady, lze s ohledem na nízkou volatilitu trhů a přetrvávající příznaky nízké likvidity na trzích hodnotit loňský rok v této oblasti za úspěšný.

Přes stálou nejistotu na počátku roku se obchody s klienty v průběhu roku vrátily k předpokládaným objemům. V oblasti FX přetrvávala u klientů obezřetnost, když využívali spíše dříve realizovaná zajištění, popřípadě je jen měnili v čase. V oblasti úrokových derivátů zaznamenala KB naopak výrazný nárůst poptávky po zajištění, podpořený rekordně nízkými úrokovými sazbami.

Tým Dluhové kapitálové trhy KB potvrdil vedoucí pozici Komerční banky v oblasti strukturovaného financování a syndikovaných úvěrů. KB realizovala v roce 2010 úspěšně 21 financování ve formě úvěru a 4 ve formě dluhopisu. Na seznamu transakcí vystupuje KB v rolích Mandátovaného Aranžéra, Agenta či Koordinátora klubu. Služby KB v oblasti dluhových kapitálových trhů těžily z know-how Sociétés Générale v různých odborných oblastech jako je projektové a pákové financování.

Po úspěšném roce 2009 dosáhlo oddělení poradenství při fúzích a akvizicích v roce 2010 velmi nepříznivých výsledků. V návaznosti na propad českého trhu fúzí a akvizic, o zhruba 40 % (v objemovém vyjádření), a při absenci velkých transakcí se poradenské oddělení fúzí a akvizic neúčastnilo ani jedné z velkých transakcí. Pokračující opatrnost kupujících pak spolu s často přemrštěnými očekáváními prodávajících přispěly k minimálnímu množství uzavřených menších transakcí.

Přímé bankovníctví

Komerční banka překonala v roce 2010 hranici jednoho milionu klientů, kteří využívali alespoň jeden kanál přímého bankovníctví. Přímé bankovníctví tak využívá 63,3 % všech klientů Banky. Největší nárůst, takřka o 18 %, zaznamenala Expresní linka plus, která dosáhla počtu 69 tisíc klientů. Internetové bankovníctví Mojebanka užívalo na konci roku 722 tisíc klientů a během celého roku 2010 se zvýšil jejich počet o 12 %.

Přímé bankovníctví KB přispívá k prodejům dalších společností Skupiny KB. V roce 2010 kromě rozšířené nabídky produktů stavebního spoření Modré pyramidy, penzijního připojištění Penzijního fondu KB a životního pojištění Komerční pojišťovny, pokračoval úspěšně také telefonický prodej kobrandované kreditní karty od společnosti ESSOX. V rámci nového strategického partnerství s Českou pojišťovnou KB také představila akviziční nabídku zvýhodněného vedení účtu a čerpání dalších bankovních výhod.

Zajímavou novinkou bylo představení prozatím unikátního řešení – možnosti sjednat si on-line schůzku s vlastním bankovním poradcem prostřednictvím internetového bankovníctví. Plánování schůzky v rámci internetového bankovníctví obsahuje vždy aktuální informace o dostupnosti bankovního poradce. Klient si tak může naplánovat schůzku podle vlastních preferencí a časových možností.

KB na web doplnila také video průvodce, který pomůže klientům s nastavením počítače pro potřeby přímého bankovníctví, s nastavením produktů a služeb nebo s jejich on-line sjednáním.

Přímé kanály posílily svou pozici aktivního prodejního nástroje, a to jak v oblasti telefonního, tak v oblasti internetového bankovníctví. Prostřednictvím přímých kanálů bylo prodáno 38 % před-schválených kreditních karet v rámci celé KB a 10 % před-schválených spotřebitelských úvěrů.

V roce 2011 se KB zaměří zejména na zvyšování uživatelského komfortu obsluhy přímých kanálů a další rozšiřování parametrů jednotlivých produktů – například on-line nastavení parametrů platebních karet v internetovém bankovníctví.

Platební produkty a operace

Trend nárůstu používání platebních karet pro platby u obchodníků v roce 2010 pokračoval. Počet těchto transakcí provedených platebními kartami KB stoupl meziročně o 15 % a objem dosáhl téměř 40,5 mld. Kč. Počet i objem transakcí v bankomatech v roce 2010 mírně klesl oproti roku 2009 – z bankomatů KB klienti vybrali 118,5 mld. Kč.

Nejrychleji rostoucí oblastí jsou platby platební kartou na internetu. Počet plateb kartou KB u internetových obchodníků se meziročně zvýšil o 41 %. Tomu odpovídá i nárůst počtu vydaných virtuálních platebních karet, které jsou určeny výhradně pro platby na internetu, a to o 13 % oproti roku 2009.

K 31. prosinci 2010 evidovala KB ve svém portfoliu 1,67 milionu aktivních platebních karet. Většinu karet tvoří i nadále debetní karty (86 %). KB významně rozšířila svou síť obchodníků pro akceptaci platebních karet. Ke konci roku banka akceptovala karty ve více než 20 tisících provozovnách více než 12 tisíc obchodníků (nárůst o 8 %).

KB úspěšně dokončila přechod na nový bezpečnější typ platebních karet s tzv. DDA čipem. Od 1. 1. 2011 již Banka vydává karty výhradně s tímto čipem. KB zahájila aktivity v oblasti využití bezkontaktních čipových technologií. V září představila KB na Mezinárodním strojírenském veletrhu v Brně jako teprve druhá banka v ČR mobilní bankomat.

V oblasti tuzemských mezibankovních bezhotovostních plateb KB úspěšně automatizovala a zrychlila průběžné připisování všech plateb v návaznosti na zpracování plateb v Zúčtovacím centru České národní banky. Prioritní platby KB nyní připisuje po 10 minutách a standardní platby po hodině. Bylo zavedeno tzv. druhé kolo inkasování plateb SIPO – KB nově automaticky zařazuje klienty, kterým nebylo SIPO z důvodu nedostatku prostředků odečteno z účtu v prvním inkasním termínu, do druhého kola inkasování, které probíhá zpravidla o deset dnů později. Z neprovedených plateb v prvním kole je ve druhém kole uhrazeno více než 60 % plateb.

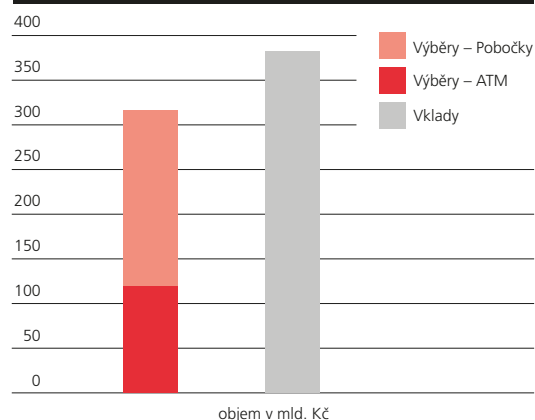
V rámci zahraničního platebního styku zavedla KB nově provádění zahraničních plateb i v ostatních měnách, které nejsou uvedeny v kurzovním lístku KB. Úhrady lze nově provádět ve 110 měnách do více než 160 zemí. Další novinkou je nastavení trvalých příkazů v cizí měně a v Kč do zahraničí nebo v cizí měně do jiné banky v tuzemsku.

V oblasti hotovostního platebního styku rozšířila Komerční banka v rámci projektu Cash center počet poboček, ze kterých jsou zásluky s hotovostí od klientů i pokladníků z jednotlivých poboček zasílány ke zpracování v centralizovaném pracovišti pro zpracování hotovosti v Praze. Počet Cash center se v roce 2011 zvýší, což pobočkám uvolní kapacitu pro obchodní činnost a optimalizuje hotovostní zpracování.

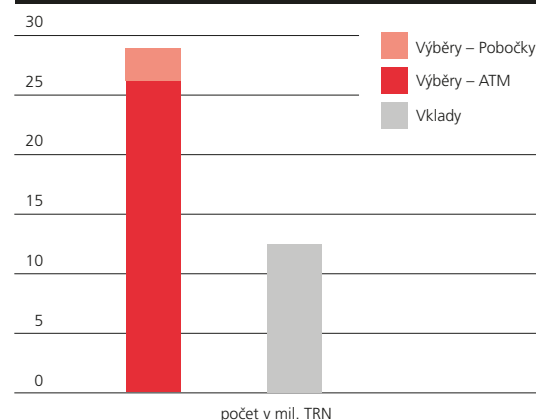
Komerční banka se zapojila do nového projektu České národní banky, tzv. Multinominálního zpracování bankovek, který zkvalitňuje hotovostní platební styk pro Banku i pro klienty.

Objem hotovostních vkladů realizovaných klienty přes pokladní přepážku banky činil 380,3 mld. Kč (pokles o 5,8 % oproti roku 2009), celkový objem výběrů přes přepážku i ATM dosáhl výše 314,7 mld. Kč (nárůst o 3,8 %). Celkový počet výběrů hotovosti přes přepážku i ATM dosáhl v roce 2010 hranice 28,9 milionu, což představuje meziroční pokles o 2,7 %. Výběry z bankomatů tvoří 90,7 % z počtu všech výběrů hotovosti v KB.

Objem hotovostních transakcí v roce 2010



Počet hotovostních transakcí v roce 2010



Zaměstnanci

Pro český trh práce byl v roce 2010 příznačný nestálý vývoj nezaměstnanosti. Míra nezaměstnanosti se postupně snižovala od března do září, kdy klesla na 8,5 %. Pozitivní vývoj vystřídal na konci roku skokový nárůst až na 9,6 %, způsobený do značné míry tradičními sezónními faktory.

Tato situace se odrazila v míře fluktuace zaměstnanců, která zůstala v KB podobně jako v roce 2009 na nízké úrovni. Dynamiku rozvoje Banky tak podpořila interní mobilita zaměstnanců.

