

## Komerční banka v roce 2018 zvýšila výnosy a pustila se do důkladné transformace

- Počet zákazníků Komerční banky využívající Mobilní banku se meziročně zvýšil o 175 000 na 611 000. Celkový počet klientů Komerční banky vzrostl o 3 000 na 1 668 000. Skupina KB měla celkem 2,4 milionu klientů. Během prvních třech měsíců začalo novou aplikaci pro přístup k bankovním službám KB Klíč používat téměř 100 000 klientů banky.
- Komerční banka zásadně změnila svou organizační strukturu a způsob práce, aby dokázala nabízet skvělé služby klientům a zůstala úspěšnou i v úplně jiném prostředí financí budoucnosti.
- Čistý zisk KB dosáhl 14,8 miliardy Kč. Čistý zisk bez jednorázových položek se meziročně zvýšil o 5,8 %. Vykázaný celkový čistý zisk, včetně jednorázových položek, jakými bylo vytvoření restrukturalizační rezervy v roce 2018 anebo prodej budovy centrály v roce 2017, klesl o 0,6 %.
- Představenstvo navrhuje z vytvořeného zisku za rok 2018 vyplatit dividendu ve výši 9,7 miliardy Kč, tj. 51 Kč na akcii. Pro příští rok pak hodlá vedení KB navrhnout výplatu dividend ve výši 65 % z konsolidovaného čistého zisku připadajícího akcionářům za rok 2019.
- I přes intenzivní konkurenci na trhu se celkový objem půjček Skupiny KB meziročně zvýšil o 4,7 %. Půjčky na bydlení přidaly 4,6 %, v čemž rychlejší růst vykázaly úvěry od Modré pyramidy. Spotřebitelské úvěry vzrostly také o 4,6 % a půjčky pro podnikatele se zvýšily o 5,5 %.
- Celkový objem běžných klientských vkladů ve Skupině KB vzrostl o 5,2 %. Vklady občanů v bance vzrostly o plných 10 %.
- Růst výnosů dosáhl 3,7 %, hlavně díky čistým úrokovým výnosům, zatímco výnosy z poplatků a čistý zisk z finančních operací mírně poklesly.
- Běžné provozní náklady bez jednorázových položek rostly o 1,9 %, tedy méně než byla míra inflace.
- Komerční banka mohla rozpustit opravné položky ve výši 0,6 miliardy Kč, díky úspěšným aktivitám vymáhání pohledávek a velmi dobré disciplíně klientů při splácení, s tím jak se ekonomika přiblížila pozdní části své růstové fáze.

Praha, 7. února 2019 – Komerční banka dnes oznámila své neauditované konsolidované výsledky za rok 2018.

Celkové výnosy vzrostly o 3,7 % na 32,2 miliardy Kč. Z toho čisté úrokové výnosy byly vyšší o 7,3 % oproti předchozímu roku díky nárůstu objemu vkladů a úvěrů, a vyšších tržních úrokových sazeb, které přispěly k lepším výnosům z reinvestování vkladů. Čisté poplatky a provize byly nižší o 1,0 %. Stále více zákazníků přechází na lepší balíčky bankovních služeb, které v jednom poplatku zahrnují více transakcí a širší škálu dalších služeb. Čistý výsledek z finančních operací ve výši 3,2 miliardy Kč lze považovat za výborný, přestože tato částka je meziročně o 10,2 % nižší, neboť loni se klienti ve velké míře zajišťovali v souvislosti s ukončením intervencí ČNB.

Pravidelné provozní náklady stouply o 1,9 %<sup>1</sup> na 14,5 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, mírně vzrostly o 0,9 % na 14,6 miliardy Kč.

Kvalita úvěrového portfolia zůstala výborná díky stále příznivé fázi ekonomického cyklu. Úspěšné vymáhání KB a nízká míra nesplácení umožnily KB čisté rozpuštění opravných položek k úvěrům ve výši 0,6 miliardy Kč (ve srovnání s 0,4 miliardy Kč v předchozím roce).

Čistý zisk náležející akcionářům KB bez jednorázových položek dosáhl 14,8 miliard Kč, což je o 5,8 % více než za rok 2017.

KB zaznamenala v porovnávaných obdobích několik jednorázových položek<sup>2</sup>. Při započtení těchto jednorázových položek byl vykázán čistý zisk náležející akcionářům KB meziročně stabilní (-0,6 %) na 14,8 miliard Kč.

Úvěry klientům se zvýšily o 4,7 % na 634,6 miliardy Kč<sup>3</sup>. Z toho úvěry na bydlení (poskytované společnostmi KB a Modrá pyramida) se zvýšily o 4,6 % a spotřebitelské úvěry (poskytované společnostmi KB a ESSOX) rostly rovněž o 4,6 %. Objem úvěrů podnikům byl větší o 5,5 %.

Vklady klientů stouply meziročně o 5,2 % na 795,6 miliardy Kč.<sup>4</sup> Objem aktiv klientů Skupiny KB v podílových fondech, penzijním spoření a životním pojištění narostl o 2,2 % na 167,5 miliardy Kč.

Kapitálová přiměřenost dosahovala silných 18,5 %, přičemž podíl jádrového Tier 1 kapitálu na rizikově vážených aktivech byl 17,9 %.

*"Komerční banka vnímá závazek sdílet hodnotu, kterou svou činností vytvoří, se všemi zainteresovanými stranami, tedy s klienty, zaměstnanci, akcionáři i se společností, v níž působíme. Jsme hrdí na to, že vidíme zlepšení spokojenosti zákazníků ve všech segmentech a u korporátních klientů dosahujeme nejlepší ukazatele spokojenosti na celém trhu. Rozvíjíme nediskriminační podnikovou kulturu a každoročně vytváříme stovky pracovních míst. KB je již řadu let jedním z největších daňových poplatníků v zemi. Přistupujeme zodpovědně k úvěrování i k celému našemu podnikání. Banka i její zaměstnanci se věnují řadě charitativních aktivit. Navíc platí, že KB rozvíjí robustní a diverzifikovaný obchodní model, se kterým je schopna stát za svými klienty a vytvářet hodnotu i v dalších letech,"* poznamenal Jan Juchelka, předseda představenstva a generální ředitel KB.

