



Výsledky H1 2025

Regulatorní oznámení



Komerční banka v prvním pololetí 2025: silné zlepšení ziskovosti díky růstu výnosů, poklesu nákladů a vysoké kvalitě aktiv

„Výsledky za první pololetí potvrzují zdravý trend výnosů, nákladovou disciplínu a naši trvalou důslednost při řízení rizik. Pokračoval svižný růst počtu klientů Komerční banky a obchodní výkonnost je solidní, a to i navzdory utlumené aktivitě způsobené nejistotou na trzích, výzvami v mezinárodním obchodu a geopolitickým napětím,“ uvedl Jan Juchelka, předseda představenstva a generální ředitel Komerční banky.

„Letos dokončíme přesun obsluhy individuálních klientů do nové digitální banky s aplikací KB+ a v následujících dvou letech nabídneme služby Nové éry bankovníctví KB i živnostníkům a menším firmám. V souvislosti s transformací Skupiny Komerční banky pokračujeme v zásadních investicích v souladu s finanční kapacitou, kterou provoz Skupiny vytváří. Tyto investice zajistí silnou pozici Komerční banky a umožní nám dlouhodobě podporovat naše klienty napříč všemi výzvami budoucího vývoje,“ doplnil Jan Juchelka.

- Celkový objem úvěrů poskytnutých Skupinou KB meziročně stoupl o 4,3 % na 859,5 miliard Kč. Rostlo úvěrování podnikových i individuálních klientů.
- Celkový objem standardních klientských vkladů ve Skupině KB meziročně klesl o -2,6 % na 1 031,5 miliard Kč. Objemy na běžných účtech klientů stouply.
- Objem aktiv klientů Skupiny KB v podílových fondech, penzijním spoření a životním pojištění se zvýšil o 8,0 % na 290,0 miliard Kč.
- Samotná Komerční banka měla 1 755 000 klientů, meziročně o 47 000 více. Banka pokračovala v úspěšném převádění klientů z původních systémů do nové digitální banky s aplikací KB+. Celá Skupina Komerční banky obsluhovala 2 176 000 zákazníků.
- První pololetí 2025: Celkové výnosy meziročně stouply o 3,6 %, na 18,2 miliard Kč. Provozní náklady se snížily o -3,9 %, na 8,7 miliard Kč. Skupina vykázala čisté rozpouštění opravných položek na kreditní rizika ve výši -1,0 miliard Kč. Daň z příjmu dosáhla 1,8 miliard Kč. Čistý zisk připadající akcionářům činil 8,8 miliard Kč, meziročně více o 38,9 %.
- Druhé čtvrtletí 2025: Celkové výnosy se meziročně zvýšily o 3,6 %, na 9,0 miliard Kč. Provozní náklady poklesly o -3,4 %, na 4,1 miliard Kč. Čisté rozpouštění opravných položek na úvěrová rizika ve druhém čtvrtletí dosáhlo -0,5 miliard Kč. Daň z příjmu činila 0,9 miliard Kč. Čistý zisk připadající akcionářům dosáhl 4,6 miliard Kč, meziročně výše o 30,6 %.
- Objem regulatorního kapitálu dosáhl 104,7 miliard Kč, kapitálová přiměřenost dosáhla 18,6 % a ukazatel kmenového Tier 1 kapitálu 17,7 %.
- KB měla 78 699 akcionářů (meziročně více o 3 791), z toho 72 711 byly fyzické osoby z České republiky.

Praha, 31. července 2025 – Komerční banka dnes oznámila své neauditované konsolidované výsledky za první pololetí roku 2025.

Obchodní výkonnost

Úvěry klientům narostly o 4,3 % na 859,5 miliard Kč¹⁾. Z toho objem zůstatků úvěrů na bydlení stoupl o 3,6 %. Objem nově poskytnutých úvěrů na bydlení byl ve srovnání s prvním pololetím loňského roku vyšší o 44,0 %. Meziroční nárůst spotřebitelských úvěrů dosáhl 2,2 %. Objem úvěrů podnikům stoupl meziročně o 5,1 %, k čemuž přispělo zejména financování pracovního kapitálu, zatímco investiční úvěrování nadále ovlivňovala ekonomická nejistota a také zvýšený podíl financování investičních projektů prostřednictvím emisí dluhopisů.

Vklady klientů byly meziročně nižší o -2,6 % a dosáhly 1 031,5 miliard Kč.²⁾ V rámci celkových depozit ale objem vkladů na běžných účtech stoupl o 1,8 %. Objem aktiv klientů Skupiny KB v podílových fondech, penzijním spoření a životním pojištění vzrostl meziročně o 8,0 % na 290,0 miliard Kč.

Finanční výkonnost

Celkové provozní výnosy dosáhly 18,2 miliard Kč, a byly tak vyšší o 3,6 % oproti prvnímu čtvrtletí minulého roku. Čistý úrokový výnos mírně vzrostl především díky nárůstu objemu poskytnutých úvěrů, a nižší ceně zdrojů, a navzdory tomu, že Česká národní banka od ledna 2025 zdvojnásobila objem tzv. minimálních povinných rezerv,

které musí banky bezúročně u ČNB ukládat. Čistý příjem z poplatků a provizí stoupl hlavně díky rostoucím investicím zákazníků do podílových fondů a vyšší poptávce korporátních klientů po různých finančních službách, především v oblasti dluhových kapitálových trhů a syndikovaných úvěrů. Čistý zisk z finančních operací meziročně rovněž narostl, díky solidní poptávce klientů po zajišťování finančních rizik a vyššímu příjmu z měnových konverzí.

Provozní náklady poklesly o -3,9 % na 8,7 miliard Kč. Personální náklady byly nižší o -0,9 %. Průměrný počet zaměstnanců se meziročně snížil o -4,8 % díky pokračující digitalizaci a optimalizaci provozních procesů a distribuční sítě. Administrativní náklady se snížily, přičemž úspor bylo dosaženo ve všech hlavních kategoriích. Celoroční odvod do regulatorních fondů se výrazně snížil, jelikož ČNB snížila souhrnný příspěvek českých bank do Fondu pro řešení krize poté, co Fond dosáhl svého cílového objemu. Vyšší odpisy a amortizace odrážely pokračující investice do digitalizace.

Náklady na riziko byly záporné ve výši -1,0 miliard Kč. Celkový profil úvěrového rizika zůstal stabilní a vynikající. Čisté rozpuštění opravných položek k úvěrovému riziku souviselo především s úspěšným vyřešením expozice v segmentu velkých korporátních klientů. KB dále mírně snížila rezervu na rizika související s inflací, vytvořenou v letech 2021 a 2022.

Čistý zisk náležející akcionářům za první pololetí roku 2025 se meziročně zvýšil o 38,9 % na 8,8 miliard Kč. Daň z příjmů dosáhla 1,8 miliard Kč.

Kapitál a likvidita

Kapitálová přiměřenost dosahovala silných 18,6 %, a ukazatel kmenového Tier 1 kapitálu činil 17,7 %. Kapitálové poměry vykazované během roku 2025 zahrnují mezitímní zisk běžného roku upravený o „předvídatelnou dividendu“ na úrovni 100 % výplatního poměru, což je v souladu se zveřejněným záměrem vedení společnosti.

Ukazatel krytí likvidity (LCR) byl na 145 %, výrazně nad regulatorním minimem 100 %.

Akcionáři

K 30. červnu 2025 měla KB 78 699 akcionářů (meziročně více o 3 791), z toho 72 711 byly fyzické osoby z České republiky (nárůst o 3 847). Podíl strategického akcionáře, banky Société Générale, zůstal nezměněn na 60,4 %. Minoritní akcionáři měli 39,0 % a KB držela 0,6 % vlastních akcií.

