

Komerční banka, a.s.

VÝSLEDKY

FY 2020



Regulatorní oznámení

Komerční banka, a.s.

Komerční banka v roce 2020: zvládnutí výzev pandemie, budování udržitelného bankovního modelu pro budoucnost

„Pandemie a související ekonomické potíže změnilly řadu hospodářských odvětví i zvyky a požadavky lidí. Komerční banka nadále poskytuje služby klientům bezpečným a pohodlným způsobem. Dokončili jsme rovněž první část naší transformace a k tomu jsme zahájili implementaci nového strategického programu do roku 2025, díky kterému bude KB lídrem v nové éře bankovníctví,“ řekl Jan Juchelka, předseda představenstva a generální ředitel KB.

„Další kroky potvrzují naše zaměření na digitální a udržitelné bankovníctví. Zavázali jsme se, že se KB do roku 2026 stane uhlíkově neutrální, a připravili jsme se na budování nové digitální banky, která bude mít ve svém jádru platformu Temenos Transact. Komerční banka zůstane důvěryhodným a spolehlivým partnerem pro naše klienty, zaměstnance a další zúčastněné strany.“ dodal Jan Juchelka.

- | **KB udržuje robustní vybavenost kapitálem. Kapitálová přiměřenost dosáhla 22,3 % před započtením zisku dosaženého v roce 2020. To je výrazně nad regulací požadovanou úroveň 16,2 %. Banka očekává, že diskuse s ČNB o návrhu dividendy začne na základě auditované účetní závěrky v březnu.**
- | **Celkový objem standardních klientských vkladů ve skupině KB se zvýšil o 9,4 % na 893,0 miliardy Kč. Čistý objem poskytnutých půjček odpovídá 76,1 % objemu vkladů klientů.**
- | **Celkový objem úvěrů Skupiny zákazníkům se meziročně zvýšil o 5,7 % na 691,4 miliardy Kč. Úvěrování rostlo jak v drobném, tak i korporátním bankovníctví.**
- | **KB jasně vede ve financování podniků v rámci záručních programů Covid. V programu Covid III schválila KB 1 700 žádostí klientů v objemu 12 miliard Kč, což představuje 53 % podíl na schváleném objemu financování v tomto programu (a 59 % tržní podíl na objemu čerpáných úvěrů v programu Covid III). Banka uplatňuje standardní proces hodnocení žádostí z hlediska řízení rizik.**
- | **Kvalita aktiv zůstala velmi dobrá. Všechna platební moratoria vypršela do konce října, velká většina klientů se vrátila ke standardnímu splátkovému kalendáři.**
- | **KB prokázala odolnost svého hospodaření i v kontextu velkého hospodářského poklesu, způsobeného koronavirovou pandemií. Skupina KB vykázala meziroční pokles výnosů o -8,9 %, provozní výdaje stouply meziročně o 0,4 %, ovlivněny vyššími povinnými platbami do regulatorních fondů. Čistá tvorba opravných položek k úvěrovému riziku dosáhla 4,6 miliardy Kč. Čistý zisk připadající akcionářům se snížil o -45,3 % na 8,2 miliardy Kč.**
- | **Komerční banka začala budovat novou digitální banku, jejímž jádrem je platforma Temenos Transact.**
- | **KB se zavázala přetvořit svůj provoz do roku 2026 na uhlíkově neutrální. KB rovněž přistoupila k Evropské chartě rozmanitosti, čímž se zavázala podporovat rozmanitost a rovné příležitosti pro své zaměstnance.**

Praha, 10. února 2020 – Komerční banka dnes oznámila své neauditované konsolidované výsledky za rok 2020.

Výsledky roku 2020 byly významně ovlivněny koronavirovou pandemií. Komerční banka dostala své odpovědnosti jako součást kritické infrastruktury České republiky. Společnosti Skupiny KB zachovaly po dobu trvání stavu nouze celý rozsah služeb pro klienty, včetně úvěrování. Skupina KB rychle přešla na chráněný provozní režim a obezřetně řídila všechna rizika. KB také respektovala všechny závazky vůči zaměstnancům a posílila udržitelnost svého podnikání. Byly provedeny zbývající kroky transformačního programu KB Change 2020 a Banka zahájila nový strategický program s horizontem do roku 2025. Za daných okolností byla obchodní výkonnost dobrá. Finanční výkonnost byla ovlivněna prudkým zhoršením ekonomických podmínek souvisejících s globální pandemií Covid-19.

Kapitálová přiměřenost KB dosáhla v evropském bankovníctví výjimečně vysoké úrovně 22,3 %, ještě před zahrnutím zisku roku 2020. Rovněž likvidita zůstala neobyčejně silná, když objem čistých poskytnutých úvěrů představuje pouze 76,1 % z objemu vkladů od zákazníků.

Celkové výnosy KB poklesly o -8,9 % na 29,7 miliardy Kč. Čisté úrokové výnosy se snížily o -9,5 % na 21,4 miliardy Kč, hlavně v důsledku výrazného poklesu tržních úrokových sazeb, který vedl k poklesu výnosu z reinvestice depozit. Čisté poplatky a provize poklesly o -12,9 % na 5,2 miliardy Kč, především kvůli nižší transakční a prodejní aktivitě, a rovněž v důsledku nové regulace poplatků za přeshraniční platby. Čistý výsledek z finančních operací ve výši 2,9 miliardy Kč se zvýšil o 2,9 %, s tím, jak kolísavé a nejisté prostředí zvedalo poptávku klientů po zajištění finančních rizik.

Provozní náklady stouply o 0,4 % na 15,0 miliard Kč. Tento růst byl tažen zejména zvýšeným příspěvkem do Fondu pro řešení krize, a narostla i amortizace, což souvisí s investicemi na digitalizaci služeb a provozu Banky. Personální náklady byly nižší, protože průměrný počet zaměstnanců poklesl o -1,3 % na 8 062. Všeobecné provozní náklady se snížily díky úsporám v oblasti cestování, marketingu, nákladů na akce, a to i přes vyšší výdaje související s IT, telekomunikacemi a nákupem ochranných pomůcek.

Náklady na riziko za rok 2020 činily 4,6 miliardy Kč, oproti čistému rozpouštění opravných položek v roce 2019. Tvorba opravných položek byla převážně vynucena ekonomickými obtížemi klientů vyplývajících z koronavirové pandemie, a zahrnovala rezervy na očekávané ztráty na základě makroekonomických scénářů podle účetního standardu IFRS 9, dopad přezkoumání rizikového profilu portfolií, která nebyla v selhání, a opravné položky na nově selhané expozice zejména v podnikových segmentech. Plný přenos dopadů krize do rizikového profilu je zbrzděn různými vládními podpůrnými programy, včetně platebních moratorií.

Zisk připadající vlastníkům mateřské společnosti poklesl o -45,3 % na 8,2 miliardy Kč.

Úvěry klientům se zvýšily o 5,7 % na 691,4 miliardy Kč¹⁾. Z toho úvěry na bydlení (poskytované společnostmi KB a Modrá pyramida) se zvýšily o 8,3 % a spotřebitelské úvěry (poskytované společnostmi KB a ESSOX) poklesly o -1,2 %. Objem úvěrů podnikům a jiným subjektům (poskytované společnostmi KB, SGEF, Factoring KB a ESSOX) byl větší o 4,3 %.

Vklady klientů stouply meziročně o 9,4 % na 893,0 miliardy Kč.²⁾ Objem aktiv klientů Skupiny KB v podílových fondech, penzijním spoření a životním pojištění narostl o 2,8 % na 188,9 miliardy Kč. Ukazatel krytí likvidity (LCR) byl na 200 %, výrazně nad regulačním minimem 100 %.

Kapitálová přiměřenost dosahovala 22,3 %, bez započtení zisku roku 2020, ve srovnání s minimální požadovanou úrovní 16,2 %, přičemž podíl jádrového Tier 1 kapitálu na rizikově vážených aktivech byl 21,7 %, ve srovnání s 12,2 % vyžadovaných regulací. Kapitálová přiměřenost KB je výrazně i nad cílovou úrovní ve výši 50-200 bazických bodů nad regulačním požadavkem.

Česká národní banka oznámila, že limity pro výplatu dividend bude ČNB stanovovat konzervativně v souladu s Doporučením ESRB.³⁾ ČNB doporučila KB zdržet se jakékoliv výplaty dividend, dokud nebude dosaženo shody na základě předchozí diskuse mezi KB a dozorovým orgánem. Představenstvo KB se rozhodlo navrhnout dozorčí radě a valné hromadě přijmout doporučení ČNB nerozdělovat zisk před dosažením shody mezi ČNB a KB. Dále pro rok 2021 představenstvo schválilo dividendovou politiku ve výši 0-100 % zisku vytvořeného v tomto roce.

Představenstvo má v úmyslu, jakmile to regulace umožní, vrátit akcionářům přebytečný kapitál, v objemu přesahujícím potřebu vyplývající z výhledu organického a anorganického růstu rizikově vážených aktiv (jak předpokládá strategický plán KB Change 2025), a očekávaných kapitálových požadavků. Představenstvo deklaruje svou připravenost za tím účelem svolat v roce 2021 mimořádnou valnou hromadu.