*"K vynikajícím finančním výsledkům roku 2018 přispěl solidní růst výnosů, zatímco jsme disciplinovaně řídili náklady. Kvalita úvěrového portfolia byla dobrá a náklady na riziko dokonce mimořádné, těžící z vrcholícího ekonomického cyklu. Změny, které jsme uskutečnili, a jež budou pokračovat v roce 2019, umožní KB udržovat vedoucí postavení v oblasti kvality clientských služeb, inovativnosti, efektivity a bezpečnosti,"* 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> V roce 2017: přecenění a prodej budov centrály s pozitivním čistým dopadem ve výši 896 milionů Kč. V roce 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 4,8 % na 636,6 miliardy Kč.

<sup>4</sup> Bez kolísavých repo operací s klienty. Při zahrnutí repo operací celkový objem "Závazků vůči klientům" narostl o 6,6 % na 812,5 miliardy Kč.

K 31. prosinci 2018 měla KB 48 265 akcionářů (meziročně více o 1 155), z toho 42 907 byly fyzické osoby z České republiky (nárůst o 1 038). Podíl strategického akcionáře, banky Societé Générale, zůstal nezměněn na 60,4 %, zatímco minoritní akcionáři měli 39,0 % a KB držela 0,6 % vlastních akcií.

V souladu se záměrem oznámeným v únoru 2018 ohledně podílu čistého zisku roku 2018 určeného na výplatu dividend, s ohledem na výsledek za rok 2018 a na kapitálovou pozici KB, očekávaného růstu rizikově vážených aktiv a výhled kapitálových potřeb, se představenstvo Komerční banky rozhodlo navrhnout dozorčí radě výplatu dividendy ve výši 9 693 milionů Kč. Tato částka představuje 51 Kč na jednu akcii KB a výplatní poměr 65 % z konsolidovaného čistého zisku připadajícího akcionářům. Odpovídající hrubý dividendový výnos ve vztahu k závěrečnému kurzu akcií KB na konci roku 2018 by činil 6.02%. Rozhodnutí o rozdělení ročního výsledku, včetně výplaty dividend, je předmětem hlasování valné hromady.

Vedení KB usiluje o řízení struktury kapitálu Banky tak, aby vždy zůstala bezpečná a efektivní, a zároveň samozřejmě v plném souladu s platnými regulačními požadavky. S cílem zachovat silnou kapitálovou pozici KB hodlá vedení KB pro rok 2019 navrhnout výplatu dividend ve výši 65 % z konsolidovaného čistého zisku připadajícího akcionářům za rok 2018, za předpokladu, že nedojde k podstatné změně regulatorních požadavků.

## 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 ve čtvrtém čtvrtletí roku 2018 se nejspíš opět nejvíce podílela poptávka domácností a investice soukromého sektoru. Ve srovnání s rokem 2017 ekonomika ztlačila v důsledku napjaté situace na trhu práce. Nezaměstnanost zůstala na nejnižší úrovni v celé Evropské unii (2,1 % v prosinci podle metodiky Eurostatu po sezónním očištění)<sup>6</sup> a mzdová inflace byla na úrovni 8,5 % (ve třetím čtvrtletí). Úroveň využití výrobních kapacit vede soukromý sektor k dalším investicím, které podnikům pomáhají zlepšovat produktivitu. Ve druhé polovině roku navíc začaly růst investice i v předtím malátném veřejném sektoru.

Rostoucí mzdové náklady a vyšší ceny surovin posunuly dynamiku cen průmyslových výrobců na průměrnou úroveň 2,1 % v roce 2018. Inflace spotřebitelských cen v prosinci zpomalila na 2,0 %, což bylo ovlivněno poklesem cen potravin a zpomalením jádrové inflace. Mezitím kurz koruny vůči euru na začátku posledního čtvrtletí oslabil až nad 26 korun za euro, aby ke konci roku koruna opět posílila, a kurz 25,725 na konci roku byl v podstatě na stejné úrovni jako na začátku čtvrtletí, v celoročním srovnání pak byl o 0,7 % slabší.

Setrvání inflace spotřebitelských cen i jádrové inflace nad cílovou hodnotou měnové politiky České národní banky během většiny roku a relativně slabší koruna ve srovnání s prognózou ČNB umožnily centrální bance zvýšit dvoutýdenní repo sazbu 1. listopadu už popáté v roce 2018 na 1,75 %. Mezibankovní sazby se také zvýšily. Tříměsíční PRIBOR se ve čtvrtém čtvrtletí zvýšil o 31 bazických bodů na 2,01 %. Dlouhodobý desetiletý úrokový swap ale v důsledku poklesu globálních trhů odepsal 77 bazických bodů a dosáhl 1,66 %. Výnosy z českých státních dluhopisů také poklesly, ale jejich pokles byl méně výrazný.

Růst cen na trhu bydlení, před tím než od října vstoupily do účinnosti nová omezující opatření ČNB, opět ve třetím čtvrtletí o něco přidal. Realizované ceny starších bytů ve druhém čtvrtletí meziročně vzrostly o 9 %, ačkoliv realizované ceny nových bytů (pouze v Praze) byly meziročně vyšší o 16,8 %<sup>7</sup>.

Celkové bankovní úvěry (bez repo operací) meziročně vzrostly o 7,2 %<sup>8</sup>. Růst úvěrů byl v oblasti retailového bankovníctví rychlejší, růst hypoték nadále držel tempo, a spotřebitelské úvěry mírně zrychlovaly, což je v souladu s vysokou úrovní důvěry spotřebitelů a rostoucími příjmy. Financování podniků v posledních měsících poněkud rostlo. Úvěry veřejnému sektoru vykazují kolísavou dynamiku, ale obecně pokračovaly v klesajícím trendu i přes oživení veřejných investic v druhé polovině roku.

Objem vkladů v českých bankách se meziročně zvýšil o 6,6 %<sup>9</sup>. Rovněž u depozit byl růst rychlejší v

<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 prosinec 2018.

<sup>7</sup> Zdroj: <https://www.czso.cz/csu/czso/ceny-nemovitosti>. Publikáční kód 014007-18, vydáno 14. prosince 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)

oblasti retailového bankovníctví, zatímco vklady podniků se zvýšily o něco pomaleji.

