



# Regulatorní oznámení

## Komerční bance se zlepšily výnosy, rostl počet klientů i objem úvěrů a vkladů

- Celkový počet zákazníků Komerční banky vzrostl o 12 000 na 1 669 000. Skupina KB měla celkem 2 391 000 klientů.
- Růst počtu klientů s KB Mobilní bankou ještě zrychlil. K 30. září 2018 mělo mobilní bankovníctví KB 570 000 zákazníků, což je meziročně o 169 000 více.
- Celkový objem úvěrů poskytnutých Skupinou KB vzrostl meziročně o 3,8 %. Úvěry na bydlení se zvýšily o 5,4 %, s velkým přispěním Modré pyramidy. Spotřebitelské úvěry vzrostly rovněž o 5,4 %. Podnikatelské úvěry se zvýšily o 3,2 %.
- Celkový objem běžných klientských vkladů ve Skupině KB vzrostl o 4,1 %. Vklady občanů v bance vzrostly o 9,8 %. Objem spravovaných aktiv v podílových fondech, penzijních fondech a rezervách životního pojištění vzrostl o 4,9 %.
- KB vykázala růst výnosů o 2,6 %. Čistý úrokový výnos stoupl o 5,8 % díky růstu objemu vkladů i úvěrů a díky růstu výnosů z reinvestování vkladů. Mírný pokles výnosů z poplatků o 1,1 % odrážel intenzivní konkurenci na trhu. I když letošní čistý zisk z finančních operací dosáhl výborného výsledku, byl stále meziročně o 10,8 % nižší, protože klienti v první polovině roku 2017 ve velké míře zajišťovali svá finanční rizika v souvislosti s ukončením kurzového závazku ČNB.
- Běžné provozní náklady rostly pomaleji než inflace. Výše celkových vykázaných provozních nákladů, které zahrnují mimořádné položky jak v roce 2017, tak v roce 2018, byla meziročně téměř stejná (+0,4 %).
- Díky úspěšným aktivitám vymáhání v korporátních i retailových segmentech, a velmi dobré disciplíně klientů při splácení v příznivé fázi ekonomického cyklu, mohla KB přistoupit k rozpuštění opravných položek k úvěrům v čisté výši 0,7 miliardy Kč.
- Čistý zisk bez jednorázových položek se meziročně zlepšil o 6,1 % na 11,0 miliard Kč. Vykázaný celkový čistý zisk, který zahrnuje jednorázové položky, jakými byly vytvoření restrukturalizační rezervy v roce 2018 anebo prodeje budovy centrály v roce 2017, klesl o 2,4 %.
- Banka důsledně uskutečňuje svou strategickou transformaci formulovanou v programu KB Change. Do práce se pustily první mezioborové agilní týmy, které se plně věnují určeným potřebám zákazníků. Počet řídicích úrovní se v celé bance snižuje. Vyšší efektivita procesů povede ke snížení celkového počtu zaměstnanců o 5 % do první poloviny roku 2019 oproti stavu na konci roku 2017.

Praha, 8. listopadu 2018 – Komerční banka dnes oznámila své neauditované konsolidované výsledky za první tři čtvrtletí roku 2018.

Celkové výnosy vzrostly o 2,6 % na 23,7 miliardy Kč. Z toho čisté úrokové výnosy byly vyšší o 5,8 % oproti předchozímu roku díky nárůstu objemu vkladů a úvěrů a vyšších tržních úrokových sazeb, které pozitivně ovlivňují výnosy z reinvestování vkladů. Čisté poplatky a provize byly nižší o 1,1 %.



# Regulatorní oznámení

Stále více zákazníků přechází na lepší balíčky bankovních služeb, které za paušální poplatek zahrnují více transakcí a širší škálu dalších služeb. Čistý zisk z finančních operací ve výši 2,4 miliardy Kč byl silný, ale tato částka byla přesto o 10,8% nižší meziročně, neboť loni se klienti mohutně zajišťovali v souvislosti s ukončením intervencí ČNB.

Pravidelné provozní náklady stouply o 1,8 %<sup>1</sup> na 10,9 miliardy Kč, v důsledku nárůstu personálních nákladů a odpisů, zatímco správní náklady byly meziročně nižší. Celkové vykázané provozní náklady, včetně jednorázových položek z letošního i loňského roku, slabě poklesly o 0,4 % na 11,0 miliardy Kč.

Kvalita úvěrového portfolia zůstala výborná díky příznivé fázi ekonomického cyklu. Úspěšné vymáhací procesy KB a nízké míry nesplácení umožnily KB čisté rozpuštění opravných položek k úvěrům ve výši 0,7 miliardy Kč (ve srovnání s 0,2 miliardy Kč v předchozím roce).

Čistý zisk náležející akcionářům KB bez jednorázových položek dosáhl 11,0 miliard Kč, což je o 6,1 % více než za prvních devět měsíců roku 2017.

KB zaznamenala v porovnávaných obdobích několik jednorázových položek<sup>2</sup>. Při započtení těchto jednorázových položek byl vykázaný čistý zisk náležející akcionářům KB meziročně nižší o 2,4 % na 11,0 miliard Kč.

Úvěry klientům se zvýšily o 3,8 % na 628,8 miliardy Kč<sup>3</sup>. Z toho úvěry na bydlení (poskytované společnostmi KB a Modrá pyramida) se zvýšily o 5,4 % a spotřebitelské úvěry (poskytované společnostmi KB a ESSOX) rostly rovněž o 5,4 %. Objem úvěrů podnikům byl větší o 3,2 %.

Vklady klientů stouply meziročně o 4,1 % na 809,5 miliardy Kč.<sup>4</sup> Objem aktiv klientů Skupiny KB v podílových fondech, penzijním spoření a životním pojištění narostl o 4,9 % na 168,8 miliardy Kč.

