

Mohutný nárůst používání mobilního bankovníctví KB

Výnosy rostly, provozní náklady pod kontrolou a stále vynikající výsledky řízení rizik

- Komerční banka zaznamenala meziroční růst klientů využívající Mobilní banku o 38 % na 655 000. Objem transakcí zadaných prostřednictvím mobilního bankovníctví během prvních třech měsíců roku dosáhl 15,6 miliard Kč, což bylo meziročně o 82 % více. To potvrdilo pozici KB jako jedničky na trhu v mobilním bankovníctví.
- Klienti Komerční banky si do svých mobilních platebních peněženek nainstalovali už 91 000 platebních karet, z čehož velká část přibyla od února, po zavedení Apple Pay na českém trhu.
- V dubnu už používalo novou aplikaci pro ověření totožnosti KB Klíč více než 200 000 zákazníků KB, a to pouhých pět měsíců po jejím uvedení na trh.
- Objem poskytnutých půjček skupinou KB se zvýšil o 4,0 % meziročně na 637,3 mld. Kč. Nejvyšší dynamiku růstu vykázalo portfolio půjček na bydlení poskytnutých Modrou pyramidou, 15,2 %. Spotřebitelské úvěry vzrostly o 3,4 % a půjčky podnikům a korporacím o 4,2 %.
- Celkový objem běžných klientských vkladů ve Skupině KB vzrostl o 4,5 % na 826,1 mld. Kč. Vklady občanů v bance vzrostly o 7,7 % ve srovnání s obdobím před rokem.
- Růst výnosů dosáhl 5,1 %, zatímco provozní náklady stouply pouze o 3,2 % i přes rychlejší růst průměrných mezd. Komerční banka mohla opět přistoupit ke snížení rezerv na kreditní rizika. Čistý zisk vzrostl meziročně o 5,9 % na 3,2 mld. Kč.

Praha, 3. května 2019 – Komerční banka dnes oznámila své neauditované konsolidované výsledky za první čtvrtletí 2019.

Celkové výnosy vzrostly o 5,1 % na 8,0 miliard Kč. Z toho čisté úrokové výnosy stouply oproti předchozímu roku o 9,2 % díky nárůstu objemu úvěrů a vkladů a vyšším tržním úrokovým sazbám, které podpořily výnosy z reinvestování vkladů a kapitálu. Čisté poplatky a provize klesly o 2,1 %. Zlepšily se příjmy za služby podnikům a stále větší část zákazníků přechází na balíčky se širším rozsahem předplacených služeb. To však více než kompenzoval nižší příjem z transakčních a úvěrových poplatků. Čistý výsledek z finančních operací poklesl o 13,5 % na 0,6 mld. Kč, což bylo ovlivněno i přeceněním derivátových pozic.

Provozní náklady stouply o 3,2 % na 4,2 miliardy Kč, přičemž personální i ostatní provozní náklady rostly podobným tempem. Rychlejší růst průměrné mzdy částečně kompenzoval pokles průměrného počtu zaměstnanců o 3,9 % na 8 167.

Kvalita úvěrového portfolia zůstala výborná, což KB umožnilo vykázat čisté rozpuštění opravných položek k úvěrům ve výši 176 mil. Kč. K tomuto výsledku přispělo stále solidní makroekonomické prostředí, nízká míra nesplácení a dobrá výkonnost vymáhání nesplácených úvěrů.

Čistý zisk náležející akcionářům KB dosáhl 3 176 mil. Kč, což je o 5,9 % více než před rokem.

Úvěry klientům se zvýšily o 4,0 % na 637,3 miliardy Kč¹. Z toho úvěry na bydlení (poskytované společnostmi KB a Modrá pyramida) se zvýšily o 3,9 % a spotřebitelské úvěry (poskytované společnostmi KB a ESSOX) rostly o 3,4 %. Objem úvěrů podnikům a ostatní úvěry poskytnuté Skupinou KB byl větší o 4,2 %.

Vklady klientů stouply meziročně o 4,5 % na 826,1 miliardy Kč.² Objem aktiv klientů Skupiny KB v podílových fondech, penzijním spoření a životním pojištění narostl o 5,5 % na 172,9 miliardy Kč.

Kapitálová přiměřenost dosahovala silných 18,9 %, přičemž podíl jádrového Tier 1 kapitálu na rizikově vážených aktivech byl 18,4 %.

"Investovali jsme značné zdroje v oblasti digitální kanálů, aby byly pro klienty uživatelsky příjemné a bezpečné. V poměrně krátké době se pak ukázalo, že to bylo správné rozhodnutí, neboť uživatelé velice rychle přijímali výhody digitálního bankovníctví Komerční banky. Díky tomu máme větší počet klientů mobilního bankovníctví a větší objem plateb prostřednictvím mobilního bankovníctví, než kterákoliv jiná česká banka. Považuji také za důležité, že digitální bankovníctví KB snadno ovládají všechny generace klientů, a že spokojenost zákazníků s Mobilní bankou nadále roste," uvedl Jan Juchelka, předseda představenstva a generální ředitel KB.

"Finanční výsledky za první čtvrtletí roku potvrdily pozitivní linii celkových výnosů a to především díky čistým úrokovým výnosům. I při investicích do digitalizace a do přeměny Banky jsme zachovali disciplinovaný přístup k řízení provozních nákladů. Výsledek na úrovni čistého zisku je ale samozřejmě podpořen i dobrou platební morálkou dlužníků," dodal Jan Juchelka.

K 31. březnu 2019 měla KB 47 718 akcionářů (meziročně méně o 241), z toho 42 392 byly fyzické osoby z České republiky (pokles o 284 vůči situaci před rokem). Podíl strategického akcionáře, banky Sociétés Générale, zůstal nezměněn na 60,4 %, zatímco minoritní akcionáři měli 39,0 % a KB držela 0,6 % vlastních akcií.