## 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 ke klientům 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 čtvrtého čtvrtletí Skupina KB představila několik vylepšení své nabídky klientům a potvrdila vedoucí pozici v oblasti digitálního bankovníctví. Banka otevřela 48 nových Firemních center, v nichž jsou finanční služby a odbornost bankovních poradců přizpůsobeny potřebám a preferencím malých a středních podniků. KB dále rozšířila už tak největší síť vkladových bankomatů na celkově 320 zařízení. Nově banka okamžitě a v režimu 24/7 připisuje platby mezi účty v rámci KB, a podstatně zrychlila i převody do ostatních bank. Podle přání klientů KB prodloužila maximální dobu fixace úrokových sazeb u hypoték až na 15 let.

KB má nejvyšší počet klientů s mobilním bankovníctvím na českém trhu, a jejich počet během roku 2018 vzrostl o 175 000 na 611 000. Objem transakcí zadaných v mobilním bankovníctví stoupl o 89 % na 46 miliard Kč. Komerční banka, jako první banka na českém trhu, spustila pro klienty možnost kontroly zůstatku na účtu jiných bank<sup>10</sup> zároveň prostřednictvím internetového i mobilního bankovníctví. KB také úspěšně spustila novou bezpečnou metodu ověření totožnosti prostřednictvím zabezpečené mobilní aplikace KB Klíč, kterou si za první tři měsíce aktivovalo téměř 100 000 zákazníků. Od listopadu mohou klienti KB pro své platby používat další dvě značky chytrých hodinek, Garmin a Fitbit. Komerční pojišťovna ve spolupráci s partnerskou start-up platformou rozšířila své portfolio pojistných produktů dostupných online o plně digitální pojištění osobních věcí Cubiq.

Banka pokročila v organizačních změnách. Do práce v organizační metodě agile@KB se pustilo 16 mezioborových agilních týmů, které se plně věnují určitým oblastem potřeb zákazníků nebo banky samotné. Tyto týmy podporuje pět center expertízy. V agilním režimu pracuje už 40 % zaměstnanců centrály. KB reorganizovala svou strukturu řízení, což vedlo k podstatnému snížení počtu manažerských pozic. V pobočkové síti vedly změny ke snížení počtu regionálních řídicích oblastí z deseti na pět a k poklesu celkového počtu poboček o 22. KB dále vytvořila platformu pro vývoj nových projektů a služeb, KB SmartSolutions. Prostředí pro řízení rizik banky zůstalo zachováno a plně funkční.

## Vývoj klientského portfolia a distribuční sítě

Na konci prosince 2018 Skupina KB obsluhovala 2 391 000 klientů na konsolidované bázi. Samotná KB měla 1 668 000 klientů (meziročně o 0,2 % více), z toho 1 410 000 byli občané. Dalších 258 000 zákazníků bylo z řad podnikatelů, firem a velkých korporací (včetně obcí a sdružení). Modrá pyramida obsluhovala 490 000 zákazníků a počet účastníků penzijního připojištění u Penzijní společnosti KB dosáhl 532 000. Služeb skupiny ESSOX (včetně sítě financování automobilů PSA Finance) využívalo 212 000 aktivních klientů.

Počet klientů využívajících alespoň jeden kanál přímého bankovníctví, jako je internet nebo mobilní bankovníctví, dosáhl 1 455 000 na konci prosince 2018, což znamenalo 87 % z celkového počtu klientů, přičemž samotné mobilní bankovníctví užívalo téměř 611 000 klientů KB. Zákazníci využívali 1 565 000 aktivních platebních karet, z toho 178 000 kreditních. Počet aktivních kreditních karet vydaných společností ESSOX dosáhl 104 000.

Klienti Komerční banky měli k dispozici 365 bankovních poboček (včetně divize pro korporátní klienty na Slovensku), 776 bankomatů (z toho 320 bankomatů přijímajících vklady) a přímé bankovníctví

<sup>10</sup> V současné době to jsou jiné dvě banky.



podporované dvěma telefonními centry. Klienti Modré pyramidy měli k dispozici 204 obchodních míst a 720 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 téměř 1 700 obchodníků.

## Úvěry klientům

Celkový **hrubý objem úvěrů** vzrostl meziročně o 4,7 % na 634,6 miliardy Kč<sup>11</sup>.

V rámci úvěrování občanů stoupl celkový objem úvěrů na bydlení<sup>1</sup> o 4,6 %. Z toho objem hypoték KB občanům narostl o 2,3 % na 223,9 miliardy Kč a Modrá pyramida vykázala silný růst portfolia o 16,2 % na 50,7 miliard Kč. Objem spotřebitelských úvěrů poskytovaných Skupinou KB (Bankou a společnostmi skupiny ESSOX v České republice a na Slovensku) se zvýšil o 4,6 % na 39,2 miliardy Kč.

Celkový objem **úvěrů** poskytnutých Skupinou KB **podnikům** vzrostl meziročně o 5,5 % na 321,2 miliardy Kč. Úvěry malým podnikům vzrostly o 4,0 % na 35,5 miliardy Kč. Celkové úvěry poskytnuté KB středním a velkým podnikům v České republice a na Slovensku<sup>12</sup> se meziročně zvýšily o 5,4 % na 257,6 miliard Kč. Úvěrové a leasingové financování společností SGEF dosáhlo 28,1 miliardy Kč, meziročně více o 7,7 %.

## Vklady klientů a aktiva ve správě

Celkový **objem vkladů** ve Skupině KB se zvýšil meziročně o 5,2 % a dosáhl tak 795,6 miliardy Kč<sup>13</sup>.

Vklady občanů v KB se zvýšily meziročně o plných 10,0 % na 276,6 miliardy Kč. Depozita v Modré pyramidě poklesla o 1,4 % na 61,8 miliardy Kč. Vklady korporátních a podnikatelských klientů vzrostly o 3,2 % na 446,3 miliardy Kč.

Klientská aktiva ve správě KB Penzijní společnosti narostla o 8,1 % na 57,6 miliardy Kč. Technické rezervy životního pojištění v Komerční pojišťovně meziročně poklesly o 2,4 % na 46,6 miliardy Kč. Objemy prostředků klientů Skupiny KB v podílových fondech se zvýšily o 0,7 % na 63,3 miliardy Kč.

