

Komerční banka, a.s.

# VÝSLEDKY

---

# H1 2020



Regulatorní oznámení

Komerční banka, a.s.

## Komerční banka přispívá k řešení krize a buduje udržitelný bankovní model

### Hospodářské výsledky za první polovinu roku 2020 potvrzují silnou pozici KB a její odolnost i vůči velkým šokům

- Skupina Komerční banky nasazuje své zdroje, aby pomohla zemi překonat sociální a ekonomické dopady globální pandemie Covid-19. a vybudovat udržitelný a odolný model pro budoucnost. KB podporuje hospodářskou obnovu, přispívá k fiskální kapacitě státu, chrání finanční bezpečnost svých klientů, udržuje důvěru svých zaměstnanců, uskutečňuje digitální transformaci, buduje udržitelné bankovníctví a zajišťuje vysokou bezpečnost bankovních služeb.
- KB udržuje robustní vybavenost kapitálem. Kapitálová přiměřenost i bez započtení zisku dosaženého v letošním roce dosahuje 21,9 %, což je výrazně nad úrovní požadovanou regulací ve výši 16,2 %.
- Díky své skvělé likviditě založené na vkladech klientů se Komerční banka nemusí spoléhat na financování na finančním trhu. Celkový objem standardních vkladů od zákazníků ve Skupině KB se zvýšil meziročně o 7,1 %. Čistý objem poskytnutých čistých úvěrů představuje pouze 74,3 % klientských depozit.
- Skupina KB pokračuje v poskytování nových půjček svým klientům. Celkový objem úvěrů Skupiny zákazníkům se meziročně zvýšil o 4,9 % na 676,3 miliard Kč. Úvěrování rostlo jak v drobném, tak i korporátním bankovníctví.
- Do 17. července poskytla KB v nových státních záručních programech úvěry 1 061 klientům ve výši 5,3 miliard Kč. Z této sumy šlo 34% na financování hospodářským odvětvím nejcitlivějším v současné krizi.
- Od poloviny března umožňuje Skupina KB svým klientům zasažených krizí odklad splátek až po dobu šesti měsíců. Společnosti skupiny KB k 22. červenci odložily splátky 46 364 klientům u úvěrů v celkové výši 65,6 miliardy Kč, z toho 27,8 miliardy Kč u hypoték, 3,1 miliardy Kč u spotřebitelských úvěrů a 34,7 miliardy Kč na financování podniků.
- KB rychle rozšiřuje nabídku služeb dostupných online, které vyvíjí interně nebo ve spolupráci s různými fintech společnostmi. Banka pracuje na svém dalším strategickém plánu, který poskytne odpověď KB na dlouhodobé výzvy bankovníctví, vyplývající z rychle se vyvíjejících očekávání klientů, technologického pokroku a měnícího se konkurenčního a regulačního prostředí.
- Finanční výkonnost KB zůstala odolná i v kontextu velkého hospodářského šoku, způsobeného koronavirovou pandemií. Skupina KB vykázala meziroční pokles výnosů o -6,7 %, provozní výdaje stouply meziročně o 3,1 %, vlivem vyšších odvodů do regulatorních fondů a restrukturační rezervy. Čistá tvorba opravných položek k úvěrovému riziku dosáhla 1,7 miliardy Kč, což již odráží první dopady krize Covid-19. Čistý zisk připadající akcionářům se snížil o -38,5 % na 4,4 miliardy Kč. Čistý zisk očištěný o jednorázové položky se snížil o -37,0 % na 4,5 miliardy Kč.

Praha, 3. srpna 2020 – Komerční banka dnes oznámila své neauditované konsolidované výsledky za první polovinu roku 2020.

Kapitálová přiměřenost dosáhla v evropském bankovním prostředí výjimečně vysoké úrovně 21,9% ještě před zahrnutím zisku letošního roku. Rovněž likvidita zůstala neobyčejně silná, když objem čistých poskytnutých úvěrů představuje pouze 74,3% z objemu vkladů od zákazníků. Finanční výsledky byly ovlivněny prudkým zhoršením ekonomické situace v souvislosti s propuknutím globální pandemie nemoci Covid-19, opatřeními státu na zpomalení jejího šíření, a v této souvislosti také oslabením spotřebitelské a podnikatelské důvěry. Celkové výnosy KB poklesly o -6,7 % na 15,1 miliardy Kč. Čisté úrokové výnosy se snížily o -7,8 % na 10,8 miliardy Kč, hlavně v důsledku výrazného poklesu tržních úrokových sazeb, který vedl k poklesu výnosu z reinvestice depozit. Čisté poplatky a provize poklesly o -11,3 % na 2,6 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 1,5 miliardy Kč se zvýšil o 12,6 %, s tím, jak kolísavé a nejisté prostředí zvedalo poptávku klientů po zajištění finančních rizik.

Provozní náklady stouply o 3,1 % na 8,0 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. Průměrný počet zaměstnanců vzrostl o 0,1 % na 8 150. KB také zaúčtovala restrukurační rezervu na náklady spojené se zrychlením transformace na základě zkušenosti z epidemie Covid-19 (s čistým dopadem do provozních nákladů ve výši 94 milionů Kč). Provozní náklady bez této jednorázové rezervy byly vyšší o 1,9 % na úrovni 7,9 miliardy Kč.

Čistá tvorba opravných položek za první polovinu roku 2020 činila 1,7 miliardy Kč, a zahrnuje tak již první dopady potíží, které ekonomice způsobila koronavirová pandemie. Nicméně zatím byly opravné položky tvořeny zejména na základě konceptu očekávané ztráty podle účetního standardu IFRS 9. Skutečnému selhávání klientů při plnění jejich závazků obecně zatím bránila zavedená splátková moratoria.

Čistý zisk náležející akcionářům KB poklesl o -38,5 % na 4,4 miliardy Kč. Čistý zisk náležející akcionářům KB očištěný o jednorázové položky<sup>1)</sup> byl nižší o -37,0 % na úrovni 4,5 miliardy Kč.

Úvěry klientům se zvýšily o 4,9 % na 676,3 miliardy Kč<sup>2)</sup>. Z toho úvěry na bydlení (poskytované společnostmi KB a Modrá pyramida) se zvýšily o 6,2 % a spotřebitelské úvěry (poskytované společnostmi KB a ESSOX) rostly o 0,9 %. Objem úvěrů podnikům a jiným subjektům byl větší o 4,3 %.

Vklady klientů stouply meziročně o 7,1 % na 898,4 miliardy Kč.<sup>3)</sup> Objem aktiv klientů Skupiny KB v podílových fondech, penzijním spoření a životním pojištění narostl o 4,9 % na 185,4 miliardy Kč.

Kapitálová přiměřenost dosahovala silných 21,9 %, přičemž podíl jádrového Tier 1 kapitálu na rizikově vážených aktivech byl 21,3 %. Ukazatel krytí likvidity (LCR) byl na 232 %, výrazně nad regulačním minimem 100 %.

*„Komerční banka dostala své odpovědnosti být spolehlivým pilířem českého bankovního systému a české ekonomiky i v těžkých dobách. Podporujeme své klienty a přispíváme svým dílem k hospodářskému oživení. To je možné díky silné finanční kondici a efektivitě KB, spolehlivému nastavení správy společnosti a řízení rizik. Jsme na krizi takto dobře připraveni také díky probíhající transformaci banky.“* řekl Jan Juchelka, předseda představenstva a generální ředitel KB.

*„Nastávající krizi vnímáme jako příležitost k urychlení kroků v oblasti digitálního bankovníctví. Připravujeme strategický plán, který nám umožní společně s našimi klienty budovat lepší a udržitelnou budoucnost prostřednictvím odpovědných a inovativních finančních řešení,“* dodal Jan Juchelka.

K 30. červnu 2020 měla KB 56 187 akcionářů (meziročně více o 7 353), z toho 50 644 byly fyzické osoby z České republiky (nárůst o 7 193). Podíl strategického akcionáře, banky Société Générale, zůstal nezměněn na 60,4 %. Minoritní akcionáři měli 39,0 % a KB držela 0,6 % vlastních akcií.

## KB přispívá k řešení krize

Skupina KB nasazuje své zdroje, aby pomohla zemi překonat sociální a ekonomické dopady globální pandemie Covid-19, a budovat udržitelný a odolný model pro budoucnost.

<sup>1)</sup> Jednorázové položky:

1. 1. – 30. 6. 2019: Úprava prodejní ceny za Komerční pojišťovnu (55 mil. Kč v kategorii Zisk z vyřazení z konsolidace).