Na konci roku 2010 zaměstnávala Komerční banka celkem 7 793 zaměstnanců. V centrále společnosti pracovalo 3 677 zaměstnanců (47 %), v distribuční síti 4 116 zaměstnanců (53 %) z toho v regionu Brno 879 zaměstnanců, v Jihozápadních Čechách 838, Hradci Králové 815, Ostravě 803 a v Praze 781. Ve srovnání s koncem roku 2009 zůstal celkový počet zaměstnanců banky stabilní, snížil se pouze o 32 zaměstnanců (0,4 %). Počet zaměstnanců v dceřiných společnostech KB se oproti stejnému období minulého roku také nezměnil – k 31. prosinci 2010 zaměstnávaly celkem 865 osob, tedy o 4 zaměstnance více.

Velké úsilí věnuje Komerční banka tomu, aby přivedla do svého týmu talentované zaměstnance s potřebnými dovednostmi a rozvojovým potenciálem. Využívá pro to moderní prostředky komunikace a hledá různé možnosti své prezentace na pracovním trhu. Zajímavým projektem se v této oblasti stala například účast na prvním virtuálním česko-slovenském veletrhu pracovních příležitostí.

Ambice 2015 v oblasti lidských zdrojů

KB zahájila v roce 2010 v oblasti lidských zdrojů řadu iniciativ pod hlavičkou Ambice KB 2015. Jejich koncepce vychází z výsledků zaměstnaneckých průzkumů i odborných analýz. Projekty Lidských zdrojů KB zasahují mimo jiné oblasti firemní kultury, motivace, rozvoje a kariéry zaměstnanců. Velké úsilí věnuje KB zkvalitňování manažerské práce, posilování individuálního přístupu k potřebám zaměstnanců a podpoře mobility zaměstnanců mezi centrálou a pobočkovou sítí. Nedílnou součástí změn je další zkvalitňování programu Talent management a posilování atraktivity Banky na trhu práce.

Prvním výstupem programu Ambice 2015 v oblasti lidských zdrojů se stalo v závěru roku 2010 inovativní školení pro celý prodejní tým KB s názvem „KB Klientská banka“. Cílem rozsáhlého tréninku bylo posílit prodejní dovednosti bankovních poradců a zlepšit zkušenosti klientů s KB. Součástí školení byla i manažerská část věnovaná podpoře podřízených v používání nových postupů a nástrojů.

KB jako zaměstnavatel rovných příležitostí: programy pro specifické populace

Základní vizí KB v oblasti lidských zdrojů je vytvářet se zaměstnanci dlouhodobé partnerství, jehož předpokladem je také nabídka zajímavého profesního a kariérního rozvoje. S cílem umožnit rovné kariérní příležitosti všem zaměstnancům, včetně populací znevýhodněných na trhu práce, spustila Komerční banka v roce 2008 program pro řízení kariéry, CARMEN. V roce 2010 se KB věnovala zkvalitnění nabídky jednotlivým skupinám zaměstnanců v rámci tohoto programu.

Pro zaměstnance na mateřské a rodičovské dovolené spustila Banka informační a komunikační portál. KB také nadále aktivně podporovala flexibilní pracovní úvazky s cílem zvýšit návratnost zaměstnanců z rodičovské dovolené do KB a usnadnit jim integraci do pracovního procesu. Od roku 2008 se míra návratnosti zaměstnanců z rodičovské dovolené zvýšila o více než 7 %.

Mezi skupiny, na které se KB zaměřuje při získávání nových zaměstnanců, jejich integraci a rozvoji, patří studenti a absolventi vysokých škol. V roce 2010 jim Banka nabídla účast v již čtvrtém ročníku mezinárodní hry Citizen Act, a také nábor na pozici inspektorů (Inspecteur Général) v Société Générale. Pro čerstvé absolventy, kteří se stali zaměstnanci KB, organizuje Banka integračně-rozvojové programy ConnectinG a ConnectinG+.

Komerční banka věnuje velkou pozornost rozvoji talentovaných zaměstnanců. V roce 2010 se Banka zabývala zkvalitněním nabídky pro Talenty na základě jejich zpětné vazby a také rozšířením tohoto programu v rámci celé Skupiny. Do programu Talent Management bylo v roce 2010 zařazeno 289 zaměstnanců KB.

V oblasti zaměstnávání zdravotně postižených osob pokračuje Komerční banka v nastavené politice. Účastní se či pořádá akce pro hendikepované s cílem podpořit jejich uplatnění na trhu práce. V roce 2010 přivítala KB v prostorách pobočky Na Příkopě 33 studenty Střední odborné školy při Jedličkově ústavu. Manažeři seznámili studenty s finanční problematikou a připravili přednášku na téma hledání práce a zvládnutí přijímacího pohovoru.

Vzdělávání a osobní rozvoj zaměstnanců

Komerční banka se řídí zásadou vzdělávání a rozvoje svých zaměstnanců podle skutečných potřeb souvisejících s výkonem na dané pozici. Za přirozenou součást rozvoje zaměstnanců považuje KB interní předávání znalostí, a to jak formou školení, tak i stáží. Banka rovněž trvale rozšiřuje spektrum svých e-learningových programů, a to jak výukových, tak testovacích. Průměrný počet dní školení na jednoho zaměstnance se v roce 2010 meziročně zvýšil ze 4,5 na 5,1 dne.

Komerční banka vytvořila ucelený systém rozvojových a integračních programů, který komplexním způsobem pokrývá vzdělávání klíčových skupin zaměstnanců. Program Starting je určen pro všechny nováčky. Do programu ConnectinG jsou zařazeni všichni noví absolventi vysokých škol a jeho cílem je usnadnit jejich integraci do KB. Navazujícím programem je ConnectinG+, v jehož rámci absolventi s největším potenciálem získávají širší přehled o fungování celé Skupiny KB. Systém rozvojových programů je završen programem ChallenginG pro budoucí manažery.

Tréninky zaměřené na posílení a rozvoj obchodních dovedností a na zvýšení klientské spokojenosti probíhají pod hlavičkou Ambice 2015. Jednotlivé tréninky jsou průběžně připravovány tak, jak se inovuje nabídka produktů a služeb klientům.

Odměňování, závazky vůči zaměstnancům

Komerční banka splnila závazky vůči zaměstnancům v oblasti vývoje základních mezd a poskytování zaměstnaneckých výhod vyplývajících z Kolektivní smlouvy a jejich dodatků platných pro rok 2010.

Zaměstnanci KB a dceřiných společností získali již po sedmé možnost upisovat akcie Société Générale v globálním akcionářském programu pro zaměstnance GESOP. Banka rozšířila spolupráci s Oborovou zdravotní pojišťovnou zaměstnanců bank, pojišťoven a stavebnictví, která spočívá v poskytování a úhradě preventivní zdravotní péče nad rámec zdravotní péče hrazené z veřejného zdravotního pojištění pro zaměstnance Banky – pojištěnce OZP. Společnost Kardia pak nabídla zaměstnancům Banky novou zdravotní péči, tzv. PREVENT INDEX, který prověřuje některé rizikové indikátory zdravotního stavu.

Řízení rizik

Řízení rizik je v Komerční bance založeno na integrovaném přístupu, který zohledňuje pokročilé standardy řízení rizik používané v rámci skupiny Société Générale spolu s právními a regulatorními normami, jež uložila Česká národní banka a další regulatorní instituce. Ve svých postupech zohledňuje Komerční banka vývoj ve všech oblastech rizik: v oblasti rizik úvěrových, tržních, v oblasti rizika likvidity a také v oblasti rizik regulatorních, právních, koncentračních, operačních a environmentálních.

Řízení úvěrových rizik

Útvary řízení rizik spolupracují v KB s obchodními složkami, aby dosáhly optimálního rozvoje obchodních aktivit Banky a efektivnosti úvěrových procesů a zároveň zajistily pečlivé sledování rizikového profilu portfolia Skupiny KB. Průběžné posilování rámce řízení úvěrového rizika zahrnuje všechny jeho složky, včetně předpisů, nástrojů, postupů a znalostí zaměstnanců.

V dubnu 2010 byl audit kreditních rizik převeden do Interního auditu Banky, aby byla posílena její nezávislost a vnitřní kontrolní proces byl integrován s principy Société Générale.

Úvěrový proces a sledování úvěrových rizik

Zlepšování řízení úvěrového rizika nenapomáhá jen předcházení riziku, ale také významně podporuje obchodní aktivity Banky, včetně využití obchodních synergií uvnitř Skupiny.

Základní činnosti byly v roce 2010 zaměřeny na:

- optimalizaci schvalovacích a sledovacích procesů k podpoře obchodních aktivit,
- proaktivní předcházení úvěrovým podvodům,
- podporu synergií ve Skupině KB,
- integraci součástí a výsledků Basel II.

Optimalizace schvalovacích a sledovacích procesů k podpoře obchodních aktivit

V roce 2010 se KB zaměřila především na následující oblasti: aktualizace modelů řízení úvěrového rizika, aby optimálně odrážely jak současný vývoj makroekonomického prostředí, tak stanovené obchodní cíle Banky; pravidelnou analýzu ziskovosti s cílem optimalizovat schvalovací kritéria pro úvěrové produkty Banky a další zlepšení efektivity pravidelného sledování zaměřeného na vývoj rizikového profilu, rizikové nástroje a kvalitu modelu. Stejně jako v předchozích letech hrálo významnou roli ve zmíněných oblastech pravidelné stresové testování.

V segmentu občanů se Banka zaměřila hlavně na další zlepšování hodnotících postupů, které umožňují rychlé a jednoduché schválení základní nabídky úvěrových produktů. Současný model hodnotící data klientů KB a Modré pyramidy byl značně rozšířen o data z ostatních společností Skupiny KB – Penzijního fondu Komerční banky, Komerční pojišťovny a také od správce aktiv IKS KB. Tato úprava dále zvýšila přesnost a potenciál hodnotícího přístupu k poskytování úvěrů. Navíc KB implementovala behaviorální model na schvalování prestižních Platinových kreditních karet movitým klientům, který je založen na hodnocení širšího spektra informací.

V segmentu podnikatelů a malých firem odstartovala Komerční banka proces aktualizace všech ratingových modelů s cílem postihnout jak zkušenosti z krize, tak očekávaný vývoj makroekonomického prostředí. Aktualizované modely budou implementovány v první polovině roku 2011.

Pro oba zmíněné retailové segmenty rovněž KB vylepšila modely ztráty při selhání (Loss Given Default – LGD), aby odrážely poslední vývoj efektivity vymáhání, a vylepšený model alokace nákladů na vymáhání.