K 31. prosinci 2020 měla KB 57 001 akcionářů (meziročně více o 6 539), z toho 51 444 byly fyzické osoby z České republiky (nárůst o 6 084). 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 držených Bankou. Při zahrnutí reverzních repo operací úvěrování vzrostlo o 5,3 % na 691,4 miliardy Kč.

²⁾ Bez kolísavých repo operací s klienty. Při zahrnutí repo operací celkový objem "Závazků vůči klientům" narostl o 10,3 % na 906,2 miliardy Kč.

³⁾ <https://www.cnb.cz/cs/cnb-news/tiskove-zpravy/Stanovisko-CNB-k-prodlouzeni-restrickci-na-vyplatu-dividend/>

Vyhodnocení plnění cílů stanovených pro rok 2020

Vývoj ekonomického prostředí v České republice v roce 2020 byl značně odlišný, než Banka předpokládala ve svém výhledu vývoje podnikání a finanční výkonnosti, který byl poprvé představen investorům 6. února 2020. Ve výroční zprávě 2019 publikované 23. března 2020 Banka uvedla, že tento výhled byl podroben revizi vynucené rychlým vývojem způsobeným epidemií onemocnění Covid-19, která narušila ekonomickou aktivitu v zemi.

Vnější prostředí se oproti původním předpokladům výrazně změnilo

Podobně jako v ostatních evropských zemích vyhlásila česká vláda 12. března 2020 stav nouze a zavedla řadu opatření zaměřených na omezení šíření koronaviru SARS CoV-2, včetně významných omezení přeshraničního cestování do a z České republiky, služeb pohostinství a cestovního ruchu, prodeje jiných než základních produktů v maloobchodech, společenských, kulturních a sportovních akcí, školní docházky a osobního přístupu k některým veřejným službám. Česká národní banka na mimořádném měnově politickém zasedání 16. března snížila svou hlavní měnově-politickou sazbu o 75 bazických bodů na 1,5 % a další snížení (o 50 bazických bodů na 1 %) přišlo na dalším pravidelném zasedání 26. března. Několik významných průmyslových výrobců v automobilovém průmyslu a dalších odvětvích přerušilo svou výrobu z důvodu ochrany svých zaměstnanců, ale také kvůli narušení globálních dodavatelských řetězců způsobenému pandemií. První nouzový stav byl ukončen dne 17. května 2020 po dočasném zlepšení epidemické situace, a omezující opatření byla částečně uvolněna. Nouzový stav byl znovu zaveden 5. října a trval do roku 2021, přičemž omezující opatření byla postupně zpříšňována v důsledku zvyšujícího se počtu infikovaných osob a zhoršující se zátěže zdravotního systému země.

KB poskytovala celý rozsah služeb klientům, provoz převedla do chráněného režimu

Komerční banka naplnila své závazky jako součást kritické infrastruktury České republiky. Společnosti Skupiny KB udržovaly provoz po celou dobu stavu nouze vyhlášeného vládou, a zachovaly celý rozsah nabídky služeb klientům, včetně financování. KB se řídila plánem kontinuity podnikání aktualizovaným o specifika současné pandemické situace a rychle přijala opatření na ochranu svých zaměstnanců a klientů. Většina poboček zůstala otevřená. Na vrcholu uzavírky země k 31. březnu 2020 měla KB otevřeno 224 poboček a 108 poboček bylo dočasně uzavřeno.

Pracovníci v pobočkové síti a v určitých provozních funkcích pracovali ze svých standardních pracovišť nebo z aktivovaných záložních pracovišť v rotačním režimu, čímž omezovali riziko vzájemné infekce. Těmto pracovníkům byly poskytovány ochranné respirátory, obličejové masky a rukavice. Kontaktní místa a pracoviště byla vybavena skleněnými přepážkami a dezinfekčními prostředky.

Více než 5 000 zaměstnanců začalo pracovat z domova. Aby to bylo možné, Banka zakoupila další notebooky a aktivovala infrastrukturu virtuálních desktopů (VDI). Banka rovněž rozšířila kapacitu svých řešení pro VPN (virtuální privátní síť) a datových linek. Tím plynule pokryla zvýšený počet souběžných uživatelů.

Finanční výkonnost ovlivněná pandemiemi

Vzhledem k negativním ekonomickým důsledkům pandemie Covid-19 a omezujícím opatřením realizovaných za účelem omezení šíření koronaviru, mohly být finanční výkonnosti na rok 2020, předpokládané na začátku roku nebo ambicí plánu KB Change 2020 představeného v roce 2018, splněny pouze částečně. Prudký pokles tržních úrokových sazeb spojený s poklesem měnově politických sazeb České národní banky ovlivnil negativně čistý úrokový výnos. Utlumená ekonomická aktivita v zemi se projevila v menších příjmech z poplatků. Čisté zisky z finančních operací absorbovaly negativní příspěvek z poklesu počtu měnových konverzí souvisejících se sníženým objemem zahraničního obchodu a turistiky i služebních cest. To bylo kompenzováno zvýšenou poptávkou některých klientů po zajištění finančních rizik v prostředí vyšší volatility a nejistoty.

Provozní výdaje zůstaly v souladu se schváleným rozpočtem, přestože KB vznikly dodatečné náklady spojené s usnadněním práce z domova u velké většiny zaměstnanců a zvýšením hygienických opatření v provozních prostorách. Tento negativní dopad krize na náklady byl zmírněn nižšími výdaji na cestování, akce a marketing.

Skupina zaznamenala silný dopad pandemie na náklady rizika. V průběhu roku 2020 KB provedla statutární rekalibraci modelů pro tvorbu rezerv v souladu s IFRS 9, aby odrážely probíhající makroekonomický pokles. Rovněž obezřetně vytvořila opravné položky na nejcitlivější části portfolia v moratoriích, jak v retailových, tak i v podnikových segmentech. Skupina dále vytvořila opravné položky na nově selhané podnikové klienty a zvýšila opravné položky na stávající situace selhání.

I přes nepříznivé tržní podmínky dosáhla KB i v roce 2020 zdravé úrovně ziskovosti a udržovala si své robustní vybavení kapitálem a silnou likviditu.

KB dosáhla dobrých obchodních výsledků

Růst úvěrového portfolia Skupiny dosáhl úrovně předpokládané v původně zveřejněném výhledu, i když poptávka klientů po úvěrech byla ovlivněna krizí, a to v různé míře pro různé kategorie půjček. Převládající nejistota ovlivnila hlavně nezajištěné spotřebitelské úvěry, zatímco v podnikových segmentech klienti omezovali nebo odkládali své investiční projekty, a poptávali proto méně dlouhodobé

financování. Na druhé straně poptávka po hypotékách zůstala silná, podporovaná nízkými úrokovými sazbami a vnímáním bydlení jako bezpečného aktiva. Rozšířilo se financování pracovního kapitálu a úvěry na podnikání podpořily také programy státních záruk zahájené v rámci protikrizových opatření vlády. Komerční banka zlepšila svůj tržní podíl na českém úvěrovém trhu, a to jak v poskytování úvěrů fyzickým osobám, tak ve financování nefinančních podniků.

Růst vkladů dokonce překročil rozpočtovanou úroveň. Růst byl silný jak v retailovém, tak v korporátním segmentu, což svědčí o velké důvěře klientů v Komerční banku i v nejistých dobách. KB zvýšila svůj celkový tržní podíl na depozitním trhu, když vklady v Bance od nefinančních podniků rostly rychleji než na celkovém trhu, zatímco expanze vkladů od občanů byla dynamická, ale stále o něco pomalejší než na trhu. V nejistotě pandemické situace klienti omezili nákupy podílových fondů.

Společnosti Skupiny KB také v průběhu roku představily řadu inovativních, pohodlných a užitečných finančních produktů a služeb vyvinutých interně nebo ve spolupráci s externími partnery. Mezi příklady inovací, které klienti nejvíce oceňují, jsou úvěry se státní zárukou v rámci programů Covid, služby digitálního ověření identity, včetně založení společného podniku BankID, rozšíření služeb dostupných prostřednictvím mobilního a internetového bankovníctví, a různé nabídky vyvinuté na platformě KB SmartSolutions.

Jednání jako odpovědný korporátní občan

Komerční banka posunula udržitelnost do jádra svého podnikání. V roce 2020 KB vyvinula a začala uvádět do praxe strategické programy podpory udržitelných aktivit klientů, a to jak v retailovém, tak v korporátním segmentu. Banka mimo jiné vyčlenila finanční prostředky na preferenční financování projektů s udržitelným pozitivním dopadem, rozvinula své poradenské schopnosti pro aktivity klientů šetrné k životnímu prostředí, a připravila nové produkty, které pomáhají řešit environmentální výzvy.

Banka formálně oznámila svůj cíl stát se do roku 2026 uhlíkově neutrální. Nechala změřit svou uhlíkovou stopu nezávislou agenturou a pokračovala ve snižování spotřeby energie a produkce odpadu z vlastního provozu. KB rovněž přistoupila k Evropské chartě rozmanitosti, která podporuje rozmanitost, začlenění a spravedlivé příležitosti pro všechny zaměstnance.