1. 1. – 30. 6. 2020: Restrukturační rezerva na náklady spojené se zrychlením transformace na základě zkušenosti z epidemie Covid-19 částečně kompenzována rozpuštěním rezervy na „KB Change 2020“ (-94 mil. Kč v provozních nákladech z čehož -1 mil. Kč v osobních nákladech, -95 mil. Kč ve všeobecných provozních nákladech a 18 mil. Kč v dani z příjmů)

<sup>2)</sup> Bez kolísavých reverzních repo operací s klienty, ale včetně dluhopisů vydaných klienty KB a držených Bankou.

Při zahrnutí reverzních repo operací úvěrování vzrostlo o 4,4 % na 680,4 miliardy Kč.

<sup>3)</sup> Bez kolísavých repo operací s klienty. Při zahrnutí repo operací celkový objem “Závazků vůči klientům” narostl o 4,6 % na 933,6 miliardy Kč.

#### - Podpora hospodářského oživení

KB pokračovala v poskytování nových úvěrů klientům ze všech segmentů. KB se jako člen České bankovní asociace významně podílela na přípravě záručních programů zaměřených na pomoc českým podnikům získat potřebné finanční prostředky pro jejich podnikání. K 17. červenci Komerční banka schválila 1 061 klientům úvěry ve výši 5,3 miliard Kč zaručené v rámci programů Covid vyhlášených Českomoravskou záruční a rozvojovou bankou a Exportní a garanční pojišťovací společností.

#### - Silný příspěvek k fiskální kapacitě České republiky

Komerční banka se zavázala nevyužít systém příspěvků zaměstnavatelům na náhrady mezd, který vytvořila vláda České republiky, ani mechanismy pro odkládání sociálních a daňových poplatků, a to i přes dočasné uzavření části pobočkové sítě. Cílem je nezvyšovat zátěž pro státní rozpočet, ale naopak umožnit státu, aby svou pomoc zaměřil na ty podniky, které ji nejvíce potřebují. I v průběhu prvního pololetí Skupina KB nadále významně přispívala do veřejných rozpočtů, včetně plateb 1,6 miliardy Kč daně z příjmu právnických osob, příspěvků 0,9 miliardy Kč do fondů pro řešení krize a pojištění vkladů, 1,0 miliardy Kč plateb zaměstnavatele za zdravotní a sociální pojištění a další odvody srážkové daně, daně z přidané hodnoty a jiných dávek.

#### - Ochrana finančního bezpečí a důvěry klientů

KB poskytovala všechny své služby i po celou dobu nouzového stavu. V průzkumech prováděných nezávislými agenturami umísťují bankovní zákazníci Komerční banku na vedoucí pozici při hodnocení vstřícnosti bankovních poradců, efektivitu kontaktních kanálů, transparentní a užitečnou komunikaci. Ukazatel spokojenosti klientů Net Promoter Score byl v červnu pro fyzické osoby na podobně dobré úrovni (30) jako na konci roku 2019, a v segmentu malých podniků se tento ukazatel mírně snížil, ale na pořád dobrou hodnotu 24, což odráželo relativně zhoršenou finanční situaci některých klientů a oznámené omezení rozsahu pobočkové sítě.

Skupina KB stojí za svými klienty. Společnosti Skupiny KB začaly už od poloviny března dobrovolně nabízet odklady splátek klientům postiženým důsledky pandemie. Skupina KB pak v dubnu bezodkladně implementovala legislativně upravené splátkové moratorium. Do 17. července poskytla Skupina KB odklad splátek 46 364 klientům u úvěrů ve výši 65,6 miliardy Kč, včetně 27,8 miliardy Kč hypoték, 3,1 miliardy Kč spotřebitelských úvěrů a 34,7 miliardy Kč půjček podnikatelům a korporacím.

#### - Potvrzení vysoké důvěry zaměstnanců

Banka umožnila práci z domova téměř všem svým zaměstnancům, a své provozní prostory vybavila ochrannými prostředky pro zaměstnance i klienty. Udržuje pravidelnou a otevřenou komunikaci o aktuální situaci a nezbytných krocích. Podle průzkumu, který v červnu provedla nezávislá výzkumná agentura BVA napříč skupinou Sociétés Générales, dosáhla průměrná celková nálada zaměstnanců v České republice 7,7 bodu na 10 bodové stupnici. V průzkumu přibližně 48% českých zaměstnanců uvedlo, že rozhodování je rychlejší (podle 13% zaměstnanců pomalejší), pracovní schůzky jsou efektivnější pro 40% kolegů (méně efektivní pro 20%) a vztahy s kolegy a vedoucími se zlepšily u přibližně 24% zaměstnanců (zhoršení konstatovalo 7% zaměstnanců). Celých 77% respondentů z Česka uvedlo, že by po krizi chtěli pracovat z domu více než v době před nouzovým stavem. KB to vedla v patrnosti při přípravě zavedení konceptu Smart Office.

Smart Office je flexibilní a agilní organizace pracoviště, kterou Komerční banka nyní zavádí. Je založena na třech pilířích: sdílení pracoviště + práce na dálku + rotace. Kancelářské prostory jsou přidělovány spíše týmům než jednotlivým členům týmu. Pravidla pro každou konkrétní pozici kalibrují manažeři na základě specifických podmínek práce a týmu. Koncept Smart Office těží ze zkušeností získaných během nouzového stavu, a poskytuje zaměstnancům větší flexibilitu a zároveň šetří náklady spojené s provozem pracovních prostor. Všichni zaměstnanci budou mít nadále možnost pracovat z kanceláří KB.

#### - Budování udržitelného bankovníctví

Skupina KB podporuje odpovědnou a proaktivní změnu energetiky postupným snižováním úvěrování fosilních zdrojů energie a zvyšováním podpory obnovitelných zdrojů. KB vyčlenila 10 miliard Kč na zvýhodněné financování projektů s udržitelným pozitivním dopadem. Banka rovněž postupně snižuje uhlíkovou stoupu ze svého provozu, mimo jiné zavedením konceptu Smart Office.

Ambice KB stát se lídrem v oblasti odpovědného financování byla oceněna i v mezinárodních hodnoceních. V červnu potvrdila společnost FTSE Russell ze skupiny londýnské burzy cenných papírů LSE Group členství Komerční banky řadě indexů FTSE4Good, jejímž cílem je identifikovat společnosti, které prokazují silné environmentální, sociální a správní postupy podle globálně uznávaných standardů.<sup>1)</sup>

<sup>1)</sup> <https://www.ftserussell.com/products/indices/ftse4good>

## - Vysoká bezpečnost bankovních služeb

V první polovině roku zaznamenala Komerční banka nárůst počtu podvodných pokusů zaměřených především na odhalení a zneužití přístupových údajů bankovních klientů nebo platebních karet. Tým KB aktualizovaly své postupy, a zůstaly velmi úspěšné při zabránění naprosté většině takových pokusů a v ochraně aktiv zákazníků. Během nouzového stavu se zvýšila úroveň rizik pro kybernetickou bezpečnost, a pro prevenci těchto rizik KB posílila řadu bezpečnostních opatření, včetně implementace dvoufaktorové autentizace pro zaměstnance (s využitím KB Klíče), posílení schopností prevence úniku dat, a zvýšení detekčních schopností a kapacit bezpečnostního operačního centra.

KB rovněž v první polovině roku dále posílila své kontroly v oblasti boje proti praní legalizaci výnosů z trestné činnosti (AML), ověřování informací o zákaznících (KYC, Know-Your-Client) a o dodavatelích (KYS, Know-Your-Supplier), opatření proti korupci a úplatkářství a ochranu osobních a důvěrných údajů. Uskutečnění programu na zvýšení kvality klientských dat (KYC) se vyplatilo mimo jiné ve schopnosti Banky účinně a rychle plnit přísné požadavky na ověřování a zveřejňování informací o skutečných majitelích, které jsou součástí garančních programů Covid. Všechny změny Banka realizuje v rámci důsledného procesu validace a pod pečlivým dohledem, aby byl zachován robustní systém vnitřní kontroly.

## - Akcelerace digitální transformace

KB zavedla důležité změny ve svém podnikání, včetně zavedení agilní pracovní metody, které přinesly významné zlepšení služeb klientům a zároveň zvýšily interní efektivnost a zlepšily provozní bezpečnost. Na své flexibilní platformě KB Smart Solutions banka rozšířila spolupráci s několika fintech společnostmi na vývoji služeb relevantních pro vyvíjející se potřeby klienta. Na oplátku za své nové nápady a ochotu riskovat, může KB těmto společnostem nabídnout podporu svých rozsáhlých znalostí a dalších zdrojů, jakož i možnost se představit před neocenitelnou bází klientů Banky. Mimo spolupráce získala plně vlastněná dceřiná společnost KB Smart Solutions podíl v české fintech společnosti Upvest, která provozuje crowdfundingovou platformu pro developerské nemovitostní projekty. KB předpokládá, že ve spolupráci se společností Upvest posílí své postavení na trhu crowdfundingu (sdíleného financování).