**Likvidita** Skupiny vyjádřená poměrem čistých úvěrů<sup>14</sup> a depozit (bez repo operací s klienty ale včetně dluhopisů vydaných klienty Banky a držených KB) dosáhla 77,9 %.

## 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.

<sup>11</sup> S vyloučením volatilních reverzních repo operací s klienty, ale včetně dluhopisů vydaných klienty a držených KB. Včetně reverzních repo operací se hrubé úvěry zvýšily o 4,8 % na 636,6 miliardy Kč.

<sup>12</sup> včetně financování od společnosti Factoring KB a financování prodejců aut od PSA Finance.

<sup>13</sup> S vyloučením kolísavých repo operací s klienty. Celkový objem "Závazků vůči klientům" stoupl o 6,6 % na 812,5 miliardy Kč.

<sup>14</sup> Hrubá výše úvěrů snižená o objem opravných položek.

**Čisté provozní výnosy** Komerční banky se za rok 2018 meziročně zlepšily o 3,7 % na 32 203 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 rok 2017, kdy uvolnění kurzového závazku České národní banky vedlo k velké aktivitě klientů v zajišťování finančních rizik.

**Čisté úrokové a podobné výnosy**<sup>15</sup> se zvýšily o 7,3 % na 22,509 milionů Kč. To bylo díky nárůstu objemu vkladů a úvěrů, a také zvýšení tržních úrokových sazeb, které podpořilo výnosy z reinvestování vkladů a kapitálu. Na druhou stranu však intenzivní konkurence na bankovním trhu snižovala úrokové marže na úvěrech. Čistá úroková marže, počítaná jako poměr úrokových výnosů k úročeným aktivům v rozvaze dosáhla 2,3 % za 12 měsíců roku 2018.<sup>16</sup>

**Čistý výnos z poplatků a provizí**<sup>17</sup> poklesl o 1,0 % na 6 220 milionů Kč. Výnosy z vedení účtu se zvýšily s tím, jak se klienti přikláněli k balíčkům s větším rozsahem zahrnutých služeb a transakcí. Poplatky z křížového prodeje byly mírně vyšší, zejména díky růstu objemu podílových fondů. Celkový pokles byl ale zapříčiněn zejména snížením příjmů z transakčních poplatků, protože více klientských transakcí je zahrnuto v ceně balíčků. 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, neboť se snížily počty vydaných bankovních záruk a srovnávací základna byla v roce 2017 relativně vysoká díky velkým strukturovaným obchodům. Poplatky ze služeb trade finance a custody stouply.

**Čistý zisk z finančních operací** se snížil o 10,2 % na 3 210 milionů Kč, což je stále vynikající výsledek, který byl podpořen několika mimořádně velkými zajišťovacími obchody pro klienty. 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. Pokles dlouhodobých úrokových sazeb na konci roku 2018 ovlivnilo ocenění některých tržních pozic, ale i poptávku klientů po úrokovém zajištění. Čistý příjem z cizoměnových transakcí je meziročně vyšší, což je odrazem mírného nárůstu objemu transakcí a vyšších rozpětí.

**Výnosy z dividend a ostatní výnosy** rostly o 22,8 % na 264 milionů Kč. Tato položka obsahuje především výnosy za zprostředkování a z pronájmu majetku.

**Provozní náklady** očištěné o mimořádné položky mírně vzrostly, o 1,9 % na 14 534 milionů Kč. Personální náklady očištěné o mimořádné položky byly vyšší o 3,9 % a dosáhly 7 604 milionů Kč. Ke zvýšení osobních nákladů vedl nárůst mezd a odměn, když průměrný počet zaměstnanců nepatrně poklesl (-0,9 %) na 8 411<sup>18</sup>. Všeobecné provozní náklady (bez příspěvků do regulatorních fondů) očištěné o mimořádné položky byly nižší o 3,8 % ve výši 4 234 milionů Kč. Úspory byly dosaženy ve výdajích na marketingové a telekomunikační služby, zatímco náklady na nemovitosti byly vyšší v důsledku stěhování. Příspěvky do fondů pojištění vkladů a řešení krize poklesly o 2,6 % na 840 milionů Kč. Odpisy, amortizace a znehodnocení majetku bez mimořádných položek se zvýšily o 10,2 % na 1 856 milionů Kč, zejména vlivem zavedení nového a modernizovaného software a IT vybavení, jakož i technickým zhodnocením budov.

<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 čistého výnosu z poplatků a provizí do čistého úrokového výnosu. Srovnávací základna roku 2017 byla pro komentáře v této zprávě přepočtena.

<sup>16</sup> Čistá úroková marže byla ve výši 2,3 % v roce 2017, ale tyto ukazatele nejsou plně srovnatelné v důsledku vlivu aplikace nového standardu IFRS 9 na některé hodnoty v rozvaze.

<sup>17</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>18</sup> Přepočteno na počet zaměstnanců na plný úvazek.

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 velikosti pobočkové sítě. V roce 2018 také 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 0,9 % na 14 634 milionů Kč.

Zisk před tvorbou rezerv a opravných položek na ztráty z úvěrů, investic a ostatní rizika, ziskem z majetkových účastí a zdaněním (**hrubý provozní výnos**) bez mimořádných položek (snížení hodnoty budovy v roce 2017 a dále jednorázová tvorba restrukturalizační rezervy a rozpuštění rezervy na korporátní služby v roce 2018) se zvýšil o 5,2 % na 17 670 milionů Kč. Vykázaný hrubý provozní zisk za rok 2018 se zvýšil o 6,2 % na 17 569 milionů Kč.

**Tvorba rezerv a opravných položek na ztráty z úvěrů, investic a ostatní rizika** (náklady rizika) dosáhly negativních 642 milionů Kč (čisté rozpuštění opravných položek). Tento mimořádný výsledek byl způsoben nadále nízkými mírami selhání klientů a dobrému výsledku vymáhání. Ekonomické prostředí v České republice bylo příznivé po celý rok 2018, ačkoliv se hospodářský cyklus už pravděpodobně dostal za svůj vrchol. Náklady na riziko v relativním vyjádření měřené na průměrném objemu úvěrového portfolia v tomto období dosáhly -10 bazických bodů.