¹ Bez kolísavých reverzních repo operací s klienty, ale včetně dluhopisů vydaných klienty KB a držených Bankou. Při zahrnutí reverzních repo operací úvěrování vzrostlo o 1,9 % na 640,5 miliardy Kč.

² Bez kolísavých repo operací s klienty. Při zahrnutí repo operací celkový objem "Závazků vůči klientům" narostl o 5,2 % na 856,6 miliardy Kč.

Komentované obchodní a finanční výsledky

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

OBCHODNÍ VÝKONNOST SKUPINY KB

Tržní prostředí³

Růst české ekonomiky v prvním čtvrtletí roku 2019 byl s největší pravděpodobností opět tažen poptávkou domácností a fixními investicemi. Růst ekonomiky zpomaluje, přestože čtvrté čtvrtletí roku 2018 představovalo výjimku z tohoto trendu. Ekonomika je nadále omezována utaženým trhem práce. Nezaměstnanost zůstává nejnižší v celé EU (1,9 % v únoru, podle metodiky Eurostatu po sezónním očištění)⁴, nicméně ve čtvrtém čtvrtletí loňského roku mzdová inflace zpomalila na 6,9 %. Vysoké využití kapacit navíc vede soukromý sektor k investicím zvyšujícím produktivitu v prostředí s nedostatkem další pracovní síly a poměrně příznivou poptávkou a finanční situací podniků. V druhé polovině roku 2018 začalo tempo růstu investic zrychlovat i díky veřejnému sektoru, který tak začal dohánět zaostávání z posledních let.

Inflace spotřebitelských cen v březnu dosáhla 3 % a dotkla se horní hranice tolerančního pásma okolo dvouprocentního inflačního cíle České národní banky. Růst cenové hladiny byl způsoben především kolísavými cenovými položkami, jako jsou potraviny a pohonné hmoty. Svůj vliv ale sehrály i stabilní regulované ceny. Jádrová inflace pokračovala na úrovni 3 %. Mezitím byl kurz koruny převážně stabilní v rozmezí 25,6–25,8 CZK/EUR a bez jasných známek trendu. Koruna tak uzavřela první čtvrtletí na hladině 25,8 CZK/EUR, o 0,3 % slabší než na začátku roku.

Celková i jádrová inflace jsou na horní hranici tolerančního pásma inflačního cíle měnové politiky. Rozhodnutí bankovní rady ČNB se však neopírají o současná čísla inflace, ale o předpokládaný budoucí vývoj. Nejeftektivnější období pro transmisní mechanismus přenášející změny sazeb do ekonomiky se odhaduje mezi čtyřmi a šesti čtvrtletími. Na tomto horizontu se podle komentářů některých členů bankovní rady ČNB zvyšuje pravděpodobnost nepříznivého ekonomického vývoje. Nejčastěji uváděnými riziky jsou ochlazování německé ekonomiky a nejistota spojená s Brexitem. Z tohoto důvodu bychom se kromě zvýšení sazeb z 2. května mohli dočkat už pouze jednoho dalšího. Úrokové sazby na mezibankovním trhu se v průběhu prvního čtvrtletí roku 2019 příliš nezměnily. Tříměsíční PRIBOR se v tomto čtvrtletí pohyboval na úrovni 2,01 %, ale desetiletý úrokový swap vzrostl z 1,66 % na 1,73 % na konci čtvrtletí. Výnosy českých státních dluhopisů se na konci března zvýšily z 1,79 % na začátku roku na 1,92 %.

Tempo růstu cen rezidenčních nemovitostí ve čtvrtém čtvrtletí 2018 opět zrychlilo, i přes nová opatření makroobezřetnostní politiky ČNB od 1. října 2018, která zpřísnila podmínky pro poskytování hypoték na bydlení. Tento vývoj částečně odráží efekt základny, neboť mezičtvrtletní dynamika zpomalila. Realizované ceny u dříve vlastněných bytů ve čtvrtém čtvrtletí meziročně vzrostly o 11 %, ale ceny za nové byty (pouze v Praze) byly o 7,8 % vyšší než před rokem.⁵

Úvěry poskytnuté bankami (bez repo operací) meziročně vzrostly o 6,5 %.⁶ Růst úvěrů byl rychlejší v oblasti retailového bankovníctví, růst hypotečních úvěrů měřený celkovým objemem nesplacených hypotečních úvěrů mírně zpomalil. Nově poskytnuté hypoteční úvěry ale ve skutečnosti výrazně

³ Zdroje dat pro tuto část: Český statistický úřad, Česká národní banka, Ekonomický a strategický výzkum KB, pokud není uvedeno jinak. Srovnání jsou meziroční.

⁴ Zdroj: http://ec.europa.eu/eurostat/statistics-explained/index.php?title=Unemployment_statistics. Data za únor 2019.

⁵ Zdroj: <https://www.czso.cz/csu/czso/ceny-nemovitosti>. Publikáční kód 014007-18, vydáno 18. března 2019

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

zpomalily. Růst spotřebitelských úvěrů si udržel své tempo, podporované vysokou mírou důvěry spotřebitelů a silnou dynamikou růstu mezd. Také úvěry podnikům si vysokou dynamiku růstu v posledních měsících udržely, ačkoliv dynamika výpůjček veřejného sektoru byla i přes oživení veřejné investiční aktivity ve druhé polovině roku 2018 velmi volatilní.

Objem vkladů v českých bankách se v březnu meziročně zvýšil o 8,4%.⁷ V oblasti vkladů občanů byl růst rychlejší a vklady nefinančních podniků rostly o něco pomaleji.

Čtvrtletní aktualizace strategického transformačního programu KB Change

Komerční banka představila svůj strategický transformační program KB Change v květnu 2018. Jeho základní vizí je rozvíjet celoživotní partnerství s lidským přístupem ke klientům z řad aktivních jednotlivců, podnikatelů i korporací, zajistit dlouhodobě udržitelnou ziskovost akcionářům a zároveň jednat odpovědně vůči společnosti.