Aby si Komerční banka udržela své vedoucí postavení ve finančních službách, uznává, že musí neustále optimalizovat provozní model a přitom se zaměřovat na lepší uspokojování potřeb zákazníků a zvyšování efektivity, pokračovat ve strategické spolupráci a modernizovat svou technologickou infrastrukturu.

Digitální časopis Statement vydávaný společností Lafferty Group označil Komerční banku za nejlepší banku v České republice a zároveň za jednu ze 100 nejlepších bankovních institucí na světě. Citoval přitom pokročilou digitální transformaci KB. Žebříček hodnotí kvalitu bank po celém světě ve 21 kategoriích, jako je finanční výkonnost, vztahy s klienty a zaměstnanci, přístup k životnímu prostředí nebo výkonnost pro akcionáře.

## Filantropie (ve druhém čtvrtletí 2020)

Skupina KB ve druhém čtvrtletí opět přispěla k různým činnostem zaměřených na současnou situaci i na některé dlouhodobější problémy.

Nadace KB Jistota poskytla finanční granty šesti organizacím s mobilní hospicovou péčí s cílem zvýšit jejich kapacitu a pomoci lidem v posledních dnech jejich života zůstat doma s jejich blízkými. Nadace rovněž vyhlásila mimořádnou výzvu k předkládání projektů na pomoc osamělým rodičům v nouzi, rodinám postižených domácím násilím a zranitelným seniorům. V této výzvě je nezbytná osobní účast zaměstnanců KB. Jarní skupinka Nadace KB Jistota, která vybírá příspěvky od dceřiných společností KB, vytvořila finanční podporu pro osm programů zaměřených na mezigenerační učení a zlepšování kvality života seniorů v celé České republice.

Charitativní hudební projekt „Společně s jedním hlasem“ distribuoval ochranná zařízení a balíčky výživy do domovů pro seniory a hospiců a pro lidi na frontových linkách proti Covid-19. Komerční banka byla generálním partnerem akce.

V tomto roce dosáhlo trvání partnerství Komerční banky se ZOO Praha 15 let. Nově KB uzavřela partnerství také se ZOO Ostrava. KB zůstala také jako generální partner tradičního hudebního festivalu Rock for People, který byl letos převeden na hybridní akci Rock for People Home Live Jukebox a spojil řadu menších koncertů s živým přenosem.

## Tržní prostředí (ve druhém čtvrtletí 2020)<sup>1)</sup>

Druhé čtvrtletí 2020 už bylo plně zasaženo omezením ekonomiky v důsledku pandemie nemoci Covid-19.<sup>2,3)</sup> Lze očekávat, že pokles české ekonomiky ve druhém čtvrtletí byl opět tažen zejména propadem investic a také nižším vývozem. Dle očekávání klesla i soukromá spotřeba. Podmínky na trhu práce se začaly uvolňovat již před propuknutím krize způsobené nemocí Covid-19 v březnu, protože růst mezd v ekonomice v prvním čtvrtletí zpomalil meziročně na +5 % (v reálném vyjádření 1,4 %). Míra nezaměstnanosti se o něco zvýšila, ale stále zůstává na nejnižší úrovni ze států EU (v květnu činila 2,4 % podle metodiky Eurostatu po sezónním očištění).<sup>4)</sup> Novější data z ministerstva práce a sociálních ukazují další mírný nárůst nezaměstnanosti.<sup>5)</sup>

Hospodářské prostředí se výrazně změnilo s vypuknutím epidemie Covid-19 v České republice. Dynamika cen průmyslových výrobců se ve druhém čtvrtletí 2020 se propadla do záporu (meziročně -0,6%), protože zejména exportně orientovaná odvětví čelí slabé poptávce. V důsledku toho se v nadcházejících měsících zmírní tlaky na spotřebitelské ceny, jakmile tyto efekty projdou celým dodavatelským řetězcem. Červnová spotřebitelská inflace se však opět dostala nad horní hranici tolerančního pásma inflačního cíle České národní banky, na 3,3 % meziročně. Ta odráží předchozí solidní příjmovou situaci domácností, spolu s dočasně vyššími náklady podniků v důsledku koronavirové krize. Svůj vliv měl také oslabující kurz české koruny. Tyto faktory budou v průběhu roku mizet a oslabující inflační tlaky v primárních cenových kategoriích, spolu se snižováním růstu mezd a očekávaným ekonomickým zpomalením, dále zatlačí spotřebitelskou inflaci níže.

Po dvojnásobném snížení dvoutýdenní repo sazby (o 75 a o 50 bazických bodů na 1 %) v prvním čtvrtletí ČNB rozhodla na svém pravidelném zasedání 7. května dále snížit tuto sazbu o dalších 75 bazických bodů na 0,25 %. Na začátku druhého čtvrtletí se tříměsíční mezibankovní sazba PRIBOR pohybovala kolem 1 % a měla tendenci dále pomalu klesat. Poté, co ČNB provedla dosud poslední snížení, poklesl na 0,34 % (od začátku roku tedy pokles o 184 bazických bodů). Desetiletý úrokový swap se posunul na 0,67 % (meziročně je nižší o 105 bazických bodů). Výnosová křivka obnovila svůj kladný sklon a dlouhodobější úrokové swapové byly opět vyšších než sazby na peněžním trhu. Výnosy desetiletých českých státních dluhopisů klesly od začátku roku o 82 bazických bodů na úroveň 0,81 %

V důsledku globálního útoku investorů do bezpečí mimo měny rozvíjejících se trhů byla česká koruna vůči euru během druhého čtvrtletí až do konce května relativně volatilnější kolem úrovně 27,25 CZK/EUR. V červnu však opět zhodnotila a po celý měsíc se pak pohybovala kolem hodnot 26,7 CZK/EUR. K 30. červnu 2020 byla pak kurz koruny vůči euru na 26,74, mezičtvrtletně silnější o 2,1%, ale meziročně slabší o -5,1%. Koruna byla mezičtvrtletně vůči americkému dolaru silnější o 4,3 % (kurz CZK/USD byl na konci června 23,88 oproti 24,94 na konci března 2020). Koruna byla také vůči dolaru meziročně slabší o -5,9% (22,36 CZK/USD na konci června 2019).

Růst cen rezidenčních nemovitostí v prvním čtvrtletí roku 2020 meziročně mírně zrychlil. Nicméně obecně lze říci, že ceny nemovitostí byly pro mnoho potenciálních kupců na sotva přijatelné úrovni, a to zejména s ohledem na ekonomické dopady pandemie a zpomalení dynamiky mezd již před krizí. Ceny za existující byty v prvním čtvrtletí meziročně vzrostly o 10,6 %, ale ceny za nové byty (pouze v Praze) byly meziročně vyšší o 10,8 %.<sup>6)</sup>

Celkový úvěrový trh (bez repo operací) vzrostl v červnu meziročně o 5,5 %.<sup>7)</sup> Růst úvěrů byl v retailovém bankovníctví rychlejší, přičemž růst hypoték prokazoval svou odolnost od vypuknutí epidemie Covid-19. Spotřebitelské úvěry byly ale ovlivněny více náhlými hospodářskými změnami. Růst úvěrů podnikům a korporacím během druhého čtvrtletí zpomaloval. Úvěry soukromým podnikům tak v červnu meziročně vzrostly o 4,6%. Půjčky veřejného sektoru si uchovaly posilující tempo.

Objem vkladů klientů v českých bankách v červnu meziročně vzrostly o 9,3 %.<sup>8)</sup> Vklady občanů rostly o 9,9 % a růst vkladů nefinančních podniků byl o něco nižší (8,6 %). Z podnikového segmentu vykázal rychlejší růst depozit veřejný sektor.

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

<sup>2)</sup> První tři případy covid-19 byly v České republice identifikovány 1. března 2020. První protiepidemická opatření byla uložena 4. března (např. zákaz letů do severní Itálie a Koreje). 10. března byly školy všech typů uzavřeny. Dne 12. března byl vyhlášen nouzový stav. Od 14. března byly restaurace a nepodstatné obchody (tj. obchody kromě potravin a lékáren) uzavřeny. Od 16. března byly hranice České republiky, až na některé výjimky, uzavřeny, čímž došlo k zásadnímu uzavření země.