Na základě výsledků zpětného a stresového testování ratingových a LGD modelů spustila KB pravidelný proces hodnocení ziskovosti upravené o riziko, aby optimalizovala schvalovací kritéria pro úvěrové produkty. Upravená kritéria budou implementována v prvním čtvrtletí roku 2011.

V podnikovém segmentu KB implementovala aktualizované modely, které odrážejí zkušenosti z ekonomické krize a přesněji hodnotí rizikový profil klientů. Navíc byl rekalibrován existující ratingový model pro municipalitu tak, aby poskytoval výsledky konzistentní s dlouhodobým expertním sledováním tohoto segmentu.

Všechny modely KB – skóringové, hodnotící, LGD a EAD byly čtvrtletně zpětně testovány, jejich kvalita byla pečlivě sledována a jakékoliv zhoršení vedlo k nápravným opatřením. KB se intenzivně věnovala monitorování portfolia, aby byly udrženy kapacity Banky na efektivní kontrolu vývoje specifických rizikových charakteristik.

Proaktivní předcházení úvěrovým podvodům

Během roku 2010 byl v KB realizován rozsáhlý projekt vývoje automatizovaného systému na identifikaci a koordinovanou reakci na podezření o úvěrovém podvodu. Nový systém byl implementován ve vybraných pobočkách v posledním čtvrtletí roku 2009 (pilotní režim). V roce 2010 byl systém úspěšně rozšířen v celé distribuční síti. Nový systém je plně integrovaný do klíčových aplikací Banky a je plánováno jeho využití v celé Skupině KB.

Podpora synergií ve Skupině KB

Banka rozšířila behaviorální skóringový model tak, aby hodnotil nejen data z KB a Modré pyramidy, ale také data z IKS KB, Penzijního fondu KB a Komerční pojišťovny. Došlo tak ke zlepšení a rozšíření možností poskytovat spotřebitelské úvěry a kreditní karty klientům ve Skupině.

Banka stejně jako v předchozích letech podpořila několik subjektů ve Skupině ve vývoji ratingových modelů (Modrá pyramida, Factoring KB a SGEF) a radila ohledně optimalizace procesu poskytování úvěrů (Modrá pyramida).

Integrace součástí a výsledků Basel II

Skupina KB využívá dva pokročilé přístupy pro měření rizik: „Pokročilý přístup založený na interních modelech“ (Advanced Internal Rating Based – AIRB) pro úvěrové riziko a „Pokročilý přístup měření“ (Advanced Measurement approach – AMA) pro operační riziko. Během roku 2010 implementovala nový AMA model na měření operačního rizika společnost ESSOX.

Kapitálová přiměřenost Skupiny KB mírně stoupla v průběhu roku 2010 hlavně díky zvýšení objemu regulatorního kapitálu. Kapitál byl zvýšen o nerozdělený zisk roku 2009.

Kapitálová přiměřenost (k 31. prosinci 2010, v mld. Kč)	Kapitálová přiměřenost	Kapitál Tier 1 ukazatel	Celkový kapitálový požadavek	Kapitálový požadavek k úvěrovému riziku	Kapitálový požadavek k tržnímu riziku	Kapitálový požadavek k operačnímu riziku
Skupina KB	15,27 %	13,95 %	27,5	23,3	0,7	3,5
KB nekonsolidovaná	16,67 %	15,19 %	24,6	20,9	0,7	3,0

V roce 2010 se KB zaměřila na hlubší integraci složek a výsledků Basel II do svých obchodních procesů uvnitř samotné Banky a v dceřiných společnostech. Skupina bude v této integraci v roce 2011 pokračovat s cílem zajistit optimalizaci alokace kapitálu a měřit efektivnost.

KB pozorně sledovala navrhované změny v legislativě kapitálového požadavku známé jako Basel III. Podle prvních odhadů bude mít nová regulace na KB omezený dopad díky silné kapitálové pozici Komerční banky.

KB pokračuje v pravidelném stresovém testování, které je nedílnou součástí řízení rizik. Výsledky stresového testování v roce 2010 potvrdily, že by KB splnila požadavek kapitálové přiměřenosti i v případě neočekávaného negativního vývoje české ekonomiky.

Opravné položky a rezervy

Komerční banka klasifikuje veškerá svá aktiva z finančních činností do pěti kategorií v souladu s opatřením České národní banky č. 123/2007 Sb. na základě jak kvantitativních kritérií (platební morálka a finanční výkazy), tak i kritérií kvalitativních (detailní znalost klienta, chování a historie klienta). Od roku 2008 uplatňuje KB princip sdílení při klasifikaci spolužadatele a ručitele u pohledávek se selháním, v souladu s pravidly Basel II.

Všechny významné klasifikované angažovanosti jsou posuzovány individuálně, nejméně čtvrtletně, třemi úrovněmi výborů pro opravné položky, nebo kdykoliv je potřeba specialisty vymáhání. Opravné položky jsou vytvářeny na základě současné hodnoty očekávaných budoucích peněžních toků Bance a po zvážení všech dostupných informací, včetně odhadu hodnoty zajištění a očekávané délky procesu inkasa pohledávky. Opravné položky k ostatním pohledávkám (zejména vůči segmentu mass retail) jsou vytvořeny na základě statistických modelů EL (Expected Loss) a ELBE (Expected Loss Best Estimation) s přihlédnutím ke specifickým daných pohledávek (klientskému segmentu, typu produktu, klasifikaci rizika). Tyto modely byly vyvinuty podle požadavků Basel II a byly implementovány v srpnu 2007. V listopadu 2009 byly v modelech aktualizovány hodnoty EL a ELBE na základě pozorování posledních ztrát, nových rizikových faktorů a s ohledem na fázi hospodářského cyklu. Na základě pravidelného zpětného testování prováděného na čtvrtletní bázi potvrdila Banka platnost hodnot EL a ELBE také pro rok 2010.

Oceňování nemovitostí

V souladu s českými předpisy a pravidly Basel II jsou oceňování a monitoring zajištění úvěrů nemovitostmi svěřeny zvláštnímu týmu interních specialistů. Tento tým je součástí útvaru řízení rizik a spolupracuje s řadou externích odhadců.

Během roku 2010 se KB zaměřila na sledování trhu rezidenčních nemovitostí pro správné podchycení negativního vývoje a přijetí příslušných opatření. V důsledku pozorovaných materiálních poklesů tržních cen v některých regionech bylo ve čtvrtém čtvrtletí 2010 provedeno hromadné snížení hodnoty zajištění nemovitostmi, které se nachází v těchto lokalitách. V souladu s tím byl zaveden proces pravidelného sledování diskontních faktorů používaných pro aktualizaci ocenění rezidenčního majetku na roční bázi.

Komerční nemovitosti jsou oceňovány podle pravidel Basel II v rámci pravidelného monitoringu.

Vymáhání

Vymáhací aktivity Banky byly poznamenány stále slabým ekonomickým vývojem a zhoršenou finanční situací klientů. Výkonnost vymáhání pohledávek se tak dostala pod tlak (např. delší doba vymáhání kvůli zvýšenému podílu soudního vymáhání a komplexní zvýšení procesu vymáhání zajištění nemovitostí).

S ohledem na zvýšený objem vymáhaného portfolia pokračovala KB v optimalizaci svých kapacit na vymáhání a procesů. Příkladem je rozšíření využití externích kapacit, které pokrývají přibližně 17 % celkové angažovanosti vymáhaného portfolia, což představuje 82 % z celkového počtu klientů ve vymáhání. Během roku 2010 pokračovala KB v pravidelném měsíčním prodeji nezajištěných pohledávek z retailového bankovníctví vybraným investorům metodou aukcí za účelem dosažení maximální míry vymožení. Hlavní záměr je další automatizace procesů vymáhání, včetně nahrazení existující aplikace na vymáhání novou.

Zvýšená pozornost byla věnována použití upraveného konkurzního práva v rámci procesu vymáhání Banky. Banka byla rovněž aktivní ve svých rolích v insolvenčních a reorganizačních procesech.

Řízení rizika kapitálových trhů

Odpovědnost za řízení tržního rizika a rizika protistrany na kapitálových trzích Skupiny KB náleží útvaru Capital Markets Risks. V zájmu řádného oddělení a nezávislosti jeho činnosti je tento útvar zodpovědný přímo výkonnému řediteli pro řízení rizik a také řediteli tržních rizik skupiny Société Générale. Tržní rizika jsou v Komerční bance řízena podle následujících principů, které jsou pravidelně posuzovány představenstvem Komerční banky:

- veškerá rizika jsou systematicky a pravidelně sledována a jsou reportována nezávisle na obchodních útvarech, metody měření rizika a kontrolní postupy definuje a schvaluje vedení Komerční banky a útvar tržních rizik skupiny Société Générale,

- žádosti o limit jsou zpracovány na základě požadavků obchodních útvarů do výše celkových limitů stanovených představenstvem,

- veškeré regulační požadavky jsou plně kontrolovány.

Politika nových produktů investičního bankovníctví

Nové produkty finančních trhů jsou před svým uvedením na trh podrobeny komplexní analýze všech relevantních útvarů Banky. Po této analýze – za předpokladu, že

jsou veškerá rizika považována za přijatelná – následuje formální schválení výborem Investičního bankovníctví pro nové produkty, kterému předsedají členové představenstva odpovědní za řízení rizik a investiční bankovníctví.