Během prvního čtvrtletí KB dokončila budování agilní organizační struktury centrály. Celkem 16 tribů, které se věnují určitým potřebám klientů nebo podnikovým procesům, podporuje 5 center expertizy s cílem zrychlit vývoj nových produktů a služeb, zlepšit vnitřní firemní kulturu, zlepšit schopnost adaptace v nestálém prostředí a být atraktivní pro talentované spolupracovníky. Přibližně 40 % zaměstnanců v centrále KB nyní pracuje podle metodiky agile@KB, což představuje způsob práce s rychlou zpětnou vazbou v autonomních multidisciplinárních týmech (tzv. tribech) s vlastními pravomocemi, ale sladěných v rámci celkové strategie.

KB potvrzuje svou pozici na špičce při digitální transformaci bankovníctví. V únoru KB patřila mezi první banky, které zavedly službu Apple Pay na českém trhu. Za necelé dva měsíce, ke konci března, bylo v aplikaci Apple Wallet nainstalováno zhruba 57 000 platebních karet. Celkem klienti Komerční banky virtualizovali 91 000 karet do platebních aplikací od společností Apple, Google, Garmin a Fitbit. Zákazníci velice rychle přijímají i novou autentifikační aplikaci KB Klíč. Ke konci března ji mělo nainstalovanou 152 000 uživatelů, z nichž více než 100 000 klientů si KB Klíč stáhlo v prvním čtvrtletí. Na konci dubna už počet zákazníků s KB Klíčem přesáhl 200 000.

Společenská odpovědnost

V prvním čtvrtletí KB podpořila vzdělávání na všech úrovních. KB byla hlavním partnerem SingularityU Czech Summit, konference za účasti předních světových odborníků na nové technologie včetně umělé inteligence, vzdělávání, mobility, robotiky, medicíny, neurovědy nebo blockchainu. KB také sponzorovala účast talentovaných 15-25letých studentů na této akci. Komerční banka je rovněž generálním partnerem soutěže Ekonomických olympijských her, vědomostní soutěže pro studenty středních a vysokých škol. Ve stejném období pořádala Nadace KB Jistota ve spolupráci s Českou asociací streetwork semináře na zvýšení finanční gramotnosti nejvíce zranitelných mladých lidí.

KB byla opět hlavním partnerem kampaně Uklidme Česko.. Zúčastnily se ho i skupiny zaměstnanců, kteří k tomu často využívali jednoho dne pro dobrovolnické činnosti, jenž má nově k dispozici každý zaměstnanec KB.

Nadace KB Jistota se rozhodla podpořit čtyři dlouhodobé projekty v různých částech Česka zaměřených na usnadňování přechodu mladých lidí opouštějících dětské domovy k nezávislému a plnohodnotnému vlastnímu životu. Nadace si pro svou podporu rovněž vybrala pět regionálních projektů zaměřených na rodiny s malými dětmi překonávající překážky pro zdravý vývoj.

V rámci dlouhodobé podpory neprofesionálních sportů byla KB hlavním partnerem Superfinále 2019, národního florbalového mistrovství žen a mužů. Součástí této akce byl i turnaj KB Floorball Challenge pro studenty středních škol.

⁷ Zdroj dat pro komentář o vývoji na bankovním trhu: statistika ARAD České národní banky, www.cnb.cz

Vývoj klientského portfolia a distribuční sítě

	31.3.2018	31.3.2019	Meziroční změna
Počet klientů			
Klienti Skupiny KB	2 397 000	2 379 000	-18 000
Komerční banka	1 666 000	1 658 000	-8 000*
– občané	1 408 000	1 401 000	-7 000*
– využívající alespoň jeden kanál přímého bankovníctví	1 430 000	1 460 000	30 000
– klienti internetového bankovníctví	1 361 000	1 393 000	32 000
– klienti mobilního bankovníctví	475 000	655 000	180 000
Modrá pyramida	486 000	491 000	5 000
KB Penzijní společnost	532 000	532 000	0
ESSOX (skupina)	215 000	211 000	-4 000
Distribuční síť			
Pobočky KB	381	345	-36
Obchodní centra KB	10	10	0
Korporátní divize KB	5	5	0
Obchodní místa Modré pyramidy	212	201	-11
Obchodní místa SGEF	9	9	0
Obchodníci skupiny ESSOX	1 755	946	-809**
Bankomaty	760	779	19
z toho: bankomaty přijímající vklady	200	336	136

* Dopad odepsání neaktivních klientů se selháním ve vymáhání v prvním čtvrtletí 2019

** Ovlivněno novými kvalifikačními požadavky na zprostředkovatele spotřebitelských úvěrů

Úvěry klientům

Celkový **hrubý objem úvěrů** vzrostl meziročně o 4,0 % na 637,3 miliardy Kč⁸.

V rámci úvěrování občanů stoupl meziročně celkový objem úvěrů na bydlení¹ o 3,9 %. Z toho objem hypoték KB občanům narostl o 1,6 % na 223,9 miliardy Kč a Modrá pyramida vykázala silný růst portfolia o 15,2 % na 52,1 miliard Kč. Objem spotřebitelských úvěrů poskytnutých Skupinou KB (Bankou a společnostmi skupiny ESSOX v České republice a na Slovensku) se zvýšil o 3,4 % na 38,6 miliardy Kč.

Celkový objem **úvěrů** poskytnutých Skupinou KB **podnikům** a ostatní úvěry vzrostly meziročně o 4,2 % na 322,7 miliardy Kč. Úvěry malým podnikům vzrostly o 3,0 % na 35,4 miliardy Kč. Celkové úvěry poskytnuté KB středním a velkým podnikům v České republice a na Slovensku⁹ a ostatní úvěry se meziročně zvýšily o 4,1 % na 259,6 miliard Kč. Úvěrové a leasingové financování společností SGEF dosáhlo 27,7 miliardy Kč, meziročně více o 6,7 %.