**Výnosy z majetkových účastí v přidružených společnostech** (tj. v Komerční pojišťovně) se zvýšily o 10,2 % na 238 milionů Kč. **Zisk z vyřazení z konsolidace** dosáhl 82 milionů Kč (oproti ztrátě 7 milionů v roce 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 -14 milionů Kč a pocházel z prodeje budov v portfoliu aktiv držených k prodeji. Za stejné období loňského roku to bylo 1 140 milionů Kč, což zahrnovala také prodej budovy centrály.

**Daň z příjmů** se zvýšila o 11,2 % na 3 349 milionů Kč. Bez zahrnutí dopadu jednorázových položek by daň z příjmů vzrostla o 9,0 %.

Konsolidovaný **čistý zisk** Skupiny KB za celý rok 2018 ve výši 15 171 milionů Kč byl nižší o 0,7 % ve srovnání se stejným obdobím předchozího roku. Z této částky činil 325 milionů Kč zisk připadající vlastníkům nekontrolních podílů v dceřiných společnostech KB (meziročně nižší o 5,5 %).

Vykázaný **čistý zisk připadající akcionářům KB** činil 14 846 milionů Kč, což je o 0,6 % méně než v roce 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 5,8 % na 14 845 milionů Kč (protože jednorázové položky za rok 2018 se navzájem kompenzovaly).

**Ostatní úplný výsledek za účetní období**, který se skládá především z přecenění některého zajištění, cizoměnových pozic a cenných papírů, dosáhl -550 milionů Kč. **Úplný výsledek za účetní období, po odečtení daně** za loňský rok 2018 tak dosáhl 14 621 milionů Kč, z toho 325 milionů Kč připadalo vlastníkům nekontrolních podílů.



## Výkaz o finanční situaci (rozvaha)

Pokud není uvedeno jinak, následující text poskytuje srovnání položek rozvahy k 31. prosinci 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 31. prosinci 2018 vzrostla celková aktiva Skupiny KB o 5,8 % na 1 059,9 miliardy Kč.

Hotovost a účty u centrální banky se snížily o 23,9 % na 24,9 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 20,0 % na 22,6 miliardy Kč. Reálná hodnota zajišťovacích derivátů se snížila o 6,3 % a dosáhla 12,6 miliard Kč.

Hodnota finančních aktiv v reálné hodnotě přes ostatní úplný výsledek se za celý rok 2018 zvýšila o 5,5 % na 25,3 miliardy Kč. Tato položka se skládá hlavně z dluhových cenných papírů veřejných institucí.

Finanční aktiva v naběhlé hodnotě se zvýšila o 7,3 % na 951,1 miliardy Kč. Největší část této položky – (čisté) úvěry a pohledávky za klienty – vzrostly o 5,3 % na 625,0 miliard Kč. Z celkové hrubé hodnoty klientských úvěrů bylo 97,3 % klasifikováno jako Stupeň 1 nebo Stupeň 2, zatímco 2,7 % úvěrů bylo klasifikováno jako Stupeň 3 (úvěry se selháním). Objem opravných položek vytvořených k pohledávkám vůči klientům dosáhl 12,2 miliardy Kč. Úvěry a pohledávky za bankami vzrostly o 15,0 % a dosáhly 256,3 miliardy Kč. Většinu této částky tvoří reverzní repo operace s centrální bankou. Dluhové cenné papíry také mírně klesly, a to o 0,7 % na 69,9 miliardy Kč ke konci čtvrtého čtvrtletí.

Přecenění rozdílů na portfoliu zajišťovacích položek dosáhlo negativních -0,4 miliardy Kč. Daňové pohledávky a odložené daňové pohledávky dosahovaly 0,2 miliardy Kč. Ostatní aktiva a náklady a příjmy příštích, které zahrnují pohledávky z obchodování s cennými papíry a zůstatky vypořádacích účtů, celkově poklesly o 1,2 % a dosáhly 5,8 miliardy Kč. Aktiva držená k prodeji se snížila o 38,6 % na 0,2 miliardy Kč.

Majetkové účasti v přidružených společnostech se snížily o 4,0 % na 1,1 miliardu Kč.

Čistá účetní hodnota hmotného majetku rostla o 3,7 % na 7,7 miliardy Kč a nehmotného majetku o 12,0 % na 5,2 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 5,9 % vyšší ve srovnání se začátkem roku a dosáhly 956,6 miliardy Kč.

Finanční závazky v naběhlé hodnotě se zvýšily o 6,6 % na 907,3 miliardy Kč. Největší část – závazky vůči klientům – vzrostly o 6,6 % a dosáhly tak 812,5 miliardy Kč. Tato částka zahrnovala 16,9 miliardy závazků z repo operací s klienty a 6,3 miliard ostatních závazků ke klientům. Závazky vůči bankám se za rok 2018 zvýšily o 9,8 % na 92,3 miliardy Kč.

Objem emitovaných cenných papírů poklesl o 47,4 % na 2,5 miliardy Kč.

Přecenění rozdílů na portfoliu zajišťovacích položek dělalo -0,7 miliard Kč. Daň z příjmů a odložený daňový závazek poklesly o 8,5 % 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, poklesly o 28,9 % na 13,4 miliardy Kč.

Rezervy se zvýšily o 5,4 % na 1,9 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 5,3 % na 103,3 miliardy Kč. Hodnota nekontrolních podílů v dceřiných společnostech KB dosáhla 3,4 miliardy Kč. Ke dni 31. prosince 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 prosince 2018 dosahoval 83,4 miliardy Kč, což je meziroční nárůst o 5,4 %. **Kapitálová přiměřenost** činila 18,5 %. Jádrový Tier 1 kapitál činil 80,8 miliard Kč (+5,6 % meziročně). Poměr jádrového Tier 1 kapitálu dosáhl 17,9 %, Tier 2 kapitál dosáhl 2,6 miliardy Kč neboli 0,6 % rizikově vážených aktiv.