Kapitálová přiměřenost dosahovala silných 18,4 %, přičemž podíl jádrového Tier 1 kapitálu na rizikově vážených aktivech byl 17,8 %.

*"K celkově solidním výnosům za devět měsíců nejvíce přispěly příjmy z úroků a z finančních operací. Vedle toho jsme zaznamenali vynikající výsledek v oblasti nákladů na rizika a udrželi jsme provozní náklady pod kontrolou. Současně jsme dokázali navýšit celkový počet našich zákazníků a nárůst klientů mobilního bankovníctví je opravdu působivý. Zlepšují se i ukazatele spokojenosti našich klientů a my uděláme všechno pro to, abychom tento trend udrželi i v následujícím období,"* poznamenal Jan Juchelka, předseda představenstva a generální ředitel KB.

*"Podstatné změny, které nyní interně realizujeme, a investice do růstových příležitostí nám pomohou posílit naši pozici na trhu a v širším slova smyslu splnit naši představu o dlouhodobé hodnotě pro naše klienty, zaměstnance, akcionáře a současně se pozitivně projeví i v odpovědnosti Komerční banky vůči společnosti,"* dodal Jan Juchelka.

<sup>1</sup> Po vyloučení následujících jednorázových položek (vliv před zdaněním): v roce 2017: přecenění budovy centrály ve výši (negativní, tj. vyšší náklady) 242 milionů Kč; a v roce 2018 vytvoření restrukturalizační rezervy na optimalizaci poboček ve výši (negativní, tj. vyšší náklady) 295 milionů a rozpuštění rezervy na korporátní služby ve výši (pozitivní, tj. nižší náklady) 193 milionů Kč.

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

<sup>3</sup> Bez kolísavých reverzních repo operací s klienty, ale včetně dluhopisů vydaných klienty KB a držení Bankou. Při zahrnutí reverzních repo operací úvěrování vzrostlo o 2,4 % na 640,7 miliardy Kč.

<sup>4</sup> Bez kolísavých repo operací s klienty. Při zahrnutí repo operací celkový objem "Závazků vůči klientům" narostl o 6,7 % na 850,9 miliardy Kč.



# Regulatorní oznámení

K 30. září měla KB 48 225 akcionářů (meziročně více o 2 710), z toho 42 934 byly fyzické osoby z České republiky (nárůst o 2 608). Podíl strategického akcionáře, banky Société Générale, zůstal nezměněn na 60,4 %, zatímco minoritní akcionáři měli 39,0 % a KB držela 0,6 % vlastních akcií.



# Regulatorní oznámení

## Komentované obchodní a finanční výsledky

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

## OBCHODNÍ VÝKONNOST SKUPINY KB

### Tržní prostředí<sup>5</sup>

Na růstu česká ekonomiky v prvních třech čtvrtletí roku se nejvíce podílela domácí poptávka a investice soukromého sektoru. Ve srovnání s rokem 2017 ekonomika ztlačila v důsledku napjaté situace na trhu práce. Při nezaměstnanosti na nejnižší úrovni v rámci celé EU (2,3 % v září podle metodiky Eurostatu po sezónním očištění)<sup>6</sup> a mzdové inflaci přesahující 8 %, podnikatelé váhají investovat do rozšiřování svých výrobních kapacit, navzdory jejich vysokému využití. Přesto investice soukromého sektoru rostou solidním tempem, s tím jak se firmy snaží zlepšit svou produktivitu.

Vyšší mzdové náklady a vyšší ceny surovin posunuly dynamiku cen průmyslových výrobců nad 3 %. Inflace spotřebitelských cen se v září snížila na 2,3 %, což však bylo ovlivněno poklesem regulovaných cen (snižování jízdného pro seniory a mládež). Mezitím se kurz koruny vyvíjel v poměrně úzkém rozmezí. K 30. září 2018, při 25,715 korunách za euro, byla česká měna silnější o 1,2 % oproti konci druhého čtvrtletí a o 1,0 % meziročně.

Setrvání inflace spotřebitelských cen i jádrové inflace nad cílovou hodnotou měnové politiky České národní banky a poměrně klidná česká koruna patřily mezi faktory, které vedly centrální banku ke zvýšení dvoutýdenní repo sazby dvakrát během třetího čtvrtletí na 1,5 % od 27. září (a následně na 1,75% po pátém letošním zvýšení od 1. listopadu). Tržní sazby se také posunuly výše. Tříměsíční PRIBOR se ve třetím čtvrtletí zvýšil o 54 bazických bodů na 1,70 % a dlouhodobý desetiletý úrokový swap přidal 42 bazických bodů a dosáhl 2,45 %. Výnosy z českých státních dluhopisů byly stabilnější.

Růst cen na nemovitostním trhu, který vedl Českou národní banku k tomu, aby oznámila další zpřísnění politiky omezitelnosti s účinností od října 2018, se poněkud zmírnil. Realizované ceny starších bytů ve druhém čtvrtletí meziročně vzrostly o 5,6 %, i když realizované ceny nových bytů (pouze v Praze) byly meziročně vyšší o 14,8 %<sup>7</sup>.

Celkové bankovní úvěry (bez repo operací) meziročně vzrostly o 6 %<sup>8</sup>. Růst úvěrů byl v oblasti retailového bankovníctví rychlejší, růst hypoték stále drží tempo a spotřebitelské úvěry se postupně zrychlují, což je podpořeno vysokou úrovní důvěry spotřebitelů a rostoucími příjmy. Půjčky poskytnuté podnikům se v posledních měsících poněkud zvýšily, ale v meziročním srovnání byl růst ještě slabý. Úvěry ve veřejném sektoru výrazně poklesly, což bylo ovlivněno utlumenou investiční aktivitou v této části ekonomiky.