Zaměstnanci call center KB a ESSOX pomáhají hygienikům zjišťovat epidemiologicky významné kontakty lidí infikovaných Covid-19, čímž omezují šíření této nemoci. Společnosti také poskytly svou technickou infrastrukturu a vybavení pro toto trasování. Skupina KB také přímo nebo prostřednictvím Nadace KB Jistota přispěla k různým aktivitám na řešení problémů vyvolaných pandemickou situací, a rovněž na některé dlouhodobější problémy ve společnosti. Společnosti Skupiny KB nevyužily přímou finanční podporu od státu, ani v případě, že naplnily podmínky jednotlivých programů podpory, protože Skupina KB dává přednost tomu, aby omezené veřejné zdroje byly k dispozici těm, kteří je nejvíce potřebují.

KB byla zkoumána v renomovaných globálních hodnoceních pro oblasti životního prostředí, sociální a správy společnosti (ESG - environmental, social and governance). KB obdržela rating A ve stupnici MSCI ESG, které je určeno k měření odolnosti společností vůči dlouhodobým a odvětvově specifickým rizikům ESG. KB bylo také potvrzeno členství v řadě indexů FTSE4Good, určených k identifikaci společností, které prokazují silné postupy ESG měřené podle mezinárodních standardů, se známkou 3,3.

Obezřetné řízení rizik a zajištění compliance

Všechna rizika byla řízena v souladu se schváleným Přístupem k přijímání rizika (Risk Appetite Statement). Kvalita úvěrového portfolia a náklady na riziko byly ovlivněny prudkým hospodářským poklesem způsobeným pandemií, zůstaly však pevně pod kontrolou, protože Skupina těží ze svých historicky obezřetných standardů poskytování úvěrů, dynamického monitorování portfolia podporovaného pokročilými ukazateli rizika a nástroji, stejně jako přiměřenou koncentrací v citlivých odvětvích. Mezi mnoha opatřeními přijatými v oblasti úvěrového rizika KB modernizovala nastavení retailového vymáhání a přiměřeně kalibrovala velikost a senioritu týmů odborníků specializovaných na činnosti vymáhání. Zákon o splátkovém moratoriu měl i nadále významný vliv na vývoj celkového rizikového profilu. Poté, co moratoria v říjnu 2020 podle zákona skončila, zůstala míra selhání úvěrů, které moratoria opustily, stále nízká, i díky státní podpoře zaměstnanosti a dalších podpůrných opatření.

V oblasti compliance KB implementovala několik projektů se vztahem k důležitým provozním a obchodním procesům. Potvrdila svou politiku nulové tolerance vůči potenciálnímu porušování regulačních pravidel. KB mimo jiné důkladně prozkoumala své portfolio klientů, aby zabránila zneužití svých služeb k nezákonným činnostem, a také posílila své kontroly zajišťující, že její dodavatelé dodržují lidská práva, a environmentální a další předpisy.

KB aktivovala během pandemie svůj plán kontinuity podnikání a přizpůsobila jej novým okolnostem. Zavedla přísný proces ověřování a sledování všech nezbytných změn ve svých procesech, aby udržovala silný dohled nad systémem vnitřní kontroly. Ke zmírnění zvýšené úrovně rizika kybernetické bezpečnosti během nouzového období KB posílila několik bezpečnostních opatření, včetně implementace dvoufaktorové autentizace pro zaměstnance (využívající KB Klíč), zlepšení schopností prevence úniků dat a zvýšení schopností detekce bezpečnostního operačního centra a kapacity.

Plnění závazků vůči zaměstnancům

Strategickou vizí KB v oblasti řízení lidských zdrojů je vytváření profesionálních vztahů se zaměstnanci založených na důvěře, respektu, vzájemné komunikaci, rovných příležitostech a nabídce zajímavého profesního a kariérního růstu. Partnerství se zaměstnanci jsou založena na čtyřech základních hodnotách nebo principech chování, kterými jsou týmový duch, inovace, odhodlání a odpovědnost. Společně tvoří základ podnikové kultury, na které KB staví svou budoucnost.

V roce 2020 společnosti Skupiny KB splnily všechny své závazky vůči zaměstnancům vyplývající z mezinárodních a národních předpisů, kolektivní smlouvy s odbory, nebo interních závazků. Během pandemie přijala Skupina opatření k maximální ochraně zdraví svých zaměstnanců, zejména těch nejzranitelnějších, jako jsou chronicky nemocní, těhotné ženy, osamělí rodiče, nebo zaměstnanci ve věku nad 60 let.

Banka pravidelně zjišťuje názory, spokojenost a angažovanost zaměstnanců, a přijímá příslušná opatření. Jedním z cílů transformačního programu KB Change 2020 bylo zvýšit angažovanost zaměstnanců, měřeno složeným indexem z výsledků průzkumu zaměstnanců KB Puls (zahrnující pět aktuálních oblastí efektivní týmové práce, smysl a důležitost, motivace, uznání a vedení) na 80 % ze 72 % v roce 2018. Tohoto cíle bylo dosaženo.

Realizována strategická transformace, připraven a spuštěn nový strategický program

V průběhu roku 2020 KB úspěšně dokončila implementaci strategického transformačního programu KB Change 2020, který byl zahájen na jaře 2018. Transformace vyplývající z plánu KB Change 2020 se projevila ve výrazném zjednodušení, digitalizaci a zrychlení klíčových procesů pro zákazníky a provoz. Organizační struktura byla zploštěna jak na centrále, tak v distribuční síti. Po změnách je téměř polovina centrálních funkcí vyvíjena a dodávána multidisciplinárními týmy využívajícími agilní pracovní metody. Produkty a služby jsou stále častěji, ke spokojenosti klientů, poskytovány prostřednictvím digitálních kanálů. Nabídka byla dále rozšířena v partnerstvích se start-up a fintech společnostmi.

Skupina KB dokázala poskytovat kvalitní finanční služby a prvotřídní poradenství bezpečně, spolehlivě a pohodlně. To se odráží ve zlepšení spokojenosti klientů v letech 2018–2020 ve všech hlavních segmentech klientů, měřeno ukazatelem Net Promoter Score. Finanční cíle plánu KB Change 2020 však nebyly dosaženy, v přímém důsledku globální koronavirové pandemie a jejich ekonomických dopadů.

Na základě zkušeností se změnou chování zákazníků v nouzovém stavu po vypuknutí Covid-19 se vedení KB na jaře 2020 rozhodlo urychlit optimalizaci pobočkové sítě. Do září 2020 se počet poboček provozovaných Komerční bankou v České republice snížil na 242 z 342 poboček k 31. prosinci 2019. Banka také zavedla Smart Office - flexibilní a agilní organizaci pracoviště založenou na třech pilířích: sdílení pracovišť + vzdálená práce + rotace, kde jsou kancelářské prostory přidělovány spíše týmům než jednotlivým členům týmu. Koncept Smart Office poskytuje zaměstnancům větší flexibilitu při současném dosahování úspor nákladů souvisejících s provozem pracovních prostor a snižováním uhlíkové stopy z provozu Banky. Všem zaměstnancům zůstala možnost pracovat v kancelářích KB.

Komerční banka připravila a představila dne 5. listopadu 2020 své aktualizované strategické směřování pro období do roku 2025, zformulované v plánu KB Change 2025. V dokumentu KB ohlašuje svou misi budovat společně se svými klienty lepší a udržitelnou budoucnost prostřednictvím odpovědných a inovativních finančních řešení. V plánovacím horizontu do roku 2025 chce KB být lídrem v nové éře bankovníctví pro 2 miliony aktivních klientů. Strategie staví na pilířích vstřícnosti, růstu a odpovědnosti se specifickými cíli stanovenými v devíti aktuálních oblastech, včetně budování digitální banky, společnosti založené na datech, agilní a efektivní organizaci, plně digitálního prodeje a služeb, jedné hypoteční továrny, potvrzení vedoucího postavení na trhu v oblasti finančních služeb pro podniky, modernizace řízení rizik, přijetí nové generace společenské odpovědnosti, hledání nových zdrojů výnosů a opětovné potvrzení špičkové provozní efektivity. KB začala realizovat první pilíře strategie KB Change 2025 již v roce 2020.

Společenská odpovědnost (ve čtvrtém čtvrtletí 2020)

Skupina Komerční banky implementovala v posledním čtvrtletí roku 2020 další aktivity, které odrážejí odpovědný aspekt jejího podnikání.

V listopadu přijala Komerční banka Politiku ochrany klimatu. V dokumentu KB potvrzuje svou odpovědnost za provozní postupy a stanoví konkrétní opatření ke zmírnění změny klimatu. Banka oznámila svůj cíl stát se do roku 2026 uhlíkově neutrální.

V říjnu přistoupila Komerční banka k Evropské chartě rozmanitosti a formálně se zavázala podporovat rozmanitost a rovné příležitosti zaměstnanců v souladu se strategií Skupiny KB.

Zaměstnanci call center společností KB a ESSOX nadále pomáhali zdravotnickým úřadům vysledovat epidemiologicky významné kontakty lidí infikovaných Covid-19, čímž omezují šíření této nemoci. Společnosti také poskytly pro toto sledování svou technickou infrastrukturu a vybavení. KB také věnovala respirátory Psychiatrické léčebně v Praze - Bohnicích.