Strategická transformace Skupiny KB

Komerční banka pokračuje ve své strategické transformaci, jejíž součástí je budování Nové digitální banky KB (NDB), která zahrnuje přepracování klientské propozice a všech bankovních procesů, a vývoj nové bankovní informační infrastruktury.

KB již provozuje všechny hlavní technologické součásti NDB, přičemž u všech již dosáhla solidní výkonnosti a stability. S dobou používání

¹⁾ Včetně dluhopisů vydaných klienty KB a držených Bankou. K 30. červnu 2025 i k 30. červnu 2024 byl stav reverzních repo operací s klienty nulový.

²⁾ Bez kolísavých repo operací s klienty. Při zahrnutí repo operací celkový objem “Závazků vůči klientům” vzrostl o 1,3 % na 1 216,5 miliardy Kč.

nové aplikace se zlepšuje spokojenost klientů, a Banka postupně rozvíjí a doplňuje produktovou nabídku v Nové éře bankovníctví KB. Zjednodušení bankovních procesů, jejich digitalizace, a postupné vyřazování komponent původní infrastruktury již KB umožnilo dosáhnout zvýšení provozní efektivity a úspor nákladů.

K 30. červnu 2025 Novou digitální banku s aplikací KB+ užívalo již 1 269 000 občanů a podnikatelů. Z tohoto počtu byl 1 000 000 klientů převeden z původních systémů.

Do konce roku 2025 se Banka zaměří na dokončení přesunu individuálních klientů do nové nabídky s aplikací KB+. Přesun podnikatelů a malých podniků bude pokračovat v letech 2026 a 2027.

Zároveň KB pracuje na rozvoji klientské propozice a na vytváření a využívání nových příležitostí pro poskytování finančních služeb. V segmentech korporátních klientů bude Komerční banka pokračovat v rozvoji nabídky s cílem zvyšování klientské spokojenosti na základě dosavadní infrastruktury. Skupina Komerční banky pokračuje v investicích do rozvoje svých služeb a technologií v souladu s investiční kapacitou vytvářenou z provozu.

Součástí transformace Skupiny KB je rovněž optimalizace její struktury. V letošním roce KB především dokončila převzetí plného vlastnictví společnosti SG Equipment Finance Czech Republic, které posílilo vedoucí pozici KB v oblasti leasingu a financování korporátních klientů. S cílem usnadnit mezinárodní expanzi inovativní factoringové platformy, prodala společnost KB Smart Solutions svůj 24,8% podíl ve společnosti Platební instituce Roger britskému poskytovateli finančních služeb Orbian. KB Smart Solutions dále vyjednává o získání zbývajícího 4% podílu, který zatím nevlastní, v nemovitostní crowdfundingové platformě upvest.

Tržní prostředí ve druhém čtvrtletí 2025¹⁾

V důsledku přetrvávajících obchodních napětí vyvolaných rozsáhlými dovozními cly uvalenými americkou administrativou zažily globální finanční trhy ve druhém čtvrtletí roku 2025 značnou míru nejistoty.

Předběžný odhad Českého statistického úřadu vykázal růst HDP ve 2. čtvrtletí 2025 mezičtvrtletně o 0,2% a meziročně o 2,4%. Meziroční růst podpořila domácí poptávka, zejména výdaje na konečnou spotřebu domácností. Odhad potvrdil solidní výkonost české ekonomiky. V 1. čtvrtletí 2025 HDP vzrostl o 0,8 % mezikvartálně a o 2,2 % meziročně. Tento růst byl způsoben především rostoucí spotřebou domácností a výrazným nárůstem zásob, a to i přes negativní příspěvky hrubé tvorby fixního kapitálu a mezinárodní obchodní bilance.

V prvním čtvrtletí roku 2025 rostly nominální mzdy rychleji než inflace, což vedlo k 3,9% nárůstu reálných mezd, i když růst se v jednotlivých odvětvích lišil. Míra nezaměstnanosti byla i nadále jednou z nejnižších v EU a v květnu 2025 činila 2,7 % (podle metodiky Eurostatu po sezónním očištění).²⁾

Inflace v České republice zůstala v rámci řízených úrovní, když meziroční inflace v červnu 2025 dosáhla úrovně 2,9 %. To je sice mírně nad cílem České národní banky, ale potvrzuje, že inflace

zůstává pod kontrolou, zejména ve srovnání s volatilitou na světových trzích. Jádrová inflace ve 2. čtvrtletí činila 3 %.³⁾

Dne 9. května 2025 Česká národní banka pokračovala v uvolňování měnové politiky a snížila dvoutýdenní repo sazbu o 25 bazických bodů na 3,5 %. Toto rozhodnutí bylo učiněno v době, kdy inflace se už několik měsíců nachází v tolerančním pásmu kolem inflačního cíle ČNB, přetrvávající silnější inflační tlaky z domácí ekonomiky omezují prostor pro další snižování sazeb. Na konci druhého čtvrtletí roku 2025 činila tříměsíční sazba PRIBOR 3,49 %, což znamená pokles o 43 bazických bodů od začátku roku. Desetiletý úrokový swap dosáhl 3,86 % (vyšší o 5 bb než na konci roku), zatímco pětiletá sazba IRS se snížila o 3 bazické body na 3,63 %. Výnosy desetiletých českých státních dluhopisů vzrostly o 5 bazických bodů na 4,27 %.

Česká koruna vůči euru od začátku roku posílila o 1,7 % a ke konci červnu tak dosáhla 24,75 Kč za euro.

Poslední informace o cenách rezidenčních nemovitostí, které má Český statistický úřad k dispozici za 1. čtvrtletí 2025, ukázaly, že ceny starších bytů v Praze mezičtvrtletně vzrostly o 3,5 % a ve srovnání s loňským prvním čtvrtletím byly vyšší o 15,8 %.⁴⁾ Ceny starších bytů ve zbytku země se mezičtvrtletně zvýšily o 4,2 % a ve srovnání s loňským prvním čtvrtletím byly vyšší o 15,8 %. Ceny

nově postavených bytů v Praze vzrostly v 1. čtvrtletí 2025 o 3,4 % a oproti stejnému čtvrtletí předchozího roku byly vyšší o 12,4 %. Ceny rezidenčních nemovitostí v ČR podle evropského indexu cen nemovitostí⁵⁾ byly mezičtvrtletně vyšší o 2,3 %, a meziročně vzrostly o 9,9 %.

V květnu 2025 (poslední dostupné údaje) stouply celkové úvěry bank (bez repo operací) na trhu o 6,1 % meziročně.⁶⁾ Úvěry fyzickým osobám přidaly 6,7 %, přičemž úvěry na bydlení se meziročně zvýšily o 6,4 %, a to především díky pokračujícímu postupnému snižování hypotečních sazeb. Úvěry podnikům a ostatním podnikům se meziročně zvýšily o 5,5 %.

Objem klientských vkladů v českých bankách se v květnu 2025 meziročně zvýšil o 5,3 %.⁷⁾ Vklady fyzických osob vzrostly celkem o 5,4 %, zatímco tržní vklady podniků a ostatních podniků se meziročně zvýšily o 5,1 %. Přejechod z běžných na termínované a spořicí vklady se o něco zmírnil, ale objemy na běžných účtech vzrostly o 4,6 %, zatímco objemy na termínovaných vkladech se meziročně zvýšily o 0,2 % a spořicí účty přidaly 16,7 % ve srovnání se stejným měsícem předchozího roku.