<sup>3)</sup> Postupné rozvolňování karantény začalo 20. dubna 2020, kdy bylo povoleno otevřít některé specializované obchody. Dva nejdůležitější kroky rozvolnění proběhly 11. května, kdy bylo umožněno pořádání kulturních a sportovních akcí až pro 100 osob a byla znovuotevřena nákupních center. Druhým pak byl 25. květen, kdy bylo možné znovu otevřít v plném rozsahu všechny stravovací a ubytovací služby a prozatím se znovu zahájilo vyučování dětí na základních školách. Uvolňování karantény pokračovalo až do 1. července, kdy byl obnoven noční život a byly zrušena povinnost roušek.

<sup>4)</sup> Zdroj: <https://ec.europa.eu/eurostat/documents/2995521/11054062/3-02072020-AP-EN.pdf/ce573d1a-04a5-6762-5b56-cb322cbdc5ac>. Data za květen 2020.

<sup>5)</sup> Zdroj: <https://www.mpsv.cz/web/cz/mesicni>. Data za červen 2020.

<sup>6)</sup> Zdroj: <https://www.czso.cz/csu/czso/ceny-nemovitosti>. Publikáční kód 014007-20, vydáno 15. června 2020.

<sup>7)</sup> Zdroj dat pro komentář o vývoji na bankovním trhu: statistika ARAD České národní banky, [www.cnb.cz](http://www.cnb.cz)

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



## Vybrané nové služby pro zákazníky

Během druhého čtvrtletí přinesla KB svým klientům další nové a výhodné služby a získala několik ocenění.

K nejdůležitějším novinkám samozřejmě patřila nabídka moratorií na splácení úvěrů a úvěrů zaručených v rámci programů státních záruk. Vedle toho KB urychlila zpracování přeshraničních plateb SEPA tak, aby příkazy přijaté ráno byly připsány v přijímající bance ve stejný pracovní den. Komerční pojišťovna rychle zareagovala na změnu cestovních plánů mnoha klientů, a rozšířila i na tuzemské cesty pojistnou ochranu svého cestovního pojištění, které zahrnuje pojištění odpovědnosti, úrazu a zrušení cesty. Banka dále spustila nový portál KB Rádce<sup>1)</sup>, který poskytuje poradenství a tipy pro spotřebitele a podnikatele.

Mnoho nových nabídek bylo připraveno ve spolupráci s fintech společnostmi na platformě KB Smart Solutions. Společnost Zakladači se postará o právní aspekty založení nových společností s ručením omezeným bez dalších poplatků mimo stanovených správních poplatků, přičemž KB vybavuje nové podnikatele balíčkem Profi účet včetně podnikatelské platební karty. Ve spolupráci s Trivi nabízí internetové bankovníctví KB pro malé podniky jedinečný soubor služeb, včetně online účetnictví, regulatorního výkaznictví a pomoci se mzdovou agendou. KB jako první banka na českém trhu, spolu se společností Zaplaceno.cz, představila efektivní platební řešení pro e-shopy pomocí tzv. nepřímého platebního příkazu (PISP), který umožnila evropská směrnice PSD2. KB vyvíjí další inovativní produkty v oblasti elektronického obchodování spolu s firmou Webmium (pro vývoj webových prezentací), Shoptet (pro naprogramování eshopů) a Alza.cz spolu s Expando (pro propojení eshopů s webovými tržišti prostřednictvím API). Od července KB spolupracuje s českým fintech start-up Uptest, který provozuje online crowdfundingovou platformu pro financování realitních projektů.

Podle hodnocení bankovních aplikací od poradenské firmy Bizkids byla Mobilní banka vyhlášena jako nejlepší bankovní aplikace na českém trhu v první čtvrtletí roku 2020. Hodnocení je založeno na rozsahu a praktičnosti funkcí každé z konkurenčních aplikací. KB také získala stříbrné místo v soutěži Hospodářských novin srovnávajících bankovní inovace za svou nabídku plateb pomocí smartphonu nebo hodinek využívající aplikace Apple Pay, Google Pay, Fitbit Pay a Garmin Pay. Poradenská firma Salt Edge dále označila KB za „hrdinu otevřeného bankovníctví“, protože umožňuje integraci bankovních řešení třetích stran prostřednictvím API podle směrnice EU PSD2 do 5 dnů. Webové stránky Modré pyramidy vyhrály celosvětovou soutěž Site of the Year, pořádanou firmou Kentico, o nejlepší web o finančních službách.

## Vývoj klientského portfolia a distribuční síť

	30. 6. 2019	30. 6. 2020	Meziroční změna
Klienti Skupiny KB*	2 376 000	2 315 000	-61 000
Komerční banka	1 662 000	1 657 000	-5 000
– občané	1 406 000	1 402 000	-4 000
– klienti internetového bankovníctví	1 405 000	1 433 000	28 000
– klienti mobilního bankovníctví	699 000	868 000	169 000
Modrá pyramida	489 000	483 000	-6 000
KB Penzijní společnost	532 000	527 000	-5 000
ESSOX (skupina)*	208 000	159 000	-49 000
Pobočky KB	344	275	-69
Obchodní centra KB	10	10	0
Korporátní divize KB	5	5	0
Obchodní místa Modré pyramidy	200	200	0
Obchodní místa SGEF	9	9	0
Obchodníci skupiny ESSOX	1 045	1 003	-42
Bankomaty	786	802	16
z toho: bankomaty přijímající vklady	359	406	47
z toho: bezkontaktní bankomaty	0	268	268
Počet aktivních debetních karet	1 391 000	1 406 000	15 000
Počet aktivních kreditních karet	179 000	181 000	2 000
Počet tokenizovaných karet do mobilních zařízení	112 000	226 000	114 000
Počet používaných aplikací KB klíč	260 000	670 000	410 000

\* Ovlivněno ukončením vztahů s klienty s neaktivními kreditními kartami

<sup>1)</sup> <https://www.kb.cz/cs/kb-radce-častečně>

## Komentované obchodní a finanční výsledky

Níže uvedené finanční údaje jsou neauditovanými konsolidovanými výsledky podle IFRS (Mezinárodních standardů účetního výkaznictví). Údaje jsou platné k 30. červnu 2020 pokud není uvedeno jinak.

### Úvěry klientům

Celkový **hrubý objem úvěrů** vzrostl meziročně o 4,9 % na 676,3 miliardy Kč<sup>1)</sup>.

V rámci úvěrování občanů stoupl celkový objem úvěrů na bydlení o 6,2 %. Z toho objem hypoték KB občanům narostl o 5,0 % na 236,4 miliardy Kč a Modrá pyramida vykázala silný růst portfolia o 10,9 % na 59,4 miliardy Kč. Objem spotřebitelských úvěrů poskytovaných Skupinou KB (Bankou a společnostmi skupiny ESSOX v České republice a na Slovensku) se zvýšil o 0,9 % na 39,1 miliardy Kč.

Celkový objem úvěrů poskytnutých Skupinou KB **podnikům** a ostatních úvěrů vzrostl meziročně o 4,3 % na 341,5 miliardy Kč. Úvěry malým podnikům stouply o 6,1 % na 38,3 miliardy Kč. Celkové úvěry poskytnuté KB středním a velkým podnikům a ostatním klientům v České republice a na Slovensku<sup>2)</sup> se meziročně zvýšily o 3,8 % na 273,0 miliardy Kč. Úvěrové a leasingové financování společností SGEF dosáhlo 30,2 miliardy Kč, meziročně více o 6,3 %. Tempo růstu úvěrů podnikům bylo ovlivněno také oslabením koruny během pandemie (vůči euru k 30. červnu meziročně o 5,1 %), protože část úvěrů podnikům je poskytována v eurech.

### Vklady klientů a aktiva ve správě

Celkový **objem vkladů** ve Skupině KB se zvýšil meziročně o 7,1 % a dosáhl tak 898,4 miliardy Kč<sup>3)</sup>.

Vklady občanů v KB se zvýšily meziročně o plných 7,5 % na 302,5 miliardy Kč. Depozita v Modré pyramidě se snížila o -2,1 % na 60,3 miliardy Kč. Vklady korporátních a podnikatelských klientů vzrostly o 8,8 % na 528,7 miliardy Kč.

Klientská aktiva ve správě KB Penzijní společnosti narostla o 7,5 % na 64,5 miliardy Kč. Technické rezervy životního pojištění v Komerční pojišťovně meziročně vzrostly o 3,6 % na 49,4 miliardy Kč. Objemy prostředků klientů Skupiny KB v podílových fondech se zvýšily o 3,5 % na 71,5 miliardy Kč, ačkoliv během nouzového období prodeje podílových fondů značně poklesly.