V poslední loňské výzvě k podávání žádostí Nadace KB Jistota podpořila tři iniciativy zaměřené na zlepšování pracovních příležitostí pro osoby se zdravotním postižením. Projekt ERGO Activ poskytuje specifické školení a pomoc lidem s poškozením mozku. Jedna z aktivit Slezské diakonie pomáhá mladým lidem s problémy duševního zdraví při přechodu ze školy do dospělosti. Maturus provozuje školicí zařízení rozvíjející počítačové a grafické dovednosti tělesně postižených osob.

Tržní prostředí (ve čtvrtém čtvrtletí 2020)¹⁾

Čtvrté čtvrtletí 2020 bylo plně zasaženo dalším celostátním lockdownem, kterým vláda reagovala na opět zvýšenou dynamiku epidemie nemoci Covid-19.²⁾ Navzdory lockdownům ve čtvrtém čtvrtletí ekonomika vykazovala pozoruhodnou odolnost, když dle předběžného odhadu vzrostla o 0,3 % mezičtvrtletně a meziročně poklesla o 5,0 %. Ačkoliv se podmínky na trhu práce začaly uvolňovat už od počátku roku 2020, tak v samotném třetím čtvrtletí mzdy vzrostly o 5,1 % (1,7 % v reálném vyjádření), což ale může být připsáno pozitivní epidemické situaci v tomto čtvrtletí ale nejspíš ne probíhajícímu trendu. Míra nezaměstnanosti se o něco zvýšila, ale stále zůstává na nejnižší úrovni ze států EU (v prosinci činila 3,1 % podle metodiky Eurostatu po sezónním očištění).³⁾ Novější data z ministerstva práce a sociálních ukazují další mírný nárůst nezaměstnanosti.⁴⁾

Hospodářské prostředí se po vypuknutí epidemie Covid-19 v České republice výrazně proměnilo. Za období od ledna do listopadu 2020 poklesl průmysl meziročně o 8,5 %, stavebnictví o 5,8 %, maloobchod o 5,5 % a služby o 11,4 %. Přebytek zahraničního obchodu v listopadu byl vyšší než za celý rok 2019, když dovoz klesl více než vývoz. Ceny průmyslových výrobců v meziročním vyjádření stagnovaly a tlaky na spotřebitelské ceny v posledních měsících polevily, když tyto efekty prošly celým dodavatelským řetězcem. Prosincová spotřebitelská inflace zpomalila meziročně na 2,3 % a zamířila blíže k 2% inflačnímu cíli České národní banky, ale průměrná roční míra inflace dosáhla 3,2 %, nad úroveň horního intervalu tolerančního pásma kolem inflačního cíle. Celoroční výsledek je odrazem solidní příjmové situace domácností, spolu s dočasně vyššími náklady podniků v důsledku koronavirové krize. Nicméně prosincová dynamika už zrcadlí slábnoucí ekonomickou situaci spotřebitelů a jejich omezenou ochotu a schopnost utrácet v průběhu probíhající pandemie a stále častěji preferují vytváření dodatečných úspor.

Po rychlé reakci měnové politiky v březnu 2020 přidala ČNB v květnu další snížení úrokových sazeb. Ve zbytku roku pak k další změně v nastavení úrokových sazeb nedošlo. V posledním čtvrtletí roku 2020 zůstal tříměsíční PRIBOR poblíž 0,35 %, aby uzavřel na 0,36 % (o 182 bazických bodů níže než počátkem roku). Delší splatnosti výnosové křivky mezibankovního trhu se o něco zvýšily (nižší jednotky procentních bodů). Desetiletý úrokový swap se posunul na 1,28 %, což je významně vyšší hodnota než na počátku čtvrtého čtvrtletí (o 80 bazických bodů), ale stále ještě o 44 bazických bodů méně než na počátku roku. Výnosy desetiletých českých státních dluhopisů také od začátku čtvrtého čtvrtletí vzrostly, o 45 bazických bodů (na úroveň 1,30 %), ale ve meziročním srovnání byly o 33 bazických bodů níže.

Kurz koruny vůči euru byl v průběhu října v podstatě stabilní na úrovni 27 CZK/EUR. Pozitivní sentiment finančních trhů vůči rozvíjejícím se ekonomikám podpořil posilující trend a kurz koruny vůči euru posílil až k hladině 26 CZK/EUR, aby rok 2020 uzavřel na hladině 26,25 CZK/EUR, silnější o 3,5 % než na počátku čtvrtého čtvrtletí, ale slabší o 3,3 % oproti začátku roku.

Růst cen rezidenčních nemovitostí opět ve třetím čtvrtletí roku 2020 meziročně zrychlil. Ceny za existující byty v třetím čtvrtletí meziročně vzrostly o 11,2 %, ale ceny za nové byty (pouze v Praze) byly meziročně vyšší o 9,7 %.⁵⁾

Celkový úvěrový trh (bez repo operací) vzrostl v prosinci meziročně o 4,3 %.⁶⁾ Růst úvěrů byl v retailovém bankovníctví rychlejší (6,9 % meziročně), přičemž růst hypoték prokazoval svou odolnost i přes epidemii nemoci Covid-19. Spotřebitelské úvěry byly ale více ovlivněny hospodářskými změnami. Růst úvěrů podnikům a korporacím dosáhl v prosinci meziročního tempa 1,8 %. Úvěry soukromým podnikům tak v prosinci meziročně mírně poklesly, 0,7 %. Půjčky veřejnému sektoru vzrostly o 9,7 % meziročně, což podpořily všechny subsegmenty.

S platností k 31. prosinci 2020 ČNB oznámila, že české banky schválily garantované půjčky ve výši 47,4 mld. Kč, z toho 41,5 mld. Kč již bylo čerpáno. Rozložení v rámci jednotlivých programů je následující: 14,1 mld. Kč v rámci programu Covid II (z toho čerpáno 12,9 mld. Kč), 1,5 miliardy Kč v rámci programu Covid Praha (vyčerpáno 1,4 miliardy Kč), 22,3 miliardy Kč v rámci programu Covid III (vyčerpáno 19,1 miliardy Kč) a 9,5 miliardy Kč v rámci programu Covid EGAP (vyčerpáno 8,1 miliardy Kč). Zákonné moratorium na splátky úvěrů bylo ukončeno k 31. říjnu 2020 a banky řeší finanční situaci klientů na individuální bázi.

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⁾ Po relativně klidném období letních měsíců, července a srpna, se pandemická situace začala zhoršovat s počátkem září, kdy začaly růst počty nově nakažených kulminující na konci října. Předčasné uvolnění protiepidemických opatření v listopadu položilo základ pro třetí vlnu od počátku prosince s dalším celostátním lockdownem po Vánocích.

³⁾ Zdroj: https://ec.europa.eu/eurostat/documents/portlet_file_entry/2995521/3-01022021-AP-EN.pdf/db860f10-65e3-a1a6-e526-9d4db80904b9 Data za prosinec 2020.

⁴⁾ Zdroj: <https://www.mpsv.cz/web/cz/mesicni>. Data za prosinec 2020.

⁵⁾ Zdroj: <https://www.czso.cz/csu/czso/ceny-nemovitosti>. Publikáční kód 014007-20, vydáno 14. prosince 2020.

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

Objem vkladů klientů v českých bankách v prosinci meziročně vzrostly o 8,9 %.¹⁾ Vklady občanů rostly o 12,2 %, ale kompozice se výrazně změnila, když termínové vklady poklesly o 23,6 % meziročně a vklady na viděnou vzrostly o 18,4 %. Růst vkladů nefinančních podniků byl dosáhl 4,9 % meziročně, když hlavní hybatelem byla vklady podnikového segmentu, které vzrostly o 13,9 %, když vklady veřejného sektoru poklesly o 2,2 %.

Vybrané nové služby pro zákazníky (ve čtvrtém čtvrtletí)

K novým produktům zavedeným ve čtvrtém čtvrtletí roku 2020 patřila služba SWIFT GPI (Global Payments Innovation), díky níž jsou mezinárodní platby rychlejší a transparentnější, protože strany mohou sledovat každou fázi transakce od odeslání platební instrukce až po připsání na účet příjemce. V rámci podpory projektů energetických úspor podnikových klientů zahájila KB společně se státní záruční bankou CMZRB a Evropskou investiční bankou program financování „Optimalizujte zeleně“, který nabízí dotovanou úrokovou sazbu a další dotaci na energetické hodnocení.

ESSOX vyhrál dva tendry na tři roky, čímž stal exkluzivním partnerem financování pro společnosti Hyundai a KIA. Je to jedinečná příležitost pro ESSOX stát se jedničkou na českém trhu ve financování nových osobních automobilů, protože obě značky tvoří téměř 11% trhu v prodeji nových automobilů s více než 100 prodejními místy v zemi. ESSOX spolupracuje se skupinou PSA (Peugeot, Citroen) již od roku 2016.

Komerční banka si vybrala Temenos Transacta jako základní bankovní platformu pro svou nově budovanou digitální banku, předpokládanou ve strategickém programu KB Change 2025. Systém bude implementovat společnost Syncordis.

V premiérové emisi, která je na českém trhu svými charakteristikami zcela jedinečná, KB na začátku ledna úspěšně umístila emisi hypotečních zástavních listů v objemu 500 milionů EUR, v rámci nově vytvořeného programu hypotečních zástavních listů v celkovém objemu 5 miliard EUR. Dluhopisy jsou hodnoceny nejlepším možným ratingem AAA od agentury Fitch, s pětiletou splatností a parametrem soft bullet (potenciální prodloužení o 1 rok). Výnos dosáhl sazby mid-swap +12 bazických bodů, což odpovídalo výnosu reoffer -0,315%.

