

Komerční banka, a.s.

VÝSLEDKY

9M 2021

A STAV IMPLEMENTACE STRATEGIE



Regulatorní oznámení

Komerční banka, a.s.

Komerční banka za tři čtvrtletí roku 2021: pokrok v zavádění strategického plánu, zotavování z dopadů pandemie

„Komerční banka překonala bod obratu ve vývoji výnosů po loňském velkém poklesu způsobeném pandemií. Jsem hrdý na to, že jsme dokázali po celé toto období podporovat naše klienty a dokonce zvětšovat objem našich obchodů s klienty,” poznamenal Jan Juchelka, předseda představenstva a generální ředitel KB.

“Velice mne také těší pohled na pokrok, který jsme dosáhli za pouhý jeden rok při realizaci strategického plánu KB Change 2025, především na dokončení první fáze budování nové digitální banky v KB,” dodal Jan Juchelka.

- | **Počet klientů Komerční banky s aplikací Mobilní banka překonal hranici jednoho milionu, když meziročně stoupl o 104 000 na 1 008 000, což představuje 62 % z 1 623 000 zákazníků Banky. Aplikaci KB Klíč umožňující bezpečný přístup k bankovním službám používalo 935 000 klientů, asi o 194 000 více než před rokem. Celá Skupina KB obsluhovala 2 237 000 klientů.**
- | **Celkový objem úvěrů poskytnutých Skupinou KB meziročně vzrostl o 4,7 %, především díky růstu úvěrů na bydlení. Celkový objem běžných klientských vkladů ve Skupině KB se meziročně zvýšil o 12,1 %, se silným růstem jak v segmentu občanů, tak u podniků a korporací. Objem aktiv klientů Skupiny KB v podílových fondech, penzijním spoření a životním pojištění narostl o 6,1 %.**
- | **Konsolidované výnosy za první tři čtvrtletí vzrostly meziročně o 1,3 %, s tím, jak se zvýšil objem úvěrů i depozit, klienti z řad občanů zvyšovali své investice do podílových fondů, a korporátní klienti využívali příznivých podmínek na dluhových kapitálových trzích a obezřetně zajišťovali svá finanční rizika.**
- | **Celkové provozní náklady poklesly o -0,7 %, když KB dokázala kompenzovat zvýšené regulatorní odvody do Fondu řešení krize nižšími osobními a administrativními náklady. Vyšší odpisy a amortizace odrážely pokračující investice do digitalizace.**
- | **Čistá tvorba opravných položek dosáhla 0,7 miliardy Kč, nižší o -78,9 %. Nízká čistá tvorba opravných položek se koncentrovala v podnikatelském segmentu. V segmentu občanů mohla KB objem opravných položek mírně snížit díky nadále dobrému rizikovému profilu portfolia.**
- | **Čistý zisk připadající akcionářům se zlepšil o 40,7 % na 8,6 miliardy Kč. Daň z příjmu se meziročně zvýšila o 36,6 % na 2,0 miliardy Kč.**
- | **Ukazatel kapitálové přiměřenosti dosáhl výše 23,0 %, ve srovnání s regulatorním minimem 16,2 %. Míra krytí likvidity (LCR) činila 200 %, což je výrazně nad regulačním limitem 100 %.**
- | **Mimořádná valná hromada konaná per rollam schválila výplatu dividendy z nerozděleného zisku z let 2019 a 2020 ve výši 4,5 miliard Kč, což činí 23,86 Kč na akcii před zdaněním. Nárok na podíl na nerozděleném zisku má akcionář, který je vlastníkem akcie ke dni 11. listopadu 2021. Podíl na nerozděleném zisku se stává splatný ke dni 3. prosince 2021.**
- | **KB zvítězila v kategorii Nejlepší debutová emise v hlasování účastníků trhu krytých dluhopisů GlobalCapital 2021 Covered Bond Awards za inovativní lednovou emisi hypotečních zástavních listů KB denominovaných v eurech. KB získala za svůj nefinanční reporting ocenění odborné poroty české Asociace společenské odpovědnosti v Cenách SDGs 2021 v kategorii Reporting.**

Praha, 4. listopadu 2021 – Komerční banka dnes oznámila své neauditované konsolidované výsledky za devět měsíců k 30. září 2021.

Celkové výnosy se zlepšily o 1,3 % na 22,6 miliardy Kč. Navzdory růstu objemu úvěrů i vkladů se čisté úrokové výnosy snížily o -4,7 % na 15,3 miliardy Kč, v důsledku prudkého poklesu úrokových sazeb po vypuknutí pandemie v minulém roce. Čisté poplatky a provize se zlepšily o 8,0 % na 4,2 miliardy Kč, díky příjmům z křížového prodeje, poptávce korporátních klientů po službách na dluhových kapitálových trzích a oživení ekonomické aktivity ve srovnání s loňskem. Čistý výsledek z finančních operací ve výši 3,0 miliardy Kč byl meziročně vyšší o 33,2 %, s tím, jak vývoj a volatilita na trzích zvedaly poptávku klientů po zajištění finančních rizik.

Skupina KB dokázala snížit provozní náklady o -0,7 % na 11,4 miliardy Kč i přesto, že náklady na povinné odvody do Fondu pro řešení krize a Fondu pojištění vkladů stouply o 10,6 %. Úspory zaznamenaly personální i administrativní náklady. Průměrný počet zaměstnanců poklesl o -4,9 % na 7 705. Výše odpisů byla meziročně vyšší, což odráželo pokračující investice do digitalizace.

Čistá tvorba opravných položek za první pololetí roku 2021 činila 0,7 miliardy Kč, tedy o -78,9 % méně než před rokem. To odráží stálou dobrou kvalitu úvěrového portfolia Skupiny KB a nízkou míru selhání úvěrů. Tvorba byla ovlivněna i preventivním zvýšením opravných položek u některých korporátních portfolií citlivých na vývoj pandemie Covi-19 a tvorbou opravných položek na jednotlivé nesplácené korporátní expozice. KB zaznamenala vysokou úspěšnost vymáhání v korporátním segmentu i v segmentu občanů.

Čistý zisk náležející akcionářům KB se zlepšil o 40,7 % na 8,6 miliardy Kč a daně z příjmu stouply o 36,6 % na 2,0 miliardy Kč.

Úvěry klientům narostly o 4,7 % na 724,8 miliardy Kč¹⁾, převážně vlivem růstu objemu úvěrů na bydlení (poskytované společnostmi KB a Modrá pyramida), které se zvýšily o 8,9 %. Spotřebitelské úvěry (poskytované společnostmi KB a ESSOX) pak s ohledem na nejistotu a omezení související s pandemií poklesly o -1,0 %. Objem úvěrů podnikům a ostatním subjektům byl větší meziročně o 1,6 %, taženy zejména financováním provozního kapitálu. Záporný příspěvek přibližně ve výši 1 procentního bodu k celkové vykázané hodnotě úvěrů vycházel z meziročního zhodnocení koruny vůči euru o 4,7 %, což ovlivnilo hodnotu korunových půjček denominovaných v eurech poskytovaných téměř výhradně podnikům.