Vklady klientů a aktiva ve správě

Celkový **objem vkladů** ve Skupině KB se zvýšil meziročně o 4,5 % a dosáhl tak 826,1 miliardy Kč¹⁰.

Vklady občanů v KB se zvýšily meziročně o 7,7 % na 277,9 miliardy Kč. Depozita v Modré pyramidě

⁸ S vyloučením volatilních reverzních repo operací s klienty, ale včetně dluhopisů vydaných klienty a drženy KB. Včetně reverzních repo operací se hrubé úvěry zvýšily o 1,9 % na 640,5 miliardy Kč.

⁹ včetně financování od společnosti Factoring KB a financování prodejců aut od ESSOX Group.

¹⁰ S vyloučením kolísavých repo operací s klienty. Celkový objem "Závazků vůči klientům" stoupl o 5,2 % na 856,6 miliardy Kč.

stagnovala (-0,1 %) na úrovni 61,5 miliardy Kč. Vklady korporátních a podnikatelských klientů vzrostly o 4,1 % na 476,3 miliardy Kč.

Klientská aktiva ve správě KB Penzijní společnosti narostla o 8,4 % na 58,8 miliardy Kč. Technické rezervy životního pojištění v Komerční pojišťovně meziročně vzrostly o 0,4 % na 47,5 miliardy Kč. Objemy prostředků klientů Skupiny KB v podílových fondech se zvýšily o 6,8 % na 66,6 miliardy Kč.

Likvidita Skupiny vyjádřená poměrem čistých úvěrů¹¹ a depozit (bez repo operací s klienty ale včetně dluhopisů vydaných klienty Banky a drženy KB) dosáhla 75,3 %.

FINANČNÍ VÝKONNOST SKUPINY KB

S účinností od 1. ledna 2019 Komerční banka aplikuje nový účetní standard IFRS 16 Pronájemy, který nahradil předchozí standard IAS 17. Banka jako nájemce v rámci operativního leasingu zvláště kancelářských budov a poboček musí tyto leasingové smlouvy vykázat v své bilanci. To ve svém důsledku znamená nárůst aktiv (aktiva z užívacího práva) a závazků (závazky z leasingu). Kromě toho se změnila povaha nákladů souvisejících s těmito leasingy, neboť IFRS 16 nahradil lineární náklady na operativní leasing odpisy užívacích práv, a úrokovými náklady z leasingových závazků. KB se řídila upraveným retrospektivním přístupem bez úpravy údajů za srovnávací období.

Výkaz zisku a ztráty

Čisté provozní výnosy Komerční banky se v prvním čtvrtletí 2019 meziročně zlepšily o 5,1 % na 7 956 milionů Kč. Nárůst byl důsledkem vyšších čistých úrokových výnosů, když čisté poplatky a provize a čistý zisk z finančních operací se mírně snížily.

Čisté úrokové a podobné výnosy¹² se zvýšily o 9,2 % na 5 892 milionů Kč. Nárůst byl důsledkem jak nárůstu objemu aktiv, tak také zvýšení korunových úrokových sazeb, které podpořilo výnosy z reinvestování vkladů a kapitálu. Na druhou stranu však intenzivní konkurence na bankovním trhu snižovala úrokové marže na úvěrech. Čistá úroková marže, počítaná jako poměr úrokových výnosů k úročeným aktivům v rozvaze dosáhla 2,3 % ve srovnání s 2,2 % v předchozím roce.

Čistý výnos z poplatků a provizí¹³ poklesl o 2,1 % na 1 428 milionů Kč. KB zaznamenala vyšší výnosy ze speciálních finančních služeb, jako jsou vydávání nástrojů zahraničního obchodu, garancí a syndikace úvěrů. Výnosy z vedení účtu se zvýšily s tím, jak se klienti přikláněli k balíčkovým s větším rozsahem zahrnutých služeb a transakcí. Na druhou stranu příjmy z transakčních poplatků poklesly, ačkoliv počet transakcí vzrostly. Poplatky z křížového prodeje byly mírně nižší, zejména kvůli poklesu příjmů z podílových fondů a životního pojištění. Výnosy z úvěrových služeb klesly pod vlivem menšího objemu nově poskytnutých úvěrů občanům.

Čistý zisk z finančních operací se snížil o 13,5 % na 571 milionů Kč. Tento pokles byl ovlivněn změnou přeceněním položek odrážejících kreditní riziko u derivátových pozic (Debit Value Adjustment). Poptávka klientů po zajištění finančního rizika byla limitovaná kvůli chybějícímu trendu jak pro kurz koruny, tak i u korunových úrokových sazeb. Čistý příjem z cizoměnových transakcí je meziročně vyšší, což je odrazem mírného nárůstu objemu transakcí a vyšších rozpětí.

¹¹ Hrubá výše úvěrů snižena o objem opravných položek.

¹² Komerční banka reklasifikovala k 1. lednu 2019 poplatky za rezervaci finančních prostředků (poplatek za rezervaci zdrojů), z čistého výnosu z poplatků a provizí do čistého úrokového výnosu. Srovnávací základna byla přepočtena a komentáře v této zprávě vycházejí ze srovnání s přepočtenou základnou. Příspěvek úrokových nákladů závazků z pronájmů nově účtovaných podle metodologie IFRS 16 představuje 0,2 % čtvrtletních čistých úrokových výnosů.

¹³ Komerční banka reklasifikovala k 1. lednu 2019 poplatky za rezervaci finančních prostředků (poplatek za rezervaci zdrojů), z čistého výnosu z poplatků a provizí do čistého úrokového výnosu. Srovnávací základna byla přepočtena a komentáře v této zprávě vycházejí ze srovnání s přepočtenou základnou.