¹⁾ Pokud není uvedeno jinak, zdroje dat pro tuto část: Český statistický úřad, Česká národní banka, KB Ekonomický výzkum. Srovnání jsou meziroční.

²⁾ Zdroj: https://ec.europa.eu/eurostat/databrowser/view/EI_LMHR_M/default/table?lang=en&category=euroind.ei_lm Data za květen 2025.

³⁾ Zdroj: https://www.cnb.cz/arad/#/cs/display_link/single__SCPIMZM09YOYPECNA_ARAD České národní banky

⁴⁾ Zdroj: <https://csu.gov.cz/produkty/indexy-realizovanych-cen-bytu-1-ctvrtleti-2025> Publikací kód 014007-25, vydáno 16. června 2025

⁵⁾ Zdroj: https://ec.europa.eu/eurostat/databrowser/view/prc_hpi_q/default/table?lang=en&category=prc.prc_hpi.prc_hpi_inx

⁶⁾ Zdrojem dat o vývoji bankovního trhu je statistika ARAD České národní banky, www.cnb.cz/arad/.

⁷⁾ Zdrojem dat o vývoji bankovního trhu je statistika ARAD České národní banky, www.cnb.cz/arad/.

Vývoj klientského portfolia a distribuční síť

	30. 6. 2024	30. 6. 2025	Meziroční změna
Klienti Skupiny KB	2 203 000	2 176 000	-27 000
Komerční banka	1 708 000	1 755 000	47 000
– občané	1 465 000	1 513 000	47 000
– uživatelé Nové digitální banky	482 000	1 269 000	787 000
Modrá pyramida	407 000	365 000	-42 000
KB Penzijní společnost	452 000	406 000	-45 000
ESSOX (skupina)	115 000	103 000	-12 000
Pobočky KB (Česká republika)	205	187	-18
Obchodní místa KB Poradenství	n.a.	199	n.a.
Bankomaty (Distribuční síť KB)	793	764	-29
Bankomaty (Sdílená distribuční síť)	1 982	1 947	-35
Počet aktivních debetních karet	1 563 000	1 631 000	68 000
Počet aktivních kreditních karet	224 000	231 000	7 000

Komentované obchodní a finanční výsledky

Níže uvedené finanční údaje jsou neauditovanými konsolidovanými výsledky podle IFRS (Mezinárodních standardů účetního výkaznictví). Údaje jsou platné k 30. červnu 2025.

OBCHODNÍ VÝKONNOST

Úvěry klientům

Celkový **hrubý objem úvěrů** vzrostl meziročně o 4,3 % na 859,5 miliard Kč¹⁾.

V rámci **úvěrování občanů** vzrostl celkový objem úvěrů na bydlení meziročně o 3,6 %. V rámci toho zůstatky hypoték občanům stouply o 3,6 % na 291,7 miliard Kč, a úvěrové portfolio Modré pyramidy vzrostlo o 3,8 %, na 98,7 miliard Kč. Nová produkce úvěrů na bydlení byla ve srovnání s loňským prvním pololetím vyšší o 44,0 %, když dosáhla 32,0 miliard Kč. Objem spotřebitelských úvěrů poskytovaných Skupinou KB (Bankou a společnostmi skupiny ESSOX v České republice a na Slovensku) vzrostl o 2,2 % na 39,5 miliard Kč.

Celkový objem **úvěrů poskytnutých Skupinou KB podnikům a ostatních úvěrů** byl meziročně vyšší o 5,1 % a dosáhl 429,6 miliard Kč. Růst úvěrů podnikům byl zaměřen na provozní financování, když investiční úvěry byly ovlivněny zvýšenou ekonomickou nejistotou, a rovněž zvýšeným podílem financování investičních projektů prostřednictvím emise dluhopisů. Úvěry malým podnikům mírně rostly, o 1,7 % na 48,7 miliard Kč. Celkové úvěry poskytnuté KB středním a velkým podnikům a ostatním klientům v České republice a na Slovensku²⁾ se meziročně zvýšily o 5,7 % na 344,2 miliard Kč. Úvěrové a leasingové financování společností SGEF ve výši 36,7 miliard Kč, bylo meziročně vyšší o 4,5 %.

Vklady klientů a aktiva ve správě

Celkový objem vkladů ve Skupině KB klesl meziročně o -2,6 % na 1 031,5 miliard Kč³⁾. V rámci celkové depozitní báze se objemy na běžných účtech zvýšily o 1,8 %.

Vklady v Komerční bance od individuálních klientů meziročně klesly o -0,5 % na 338,2 miliard Kč. Depozita v Modré pyramidě se snížila o -8,7 % na 46,4 miliard Kč. Vklady korporátních a podnikatelských klientů byly nižší o -3,1 % na 639,7 miliard Kč.

Objemy investic klientů Skupiny KB v podílových fondech vzrostly o 14,2 % na 167,6 miliard Kč. Klientská aktiva ve správě KB Penzijní společnosti klesla o -0,3 % na 75,2 miliard Kč. Technické rezervy

¹⁾ Včetně dluhopisů vydaných klienty KB a držených Bankou. K 30. červnu 2025 i 30. červnu 2024 byl stav reverzních repo operací s klienty nula.

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

³⁾ S vyloučením kolísavých repo operací s klienty. Celkový objem “Závazků vůči klientům” vzrostly o 1,3 % na 1 216,5 miliardy Kč.

životního pojištění v Komerční pojišťovně byly meziročně nižší o 2,0 % a činily 47,1 miliard Kč.

Likvidita Skupiny vyjádřená poměrem čistých úvěrů¹⁾ a depozit (bez repo operací s klienty, ale včetně dluhopisů vydaných klienty Banky a držených KB) činila 83,5 %. Míra krytí likvidity Skupiny (LCR)

činila 145% a ukazatel čistého stabilního financování (NSFR) byla 130%, což je v obou případech výrazně nad regulačním limitem 100 %.

FINANČNÍ VÝKONNOST

Výkaz zisku a ztráty

Čisté provozní výnosy dosáhly 18 174 milionů Kč a byly tak vyšší o 3,6 % ve srovnání s prvním pololetím roku 2024.

Čisté úrokové výnosy vzrostly o 3,0 % na 12 808 milionů Kč především díky nárůstu objemu vkladů a poskytnutých úvěrů, a to i přes skutečnost, že Česká národní banka s účinností od ledna 2025 zdvojnásobila výši povinných minimálních rezerv, které musí banky u ČNB ukládat bez úročení. Průměrná úroková rozpětí u úvěrů byla stabilní, s výjimkou mírného poklesu u spotřebitelských úvěrů a financování velkých korporací. Výnosy z vkladů pozitivně ovlivnil vývoj jejich struktury a vyšší výnosy z reinvestic depozit. Čistá úroková marže za prvních šest měsíců roku 2025, počítaná jako poměr čistých úrokových výnosů k úročeným aktivům vykázaným v rozvaze, dosáhla 1,7 %, což je téměř stejná úroveň jako o rok dříve.

Čistý výnos z poplatků a provizí se zvýšil o 4,9 % na 3 420 milionů Kč. K tomuto růstu přispěl zejména prodej podílových

fondů a pojištění, a rovněž poptávka korporátních klientů po různých finančních službách, jako je vydávání dluhopisů a syndikace úvěrů. Příjmy za transakce byly meziročně nižší, a to i přes vyšší počet plateb uskutečněných klienty, vlivem zahrnutí transakcí do předplatných tarifů. Nižší byly i poplatky za vkladové produkty, což bylo ovlivněno přechodem klientů do nové digitální banky a nižším počtem smluv o stavebním spoření. Celkové výnosy z úvěrových služeb mírně poklesly, v tom mírný pokles zaznamenaly čisté poplatky za hypotéky, kreditní karty a kontokorenty, zatímco poplatkové příjmy ze spotřebitelského financování a z úvěrů podnikatelům a malým podnikům byly stabilní.