Vklady klientů stouply meziročně o 12,1 % na 1 043,1 miliardy Kč.²⁾ Silný růst zaznamenaly vklady jednotlivců i podnikových klientů, s výjimkou velkých korporací. Objem aktiv klientů Skupiny KB v podílových fondech, penzijním spoření a životním pojištění narostl o 6,1 % na 199,5 miliardy Kč.

Kapitálová přiměřenost dosahovala silných 23,0 %, přičemž podíl jádrového Tier 1 kapitálu na rizikově vážených aktivech byl 22,5 %. Ukazatel krytí likvidity (LCR) byl na 200 %, výrazně nad regulačním minimem 100 %.

Valná hromada konaná per rollam, ve které bylo možno hlasovat do 2. listopadu, schválila výplatu dividendy v objemu 4,5 miliardy Kč, což představuje 23,86 Kč na akcii před zdaněním. Tento objem odpovídá maximálnímu limitu stanovému Českou národní bankou ve výši 100 bazických bodů z objemu celkových rizikově vážených aktiv k 31. prosinci 2020. Dividenda je splatná 3. prosince 2021 akcionářům, kteří budou majiteli akcie KB k 11. listopadu 2021.

K 30. září 2021 měla KB 58 154 akcionářů (meziročně o 1 086 více), z toho 52 558 byly fyzické osoby z České republiky (nárůst o 1 066). Podíl strategického akcionáře, banky Sociétés Générale, zůstal nezměněn na 60,4 %. Minoritní akcionáři měli 39,0 % a KB držela 0,6 % vlastních akcií.

¹⁾ Bez kolísavých reverzních repo operací s klienty, ale včetně dluhopisů vydaných klienty KB a drženy Bankou. Při zahrnutí reverzních repo operací úvěrování vzrostlo o 4,2 % na 724,8 miliard Kč.

²⁾ Bez kolísavých repo operací s klienty. Při zahrnutí repo operací celkový objem "Závazků vůči klientům" narostl o 13,2 % na 1 093,9 miliard Kč.

Tržní prostředí (ve třetím čtvrtletí 2021)¹⁾

Ve třetím čtvrtletí Česko zaznamenávalo rychlý ústup pandemie Covid-19, což dovolilo postupně uvolnit všechna protipandemická opatření. Z vrcholu kolem 17 tis. denně nově hlášených nakažených na počátku března počet klesl na úroveň okolo stovky nově diagnostikovaných denně ve druhé polovině června, aby se během léta pohyboval kolem 200 nových případů denně. V září se počet nově identifikovaných nakažených začal opět zvedat, aby ke konci října překonal hranici 4 tisíc za den. V létě se zpomalil dosud rychlý postup očkování obyvatel. K 31. říjnu 2021 bylo přibližně 56 % populace již plně očkováno, 57 % populace dostalo alespoň jednu dávku, a asi 16 % Čechů se oficiálně z onemocnění Covid-19 uzdravilo.

Otevření všech ekonomických a velké většiny kulturních a sportovních aktivit české společnosti vytvořilo ve třetím čtvrtletí roku 2021 solidní základ pro ekonomické oživení (HDP za třetí kvartál podle prvního rychlého odhadu ČSÚ rostlo o +1,4 % mezikvartálně a +2,8 % meziročně) poté, co byl ekonomický výkon ještě i ve druhém čtvrtletí stále ovlivňován pandemickými omezeními. Napjatá situace na trhu práce nadále přetrvává. V samotném druhém čtvrtletí vzrostly mzdy o 11,3 % meziročně (v reálném vyjádření o 8,2 %), především vlivem zvyšování ve veřejném sektoru. Míra nezaměstnanosti v průběhu třetího čtvrtletí poklesla pod 3 % a stále zůstávala jednou z nejnižších v EU (podle metodiky Eurostatu po sezónním očištění činila v srpnu 2,9 %).²⁾ Novější údaje z českého ministerstva práce ukázaly další mírný pokles míry nezaměstnanosti.³⁾

Dynamika cen průmyslových výrobců dosáhla ve třetím čtvrtletí roku 2021 v průměru výrazných 9 % meziročně. Tlak z primárních cenových kategorií spolu s výraznou dynamikou mzdových nákladů se přenášel do inflace spotřebitelských cen, která v září vyšvihla až na 4,9 % meziročně, tedy výrazně nad horní hranici tolerančního pásma inflačního cíle. Kurz české koruny vůči euru ve třetím čtvrtletí mezičtvrtletně stagnoval a dosáhl 25,5 Kč za euro oproti CZK. V meziročním srovnání byla česká koruna silnější o 6,3 %.

Vyšší celková, ale i jádrová, inflace důsledkem globálních faktorů, které jsou umocněny domácími vlivy, začala plíživě ovlivňovat inflační očekávání na měnověpolitickém horizontu, což také vedlo ČNB k zahájení cyklu zvyšování sazeb zvýšením 2T repo sazby o 25 bazických bodů na 0,5 % na konci června 2021 a pak také na začátku srpna, aby to korunovala zvýšením o 75 bb poslední den v září, což zvýšilo 2T repo sazby na úroveň 1,50 %. Tříměsíční PRIBOR se tak na konci září posunul na 1,24 % a na 1,82 % 1. října. Desetiletá sazba úrokových swapů se podobně posunula na 2,44 % ke konci září 2021 z 1,28 % k 31. prosinci 2020 (za tento rok se tedy zvedla o 116 bb). Výnosy desetiletých státních dluhopisů v české koruně se během devíti měsíců roku zvýšily o 79 bazických bodů na 2,09 %.

Růst cen rezidenčních nemovitostí nadále zrychloval. Růst už tak vysokých cen realit byl ovlivněn využitím nadměrných úspor akumulovaných v době pandemických restrikcí, dalšího zdražování nemovitostí a zvýšením disponibilních příjmů plynoucích ze snížení daně z příjmu na začátku roku 2021. Ve druhém čtvrtletí 2021 rostly meziročně ceny existujících bytů v Česku o 17,9 % a o 15,8 % v Praze, zatímco ceny nových bytů (pouze v Praze) byly meziročně vyšší o 11,9 %.⁴⁾

Celkový úvěrový trh (bez repo operací) vzrostl ke konci září meziročně o 4,5 %.⁵⁾ Úvěrování rostlo rychleji v retailovém bankovníctví, s pokračující expanzí hypoték a zlepšujícím se tempem růstu i u spotřebitelského úvěrování, které těží z relativně stabilní příjmové situace domácností. Stav úvěrů poskytnutých podnikům byl meziročně mírně nižší s tím, jak část podniků váhá s realizací svých investičních plánů a meziroční posílení české koruny snížilo vykázanou hodnotu úvěrů v eurech.

Objem vkladů klientů v českých bankách ke konci září rostl meziročně o 7,2 %.⁶⁾ Vklady občanů pokračovaly v dynamickém růstu, který dosáhl 10,2 % meziročně. V rámci segmentu korporací (meziroční růst o 4,0 %) rostla depozita nefinančních podniků o 9,6 % a vklady veřejného sektoru o 4,8 % ale vklady finančních institucí meziročně poklesly.