Objem vkladů v českých bankách se meziročně zvýšil o 5 %<sup>9</sup>. Rovněž u depozit byl růst rychlejší v oblasti retailového bankovníctví, zatímco vklady podniků se zvýšily jen nepatrně.

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

<sup>6</sup> Zdroj: [http://ec.europa.eu/eurostat/statistics-explained/index.php?title=Unemployment\\_statistics](http://ec.europa.eu/eurostat/statistics-explained/index.php?title=Unemployment_statistics). Data za září 2018.

<sup>7</sup> Zdroj: <https://www.czso.cz/csu/czso/ceny-nemovitosti>. Publikáční kód 014007-18, vydáno 13. září 2018

<sup>8</sup> Zdroj dat pro komentář o vývoji na bankovním trhu: statistika ARAD České národní banky, [www.cnb.cz](http://www.cnb.cz)

<sup>9</sup> Zdroj dat pro komentář o vývoji na bankovním trhu: statistika ARAD České národní banky, [www.cnb.cz](http://www.cnb.cz)



# Regulatorní oznámení

## Čtvrtletní aktualizace strategického transformačního programu KB Change

Komerční banka představila svůj transformační program KB Change v květnu 2018. Základní vizí je rozvíjet celoživotní partnerství s lidským přístupem s klienty z řad aktivních jednotlivců, podnikatelů i korporací, vytvářet pocit smysluplnosti a prostor pro osobní rozvoj u zaměstnanců, a zajistit udržitelnou ziskovost akcionářům, při zachování odpovědnosti vůči společnosti.

Během třetího čtvrtletí Skupina KB představila několik vylepšení své nabídky klientům. Po vylepšení bankovní aplikace Mojebanka se KB chystá zahájit od listopadu tzv. agregaci účtů, díky níž mohou klienti prostřednictvím internetu a mobilního bankovníctví KB kontrolovat své transakce a zůstatky s některými dalšími bankami. Komerční banka je první bankou v České republice, která poskytuje tuto službu prostřednictvím internetového i mobilního bankovníctví. Navíc od října se klienti mohou pohodlně přihlásit do internetového bankovníctví Mojebanka s novou aplikací KB Klíč v mobilním zařízení. Zákazník tak může nahradit bezpečnostní certifikáty. Komerční pojišťovna ve spolupráci s fintec platformou Creative Dock uvedla na trh plně online životní pojištění Mutumutu, které podporuje zdravý životní styl a motivuje lidi, aby se o sebe starali. Komerční banka rovněž zpřehlednila svůj ceník, odstranila z něj některé nepopulární položky a zkrátila jej o polovinu.

Do práce se pustily první z mezioborových agilních týmů, které se věnují vývoji nabídky pro klienty v oblastech financování podnikání, bydlení a spotřebitelského financování. Banka rovněž jmenovala vedoucí dalších agilních týmů a center expertízy, které budou plně funkční v příštích týdnech a měsících. KB také zjednodušila svou provozní strukturu na centrále i v distribuční síti. Počet řídicích úrovní se snižuje a rozsah kontroly jednotlivých manažerů se zvyšuje. Zlepšená koordinace a efektivita procesů povede ke snížení potřebného počtu zaměstnanců o 5 % do první poloviny roku 2019, ve srovnání s koncem roku 2017. Kontrolní prostředí banky zůstane nedotčeno.

## Vývoj klientského portfolia a distribuční sítě

Na konci září 2018 Skupina KB obsluhovala 2 391 000 klientů na konsolidované bázi. Samotná KB měla 1 669 000 klientů (meziročně o 0,7 % více), z toho 1 411 000 byli občané. Dalších 258 000 zákazníků bylo z řad podnikatelů, firem a velkých korporací (včetně obcí a sdružení). Modrá pyramida obsluhovala 483 000 zákazníků a počet účastníků penzijního připojištění u Penzijní společnosti KB dosáhl 532 000. Služeb skupiny ESSOX (včetně sítě financování automobilů PSA Finance) využívalo 213 000 aktivních klientů.

Počet klientů využívajících alespoň jeden kanál přímého bankovníctví, jako je internet nebo mobilní bankovníctví, dosáhl 1 446 000 na konci června 2018, což znamenalo 86,7 % z celkového počtu klientů, přičemž samotné mobilní bankovníctví užívalo téměř 570 000 klientů KB. Zákazníci využívali 1 559 000 aktivních platebních karet, z toho 178 000 kreditních. Počet aktivních kreditních karet vydaných společností ESSOX dosáhl 10 000.

Klienti Komerční banky měli k dispozici 376 bankovních poboček (včetně divize pro korporátní klienty na Slovensku), 763 bankomatů (z toho 299 bankomatů přijímajících vklady) a přímé bankovníctví podporované dvěma telefonními centry. Klienti Modré pyramidy měli k dispozici 212 obchodních míst a 767 poradců. SG Equipment Finance (SGEF) poskytovala své leasingové služby prostřednictvím devíti vlastních poboček, z nichž dvě jsou na Slovensku, a také v síti KB. Financování od společnosti ESSOX bylo dostupné u více než 2 300 obchodníků.

## Úvěry klientům

Celkový **hrubý objem úvěrů** vzrostl meziročně o 3,8 % na 628,6 miliardy Kč<sup>10</sup>.

<sup>10</sup> S vyloučením volatilních reverzních repo operací s klienty, ale včetně dluhopisů vydaných klienty a držení KB. Včetně reverzních repo operací se hrubé úvěry zvýšily o 2,4 % na 640,7 miliardy Kč.