Obchodní portfolio – metody řízení tržního rizika

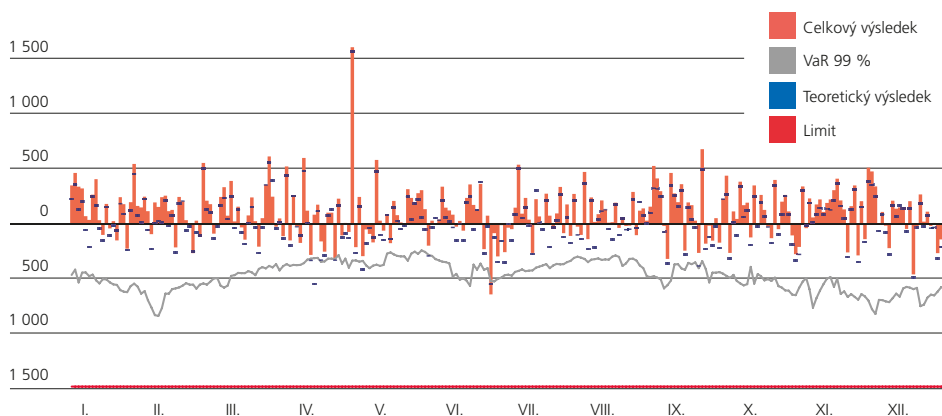
Ocenění tržního rizika v obchodním portfoliu KB je založeno na třech hlavních typech ukazatelů, které se používají pro počítání limitů a měření odpovídající angažovanosti:

- Metoda historické simulace Value at Risk (VaR) počítaná na hladině spolehlivosti 99 % pro časový horizont jednoho dne. Všechny otevřené pozice portfolia k obchodování podléhají výpočtu VaR (více o této metodě níže).

- Měření pomocí krizových scénářů (stresových testů) pro zohlednění událostí s nízkou mírou pravděpodobnosti, které nejsou pokryty VaR. Banka provádí různé typy krizových testů pro expozici podkladových aktiv v oblasti měnové, úrokové a akciové. Šokové scénáře jsou kalibrovány buď historickými studiemi, nebo hypotetickou analýzou a Banka je pravidelně aktualizuje.

- Další limity jsou používány pro zohlednění citlivosti na úrokové sazby, FX pozice a citlivosti kreditního rozpětí. Systém limitů vytváří obraz o podstoupených tržních rizicích a investičních strategiích.

Srovnání VaR a výsledku – roční historie



Metoda Value-at-Risk

Metodu VaR („historická simulace“) používá Komerční banka od roku 2003. Tato metoda používá scénáře simulující jednodenní variace významných tržních parametrů pro období posledních 250 dnů obchodování a dovoluje jednoduchou konsolidaci VaR indikátorů ve skupině SG. Metoda je založena na historických scénářích, a postihuje tak korelace mezi různými finančními trhy a podkladovými nástroji. Výsledný ukazatel 99% VaR ukazuje ztrátu, která by byla zaznamenána po eliminaci 1 % nejméně příznivých situací. Tato ztráta je vypočítána jako průměr druhé a třetí největší možné ztráty z 250 zvažovaných scénářů.

Zpětné testování (Back-testing)

Přesnost modelu VaR je pravidelně sledována. Zpětné testování spočívá ve srovnání obchodních výsledků (jak v denních výsledcích, tak na hypotetické bázi), tj. po vyloučení zisku nebo ztráty z obchodů uzavřených během dne s indikátory VaR. Počet překročení nemá být vyšší než 1 % dnů v daném časovém období. V roce 2010 došlo k překročení denních ztrát (reálných nebo hypotetických) 99% VaR ve dvou procentech dní celého roku, neboť tržní podmínky vyvolaly některé nové rizikové faktory, které nebyly plně podchyceny současným modelem. V roce 2011 bude spuštěn, ve spolupráci s oddělením tržních rizik Société Générale, významný projekt na zlepšení výpočtu VaR implementováním sofistikovanějšího VaR modelu.

Riziko protistrany z aktivit na kapitálových trzích

V oblasti rizika protistrany z aktivit na kapitálových trzích je při všech transakcích na kapitálových trzích systematicky používáno pravidlo „předautorizace“ (tj. ujištění, že každý obchod s protistranou je před svým uzavřením povolen). Monitoring limitů zahrnuje operace strukturální a obchodní knihy KB na kapitálových trzích, ale také všechny dceřiné společnosti KB, konkrétně transakce strukturální knihy Modré pyramidy a Penzijního fondu Komerční banky. Obchodníci z front office dostávají informace o aktuálních dostupných limitech klienta. Jakékoliv překročení limitů je bezprostředně hlášeno na příslušnou úroveň vedení Banky. O každém překročení limitů je informováno pravidelně každý měsíc představenstvo.

Měření rizika protistrany vyplývajícího z derivátových produktů prodaných klientům KB je založeno na ukazateli „Credit Value at Risk“ (CVaR). Při použití simulace Monte-Carlo CVaR počítá potenciální reprodukční náklady na klienta Banky pro případ, že nedodrží svůj závazek za daných tržních podmínek a při zohlednění zvláštních parametrů, jako je typ derivátového produktu, doba do splatnosti a nominální hodnota transakce, a také volatilitu podkladového aktiva. Takto ukazatel CVaR měří maximální potenciální riziko Banky vyplývající z derivátových obchodů s určitým klientem s intervalem spolehlivosti 99 %. Tím popisuje riziko protistrany v případě nepříznivých tržních scénářů.

Řízení aktiv a pasiv (finanční rizika a likvidita)

ALM a výbor ALCO ve Skupině KB

Útvar Řízení aktiv a pasiv Komerční banky (ALM) navrhuje metodiku měření a řídí riziko úrokových sazeb, likvidity a měnové riziko Banky a zprostředkovaně i Skupiny, protože metodicky dohlíží na procesy a postupy řízení aktiv a pasiv v jednotlivých entitách Skupiny KB. Cílem ALM je dosáhnout stability finančního výsledku prostřednictvím minimalizace dopadů z titulu změn úrokových sazeb a měnových kurzů a zároveň v každém momentu disponovat dostatkem likvidních prostředků. ALM provádí tuto optimalizaci finančních výsledků Skupiny KB prostřednictvím transakcí schvalovaných Výborem Řízení aktiv a pasiv (ALCO).

ALCO, jehož členy jsou mj. i členové vrcholového vedení Banky a jako pozorovatelé jsou přítomni rovněž zástupci skupiny SG, schvaluje pravidla a metody používané k řízení uvedených rizik. ALCO dohlíží na míru podstupovaného rizika a na navrhované zajišťovací transakce, které KB provádí za účelem snižování míry rizika.

Veškeré aktivity útvaru ALM jsou v souladu s pravidly českých regulatorních orgánů a mezinárodních předpisů v oblasti bankovníctví.

Zdroje financování skupiny KB

Celková pasiva Skupiny KB jsou přibližně z 80 % tvořena klientskými vklady – běžnými a spořicími účty, termínovanými vklady a vklady účastníků penzijního připojištění, přičemž tento poměr byl během roku 2010 stabilní. Největší podíl na těchto klientských vkladech ve Skupině KB má samotná Komerční banka – kolem 80 % (z toho cca 55 % běžné účty), dále Modrá pyramida více než 10 % (stavební spoření) a Penzijní fond KB cca 5 % (vklady účastníků penzijního připojištění).

Mimo tuto širokou a stabilní základnu klientských vkladů má Skupina KB další zdroje financování, kterými jsou emise dluhových cenných papírů a přijaté úvěry. Komerční banka i v roce 2010 pokračovala v emisi dluhových cenných papírů, a to v nominálním objemu 1,8 miliardy Kč. Na konci roku 2010 dosáhl celkový nominální objem umístěných emisí hypotéčních zástavních listů a ostatních dluhových cenných papírů 30,5 miliardy Kč, z toho 16,4 miliardy Kč je umístěno mimo Skupinu KB.

Kapitálovou přiměřenost banky a zároveň také likviditu nadále zvyšoval podřízený dluh ve výši 6 miliard Kč vázaný na 1M PRIBOR, který Banka přijala na konci roku 2006 za účelem udržení dlouhodobého růstového potenciálu a současně k optimalizaci struktury kapitálu.

Likvidita skupiny KB – sledování a řízení

Řízení rizika likvidity se zaměřuje především na schopnost banky a celé skupiny dodržovat své závazky. To zahrnuje udržování dostatečných objemů hotovosti, zůstatků na nostro účtech a na účtu povinných minimálních rezerv bez zbytečného zvyšování nákladů banky a bez omezení obchodní činnosti banky. Dostatečné množství likvidních prostředků je zajišťováno důsledným řízením hotovostních toků, které minimalizuje nečekané nároky na dodatečné finanční zdroje během určitého časového období. Tohoto základního cíle je dosahováno řízeným pokrýváním maximálního očekávaného odlivu hotovosti z banky, které je prováděno s vysokou mírou spolehlivosti 99 % během dostatečně dlouhého budoucího období (1 rok).

Vývoj likvidity v měnové struktuře CZK, USD, EUR a dalších měn je sledován na dvou úrovních chování trhu, a to na úrovni normálního a krizového scénáře. Dostatečná úroveň likvidity je usměrňována souborem limitů, k jejichž dosahování využívá KB bilanční (např. emise dluhopisů, přijaté úvěry) a mimobilanční obchody (cross currency swaps, FX swaps). Metodika jak pro normální, tak i pro krizový scénář je za účelem zpřesnění měření likvidity podle potřeby aktualizována s cílem dosáhnout maximálního souladu mezi používanými modely splácení a skutečností zejména v klíčové oblasti depozit.

Skupina je trvale vysoce likvidní. Během roku 2010 pokryla bez problémů všechny svoje závazky ze svých vlastních zdrojů, a nemusela tedy získávat sekundární zdroje na finančních trzích, například emisí cenných

papírů. Poměr klientských úvěrů ke klientským vkladům na konci roku 2010 dosáhl necelých 72 %. Tento stav likvidity je mimo jiné dán i preferencí aktiv s kratší dobou splatnosti při reinvesticích vkladů klientů. Banka totiž může díky použití úrokových derivátů oddělit řízení likvidity od řízení úrokového příjmu (rizika úrokových sazeb) a dosáhnout současně stabilního úrokového výnosu při zachování objemu rychle splatných aktiv. Úroveň likvidity je dobře dokumentována schopností bez výraznějších problémů pokrýt cca 30% odliv všech klientských pasiv během 1 roku. Na konci roku 2009 přijala ČNB opatření, jež Banka vnímá jako posílení likvidity bankovního sektoru. ČNB zavedla dodávací repo operace, v rámci kterých půjčuje bankám hotovost oproti zástavě vyjmenovaných cenných papírů.