Výnosy z dividend a ostatní výnosy vzrostly o 12,1 % na 65 milionů Kč. Tato položka obsahuje především výnosy za zprostředkování a z pronájmu majetku.

Provozní náklady vzrostly o 3,2 % na 4 188 milionů Kč. Personální náklady byly vyšší o 3,1 % a dosáhly 1 905 milionů Kč, což bylo důsledkem nárůstu mezd a odměn, když průměrný počet zaměstnanců poklesl o 3,9 % na 8 167.¹⁴ Všeobecné provozní náklady (bez příspěvků do regulatorních fondů) byly nižší o 9,4 % ve výši 841 milionů Kč. Implementace nových účetních standardů IFRS 16 nahradily náklady na nájemné výdaji za odpisy z užívacího práva. Očištěno o tyto metodologické účetní změny by všeobecné provozní náklady vzrostly o 2,3 % kvůli vyšším nákladům na IT podporu. Odhadované celoroční náklady na odvody do regulatorních fondů (fond pojištění vkladů a fond řešení krize) byly do účetnictví promítnuty ve výši 846 mld. Kč. Odpisy, amortizace a znehodnocení majetku se zvýšily o 37,6 % na 596 milionů Kč včetně vlivu zavedení IFRS 16. Očištěné odpisy, amortizace a znehodnocení majetku o tyto změny vzrostly o 12,6 % zejména vlivem zavedení nového a modernizovaného softwaru a IT vybavení.

Zisk před tvorbou rezerv a opravných položek na ztráty z úvěrů, investic a ostatní rizika, ziskem z majetkových účastí a zdaněním (**hrubý provozní výnos**) se zvýšil o 7,3 % na 3 768 milionů Kč.

Tvorba rezerv a opravných položek na ztráty z úvěrů, investic a ostatní rizika (náklady rizika) dosáhly negativních 176 milionů Kč (čisté rozpuštění opravných položek), což je o 112 % více než v prvním čtvrtletí roku 2018. Tento mimořádný výsledek byl způsoben nadále růstovou fází hospodářského růstu, nízkými mírami selhání klientů a dobrému výsledku vymáhání. Náklady na riziko v relativním vyjádření měřené na průměrném objemu úvěrového portfolia během prvních třech měsíců roku dosáhly -11 bazických bodů.

Výnosy z majetkových účastí v přidružených společnostech (tj. v Komerční pojišťovně) byly konstantní na úrovni 62 milionů Kč. Nebyl zaúčtován žádný **zisk z vyřazení z konsolidace** oproti zisku 82 milionů v předešlém roce v souvislosti s finalizací kupní ceny za bývalý podíl KB ve společnosti Cataps. **Čistý zisk z ostatních aktiv** byl také zanedbatelný na rozdíl 14 milionů Kč pocházející z prodeje budov v portfoliu aktiv držených k prodeji.

Daň z příjmů se zvýšila o 11,7 % na 757 milionů Kč.

Konsolidovaný **čistý zisk** Skupiny KB za první čtvrtletí 2019 ve výši 3 249 milionů Kč byl vyšší o 5,7 % ve srovnání se stejným obdobím předchozího roku. Z této částky činil 73 milionů Kč zisk připadající vlastníkům nekontrolních podílů v dceřiných společnostech KB (meziročně nižší o 2,7 %).

Vykázaný **čistý zisk připadající akcionářům KB** činil 3 176 milionů Kč, což je o 5,9 % více než před rokem. **Čistý zisk připadající akcionářům očištěný o jednorázové položky** (tj. dokončení prodeje společnosti Cataps) vzrostl o 8,9 %.

Ostatní úplný výsledek za účetní období, který se skládá především z přecenění některého zajištění, cizoměnových pozic a cenných papírů, dosáhl 76 milionů Kč. **Úplný výsledek za účetní období** za první čtvrtletí rok 2019 tak dosáhl 3 325 milionů Kč, z toho 73 milionů Kč připadalo vlastníkům nekontrolních podílů.

¹⁴ Přepočteno na počet zaměstnanců na plný úvazek.

Výkaz o finanční situaci (rozvaha)

Pokud není uvedeno jinak, následující text poskytuje srovnání položek rozvahy k 31. březnu 2019 s hodnotami rozvahy k 31. prosinci 2018 a zohledňuje nově zavedenou účetní metodiku podle IFRS 16.

Aktiva

K 31. březnu 2019 vzrostla celková aktiva Skupiny KB o 6,9 % na 1 133,3 miliardy Kč.

Hotovost a účty u centrální banky poklesly o 26,9 % na 18,2 miliardy Kč. Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty (cenné papíry k obchodování a deriváty a finanční aktiva, jejichž peněžní toky neobsahují výlučně platby jistiny a úroku) se zvýšily o 6,9 % na 24,2 miliardy Kč. Reálná hodnota zajišťovacích derivátů se snížila o 13,0 % a dosáhla 10,9 miliardy Kč.

Hodnota finančních aktiv v reálné hodnotě přes ostatní úplný výsledek se k 31. březnu 2019 zvýšila o 12,4 % na 28,4 miliardy Kč. Tato položka se skládá hlavně z dluhových cenných papírů veřejných institucí.

Finanční aktiva v naběhlé hodnotě se zvýšila o 7,9 % na 1 025,8 miliardy Kč. Největší část této položky – (čisté) úvěry a pohledávky za klienty – vzrostly o 0,6 % na 628,6 miliardy Kč. Z celkové hrubé hodnoty klientských úvěrů bylo 97,5 % klasifikováno jako Stupeň 1 nebo Stupeň 2, zatímco 2,5 % úvěrů bylo klasifikováno jako Stupeň 3 (úvěry se selháním). Objem opravných položek vytvořených k pohledávkám vůči klientům dosáhl 11,7 miliardy Kč. Úvěry a pohledávky za bankami vzrostly o 24,5 % a dosáhly 319,0 miliard Kč. Většinu této částky tvoří reverzní repo operace s centrální bankou. Dluhové cenné papíry vzrostly o 11,9 % na 78,2 miliardy Kč ke konci prvního čtvrtletí.