Čistý zisk z finančních operací vzrostl oproti prvnímu pololetí 2024 o 11,7 % na 1 893 milionů Kč. Měníci se vyhlídky vývoje ekonomického prostředí vedly i ke kolísání poptávky klientů po zajišťování finančních rizik. Výsledek podpořila rostoucí základna klientů, kteří využívají tradingové nástroje, a rovněž relativně silná aktivita v oblasti emisí dluhopisů. Příjmy z devizových transakcí

byly meziročně vyšší, což odráželo vyšší počet cizoměnových plateb realizovaných klienty a upravené marže.

Výnosy z dividend a ostatní výnosy poklesly o -66,7 % na 53 milionů Kč. Tato položka obsahuje především výnosy z pronájmu majetku, výnosy z nebankovních činností a dividendy od přidružených společností.

Provozní náklady poklesly o -3,9 % na 8 723 milionů Kč. Z toho personální náklady klesly o -0,9 % na 4 311 milionů Kč. Průměrný počet zaměstnanců se snížil o -4,8 % na 7 155²⁾, což odráží pokračující digitalizaci a optimalizaci provozních procesů a distribuční sítě. Vedení společnosti se dohodlo s odborovými organizacemi na zvýšení průměrné mzdy o 2,5 % s účinností od dubna. Všeobecné provozní náklady (bez příspěvků do regulatorních fondů) se snížily o -5,5 % na 1 992 milionů Kč, přičemž úspor bylo dosaženo ve všech hlavních kategoriích. Celoroční odvod do regulatorních fondů (Fond pojištění vkladů, Fond pro řešení krize) byl meziročně nižší o -48,6 % na úrovni 403 milionů Kč, protože ČNB snížila souhrnný příspěvek

¹⁾ Hrubá výše úvěrů snižená o objem opravných položek.

²⁾ Přepočteno na počet zaměstnanců na plný úvazek podle metodiky Českého statistického úřadu.

českých bank do Fondu pro řešení krize poté, co fond dosáhl svého cílového objemu. Odpisy, amortizace a znehodnocení majetku se zvýšily o 10,0 % na 2 018 milionů Kč, což vyplynulo především z pokračujících strategických investic do digitalizace KB, přičemž malý vliv měla také redukce využívaných provozních prostor.

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 11,6 % na 9 451 milionů Kč.

Náklady na riziko (tvorba rezerv a opravných položek na ztráty z úvěrů, investic a ostatní rizika) dosáhly -1 025 milionů Kč (tj. čisté rozpuštění opravných položek, -22 bazických bodů v relativním vyjádření), oproti čisté tvorbě opravných položek ve výši 585 milionů Kč před rokem (13 bazických bodů v relativním vyjádření). Celkový rizikový profil úvěrového portfolia zůstal vynikající v retailových i korporátních segmentech. Čisté rozpuštění opravných položek k úvěrovému riziku souviselo převážně s úspěšným vyřešením expozice v segmentu velkých korporátních klientů. KB rovněž mírně snížila rezervu na rizika související s inflací, vytvořenou v letech 2021 a 2022.

Výnosy z majetkových účastí v přidružených společnostech (tj. v Komerční pojišťovně) vzrostly o 27,1 % na 169 milionů Kč, ovlivněny tvorbou a a užitím technických rezerv, a vývojem úrokových sazeb.

Čistý výsledek z dceřiných a přidružených společností byl na úrovni 0 milionů Kč. Ve stejném období roku 2024 dosáhla tato položka -54 milionů Kč v důsledku snížení hodnoty podílu v dceřiné společnosti KB Smart Solutions.

Čistý zisk z ostatních aktiv dosáhl výše 12 milionů Kč, zejména v souvislosti s prodejem budov. V prvním pololetí předchozího roku činila čistá ztráta z ostatních aktiv -33 milionů Kč.

Daň z příjmů byla vyšší o 20,4 % a dosáhla 1 779 milionů Kč.

Konsolidovaný zisk Skupiny KB za první pololetí 2025 dosáhl 8 877 milionů Kč, což je o 37,5 % více než v předchozím roce. Z této částky činilo 68 milionů Kč zisk připadající vlastníkům nekontrolních podílů v dceřiných společnostech KB (meziročně poklesl o -38,2 %).

Vykázaný **čistý zisk připadající vlastníkům mateřské společnosti** činil 8 809 milionů Kč, což je meziročně o 38,9 % více.

Ostatní úplný výsledek za účetní období, který se skládá především z přecenění některých zajišťovacích pozic peněžních toků a dluhových cenných papírů, dosáhl -48 milionů Kč. Úplný výsledek za účetní období za prvních šest měsíců roku 2025 tak dosáhl 8 829 milionů Kč, z toho 65 milionů Kč připadalo vlastníkům nekontrolních podílů.

Výkaz o finanční situaci (rozvaha)

Pokud není uvedeno jinak, následující text poskytuje srovnání položek rozvahy k 30. červnu 2025 s hodnotami rozvahy k 31. prosinci 2024.

Aktiva

K 30. června 2025 vzrostla celková aktiva Skupiny KB o 4,5 % na 1 604,6 miliard Kč.

Hotovost a účty u centrálních bank se zvýšily o 2,0 % na 74,4 miliard Kč. Finanční aktiva k obchodování v reálné hodnotě

vykázaná do zisku nebo ztráty (cenné papíry k obchodování a deriváty) se zvýšily o 9,1 % na 45,6 miliard Kč. Reálná hodnota zajišťovacích derivátů se zvýšila o 0,8 % a dosáhla 7,0 miliard Kč.

Hodnota finančních aktiv v reálné hodnotě vykázaných do ostatního úplného výsledku se k 30. červnu 2025 snížila o -10,3 % na 10,1 miliard Kč. Tato položka se skládá hlavně z dluhových cenných papírů vydaných vládními institucemi.

Finanční aktiva v naběhlé hodnotě se zvýšila o 4,8 % na 1 437,2 miliard Kč. Největší část této položky (čisté) úvěry a pohledávky za klienty vzrostly o 1,0 % na 861,2 miliard Kč. Z celkové hrubé hodnoty klientských úvěrů bylo 98,1 % klasifikováno jako Stupeň 1 nebo Stupeň 2, zatímco 1,9 % úvěrů bylo klasifikováno jako Stupeň 3 (úvěry se selháním). Objem opravných položek vytvořených k pohledávkám vůči klientům dosáhl 12,0 miliard Kč. Úvěry a pohledávky za bankami vzrostly o 17,2 % a dosáhly 393,7 miliard Kč. Většinu této částky tvoří reverzní repo operace s centrální bankou. Dluhové cenné papíry klesly o -0,3 % na 182,3 miliard Kč ke konci června 2025.

Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově přeceňovaných položek dosáhlo -0,5 miliard Kč, méně o -19,1 %. Daň z příjmů a odložené daňové pohledávky dosahovaly 0,7 miliard Kč. Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva, které zahrnují pohledávky z obchodování s cennými papíry a zůstatky vypořádacích účtů, celkově klesly o -15,4 % a dosáhly 5,2 miliard Kč. Aktiva držená k prodeji se snížila o -89,6 % na 0,0 miliard Kč.