**Likvidita** Skupiny vyjádřená poměrem čistých úvěrů<sup>4)</sup> a depozit (bez repo operací s klienty ale včetně dluhopisů vydaných klienty Banky a drženy KB) dosáhla 74,3 %. Míra krytí likvidity Skupiny (LCR) činila 232 %, 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 -6,7 % na 15 083 miliony 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 plateb v rámci jednotné evropské platební oblasti (SEPA). Čistý zisk z finančních operací se zlepšil díky zvýšení poptávky klientů po zajištění finančních rizik.

**Čisté úrokové a podobné výnosy** poklesly o -7,8 % na 10 844 miliony 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. Ve druhém čtvrtletí banka také zaúčtovala ztrátu ve výši 161 milionu 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, v prvním pololetí dosáhla 2,0 %, ve srovnání s 2,2 % loni.

**Čistý výnos z poplatků a provizí** poklesl o -11,3 % na 2 625 milionů Kč. Pokles jde na vrub snížení transakční aktivity klientů, když počet hotovostní transakcí poklesl za první pololetí meziročně o třetinu, nehotovostní transakce v meziročním srovnání stagnovaly, a počet karetních transakcí se meziročně zvýšil o 5 %. Transakčních poplatky byly také zasaženy novou regulací výše poplatků za platby v eurech v rámci SEPA. Výnosy za vedení účtů byly stabilní. KB zaznamenala nižší příjmy z poplatků za specializované finanční služby jako emise cenných papírů a syndikace, když tyto aktivity klientů po první silném čtvrtletí poklesly. Příjmy z bankovních záruk a příjem ze služeb privátního bankovníctví se meziročně o něco zvýšil. Poplatky za křížový prodej stouply díky nárůstu podílových fondů a životního pojištění. Nicméně nové prodeje podílových fondů v období pandemie poklesly.

<sup>1)</sup> 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 4,4 % na 680,4 miliardy Kč.

<sup>2)</sup> Včetně financování od společnosti Factoring KB a financování prodejců aut od Skupiny ESSOX.

<sup>3)</sup> S vyloučením kolísavých repo operací s klienty. Celkový objem "Závazků vůči klientům" stoupl o 4,6 % na 933,6 miliardy Kč.

<sup>4)</sup> Hrubá výše úvěrů snižená o objem opravných položek.



**Čistý zisk z finančních operací** se zvýšil o 12,6 % na 1 507 milionů Kč. Poptávka klientů po zajištění finančních rizik rostla s nejistotou a volatilitou úrokových sazeb a měnových kurzů. Na druhou stranu, hodnota některých derivátových pozic se snížila v důsledku přecenění kreditních rozpětí, zohledňujících úvěrové riziko protistrany (CVA). Čistý zisk z cizoměnových transakcí byl meziročně nižší, což odráží pokles počtu a objemu těchto transakcí.

**Výnosy z dividend a ostatní výnosy** poklesly o -7,0 % na 106 milionů Kč. Tato položka obsahuje především výnosy za zprostředkování a z pronájmu majetku.

**Provozní náklady** vzrostly o 3,1 % na 7 950 milionů Kč. Provozní náklady očištěné o jednorázové operace byly meziročně vyšší o 1,9 % a dosáhly 7 855 milionů Kč. Osobní náklady byly vyšší o 1,1 % a dosáhly 3 887 milionů Kč, při vyšším průměrném počtu zaměstnanců o 0,1 % na 8 150.<sup>1)</sup> Všeobecné provozní náklady (bez příspěvků do regulatorních fondů) vzrostly o 0,5 % na 1 844 miliony Kč. KB ve druhém čtvrtletí zaúčtovala restructurační rezervu na náklady spojené se zrychlením transformace na základě zkušenosti z epidemie Covid-19, která byla částečně kompenzována rozpuštěním rezervy na program KB Change 2020 (s čistým dopadem do provozních nákladů ve výši 94 milionů Kč). Všeobecné provozní náklady očištěné o tuto jednorázovou položku by poklesly o -4,7 % na 1 749 milionů Kč, protože náklady na marketing a cestovní náklady byly nižší. Celoroční náklady na odvody do regulatorních fondů (Fond pojištění vkladů a Fond řešení krize) dosáhly výše 934 miliony Kč, vyšší o 10,3 %. ČNB totiž navýšila cílový objem Fondu pro řešení krizí v roce 2024, což meziročně zvýšilo celkový roční příspěvek českých bank o 9,2 %. Odpisy, amortizace a znehodnocení majetku se zvýšily o 8,3 % na 1 285 milionů Kč zejména vlivem zavádění nového a modernizovaného softwaru a IT vybavení.

Zisk před tvorbou rezerv a opravných položek na ztráty z úvěrů, investic a ostatní rizika, ziskem z majetkových účastí a zdaněním (**hrubý provozní výnos**) se snížil o -15,7 % na 7 133 miliony Kč. Očištěný zisk o výše zmíněné jednorázové operace poklesl o -14,6 % na 7 227 milionů Kč.

**Tvorba rezerv a opravných položek na ztráty z úvěrů, investic a ostatní rizika** (náklady rizika) dosáhly 1 729 milionů Kč (čistá tvorba opravných položek) ve srovnání s negativními -354 miliony Kč (čisté rozpuštění opravných položek) v prvním pololetí loňského roku. Skupina zaznamenala silný dopad ze statutární kalibrace modelu tvorby opravných položek dle IFRS 9, aby reflektoval současný makroekonomický pokles. Dopad z této kalibrace na náklady rizik byl ve výši 1 287 milionů Kč neboli 39 bazických bodů. Náklady na riziko dle základních scénáře zůstaly na nízkých 13 procentních bodech, který reflektuje (i) přesun relativně omezeného množství pohledávek za velkými podniky do pásma selhání, (ii) stabilní výkon vymáhání pohledávek ze segmentu občanů a (iii) a neutralizující vliv zákona o odkladu splátek úvěrů na tvorbu rezerv a opravných položek.

**Výnosy z majetkových účastí v přidružených společnostech** (tj. v Komerční pojišťovně) vzrostly o 0,7 % na úroveň 143 miliony Kč.

**Čistý zisk z ostatních aktiv** byl ve výši 2 miliony Kč a pocházel z prodeje budov v portfoliu aktiv držných k prodeji a ztrát z některých ukončených IT projektů. V minulém roce byla tato položka ve výši 14 milionů Kč.

**Daň z příjmů** se snížila o -35,1 % na 1 070 milionů Kč.

Konsolidovaný **čistý zisk** Skupiny KB za první pololetí roku 2020 ve výši 4 479 milionů Kč byl oproti stejnému období minulého roku o -39,3 % nižší. Z této částky činil 42 miliony Kč zisk připadající vlastníků nekontrolních podílů v dceřiných společnostech KB (meziročně nižší o -74,7 %). Čistý zisk očištěný o jednorázové operace by byl nižší o -37,8 % na úroveň 4 555 milionů Kč.

Vykázaný **čistý zisk připadající akcionářům KB** činil 4 437 milionů Kč, což je o -38,5 % méně než před rokem. Čistý zisk připadající akcionářům KB očištěný o jednorázové položky by poklesl o -37,0 % na 4 513 miliony Kč. **Ostatní úplný výsledek za účetní období**, který se skládá především z přecenění některého zajištění, cizoměnových pozic a cenných papírů, dosáhl -321 milionů Kč. **Úplný výsledek za účetní období** za první pololetí 2020 tak dosáhl 4 157 milionů Kč, z toho 48 milionů Kč připadalo vlastníků nekontrolních podílů.

### **Výkaz o finanční situaci (rozvaha)**

*Pokud není uvedeno jinak, následující text poskytuje srovnání položek rozvahy k 30. červnu 2020 s hodnotami rozvahy k 31. prosinci 2019.*

#### Aktiva

K 30. červnu 2020 vzrostla celková aktiva Skupiny KB o 15,7 % na 1 246,6 miliardy Kč.

Hotovost a účty u centrální banky se zvýšily o 55,0 % na 27,5 miliardy Kč. Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty (cenné papíry k obchodování a deriváty) se zvýšily o 89,8 % na 44,4 miliardy Kč. Reálná hodnota zajišťovacích derivátů se zvýšila o 127,3 % a dosáhla 22,7 miliardy Kč.

<sup>1)</sup> Přepočteno na počet zaměstnanců na plný úvazek.

Hodnota finančních aktiv v reálné hodnotě přes ostatní úplný výsledek se k 30. červnu 2020 zvýšila o 24,5 % na 45,1 miliardy Kč. Tato položka se skládá hlavně z dluhových cenných papírů veřejných institucí.