¹⁾ Zdroj dat pro komentář o vývoji na bankovním trhu: statistika ARAD České národní banky, www.cnb.cz

Vývoj klientského portfolia a distribuční síť

	31. 12. 2019	31. 12. 2020	Meziroční změna
Klienti Skupiny KB*	2 361 000	2 293 000	-68 000
Komerční banka	1 664 000	1 641 000	-23 000
– občané	1 407 000	1 389 000	-18 000
– klienti internetového bankovníctví	1 423 000	1 443 000	20 000
– klienti mobilního bankovníctví	786 000	932 000	146 000
Modrá pyramida	490 000	485 000	-5 000
KB Penzijní společnost	531 000	524 000	-7 000
ESSOX (skupina)**	202 000	151 000	-51 000
Pobočky KB (Česká republika)	342	242	-100
Obchodní místa Modré pyramidy	205	201	-4
Obchodní místa SGEF	9	9	0
Bankomaty	796	809	13
z toho: bankomaty přijímající vklady	389	429	40
z toho: bezkontaktní bankomaty	241	304	63
Počet aktivních debetních karet	1 402 000	1 407 000	5 000
Počet aktivních kreditních karet	180 000	181 000	1 000
Počet tokenizovaných karet do mobilních zařízení	178 000	283 000	105 000
Počet používaných aplikací KB klíč	477 000	812 000	335 000

* Metodika výpočtu byla aktualizována ve 3. čtvrtletí 2020, pokles ovlivněn ukončením vztahů s klienty s neaktivními kreditními kartami

**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 31. prosinci 2020, pokud není uvedeno jinak.

Úvěry klientům

Celkový **hrubý objem úvěrů** vzrostl meziročně o 5,7 % na 691,4 miliardy Kč¹⁾.

V rámci úvěrování občanů stoupl celkový objem úvěrů na bydlení o 8,3 %. Z toho objem hypoték KB občanům narostl o 7,0 % na 245,5 miliardy Kč a Modrá pyramida vykázala silný růst portfolia o 13,7 % na 63,9 miliardy Kč. Objem spotřebitelských úvěrů poskytovaných Skupinou KB (Bankou a společnostmi skupiny ESSOX v České republice a na Slovensku) se snížil o -1,2 % na 38,8 miliardy Kč.

Celkový objem úvěrů poskytnutých Skupinou KB **podnikům** a ostatních úvěrů vzrostl meziročně o 4,3 % na 343,2 miliardy Kč. Úvěry malým podnikům stouply o 8,5 % na 39,8 miliardy Kč. Celkové úvěry poskytnuté společnostmi KB, Factoring a ESSOX středním a velkým podnikům a ostatním klientům v České republice a na Slovensku²⁾ se meziročně zvýšily o 3,7 % na 273,1 miliardy Kč. Úvěrové a leasingové financování společností SGEF dosáhlo 30,3 miliardy Kč, meziročně více o 4,7 %. Tempo růstu úvěrů podnikům bylo ovlivněno také oslabením koruny během pandemie (vůči euru k 31. prosinci meziročně o 3,3 %), protože část úvěrů podnikům je poskytována v eurech.

Vklady klientů a aktiva ve správě

Celkový **objem vkladů** ve Skupině KB se zvýšil meziročně o 9,4 % a dosáhl tak 893,0 miliardy Kč³⁾.

Vklady občanů v KB se zvýšily meziročně o plných 12,7 % na 322,0 miliard Kč. Depozita v Modré pyramidě se snížila o -1,7 % na 60,8 miliardy Kč. Vklady korporátních a podnikatelských klientů vzrostly o 9,1 % na 504,3 miliardy Kč.

Klientská aktiva ve správě KB Penzijní společnosti narostla o 7,5 % na 67,1 miliardy Kč. Technické rezervy životního pojištění v Komerční pojišťovně meziročně vzrostly o 3,9 % na 49,8 miliardy Kč. Objemy prostředků klientů Skupiny KB v podílových fondech se snížily o -2,0 % na 72,0 miliardy Kč, když během nouzového období prodeje podílových fondů poklesly.

¹⁾ S vyloučením volatilních reverzních repo operací s klienty, ale včetně dluhopisů vydaných klienty a drženy KB. Včetně reverzních repo operací se hrubé úvěry zvýšily o 5,3 % na 691,4 miliardy Kč.

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

³⁾ S vyloučením kolísavých repo operací s klienty. Celkový objem "Závazků vůči klientům" stoupl o 10,3 % na 906,2 miliardy Kč.

Likvidita Skupiny vyjádřená poměrem čistých úvěrů¹⁾ a depozit (bez repo operací s klienty ale včetně dluhopisů vydaných klienty Banky a držení KB) dosáhla 76,1 %. Míra krytí likvidity Skupiny (LCR) činila 200 %, což je výrazně nad regulačním limitem 100 %.

FINANČNÍ VÝKONNOST SKUPINY KB

Výkaz zisku a ztráty

Čisté provozní výnosy Komerční banky za první pololetí 2020 meziročně poklesly o -8,9 % na 29 664 milionů Kč. Tento pokles byl způsoben snížením čistého úrokového výnosu v důsledku prudkého poklesu tržních úrokových sazeb, který stlačil výnosy z reinvestovaných depozit. Dalším důvodem pak byly nižší výnosy z poplatků a provizí, které byly ovlivněny poklesem aktivity klientů během nouzového stavu, a také novými limity u přeshraničních plateb v rámci jednotné evropské platební oblasti (SEPA). Čistý zisk z finančních operací se mírně zlepšil díky zvýšení poptávky klientů po zajištění finančních rizik, které bylo částečně kompenzováno nižším objemem transakcí v cizí měně v důsledku nižšího mezinárodního cestovního ruchu.

Čisté úrokové výnosy poklesly o -9,5 % na 21 360 milionů Kč, především důsledkem prudkého poklesu tržních sazeb od března 2020. Tento vývoj negativně ovlivnil výnos z reinvestice depozit, ale také výnos z vlastních zdrojů Banky. Banka také zaúčtovala ztrátu ve výši 177 milionů Kč ze změny parametrů úvěrových produktů z důvodu odkladu splátek v úvěrových moratoriích. Čistá úroková marže, počítaná jako poměr úrokových výnosů k úročeným aktivům v rozvaze, za rok 2020 dosáhla 2,0 %, ve srovnání s 2,4 % předloni.

Čistý výnos z poplatků a provizí poklesl o -12,9 % na 5 210 milionů Kč. To souviselo s poklesem transakční aktivity, protože ve srovnání s rokem 2019 se výrazně snížil počet transakcí prováděných na pobočkách a hotovostních transakcí, zatímco počet bezhotovostních transakcí a plateb kartou se zvýšil jen mírně, vše významně ovlivněno opakovanými uzavírkami části hospodářství. Transakční poplatky zasáhla také nová regulace poplatků za platby v eurech v rámci SEPA. Příjem z poplatků za správu se nepatrně snížil, v důsledku poklesu cen některých balíčků účtů. KB zaznamenala nižší příjmy ze specializovaných finančních služeb, protože se snížila aktivita syndikace úvěrů, a poněkud poklesly i poplatky za služby custody a depozitáře. Na druhé straně se meziročně zlepšily příjmy z bankovních záruk. Poplatky za křížový prodej vzrostly díky příjmům ze životního pojištění a podílových fondů, ale nové prodeje podílových fondů se během pandemie zhoršily.

Čistý zisk z finančních operací se zvýšil o 2,9 % na 2 884 milionů Kč. Po počátečním posílení v první polovině roku se poptávka klientů po zajištění finančních rizik postupně zmírňovala, což odráželo poněkud sníženou volatilitu a nižší podkladovou aktivitu, jako je poskytování dlouhodobých úvěrů na investiční projekty. Výsledek také negativně ovlivnil pokles přeshraničního cestování a s tím souvisejících měnových konverzí a zahraničních transakcí.

Výnosy z dividend a ostatní výnosy poklesly o 7,7 % na 210 milionů Kč. Tato položka obsahuje především výnosy za zprostředkování a z pronájmu majetku.

Provozní náklady slabě vzrostly o 0,4 % na 14 995 milionů Kč. Personální náklady poklesly o -1,7 % na 7 650 milionů Kč, při nižším průměrném počtu zaměstnanců o -1,3 % na 8 062.²⁾ Všeobecné provozní náklady (bez příspěvků do regulačních fondů) poklesly o -4,3 % na 3 674 milionů Kč, protože náklady na marketing, akce a cestování byly nižší, částečně kompenzované vyššími náklady na IT vybavení a podporu, telekomunikace a samozřejmě ochranné prostředky. Celoroční náklady na odvody do regulačních fondů (Fond pojištění vkladů a Fond řešení krize) dosáhly výše 941 milionů Kč, meziročně více o 10,2 %. ČNB totiž navýšila cílový objem Fondu pro řešení krize pro rok 2024, což meziročně zvýšilo celkový roční příspěvek českých bank o 9,2 %. Odpisy, amortizace a znehodnocení majetku se zvýšily o 11,1 % na 2 730 milionů Kč zejména vlivem zavádění nového a modernizovaného softwaru a IT vybavení, a dále vlivem nákladů spojených s uzavřením poboček a vyřazení určitého softwaru.