Úrokové strukturální riziko skupiny KB – sledování a řízení

Skupina KB je dle povahy obchodní činnosti rozdělena na strukturální a tržní knihu. Transakce s klienty v pobočkové síti náleží typicky do strukturální knihy, zatímco do tržní knihy patří operace na mezibankovním trhu. Úrokové riziko se měří a řídí odděleně pro strukturální a tržní knihu. Úrokové strukturální riziko je definováno jako riziko možné ztráty Skupiny vlivem změny tržních sazeb.

Z hlediska strukturálního rizika úrokových sazeb jsou podstatnými jednotkami Skupiny Modrá pyramida a KB. Skupina řídí strukturální úrokové riziko pomocí standardních metod (gapové analýzy, analýzy citlivosti na změnu úrokových sazeb) a sofistikovanějšími metodami -- Earnings at Risk, které vycházejí z metody stochastického výpočtu volatility budoucích úrokových příjmů. Komerční banka implementovala systém pro řízení aktiv a pasiv od společnosti SUNGARD, který je od roku 2008 využíván také v Modré pyramidě. Cílem Skupiny je strukturální riziko minimalizovat, a nikoliv spekulovat na změny úrokových sazeb. Za tímto účelem má Skupina zavedené limity blízké nule, které nesmí překročit. Důvody pro nenulovost těchto limitů jsou pouze technologické a vyplývají například z času potřebného na zpracování velkého objemu dat. Skupina v roce 2010 tento limit nepřekročila, a tudíž se dá považovat její strukturální úrokové riziko za minimalizované.

K zajišťování úrokového rizika jsou používány standardní zajišťovací instrumenty, jako jsou úrokové swapy (IRS), dohody o termínových sazbách (FRA) a také investice do cenných papírů. Veškeré transakce jsou okamžitě vloženy do front office systému, kde jsou zaznamenány a oceněny.

Cenné papíry skupina drží většinou v portfoliu realizovatelných cenných papírů (available for sale – AFS), třebaže je nepožizuje s úmyslem prodat před splatností. Důvodem pro tuto volbu portfolia je skutečnost, že portfolio cenných papírů držených do splatnosti (held to maturity – HTM), které by bylo vhodnější z hlediska účetního zacházení (dluhopis je veden v amortizované hodnotě, nedochází k mark-to-market ocenění), má silné restriktce s potenciálními negativními dopady zásadního charakteru, a proto je strategií celé skupiny SG použití portfolia HTM minimalizovat. V roce 2009 bylo novelizací zákona o penzijním připojištění umožněno použití portfolií cenných papírů HTM v penzijních fondech. Skupina využila této možnosti a zavedla HTM portfolio i v Penzijním fondu KB, protože podle názoru Skupiny použití HTM a související účetní zobrazení lépe odpovídá podstatě dlouhodobého investování prostředků účastníků penzijního připojištění.

Celkovou snahou ALM je zajistit stabilní úrokový příjem do budoucna, a proto jsou tyto zajišťovací transakce pořizovány zejména proti pasivům se stabilní úrokovou sazbou. Úmyslně se hovoří o stabilní, a nikoli fixní, sazbě, protože sazby některých vkladových produktů nejsou ani pohyblivé ani pevné v čistém slova smyslu, ale jistým způsobem korelují s tržními sazbami, a cílem banky je sestavit aktiva tak, aby korelovala s tržními sazbami stejně.

Z účetního hlediska jsou dluhopisy v AFS a většina zajišťovacích derivátů sloužících k zajištění peněžních toků přeceňovány na mark-to-market hodnotu pouze v rámci výkazu o finanční situaci (přímo do účtů vlastního kapitálu), a tedy bez dopadu do výsledovky. Pouze při prodeji nebo ukončení zajišťovacího vztahu (u derivátů) těchto instrumentů by k takovému dopadu došlo. V důsledku účetního zacházení s dluhopisy v AFS a zajišťovacími deriváty bude účet vlastního kapitálu zasažen dopadem přecenění obou typů instrumentů na tržní hodnotu. Účet vlastního kapitálu přecenění těchto instrumentů je ovšem zvláštní povahy v tom smyslu, že nepředstavuje relevantní údaj o vlivu na hodnotu Banky, protože se do něj přeceňují pouze vybrané druhy instrumentů, a nikoliv celek. Je to dáno tím, že na tomto účtu je vidět pouze zobrazení vybrané skupiny instrumentů (jde fakticky o skupinu instrumentů, u kterých existuje obecná shoda, jak je tržně ocenit) a zbývající část rozvahy nepodléhá přecenění na mark-to-market principu a zůstává vedena na principu časového rozlišení.

Při vzrůstu sazeb na trhu tedy hodnota tohoto kapitálového účtu bude klesat a může nabyt i záporných hodnot, protože se přeceňuje pouze jedna strana úrokové pozice, kdežto druhá zůstává na principu časového rozlišení.

Úrokové deriváty (deriváty pro zajišťování rizika ve strukturální knize) jsou účtovány podle platných účetních předpisů (včetně IAS 39) tak, aby bylo dosaženo co nejpřesnějšího účetního zobrazení. KB má vypracovanou podrobnou strategii řízení úrokových rizik, která zahrnuje popisy povolených derivátů, návod jak je používat a způsob jejich účetního ocenění.

Měnové strukturální riziko skupiny KB – sledování a řízení

Měnové strukturální riziko je definováno jako riziko možné ztráty Skupiny vlivem změny měnových kurzů. Měnové riziko Skupiny je měřeno a řízeno na denní bázi. Pozice Skupiny je usměrňována systémem limitů. Strategií je minimalizovat dopad měnového rizika ve strukturální knize, tzn. dosáhnout v podstatě nulových měnových pozic. K jejich zajištění Banka využívá standardních instrumentů (FX spotové a FX forwardové operace). V rámci Skupiny je výskyt měnového rizika koncentrován především do samotné Komerční banky. Maximální otevřená měnová pozice strukturální knihy byla v roce 2010 menší než 0,15 % kapitálu Banky, a tedy v podstatě zanedbatelná.

Cenotvorba

Klientské úrokové sazby a jejich metodika jsou stanovovány na základě vnějších podmínek Výborem pro obchod, v němž jsou zastoupeni členové vrcholového vedení společnosti. Útvar ALM zajišťuje vydávání kurzovního lístku KB, stanovuje, popřípadě navrhuje externí úrokové sazby pro depozitní produkty a určuje základní sazby KB, od kterých jsou odvozovány sazby úvěrů.

ALM rovněž podporuje prostřednictvím speciální intranetové aplikace distribuční síť při oceňování úvěrových transakcí. Tato aplikace umožňuje jednotlivým obchodníkům přímé napojení na odborníky z ALM, kteří provedou přesné ocenění daného úvěrového obchodu.

Strategií v této oblasti je nabízet klientům produkty s konkurenceschopnými úrokovými sazbami, avšak vždy při zohlednění nákladů spojených s cenou likvidity a se zajištěním proti úrokovému riziku, aby marže a finanční stabilita zůstaly zachovány i při případných změnách tržních podmínek.

Následky finanční krize a ekonomické recese na tržní rizika Skupiny KB a výhled do budoucnosti

Skupina KB se řídí konzervativní investiční politikou, díky které neinvestovala prostředky do tzv. toxických aktiv. Bezprostřední dopad plynoucí z první fáze finanční krize se jí proto nedotknul. Banka preferovala investice do nízkorizikových aktiv, za které byly historicky vždy pokládány státní dluhopisy. Mezi druhotné následky finanční krize lze řadit i zhoršení kreditního profilu mnoha evropských zemí, vyplývající z kombinace vysokého zadlužení států a omezené konkurenceschopnosti ekonomik. Expozice Banky vůči ohroženým státům eurozóny jsou však limitované a nepředstavují pro Banku ohrožení. Případné dopady by bylo možné předpokládat za situace restrukturalizace státních dluhů zemí, vůči kterým má Banka expozice, a to formou snížení zisků v daných účetních obdobích.

Další formou následků finanční krize jsou zhoršené tržní podmínky, kterým Banka musí čelit stejně jako všechny ostatní ekonomické subjekty. Jedná se zejména o zvýšenou nestabilitu trhů a jejich sníženou funkčnost, kde stále dominuje spíše krátkodobé obchodování. Banka nicméně zůstává nezávislou na sekundárních finančních zdrojích, a proto neočekává významné negativní dopady v důsledku uvedené situace.

Obecně se Skupina KB vyrovnává s dopady finanční krize bez významnějších problémů. Likvidita KB je na velmi dobré úrovni, což je zřetelně dokumentováno poměrem klientských úvěrů ke klientským vkladům ve výši méně než 72 %.

Podstatným prvkem určujícím budoucnost finančního sektoru bude způsob, jaký bude zvolen pro řešení zadluženosti ohrožených států eurozóny. Nicméně velikost případně zasažených expozic Banky je limitovaná a případné dopady omezeny na úroveň, která nepředstavuje pro Banku ohrožení a nemá vliv na míru rizika likvidity nebo tržních rizik.

Do značné míry patří mezi následky finanční krize i zpřísňování v bankovní regulatorní oblasti. Nový koncept regulace známý pod názvem Basel III se v principu zaměřuje na oblast definice kapitálu, zvýšení kapitálové přiměřenosti bank, na oblast likvidity a na zavedení ukazatele přiměřenosti pákového efektu (leverage ratio).

Vzhledem ke skutečnosti, že KB má nekomplikovanou strukturu kapitálu, jsou očekávané dopady do výše nově spočteného regulatorního kapitálu velmi nízké a plynou hlavně z omezení započitatelnosti minoritního kapitálu z konsolidovaných dceřiných společností a z úprav dalších odečitatelných položek. Nově definované minimální úrovně kapitálové přiměřenosti banky rovněž splňuje, protože její aktuální úroveň kapitálové přiměřenosti je podstatně vyšší než navýšované minimální požadavky regulátorů.

V oblasti likvidity KB v rámci svých analýz předběžně vyhodnotila nově definované ukazatele přiměřenosti likviditního krytí (Liquidity Coverage Ratio) a přiměřenosti financování stabilními zdroji (Net Stable Funding Ratio) s tím, že oba ukazatele by splnila s velkou mírou rezervy. To je dáno celkově dobrou likviditní situací banky.