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

²⁾ <https://ec.europa.eu/eurostat/documents/2995521/11563287/3-30092021-AP-EN.pdf/82040a37-de8f-4112-2f9c-65645098cb2a?t=1632927399820> Data za srpen 2021.

³⁾ <https://www.mpsv.cz/web/cz/mesicni>. Dostupná data za září 2021.

⁴⁾ Zdroj: <https://www.czso.cz/csu/czso/indexy-realizovanych-cen-bytu-2-ctvrtleti-2021> publikační kód 014005-21, vydáno 29. září 2021.

⁵⁾ Zdroj dat pro komentář o vývoji na bankovním trhu: statistika ARAD České národní banky, www.cnb.cz

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

Postup naplňování strategie KB Change 2025 dvanáct měsíců od jejího zahájení

Komerční banka představila 5. listopadu 2020 svůj plán KB Change 2025, který aktualizuje strategické směřování a odpovídá na nové výzvy a příležitosti pro budování silné banky zaměřené na klienty. Cílem Komerční banky je budovat společně se svými klienty lepší a udržitelnou budoucnost prostřednictvím odpovědných a inovativních finančních řešení. KB chce být lídrem v nové éře bankovníctví pro 2 miliony aktivních klientů. Za 12 měsíců po spuštění strategického plánu Banka již dosáhla hmatatelného pokroku v deseti oblastech, ve kterých je rozpracována strategie KB Change 2025.

Budování nové digitální banky s jádrem postaveným na systému Temenos Transact již dosáhlo první fáze, v níž funkční banku se základními funkcionalitami testuje několik stovek klientů. KB a Modrá pyramida rovněž budují novou společnou infrastrukturu a front-end systém pro produkty zaměřené na financování bydlení. Pobočky zůstávají důležitým stavebním blokem multikanálové strategie KB, a Banka vytvořila nový model obsluhy a designu poboček, příznivější pro poskytování poradenství a efektivní řešení různých finančních potřeb klientů. První pobočka podle nového konceptu byla otevřena v červenci v Praze-Dejvicích. V aplikaci mobilního bankovníctví mohou klienti nově získat několik doplňkových produktů, jako je spotřebitelský úvěr, pojištění majetku, spořicí účet, kontokorent nebo pojištění peněženky. Podíl prodeje spotřebitelských úvěrů realizovaných kompletně přes digitální kanály se za devět měsíců roku 2021 zvýšil na 27 % oproti 11 % v roce 2019. Navíc bylo 17 % účtů MůjÚčet zřízeno digitálně, oproti 4 % v roce 2019 a přibližně 14 % rámcových smluv pro investice do podílových fondů bylo ve stejném období sjednáno plně online.

S cílem zajistit nové zdroje výnosů buduje KB ekosystém doplňkových finančních služeb, a to pomocí vlastního vývoje, spolupráce se začínajícími i zavedenými poskytovateli služeb, včetně získávání podílů ve fitech společnostech prostřednictvím své 100% vlastněné dceřiné společnosti KB Smart Solution. K nedávným aktivitám patří založení společnosti Finbricks, s. r. o., agregační platformy finančních služeb fungujících na základě směrnice PSD 2, zvýšení podílu KB v Upvest s.r.o., crowdfundingové platformy pro realitní projekty, spuštění služeb digitální identifikace pro služby veřejného sektoru prostřednictvím společnosti Bankovní identita, a.s. a společnou nabídku s ČEZ ESCO na instalaci fotovoltaických elektráren na střechy obytných domů i průmyslových továren.

KB usiluje o posílení své vedoucí pozice na trhu v oblasti služeb pro firemní klientelu. Představila společne-udrzitelne.cz, poradenský portál pro udržitelný rozvoj a transformaci obchodních modelů. Firemní klienti také ocenili novou platformu Trade & Finance Online pro správu dokumentárních plateb, záruk a dalších služeb v oblasti mezinárodního obchodu. V meziročním srovnání se tržní podíl KB v oblasti poskytování úvěrů podnikům zlepšil o přibližně 0,6procentního bodu na 17,4 %.

Komerční banka hodlá přispět k ochraně klimatu podporou spravedlivého, ekologického a inkluzivního energetického přechodu, přičemž respektuje, že ne všechny zdroje energie jsou svými náklady pro spotřebitele rovnocenné, a že energetický sektor představuje tisíce pracovních míst. Banka se zavázala působit proti globálnímu oteplování a snížit své přímé emise (scope 1 a 2) v souladu se scénářem 1,5 °C Pařížské dohody. KB přispěje na projekty snižování uhlíkových emisí s cílem dosáhnout uhlíkové neutrality svého vlastního provozu do roku 2026. V roce 2020 se celkové emise Banky meziročně snížily o 35 % na 25 050 tun ekvivalentu CO₂, což představuje 15,2 kilogramů na klienta. Měření je každoročně auditováno neziskovou organizací Preferred by Nature. Za posledních 12 měsíců Banka poskytla 3,2 miliardy Kč na financování projektů s udržitelným pozitivním dopadem, a představila nové produkty kompatibilní s cíli životního prostředí a sociálními cíli, jako jsou podílové fondy investující do společností, které podnikají v souladu se standardy životního prostředí, sociálními a správy společnosti (ESG); poradenství a financování projektů energetických úspor a obnovitelných zdrojů energie; nebo platební karty vyrobené z recyklovaných plastů. Komerční banka se dále zavázala do roku 2030 postupně snižovat na nulu svou expozici v projektech aktivně spojených s uhelným sektorem. Na tomto základě, již Banka neposkytuje nové finanční produkty klientům, kteří mají více než 50 % výnosů spojených s uhlím. Pro stávající klienty, kteří mají více než 25 % svých výnosů spojeno se sektorem energetického uhlí, se KB zdržuje poskytování nových produktů nebo služeb, pokud neexistuje veřejný, časově omezený plán přechodu na odchod z tohoto sektoru. V červnu bylo KB potvrzeno členství v indexu FTSE4Good společností vykazujících silné praktiky ESG.

V rámci svého rámce řízení rizik KB dokončila revizi a aktualizaci klientských dat s cílem zajistit soulad s nejnovějšími předpisy. KB dále posílila své schopnosti v oblasti kybernetické bezpečnosti a prevence podvodů. V oblasti úvěrového rizika byly implementovány nástroje využívající algoritmy strojového učení pro identifikaci a vyhodnocení signálů včasného varování ohledně expozice Banky vůči korporátním klientům, což analytikům Banky umožňuje ušetřit čas na rutinní monitorování a zaměřit se na složitější případy. Nasazení nových modulů řízení rizik podpořilo automatizaci a digitalizaci poskytování úvěrů.

Schopnost představovat produktové inovace a schopnost reagovat na požadavky nebo upozornění klientů zlepšilo zvýšení průměrné frekvence aktualizací bankovních aplikací na 11 ročně na produkt. Agilní a efektivní spolupráci a konzistentní stanovování cílů posílila implementace metodiky Cílů a klíčových výsledků (Objectives and Key Results - OKR) v celé Bance. Pro zvýšení efektivity a posílení interního know-how také vytvořila KB několik desítek nových pracovních míst pro zajištění úkolů, které byly dříve pořízovány od externích dodavatelů.