Finanční aktiva v naběhlé hodnotě se zvýšila o 12,1 % na 1 079,6 miliardy Kč. Největší část této položky – (čisté) úvěry a pohledávky za klienty – vzrostly o 3,8 % na 671,7 miliardy Kč. Z celkové hrubé hodnoty klientských úvěrů bylo 97,8 % klasifikováno jako Stupeň 1 nebo Stupeň 2, zatímco 2,2 % úvěrů bylo klasifikováno jako Stupeň 3 (úvěry se selháním). Objem opravných položek vytvořených k pohledávkám vůči klientům dosáhl 10,9 miliardy Kč. Úvěry a pohledávky za bankami vzrostly o 30,5 % a dosáhly 319,2 miliardy Kč. Většinu této částky tvoří reverzní repo operace s centrální bankou. Dluhové cenné papíry vzrostly o 23,8 % na 88,6 miliardy Kč ke konci pololetí.

Přecenění rozdílů na portfoliu zajišťovacích položek dosáhlo 0,5 miliardy Kč. Daňové pohledávky a odložené daňové pohledávky dosahovaly 0,4 miliardy Kč. Ostatní aktiva a náklady a příjmy příštích období, které zahrnují pohledávky z obchodování s cennými papíry a zůstatky vypořádacích účtů, celkově poklesly o -11,3 % a dosáhly 4,6 miliardy Kč. Aktiva držena k prodeji se snížila o -19,9 % na 0,1 miliardy Kč.

Majetkové účasti v přidružených společnostech se zvýšily o 16,3 % na 1,5 miliardy Kč.

Čistá účetní hodnota hmotného majetku poklesla o -2,7 % na 10,2 miliardy Kč. Nehmotný majetek se zvýšil o 5,3 % na 6,3 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 17,0 % vyšší ve srovnání se koncem roku 2019 a dosáhly 1 133,8 miliardy Kč.

Finanční závazky v naběhlé hodnotě se zvýšily o 15,1 % na 1 061,2 miliardy Kč. Největší část – závazky vůči klientům – vzrostly o 13,6 % a dosáhly tak 933,6 miliardy Kč. Tato částka zahrnovala 35,3 miliardy Kč závazků z repo operací s klienty a 7,4 miliardy Kč ostatních závazků ke klientům. Závazky vůči bankám se v prvním pololetí 2020 zvýšily o 30,4 % na 122,0 miliardy Kč.

Objem emitovaných cenných papírů poklesl o -28,7 % na 2,6 miliardy Kč.

Přecenění rozdílů na portfoliu zajišťovacích položek dosáhlo 14,9 miliardy Kč. Daň z příjmů a odložený daňový závazek poklesly o -35,3 % na 0,8 miliardy Kč. Ostatní závazky a výdaje a výnosy příštích období, které zahrnují závazky z obchodování s cennými papíry a zůstatky vypořádacích účtů, vzrostly o 23,7 % na 14,8 miliardy Kč.

Rezervy se zvýšily o 27,6 % na 1,7 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 2,7 miliardy Kč byl vyšší o 5,3 % vzhledem k tomu, že tento dluh je denominován v eurech, a česká koruna za sledované období vůči euru oslabil.

#### Vlastní kapitál

Celkový vlastní kapitál se ve srovnání se začátkem roku zvýšil o 3,8 % na 112,8 miliardy Kč. Hodnota nekontrolních podílů v dceřiných společnostech KB dosáhla 3,1 miliardy Kč. Ke dni 30. června 2020 držela KB 1 193 360 vlastních akcií, což představuje 0,63% podíl na základním kapitálu.

#### **Regulární kapitál a kapitálové požadavky**

Konsolidovaný **regulární kapitál** pro výpočet kapitálové přiměřenosti ke konci června 2020 dosahoval 97,9 miliardy Kč, což představuje oproti konci předchozího roku nárůst o 13,0 %. **Kapitálová přiměřenost** činila 21,9 %. Kmenový Tier 1 kapitál činil 95,2 miliardy Kč (13,2 % nárůst od konce předchozího roku). Poměr kmenového Tier 1 kapitálu dosáhl 21,3 %, Tier 2 kapitál dosáhl 2,7 miliardy Kč neboli 0,6 % rizikově vážených aktiv.

Komerční banka je s účinností od 1. ledna 2020 povinna udržovat ukazatel kapitálového poměru na konsolidované bázi na úrovni minimálně 10,2 % (TSCR – Total SREP Capital Ratio), který 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 píle 2 ve výši 2,2 %, který je KB povinna držet nad minimální požadavky dle předchozího bodu, a který je povinna krýt plně kapitálem Tier 1 a minimálně ze 75 % kmenovým kapitálem Tier 1.

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 30. červnu 2020 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 2020 ve výši 1,75 % a s účinností od 1. dubna 2020 snížena na 1,00 % a od 1. července 2020 dále snížena na 0,50 %) a kapitálová rezerva ke krytí systémového rizika ve výši 3,00 %.

Souhrnná výše kapitálových požadavků KB tak k 30. červnu 2020 činila přibližně 16,7 % v poměru k objemu rizikově vážených aktiv. Minimální úroveň kmenového kapitálu Tier 1 činila přibližně 12,6 % a minimální úroveň kapitálu Tier 1 dosáhla přibližně 14,6 % v poměru k objemu rizikově vážených aktiv. Od 1. července 2020 souhrnná výše kapitálových požadavků poklesla přibližně na 16,2 %, minimální úroveň kmenového kapitálu Tier 1 činila přibližně 12,1 % a minimální výše kapitálu Tier 1 dosáhla přibližně 14,1 %.

Banka od ČNB obdržela informaci o minimálních požadavcích na vlastní zdroje a způsobilé závazky (MREL), podle kterých bude povinna udržovat vlastní zdroje a způsobilé závazky na subkonsolidovaném základě na úrovni 8,58 % z celkových pasiv a vlastních zdrojů (19,2 % z celkové rizikové expozice). Toho by mělo být dosaženo pomocí podřízených nástrojů do 31. prosince 2023. Od tohoto data musí být tento požadavek splněn za všech okolností.

Ukazatelem likviditního krytí (LCR) dosáhl k 30. červnu 2020 výše 232 % a likvidita KB tak v průběhu celého období bezpečně plnila požadavky stanovené platnou regulací.

S účinností od 1. července 2020 uvolnila ČNB svá doporučení pro posuzování nových hypoték, která stanovila již s účinností od dubna. Mezní hodnota LTV (výše úvěru vzhledem k hodnotě zastavené nemovitosti) se zvýšila na 90 % (z hodnoty 80 %, která platila před dubnem). Změna poměru LTV se nevztahuje na „investiční“ hypotéky. Limit DSTI (celková dluhová služba vzhledem k čistému disponibilnímu měsíčnímu příjmu) stejně jako mezní hodnota ukazatele DTI (dluh vzhledem k čistému příjmu) byly zrušeny.

## Změny ve správě společnosti (ve druhém čtvrtletí 2020)

Dne 18. března 2020 zvolila dozorčí rada s účinností od 4. června 2020 novou členku představenstva, Jitku Haubovou. Ve své nové roli bude paní Haubová zodpovědná za transakční a platební služby, podpůrné služby, služby investičního bankovníctví a právní oddělení, a dále za činnost tribů Payment Methods a Customer. Jitka Haubová nahradila Vladimíra Jeřábka, jehož funkční období končilo 3. června 2020.

Vzhledem k omezením způsobeným epidemií Covid-19 a v souladu s platnými zákony svolala Komerční banka výroční valnou hromadu za využití prostředků pro dálkovou komunikaci a rozhodování. Hlasování a dotazování akcionářů proběhlo v období od 9. do 29. června. Akcionáři Komerční banky schválili finanční výsledky i zadržení zisku z roku 2019 na účtu nerozděleného zisku. Valná hromada rovněž schválila zprávu představenstva o podnikatelské činnosti Banky a stavu jejích aktiv za rok 2019, konsolidovanou účetní závěrku a roční účetní závěrku za rok 2019. Na návrh nominační komise zvolila valná hromada paní Maylis Coupet jako členku dozorčí rady. Valná hromada rovněž schválila politiku odměňování.

## Očekávaný vývoj a hlavní rizika pro tento vývoj v roce 2020

Komerční banka představila 6. února 2020 svůj původní výhled obchodních a finančních výsledků v roce 2020 spolu s publikací výsledků za celý rok 2019. Nicméně 23. března 2020 KB oznámila, že investoři na uvedený výhled nemají spoléhat, vzhledem k výrazně negativnímu ekonomickému vývoji v důsledku přijatých opatření proti šíření nemoci Covid-19, a 6. května 2020 potom Banka zveřejnila aktualizovaný výhled.

