

# Pololetní zpráva 2023

23

# | Obsah

Profil společnosti	3
Události prvního pololetí 2023	4
Vývoj makroekonomického prostředí	5
Udržitelné bankovníctví	7
Obchodní výkonnost	9
Finanční výkonnost	11
Vymezení použitých alternativních výkonnostních ukazatelů	14
Očekávaný vývoj a hlavní rizika tohoto vývoje ve druhé polovině 2023	16
Události ve správě společnosti	18
Změny ve struktuře Skupiny	18
Strany se zvláštním vztahem ke Skupině	19
Zpráva o hospodaření k 30. červnu 2023	22
- Konsolidovaná výsledovka a konsolidovaný výkaz o úplném výsledku	23
- Konsolidovaný výkaz o finanční situaci	24
- Konsolidovaný výkaz změn vlastního kapitálu	25
- Konsolidovaný výkaz o peněžních tocích	27
- Příloha ke konsolidovaným výkazům	29
Ratingové hodnocení	39
Struktura akcionářů	39
Prohlášení vedení	40

## Další informace

Podrobné finanční a provozní informace o Skupině Komerční banky jsou k dispozici v dalších publikacích na webových stránkách KB pro akcionáře a investory <https://www.kb.cz/investori>. Další informace o společenské odpovědnosti a etice v Komerční bance a rovněž aktuální informace o správě společnosti se nacházejí v sekci O bance ([www.kb.cz/cs/o-bance](http://www.kb.cz/cs/o-bance)). Podrobnosti o produktech a službách KB jsou dostupné na domovské stránce KB [www.kb.cz](http://www.kb.cz).

Tento dokument obsahuje předpovědi týkající se cílů a strategií Skupiny Komerční banky. Predikce jsou založeny na mnoha obecných a specifických předpokladech, a proto existuje riziko,

že nebudou splněny. Jsou platné v době vzniku dokumentu, a proto nelze očekávat, že jsou nebo budou revidovány nebo aktualizovány na základě nových informací nebo pozdějších událostí. Čtenářům se proto doporučuje, aby nespolehnali na tyto informace ve větší než opodstatněné míře, protože budoucí výsledky Skupiny budou ovlivněny řadou faktorů, a tudíž se mohou od současných odhadů lišit.

Čtenáři by při investičním rozhodnutí učiněném na základě informací uvedených v tomto dokumentu měli brát v úvahu faktory nejistoty a rizika.

## Kontaktní údaje

**Komerční banka, a.s.**  
Na Příkopě 33, 114 07 Praha 1  
Telefon: +420 485 262 800  
E-mail: [mojebanka@kb.cz](mailto:mojebanka@kb.cz)  
Internet: [www.kb.cz](http://www.kb.cz)

### Kontakt pro akcionáře a investory:

Vztahy s investory  
Telefon: +420 955 532 155  
          +420 955 532 156  
          +420 955 532 734  
Internet: [www.kb.cz/investori](http://www.kb.cz/investori)  
E-mail: [investor\\_relations@kb.cz](mailto:investor_relations@kb.cz)

# | Profil společnosti

Komerční banka, a.s., (dále také „KB“ nebo „Banka“) je mateřskou společností Skupiny KB (dále také „Skupina“) a je součástí finanční skupiny Sociétés Générale. Komerční banka patří mezi přední bankovní instituce v České republice a v regionu střední a východní Evropy. KB je univerzální bankou se širokou nabídkou služeb v oblasti retailového, podnikového a investičního bankovníctví. Společnosti Skupiny Komerční banky nabízejí další specializované služby, mezi které patří penzijní připojištění, stavební spoření, leasing, factoring, spotřebitelské úvěry, pojištění a služby fintech společností. Ty jsou dostupné prostřednictvím sítě poboček KB, přímého bankovníctví a vlastních distribučních sítí příslušných společností a obchodních partnerů. KB působí rovněž ve Slovenské republice, a to prostřednictvím pobočky zaměřené na obsluhu korporátních klientů a prostřednictvím některých dceřiných společností.

(mld. Kč)	Úvěry klientům – hrubý objem*		Závazky vůči klientům**	
	30. června 2023	30. června 2022	30. června 2023	30. června 2022
<b>Skupina KB</b>	<b>794,6</b>	<b>769,4</b>	<b>994,7</b>	<b>1 024,3</b>
KB (včetně KB Slovensko)	679,5	660,2	941,5	968,4
– Občané	300,8	293,7	323,7	347,0
– Podniky a ostatní (včetně KB Slovensko)	378,7	366,5	617,7	621,4
– Podnikatelé a malé podniky	40,4	41,0	244,4	240,5
– Podniky a municipality	130,2	122,2	248,1	229,8
– Velké podniky a ostatní (včetně KB Slovensko)	208,1	203,2	125,2	151,1
Modrá pyramida	88,5	81,5	53,9	58,0
ESSOX (včetně PSA FINANCE)	20,3	18,5	0,1	0,2
Factoring KB	9,4	10,3	1,0	1,1
SGEF	32,5	31,7	n.a.	n.a.
BASTION	1,8	2,0	n.a.	n.a.
Konsolidační a jiné úpravy	-37,4	-34,8	-1,9	-3,4

\* IFRS čísla, která vstupují do konsolidace, po vyloučení Ostatních pohledávek za klienty, ale po zahrnutí dluhopisů vydaných korporátními klienty KB.