# Regulatorní oznámení

V rámci úvěrování občanů stoupl od loňského září celkový objem úvěrů na bydlení<sup>1</sup> o 5,4 %. Z toho objem hypoték KB občanům narostl o 3,3 % na 223,1 miliardy Kč a Modrá pyramida vykázala růst portfolia o 16,7 % na 49,0 miliard Kč. Objem spotřebitelských úvěrů poskytovaných Skupinou KB (Bankou a společnostmi skupiny ESSOX v České republice a na Slovensku) se zvýšil o 5,4 % na 39,1 miliardy Kč.

Celkový objem **úvěrů** poskytnutých Skupinou KB **podnikům** vzrostl meziročně o 3,2 % na 318,6 miliardy Kč. Úvěry malým podnikům vzrostly o 5,4 % na 35,8 miliardy Kč. Celkové úvěry poskytnuté KB středním a velkým podnikům v České republice a na Slovensku (včetně financování od společnosti Factoring KB a financování prodejců aut od PSA Finance) se meziročně zvýšily o 2,5 % na 256,0 miliard Kč. Úvěrové a leasingové financování společností SGEF dosáhlo 26,8 miliardy Kč, meziročně více o 7,0 %.

## Vklady klientů a aktiva ve správě

Celkový **objem vkladů** ve Skupině KB se zvýšil meziročně o 4,1 % a dosáhl tak 809,5 miliardy Kč<sup>11</sup>.

Vklady občanů v KB se zvýšily meziročně o svižných 9,8 % na 269,8 miliardy Kč. Depozita v Modré pyramidě poklesla o 2,2 % na 61,1 miliardy Kč, což bylo ovlivněno splatností starých smluv. Vklady korporátních a podnikatelských klientů vzrostly o 2,7 % na 465,1 miliardy Kč.

Klientská aktiva ve správě KB Penzijní společnosti narostla o 8,4 % na 56,6 miliardy Kč. Technické rezervy životního pojištění v Komerční pojišťovně meziročně poklesly o 0,4 % na 47,4 miliardy Kč. Objemy prostředků klientů Skupiny KB v podílových fondech se zvýšily o 6,2 % na 64,8 miliardy Kč.

**Likvidita** Skupiny vyjádřená poměrem čistých úvěrů<sup>12</sup> a depozit (bez repo operací s klienty ale včetně dluhopisů vydaných klienty Banky a drženy KB) dosáhla 75,9 %.

## FINANČNÍ VÝKONNOST SKUPINY KB

### Výkaz zisku a ztráty

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

**Čisté provozní výnosy** Komerční banky se za první tři čtvrtletí roku 2018 se meziročně zlepšily o 2,6 % na 23 731 milionů Kč. V rámci této sumy čisté úrokové výnosy narostly a čisté poplatky a provize se slabě snížily. Čistý zisk z finančních operací byl výborný, avšak stále nižší než za první tři čtvrtletí roku 2017, kdy uvolnění kurzového závazku České národní banky vedlo k velké aktivitě klientů v zajišťování finančních rizik.

**Čisté úrokové a podobné výnosy**<sup>13</sup> se zvýšily o 5,8 % na 16,528 milionů Kč. To bylo díky nárůstu objemu vkladů a úvěrů, a také zvýšení tržních úrokových sazeb, které podpořilo výnosy z reinvestování vkladů a kapitálu. Na druhou stranu však intenzivní konkurence na bankovním trhu

<sup>11</sup> S vyloučením kolísavých repo operací s klienty. Celkový objem "Závazků vůči klientům" stoupl o 6,7 % na 850,9 miliardy Kč.

<sup>12</sup> Hrubá výše úvěrů snižená o objem opravných položek.

<sup>13</sup> Komerční banka reklasifikovala k 1. lednu 2018 poplatky za předčasné splacení úvěrů, které bance kompenzují ztrátu z nutné úpravy zajišťovací pozice, z čistého výnosu z poplatků a provizí do čistého úrokového výnosu. Srovnávací základna roku 2017 byla pro komentáře v této zprávě přepočtena.

snižovala úrokové marže na úvěrech. Čistá úroková marže, počítaná jako poměr úrokových výnosů k úročeným aktivům v rozvaze dosáhla 2,2 % za prvních devět měsíců roku 2018.<sup>14</sup>

**Čistý výnos z poplatků a provizí<sup>15</sup>** poklesl o 1,1 % na 4 591 milionů Kč. Pokles byl zapříčiněn zejména snížením příjmů z transakčních poplatků, ačkoli celkový počet transakcí provedených klienty vzrostl, nejvíce platby kartami. Poplatky za transakce však poklesly v důsledku zahrnutí více transakcí do ceny balíčků účtů. Naopak výnosy z vedení účtu se zvýšily, s tím jak se klienti přikláněli k prémiovým účtům s větším rozsahem služeb. Poplatky z křížového prodeje byly mírně vyšší, zejména díky růstu objemu podílových fondů. Výnosy z úvěrových služeb klesly pod vlivem poklesu poplatků z úvěrů na bydlení v KB a Modré pyramidě. Příjmy ze specializovaných finančních služeb byly meziročně nižší hlavně proto, že srovnávací základna z roku 2017 byla navýšena velkým objemem úvěrových syndikací a souvisejících služeb.

**Čistý zisk z finančních operací** se snížil o 10,8% na 2 420 milionů Kč, což je stále vynikající výsledek, který byl podpořen mimořádně velkými zajišťovacími obchody pro klienty ve třetím čtvrtletí. Nižší úroveň než v roce 2017 byla očekávána, protože výsledek roku 2017 byl mimořádný silnou aktivitou klientů v oblasti měnového zajištění v době, kdy ČNB loni ukončovala své měnové intervence. V posledních měsících někteří klienti nevnímají tržní úrokové sazby jako dostatečně atraktivní na to, aby zaujímali nové pozice v zajištění úrokových rizik. Stávající úrokový diferenciál mezi CZK a EUR omezuje rozsah vhodných možností zajišťování kurzového rizika. Poplatky a provize z měnových transakcí byly meziročně vyšší, při mírném navýšení objemu cizoměnových transakcí.