Provozní zisk se snížil o -16,8 % na 14 669 milionů Kč.

Náklady na riziko dosáhly 4 578 milionů Kč (čistá tvorba opravných položek) ve srovnání s negativními -572 milionů Kč (čisté rozpuštění opravných položek) v loňském roce. Tvorba opravných položek byla převážně vynucena ekonomickými obtížemi klientů vyplývajících z koronavirové pandemie, a zahrnovala rezervy na očekávané ztráty na základě makroekonomických scénářů podle účetního standardu IFRS 9, dopad přezkoumání rizikového profilu portfolií, která nebyla v selhání, a opravné položky na nově selhané expozice zejména v podnikových segmentech. Plný přenos dopadů krize do rizikového profilu je zbrzděn různými vládními podpůrnými programy, včetně platebních moratorií. Náklady na riziko v relativním vyjádření a měřené proti průměrnému objemu úvěrového portfolia v průběhu roku 2020 dosáhly 68 bazických bodů, v porovnání s -9 bazickými body za předchozí rok.

Výnosy z majetkových účastí v přidružených společnostech (především v Komerční pojišťovně) poklesly o -19,0 % na úroveň 248 milionů Kč. To je důsledkem nižších výnosů z reinvestice technických rezerv pojišťovny, a snížení hodnoty investice do společnosti My Smart Living, která provozovala nemovitostní portál.

¹⁾ Hrubá výše úvěrů snižena o objem opravných položek.

²⁾ Přepočteno na počet zaměstnanců na plný úvazek.

Čistý zisk z ostatních aktiv byl ve výši -15 milionů Kč a pocházel z prodeje budov v portfoliu aktiv držených k prodeji a ztrát z některých ukončených IT projektů. V minulém roce byla tato položka ve výši 17 milionů Kč.

Daň z příjmů se snížila o -41,9 % na 1 985 milionů Kč.

Konsolidovaný **čistý zisk** Skupiny KB za rok 2020 ve výši 8 299 milionů Kč byl oproti minulému roku o -45,3 % nižší. Z této částky činil 143 milionů Kč zisk připadající vlastníkům nekontrolních podílů v dceřiných společnostech KB (meziročně nižší o -47,2 %).

Vykázaný **zisk připadající vlastníkům mateřské společnosti** činil 8 156 milionů Kč, což je o -45,3 % méně než před rokem. **Ostatní úplný výsledek za účetní období**, který se skládá především z přecenění zajištění, cizoměnových pozic a cenných papírů, dosáhl -212 milionů Kč. **Úplný výsledek za účetní období** za celý rok 2020 tak dosáhl 8 088 milionů Kč, z toho 146 milionů Kč připadalo vlastníkům nekontrolních podílů.

Výkaz o finanční situaci (rozhaha)

Pokud není uvedeno jinak, následující text poskytuje srovnání položek rozvahy k 31. prosinci 2020 s hodnotami rozvahy k 31. prosinci 2019.

Aktiva

K 31. prosinci 2020 vzrostla celková aktiva Skupiny KB o 8,3 % na 1 167,1 miliardy Kč.

Hotovost a účty u centrální banky se zvýšily o 32,7 % na 23,5 miliardy Kč. Finanční a ostatní aktiva k obchodování v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty (cenné papíry k obchodování a deriváty) se zvýšily o 9,4 % na 25,6 miliardy Kč. Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou se zvýšily o 33,2 % a dosáhla 13,3 miliardy Kč.

Hodnota finančních aktiv v reálné hodnotě přes ostatní úplný výsledek se k 31. prosinci 2020 zvýšila o 11,0 % na 40,2 miliardy Kč. Tato položka se skládá hlavně z dluhových cenných papírů veřejných institucí.

Finanční aktiva v naběhlé hodnotě se zvýšila o 7,5 % na 1 035,4 miliardy Kč. Největší část této položky – (čisté) úvěry a pohledávky za klienty – vzrostly o 5,1 % na 680,0 miliard Kč. Z celkové hrubé hodnoty klientských úvěrů bylo 97,4 % klasifikováno jako Stupeň 1 nebo Stupeň 2, zatímco 2,6 % úvěrů bylo klasifikováno jako Stupeň 3 (úvěry se selháním). Objem opravných položek vytvořených k pohledávkám vůči klientům dosáhl 13,0 miliard Kč. Úvěry a pohledávky za bankami vzrostly o 7,4 % a dosáhly 262,6 miliardy Kč. Dluhové cenné papíry vzrostly o 29,7 % na 92,8 miliardy Kč ke konci roku.

Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově přeceňovaných položek dosáhlo 0,3 miliardy Kč. Daň z příjmů a odložená daňová pohledávka dosahovaly 1,3 miliardy Kč. Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva, které zahrnují pohledávky z obchodování s cennými papíry a zůstatky vypořádacích účtů, celkově poklesly o -1,4 % a dosáhly 5,1 miliardy Kč. Aktiva držená k prodeji se zvýšila o 8,1 % na 0,1 miliardy Kč.

Majetkové účasti v přidružených společnostech se zvýšily o 26,5 % na 1,6 miliardy Kč.

Čistá účetní hodnota hmotného majetku poklesla o -7,3 % na 9,8 miliardy Kč. Nehmotný majetek se zvýšil o 14,6 % na 6,9 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 8,4 % vyšší ve srovnání se koncem roku 2019 a dosáhly 1 050,1 miliard.

Finanční závazky v naběhlé hodnotě se zvýšily o 8,1 % na 996,6 miliardy Kč. Největší část – závazky vůči klientům – vzrostly o 10,3 % a dosáhly tak 906,2 miliardy Kč. Tato částka zahrnovala 13,2 miliardy Kč závazků z repo operací s klienty a 6,3 miliardy Kč ostatních závazků ke klientům. Závazky vůči bankám se za rok 2020 snížily o -7,5 % na 86,6 miliardy Kč. Objem emitovaných cenných papírů poklesl o -68,3 % na 1,1 miliardy Kč.

Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově přeceňovaných položek dosáhlo 2,7 miliardy Kč. Daň z příjmů a odložený daňový závazek poklesly o -37,0 % na 0,8 miliardy Kč. Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky, které zahrnují závazky z obchodování s cennými papíry a zůstatky vypořádacích účtů, se snížily o -4,7 % na 11,4 miliardy Kč.

Rezervy se zvýšily o 50,7 % na 2,0 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 vyšší o 3,3 % vzhledem k tomu, že tento dluh je denominován v eurech, a česká koruna za sledované období vůči euru oslabila.

Vlastní kapitál

Celkový vlastní kapitál se ve srovnání se začátkem roku zvýšil o 7,8 % na 117,1 miliardy Kč. Hodnota nekontrolních podílů v dceřiných společnostech KB dosáhla 3,2 miliardy Kč. Ke dni 31. prosince 2020 držela KB 1 193 360 vlastních akcií, což představuje 0,63% podíl na základním kapitálu.

Regulatorní kapitál a kapitálové požadavky

Konsolidovaný **regulatorní kapitál** pro výpočet kapitálové přiměřenosti ke konci prosince 2020 dosahoval 100,7 miliard Kč, což představuje oproti konci předchozího roku nárůst o 16,3 %. **Kapitálová přiměřenost** činila 22,3 %. Kmenový Tier 1 kapitál činil 97,9 miliardy Kč (16,5 % nárůst od konce předchozího roku). Poměr kmenového Tier 1 kapitálu dosáhl 21,7 %, Tier 2 kapitál dosáhl 2,8 miliardy Kč neboli 0,6 % rizikově vážených aktiv.

Komerční banka obdržela v prosinci 2020 informace od České národní banky o minimální úrovni kapitálového poměru stanovené pro KB společným rozhodnutím kolegia orgánů dohledu skupiny Sociétés Générale.

Podle tohoto rozhodnutí je Komerční banka povinna udržovat kapitálový poměr na konsolidovaném základě na minimální úrovni 10,2 % (TSCR - Total SREP Capital Ratio) s účinností od 1. ledna 2021 a beze změny oproti poměru požadovanému v roce 2020. Tento požadavek zahrnuje:

1. minimální kapitálový požadavek dle článku 92 odstavce 1 Nařízení EU o obezřetnostních požadavcích na úvěrové instituce a investiční podniky, tj. udržovat poměr kmenového kapitálu Tier 1 ve výši 4,5 %, kapitálový poměr Tier 1 ve výši 6 % a celkový kapitálový poměr ve výši 8 % a
2. dodatečný požadavek dle přílohy 2 ve výši 2,2 %, který je KB povinna držet nad minimální požadavky dle předchozího bodu, a který je povinna krytí plně kapitálem Tier 1 a minimálně ze 75 % kmenovým kapitálem Tier 1.

V souladu se svým předchozím sdělením o svém regulatorním přístupu k českému bankovnímu sektoru v kontextu probíhající pandemické krize a značné nejistoty ohledně budoucího ekonomického vývoje Česká národní banka v dopise rovněž uvedla doporučení, aby se Komerční banka zdržela jakéhokoli rozdělení dividend. ze svých zisků před dosažením vzájemné dohody s Českou národní bankou.