Cílová úroveň regulatorního požadavku na ukazatele přiměřenosti pákového efektu (leverage ratio) je nadále předmětem úvah regulátorů, nicméně v době přípravy této výroční zprávy je indikována úroveň 3 %. I v tomto ukazateli analýzy banky potvrzují dobrou pozici KB se značným prostorem pro další nárůst obchodů.

Banka průběžně vyhodnocuje akce regulatorních orgánů s cílem být včas připravena na regulatorní změny. Lze konstatovat, že v současnosti známé regulatorní návrhy v konceptu Basel III pravděpodobně nezpůsobí Bance významné negativní dopady.

Compliance Risk (riziko nesouladu s regulatorními požadavky)

Compliance rizikem se rozumí riziko porušení regulatorních pravidel, včetně pravidel etického chování, k jejichž dodržování se Banka zavázala. Možné negativní důsledky zahrnují vedení sporů s regulatorními institucemi a klienty, finanční ztráty (pokuty nebo náhrady škod) a poškození dobré pověsti Komerční banky. Odpovědnost za řízení rizika v KB je dvojitá: jde o společnou odpovědnost odboru Compliance jako centrálního řídicího útvaru, jakož i všech manažerů a zaměstnanců, kterých se právní předpisy a etické normy týkají.

K úkolům v oblasti compliance patří definování principů a postupů pro vlastní funkci compliance, pro předcházení riziku praní špinavých peněz a financování terorismu, zajištění dodržování právních předpisů v oblasti finančních trhů, bankovního práva, zákonů na ochranu spotřebitele včetně ochrany clientských údajů a pravidel hospodářské soutěže. Odbor Compliance rovněž odpovídá za vytváření pravidel etického chování pro zaměstnance. V těchto oblastech rovněž poskytuje Komerční banka poradenství svým dceřiným společnostem a provádí dohled nad účinností řízení compliance rizika.

Hlavní úkoly, které si Komerční banka pro rok 2010 v této oblasti stanovila, byly splněny. KB se úspěšně přizpůsobila požadavkům nového zákona o spotřebitelském úvěru, který zapracovává do české legislativy povinnosti stanovené příslušnou směrnicí Evropské unie. Tyto povinnosti se vztahují zejména k oblasti poskytování informací spotřebitelům před uzavřením smlouvy o spotřebitelském úvěru, ale i v průběhu trvání tohoto smluvního vztahu. Dále KB pozorně sledovala další chystané regulace, především nové požadavky EU na řízení kapitálu a úvěrové angažovanosti.

Počátkem roku 2010 došlo k úpravě procesu schvalování nových retailových a korporátních produktů. Svou činnost zahájil Výbor pro schvalování nových produktů retailového a korporátního bankovníctví. Cílem tohoto Výboru je zajistit, aby před zavedením produktu na trh byly řádně identifikovány, ohodnoceny, pochopeny a akceptovány relevantní rizika, které nově zaváděný produkt může generovat. Personální složení výboru, kterému předsedají výkonní ředitelé odpovědní za řízení rizik a marketing, zajišťuje, že parametry nového produktu jsou komplexně posuzovány všemi relevantními útvary Banky. Fungování Výboru doplňuje koncept schvalování produktů v oblasti investičního bankovníctví.

Pro rok 2011 patří k hlavním úkolům odboru Compliance sledování regulatorního vývoje, ve kterém se očekává zejména řada nových iniciativ Evropské komise na ochranu spotřebitelů a vyhodnocování jejich dopadů na KB, případně řízení projektů na jejich zavedení do praxe.

Operační riziko

V rámci rozvoje nástrojů pro řízení operačních rizik, které jsou kromě vlastního sledování, vyhodnocování a řízení rizika používány i pro výpočet kapitálového požadavku na pokrytí tohoto rizika (banka již od počátku roku 2008 využívá pro tento účel nejpokročilejší metodu AMA – Advanced Measurement Approach), prohloubila KB propojení jednotlivých nástrojů. Cílem je dosažení efektivnějšího procesu řízení operačního rizika s důrazem na detailnější sledování nejrizikovějších činností banky.

Mezi nástroje pro řízení operačního rizika se kromě dnes již standardních instrumentů používaných v rámci AMA přístupu, jako je sběr informací o realizovaných ztrátách souvisejících s operačním rizikem, rizikové sebehodnocení (RCSA – risk control self assessment), klíčové indikátory rizika (KRI – key risk indicators) nebo analýza scénářů (SA – scenario analysis), řadí i systém permanentní supervize sestávající z každodenních a formalizovaných kontrol. V roce 2010 byl systém kontrol na úrovni úseků přehodnocen tak, aby reflektoval výsledky samohodnocení rizik a změny, ke kterým došlo v procesech nebo v organizaci Banky.

Integrovanou součástí aktivního řízení operačních rizik je výbor pro operační rizika (Operational Risk Committee), který zastřešuje celkovou strategii v oblasti řízení operačního rizika. Výbor rovněž přijímá konkrétní opatření v případě negativního vývoje v oblasti operačních rizik a schvaluje zásadní změny v pojistném programu, který je v Bance využíván pro snižování dopadů operačních rizik.

V roce 2010 bylo zaznamenáno 533 ztrát z operačního rizika v celkové výši 68 mil. Kč. V meziročním porovnání tak došlo k významnému poklesu celkového objemu ztrát, který je však způsoben zcela mimořádnou ztrátou v prvním čtvrtletí roku 2009.

K významným změnám došlo v oblasti konsolidovaného řízení operačního rizika, kde dceřiná společnost ESSOX získala souhlasné vyjádření regulátorů k používání pokročilého AMA přístupu pro potřebu konsolidovaného řízení rizik od 1. ledna 2010 (na individuálním základě není držení regulatorního kapitálu na pokrytí rizik ve smyslu pravidel Basel II vyžadováno pro společnost ESSOX). Užší spolupráce při řízení rizika byla rozvíjena i s ostatními členy Skupiny KB, přestože tyto dceřiné společnosti i nadále využívají standardizovaný přístup.

Kontinuita podnikání

Řízení kontinuity podnikání je významná součást řízení operačních rizik s komplexním přístupem zahrnujícím metodologii a postupy, které zajišťují, že určené obchodní a podpůrné činnosti mohou být v případě jejich narušení zachovány nebo včas obnoveny. Jeho účelem je minimalizace provozních, finančních, právních, reputačních a dalších podstatných důsledků narušení. K dosažení a udržení těchto cílů je zpracovávána dokumentace kontinuity podnikání. Zpracovaná dokumentace kontinuity podnikání zahrnuje analýzu obchodních dopadů, strategii obnovy, plány krizového řízení a plány kontinuity podnikání. Plány jsou pravidelně testovány. Všechny hlavní obchodní a podpůrné činnosti jsou pokryty odpovídajícími plány kontinuity.

Informační bezpečnost

KB si uvědomuje význam informací pro své podnikání. S ohledem na důležitost a citlivost informací, které Banka získává, zpracovává a ukládá ve svém informačním systému, je proto i náležitě zabezpečuje po celý jejich životní cyklus.

Právní riziko

Právní riziko řídí Komerční banka s podporou expertního týmu právníků mimo jiné při uzavírání a realizaci obchodů, smluv, zavádění nových produktů a pracovních postupů a při tvorbě vzorové dokumentace KB. Právní odbor informuje o platné a připravované legislativě a o významných soudních rozhodnutích s vlivem na činnost KB. Zastupuje Banku před soudy, finančním arbitrem a orgány policie. Koordinuje také spolupráci s dceřinými společnostmi KB v oblasti právních služeb.

V roce 2010 patřily mezi zásadní události v oblasti právního prostředí KB vznik centrálního depozitáře v ČR, implementace novely zákona o ochraně spotřebitele a dále přeshraniční fúze Komerční banky s KB Bratislava. V roce 2011 bude Právní odbor dále aktivně spolupracovat s Českou bankovní asociací v připomínkovém řízení k nové legislativě, revidovat veškerou vzorovou dokumentaci používanou v KB na soulad s platnými právními předpisy České republiky a EU a informovat útvary Banky o nové legislativě.

Interní audit

Výkon interního auditu v KB těží z flexibilní organizační struktury implementované již v roce 2009. Od 1. dubna 2010 náleží do odpovědnosti Interního auditu KB také audit kreditních rizik, který byl dosud součástí aktivit úseku Řízení rizik.

Interní audit se v roce 2010 zaměřil na pokrytí největších rizik a nejdůležitějších činností Banky při plnění všech regulačních požadavků. Bylo provedeno celkem 94 auditů (včetně 32 zvláštních šetření). Audity pokrývaly jak distribuční síť, tak i útvary centrály a vybrané společnosti poskytující KB významné služby (outsourcing).

V rámci Skupiny SG byla od 1. dubna 2010 vytvořena globální divize Interního auditu a kontroly (DCPE), která využívá maticovou strukturu založenou na geografickém principu a organizačně slučuje útvary Interního auditu v různých společnostech Skupiny SG a koncentruje je do regionálních center. Jedním z center se stal i Interní audit KB, který centralizuje auditory ze všech společností skupiny Société Générale v České republice a zároveň poskytuje auditní služby i společností Skupiny SG v regionu střední Evropy (Česká republika, Slovensko, Polsko, Maďarsko, Litva, Lotyšsko a Estonsko). Náklady spojené s poskytováním těchto služeb budou fakturovány auditovaným společností. V průběhu roku 2010 probíhaly přípravy k tomu, aby byla nová organizace plně implementována po podepsání příslušných smluv na přelomu let 2010 a 2011.

Rizika pro životní prostředí

Komerční banka při své činnosti plní všechny požadavky právních předpisů v oblasti životního prostředí a pravidelně sleduje řadu ekologických indikátorů, které popisují vliv činnosti Banky na okolní prostředí. Dobrovolně přijatá opatření k omezení dopadů na životní prostředí popisuje kapitola Korporátní společenská odpovědnost.

Finanční skupina Komerční banky

Finanční skupina KB byla k 31. prosinci 2010 tvořena sedmi společnostmi, z toho v šesti společnostech držela KB nadpoloviční podíl a v Komerční pojišťovně 49% podíl.

Mimo finanční skupinu si KB zachovala tyto strategické účasti s podílem na základním kapitálu 20 % nebo méně: Czech Banking Credit Bureau, a.s., (20 %) a Českomoravská záruční a rozvojová banka, a.s., (13 %).