Přecenění rozdílů na portfoliu zajišťovacích položek dosáhlo negativních -0,3 miliardy Kč. Daňové pohledávky a odložené daňové pohledávky dosahovaly 0,1 miliardy Kč. Ostatní aktiva a náklady a příjmy příštích období, které zahrnují pohledávky z obchodování s cennými papíry a zůstatky vypořádacích účtů, celkově poklesly o 6,8 % a dosáhly 5,4 miliardy Kč. Aktiva držaná k prodeji se snížila o 2,5 % na 0,2 miliardy Kč.

Majetkové účasti v přidružených společnostech vzrostly o 7,5 % na 1,2 miliard Kč.

Čistá účetní hodnota hmotného majetku vzrostla o 33,8 % na 10,3 miliardy Kč, práva užívání – nově zavedených podle IFRS 16 k této částce přidaly 2,8 miliardy Kč. Nehmotný majetek se zvýšil o 1,8 % na 5,3 miliard Kč. Velikost goodwillu, který pochází z akvizic společností Modrá pyramida, SGEF a ESSOX, zůstala nezměněna na 3,8 miliardy Kč.

Pasiva

Celkové závazky byly o 7,3 % vyšší ve srovnání se koncem roku 2018 a dosáhly 1 026,7 miliardy Kč.

Finanční závazky v naběhlé hodnotě se zvýšily o 7,2 % na 972,8 miliardy Kč, z toho nově podle IFRS 16 závazky z nájmu dosáhly 2,7 miliardy Kč. Největší část – závazky vůči klientům – vzrostly o 5,4 % a dosáhly tak 856,6 miliardy Kč. Tato částka zahrnovala 30,6 miliardy závazků z repo operací s klienty a 5,9 miliardy ostatních závazků ke klientům. Závazky vůči bankám se v roce 2019 zvýšily o 18,9 % na 109,7 miliardy Kč.

Objem emitovaných cenných papírů vzrostl o 46,7 % na 3,7 miliardy Kč.

Přecenění rozdílů na portfoliu zajišťovacích položek dělalo -2,2 miliardy Kč. Daň z příjmů a odložený daňový závazek poklesly o 1,6 % na 0,9 miliard Kč. Ostatní závazky a výdaje a výnosy příštích

období, které zahrnují závazky z obchodování s cennými papíry a zůstatky vypořádacích účtů, vzrostly o 33,0 % na 17,8 miliardy Kč.

Rezervy se snížily o 1,6 % na 1,8 miliard Kč. Účelem rezervy na ostatní úvěrové závazky je zajistit pokrytí kreditních rizik spojených s vydanými úvěrovými závazky. Rezervy ze smluvních závazků představují zejména rezervy na existující smluvní potenciální závazky, právní spory, samopojištění a rezervy na plán odměn při odchodu do důchodu.

Podřízený dluh ve výši 2,6 miliardy Kč byl vyšší o 0,3 % vzhledem k tomu, že tento dluh je denominován v eurech, a česká koruna za sledované období vůči euru oslabila.

Vlastní kapitál

Celkový vlastní kapitál se ve srovnání se začátkem roku zvýšil o 3,2 % na 106,7 miliardy Kč. Hodnota nekontrolních podílů v dceřiných společnostech KB dosáhla 3,5 miliard Kč. Ke dni 31. března 2019 držela KB 1 193 360 vlastních akcií, což představuje 0,63% podíl na základním kapitálu.

Regulatorní kapitál a kapitálové požadavky

Konsolidovaný regulatorní kapitál pro výpočet kapitálové přiměřenosti ke konci března 2019 dosahoval 84,4 miliardy Kč, což je meziroční nárůst o 5,6 %. **Kapitálová přiměřenost** činila 18,9 %. Jádrový Tier 1 kapitál činil 81,8 miliard Kč (+5,8 % meziročně). Poměr jádrového Tier 1 kapitálu dosáhl 18,4 %, Tier 2 kapitál dosáhl 2,6 miliardy Kč neboli 0,6 % rizikově vážených aktiv.

Požadovaná minimální úroveň celkového kapitálu KB k 31. březnu 2019 činila přibližně 16,35 % v porovnání s konsolidovaným objemem rizikově vážených aktiv. Požadovaná minimální úroveň jádrového kapitálu Tier 1 činila 12,450 % a požadavek na kapitál Tier 1 byl 14,35 %. Uvedené hodnoty byly ovlivněny zvýšením požadované proticyklické rezervy na české expozice o 25 bazických bodů na 1,25 % s účinností od 1. ledna 2019 a zvýšením dodatečného požadavku v Pilíři II dle nařízení EU o obezřetnostních požadavcích na úvěrové instituce a investiční společnosti o 10 bazických bodů na 1,6 %.

Česká národní banka oznámila další navýšení proticyklické rezervy o 25 bazických bodů (na 1,5 %) s účinností od 1. července 2019, o dalších 25 bazických bodů (na 1,75 %) od 1. ledna 2020.

Měřeno ukazatelem likviditního krytí (LCR), likvidita KB v průběhu celého prvního čtvrtletí 2019 bezpečně plnila požadavky stanovené platnou regulací.

Změny ve správě společnosti

Členové dozorčí rady pan Pavel Jelínek, Bořivoj Kačena a paní Miroslava Šmídová ukončili své funkce k 13. lednu 2019. S účinností od 14. ledna byli zvoleni novými členy dozorčí rady paní Sylva Kynychová, pan Ondřej Kudrna a pan Vojtěch Šmajer. Nově zvolení členové dozorčí rady jsou zaměstnanci Komerční banky.