\*\* IFRS čísla, která vstupují do konsolidace, po vyloučení repo operací s klienty

Komerční banka byla založena v roce 1990 jako státní instituce a v roce 1992 byla transformována na akciovou společnost.

V roce 2018 Banka zahájila transformační program KB Change, který zahrnoval mj. zjednodušení řídicí a distribuční struktury a přechod důležitých centrálních funkcí na agilní metodiku práce. Komerční banka navázala na plnou implementaci transformačních kroků z tohoto plánu tím, že v roce 2020 oznámila další strategický program KB2025, který Bance zajistí vedoucí pozici v nové éře digitálního bankovníctví.

Komerční banka je aktivním propagátorem zeleného financování a současně se stále komplexněji zaměřuje na environmentální, sociální a správní aspekty (ESG) svých vlastní činností. Díky úspěchům v těchto oblastech je Komerční banka součástí řady FTSE4Good Indexů tvořených společnostmi, které prokazují silné postupy v oblastech ESG.

Akcie KB jsou kotovány na Burze cenných papírů Praha již od jejího vzniku v roce 1993 a stejně tak i na trhu RM-SYSTÉM, česká burza cenných papírů. K 30. červnu 2023 měla KB 72 303 akcionářů (meziročně více o 7 919), z toho 66 179 byly fyzické osoby z České republiky (nárůst o 7 830). Podíl strategického akcionáře, banky Sociétés Générale, zůstal nezměněn na 60,4 %. Minoritní akcionáři měli 39,0 % a KB držela 0,6 % vlastních akcií.

# I Události prvního pololetí 2023

## Leden

Komerční banka je od roku 2021 hlavním partnerem extraligy ledního hokeje a zároveň hlavním partnerem národního hokejového týmu. K tomuto partnerství se nově přidala i podpora Českého para hokeje, kdy se KB stala jeho Oficiálním partnerem.

## Únor

Komerční banka získala tři ocenění MasterCard Awards za projekty v oblasti plateb, digitalizace i inovací. V kategorii Technology Innovation byla oceněna za stavbu nové generace bankovních a karetních systémů. Ocenění Unique Issuing Project Award získala za inovativní přístup v oblasti esportu a podporu gamingové komunity. Osobní cenu v kategorii Issuing Payments Leader of the Year, obdržela Monika Truchlíková, tribe leader z Payment Methods.

## Duben

Valná hromada konaná dne 20. dubna 2023 schválila řádnou účetní závěrku za rok 2022 a návrh na rozdělení zisku včetně výplaty dividendy ve výši 11,5 miliardy Kč. Dále schválila konsolidovanou účetní závěrku za rok 2022 a Zprávu o odměňování za rok 2022. Valná hromada zvolila za členy dozorčí rady paní Marie Doucet a paní Petru Wendelovou. Paní Wendelová byla rovněž zvolena členkou Výboru pro audit. Valná hromada rovněž rozhodla o určení společnosti Deloitte Audit s.r.o. k provedení povinného auditu pro rok 2023.

Budování nové digitální banky natolik pokročilo, že Bance umožnilo představit na českém trhu „Novou éru bankovníctví psanou KB“, zahájit přijímání nových klientů na novou platformu a postupný přechod klientů ze starého systému. Tato migrace byla zahájena v segmentu občanů, v následujících letech naváže stěhování klientů z řad malých firem, a dokončena bude u korporátních klientů. S tímto harmonogramem je rovněž v souladu vývoj nových produktů a služeb pro „Novou éru bankovníctví psanou KB“. Po dokončení migrace bude možné vyřadit součásti tvořící stávající infrastrukturu KB.

Komerční banka podepsala smlouvu s BNP Paribas Personal Finance SA (BNPP PF) o doporučováním navázání smluvního vztahu s KB vybraným klientům depozitních produktů BNPP PF, která působí v České republice pod značkou Hello bank! Smlouva o doporučováním se netýká úvěrových produktů nabízených Hello bank!

## Březen

Jitka Haubová, členka představenstva Komerční banky zodpovědná za provoz, obsadila v anketě Top ženy Česka druhé místo v kategorii Manažerka.