Spolu s centralizací hlavních podpůrných funkcí napříč Skupinou KB se do centrály skupiny v Praze-Stodůlkách přesouvají ústředí všech zbývajících dceřiných společností s výjimkou společnosti ESSOX, která zůstává řízena z Českých Budějovic. Průměrný počet zaměstnanců za devět měsíců roku 2021 se ve srovnání se stejným obdobím před rokem snížil o 4,9 %.

Operační cíle plánu, které jsou formulovány pro samotnou Komerční banku, byly potvrzeny. KB si klade za cíl zvýšit úroveň spokojenosti klientů měřenou Net Promoter Score v segmentu retailových klientů a malých a středních podniků a stabilizovat tuto spokojenost na již tak velmi vysoké úrovni (nad 50 bodů) v segmentu velkých korporací. Měření v segmentu občanů v průběhu roku 2021 ukázala nárůst NPS na 37 z 32 v roce 2019 a mezi malými podniky na 34 z 32. V době zveřejnění této zprávy agentura Ipsos ještě dokončovala měření NPS v korporátních segmentech. Bezproblémová multikanálová zkušenost klientů by měla Bance pomoci dosáhnout organickým růstem počtu 1 850 000 klientů do roku 2025. K 30. září 2021 KB obsluhovala 1 623 000 klientů. Vývoj v uplynulých dvanácti měsících byl ovlivněn nutností zrušit několik desítek tisíc klientských účtů v případech, kdy klienti neposkytli dostatek informací nezbytných pro naplnění zpřísněných požadavků pro boj proti praní špinavých peněz a financování terorismu.

Pobočky zůstanou pro klienty důležitým kontaktním místem, ale vzhledem k tomu, že poskytování finančních služeb se stále více přesouvá na digitální kanály, bude mít KB na horizontu strategie 200 poboček. KB urychlila dříve plánovanou redukci pobočkové sítě v reakci na rychlý přesun klientského provozu z poboček do digitálních kanálů během pandemie. Aktuální počet poboček je 242, k 31. prosinci 2019 jich bylo 342. Optimalizace provozu prostřednictvím digitalizace, redukce poboček a přechod na bezhotovostní bankovníctví, automatizace middle-a back-office a dalších podpůrných funkcí a nasazení robotů bude znamenat, že kompletní provoz a služby samotné Banky bude na konci roku 2025 zajišťovat přibližně 5 500 zaměstnanců, ve srovnání se 7 210 zaměstnanci v Bance k 31. prosinci 2019 a 6 754 k 30. září 2021. Modernizované metody práce a řízení povedou k posílení samostatnosti zaměstnanců a efektivní týmové práci. Lepší motivace, pocit důležitosti a uznání a efektivní vedení by mělo pomoci ke zvýšení úrovně míry angažovanosti zaměstnanců měřené kompozitním indexem na úroveň 83 bodů, ze solidních 78 bodů v roce 2019. K naplnění tohoto cíle by mělo přispět zavedení konceptu hybridní práce z kanceláře a z domova Smart Office, program Mojevitalita podporující zdravý životní styl, nabídka právního a životního poradenství všem kolegům, nebo i zavedení podpůrných opatření pro skupinu zaměstnanců nejvíce ohroženou pandemií. Index angažovanosti zaměstnanců v roce 2021 činil 76,5 bodu.

KB věří, že snaha o udržitelnost v podnikání a provozu vytváří dlouhodobou výhodu při uzavírání nových obchodů, hodnotu pro akcionáře, a je rovněž v souladu s českými a evropskými předpisy. Jako měřítko vyspělosti v oblastech životního prostředí, sociální a správy společnosti (ESG) zvolila KB celosvětově uznávaný index udržitelně řízených společností FTSE4Good, s cílem bude překonat v hodnocení hranici 4 bodů. Hodnocení KB v roce 2021 bylo na úrovni 3,3, tedy stejné jako o rok dříve.

Finanční cíle byly stanoveny pro celou Skupinu KB, a management je přesvědčen o dosažitelnosti těchto cílů. Na základě organického růstu by výnosy Skupiny KB měly po dosažení dna v důsledku pandemie v roce 2021 zaznamenat dynamické tempo růstu na horizontu roku 2025. Růst výnosů bude tažen především rostoucími obchodními objemy, digitálními prodeji, poradenským modelem podporovaným datovou analytikou a novými zdroji výnosů. Pozitivně by měla přispět i rychlejší normalizace úrokových sazeb. Provozní náklady porostou pomaleji než výnosy a pomaleji než inflace. Snižování poměru výnosů a nákladů pomohou i úspory plynoucí ze zjednodušování a vyřazování starých technologií a snižování počtu poboček a zaměstnanců. Poměr nákladů k výnosům se má posunout pod 40 % s výrazným zlepšením v letech 2024–25, taženým novými výnosy a úsporami ze zavedení nové digitální banky. S cílem posílit rozsah obchodů KB a tím optimalizovat efektivitu a konkurenceschopnost v segmentech s vysokým potenciálem, zváží KB možnosti zvýšení své výkonnosti pomocí prvků neorganického růstu. Realizace každé takové ambice bude předmětem dalšího pečlivého prozkoumání a posouzení. Minimální ambice pro počet klientů Banky včetně případného příspěvku z neorganického růstu je stanovena na 2 000 000. Cílový poměr nákladů k výnosům méně než 40 % platí i pro scénář neorganického růstu. Po úspěšné implementaci složek neorganického růstu a za předpokladu normalizace nákladů rizika na úrovni 25 bazických bodů usiluje Skupina KB o překročení 15% výnosnosti vlastního kapitálu v roce 2025.

Vybrané úspěchy a iniciativy ve třetím čtvrtletí 2021

Asociace společenské odpovědnosti oceňovala projekty nejlépe přispívající k plnění cílů udržitelného rozvoje OSN (SDGs) v Česku. Cenu odborné poroty za Reporting podle SDGs si odnesla Komerční banka, která ve svém nefinančním reportingu jasně prokazuje komplexní přístup Banky k udržitelnému rozvoji a popisuje nejen vlastní udržitelné aktivity, ale i svůj významný vliv v oblasti financování.

Inovativní zahajovací emise hypotečních zástavních listů denominovaných v eurech z ledna tohoto roku přinesla KB již několik ocenění. Posledním bylo v září první místo v kategorii Nejlepší debutová emise v soutěži Covered Bond Awards 2021 renomovaného časopisu GlobalCapital na základě průzkumu mezi aranžérskými bankami, investory a emitenty krytých dluhopisů. Tomu předcházelo v dubnu získání Covered Bond Label, což je označení zdůrazňující bezpečnost a kvalitu programů hypotečních zástavních listů, a v červenci získání prestižního mezinárodního ocenění The Covered Bond Report Awards for Excellence 2021 v kategorii Průkopník za stejnou emisi.

V červenci nasadila KB novou technologii OLEG (omnichannel lead generation), která podporuje konzistentní a jasnou komunikaci s klienty napříč kanály, zlepšuje reakci na požadavky klientů a efektivnější zacílení nabídky Banky.