S účinností od 14. ledna 2019 byl dozorčí radou zvolen nový člen představenstva pan Margus Simson. Pan Simson zastává v řízení banky pozici Chief Digital Officer.

Dozorčí rada jmenovala s účinností od 15. ledna 2019 do příštího zasedání valné hromady náhradní členkou dozorčí rady paní Cécile Camilli. Valná hromada konaná 24. dubna 2019 pak zvolila paní Camilli členkou dozorčí rady s účinností od 25. dubna 2019.

Valná hromada zvolila paní Petru Wendelovou členkou dozorčí rady s účinností od 25. dubna 2019 a členkou Auditního výboru s účinností od 25. dubna 2019.

S účinností od 14. ledna 2019 se pan Pavel Jiráček stal předsedou představenstva a generálním ředitelem společnosti Modrá pyramida stavební spořitelna.

S účinností od 1. února 2019 se pan Jan Kotík stal předsedou představenstva a generálním ředitelem společnosti Factoring KB.

Změny ve struktuře Skupiny

Dne 7. ledna 2019 byla založena společnost KB SmartSolutions, s.r.o. (100% dceřiná společnost KB) s cílem usnadnit přípravu některých nových služeb Skupiny KB. Následně byla dne 8. ledna 2019 založena společnost My Smart Living, s.r.o. (100% dceřiná společnost KB SmartSolutions, s.r.o.), která se bude věnovat řešení potřeb klientů ve vztahu k bydlení.

PŘÍLOHA: Konsolidované hospodářské výsledky k 31. březnu 2019 podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví (IFRS)

Výkaz zisků a ztrát (mil. Kč, neauditované)	Vykázané výsledky			Bez jednorázových položek		
	1.1.-31.3. 2018	1.1.-31.3. 2019	Meziroční změna	1.1.-31.3. 2018	1.1.-31.3. 2019	Meziroční změna
Čisté úrokové a podobné výnosy	5 394	5 892	9,2%	5 394	5 892	9,2%
Čistý výnos z poplatků a provizí	1 459	1 428	-2,1%	1 459	1 428	-2,1%
Čistý zisk / (ztráta) z finančních operací	660	571	-13,5%	660	571	-13,5%
Výnosy z dividend a ostatní výnosy	58	65	12,1%	58	65	12,1%
Čisté provozní výnosy	7 571	7 956	5,1%	7 570	7 956	5,1%
Personální náklady	-1 847	-1 905	3,1%	-1 847	-1 905	3,1%
Všeobecné provozní náklady (bez zahrnutí poplatků do Fondu pro řešení krize a podobných fondů)	-928	-841	-9,4%	-928	-841	-9,4%
Fond pro řešení krize a podobné fondy	-852	-846	-0,7%	-852	-846	-0,7%
Odpisy, amortizace a znehodnocení majetku	-433	-596	37,6%	-433	-596	37,6%
Provozní náklady celkem	-4 060	-4 188	3,2%	-4 060	-4 188	3,2%
Zisk před tvorbou rezerv a opravných položek na ztráty z úvěrů, investic a ostatní rizika, ziskem z majetkových účastí a zdaněním	3 512	3 768	7,3%	3 511	3 768	7,3%
Tvorba rezerv a opravných položek na ztráty z úvěrů, investic a ostatní rizika	83	176	>100%	83	176	>100%
Zisk před výsledky z majetkových účastí a daní z příjmů	3 594	3 944	9,7%	3 593	3 944	9,8%
Výnosy z majetkových účastí v přidružených společnostech	62	62	0,0%	62	62	0,0%
Zisk/ ztráta z vyřazení z konsolidace	82	0	n.a.	0	0	n.a.
Čisté zisky z ostatních aktiv	14	0	n.a.	14	0	n.a.
Zisk před zdaněním	3 752	4 007	6,8%	3 669	4 006	9,2%
Daň z příjmů	-678	-757	11,7%	-678	-757	11,7%
Čistý zisk / (ztráta)	3 074	3 249	5,7%	2 991	3 249	8,6%
Zisk připadající vlastníkům nekontrolního podílu	75	73	-2,7%	75	73	-2,7%
Zisk připadající vlastníkům mateřské společnosti	2 999	3 176	5,9%	2 916	3 176	8,9%

Poznámky k výsledkům bez jednorázových položek:

1. 1. – 31. 3. 2019: Nebyly provedeny žádné jednorázové operace

1. 1. – 31. 3. 2018: Upraveno o dokončení prodeje bývalého podílu KB ve společnosti Cataps v souvislosti s prodejem dalších 19 % v této společnosti (82 milionů Kč v kategorii Zisk z vyřazení z konsolidace).

Výkaz o finanční situaci (mil. Kč, neauditované)	31.12.2018	31.3.2019	Změna od zač. roku
Aktiva	1 059 932	1 133 345	6,9%
Hotovost a účty u centrálních bank	24 851	18 164	-26,9%
Pohledávky za bankami	256 268	319 000	24,5%
Úvěry a pohledávky za klienty (čisté)	624 954	628 571	0,6%
Cenné papíry	117 761	130 762	11,0%
Ostatní aktiva	36 099	36 848	2,1%
Pasiva	1 059 932	1 133 345	6,9%
Závazky vůči bankám	92 271	109 720	18,9%
Závazky vůči klientům	812 451	856 629	5,4%
Emitované cenné papíry	2 540	3 727	46,7%
Podřízený dluh	2 578	2 586	0,3%
Ostatní pasiva	46 764	54 020	15,5%
Vlastní kapitál celkem	103 329	106 663	3,2%