Úvěrové instituce v ČR současně podléhají také požadavkům na kombinovanou kapitálovou rezervu, která je aditivní k požadavku TSCR stanovenému v rámci výše uvedeného společného rozhodnutí. K 1. lednu 2021 byla KB povinna udržovat kombinovanou kapitálovou rezervu skládající se z dílčích kapitálových rezerv, které v případě KB tvoří bezpečnostní kapitálová rezerva ve výši 2,5 %, proticyklická kapitálová rezerva stanovovaná jednotlivými orgány na expozice v dané zemi (v České republice od 1. ledna 2021 ve výši 0,5 %) a kapitálová rezerva ke krytí systémového rizika ve výši 3,00 %.

Souhrnná výše kapitálových požadavků KB tak činila přibližně 16,2 % v poměru k objemu rizikově vážených aktiv. Minimální úroveň kmenového kapitálu Tier 1 činila přibližně 12,2 % a minimální úroveň kapitálu Tier 1 dosáhla přibližně 14,2 % v poměru k objemu rizikově vážených aktiv.

Změny ve struktuře společnosti (ve čtvrtém čtvrtletí 2020)

V říjnu proběhla akvizice 11% podílu v české začínající společnosti MonkeyData s.r.o., která prostřednictvím své dceřiné společnosti Lemonero spustila digitální platformu využívající big data a umělou inteligenci k poskytování financování malým a středním e-shopům.

V prosinci pak KB získala 25% účast ve fintech společnosti Platební instituce Roger nabízející prodejcům řešení digitálního factoringu.

Očekávaný vývoj a hlavní rizika pro tento vývoj v roce 2021

Ve svém základním makroekonomickém scénáři pro rok 2021, platném k dnešnímu dni, KB očekává, že česká ekonomika se letos vrátí díky programu očkování a stimulů hospodářské politiky k růstu. Celkově by mělo hospodářství České republiky v roce 2021 stoupnout o 2,6 %. Růst by měl být tažen zejména oživením spotřeby domácností, a mírně přispět by měly i fixní investice, čistý vývoz a investice. Loňský mimoekonomický šok však narušil ustálené ekonomické vazby a vede k mnohem větší nejistotě předpovědi.

Vzhledem k vysoké míře nejistoty kolem pandemické situace, navíc k obvyklým rizikům při projektování budoucích obchodních výsledků, by investoři měli před přijetím investičních rozhodnutí s přihlédnutím k následujícím odhadům a cílům postupovat opatrně a uvážlivě.

Průměrná míra inflace v roce 2021 by měla klesnout pod 2 % kvůli levnějším potravinám, slabší poptávce a nižším dovozním cenám. Po kumulativním snížení měnově politických sazeb o 200 bps v roce 2020 KB předpokládá, že Česká národní banka udrží své politické úrokové sazby stabilní nejméně do posledního čtvrtletí roku 2021, kdy je možné očekávat první zvýšení, pokud se naplní předpoklad

postupného úspěšného očkování a návratu ekonomiky k normálu. Ve spojení s expanzivní fiskální politikou a rekordní nabídkou státních dluhopisů se očekává pokračující mírný růst výnosů českých státních dluhopisů a tržních úrokových sazeb.

V regulatorním prostředí může dojít k omezení některých opatření přijatých v reakci na koronavirovou krizi. Očekává se, že Česká národní banka ve spolupráci s ostatními členy Evropské rady pro systémová rizika zruší zákaz vyplácení dividend a zpětného odkupu akcií. Na druhou stranu se ČNB může vrátit k přísnější regulaci hypotečních úvěrů, uvolněné v rámci protikrizových opatření v první polovině roku 2020. KB již implementovala nejdůležitější požadavky nařízení EU 2019/518 o některých poplatcích o přeshraničních platbách v Unii a poplatcích za převod měny. V roce 2021 KB začne postupně přijímat půjčky od Sociétés Générale za účelem splnění regulačních požadavků na kapitál a způsobilé závazky (MREL) ze směrnice EU o ozdravení a řešení problémů bank, protože v rámci skupiny SG se uplatňuje koncept centralizované strategie řešení krize (Single Point of Entry).

Bankovní trh pozitivně ovlivní oživující se ekonomika, ale stále bude odrážet oslabení spotřebitelské a podnikatelské důvěry. Celkové úvěrování na trhu by se mělo zvýšit o střední jednotky procent. Půjčky na bydlení budou i nadále růst, i když pomalejším tempem než v roce 2020. Spotřebitelské úvěry by s ústupem pandemie měly zrychlit na střední jednociferné tempo. Úvěry podnikům by měly začít růst až poté, co společnosti získají větší důvěru a viditelnost do budoucnosti, pravděpodobně zhruba v polovině roku. Vklady klientů v bankách by měly růst pomaleji než v roce 2020, ale stále rychleji než půjčky, a to jak v retailovém, tak v korporátním segmentu.

Komerční banka bude pokračovat v implementaci změn v souladu se svým programem KB Change 2025, který byl oznámen v listopadu 2020. Mezi nejdůležitější projekty bude patřit budování nové digitální banky. Jak Banka již oznámila v lednu 2021, KB v první polovině roku 2021 sníží počet zaměstnanců (přepočtených na ekvivalent plného pracovního úvazku) přibližně o 3,5%, aby tak posílila svou provozní efektivitu a ekonomickou odolnost. KB bude také pokračovat v digitalizaci svých procesů, transformaci IT infrastruktury a identifikaci nových příjmových příležitostí.

V této souvislosti vedení KB očekává, že úvěrové portfolio Skupiny zaznamená v roce 2021 vyšší střední jednociferný růst, a to jak v retailovém, tak v podnikovém financování. Růst celkových zůstatků vkladů by měl dosáhnout vysokého jednociferného tempa, s výjimkou stabilního objemu v Modré pyramidě, ovlivněného přizpůsobením vkladových sazeb aktuálním tržním podmínkám.

Celkové čisté provozní výnosy Skupiny KB za rok 2021 by měly dosáhnout podobné úrovně jako v roce 2020. Čisté úrokové výnosy budou pod tlakem z meziročně nižších tržních úrokových sazeb, které ovlivňují výnosy reinvestic. Čisté poplatky a provize by se měly díky zlepšení ekonomické aktivity a křížového prodeje zvýšit o střední jednociferné číslo. Čistý zisk z finančních operací by se měl zlepšit o vysoké jednociferné číslo v důsledku zlepšení poptávky po zajišťování po zotavení dlouhodobých úvěrů na investiční projekty, a obnovení měnových toků souvisejících s cestováním.

Provozní výdaje zůstanou pod přísnou kontrolou a meziročně budou nadále víceméně stabilní. Počet zaměstnanců bude meziročně nižší, a Banka se dohodla s odbory pro rok 2021 na udržení stabilních základních mezd. KB zaúčtuje vyšší výdaje související s digitální transformací, což bude zmírněno zjednodušením a optimalizací implementovanou na centrále a v pobočkové síti. KB očekává, že zvýšení povinného příspěvku do Fondu pro řešení krizí předepsané ČNB bude menší, než byl skok ohlášený v roce 2020.

Náklady na riziko budou i nadále absorbovat dopady pandemického ekonomického poklesu na splátkovou kapacitu klientů. V ústředním scénáři mírného oživení ekonomiky by však náklady na riziko v roce 2021 měly klesnout ve srovnání s úrovní zaznamenanou v předchozím roce.

Mezi klíčová rizika výše popsaných očekávání patří možnost nedostatečného výsledku očkovacích programů; nevyřešená pandemická situace v České republice by mohla vést k opakovaným uzavírkám důležitých částí ekonomiky. Otevřenou českou ekonomika by postihlo i případné zhoršení vnějšího ekonomického prostředí, především další recese v eurozóně. Vzhledem k výrazně zvýšené roli vlády v ekonomice během pandemické krize by náhlá změna ze současné expanzivní fiskální politiky, nebo zrušení fiskálních stimulů, či malá transmise nedávných daňových škrťů do zvýšení poptávky domácností negativně ovlivnily ekonomický výhled, a tedy poptávku po bankovních službách a zejména po úvěrech. Specifická rizika pro český bankovní sektor zahrnují další výrazný pokles úrokových výnosů z finančních aktiv denominovaných v českých korunách.

Vedení společnosti očekává, že provoz KB zůstane ziskový i v roce 2021, a má v úmyslu v průběhu tohoto roku obnovit výplatu dividend.