**Výnosy z dividend a ostatní výnosy** rostly o 30,6 % na 192 milionů Kč. Tato položka obsahuje především výnosy za zprostředkování a z pronájmu majetku.

**Provozní náklady** očištěné o mimořádné položky mírně vzrostly, o 1,8 % na 10 915 milionů Kč. Personální náklady očištěné o mimořádné položky byly vyšší o 3,5 % na 5 708 milionů Kč v důsledku vyšších průměrných mezd, když průměrný počet zaměstnanců nepatrně poklesl (-0,4 %) na 8 435<sup>16</sup>. Všeobecné provozní náklady (bez příspěvků do regulatorních fondů) očištěné o mimořádné položky byly nižší o 3,6 % ve výši 3 010 milionů Kč. Úspory byly dosaženy ve výdajích na marketingové a telekomunikační služby. Příspěvek do rezolučních a podobných fondů poklesl o 2,6 % na 836 milionů Kč. Tato částka obsahuje celoroční příspěvek do Fondu pojištění vkladů a Resolučního fondu. Odpisy, amortizace a znehodnocení majetku bez mimořádné položky se zvýšily o 11,0 % na 1 361 milionů Kč, zejména vlivem zavedení nového a modernizovaného software a technickým zhodnocením budov.

V obou srovnávaných obdobích vykázala Skupina KB v provozních nákladech několik jednorázových položek. V roce 2017 to bylo snížení hodnoty jedné z budov centrály ve výši 242 milionů Kč a v roce 2018 vytvoření restrukturalizační rezervy na pokrytí očekávaných výdajů spojených s restrukturalizací v rámci programu KB Change. Tato částka zahrnuje 223 milionů Kč očekávaných nákladů na odstupné v personálních nákladech a 71 milionů Kč ve všeobecných provozních nákladech jako očekávaný náklad na snížení rozsahu poboček. Ve druhém čtvrtletí 2018 KB rozpustila ve všeobecných administrativních nákladech rezervu 193 milionů Kč zaúčtovanou v předchozích letech za některé služby od společností skupiny Société Générale. Při započtení těchto mimořádných položek se **vykázané provozní náklady** slabě zvýšily o 0,4 % na 11 015 milionů Kč.

<sup>14</sup> Čistá úroková marže byla ve výši 2,2 % v prvních třech čtvrtletí roku 2017, ale tyto ukazatele nejsou plně srovnatelné v důsledku vlivu aplikace nového standardu IFRS 9 na některé hodnoty v rozvaze.

<sup>15</sup> Komerční banka reklasifikovala k 1. lednu 2018 poplatky za předčasné splacení úvěrů, které bance kompenzují ztrátu z nutné úpravy zajišťovací pozice, z čistých poplatků a provizí do čistých úrokových výnosů. Základna roku 2017 byla pro komentáře v této zprávě přepočtena.

<sup>16</sup> Přepočteno na počet zaměstnanců na plný úvazek



# Regulatorní oznámení

Zisk před tvorbou rezerv a opravných položek na ztráty z úvěrů, investic a ostatní rizika, ziskem z majetkových účastí a zdaněním (**hrubý provozní výnos**) bez mimořádných položek (snížení hodnoty budovy v prvním čtvrtletí roku 2017 a dále jednorázová tvorba restrukturalizační rezervy a rozpuštění rezervy na korporátní služby v druhém čtvrtletí roku 2018) se zvýšil o 3,4 % na 12 817 milionů Kč. Reportovaný hrubý provozní zisk za první tři čtvrtletí roku 2018 se zvýšil o 4,6 % na 12 716 milionů Kč.

**Tvorba rezerv a opravných položek na ztráty z úvěrů, investic a ostatní rizika** (náklady rizika) dosáhly negativních 659 milionů Kč (čisté rozpuštění opravných položek). Tento mimořádný výsledek byl způsoben nadále nízkými mírami selhání klientů a dobrému výsledku vymáhání. Ve třetím čtvrtletí bylo další rozpuštění opravných položek důsledkem pravidelné kalibrace modelů tvorby opravných položek v retailových portfoliích v selhání. Ekonomické prostředí v České republice a Evropě příznivé po celých devět měsíců roku 2018. Náklady na riziko v relativním vyjádření měřené na průměrném objemu úvěrového portfolia v tomto období dosáhly -14 bazických bodů.

**Výnosy z majetkových účastí v přidružených společnostech** (tj. v Komerční pojišťovně) se zvýšily o 3,6 % na 172 milionů Kč. **Zisk z vyřazení z konsolidace** dosáhl 82 milionů Kč (0 v první polovině 2017) v souvislosti s finalizací kupní ceny za bývalý podíl KB ve společnosti Cataps při prodeji dalších 19 % ve společnosti Cataps v únoru 2018.

**Čistý zisk z ostatních aktiv**, který dosáhl 16 milionů Kč za první pololetí, pocházel z prodeje budov v portfoliu aktiv držených k prodeji. Za stejné období loňského roku to bylo 1 133 milionů Kč, což zahrnovala také prodej budovy centrály.

**Daň z příjmů** se zvýšila o 10,8 % na 2 428 milionů Kč. Bez zahrnutí dopadu jednorázových položek by daň z příjmů vzrostla o 7,8 %.

Konsolidovaný **čistý zisk** Skupiny KB za první tři čtvrtletí roku 2018 ve výši 11 220 milionů Kč byl nižší o 2,3 % ve srovnání se stejným obdobím předchozího roku. Z této částky činil 262 milionů Kč zisk připadající vlastníkům nekontrolních podílů v dceřiných společnostech KB (meziročně stejný).