Majetkové účasti v přidružených společnostech se snížily o -15,0 % na 2,3 miliard Kč ve srovnání s hodnotou ke konci roku 2024.



Čistá účetní hodnota hmotného majetku poklesla o -0,1 % na 8,0 miliard Kč. Nehmotný majetek se zvýšil o 0,3 % na 10,8 miliard Kč. Goodwill, který pochází z akvizic společností Modrá pyramida, SGEF a ESSOX, zůstala nezměněna a činila 3,8 miliard Kč.

Závazky

Celkové závazky byly o 5,6 % vyšší ve srovnání se koncem roku 2024 a dosáhly 1 485,0 miliard Kč.

Finanční závazky v naběhlé hodnotě se zvýšily o 6,4 % na 1 363,4 miliard Kč. Největší část závazky vůči klientům vzrostla o 3,6 % a dosáhla tak 1 216,5 miliard Kč. Tato celková hodnota zahrnovala 185,0 miliard Kč závazků z repo operací s klienty a 6,7 miliard Kč ostatních závazků ke klientům. Závazky vůči bankám se během prvních šesti měsíců roku 2025 zvýšily o 43,8 % na 131,7 miliard Kč.

Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově přeceňovaných položek bylo ve výši -29,0 miliard Kč. Daň z příjmů a odložený daňový závazek stouply o 5,9 % na 0,8 miliard Kč. Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky, které zahrnují závazky z obchodování s cennými papíry a zůstatky vypořádacích účtů, vzrostly o 65,1 % na 22,8 miliard Kč.

Rezervy se zvýšily o 7,3 % na 0,8 miliard Kč. Účelem rezervy na ostatní úvěrové závazky je zajistit pokrytí kreditních rizik spojených s vydanými úvěrovými přísliby. Rezervy ze smluvních závazků

představují zejména rezervy na existující smluvní potenciální závazky, právní spory, samopojištění a rezervy na plán odměn při odchodu do důchodu.

Podřízený a seniorní nepreferovaný dluh, ve výši 64,5 miliard Kč, klesl od konce minulého roku o -1,8 %, s tím, jak aprecioval kurz české koruny vůči euru, když MREL instrumenty jsou denominované v eurech.

Vlastní kapitál

Celkový vlastní kapitál se snížil od konce roku 2024 o -8,0 % na 119,6 miliard Kč, z důvodu výplaty dividendy ze zisku roku 2024 v květnu. Hodnota nekontrolních podílů v dceřiných společnostech KB dosáhla 1,6 miliard Kč. K 30. červnu 2025 měla KB v držení 1 193 360 vlastních akcií, což představuje 0,63% podíl na základním kapitálu.

Regulatorní kapitál a další regulatorní požadavky

Konsolidovaný regulatorní kapitál pro výpočet kapitálové přiměřenosti dosáhl k 30. červnu 2025 výši 104,7 miliard Kč. Kapitálová přiměřenost činila 18,6 %. Kmenový Tier 1 (CET1) kapitál činil 99,6 miliard Kč a poměr kmenového Tier 1 kapitálu dosáhl

17,7 %. Tier 2 kapitál dosáhl 5,2 miliard Kč, což bylo 0,9 % rizikově vážených aktiv.

Od 1. ledna 2025 byl celkový kapitálový požadavek (OCR) Komerční banky na úrovni přibližně 16,6 %. Minimální požadovaná úroveň CET1 byla 12,0 % a minimální kapitálový poměr Tier 1 činil 14,0 %.

Ukazatel likviditního krytí (LCR) Skupiny KB dosáhl k 30. červnu 2025 hodnoty 145% a ukazatel čistého stabilního financování (NSFR) hodnoty 130%. Požadované regulatorní minimum je u obou ukazatelů na 100 %.

S účinností od 1. ledna 2024 musela Skupina KB splnit minimální objem způsobilých závazků a vlastního kapitálu (MREL) ve výši 21,2 % celkové konsolidované rizikové expozice a 5,91 % celkové konsolidované expozice. Požadavek MREL je definován jako součet výše absorpce ztrát a rekapitalizace.

Vedle MREL, vyjádřeného jako procento rizikově vážených aktiv, musí Skupina splňovat také kombinovanou kapitálovou rezervu. Tento požadavek činil 6,25 % k 30. červnu 2025.

V rámci tzv. „centralizované strategie řešení krize“ plní KB požadavky na MREL přijímáním seniorních nepreferovaných úvěrů od Société Générale S.A. K 30. červnu 2025 přijala KB tyto úvěry v celkovém objemu jistiny 2,4 mld. EUR¹⁾. Ukazatel MREL Skupiny KB činil 29,4 %.

¹⁾ Přehled seniorních nepreferovaných závazků přijatých k plnění požadavků MREL je v příloze této zprávy.

Události ve správě společnosti a ve struktuře Skupiny KB

Dne 16. července 2025 ukončila výkon funkce předsedkyně a členka dozorčí rady paní Delphine Garcin Meunier.

V době vydání tohoto regulačního oznámení KB SmartSolutions, s.r.o., 100% dceřiná společnost Komerční banky, jednala o koupi zbývajících 4 %, které dosud nevlastní, ve společnosti upvest

s.r.o., fintechové společnosti, která zprostředkovává financování nemovitostí formou crowdfundingu. (KB SmartSolutions vlastnila k 31. prosinci 2024 ve společnosti upvest s.r.o. 96,0% podíl).

Očekávaný vývoj a rizika pro tento vývoj v roce 2025

Poznámka: Tento výhled aktualizuje a nahrazuje výhled představený 6. února 2025 u příležitosti oznámení výsledků Komerční banky za celý rok 2024 a aktualizovaný 30. dubna 2025 spolu s oznámením výsledků za první čtvrtletí 2025.

Vzhledem k vysoké míře nejistoty a rizikům spojeným s předpovídáním budoucích hospodářských výsledků by investoři měli být při posuzování těchto výhledových odhadů a cílů obezřetní a před přijetím investičních rozhodnutí by měli postupovat uvážlivě.

Po nárůstu HDP o 1,0 % v roce 2024¹⁾ by měla česká ekonomika v roce 2025 zrychlit na zhruba 1,5 %. Dominantním zdrojem letošního růstu hospodářství bude patrně domácí poptávka podpořená hlavně pokračujícím oživením spotřeby domácností, na pozadí obnoveného růstu reálných mezd.

Inflace by se měla držet v tolerančním 1-3% pásmu ČNB. Průměrná inflace za celý rok 2025 by měla být jen nepatrně nad středem tohoto pásma. Tento vývoj inflace a slabá ekonomika umožní

ČNB pokračovat ve snižování úrokových sazeb. Prognóza očekává postupné snižování hlavní měnově-politické dvoutýdenní repo sazby v průběhu roku směrem ke konečným 3 %.

Prezident republiky vyhlásil volby do Poslanecké sněmovny Parlamentu České republiky na dny 3. a 4. října 2025.

V prosinci 2022 schválil Parlament ČR zavedení nové daně s dopadem na několik bank, včetně Komerční banky. Tato tzv. daň z mimořádných zisků se bude vztahovat na zisky vybraných bank vytvořené v letech 2023, 2024 a 2025. Daň z mimořádných zisků ve výši 60 % je konstruována jako přírážka ke standardní 21% (od roku 2024) sazbě daně, což znamená, že efektivní sazba daně z „neočekávané“ části zisku činí 81 %. Neočekávaný zisk je definován jako rozdíl mezi základem daně z příjmů (ziskem před zdaněním) příslušného roku a průměrným ziskem před zdaněním ve čtyřech letech 2018-2021, zvýšený o 20 %. Daň z neočekávaných příjmů se vztahuje na (samostatné) banky, jejichž čisté úrokové výnosy v roce 2021 přesáhly 6 miliard Kč. V rámci Skupiny KB se vztahuje na

samostatnou Komerční banku. Vzhledem k základu daně z příjmů samostatné KB v letech 2018, 2019, 2020 a 2021 dosahuje základ neočekávané daně 15,8 miliardy Kč. Podle níže uvedených projekcí finančních výsledků by měl být dopad nové daně v roce 2025 omezený, pokud nějaký.