Následující text popisuje aktualizovaná očekávání managementu Banky v základním scénáři podle stavu v polovině roku. Tato očekávání jsou založena na předpokladech vývoje epidemiologické situace a hospodářského vývoje v Česku. Vzhledem k vysoké úrovni nejistoty spojené s pandemickou situací nad rámec standardních rizik spojených s projekcí budoucích obchodních výsledků by investoři měli přistupovat k tvorbě svých investičních rozhodnutí s přihlédnutím k uvedeným očekáváním s obzvláštní opatrností a uvážeností.

Ve svém nyní platném základním makroekonomickém očekávání Komerční banka předpokládá, že česká ekonomika zaznamenaná v roce 2020 celoroční pokles HDP o 5 %. Ve srovnání s poklesem v prvním a druhém čtvrtletí se ve třetím kvartále už očekává mírný ekonomický růst, který ke konci roku dále zrychlí. Nejistota však zůstává vysoká. Očekává se výrazný pokles fixních investic, zatímco přebytek zahraničního obchodu se sníží, a spotřeba domácností bude klesat mírněji.

Průměrná inflace za tento rok dosáhne přibližně 3 %, a postupně bude zpomalovat. Česká národní banka snížila úrokové sazby celkem třikrát o 200 bazických bodů v období mezi březnem a květnem. Prognóza úrokového výnosu KB v následujícím textu je založena na předpokladu stabilní dvoutýdenní repo sazby ČNB do konce roku na současné úrovni 25 bazických bodů.

Vývoj ve zbývající části roku 2020 bude ovlivněn regulatorními změnami přijatými před pandemií, ale i v reakci na ni. Na výnosy z poplatků dopadne zavedení stropu na poplatky účtované za přeshraniční platby v rámci jednotné evropské platební oblasti (SEPA) s účinností od 15. prosince 2019. KB bude pokračovat v přípravách na splnění nových minimálních požadavků na vlastní zdroje a způsobilé závazky (MREL). ČNB snížila požadavek na proticyklický kapitálový požadavek s účinností od července 2020 na 0,5 %, ale přebytečný kapitál musí v Bance zůstat, protože KB v souladu s doporučením ČNB ze dne 16. března KB nemůže vyplácet dividendu ani provádět zpětné odkupy svých akcií až do pominutí následků krize způsobené nemocí Covid-19. Úvěrování bydlení může podpořit uvolnění limitů pro posuzování nových hypoték, účinné od dubna, respektive od července.

Bankovní trh ovlivní úroveň důvěry spotřebitelů a podniků. Tuto důvěru také ovlivní záruční programy spuštěných vládou, které umožní bankovní financování takových sektorů nebo společenských aktivit, které by - vzhledem k důsledkům opatření na omezení Covid-19 - bylo příliš rizikové. Předpokládá se tedy, že úvěrový trh by měl nadále růst středním jednociferným tempem, tempo růstu vkladů klientů by však mohlo být o něco vyšší.

Komerční banka implementovala organizační změny a všechna optimalizační opatření, která plánovala do konce roku 2020 uskutečnit v rámci programu KB Change, vyhlášeného v květnu 2018. V roce 2020 připravuje KB navazující strategický plán pro další období. Tento plán stanoví další důležité kroky včetně pokračující digitalizace procesů, transformace informační infrastruktury a identifikace nových výnosových příležitostí.

V tomto kontextu vedení KB očekává, že úvěrové portfolio Skupiny KB zaznamená v roce 2020 pozitivní tempo růstu na úrovni středních jednotek procent. Úvěry malým podnikům by mohly dokonce zaznamenat rychlejší růst, pokud ekonomika oživí dle předpokladů, a pokud segment malých a středních podniků obdrží určitou vládní pomoc ve formě státních záruk. Růst celkových vkladů pravděpodobně bude na úrovni středních jednotek procent, což bude ovlivněno i poklesem úročení s ohledem na současnou tržní situaci.

Celkový čistý provozní zisk skupiny KB v roce 2020 by měl ve srovnání s rokem 2019 zaznamenat vyšší jednociferný pokles. Čistý úrokový výnos poklesne v důsledku nižších úrokových sazeb. Pokles čistých poplatků a provizí bude odrážet kombinaci snížené ekonomické aktivity a dopadu zavedení stropu na poplatky za platby v eurech v rámci jednotné evropské platební oblasti. Čistý zisk z finančních operací může dosáhnout podobných hodnot jako v předchozím roce, protože jej do značné míry ovlivňuje objem zajišťování finančních rizik poptávané korporátními klienty. Nelze sice očekávat nárůst objemu poskytnutého financování, se kterým se často finanční zajišťování pojí, ale zvýšená nejistota a kolísavost trhů může vytvářet dodatečnou poptávku po zajišťování.

Provozní výdaje zůstanou pod přísnou kontrolou, meziročně stabilní. Banka dohodla s odbory růst průměrné odměny za rok 2020 o 3,6 %. Zároveň KB pokračuje ve své optimalizaci, zjednodušování a digitalizaci. V prvním čtvrtletí došlo k nárůstu povinných příspěvků do regulačních fondů, a také k vyšším nákladům v souvislosti se zajištěním práce z domova či posílením hygieny na pracovištích. Ve zbytku roku ovšem Banka zaznamená určité úspory ve výdajích souvisejících se služebními cestami, provozem kanceláří a pobočkové sítě. Vedení Banky rozhodlo urychlit optimalizaci pobočkové sítě, od srpna 2020 plánuje KB provozovat 241 poboček. V Bance také startuje koncept sdílených kanceláří Smart Office, který by měl začít generovat úspory nákladů od počátku 2021.

V důsledku dopadu ekonomického poklesu na schopnost klientů splácet vzrostou náklady na riziko nad normalizovanou hodnotu 30 až 40 bazických bodů, která je uvažována pro celou délku hospodářského cyklu. Plné promítnutí ekonomické krize způsobené koronavirem na rizikový profil KB bude rozloženo díky podpurným opatřením české vlády a moratoriu na splácení úvěrů. Dopad na tvorbu opravných položek se tak rozloží na roky 2020 a 2021, ale celkové náklady rizika by měly být zůstat pod úrovní 70 bazických bodů v rámci makroekonomického scénáře IFRS 9 Banky z druhého čtvrtletí, který odhaduje modelový dopad rekalibrace přibližně na 20 bazických bodů v roce 2020 a související náklady na riziko na úrovni 40–50 bazických bodů pro rok 2020.

Mezi klíčová rizika výše popsaných očekávání patří potenciální scénář zhoršující se pandemické situace v České republice, spojený s prodloužením hospodářských omezení a s hlubším hospodářským poklesem. Mezi další rizika pro otevřenou českou ekonomiku patří také významné narušení zahraničního obchodu způsobené buď přímými opatřeními k zabránění šíření nemoci Covid-19, nebo jejími nepřímými důsledky. Zotavení klíčového automobilového průmyslu zase může být podkopáno neúspěchem výrobců při plnění předepsaných emisních limitů. Český bankovní sektor utrpí, pokud se úrokové výnosy z finančních aktiv denominovaných v českých korunách dále výrazně sníží.

Vedení očekává, že hospodaření KB za rok 2020 zůstane ziskové.

**PŘÍLOHA: Konsolidované hospodářské výsledky k 30. červnu 2020 podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví (IFRS)**