V roce 2010 finanční skupina KB pokračovala v rozvoji úzké obchodní spolupráce mezi jednotlivými společnostmi uvnitř skupiny KB a ostatními členy skupiny Sociétés Générales působícími na českém trhu s cílem co neefektivněji rozvíjet a maximalizovat využití všech potenciálních synergických efektů. Důraz je kladen především na vývoj nových a inovací prověřených produktů a zlepšení vzájemné koordinace v obchodní oblasti a distribuci. Výsledkem této spolupráce je optimální a úplná nabídka produktů jak pro občany, tak i pro podnikovou klientelu.

Změny v majetkových účastech v roce 2010

V květnu 2010 došlo ke snížení vlastního kapitálu ve společnosti Bastion European Investments S.A. (dále také jen „Bastion“) o 2 mil. EUR (57 mil. Kč). Na tomto snížení se podílela pouze Banka jako majoritní akcionář společnosti Bastion. Snížení vlastního kapitálu bylo plánované.

V červnu 2010 představenstvo Banky schválilo zprávu likvidátora společnosti ALL IN REAL ESTATE Leasing, a.s., v likvidaci s návrhem na rozdělení očekávaného likvidačního zůstatku ve výši 2 mil. Kč a uložilo likvidátoru společnosti, aby podal návrh na vymazání z obchodního rejstříku. Výmaz z obchodního rejstříku proběhl v říjnu 2010.

V červenci 2010 došlo k navýšení základního kapitálu Komerční pojišťovny o 301 mil. Kč z nerozdělených zisků minulých let formou navýšení nominální hodnoty akcií.

Na základě rozhodnutí představenstva Banky z července 2010 došlo ke snížení vlastního kapitálu Penzijního fondu Komerční banky o 300 mil. Kč prostřednictvím vyplacení příplatku nad základní kapitál v ostatních kapitálových fondech, který byl do společnosti vložen v květnu 2008 z důvodu posílení její finanční pozice. Snížení ostatních kapitálových fondů nepodléhá zápisu do obchodního rejstříku.

V říjnu 2010 představenstvo Banky rozhodlo o navýšení vlastního kapitálu v Modré pyramidě formou upsání dodatečných akcií v hodnotě 550 mil. Kč pro posílení její finanční pozice. Upsané akcie byly zcela splaceny v listopadu 2010.

S rozhodným dnem 1. ledna 2010 došlo ke sloučení Banky, jako nástupnické společnosti, s její 100% dceřinou společností Komerční banka Bratislava, a.s., a to formou přeshraniční fúze. Sloučení bylo zapsáno do obchodního rejstříku 31. prosince 2010 a KBB zanikla bez likvidace. Cílem fúze bylo zvýšení kvality služeb pro korporátní klienty na slovenském trhu. Současně došlo k 1. lednu 2011 ke vzniku pobočky Banky ve Slovenské republice.

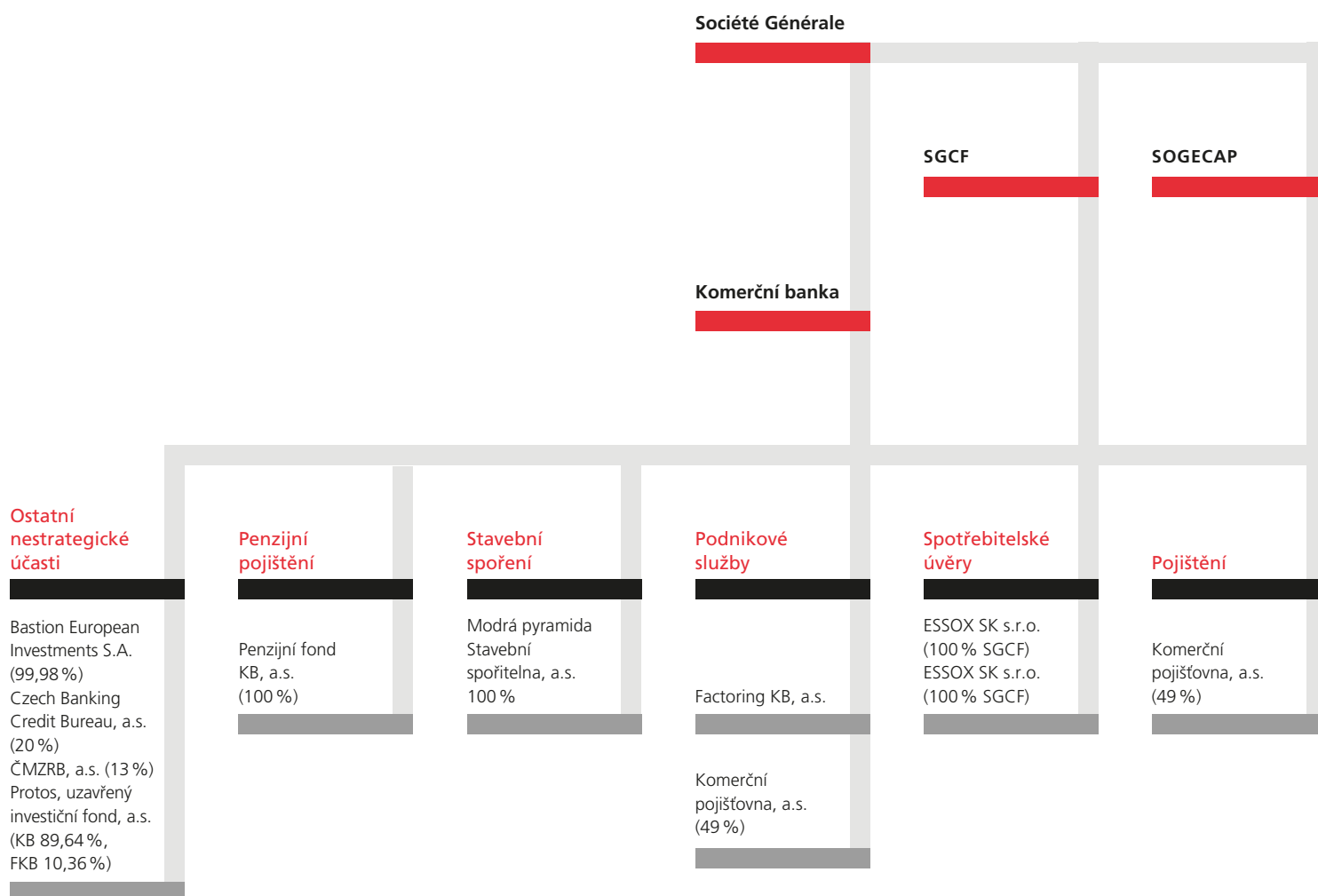
Seznam dceřiných a přidružených společností zahrnutých ve finanční skupině KB

Společnost	Základní kapitál	Podíl KB na základním kapitálu – nominální	Podíl KB na základním kapitálu – relativní	Čistá účetní hodnota	Nominální hodnotaMetoda jedné akciekonsolidace
	tis. Kč	tis. Kč	%	tis. Kč	tis. Kč
TUZEMSKÉ ÚČASTI					
Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	562 500	562 500	100	4 872 282	Plná
Penzijní fond Komerční banky, a.s.	200 000	200 000	100	230 000	Plná
Factoring KB, a.s.	1 184 000	1 184 000	100	1 190 000	Plná
Protos, uzavřený investiční fond, a.s.	5 000 000	4 482 000 / 5 000 000*	89,64 / 100**	11 705 000 / 13 000 000*	Plná
ESSOX, s.r.o.	2 288 086	1 165 387	50,93	1 165 387	Plná
Komerční pojišťovna, a.s.	904 152	443 012	49	482 140	Ekvivalenční
Celkem					---
ZAHRANIČNÍ ÚČASTI					
Bastion European Investments, S.A.**	16 029	16 029	99,98	3 603 568	Plná
Celkem					---
Celkem					---

* Přímý podíl / podíl Skupiny

** Přepočteno historickým kurzem.

**Struktura Skupiny Komerční banky a struktura
společností skupiny Société Générale
v České republice a na Slovensku**



SOGEPROM		ALD / SGEF		AMUNDI	
Development		Business finance		Správa aktiv	
SOGEPROM Česká republika s.r.o.		ALD Automotive s.r.o. (včetně pobočky na Slovensku)		Investiční kapitálová společnost KB, a.s.*	
		SG Equipment Finance CR s.r.o. (včetně pobočky na Slovensku)			
		společnosti skupiny PEMA působící v České republice a na Slovensku			

Pozn.: Uvedená procenta představují podíl KB.
ECS v 2010: od 1. ledna 2010 do 28. října 2010 byla součástí skupiny SG (100 % v ECS), po tomto datu se SG stala menšinovým akcionářem. ECS působí v České republice prostřednictvím společnosti ECS International Czech republic, s.r.o.
*Od 1. ledna 2010 se IKS KB stala součástí nově vzniklé skupiny Amundi, ve které má SG 25 % podíl.
**K 31. prosinci 2010 Komerční banka Bratislava, a.s. zanikla fúzí sloučením s Bankou. Současně došlo k 1. lednu 2011 ke vzniku pobočky Banky ve Slovenské republice, prostřednictvím které KB nadále poskytuje finanční služby klientům na Slovensku.



Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.

Akcionářská struktura

Komerční banka 100 %

Obchodní činnost

Stavební spořitelna

Postavení na trhu

Třetí místo na trhu stavebního spoření
(tržní podíl 16,9 % měřeno objemem
úvěrů poskytnutých klientům).

Hlavní produkty

- Stavební spoření se státní podporou
- Překlenovací úvěry
- Úvěry ze stavebního spoření

Kontakt

Modrá pyramida stavební
spořitelna, a.s.
Bělehradská 128, č. p. 222
120 21 Praha 2, P.O.Box 40
IČ: 60192852
tel.: +420 222 824 111
fax: +420 222 824 113
e-mail: info@mpss.cz
internet: www.mpss.cz
www.modrapyramida.cz



Penzijní fond Komerční banky, a.s.