PŘÍLOHA: Konsolidované hospodářské výsledky k 31. prosinci 2020 podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví (IFRS)

Výkaz zisků a ztrát	Vykázané výsledky			Bez jednorázových položek		
	1.1.-31.12. 2019	1.1.-31.12. 2020	Meziroční změna	1.1.-31.12. 2019	1.1.-31.12. 2020	Meziroční změna
(mil. Kč, neauditované)						
Čisté úrokové výnosy	23 591	21 360	-9,5 %	23 591	21 360	-9,5 %
Čistý výnos z poplatků a provizí	5 983	5 210	-12,9 %	5 983	5 210	-12,9 %
Čistý zisk / (ztráta) z finančních operací	2 804	2 884	2,9 %	2 804	2 884	2,9 %
Výnosy z dividend a ostatní výnosy	195	210	7,7 %	195	210	7,7 %
Čisté provozní výnosy	32 573	29 664	-8,9 %	32 573	29 664	-8,9 %
Personální náklady	-7 781	-7 650	-1,7 %	-7 781	-7 650	-1,7 %
Všeobecné provozní náklady (bez zahrnutí poplatků do Fondu pro řešení krize a podobných fondů)	-3 839	-3 674	-4,3 %	-3 839	-3 674	-4,3 %
Fond pro řešení krize a podobné fondy	-854	-941	10,2 %	-854	-941	10,2 %
Odpisy, amortizace a znehodnocení majetku	-2 458	-2 730	11,1 %	-2 458	-2 730	11,1 %
Provozní náklady celkem	-14 932	-14 995	0,4 %	-14 932	-14 995	0,4 %
Provozní zisk	17 641	14 669	-16,8 %	17 641	14 669	-16,8 %
Ztráty ze znehodnocení	53	-4 701	-76,4 %	53	-4 701	-76,4 %
Čistý zisk z prodeje a odpisu úvěrů a pohledávek	519	123	-76,4 %	519	123	-76,4 %
Cost of risk	572	-4 578	+/-	572	-4 578	+/-
Zisk před výsledky z majetkových účastí a daní z příjmů	18 212	10 091	-44,6 %	18 213	10 091	-44,6 %
Výnosy z majetkových účastí v přidružených společnostech	306	248	-19,0 %	306	248	-19,0 %
Zisk/ ztráta z vyřazení z konsolidace	55	-40	+/-	0	-40	n.a.
Čisté zisky z ostatních aktiv	17	-15	+/-	17	-15	+/-
Zisk před zdaněním	18 591	10 284	-44,7 %	18 536	10 284	-44,5 %
Daň z příjmů	-3 419	-1 985	-41,9 %	-3 419	-1 985	-41,9 %
Zisk za účetní období	15 172	8 299	-45,3 %	15 117	8 299	-45,1 %
Zisk připadající vlastníkům nekontrolního podílu	271	143	-47,2 %	271	143	-47,2 %
Zisk připadající vlastníkům mateřské společnosti	14 901	8 156	-45,3 %	14 846	8 156	-45,1 %

Poznámky k výsledkům bez jednorázových položek:

- 1. 1. – 31. 12. 2019: Úprava prodejní ceny za Komerční pojišťovnu (55 mil. Kč v kategorii Zisk z vyřazení z konsolidace).

Výkaz o finanční situaci	31. 12. 2019	30. 9. 2020	Změna od zač. roku
(mil. Kč, neauditované)			
Aktiva	1 077 334	1 167 131	8,3 %
Hotovost a účty u centrálních bank	17 744	23 547	32,7 %
Pohledávky za bankami	244 561	262 606	7,4 %
Úvěry a pohledávky za klienty (čisté)	647 259	679 955	5,1 %
Cenné papíry	131 184	158 916	21,1 %
Ostatní aktiva	36 587	42 106	15,1 %
Pasiva	1 077 334	1 167 131	8,3 %
Závazky vůči bankám	93 581	86 572	-7,5 %
Závazky vůči klientům	821 506	906 217	10,3 %
Emitované cenné papíry	3 621	1 148	-68,3 %
Podřízený dluh	2 546	2 629	3,3 %
Ostatní pasiva	47 445	53 507	12,8 %
Vlastní kapitál celkem	108 635	117 058	7,8 %

Hlavní ukazatele	31.12.2019	31.12.2020	Meziroční změna
Kapitálová přiměřenost (ČNB)	19,7 %	22,3 %	▲
Přiměřenost Tier 1 (ČNB)	19,1 %	21,7 %	▲
Celková rizikově vážená aktiva (miliardy Kč)	439,2	450,6	2,6 %
Rizikově vážená aktiva k úvěrovému riziku (miliardy Kč)	367,6	375,9	2,3 %
Čistá úroková marže (č. úrok. výnosy/prům. úrok nesoucí aktiva) ^{III}	2,4 %	2,0 %	▼
Poměr čistých úvěrů a depozit ^{IV}	79,0 %	76,1 %	▼
Poměr provozních nákladů a výnosů ^V	45,8 %	50,5 %	▲
Rentabilita průměrného vlastního kapitálu (ROAE) ^{VI}	14,5 %	7,4 %	▼
Rentabilita průměrného Tier 1 kapitálu ^{VII}	18,1 %	9,0 %	▼
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA) ^{VIII}	1,4 %	0,7 %	▼
Zisk na akcii (Kč) ^{IX}	79	43	-45,3 %
Průměrný počet zaměstnanců	8 167	8 062	-1,3 %

Obchodní výsledky drobného bankovníctví – přehled	31. prosince 2020	Meziroční změna
mld. Kč		
Hypotéky občanům – celkový objem	245,5	7,0 %
Úvěry ze stavebního spoření (MPSS) – celkový objem	63,9	13,7 %
Spotřebitelské úvěry (KB + ESSOX+PSA Finance) – celkový objem	38,8	-1,2 %
Úvěry malým podnikům a podnikatelům – celkový objem	39,8	8,5 %
Předepsané pojistné (KP)	7,5	-9,7 %

Finanční kalendář

6. května 2021:	zveřejnění výsledků za 1. čtvrtletí 2021
3. srpna 2021:	zveřejnění výsledků za 2. čtvrtletí 2021
4. listopadu 2021:	zveřejnění výsledku za 3. čtvrtletí 2021

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“; Průměrná hrubá výše klientských úvěrů a pohledávek: („Hrubá výše klientských úvěrů a pohledávek“ ke konci čtvrtletí X-1 plus „Hrubá výše klientských úvěrů a pohledávek“ ke konci čtvrtletí X-2 plus „Hrubá výše klientských úvěrů a pohledávek“ ke konci čtvrtletí X-3 plus „Hrubá výše klientských úvěrů a pohledávek“ ke konci čtvrtletí X-4) děleno 4;
- II. **Čistá úroková marže (NIM):** anualizované „Čisté úrokové výnosy“ děleno průměrná úročená aktiva k datu (úročená aktiva obsahují „Účty u centrálních bank“, „Pohledávky za bankami“, „Čisté úvěry a pohledávky za klienty“, „Finanční aktiva k obchodování v reálné hodnotě vykázané 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 vykázané do ostatního úplného výsledku“ z toho pouze dluhopisy); „Dluhové cenné papíry“)
- III. **Poměr čistých úvěrů a depozit:** („Čisté úvěry a pohledávky za klienty“ včetně dluhopisů vydaných klienty Banky a držených KB mínus „reverzní repo operace s klienty“) děleno („Závazky vůči klientům“ mínus „repo operace s klienty“);
- IV. **Poměr provozních nákladů a výnosů:** „Provozní náklady“ děleno „Čisté provozní výnosy“;
- V. **Rentabilita průměrného vlastního kapitálu (ROAE):** anualizovaný „Zisk připadající vlastníkům mateřské společnosti“ děleno (průměrná hodnota „Vlastního kapitálu“ mínus „Nekontrolní podíly“) k datu;
- VI. **Rentabilita průměrného Tier 1 kapitálu:** anualizovaný „Zisk připadající vlastníkům mateřské společnosti“ děleno průměrný „Tier 1 kapitál“ k datu;
- VII. **Rentabilita průměrných aktiv (ROAA):** anualizovaný „Zisk připadající vlastníkům mateřské společnosti“ děleno průměrná „Celková aktiva“ k datu;

VIII. **Zisk na akcii:** anualizovaný „Zisk připadající vlastníkům mateřské společnosti“ děleno (průměrný počet vydaných akcií mínus průměrný počet vlastních akcií držených na vlastní účet).

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

(zdroj: Výkaz zisku a ztráty)	1. 1. – 31. 12. 2020	1. 1. – 31. 12. 2019
Čistý úrokový výnos k datu	21 360	23 591
z toho:		
Úvěry a pohledávky v naběhlé hodnotě	19 855	24 270
Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě	1 707	1 746
Ostatní dluhové cenné papíry	683	587
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	-2 630	-4 193
Zajišťovací finanční deriváty – výnosy	14 240	17 402
Zajišťovací finanční deriváty – náklady	-12 495	-16 222

(zdroj: Výkaz o finanční situaci)	31.12.2020	31.12.2019	31. 12. 2018
Hotovost a účty u centrálních bank /Účty u centrálních bank	15 050	7 737	16 347
Pohledávky za bankami	262 606	244 561	256 268
Úvěry a pohledávky za klienty (čisté)	679 955	647 259	624 954
Finanční aktiva k obchodování v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty/Dluhové cenné papíry	3 342	4 112	3 248
Finanční aktiva jiná než k obchodování v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty/Dluhové cenné papíry	279	0	0
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do Ostatního úplného výsledku (FV OCI)/Dluhové cenné papíry	40 151	35 682	24 909
Dluhové cenné papíry	92 839	71 581	69 881
Úročená aktiva (ke konci období)	1 094 222	1 010 932	995 608
Průměrná úročená aktiva k datu	1 052 577	1 003 270	
Anualizovaná čistá úroková marže k datu	2,03 %	2,35 %	