Hlavní ukazatele	31. 3. 2018	31. 3. 2019	Meziroční změna
Kapitálová přiměřenost (ČNB)	18,3 %	18,9 %	▲
Přiměřenost Tier 1 (ČNB)	17,7 %	18,4 %	▲
Celková rizikově vážená aktiva (miliardy Kč)	437,3	445,5	1,9 %
Rizikově vážená aktiva k úvěrovému riziku (miliardy Kč)	363,7	369,2	1,5 %
Čistá úroková marže (č. úrok. výnosy/prům. úrok nesoucí aktiva) ^{II}	2,2 %	2,3 %	▲
Poměr čistých úvěrů a depozit ^{III}	75,6 %	75,3 %	▼
Poměr provozních nákladů a výnosů ^{IV}	53,6 %	52,6 %	▼
Rentabilita průměrného vlastního kapitálu (ROAE) ^V	12,5 %	12,5 %	▼
Rentabilita průměrného regulatorního kapitálu ^{VI}	15,1 %	15,1 %	▲
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA) ^{VII}	1,1 %	1,2 %	▲
Zisk na akcii (Kč) ^{VIII}	64	67	5,9 %
Průměrný počet zaměstnanců	8 498	8 167	-3,9 %
Počet poboček (KB v ČR)	381	345	-36
Počet bankomatů	760	779	19
Počet klientů (KB)	1 666 000	1 658 000	-0,5 %

Obchodní výsledky drobného bankovníctví – přehled	31. 3. 2019	Meziroční změna
Hypotéky občanům – celkový objem	223,9 miliardy Kč	1,6 %
Úvěry ze stavebního spoření (MPSS) – celkový objem	52,1 miliardy Kč	15,2 %
Spotřebitelské úvěry (KB + ESSOX+PSA Finance) – celkový objem	38,6 miliardy Kč	3,4 %
Úvěry malým podnikům a podnikatelům – celkový objem	35,4 miliardy Kč	3,0 %
Aktivní kreditní karty – počet celkem	177 000	-2,6 %
– z toho občanům	141 000	-1,9 %
Aktivní debetní karty – počet celkem	1 393 000	-0,3 %
Předepsané pojistné (KP)	2,1 miliardy Kč	+59,5%

Finanční kalendář

1. srpna 2019: zveřejnění výsledků za 2. čtvrtletí 2019
6. listopadu 2019: zveřejnění výsledků za 3. čtvrtletí 2019

Vymezení použitých alternativních výkonnostních ukazatelů:

- ^I **Úvěry na bydlení:** hypotéky občanům poskytnutých KB + úvěry poskytnuté klientům Modrou pyramidou;
- ^{II} **Čistá úroková marže (NIM):** „Čisté úrokové výnosy“ děleno průměrná úročená aktiva k datu (úročená aktiva obsahují „Účty u centrálních bank“, „Pohledávky za bankami“, „Čisté úvěry a pohledávky za klienty“, „Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty“ z toho pouze dluhopisy, „Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty, jejichž peněžní toky nejsou výhradně jistina na úrok (ne SPPI)“ z toho pouze dluhopisy, „Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku“ z toho pouze dluhopisy); „Dluhové cenné papíry“)
- ^{III} **Poměr čistých úvěrů a depozit:** („Čisté úvěry a pohledávky za klienty“ včetně dluhopisů vydaných klienty Banky a držených KB mínus „reverzní repo operace s klienty“) děleno („Závazky vůči klientům“ mínus „repo operace s klienty“);
- ^{IV} **Poměr provozních nákladů a výnosů:** „Provozní náklady“ děleno „Čisté provozní výnosy“;
- ^V **Rentabilita průměrného vlastního kapitálu (ROAE):** anualizovaný „Zisk připadající vlastníkům mateřské společnosti“ děleno (průměrná hodnota „Vlastního kapitálu“ mínus „Nekontrolní podíly“) k datu;
- ^{VI} **Rentabilita průměrného regulatorního kapitálu:** anualizovaný „Zisk připadající vlastníkům mateřské společnosti“ děleno průměrný „Regulatorní kapitál“ k datu;
- ^{VII} **Rentabilita průměrných aktiv (ROAA):** anualizovaný „Zisk připadající vlastníkům mateřské společnosti“ děleno průměrná „Celková aktiva“ k datu;
- ^{VIII} **Zisk na akcii:** anualizovaný „Zisk připadající vlastníkům mateřské společnosti“ děleno (průměrný počet vydaných akcií mínus průměrný počet vlastních akcií držených na vlastní účet).

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

	1.1.-31.3. 2018	1.1.-31.3. 2019
(zdroj: Výkaz zisku a ztráty)		
Čistý úrokový a podobný výnos, k datu	5 394	5 892
Z toho:		
Úvěry a pohledávky v naběhlé hodnotě	4 510	5 795
Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě	730	475
Dluhové cenné papíry ostatní	104	122
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	-687	-858
Zajišťovací finanční deriváty - výnosy	2 274	3 971
Zajišťovací finanční deriváty - náklady	-1 537	-3 613

	1.1. 2018	31.3. 2018	31.12. 2018	31.3. 2019
(zdroj: Výkaz o finanční situaci)				
Hotovost a účty u centrálních bank/ Účty u centrálních bank	22 593	8 108	16 347	10 276
Pohledávky za bankami	222 821	294 847	256 268	319 000
Úvěry a pohledávky za klienty (čisté)	593 639	616 082	624 954	628 571
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty/ Dluhové cenné papíry	1 633	3 862	3 248	4 496
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty - ne SPPI (peněžní toky nejsou výhradně jistina a úrok)/ Dluhové cenné papíry	2 694	2 587	0	0
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do Ostatního úplného výsledku (FV OCI)/ Dluhové cenné papíry	23 798	23 403	24 909	27 968
Dluhové cenné papíry	70 340	74 047	69 881	78 200
Úročená aktiva (ke konci období)	937 518	1 022 937	995 608	1 068 510
Průměrná úročená aktiva, k datu		980 227		1 032 059
Anualizovaná Čistá úroková marže, k datu		2,20%		2,28%