Slovenský parlament schválil pro rok 2025 zvýšení sazby daně z příjmu právnických osob na 24 % z 21 %, změny v sazbách daně z přidané hodnoty, včetně zvýšení základní sazby na 23 % z 21 %, a novou transakční daň na bezhotovostní platby (se sazbou 0,4 %) a na výběry z bankomatů (0,8 %) s účinností od dubna 2025.

Podle společného rozhodnutí kolegia orgánů dohledu skupiny Sociétés Générale (na kterém se Česká národní banka podílí jako lokální regulátor) je Komerční banka s účinností od 1. ledna 2025 povinna udržovat kapitálový poměr na subkonsolidované bázi na minimální úrovni 10,4 % (celkový kapitálový poměr SREP), což představuje snížení o 20 bazických bodů oproti dříve požadovanému poměru.

¹⁾ https://www.czso.cz/csu/czso/hdp_narodni_ucty

Úvěrové instituce v České republice navíc podléhají kombinovaným kapitálovým požadavkům, které se sčítají s požadavkem TSCR stanoveným ve výše uvedeném společném rozhodnutí. Od 1. ledna 2025 je KB povinna udržovat kombinovanou kapitálovou rezervu zahrnující rezervu na zachování kapitálu ve výši 2,5 %, kapitálovou rezervu O-SII ve výši 2,0 % a proticyklickou rezervu stanovenou příslušnými orgány pro expozice v dané zemi (v České republice ve výši 1,25 %). Navíc Česká národní banka uplatňuje od 1. ledna 2025 požadavek na kapitálovou rezervu na krytí systémového rizika ve výši 0,5 % (na expozice v České republice).

Celkový kapitálový požadavek Komerční banky k 1. lednu 2025 tak činí přibližně 16,6 % ve vztahu k objemu rizikově vážených aktiv. Minimální kapitálový požadavek na kmenový kapitál Tier 1 činí přibližně 12,0 % a minimální kapitálový požadavek na kapitál Tier 1 přibližně 14,0 % ve vztahu k objemu rizikově vážených aktiv. Komerční banka bude při plánování kapitálu nadále uplatňovat obezřetné předpoklady o budoucím vývoji regulatorních kapitálových požadavků.

K 31. prosinci 2024 KB rovněž splnila regulatorní požadavky na vlastní zdroje a způsobilé závazky (MREL) vyplývající ze směrnice EU o ozdravných postupech a řešení krize bank, a to ve výši 21,2 % celkové konsolidované rizikové expozice a 5,91 % celkové konsolidované expozice. Požadavek MREL je definován jako součet objemů na absorpci ztrát a na rekapitalizaci. Mimo MREL, vyjádřeného jako procento rizikově vážených aktiv, musí Skupina naplňovat také kombinovanou kapitálovou rezervu.

V rámci tzv. centralizované strategie řešení krize plní KB požadavky na MREL přijímáním seniorních nepreferovaných úvěrů od Société Générale S.A. S ohledem na očekávaný vývoj objemu rizikových expozic, kapitálových nástrojů a regulatorních požadavků Komerční

banka nepředpokládá, že by ve zbytku letošního roku přijala další seniorní nepreferované úvěry.

V rámci svého pokračujícího programu zajištěných hypotečních zástavních listů, který byl zahájen v lednu 2021, plánuje Komerční banka ve druhé polovině roku 2025 vstoupit na trhy s novou emisí hypotečních zástavních listů denominovaných v eurech. KB usiluje o to, aby tyto dluhopisy získaly rating AAA od agentury Fitch Ratings. Účelem emise je posílit celkovou likviditu KB v eurech a poskytnout bance zdroje na růst jejích aktivit v jednotné evropské měně.

Očekává se, že bankovní trh s úvěry v roce 2025 poroste středním jednociferným tempem, ve srovnání s předchozím rokem by mohl nepatrně zrychlit zejména díky o něco vyššímu tempu růstu úvěrů na bydlení. Spotřebitelské úvěrování by si mělo udržet vysoké jednociferné tempo. Úvěrování podniků poroste středním jednociferným tempem, a také s vyšší mírou nejistoty, vzhledem k závislosti podnikatelské důvěry na vnějším ekonomickém prostředí.

Růst celkového objemu vkladů na trhu může mírně zpomalit na střední jednociferné hodnoty. Růst vkladů domácností může být relativně rychlejší než vklady podniků, obzvlášť pokud bude oživovat investiční aktivita podniků, nicméně oba segmenty patrně porostou o střední jednotky procent. Nadále by měl pokračovat zejména rychlejší růst investic klientů v podílových fondech.

Komerční banka bude pokračovat ve své strategické transformaci. Mezi hlavní úkoly roku 2025 bude patřit dokončení migrace individuálních klientů z původní bankovní infrastruktury do nové digitální banky s aplikací KB+, a příprava klientské propozice Nové éry KB pro podnikatele a malé firmy. Skupina bude pokračovat v harmonizaci IT prostředí a procesů mezi svými členy, a v centralizaci některých podpůrných aktiv. KB k 1. březnu zrušila 17 svých poboček

a na dalších pobočkách upravila provozní dobu a kapacitu, aby odpovídaly snižující se poptávce po hotovostních službách.

Atraktivní nabídka Nové éry KB je budována i s cílem zvyšování počtu klientů Komerční banky. Rozvoj digitální nabídky a dokončení migrace individuálních klientů z původní bankovní infrastruktury, a tím i částečné uvolnění kapacity distribuční sítě, by měly umožnit během roku 2025 zvyšovat počet klientů Banky.

V této souvislosti vedení KB očekává, že úvěrové portfolio Skupiny zaznamená v roce 2025 středně vysoký jednociferný růst. Objem zůstatků úvěrů na bydlení by měl zrychlit svůj růst na vyšší střední jednociferné tempo, podpořený oživením na trhu a zvýšením efektivity prodejních a interních procesů po nasazení jednotného produkčního hypotečního centra Skupiny. Spotřebitelské úvěry budou růst středním jednociferným tempem díky zlepšení nabídky a prodejního procesu spolu s pokračujícím růstem spotřeby domácností. Úvěrové portfolio firem by mělo růst středně vysokým jednociferným tempem i s ohledem na nízké úrokové sazby a oživení investiční aktivity v Česku.

Celkový objem vkladů klientů by měl růst středním jednociferným tempem. Vklady klientů v retailových segmentech by měly růst o něco rychleji než depozita od podnikové klientely. Podíl běžných účtů na celkových vkladech by se měl stabilizovat, nebo mírně stoupnout.

Objem aktiv klientů v podílových fondech by měl růst dvouciferným tempem, zatímco aktiva v penzijních fondech a objem technických rezerv v životním pojištění patrně mírně poklesnou.