Akcionářská struktura

Komerční banka 100 %

Obchodní činnost

Penzijní fond

Postavení na trhu

Penzijní fond Komerční banky,
a.s., si udržel svůj podíl na trhu
penzijního připojištění i v roce
2010. Podíl na trhu podle počtu
účastníků je na úrovni 10,9 % a podíl
měřený podle objemu spravovaných
prostředků je na úrovni 13,3 %.

Ratingové hodnocení

Aa1.cz podle agentury Moody's
Central Europe (nejvyšší rating na trhu
penzijních fondů v České republice)

Hlavní produkty

- Penzijní připojištění se státním
příspěvkem

Kontakt

Penzijní fond Komerční banky, a.s.
Lucemburská 7/1170
130 11 Praha 3
IČ: 61860018
tel.: +420 272 173 172
fax: +420 272 173 171
e-mail: pf-kb@pf-kb.cz
internet: www.pfkb.cz

Hlavní finanční údaje (CAS, v tis. Kč)

	31. prosince 2010	31. prosince 2009
Celková aktiva	76 715 196	76 062 079
Poskytnuté úvěry	49 720 446	45 561 104
Vlastní kapitál	5 646 322	4 213 774
Základní kapitál	562 500	500 000
Čisté provozní výnosy	1 780 280	1 567 909
Zisk před zdaněním	1 025 890	797 110
Zisk po zdanění	930 141	739 668

Hlavní finanční údaje (CAS, v tis. Kč)

	31. prosince 2010	31. prosince 2009
Celková aktiva	30 601 851	28 610 680
Objem prostředků na klientských účtech	28 718 275	27 178 729
Vlastní kapitál	1 585 835	1 331 413
Základní kapitál	200 000	200 000
Čisté provozní výnosy	853 937	226 876
Zisk před zdaněním	726 824	77 633
Zisk po zdanění	726 815	74 606

Factoring KB, a.s.

Akcionářská struktura

Komerční banka 100 %

Obchodní činnost

Factoring

Postavení na trhu

Pátá největší factoringová společnost s podílem na faktoringovém obratu českého trhu ve výši 10,5 %.

Hlavní produkty

- Tuzemský factoring
- Exportní factoring
- Importní factoring
- Modifikovaný faktoring
- Management pohledávek

Kontakt

Factoring KB, a.s.
Lucemburská 7/1170
130 11 Praha 3
IČ: 25148290
tel.: +420 222 825 111
fax: +420 224 814 628
e-mail: info@factoringkb.cz
internet: www.factoringkb.cz

ESSOX, s.r.o.

Akcionářská struktura

Komerční banka 51 %
SG Consumer Finance 49 %

Obchodní činnost

Poskytování spotřebitelských úvěrů, nabídka úvěrových karet a leasing automobilů

Postavení na trhu

12,8% podíl na trhu v oblasti splátkového prodeje.

Hlavní produkty

- Spotřebitelský úvěr (jednorázový úvěr na jeden nákup)
- Revolvingový úvěr (kreditní karta)
- Financování automobilů

Kontakt

ESSOX, s.r.o.
Senovážné nám. 231/7
370 01 České Budějovice
IČ: 26764652
tel.: +420 389 010 111
fax: +420 389 010 270
e-mail: essox@essox.cz
internet: www.essox.cz

Hlavní finanční údaje (CAS, v tis. Kč)	31. prosince 2010	31. prosince 2009
Celková aktiva	5 464 504	5 156 690
Pohledávky z obchodního styku	2 460 787	2 260 531
Vlastní kapitál	1 506 949	1 505 428
Základní kapitál	1 184 000	1 184 000
Čisté provozní výnosy	142 231	164 571
Zisk před zdaněním	6 300	25 319
Zisk po zdanění	9 402	28 282

Hlavní finanční údaje (CAS, v tis. Kč)	31. prosince 2010	31. prosince 2009
Celková aktiva	10 554 883	10 687 687
Vlastní kapitál	2 668 061	2 435 776
Základní kapitál	2 288 086	2 288 086
Úvěry klientům *	7 184 245	7 404 195
Čisté provozní výnosy	1 440 178	1 221 609
Hospodářský výsledek	232 285	174 355

* na úrovni pohledávek z obchodních vztahů



Komerční pojišťovna, a.s.

Akcionářská struktura

SOGECAP 51 %
Komerční banka 49 %

Obchodní činnost

Pojišťovací činnost

Postavení na trhu

12,3% podíl na trhu životního pojištění (měřeno předepsaným pojistným za rok 2010).

Hlavní produkty

- Spořicí životní pojištění
- Rizikové životní pojištění
- Kapitálové životní pojištění
- Investiční životní pojištění
- Úrazové pojištění
- Pojištění ztráty karty
- Cestovní pojištění

Produkty prodávané jako benefit k hlavnímu produktu

Cestovní pojištění k platebním kartám
Rizikové životní pojištění ke kreditním kartám
Rizikové životní pojištění ke spotřebitelským úvěrům

Kontakt

Komerční pojišťovna, a.s.
Karolinská 1/650
186 00 Praha 8
IČ: 63998017
tel.: +420 222 095 999
fax: +420 224 236 696
e-mail: servis@komercpoj.cz
internet: www.komercpoj.cz

Protos, uzavřený investiční fond, a.s.

Akcionářská struktura

Komerční banka 89,64 %
Factoring Komerční banky 10,36 %

Obchodní činnost

Uzavřený investiční fond

Hlavní produkty

– Obhospodařování uzavřeného investičního fondu

Kontakt

Protos, uzavřený investiční fond, a.s.
Dlouhá 34/713
110 15 Praha 1
IČ: 27919871
tel.: +420 224 008 888
fax: +420 222 322 161
e-mail: info@iks.kb.cz
internet: www.iks-kb.cz

Hlavní finanční údaje (CAS, v tis. Kč)	31. prosince 2010	31. prosince 2009
Celková aktiva	21 700 214	14 498 778
Technické rezervy	19 956 068	12 949 677
Vlastní kapitál	1 382 293	1 225 247
Základní kapitál	904 152	602 768
Předepsané hrubé pojistné	8 981 639	4 824 610
Hospodářský výsledek	139 116	71 736

Hlavní finanční údaje (IFRS, v tis. Kč)	31. prosince 2010	31. prosince 2009
Celková aktiva	14 028 163	14 127 621
Vlastní kapitál	14 001 212	14 069 984
Základní kapitál	5 000 000	5 000 000
Čisté úrokové výnosy	582 836	584 925
Zisk před zdaněním	567 437	569 547
Zisk po zdanění	539 067	541 070

Bastion European Investments, S.A.

Akcionářská struktura

Komerční banka 99,98 %
Société Générale 0,02 %

Obchodní činnost

Projektové financování

Hlavní produkty

– Společnost založená pro
jednorázovou dlouhodobou finanční
transakci v Belgii.

Kontakt

Bastion European Investments, S.A.
Place du Champ de Mars 5, Ixelles
1050 Brusel
IČ: BE 0877.881.474
tel.: + 32 2 506 65 51
fax: + 32 2 506 65 73



Komerční banka Bratislava, a.s.

(K 31. prosinci 2010 Komerční banka Bratislava, a.s. zanikla fúzí sloučením s Bankou. Současně došlo k 1. lednu 2011 ke vzniku pobočky Banky ve Slovenské republice, prostřednictvím které KB nadále poskytuje finanční služby klientům na Slovensku.)

Akcionářská struktura

Komerční banka 100 %

Obchodní činnost

Poskytování bankovních služeb
podnikové klientele
Financování obchodu a transakcí mezi
Českou a Slovenskou republikou

Postavení na trhu

Obsluhování vybraných klientských
segmentů s důrazem zejména
na střední a větší podniky působící
na českém i slovenském trhu. Tržní
podíl menší než 1 % slovenského
trhu. V roce 2010 probíhala
restrukturalizace klientského portfolia
v rámci přípravy na fúzi s KB.

Hlavní produkty

Krátkodobé a investiční úvěry, záruky
Zahraniční platební styk
Měnové nástroje (spotové
a forwardové operace)
Úrokové nástroje (forwardové úrokové
operace a swapové operace) a další
derivátové produkty
Vklady a úvěry na peněžním trhu
Elektronické bankovníctví

Směnný kurz Kč/EUR 26,465 dle ČNB
k 31. prosinci 2009.

Směnný kurz Kč/EUR 25,060 dle ČNB
k 31. prosinci 2010.

* Neauditované.

Kontakt od roku 2011

Komerční banka, a.s.
pobočka zahraničnej banky
Hodžovo námestie 1A, P.O.Box 137
810 00 Bratislava
Slovenská republika
IČ: 47231564
tel: +421 259 277 328
fax: +421 252 961 959
Email: koba@koba.sk
Internet: www.koba.sk

Hlavní finanční údaje (IFRS, v tis. Kč)	31. prosince 2010	31. prosince 2009
Celková aktiva	6 574 168	7 074 521
Vlastní kapitál	3 296 388	3 558 480
Základní kapitál	16 029	16 029
Čisté úrokové výnosy	122 311	153 226
Zisk před zdaněním	121 924	152 829
Zisk po zdanění	121 937	151 837

směnný kurz CZK/EUR 26,465 dle ČNB k 31. prosinci 2009, průměrný kurz ČNB CZK/EUR
za období od 1.1.2009 do 31.12.2009: 26,445

směnný kurz CZK/EUR 25,060 dle ČNB k 31. prosinci 2010, průměrný kurz ČNB CZK/EUR
za období od 1.1.2010 do 31.12.2010: 25,290

Hlavní finanční údaje (IFRS, v tis. EUR)	31. prosince 2010*	31. prosince 2009
Celková aktiva	4 639 330	6 596 883
Úvěry klientům	3 302 537	4 781 695
Vklady klientů	2 405 815	2 823 950
Čisté provozní výnosy	156 323	203 781
Zisk po zdanění	-137 767	-337 159

směnný kurz CZK/EUR 26,465 dle ČNB k 31. prosinci 2009, průměrný kurz ČNB CZK/EUR
za období od 1.1.2009 do 31.12.2009: 26,445

směnný kurz CZK/EUR 25,060 dle ČNB k 31. prosinci 2010, průměrný kurz ČNB CZK/EUR
za období od 1.1.2010 do 31.12.2010: 25,290