Vykázaný **čistý zisk připadající akcionářům KB** činil 10 958 milionů Kč, což je o 2,4 % méně než v prvních třech čtvrtletích roku 2017. Čistý zisk připadající akcionářům očištěný o jednorázové položky (přecenění a prodej budov centrály v roce 2017 a dokončení prodeje společnosti Cataps, vytvoření restrukturalizační rezervy a rozpuštění rezervy na korporátní služby v roce 2018) vzrostl o 6,1 % na 10 957 milionů Kč (protože jednorázové položky za první tři čtvrtletí roku 2018 se navzájem vykompensovaly).

**Ostatní úplný výsledek za účetní období**, který se skládá především z přecenění některého zajištění, cizoměnových pozic a cenných papírů, dosáhl -387 milionů Kč. **Úplný výsledek za účetní období, po odečtení daně** za prvních devět měsíců roku 2018 tak dosáhl 10 833 milionů Kč, z toho 262 milionů Kč připadalo vlastníkům nekontrolních podílů.





# Regulatorní oznámení

## Výkaz o finanční situaci (rozvaha)

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

### Aktiva

K 30. září 2018 vzrostla celková aktiva Skupiny KB o 13,5 % na 1 136,7 miliardy Kč.

Hotovost a účty u centrální banky se snížily o 57,0 % na 14,1 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 40,6 % na 34,1 miliardy Kč. Reálná hodnota zajišťovacích derivátů se snížila o 18,1 % a dosáhla 11,0 miliard Kč.

Hodnota finančních aktiv v reálné hodnotě přes ostatní úplný výsledek se za první tři čtvrtletí zvýšila o 5,6 % na 25,4 miliardy Kč. Tato položka se skládá hlavně z dluhových cenných papírů veřejných institucí.

Finanční aktiva v naběhlé hodnotě se zvýšila o 16,2 % na 1 030,4 miliardy Kč. Největší část této položky – (čisté) úvěry a pohledávky za klienty – vzrostly o 6,1 % na 630,0 miliard Kč. Z celkové hrubé hodnoty klientských úvěrů bylo 97,2 % klasifikováno jako Stupeň 1 nebo Stupeň 2, zatímco 2,8 % úvěrů bylo klasifikováno jako Stupeň 3 (úvěry se selháním). Úvěry a pohledávky za bankami vzrostly o 48,2 % a dosáhly 330,2 miliardy Kč. Většinu této částky tvoří reverzní repo operace s centrální bankou. Dluhové cenné papíry také mírně klesly, a to o 0,1 % na 70,2 miliardy Kč ke konci třetího čtvrtletí.

Přecenění rozdílů na portfoliu zajišťovacích položek dosáhlo negativních -0,7 miliardy Kč. Daňové pohledávky a odložené daňové pohledávky dosahovaly 0,4 miliardy Kč. Ostatní aktiva a náklady a příjmy příštích, které zahrnují pohledávky z obchodování s cennými papíry a zůstatky vypořádacích účtů, celkově poklesly o 21,3 % a dosáhly 4,6 miliardy Kč. Aktiva držená k prodeji se snížila o 59,4 % na 0,1 miliardy Kč.

Majetkové účasti v přidružených společnostech se snížily o 16,5 % na 1,0 miliard Kč.

Čistá účetní hodnota hmotného majetku rostla o 3,9 % na 7,7 miliardy Kč a nehmotného majetku o 5,7 % na 5,0 miliard Kč. Velikost goodwillu, který pochází z akvizic společností Modrá pyramida, GEF a ESSOX, zůstala nezměněna na 3,8 miliardy Kč.

### Pasiva

Celkové závazky byly o 14,8 % vyšší ve srovnání se začátkem roku a dosáhly 1 037,2 miliardy Kč.

Finanční závazky v naběhlé hodnotě se zvýšily o 15,2 % na 980,1 miliardy Kč. Největší část – závazky vůči klientům – vzrostly o 11,7 % a dosáhly tak 850,9 miliardy Kč. Tato částka zahrnovala 41,4 miliardy závazků z repo operací s klienty a 8,0 miliard ostatních závazků ke klientům. Závazky vůči bankám se za první tři čtvrtletí 2018 zvýšily o 49,3 % na 125,5 miliardy Kč.

Objem emitovaných cenných papírů poklesl o 23,3 % na 3,7 miliardy Kč.



# Regulatorní oznámení

Přecenění rozdílů na portfoliu zajišťovacích položek dělalo -11,0 miliard Kč. Daň z příjmů a odložený daňový závazek se zvýšil o 2,5 % na 1,0 miliard Kč. Ostatní závazky a výdaje a výnosy příštích období, které zahrnují závazky z obchodování s cennými papíry a zůstatky vypořádacích účtů, poklesly o 0,7 % na 18,7 miliardy Kč.

Rezervy se zvýšily o 3,8 % na 2,0 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 0,7 % 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 1,4 % na 99,5 miliardy Kč. Hodnota nekontrolních podílů v dceřiných společnostech KB dosáhla 3,3 miliardy Kč. Ke dni 30. září 2018 držela KB 1 193 360 vlastních akcií, což představuje 0,63% podíl na základním kapitálu.

## Regulatorní kapitál a kapitálové požadavky

**Konsolidovaný regulatorní kapitál** pro výpočet kapitálové přiměřenosti ke konci září 2018 dosahoval 82,6 miliardy Kč, což je meziroční nárůst o 9,3 %. **Kapitálová přiměřenost** činila 18,4 %. Jádrový Tier 1 kapitál činil 80,0 miliard Kč (+5,9 % meziročně). Poměr jádrového Tier 1 kapitálu dosáhl 17,8 %, Tier 2 kapitál dosáhl 2,6 miliardy Kč neboli 0,6 % rizikově vážených aktiv.