Výkaz zisků a ztrát	Vykázané výsledky			Bez jednorázových položek		
	1.1.-30.6. 2019	1.1.-30.6. 2020	Meziroční změna	1.1.-30.6. 2019	1.1.-30.6. 2020	Meziroční změna
(mil. Kč, neauditované)						
Čisté úrokové a podobné výnosy	11 759	10 844	-7,8 %	11 759	10 844	-7,8 %
Čistý výnos z poplatků a provizí	2 961	2 625	-11,3 %	2 961	2 625	-11,3 %
Čistý zisk / (ztráta) z finančních operací	1 338	1 507	12,6 %	1 338	1 507	12,6 %
Výnosy z dividend a ostatní výnosy	114	106	-7,0 %	114	106	-7,0 %
<b>Čisté provozní výnosy</b>	<b>16 172</b>	<b>15 083</b>	<b>-6,7 %</b>	<b>16 172</b>	<b>15 082</b>	<b>-6,7 %</b>
Personální náklady	-3 844	-3 887	1,1 %	-3 844	-3 888	1,1 %
Všeobecné provozní náklady (bez zahrnutí poplatků do Fondu pro řešení krize a podobných fondů)	-1 835	-1 844	0,5 %	-1 835	-1 749	-4,7 %
Fond pro řešení krize a podobné fondy	-847	-934	10,3 %	-847	-934	10,3 %
Odpisy, amortizace a znehodnocení majetku	-1 186	-1 285	8,3 %	-1 186	-1 285	8,3 %
<b>Provozní náklady celkem</b>	<b>-7 712</b>	<b>-7 950</b>	<b>3,1 %</b>	<b>-7 712</b>	<b>-7 855</b>	<b>1,9 %</b>
<b>Zisk před tvorbou rezerv a opravných položek na ztráty z úvěrů, investic a ostatní rizika, ziskem z majetkových účastí a zdaněním</b>	<b>8 460</b>	<b>7 133</b>	<b>-15,7 %</b>	<b>8 460</b>	<b>7 227</b>	<b>-14,6 %</b>
Tvorba rezerv a opravných položek na ztráty z úvěrů, investic a ostatní rizika	354	-1 729	+/-	354	-1 729	+/-
<b>Zisk před výsledky z majetkových účastí a daní z příjmů</b>	<b>8 815</b>	<b>5 404</b>	<b>-38,7 %</b>	<b>8 815</b>	<b>5 498</b>	<b>-37,6 %</b>
Výnosy z majetkových účastí v přidružených společnostech	142	143	0,7 %	142	143	0,7 %
Zisk/ ztráta z vyřazení z konsolidace	55	0	n.a.	0	0	n.a.
Čisté zisky z ostatních aktiv	14	2	-85,7 %	14	2	-85,7 %
<b>Zisk před zdaněním</b>	<b>9 026</b>	<b>5 549</b>	<b>-38,5 %</b>	<b>8 971</b>	<b>5 643</b>	<b>-37,1 %</b>
Daň z příjmů	-1 648	-1 070	-35,1 %	-1 648	-1 088	-34,0 %
<b>Čistý zisk / (ztráta)</b>	<b>7 378</b>	<b>4 479</b>	<b>-39,3 %</b>	<b>7 323</b>	<b>4 555</b>	<b>-37,8 %</b>
Zisk připadající vlastníkům nekontrolního podílu	166	42	-74,7 %	166	42	-74,7 %
<b>Zisk připadající vlastníkům mateřské společnosti</b>	<b>7 213</b>	<b>4 437</b>	<b>-38,5 %</b>	<b>7 158</b>	<b>4 513</b>	<b>-37,0 %</b>

Poznámky k výsledkům bez jednorázových položek:

- 1. 1. – 30. 6. 2019: Úprava prodejní ceny za Komerční pojišťovnu (55 mil. Kč v kategorii Zisk z vyřazení z konsolidace).
- 1. 1. – 30. 6. 2020: Restrukturační rezerva na náklady spojené se zrychlením transformace na základě zkušenosti z epidemie Covid-19 částečně kompenzována rozpuštěním rezervy na „KB Change 2020“ (-94 mil. Kč v provozních nákladech z čehož -1 mil. Kč v osobních nákladech, -95 mil. Kč ve všeobecných provozních nákladech a 18 mil. Kč v daní z příjmů)

Výkaz o finanční situaci	31. 12. 2019	30. 6. 2020	Změna od zač. roku
(mil. Kč, neauditované)			
<b>Aktiva</b>	<b>1 077 334</b>	<b>1 246 614</b>	<b>15,7 %</b>
Hotovost a účty u centrálních bank	17 744	27 510	55,0 %
Pohledávky za bankami	244 561	319 222	30,5 %
Úvěry a pohledávky za klienty (čisté)	647 258	671 698	3,8 %
Cenné papíry	131 184	178 116	35,8 %
Ostatní aktiva	36 587	50 068	36,8 %
<b>Pasiva</b>	<b>1 077 334</b>	<b>1 246 614</b>	<b>15,7 %</b>
Závazky vůči bankám	93 581	122 004	30,4 %
Závazky vůči klientům	821 506	933 635	13,6 %
Emitované cenné papíry	3 621	2 583	-28,7 %
Podřízený dluh	2 546	2 680	5,3 %
Ostatní pasiva	47 445	72 903	53,7 %
Vlastní kapitál celkem	108 635	112 810	3,8 %

Hlavní ukazatele	30. 6. 2019	30. 6. 2020	Meziroční změna
Kapitálová přiměřenost (ČNB)	19,0 %	21,9 %	▲
Přiměřenost Tier 1 (ČNB)	18,4 %	21,3 %	▲
Celková rizikově vážená aktiva (miliardy Kč)	451,8	446,7	-1,1 %
Rizikově vážená aktiva k úvěrovému riziku (miliardy Kč)	373,5	368,5	-1,3 %
Čistá úroková marže (č. úrok. výnosy/prům. úrok nesoucí aktiva) <sup>iii</sup>	2,2 %	2,0 %	▼
Poměr čistých úvěrů a depozit <sup>v</sup>	75,7 %	74,3 %	▼
Poměr provozních nákladů a výnosů <sup>v</sup>	47,7 %	52,7 %	▲
Rentabilita průměrného vlastního kapitálu (ROAE) <sup>vi</sup>	14,6 %	8,2 %	▼
Rentabilita průměrného Tier 1 kapitálu <sup>vii</sup>	17,6 %	9,9 %	▼
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA) <sup>viii</sup>	1,3 %	0,8 %	▼
Zisk na akcii (Kč) <sup>x</sup>	76	47	-38,5 %
Průměrný počet zaměstnanců	8 144	8 150	0,1 %

Obchodní výsledky drobného bankovníctví – přehled	30. června 2020	Meziroční změna
mld. Kč		
Hypotéky občanům – celkový objem	236,4	5,0 %
Úvěry ze stavebního spoření (MPSS) – celkový objem	59,4	10,9 %
Spotřebitelské úvěry (KB + ESSOX+PSA Finance) – celkový objem	39,1	0,9 %
Úvěry malým podnikům a podnikatelům – celkový objem	38,3	6,1 %
Předepsané pojistné (KP)	4,8	-2,4 %

## Finanční kalendář

5. listopadu 2020: zveřejnění výsledků za 3. čtvrtletí 2020



## 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“; Průměrná hrubá výše clientských úvěrů a pohledávek: („Hrubá výše clientských úvěrů a pohledávek“ ke konci čtvrtletí X-1 plus „Hrubá výše clientských úvěrů a pohledávek“ ke konci čtvrtletí X-2 plus „Hrubá výše clientských úvěrů a pohledávek“ ke konci čtvrtletí X-3 plus „Hrubá výše clientských 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 v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty“ z toho pouze dluhopisy, „Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty, jejichž peněžní toky nejsou výhradně jistina na úrok (ne SPPI)“ z toho pouze dluhopisy, „Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku“ z toho pouze dluhopisy); „Dluhové cenné papíry“)
- III. **Poměr čistých úvěrů a depozit:** („Čisté úvěry a pohledávky za klienty“ včetně dluhopisů vydaných klienty Banky a držení 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 držení na vlastní účet).

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

(zdroj: Výkaz zisku a ztráty)	1. 1. – 30. 6. 2020	1. 1. – 30. 6. 2019
<b>Čistý úrokový výnos k datu</b>	<b>10 844</b>	<b>5 892</b>
z toho:		
Úvěry a pohledávky v naběhlé hodnotě	10 904	5 795
Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě	851	475
Ostatní dluhové cenné papíry	338	122
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	-1 777	-858
Zajišťovací finanční deriváty – výnosy	8 800	3 971
Zajišťovací finanční deriváty – náklady	-8 273	-3 613

(zdroj: Výkaz o finanční situaci)	30. 6. 2020	31. 12. 2019	30. 6. 2019	31. 12. 2018
Hotovost a účty u centrálních bank /Účty u centrálních bank	18 983	7 737	14 058	16 347
Pohledávky za bankami	319 222	244 561	349 218	256 268
Úvěry a pohledávky za klienty (čisté)	671 699	647 259	641 514	624 954
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty/Dluhové cenné papíry	16 628	4 112	6 426	3 248
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do Ostatního úplného výsledku (FV OCI)/Dluhové cenné papíry	44 526	35 682	31 799	24 909
Dluhové cenné papíry	88 632	71 581	73 137	69 881
<b>Úročená aktiva (ke konci období)</b>	<b>1 159 690</b>	<b>1 010 931</b>	<b>1 116 152</b>	<b>995 608</b>
<b>Průměrná úročená aktiva k datu</b>	<b>1 085 310</b>		<b>1 055 880</b>	
<b>Anualizovaná čistá úroková marže k datu</b>	<b>2,00 %</b>		<b>2,23 %</b>	