Požadovaná minimální úroveň celkového kapitálu KB k 31. prosinci 2018 činila přibližně 16,0 % v porovnání s konsolidovaným objemem rizikově vážených aktiv, požadovaná minimální úroveň jádrového kapitálu Tier 1 činila 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, o dalších 25 bazických bodů (na 1,5 %) od 1. července 2019 a znovu o 25 bazických bodů (na 1,75 %) od 1. ledna 2020.

Měřeno ukazatelem likviditního krytí (LCR), likvidita KB v průběhu celého roku 2018 bezpečně plnila požadavky stanovené platnou regulací.

## Změny ve správě společnosti

Dne 3. října 2018 ukončila výkon funkce členka dozorčí rady paní Sylvie Remond.

S účinností od 5. října 2018 ukončil své členství v představenstvu Komerční banky a na pozici vrchního a správního ředitele pan Libor Löfler.

Dne 13. ledna 2019 ukončili výkon funkce členové dozorčí rady, pánové Pavel Jelínek a Bořivoj Kačena a paní Miroslava Šmídová. S účinností od 14. ledna 2019 byli zaměstnanci zvoleni 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 bude v řízení banky zastávat pozici Chief Digital Officer s vedoucí odpovědností pro útvary Informační technologie, Organizace a řízení změn a Řízení informací a triby Platform Services, Enterprise Services, Business Services a Data Management.

Dozorčí rada jmenovala s účinností od 15. ledna 2019 do příštího zasedání valné hromady, po souhlasném stanovisku České národní banky, náhradní členkou dozorčí rady paní Cécile Camilli. Paní Camilli je výkonnou ředitelkou a vedoucí dluhových kapitálových trhů pro oblast Střední a východní Evropy, blízkého Východu a Afriky v bance Sociétés Générale.

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.

## Očekávaný vývoj a hlavní rizika pro tento vývoj v roce 2019

Ve svém základním makroekonomickém scénáři Komerční banka očekává, že česká ekonomika bude v roce 2019 růst podobným nebo mírně pomalejším tempem ve srovnání s předchozím rokem. Rostoucí spotřeba domácností by měla zůstat hlavním hnacím motorem růstu, ale i fixní investice by měly přispět pozitivně.

Na trhu práce budou panovat i nadále utážené podmínky, což na jedné straně zvýší disponibilní příjmy domácností a jejich spotřebu. Na druhé straně se ale zaměstnavatelé budou nadále potýkat s nedostatečným počtem pracovníků, kteří by podnikatelům umožnili pokračovat v rozvojových plánech. Rostoucí mzdové náklady budou dále ukusovat ze ziskových marží.

Cenové tlaky ze zahraničí nedávno ustoupily v důsledku poklesu cen ropy, a tak jádrová inflace bude ovlivňována domácími faktory, především zvýšením mezd. Průměrná inflace spotřebitelských cen mírně zrychlí na 2,3 % a ČNB bude pravděpodobně i nadále postupně zvyšovat své měnověpolitické sazby, ačkoliv pomaleji než v roce 2018.

Konkurence na bankovním trhu zůstane silná, vyznačující se nadměrnou likviditou v domácí měně na trhu, nebo i pokusy některých hráčů o získání nebo znovuzískání podílu na trhu v některých důležitých produktovéch segmentech a rychlým přijímáním technologických inovací klienty i finančními institucemi.

Obezřetnostní limity pro poměr dluhu k příjmu a poměru splátek k příjmu hypotečních dlužníků, účinné od října 2018, omezí přístup některých dlužníků k úvěrům. ČNB bude i nadále zvyšovat kapitálové požadavky na banky, především požadavek na proticyklickou kapitálovou rezervu se bude zvyšovat každého půl roku. Dále se očekává, že Nařízení o přeshraničních platbách, které stanoví strop poplatkům za platby v rámci jednotné evropského platebního prostoru, vstoupí v účinnost ke konci roku 2019.

Úvěrový trh by měl růst podobně jako v roce 2018 s výjimkou úvěrů na bydlení, u kterých očekáváme, že se zpomalí kvůli nedávné regulaci a také dostupnosti. Na druhou stranu depozitní trh bude pravděpodobně v retailových segmentech pokračovat v rychlejším růstu.

V tomto kontextu vedení KB očekává, že roční míra růstu úvěrového portfolia v roce 2019 dosáhne středních jednotek procent. Růst by mohl být rychlejší u nezajištěných spotřebitelských úvěrů. KB se bude snažit udržet tempo růstu úvěrů na bydlení, a to navzdory očekávanému zpomalení trhu. Poptávku po podnikatelských úvěrech by měla podporovat investiční aktivita a rostoucí potřeby financování provozního kapitálu, ale výsledek bude ovlivněn také objemem emisí dluhopisů, které KB svým klientům doporučuje jako finanční alternativu k úvěrům. Celkové vklady pravděpodobně porostou poměrně rychleji v retailových segmentech a na spořicí a termínových účtech (oproti běžným účtům). Objem spravovaných aktiv v podílových fondech, životním pojištění a penzijních fondech by se měl i nadále zvyšovat.

Celkový čistý provozní výnos Skupiny KB za rok 2019 by se měl mírně zvýšit ve srovnání s rokem 2018. Tento růst by měly táhnout především čisté úrokové výnosy, které budou podpořeny rostoucím objemem úvěrů a vkladů, a meziročně vyššími průměrnými úrokovými sazbami. Nárůst bude ovšem omezován konkurenčním tlakem na úrokové marže. Příjmy z poplatků a provizí by se měly mírně zotavit, pokud nárůst počtu a aktivity klientů převáží nad negativními dopady tlaku na ceny. Úroveň čistého zisku z finančních operací dosaženého v roce 2018 byla výborná, s přispěním některých mimořádně velkých obchodů, a není tedy příliš pravděpodobné, že by se jí v roce 2019 podařilo znovu dosáhnout.

Růst běžných provozních výdajů je cílen na úroveň inflace. Banka se s odbory dohodla na růst průměrné mzdy v roce 2019 o 6,5 %, ale dopad do nákladů bude tlumen pokračujícím poklesem počtu zaměstnanců, který je umožněn zvýšením produktivity. Ostatní náklady kromě osobních nákladů budou řízeny velmi pečlivě, přičemž Skupina KB bude i nadále investovat značné částky do oblastí, jako je vývoj nových produktů, digitalizace a odbornost zaměstnanců.