V srpnu navázala KB prostřednictvím své platformy KB Smart Solutions partnerství s cloudovým systémem iÚčto, který malým firmám usnadňuje účetnictví, daňové a manažerské výkaznictví, fakturaci i evidenci zásob. Klienti KB mohou transakce na svých bankovních účtech automaticky spojit s vystavenými a přijatými fakturami a účtovat o nich.

V září začala KB nabízet autentizační služby prostřednictvím bankovní identity pro komerční poskytovatele služeb. Služba, která již dříve sloužila pro přístup ke službám státní správy, nově ověřuje komunikaci s dodavateli energií, včetně ČEZ.

Rovněž se skupinou ČEZ uzavřela Komerční banka v říjnu strategické partnerství na podporu udržitelnosti. Obě společnosti budou spolupracovat na snižování vlastní uhlíkové stopy i emisí produkovaných jejich klienty. Prvním krokem je model fotovoltaických střešních instalací jako služby. KB také začala nakupovat energii z obnovitelných zdrojů od ČEZ ESCO.

Komerční pojišťovna byla v říjnu vyhlášena Nejlepší životní pojišťovnou a také obsadila druhé místo v kategorii Klienty nejpřívětivější životní pojišťovna soutěži Nejlepší pojišťovna roku 2021 Hospodářských novin.

Vývoj klientského portfolia a distribuční síť

	30. 9. 2020	30. 9. 2021	Meziroční změna
Klienti Skupiny KB ^{1), 2)}	2 299 000	2 237 000	-62 000
Komerční banka ¹⁾	1 651 000	1 623 000	-27 000
– občané ¹⁾	1 397 000	1 380 000	-17 000
– klienti internetového bankovníctví	1 440 000	1 457 000	17 000
– klienti mobilního bankovníctví	904 000	1 008 000	104 000
Modrá pyramida	480 000	484 000	4 000
KB Penzijní společnost	526 000	522 000	-4 000
ESSOX (skupina) ²⁾	154 000	138 000	-16 000
<hr/>			
Pobočky KB (Česká republika)	243	243	0
Obchodní místa Modré pyramidy	201	201	0
Obchodní místa SGEF	9	9	0
Bankomaty	802	856	54
z toho: bankomaty přijímající vklady	415	494	79
z toho: bezkontaktní bankomaty	286	579	293
<hr/>			
Počet aktivních debetních karet	1 411 000	1 415 000	4 000
Počet aktivních kreditních karet	182 000	183 000	2 000
Počet tokenizovaných karet do mobilních zařízení	252 000	359 000	107 000
Počet používaných aplikací KB klíč	740 000	935 000	194 000

¹⁾ Meziroční pokles ovlivněn ukončením účtů jako výsledek procesu Poznej svého klienta.

²⁾ Meziroční pokles ovlivněn ukončením vztahů s klienty s neaktivními kreditními kartami.

Komentované obchodní a finanční výsledky

Níže uvedené finanční údaje jsou neauditovanými konsolidovanými výsledky podle IFRS (Mezinárodních standardů účetního výkaznictví). Údaje jsou platné k 30. září 2021.

OBCHODNÍ VÝKONNOST

Úvěry klientům

Celkový **hrubý objem úvěrů** vzrostl meziročně o 4,7 % na 724,8 miliardy Kč¹⁾.

V rámci úvěrování občanů stoupl celkový objem úvěrů na bydlení o 8,9 %. Z toho objem hypoték KB občanům narostl o 6,8 % na 258,3 miliard Kč a Modrá pyramida vykázala silný růst portfolia o 17,4 % na 72,5 miliard Kč. Objem spotřebitelských úvěrů poskytovaných Skupinou KB (Bankou a společnostmi skupiny ESSOX v České republice a na Slovensku) se snížil o -1,0 % na 33,1 miliardy Kč.

Celkový objem úvěrů poskytnutých Skupinou KB **podnikům** a ostatních úvěrů vzrostl meziročně o 1,6 % na 361,0 miliardy Kč. Úvěry malým podnikům stouply o 4,5 % na 47,7 miliard Kč. Celkové úvěry poskytnuté KB středním a velkým podnikům a ostatním klientům v České republice a na Slovensku²⁾ se meziročně zvýšily o 1,3 % na 282,7 miliardy Kč. Úvěrové a leasingové financování společností SGEF dosáhlo 30,6 miliardy Kč, meziročně více o 0,1 %.

Vklady klientů a aktiva ve správě

Celkový **objem vkladů** ve Skupině KB se zvýšil meziročně o 12,1 % a dosáhl tak 1 043,1 miliardy Kč³⁾. Vklady občanů v KB se zvýšily meziročně o 15,6 % na 357,8 miliardy Kč. Depozita v Modré pyramidě se zvýšila o 0,6 % na 60,4 miliardy Kč. Vklady korporátních a podnikatelských klientů vzrostly o 11,8 % na 613,6 miliardy Kč.

Klientská aktiva ve správě KB Penzijní společnosti narostla o 7,1 % na 70,3 miliardy Kč. Technické rezervy životního pojištění v Komerční pojišťovně meziročně vzrostly o 1,7 % na 50,5 miliardy Kč. Objemy prostředků klientů Skupiny KB v podílových fondech se zvýšily o 8,2 % na 78,7 miliardy Kč.

Likvidita Skupiny vyjádřená poměrem čistých úvěrů⁴⁾ a depozit (bez repo operací s klienty, ale včetně dluhopisů vydaných klienty Banky a držených KB) dosáhla 68,1 %. Míra krytí likvidity Skupiny (LCR) činila 200 %, což je výrazně nad regulačním limitem 100 %.

FINANČNÍ VÝKONNOST

Výkaz zisku a ztráty

Čisté provozní výnosy Komerční banky za prvních devět měsíců 2021 meziročně vzrostly o 1,3 % na 22 628 milionů Kč. Tento růst byl způsoben čistým výnosem z poplatků a provizí a čistým ziskem z finančních operací. I když objemy úvěrů i vkladů rostly, čisté úrokové výnosy poklesly kvůli nižším úrokovým sazbám po vypuknutí první vlny pandemie.

Čisté úrokové a podobné výnosy poklesly o -4,7 % na 15 347 milionů Kč. Přestože objemy úvěrů a vkladů meziročně rostly, loňské snížení úrokových sazeb negativně ovlivnilo výnosy z reinvestic vkladů a vlastních zdrojů banky. Čistá úroková marže za prvních devět měsíců 2021 počítaná jako poměr úrokových výnosů k úročeným aktivům v rozvaze dosáhla 1,7 %, ve srovnání s 2,0 % před rokem.

Čistý výnos z poplatků a provizí vzrostl o 8,0 % na 4 167 milionů Kč. Transakční aktivita klientů se začala zlepšovat až ve druhém čtvrtletí poté, co byla ukončena značná část pandemických omezení. Poplatky za vedení účtů byly stabilní. Výnosy z křížového prodeje vzrostly díky příjmům z podílových fondů a produktů životního pojištění. Příjmy z úvěrových služeb meziročně poklesly, ovlivněny provizemi placenými za záruky poskytované v programech COVID. KB zaznamenala vyšší výnosy ze specializovaných finančních služeb, zejména díky silné aktivitě v oblasti vydávání dluhových nástrojů klienty, syndikaci půjček a souvisejícím poradenským činnostem.