Celkové čisté provozní výnosy Skupiny KB by měl v roce 2025 růst nízkým až středním jednociferným tempem. Čisté úrokové výnosy

pravděpodobně porostou středním jednociferným tempem, díky růstu obchodních objemů a mírnému poklesu průměrných nákladů na vklady. Čisté poplatky a provize by měly mírně ustoupit z vysoké základny roku 2024, ovšem zachovat solidní trend, a to díky růstu objemů v podílových fondech, rostoucímu počtu klientů a jejich aktivitě. Čistý zisk z finančních operací by měl růst díky výnosům z měnových transakcí, a většímu zajišťování finančních rizik klienty v prostředí rostoucí ekonomiky.

Celkové provozní náklady zůstávají jako vždy pod přísnou kontrolou, a za celý rok 2025 poklesnou nízkým až středním jednociferným tempem. Personální náklady zůstanou stabilní s tím, jak efekt zvýšení mezd a měnící se struktury zaměstnanců ve prospěch datových a softwarových odborníků bude kompenzován postupným snížením počtu zaměstnanců zhruba o 500 v průběhu roku. Pokračující transformace Skupiny bude zahrnovat rozvoj nové digitální infrastruktury, celkové zjednodušení procesů a optimalizaci distribuční sítě. To umožní snížení všeobecných administrativních nákladů o těsně nad desetinu oproti roku 2024. V souladu s indikací uveřejněnou Českou národní bankou¹⁾ se celková výše povinných odvodů do regulačních fondů zaúčtovaných v první polovině roku snížila poté, co stav prostředků ve Fondu prořešení krize dosáhl cílové výše. Odpisy a amortizace porostou vyšším jednociferným tempem, což odráží pokračující investice do digitální transformace.

Očekává se, že profil úvěrového rizika zůstane odolný navzdory geopolitickým a makroekonomickým nejistotám. Celoroční náklady na riziko v roce 2025 jsou odhadovány kolem 0 (nula) bazických bodů, zejména díky rozpouštění rezerv vytvořených vůči expozicím bez selhání.

Očekává se, že sazba daně z příjmů právnických osob zůstane na úrovni 21 %, na kterou byla zvýšena v roce 2024. Daň z neočekávaných příjmů ve výši 60 % dodatečné sazby zůstává v platnosti pro období 2023-2025, jak bylo původně uzákoněno.

Skupina bude zvyšovat objem rizikově vážených aktiv tempem, které je optimální z hlediska tvorby hodnoty pro akcionáře. Objem a struktura regulačního kapitálu budou nadále řízeny efektivně, přičemž budou po celou dobu bezpečně a jistě splňovat platné a očekávané regulační požadavky.

Za předpokladu všech těchto výše popsaných faktorů Skupina KB plánuje, že v roce 2025 se bude návratnost vlastního kapitálu pohybovat okolo 14 % a poměr nákladů k výnosům okolo 44 %.

Klíčová rizika výše popsaných očekávání zahrnují další eskalaci geopolitických konfliktů, zejména války na Ukrajině, a jejich ekonomických dopadů. Otevřená česká ekonomika je obecně citlivá na zhoršení vnějšího ekonomického prostředí, včetně oslabení externí poptávky, narušení obchodu z důvodu protekcionismu, poruchy dodávek paliv, surovin a dalších výrobních vstupů, nebo dopravního spojení. Riziko představují také náhle změny relevantních směnných kurzů a úrokových měr, jakož i měnové nebo fiskální politiky.

Vedení KB očekává, že v roce 2025 bude její činnost generovat dostatečný zisk na pokrytí kapitálových potřeb Skupiny vyplývajících z rostoucího objemu aktiv a na výplatu dividend. S ohledem na současnou situaci a předpoklady hodlá vedení KB pro rok 2025 navrhnout výplatu dividend ve výši 100 % připadajícího konsolidovaného čistého zisku dosaženého v daném roce.

¹⁾ <https://www.cnb.cz/cs/reseni-krize-na-ft/prispevek-do-mechanismu-pro-financovani-reseni-krize/vyse-celkoveho-rocniho-prispevku/>

PŘÍLOHA: Konsolidované hospodářské výsledky k 30. červnu 2025 podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví (IFRS)

Výkaz zisků a ztrát	Vykázané výsledky			Bez jednorázových položek		
	1. 1. - 30. 6. 2024	1. 1. - 30. 6. 2025	Meziroční změna	1. 1. - 30. 6. 2024	1. 1. - 30. 6. 2025	Meziroční změna
(mil. Kč, neauditované)						
Čisté úrokové výnosy	12 435	12 808	3,0 %	12 435	12 808	3,0 %
Čistý výnos z poplatků a provizí	3 259	3 420	4,9 %	3 259	3 420	4,9 %
Čistý zisk / (ztráta) z finančních operací	1 695	1 893	11,7 %	1 695	1 893	11,7 %
Výnosy z dividend a ostatní výnosy	159	53	-66,7 %	159	53	-66,7 %
Čisté provozní výnosy	17 547	18 174	3,6 %	17 547	18 174	3,6 %
Personální náklady	-4 349	-4 311	-0,9 %	-4 349	-4 311	-0,9 %
Všeobecné provozní náklady (bez zahrnutí poplatků do Fondu pro řešení krize a podobných fondů)	-2 109	-1 992	-5,5 %	-2 109	-1 992	-5,5 %
Fond pro řešení krize a podobné fondy	-784	-403	-48,6 %	-784	-403	-48,6 %
Odpisy, amortizace a znehodnocení majetku	-1 835	-2 018	10,0 %	-1 835	-2 018	10,0 %
Provozní náklady celkem	-9 076	-8 723	-3,9 %	-9 076	-8 723	-3,9 %
Provozní zisk	8 471	9 451	11,6 %	8 471	9 451	11,6 %
Ztráty ze znehodnocení	-589	1 010	+/-	-589	1 010	+/-
Čistý zisk z prodeje a odpisu úvěrů a pohledávek	4	15	>100 %	4	15	>100 %
Náklady na riziko	-585	1 025	+/-	-585	1 025	+/-
Zisk před výsledky z majetkových účastí a daní z příjmů	7 886	10 476	32,8 %	7 886	10 476	32,8 %
Výnosy z majetkových účastí v přidružených společnostech	133	169	27,1 %	133	169	27,1 %
Čistý zisk/(ztráta) z dceřiných a přidružených společností	-54	0	n.a.	-54	0	n.a.
Čisté zisky z ostatních aktiv	-33	12	+/-	-33	12	+/-
Zisk před zdaněním	7 932	10 656	34,3 %	7 932	10 656	34,3 %
Daň z příjmů	-1 477	-1 779	20,4 %	-1 477	-1 779	20,4 %
Zisk za účetní období	6 455	8 877	37,5 %	6 455	8 877	37,5 %
Zisk připadající vlastníkům nekontrolního podílu	110	68	-38,2 %	110	68	-38,2 %
Zisk připadající vlastníkům mateřské společnosti	6 344	8 809	38,9 %	6 344	8 809	38,9 %

Výkaz o finanční situaci	31. 12. 2024	30. 6. 2025	Změna od zač. roku
(mil. Kč, neauditované)			
Aktiva	1 536 000	1 604 596	4,5 %
Hotovost a účty u centrálních bank	72 956	74 426	2,0 %
Pohledávky za bankami	335 834	393 739	17,2 %
Úvěry a pohledávky za klienty (čisté)	853 022	861 185	1,0 %
Cenné papíry	235 974	238 072	0,9 %
Ostatní aktiva	38 214	37 174	-2,7 %
Pasiva	1 536 000	1 604 596	4,5 %
Závazky vůči bankám	91 574	131 698	43,8 %
Závazky vůči klientům	1 174 525	1 216 486	3,6 %
Emitované cenné papíry	12 629	12 394	-1,9 %
Podřízený dluh	65 715	64 536	-1,8 %
Ostatní pasiva	61 520	59 900	-2,6 %
Vlastní kapitál celkem	130 037	119 582	-8,0 %