Situace čistého rozpouštění rezerv na úvěrové ztráty v roce 2018 byla výjimečná. Tempo budoucí normalizace rizikových nákladů bude záviset především na tom, jak se budou vyvíjet makroekonomické podmínky v české ekonomice a do určité míry na Slovensku, případně i na dalších individuálních okolnostech v případě klientů s většími expozicemi. Účetní standard IFRS 9 nově zavedený v roce 2018 vyžaduje, aby se část rezerv na úvěrové ztráty tvořila na základě očekávaného vývoje. Ve srovnání s předchozími nařízeními to znamená, že k tvorbě rezerv dochází dříve, už jakmile se zhorší ekonomický výhled. V případě očekávaného pokračování růstové fáze české ekonomiky je možné, že náklady riziko na rok 2019 i nadále zůstanou pod normalizovanou úrovní mezi 30 a 40 bazickými body.

Mezi klíčová rizika pro výše uvedené očekávání Komerční banka řadí případné výraznější zpomalení růstu české a evropské ekonomiky, které by potenciálně mohlo být vyvoláno řadou faktorů, jako je nárůst překážek mezinárodního obchodu plynoucí z plánovaného odchodu Spojeného království z Evropské unie, nebo ze zavedení nových obchodních překážek. Dalšími stále přítomnými riziky v bankovníctví jsou náhlé změny na globálních finančních trzích, především úrokových sazeb, či jednotlivé zhoršení úvěrové kvality velké úvěrové angažovanosti, případně i výrazné zhoršení konkurenční situace na českém bankovním trhu, které by mohlo způsobit podstatnou erozi marží na klíčových produktech.

Vedení společnosti očekává, že provoz KB v roce 2019 vytvoří dostatečný zisk na pokrytí kapitálových potřeb Skupiny vyplývajících z rostoucích obchodních aktivit, jakož i pro výplatu dividendy ve výši představující 65 % konsolidovaného čistého zisku připadajícího akcionářům.

**PŘÍLOHA:** Konsolidované hospodářské výsledky k 31. prosinci 2018 podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví (IFRS)

Výkaz zisků a ztrát (mil. Kč, neauditované)	Vykázané výsledky			Bez jednorázových položek		
	1.1.- 31.12. 2017	1.1.- 31.12. 2018	Meziroční změna	1.1.- 31.12. 2017	1.1.- 31.12. 2018	Meziroční změna
Čisté úrokové a podobné výnosy	20 985	22 509	7,3%	20 985	22 509	7,3%
Čistý výnos z poplatků a provizí	6 284	6 220	-1,0%	6 284	6 220	-1,0%
Čistý zisk / (ztráta) z finančních operací	3 576	3 210	-10,2%	3 576	3 210	-10,2%
Výnosy z dividend a ostatní výnosy	215	264	22,8%	215	264	22,8%
<b>Čisté provozní výnosy</b>	<b>31 060</b>	<b>32 203</b>	<b>3,7%</b>	<b>31 060</b>	<b>32 203</b>	<b>3,7%</b>
Personální náklady	-7 320	-7 827	6,9%	-7 320	-7 604	3,9%
Všeobecné provozní náklady (bez zahrnutí poplatků do Fondu pro řešení krize a podobných fondů)	-4 402	-4 112	-6,6%	-4 402	-4 234	-3,8%
Fond pro řešení krize a podobné fondy	-862	-840	-2,6%	-862	-840	-2,6%
Odpisy, amortizace a znehodnocení majetku	-1 926	-1 856	-3,6%	-1 684	-1 856	10,2%
<b>Provozní náklady celkem</b>	<b>-14 510</b>	<b>-14 634</b>	<b>0,9%</b>	<b>-14 268</b>	<b>-14 534</b>	<b>1,9%</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>16 550</b>	<b>17 569</b>	<b>6,2%</b>	<b>16 792</b>	<b>17 670</b>	<b>5,2%</b>
Tvorba rezerv a opravných položek na ztráty z úvěrů, investic a ostatní rizika	386	642	66,3%	386	642	66,3%
<b>Zisk před výsledky z majetkových účastí a daní z příjmů</b>	<b>16 937</b>	<b>18 211</b>	<b>7,5%</b>	<b>17 178</b>	<b>18 312</b>	<b>6,6%</b>
Výnosy z majetkových účastí v přidružených společnostech	216	238	10,2%	216	238	10,2%
Zisk/ ztráta z vyřazení z konsolidace	-7	82	+/-	-7	0	n.a.
Ztráty ze snížení hodnoty goodwillu	0	2	n.a.	0	2	n.a.
Čisté zisky z ostatních aktiv	1 140	-14	+/-	81	-14	+/-
<b>Zisk před zdaněním</b>	<b>18 286</b>	<b>18 520</b>	<b>1,3%</b>	<b>17 468</b>	<b>18 538</b>	<b>6,1%</b>
Daň z příjmů	-3 012	-3 349	11,2%	-3 091	-3 368	9,0%
<b>Čistý zisk / (ztráta)</b>	<b>15 274</b>	<b>15 171</b>	<b>-0,7%</b>	<b>14 377</b>	<b>15 170</b>	<b>5,5%</b>
Zisk připadající vlastníkům nekontrolního podílu	344	325	-5,5%	344	325	-5,5%
<b>Zisk připadající vlastníkům mateřské společnosti</b>	<b>14 930</b>	<b>14 846</b>	<b>-0,6%</b>	<b>14 033</b>	<b>14 845</b>	<b>5,8%</b>

### Poznámky k výsledkům bez jednorázových položek:

1. 1. – 31. 12. 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. – 31. 12. 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)