Čistý zisk z finančních operací se zvýšil o 33,2 % na 2 954 miliony Kč. Poptávku klientů po zajištění finančních rizik zvyšovalo očekávání růstu úrokových sazeb a kurzové výkyvy. KB hrála vedoucí roli v několika důležitých transakcích svých klientů na kapitálovém trhu, a často k takovým obchodům poskytovala rovněž finanční zajištění. Objem obchodů se státními dluhopisy rostl spolu s větší nabídkou. Částečné oživení v cestování a objemu souvisejících měnových konverzí se odrazilo ve zlepšení čistého zisku z platebních cizoměnových transakcí ve srovnání s nízkou základnou roku 2020.

¹⁾ 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 4,2 % na 724,8 miliard Kč.

²⁾ Včetně financování od společnosti Factoring KB a financování prodejců aut od PSA Finance.

³⁾ S vyloučením kolísavých repo operací s klienty. Celkový objem "Závazků vůči klientům" stoupl o 13,2 % na 1 093,9 miliard Kč.

⁴⁾ Hrubá výše úvěrů snižena o objem opravných položek.

Výnosy z dividend a ostatní výnosy poklesly o -5,3 % na 160 milionů Kč. Tato položka obsahuje především výnosy za zprostředkování a z pronájmu majetku.

Provozní náklady poklesly o -0,7 % na 11 354 miliony Kč. Osobní náklady byly nižší o -3,7 % a dosáhly 5 600 milionů Kč, když průměrný počet zaměstnanců klesl o -4,9 % na 7 705.¹⁾ KB se s odbory dohodla na udržení úrovně základních platů v roce 2021. Všeobecné provozní náklady (bez příspěvků do regulačních fondů) byly nižší o -4,1 % ve výši 2 611 milionů Kč s tím, jak vyšší náklady na služby informačních technologií a marketing kompenzovaly nižší výdaje na správu nemovitostí a telekomunikační služby. Celoroční náklady na odvody do regulačních fondů (Fond pojištění vkladů a Fond řešení krize) dosáhly výše 1 036 milionů Kč, meziročně více o 10,6 %, neboť ČNB upravila cílový objem Fondu pro řešení krizí v roce 2024 a meziročně zvýšila celkový roční příspěvek českých bank o 15,1 %. Odpisy, amortizace a znehodnocení majetku se zvýšily o 7,6 % na 2 107 milionů Kč zejména vlivem zavádění nového a modernizovaného software a IT vybavení pro další digitalizaci KB.

Zisk před tvorbou rezerv a opravných položek na ztráty z úvěrů, investic a ostatní rizika, ziskem z majetkových účastí a zdaněním (**provozní zisk**) se zvýšil o 3,3 % na 11 274 miliony Kč.

Náklady na riziko dosáhly 719 milionů Kč, což bylo ve srovnání s prvními devíti měsíci roku 2020 méně o -78,9 % Tvorba opravných položek se týkala zejména korporátního portfolia, v němž se oprávkování koncentrovalo na malý počet clientských situací. Skupina rovněž zaúčtovala portfoliové opravné položky u vybraných sektorů citlivých na Covid-19 a vykázala také omezené rozpouštění rezerv tvořených na základě modelů v souladu s IFRS 9. Skupina mohla přistoupit k malému snížení opravných položek v retailovém segmentu, díky dobrým výsledkům vymáhání a celkově dobrým rizikovým profilem portfolií, které využily loni možnosti moratoria. Náklady na riziko v relativním vyjádření vůči průměrnému objemu úvěrového portfolia za tři čtvrtletí roku 2021 dosáhly 14 bazických bodů ve srovnání s 68 bazickými body ve stejném období loňského roku.

Výnosy z majetkových účastí v přidružených společnostech (tj. v Komerční pojišťovně) poklesly o -12,5 % na 168 milionů Kč, ovlivněné vývojem výnosů a zvýšenou tvorbou technických rezerv v komerční pojišťovně.

Zisk z vyřazení z konsolidace činil 25 milionů Kč a zahrnoval snížení podílu ve společnosti Bankovní identita, a.s.

Čistý zisk z ostatních aktiv byl ve výši 28 milionů Kč a pocházel především z prodeje budov a ukončení nájmu prostor. V minulém roce byla tato položka ve výši -5 milionů Kč.

Daň z příjmů se zvýšila o 36,6 % na 2 015 milionů Kč.

Konsolidovaný **čistý zisk** Skupiny KB za devět měsíců roku 2021 ve výši 8 760 milionů Kč byl oproti stejnému období minulého roku o 41,8 % vyšší. Z této částky činily 203 miliony Kč zisk připadající vlastníkům nekontrolních podílů v dceřiných společnostech KB (z 95 milionů Kč o rok dříve).

Vykázaný **čistý zisk připadající akcionářům KB** činil 8 557 milionů Kč, což je o 40,7 % více než před rokem.

Ostatní úplný výsledek za účetní období, který se skládá především z přecenění některého zajištění, cizoměnových pozic a cenných papírů, dosáhl 1 298 milionů Kč, k čemuž přispělo snížení kreditních přírážek u českých státních dluhopisů. **Úplný výsledek za účetní období** za první tři čtvrtletí 2021 tak dosáhl 10 058 milionů Kč, z toho 199 milionů Kč připadalo vlastníkům nekontrolních podílů.

Výkaz o finanční situaci (rozhaha)

Pokud není uvedeno jinak, následující text poskytuje srovnání položek rozvahy k 30. září 2021 s hodnotami rozvahy k 31. prosinci 2020.

Aktiva

K 30. září 2021 vzrostla celková aktiva Skupiny KB o 18,1 % na 1 378,9 miliardy Kč.

Hotovost a účty u centrální banky se zvýšily o 235,8 % na 79,1 miliardy Kč. Hodnota na tomto řádku kolísá, protože je ovlivněna potřebami řízení likvidity a plněním požadavku na vyšší minimálních rezerv. Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty (cenné papíry k obchodování a deriváty) se zvýšily o 22,5 % na 31,4 miliardy Kč. Reálná hodnota zajišťovacích derivátů se snížila o -37,9 % a dosáhla 8,3 miliardy Kč.

Hodnota finančních aktiv v reálné hodnotě přes ostatní úplný výsledek se k 30. září 2021 snížila o -6,0 % na 37,8 miliardy Kč. Tato položka se skládá hlavně z dluhových cenných papírů veřejných institucí.

Finanční aktiva v naběhlé hodnotě se zvýšila o 15,4 % na 1 194,3 miliardy Kč. Největší část této položky – (čisté) úvěry a pohledávky za klienty – vzrostly o 4,4 % na 709,8 miliardy Kč. Z celkové hrubé hodnoty clientských 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

¹⁾ Přepočteno na počet zaměstnanců na plný úvazek.

k pohledávkám vůči klientům dosáhl 13,7 miliardy Kč. Úvěry a pohledávky za bankami vzrostly o 42,7 % a dosáhly 374,8 miliardy Kč. Většinu této částky tvoří reverzní repo operace s centrální bankou. Dluhové cenné papíry vzrostly o 18,2 % na 109,8 miliard Kč ke konci třetího čtvrtletí.