Požadovaná minimální úroveň celkového kapitálu KB k 30. září 2018 činila přibližně 16,0 % v porovnání s konsolidovaným objemem rizikově vážených aktiv, požadovaná minimální úroveň jádrového kapitálu Tier 1 činil 12,125 % a požadavek na kapitál Tier 1 byl 14,0 %. Uvedené hodnoty byly ovlivněny zvýšením požadované proticyklické rezervy na české expozice o 50 bazických bodů na 1,0 % s účinností od 1. července 2018.

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

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

## Změny ve správě společnosti

S účinností od 5. října 2018 pan Libor Löfler ukončil své členství v představenstvu Komerční banky a na pozici vrchního a správního ředitele. Pan Löfler zůstane v KB do konce roku 2018 jako poradce generálního ředitele.

Dne 4. října 2018 KB oznámila, že Výbor pro jmenování navrhl paní Cecile Camilli, aby se stala členkou dozorčí rady, dozorčí radu bude kooptovat po obdržení souhlasu České národní banky. Paní Camilli je výkonnou ředitelkou a vedoucí dluhových kapitálových trhů pro oblast Střední a východní Evropy, blízkého Východu a Afriky v bance Sociétés Générale.

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

Výkaz zisků a ztrát (mil. Kč, neauditované)	Vykázané výsledky			Bez jednorázových položek		
	1.1.- 30.9.2017	1.1.- 30.9.2018	Meziroční změna	1.1.- 30.9.2017	1.1.- 30.9.2018	Meziroční změna
Čisté úrokové a podobné výnosy	15 621	16 528	5,8%	15 621	16 528	5,8%
Čistý výnos z poplatků a provizí	4 644	4 591	-1,1%	4 644	4 591	-1,1%
Čistý zisk / (ztráta) z finančních operací	2 714	2 420	-10,8%	2 714	2 420	-10,8%
Výnosy z dividend a ostatní výnosy	147	192	30,6%	147	192	30,6%
<b>Čisté provozní výnosy</b>	<b>23 126</b>	<b>23 731</b>	<b>2,6%</b>	<b>23 126</b>	<b>23 731</b>	<b>2,6%</b>
Personální náklady	-5 517	-5 931	7,5%	-5 517	-5 708	3,5%
Všeobecné provozní náklady (bez zahrnutí poplatků do Fondu pro řešení krize a podobných fondů)	-3 124	-2 888	-7,6%	-3 124	-3 010	-3,6%
Fond pro řešení krize a podobné fondy	-858	-836	-2,6%	-858	-836	-2,6%
Odpisy, amortizace a znehodnocení majetku	-1 468	-1 361	-7,3%	-1 226	-1 361	11,0%
<b>Provozní náklady celkem</b>	<b>-10 967</b>	<b>-11 015</b>	<b>0,4%</b>	<b>-10 725</b>	<b>-10 915</b>	<b>1,8%</b>
<b>Zisk před tvorbou rezerv a opravných položek na ztráty z úvěrů, investic a ostatní rizika, ziskem z majetkových účastí a zdaněním</b>	<b>12 160</b>	<b>12 716</b>	<b>4,6%</b>	<b>12 401</b>	<b>12 817</b>	<b>3,4%</b>
Tvorba rezerv a opravných položek na ztráty z úvěrů, investic a ostatní rizika	220	659	>100%	220	659	>100%
<b>Zisk před výsledky z majetkových účastí a daní z příjmů</b>	<b>12 380</b>	<b>13 375</b>	<b>8,0%</b>	<b>12 621</b>	<b>13 476</b>	<b>6,8%</b>
Výnosy z majetkových účastí v přidružených společnostech	166	172	3,6%	166	172	3,6%
Zisk/ ztráta z vyřazení z konsolidace	0	82	n.a.	0	0	n.a.
Ztráty ze snížení hodnoty goodwillu	0	2	n.a.	0	2	n.a.
Čisté zisky z ostatních aktiv	1 133	16	-98,6%	74	16	-78,4%
<b>Zisk před zdaněním</b>	<b>13 679</b>	<b>13 647</b>	<b>-0,2%</b>	<b>12 861</b>	<b>13 666</b>	<b>6,3%</b>
Daň z příjmů	-2 192	-2 428	10,8%	-2 271	-2 447	7,8%
<b>Čistý zisk / (ztráta)</b>	<b>11 487</b>	<b>11 220</b>	<b>-2,3%</b>	<b>10 590</b>	<b>11 219</b>	<b>5,9%</b>
Zisk připadající vlastníkům nekontrolního podílu	262	262	0,0%	262	262	0,0%
<b>Zisk připadající vlastníkům mateřské společnosti</b>	<b>11 225</b>	<b>10 958</b>	<b>-2,4%</b>	<b>10 328</b>	<b>10 957</b>	<b>6,1%</b>

## Poznámky k výsledkům bez jednorázových položek:

1. 1. – 30. 9. 2017: Upraveno o pozitivní dopad z prodeje a přecenění budov centrály KB (-242 milionů Kč v kategorii Odpisy, amortizace a znehodnocení majetku; 1 059 milionů Kč v kategorii Čisté zisky z ostatních aktiv; 79 milionů Kč v kategorii Daň z příjmů)

1. 1. – 30. 9. 2018: Upraveno o dokončení prodeje bývalého podílu KB ve společnosti Cataps v souvislosti s prodejem dalších 19 % v této společnosti (82 milionů Kč v kategorii Zisk z vyřazení z konsolidace), restrukturalizační rezerva (-223 mil. Kč v kategorii Personální náklady, -71 mil. Kč v kategorii Všeobecné provozní náklady a 56 mil. Kč v kategorii Daň z příjmů), rozpuštění rezervy na korporátní služby (193 mil. Kč v kategorii Všeobecné provozní náklady a -37 mil. Kč v kategorii Daň z příjmů)