<b>Výkaz o finanční situaci</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>1.1.2018</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>Změna od zač. roku</b>
(mil. Kč, neauditované)	<b>Podle IAS 39</b>	<b>Podle IFRS 9</b>	<b>Podle IFRS 9</b>	
<b>Aktiva</b>	<b>1 004 039</b>	<b>1 001 652</b>	<b>1 059 932</b>	<b>5,8%</b>
Hotovost a účty u centrálních bank	32 663	32 663	24 851	-23,9%
Pohledávky za bankami	228 373	222 821	256 268	15,0%
Úvěry a pohledávky za klienty (čisté)	598 102	593 639	624 954	5,3%
Cenné papíry	108 468	115 913	117 761	1,6%
Ostatní aktiva	36 432	36 616	36 099	-1,4%
<b>Pasiva</b>	<b>1 004 039</b>	<b>1 001 652</b>	<b>1 059 932</b>	<b>5,8%</b>
Závazky vůči bankám	84 050	84 050	92 271	9,8%
Závazky vůči klientům	762 043	762 043	812 451	6,6%
Emitované cenné papíry	4 832	4 832	2 540	-47,4%
Podřízený dluh	2 560	2 560	2 578	0,7%
Ostatní pasiva	50 208	50 005	46 764	-6,5%
Vlastní kapitál celkem	100 346	98 162	103 329	5,3%

<b>Hlavní ukazatele</b>	<b>31. 12. 2017</b>	<b>31. 12. 2018</b>	<b>Meziroční změna</b>
Kapitálová přiměřenost (ČNB)	18,6 %	18,5 %	▼
Přiměřenost Tier 1 (ČNB)	18,0 %	17,9 %	▼
Celková rizikově vážená aktiva (miliardy Kč)	424,6	451,1	6,2 %
Rizikově vážená aktiva k úvěrovému riziku (miliardy Kč)	352,9	375,4	6,4 %
Čistá úroková marže (č. úrok. výnosy/prům. úrok nesoucí aktiva) <sup>II</sup>	n.a.*	2,3 %	
Poměr čistých úvěrů a depozit <sup>III</sup>	n.a.*	77,9 %	
Poměr provozních nákladů a výnosů <sup>IV</sup>	46,7 %	45,4 %	▼
Rentabilita průměrného vlastního kapitálu (ROAE) <sup>V</sup>	n.a.*	15,3 %	
Rentabilita průměrného regulatorního kapitálu <sup>VI</sup>	19,8 %	18,3 %	▼
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA) <sup>VII</sup>	n.a.*	1,4 %	
Zisk na akcii (Kč) <sup>VIII</sup>	79	79	-0,6 %
Průměrný počet zaměstnanců	8 492	8 411	-0,9 %
Počet poboček (KB v ČR)	386	364	-22
Počet bankomatů	764	776	12
Počet klientů (KB)	1 664 000	1 668 000	0,2 %

\* n.a. – Není k dispozici údaj v souladu s IFRS 9. Podle standardu IAS 39 byly uvedené ukazatele k 31. prosinci 2017 ve výši:

- Čistá úroková marže (anualizovaná): 2,3 %
- Poměr čistých úvěrů a depozit (bez repo operací s klienty): 78,9 %
- ROAE (anualizované): 15,1 %
- ROAA (anualizované): 1,5 %

<b>Obchodní výsledky drobného bankovníctví – přehled</b>	<b>31. 12. 2018</b>	<b>Meziroční změna</b>
Hypotéky občanům – celkový objem	223,9 miliardy Kč	2,3 %
Úvěry ze stavebního spoření (MPSS) – celkový objem	50,7 miliardy Kč	16,2 %
Spotřebitelské úvěry (KB + ESSOX+PSA Finance) – celkový objem	39,2 miliardy Kč	4,6 %
Úvěry malým podnikům a podnikatelům – celkový objem	35,5 miliardy Kč	4,0 %
Aktivní kreditní karty – počet celkem	178 000	-3,5 %
– z toho občanům	140 000	-3,2 %
Aktivní debetní karty – počet celkem	1 388 000	-0,8 %
Předepsané pojistné (KP)	5,1 miliardy Kč	-16,3 %

## **Finanční kalendář**

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:

- <sup>I</sup> **Úvěry na bydlení:** hypotéky občanům poskytnutých KB + úvěry poskytnuté klientům Modrou pyramidou;
- <sup>II</sup> **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“)
- <sup>III</sup> **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“);
- <sup>IV</sup> **Poměr provozních nákladů a výnosů:** „Provozní náklady“ děleno „Čisté provozní výnosy“;
- <sup>V</sup> **Rentabilita průměrného vlastního kapitálu (ROAE):** anualizovaný „Zisk připadající vlastníkům mateřské společnosti“ děleno (průměrná hodnota „Vlastního kapitálu“ mínus „Nekontrolní podíly“) k datu;
- <sup>VI</sup> **Rentabilita průměrného regulatorního kapitálu:** anualizovaný „Zisk připadající vlastníkům mateřské společnosti“ děleno průměrný „Regulatorní kapitál“ k datu;
- <sup>VII</sup> **Rentabilita průměrných aktiv (ROAA):** anualizovaný „Zisk připadající vlastníkům mateřské společnosti“ děleno průměrná „Celková aktiva“ k datu;
- <sup>VIII</sup> **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.-31.12. 2018
<i>(zdroj: Výkaz zisku a ztráty)</i>	
<b>Čistý úrokový a podobný výnos, k datu</b>	<b>22 509</b>
Z toho:	
Úvěry a pohledávky v naběhlé hodnotě	19 890
Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě	1 922
Dluhové cenné papíry ostatní	445
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	-2 361
Zajišťovací finanční deriváty - výnosy	11 191
Zajišťovací finanční deriváty - náklady	-8 578

	31.12. 2018	1.1. 2018
<i>(zdroj: Výkaz o finanční situaci)</i>		
Hotovost a účty u centrálních bank/ Účty u centrálních bank	16 347	22 593
Pohledávky za bankami	256 268	222 821
Úvěry a pohledávky za klienty (čisté)	624 954	593 639
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty/ Dluhové cenné papíry	3 248	1 633
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty - ne SPPI (peněžní toky nejsou výhradně jistina a úrok)/ Dluhové cenné papíry	0	2 694
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do Ostatního úplného výsledku (FV OCI)/ Dluhové cenné papíry	24 909	23 798
Dluhové cenné papíry	69 881	70 340
<b>Úročená aktiva (ke konci období)</b>	<b>995 608</b>	<b>937 518</b>
<b>Průměrná úročená aktiva, k datu</b>	<b>966 563</b>	
<b>Anualizovaná Čistá úroková marže, k datu</b>	<b>2,33%</b>	