Přecenění rozdílů na portfoliu zajišťovacích položek dosáhlo záporné výše -0,1 miliard Kč. Daňové pohledávky a odložené daňové pohledávky dosahovaly 0,3 miliardy Kč. Ostatní aktiva a náklady a příjmy příštích období, které zahrnují pohledávky z obchodování s cennými papíry a zůstatky vypořádacích účtů, celkově vzrostly o 10,3 % a dosáhly 5,6 miliardy Kč. Aktiva držená k prodeji se zvýšila o 35,5 % na 0,2 miliardy Kč.

Majetkové účasti v přidružených společnostech se snížily o -6,9 % na 1,5 miliardy Kč.

Čistá účetní hodnota hmotného majetku poklesla o -4,2 % na 9,4 miliardy Kč. Nehmotný majetek se zvýšil o 8,5 % na 7,5 miliardy Kč. Velikost goodwillu, který pochází z akvizic společností Modrá pyramida, SGEF a ESSOX, zůstala nezměněna na 3,8 miliardy Kč.

Pasiva

Celkové závazky byly o 19,2 % vyšší ve srovnání se koncem roku 2020 a dosáhly 1 251,8 miliardy Kč.

Finanční závazky v naběhlé hodnotě se zvýšily o 20,5 % na 1 200,9 miliardy Kč. Největší část – závazky vůči klientům – vzrostla o 20,7 % a dosáhla tak 1 093,9 miliard Kč. Tato částka zahrnovala 50,8 miliardy Kč závazků z repo operací s klienty a 6,6 miliardy Kč ostatních závazků ke klientům. Závazky vůči bankám se ve třetím čtvrtletí 2021 zvýšily o 4,4 % na 90,4 miliardy Kč.

Objem emitovaných cenných papírů vzrostl významně na 14,0 miliard Kč z důvodu úspěšného umístění první tranše hypotečních dluhopisů denominovaných v eurech ve výši 500 milionů EUR v rámci nově otevřeného programu hypotečních zástavních listů denominovaných v eurech v první čtvrtletí 2021.

Přecenění rozdílů na portfoliu zajišťovacích položek byl záporné ve výši -18,5 miliardy Kč. Daň z příjmů a odložený daňový závazek se zvýšily na 1,1 miliardy Kč. Ostatní závazky a výdaje a výnosy příštích období, které zahrnují závazky z obchodování s cennými papíry a zůstatky vypořádacích účtů, vzrostly o 63,1 % na 18,6 miliardy Kč.

Rezervy se snížily o -22,2 % na 1,6 miliardy 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 dluh ve výši 2,6 miliardy Kč byl nižší o -2,9 % vzhledem k tomu, že tento dluh je denominován v eurech, a česká koruna za sledované období vůči euru posílila.

Vlastní kapitál

Celkový vlastní kapitál se ve srovnání se začátkem roku zvýšil o 8,6 % na 127,2 miliardy Kč. Hodnota nekontrolních podílů v dceřiných společnostech KB dosáhla 3,4 miliardy Kč. Ke dni 30. září 2021 držela KB 1 193 360 vlastních akcií, což představuje 0,63% podíl na základním kapitálu.

Regulatorní kapitál a kapitálové požadavky

Konsolidovaný **regulatorní kapitál** pro výpočet kapitálové přiměřenosti ke konci září 2021 dosahoval 108,4 miliardy Kč. **Kapitálová přiměřenost** činila 23,0 %. Kmenový Tier 1 kapitál činil 106,1 miliardy Kč a poměr kmenového Tier 1 kapitálu dosáhl 22,5 %, Tier 2 kapitál dosáhl 2,3 miliardy Kč neboli 0,5 % rizikově vážených aktiv.

S účinností k 30. září 2021 byla Komerční banka povinna udržovat ukazatel kapitálového poměru na konsolidované bázi na úrovni kolem 16,2 % v relaci objemu konsolidovaných rizikově vážených aktiv. Minimální kapitálový poměr jádrového Tier 1 kapitálu byl přibližně 12,2 % a minimální poměr Tier 1 kapitálu byl stanoven na úrovni 14,2 %. Regulační požadavky dočasně poklesly od 1. října 2021, odkdy je KB povinna udržovat kapitálovou rezervu pro jiné systémově významné instituce (tzv. J-SVI) ve výši 2,0 % konsolidovaného objemu rizikové expozice. Ke stejnému datu byl zrušen požadavek udržovat kapitálovou rezervu na systémové riziko, který platil ve výši 3,0 % od srpna 2016.

Komerční banka bude ve svém kapitálovém plánování nadále vycházet z obzřetně stanovených předpokladů o budoucím vývoji kapitálových požadavků. Celkový kapitálový požadavek se od července 2022 zvýší o 0,5 % a od října 2022 o další 0,5 % v důsledku zvýšení požadavku na proticyklickou rezervu pro české expozice, jak Česká národní banka oznámila v květnu 2021 a v srpnu 2021.

Ukazatel likviditního krytí (LCR) dosáhl k 30. září 2021 výše 200 %. Požadované regulatorní minimum je v tomto případě 100 %.

Události ve správě společnosti a změny ve Skupině KB (ve třetím čtvrtletí 2021)

Mimořádná valná hromada konaná per rollam, jejíž hlasování probíhalo od 18. října do 2. listopadu 2021, schválila výplatu z nerozděleného zisku v objemu 4,5 miliardy Kč, což představuje 23,86 Kč před zdaněním. Nárok na dividendu mají akcionáři vedení v seznamu akcionářů dne 11. listopadu 2021, dividendu je splatná dne 3. prosince 2021.

V srpnu se Michael Pupala stal předsedou představenstva a generálním ředitelem Modré pyramidy. Pan Pupala nahradil na této pozici Pavla Jiráka.

PŘÍLOHA: Konsolidované hospodářské výsledky k 30. září 2021 podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví (IFRS)