Hlavní ukazatele	30. 6. 2024	30. 6. 2025	Meziroční změna
Kapitálová přiměřenost (ČNB)	18,9 %	18,6 %	▼
Přiměřenost Tier 1 (ČNB)	17,8 %	17,7 %	▼
Celková rizikově vážená aktiva (miliardy Kč)	560,8	562,0	0,2 %
Rizikově vážená aktiva k úvěrovému riziku (miliardy Kč)	447,6	444,7	-0,7 %
Čistá úroková marže (č. úrok. výnosy/prům. úrok nesoucí aktiva) ^{III}	1,7 %	1,7 %	▼
Poměr čistých úvěrů a depozit ^{IV}	78,5 %	83,5 %	▲
Poměr provozních nákladů a výnosů ^V	51,7 %	48,0 %	▼
Rentabilita průměrného vlastního kapitálu (ROAE) ^{VI}	10,5 %	14,4 %	▲
Rentabilita průměrného Tier 1 kapitálu ^{VII}	12,7 %	17,7 %	▲
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA) ^{VIII}	0,8 %	1,1 %	▲
Zisk na akcii (Kč) ^{IX}	67,2	93,3	38,9 %
Průměrný počet zaměstnanců	7 515	7 155	-4,8 %

Obchodní výsledky drobného bankovníctví – přehled	30. 6. 2025	Meziroční změna
mld. Kč		
Hypotéky občanům – celkový objem	291,7	3,6 %
Úvěry ze stavebního spoření (MPSS) – celkový objem	98,7	3,8 %
Spotřebitelské úvěry (KB + ESSOX + PSA Finance) – celkový objem	39,5	2,2 %
Úvěry malým podnikům a podnikatelům – celkový objem	48,7	1,7 %
Předepsané pojistné (KP)	4 264,1	13,4 %

Seniorní nepreferované půjčky k 30. červnu 2025:

Datum čerpání	Jistina	Datum call opce*	Úroková sazba (ACT/360)
27. 6. 2022	250 mil. eur	28. 6. 2027	3M Euribor + 2.05 %
21. 9. 2022	250 mil. eur	21. 6. 2026	1M Euribor + 1.82 %
21. 9. 2022	250 mil. eur	21. 9. 2029	1M Euribor + 2.13 %
9. 11. 2022	250 mil. eur	9. 11. 2025	1M Euribor + 2.05 %
9. 11. 2022	250 mil. eur	9. 11. 2027	1M Euribor + 2.23 %
9. 11. 2022	250 mil. eur	9. 11. 2028	3M Euribor + 2.28 %
15. 6. 2023	250 mil. eur	15. 6. 2026	3M Euribor + 1.70 %
15. 6. 2023	200 mil. eur	15. 6. 2028	3M Euribor + 2.01 %
28. 11. 2023	250 mil. eur	30. 11. 2026	3M Euribor + 1.51 %
28. 11. 2023	200 mil. eur	29. 11. 2027	3M Euribor + 1.61 %

* Datum call opce je jeden rok před finální splatností.

Podřízený dluh k 30. červnu 2025:

Datum čerpání	Jistina	Datum call opce*	Úroková sazba (ACT/360)
10. 10. 2022	100 mil. eur	11. 10. 2027	3M Euribor + 3.79 %
29. 11. 2023	100 mil. eur	29. 11. 2028	3M Euribor + 2.82 %

* Datum call opce je pět let před finální splatností

Finanční kalendář:

30. října 2025: zveřejnění výsledků za 3. čtvrtletí 2025

Vymezení použitých alternativních výkonnostních ukazatelů:

- I. Úvěry na bydlení: hypotéky občanům poskytnutých KB + úvěry poskytnuté klientům Modrou pyramidou;
- II. Náklady na riziko v relativním vyjádření: anualizované „Náklady na riziko“ děleno „Průměrná hrubá výše klientských úvěrů a pohledávek“;
- III. Čistá úroková marže (NIM): anualizované „Čisté úrokové výnosy“ děleno průměrná úročená aktiva k datu (úročená aktiva obsahují „Hotovost a účty u centrálních bank“, „Pohledávky za bankami“, „Úvěry a pohledávky za klienty“, „Finanční aktiva k obchodování v reálné hodnotě vykázaná do zisku a ztráty“, z toho pouze dluhopisy, „Finanční aktiva jiná než k obchodování v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty“, z toho pouze dluhopisy, „Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do ostatního úplného výsledku“, z toho pouze dluhopisy); „Dluhové cenné papíry“;)
- IV. Poměr čistých úvěrů a depozit: („Čisté úvěry a pohledávky za klienty“ včetně dluhopisů vydaných klienty Banky a držených KB mínus „reverzní repo operace s klienty“) děleno („Závazky vůči klientům“ mínus „repo operace s klienty“);
- V. Poměr provozních nákladů a výnosů: „Provozní náklady“ děleno „Čisté provozní výnosy“;
- VI. Rentabilita průměrného vlastního kapitálu (ROAE): anualizovaný „Zisk připadající vlastníků mateřské společnosti“ děleno (průměrná hodnota „Vlastního kapitálu“ mínus „Nekontrolní podíly“) k datu;
- VII. Rentabilita průměrného Tier 1 kapitálu: anualizovaný „Zisk připadající vlastníků mateřské společnosti“ děleno průměrný „Tier 1 kapitál“ k datu;
- VIII. Rentabilita průměrných aktiv (ROAA: anualizovaný „Zisk připadající vlastníků mateřské společnosti“ děleno průměrná „Celková aktiva“ k datu;
- IX. Zisk na akcii: anualizovaný „Zisk připadající vlastníků mateřské společnosti“ děleno (průměrný počet vydaných akcií mínus průměrný počet vlastních akcií držených na vlastní účet).

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

(zdroj: Výkaz zisku a ztráty)	1. 1. - 30. 6. 2025	1. 1. - 30. 6. 2024
Čistý úrokový výnos k datu	12 808	12 435
z toho:		
Úvěry a pohledávky v naběhlé hodnotě	26 705	36 595
Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě	2 810	2 191
Ostatní dluhové cenné papíry	80	108
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	-14 126	-23 146
Zajišťovací finanční deriváty – výnosy	18 244	22 530
Zajišťovací finanční deriváty – náklady	-20 906	-25 843

(zdroj: Výkaz o finanční situaci)	30. 6. 2025	31. 12. 2024	30. 6. 2024	31. 12. 2023
Hotovost a účty u centrálních bank /Účty u centrálních bank	67 346	64 383	28 318	4 530
Pohledávky za bankami	393 739	335 834	425 819	411 644
Úvěry a pohledávky za klienty (čisté)	861 185	853 022	831 938	833 542
Finanční aktiva k obchodování v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty / Dluhové cenné papíry	27 229	19 622	22 193	19 621
Finanční aktiva jiná než k obchodování v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty / Dluhové cenné papíry	0	0	0	0
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do Ostatního úplného výsledku (FV OCI) / Dluhové cenné papíry	10 076	11 258	14 381	16 729
Dluhové cenné papíry	182 323	182 874	141 014	152 238
Úročená aktiva (ke konci období)	1 541 897	1 466 993	1 463 663	1 438 304
Průměrná úročená aktiva k datu	1 504 445		1 450 983	
Anualizovaná čistá úroková marže k datu	1,70 %		1,71 %	