Výkaz o finanční situaci (mil. Kč, neauditované)	30.9.2017 Podle IAS 39	31.12.2017 Podle IAS 39	1.1.2018 Podle IFRS 9	30.9.2018 Podle IFRS 9	Změna od zač. roku
<b>Aktiva</b>	<b>1 060 409</b>	<b>1 004 039</b>	<b>1 001 652</b>	<b>1 136 746</b>	<b>13,5%</b>
Hotovost a účty u centrálních bank	92 119	32 663	32 663	14 060	-57,0%
Pohledávky za bankami	202 849	228 373	222 821	330 179	48,2%
Úvěry a pohledávky za klienty (čisté)	613 015	598 102	593 639	630 025	6,1%
Cenné papíry	115 840	108 468	115 913	129 710	11,9%
Ostatní aktiva	36 587	36 432	36 616	32 773	-10,5%
<b>Pasiva</b>	<b>1 060 409</b>	<b>1 004 039</b>	<b>1 001 652</b>	<b>1 136 746</b>	<b>13,5%</b>
Závazky vůči bankám	98 533	84 050	84 050	125 518	49,3%
Závazky vůči klientům	797 130	762 043	762 043	850 904	11,7%
Emitované cenné papíry	15 051	4 832	4 832	3 706	-23,3%
Podřízený dluh	0	2 560	2 560	2 577	0,7%
Ostatní pasiva	50 610	50 208	50 005	54 538	9,1%
Vlastní kapitál celkem	99 086	100 346	98 162	99 502	1,4%

Hlavní ukazatele	30.9. 2017	30.9. 2018	Meziroční změna
Kapitálová přiměřenost (ČNB)	16,8 %	18,4 %	▲
Přiměřenost Tier 1 (ČNB)	16,8 %	17,8 %	▲
Celková rizikově vážená aktiva (miliardy Kč)	450,6	450,0	-0,2 %
Rizikově vážená aktiva k úvěrovému riziku (miliardy Kč)	380,8	371,3	-2,5 %
Čistá úroková marže (č. úrok. výnosy/prům. úrok nesoucí aktiva) <sup>II</sup>	n.a.*	2,2 %	
Poměr čistých úvěrů a depozit <sup>III</sup>	n.a.*	75,9 %	
Poměr provozních nákladů a výnosů <sup>IV</sup>	47,4 %	46,4 %	▼
Rentabilita průměrného vlastního kapitálu (ROAE) <sup>V</sup>	n.a.*	15,3 %	
Rentabilita průměrného regulatorního kapitálu <sup>VI</sup>	20,3 %	18,1 %	▼
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA) <sup>VII</sup>	n.a.*	1,4 %	
Zisk na akcii (Kč) <sup>VIII</sup>	79	77	-2,4 %
Průměrný počet zaměstnanců	8 469	8 435	-0,4 %
Počet poboček (KB v ČR)	388	375	-13
Počet bankomatů	765	763	-2
Počet klientů (KB)	1 657 000	1 669 000	0,7 %

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

- Čistá úroková marže (anualizovaná): 2,2 %
- Poměr čistých úvěrů a depozit (bez repo operací s klienty): 76,2 %
- ROAE (anualizované): 15,2 %
- ROAA (anualizované): 1,5 %



# Regulatorní oznámení

Obchodní výsledky drobného bankovníctví – přehled	30. 9. 2018	Meziroční změna
Hypotéky občanům – celkový objem	223,1 miliardy Kč	3,3 %
Úvěry ze stavebního spoření (MPSS) – celkový objem	49,0 miliardy Kč	16,7 %
Spotřebitelské úvěry (KB + ESSOX+PSA Finance) – celkový objem	39,1 miliardy Kč	5,4 %
Úvěry malým podnikům a podnikatelům – celkový objem	35,8 miliardy Kč	5,4 %
Aktivní kreditní karty – počet celkem	178 000	-4,7 %
– z toho občanům	139 000	-5,1 %
Aktivní debetní karty – počet celkem	1 382 000	-0,9 %
Předepsané pojistné (KP)	4,3 miliardy Kč	-10,7 %

## Finanční kalendář

- 7. února 2019: zveřejnění výsledků za celý rok 2018 a za 4. čtvrtletí 2018
- 3. května 2019: zveřejnění výsledků za 1. čtvrtletí 2019
- 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.-30.9. 2018
<i>(zdroj: Výkaz zisku a ztráty)</i>	
<b>Čistý úrokový a podobný výnos, k datu</b>	<b>16 528</b>
Z toho:	
Úvěry a pohledávky v naběhlé hodnotě	14 252
Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě	1 454
Dluhové cenné papíry ostatní	327
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	-1 628
Zajišťovací finanční deriváty - výnosy	7 669
Zajišťovací finanční deriváty - náklady	-5 545

	30.9. 2018	1.1. 2018
<i>(zdroj: Výkaz o finanční situaci)</i>		
Hotovost a účty u centrálních bank/ Účty u centrálních bank	6 253	22 593
Pohledávky za bankami	330 179	222 821
Úvěry a pohledávky za klienty (čisté)	630 025	593 639
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty/ Dluhové cenné papíry	5 142	1 633
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty - ne SPPI (peněžní toky nejsou výhradně jistina a úrok)/ Dluhové cenné papíry	2 626	2 694
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do Ostatního úplného výsledku (FV OCI)/ Dluhové cenné papíry	25 050	23 798
Dluhové cenné papíry	70 238	70 340
<b>Úročená aktiva (ke konci období)</b>	<b>1 069 514</b>	<b>937 518</b>
<b>Průměrná úročená aktiva, k datu</b>	<b>1 003 516</b>	

<b>Anualizovaná Čistá úroková marže, k datu</b>	<b>2,20%</b>
---	--------------