Výkaz zisků a ztrát	Vykázané výsledky			Bez jednorázových položek		
	1.1.-30.9.2020	1.1.-30.9.2021	Meziroční změna	1.1.-30.9.2020	1.1.-30.9.2021	Meziroční změna
(mil. Kč, neauditované)						
Čisté úrokové výnosy	16 099	15 347	-4,7 %	16 099	15 347	-4,7 %
Čistý výnos z poplatků a provizí	3 860	4 167	8,0 %	3 860	4 167	8,0 %
Čistý zisk / (ztráta) z finančních operací	2 218	2 954	33,2 %	2 218	2 954	33,2 %
Výnosy z dividend a ostatní výnosy	169	160	-5,3 %	169	160	-5,3 %
Čisté provozní výnosy	22 346	22 628	1,3 %	22 346	22 628	1,3 %
Personální náklady	-5 814	-5 600	-3,7 %	-5 814	-5 600	-3,7 %
Všeobecné provozní náklady (bez zahrnutí poplatků do Fondu pro řešení krize a podobných fondů)	-2 722	-2 611	-4,1 %	-2 722	-2 611	-4,1 %
Fond pro řešení krize a podobné fondy	-937	-1 036	10,6 %	-937	-1 036	10,6 %
Odpisy, amortizace a znehodnocení majetku	-1 959	-2 107	7,6 %	-1 959	-2 107	7,6 %
Provozní náklady celkem	-11 433	-11 354	-0,7 %	-11 433	-11 354	-0,7 %
Provozní zisk	10 913	11 274	3,3 %	10 913	11 274	3,3 %
Ztráty ze znehodnocení	-3 524	-754	-70,2 %	-3 524	-754	-70,2 %
Čistý zisk z prodeje a odpisu úvěrů a pohledávek	117	35	-70,2 %	117	35	-70,2 %
Náklady na riziko	-3 407	-719	-78,9 %	-3 407	-719	-78,9 %
Zisk před výsledky z majetkových účastí a daní z příjmů	7 506	10 554	40,6 %	7 506	10 554	40,6 %
Výnosy z majetkových účastí v přidružených společnostech	192	168	-12,5 %	192	168	-12,5 %
Zisk/ ztráta z vyřazení z konsolidace	-41	25	+/-	-41	25	+/-
Čisté zisky z ostatních aktiv	-5	28	+/-	-5	28	+/-
Zisk před zdaněním	7 652	10 776	40,8 %	7 652	10 776	40,8 %
Daň z příjmů	-1 475	-2 015	36,6 %	-1 475	-2 015	36,6 %
Zisk za účetní období	6 177	8 760	41,8 %	6 177	8 760	41,8 %
Zisk připadající vlastníkům nekontrolního podílu	95	203	>100 %	95	203	>100 %
Zisk připadající vlastníkům mateřské společnosti	6 082	8 557	40,7 %	6 082	8 557	40,7 %

Výkaz o finanční situaci	31. 12. 2020	30. 9. 2021	Změna od zač. roku
(mil. Kč, neauditované)			
Aktiva	1 167 131	1 378 937	18,1 %
Hotovost a účty u centrálních bank	23 547	79 070	235,8 %
Pohledávky za bankami	262 606	374 771	42,7 %
Úvěry a pohledávky za klienty (čisté)	679 956	709 811	4,4 %
Cenné papíry	158 916	178 914	12,6 %
Ostatní aktiva	42 106	36 371	-13,6 %
Pasiva	1 167 131	1 378 937	18,1 %
Závazky vůči bankám	86 572	90 385	4,4 %
Závazky vůči klientům	906 217	1 093 858	20,7 %
Emitované cenné papíry	1 148	14 017	1 121,0 %
Podřízený dluh	2 629	2 554	-2,9 %
Ostatní pasiva	53 507	50 951	-4,8 %
Vlastní kapitál celkem	117 058	127 173	8,6 %

Hlavní ukazatele	30. 9. 2020	30. 9. 2021	Meziroční změna
Kapitálová přiměřenost (ČNB)	21,6 %	23,0 %	▲
Přiměřenost Tier 1 (ČNB)	20,9 %	22,5 %	▲
Celková rizikově vážená aktiva (miliardy Kč)	446,7	471,1	5,5 %
Rizikově vážená aktiva k úvěrovému riziku (miliardy Kč)	375,2	388,9	3,6 %
Čistá úroková marže (č. úrok. výnosy/prům. úrok nesoucí aktiva) ⁱⁱⁱ	2,0 %	1,7 %	▼
Poměr čistých úvěrů a depozit ^v	73,2 %	68,1 %	▼
Poměr provozních nákladů a výnosů ^v	51,2 %	50,2 %	▼
Rentabilita průměrného vlastního kapitálu (ROAE) ^{vi}	7,5 %	9,6 %	▲
Rentabilita průměrného Tier 1 kapitálu ^{vii}	9,1 %	11,2 %	▲
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA) ^{viii}	0,7 %	0,9 %	▲
Zisk na akcii (Kč) ^x	43	60	40,7 %
Průměrný počet zaměstnanců	8 099	7 705	-4,9 %

Obchodní výsledky drobného bankovníctví – přehled	30. září 2021	Meziroční změna
mld. Kč		
Hypotéky občanům – celkový objem	258,3	6,8 %
Úvěry ze stavebního spoření (MPSS) – celkový objem	72,5	17,4 %
Spotřebitelské úvěry (KB + ESSOX + PSA Finance) – celkový objem	33,1	-1,0 %
Úvěry malým podnikům a podnikatelům – celkový objem	47,7	4,5 %
Předepsané pojistné (KP)	6,4	4,7 %

Finanční kalendář:

10. února 2022:	zveřejnění výsledků za 4. čtvrtletí 2021
5. května 2022:	zveřejnění výsledků za 1. čtvrtletí 2022
3. srpna 2022:	zveřejnění výsledků za 2. čtvrtletí 2022
4. listopadu 2022:	zveřejnění výsledků za 3. čtvrtletí 2022

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 clientských 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 vlastníkům mateřské společnosti“ děleno (průměrná hodnota „Vlastního kapitálu“ mínus „Nekontrolní podíly“) k datu;
- VII. **Rentabilita průměrného Tier 1 kapitálu:** anualizovaný „Zisk připadající vlastníkům mateřské společnosti“ děleno průměrný „Tier 1 kapitál“ k datu;
- VIII. **Rentabilita průměrných aktiv (ROAA):** anualizovaný „Zisk připadající vlastníkům mateřské společnosti“ děleno průměrná „Celková aktiva“ k datu;
- IX. **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):

(zdroj: Výkaz zisku a ztráty)	1. 1. – 30. 9. 2021	1. 1. – 30. 9. 2020
Čistý úrokový výnos k datu	15 347	16 099
z toho:		
Úvěry a pohledávky v naběhlé hodnotě	13 944	15 324
Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě	1 524	1 288
Ostatní dluhové cenné papíry	518	517
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	-1 410	-2 220
Zajišťovací finanční deriváty – výnosy	7 526	11 689
Zajišťovací finanční deriváty – náklady	-6 754	-10 499

(zdroj: Výkaz o finanční situaci)	30. 9. 2021	31. 12. 2020	30. 9. 2020	31. 12. 2019
Hotovost a účty u centrálních bank /Účty u centrálních bank	69 952	15 050	38 699	7 737
Pohledávky za bankami	374 771	262 606	314 422	244 561
Úvěry a pohledávky za klienty (čisté)	709 811	679 956	683 684	647 259
Finanční aktiva k obchodování v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty/Dluhové cenné papíry	10 244	3 342	9 066	4 112
Finanční aktiva jiná než k obchodování v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty/Dluhové cenné papíry	0	279	0	0
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do Ostatního úplného výsledku (FV OCI)/Dluhové cenné papíry	37 730	40 151	41 159	35 682
Dluhové cenné papíry	109 760	92 839	89 387	71 581
Úročená aktiva (ke konci období)	1 312 268	1 094 223	1 176 417	1 010 932
Průměrná úročená aktiva k datu	1 203 246		1 093 675	
Anualizovaná čistá úroková marže k datu	1,70 %		1,96 %	