## Květen

Komerční banka získala v soutěži VISA Awards 2022 v oblasti udržitelnosti titul #1 sustainable bank zejména za projekt podpory udržitelných e-shopů a za fotovoltaické instalace na střeše své centrály v Praze-Stodůlkách.

Z předávání cen Francouzsko-české obchodní komory si KB odnesla ocenění v kategorii Společenská odpovědnost firem. Porota ocenila aktivity v oblasti udržitelnosti, především inovativní projekt sdílení bankomatů.

## Červen

Obdobně jako v minulých letech byla KB opět vyhlášena Ministerstvem financí mezi 20 nejvýznamnějšími plátců daně z příjmů právnických osob pro rok 2022 v České republice.

Jan Juchelka, předseda představenstva a generální ředitel Komerční banky, byl členskými bankami zvolen prezidentem České bankovní asociace. ČBA zastupuje bankovní sektor ve vztahu k veřejnosti, vládním úřadům a mezinárodním orgánům. Dále podporuje finanční vzdělávání, prevenci kriminality, udržitelnost a digitalizaci finančních a veřejných služeb. Během svého tříletého mandátu hodlá Jan Juchelka podporovat dialog mezi státem, regulačními orgány a soukromým sektorem, s hlavním zaměřením na digitalizaci, inovace, udržitelnost a investice pro dlouhodobou prosperitu České republiky.

Komerční banka založila novou 100% dceřinou společnost KB Poradenství, s.r.o. Společnost KB Poradenství byla založena v souvislosti se zamýšleným rozvojem distribučního modelu Skupiny KB. Zapsaným předmětem podnikání Společnosti je zprostředkování spotřebitelských úvěrů, zprostředkování pojištění a zajištění, zprostředkování doplňkového penzijního spoření a investiční zprostředkování. Aby společnost mohla provozovat tyto obchodní činnosti, musí předem získat příslušné licence.

KB Smart Solutions, 100% dceřiná společnost Komerční banky, navýšila svůj podíl ve společnosti MonkeyData s.r.o. na 28,256 % z předchozích 24,989 %. MonkeyData plně vlastní dceřinou společnost Lemonero, s.r.o., která poskytuje financování e-shopům na základě hodnotícího modelu s využitím umělé inteligence.

# I Vývoj makroekonomického prostředí

Tuzemská ekonomika v prvním čtvrtletí 2023 v mezičtvrtletním srovnání stagnovala. Její výkon se tedy již dále nesnižoval, tak jako tomu bylo v průběhu technické recese z druhé poloviny roku 2022. K jejímu oživení však nicméně také nedošlo. Negativně překvapila spotřeba domácností, která zaznamenala již šestý mezičtvrtletní pokles v řadě a oproti předpandemickému čtvrtému čtvrtletí 2019 byla v reálném vyjádření nižší o 9,6 %. Její úroveň tak zhruba odpovídala druhé polovině roku 2016. Za strmým poklesem výdajů domácností pravděpodobně stál propad reálných mezd, který byl doposud obdobně výrazný. Nižší ve čtvrtletním vyjádření byly i fixní investice. V tomto případě šlo o v pořadí třetí mezičtvrtletní pokles, jehož tempo se navíc významně urychlilo (na -1,1 % v prvním čtvrtletí 2023). Celkově bylo tedy první čtvrtletí 2023 ve znamení slabé domácí poptávky. Tu však na druhou stranu vyvažoval v porovnání s předchozím čtvrtletím výrazně vyšší čistý vývoz. Vliv v tomto ohledu mělo zejména dokončení a následný vývoz dříve rozpracované produkce. Původně chybějící součástky byly totiž opět k dispozici zásluhou obnoveného fungování globálních dodavatelských řetězců, což se pozitivně projevilo v automobilovém průmyslu. Tento scénář dokládá i skutečnost, že kladný příspěvek čistého vývozu k dynamice HDP byl z velké části kompenzován záporným příspěvkem změny stavu zásob.<sup>1)</sup>

Ve druhém čtvrtletí ekonomika mezičtvrtletně vzrostla o 0,1 %. V meziročním vyjádření nadále klesala, a to o 0,6 % meziročně poté, co v prvním čtvrtletí klesla meziročně o 0,5 %. Vliv na to měly hlavně dva po sobě jdoucí mezičtvrtletní poklesy HDP z druhé poloviny loňského roku, které ekonomiku uvrhly do technické recese. Struktura HDP do vydání této publikace nebyla známa. Na útlumu ekonomiky se podle odhadu Komerční banky nadále podílela především spotřeba domácností. Dosavadní vývoj tržeb v oblasti maloobchodu a služeb ukazuje na její další mezičtvrtletní pokles. Hlavním důvodem rychle se snižujících útrat domácností je strmý pokles reálných mezd. Ve vztahu k nejistému vývoji poptávky byly pravděpodobně opět nižší také fixní investice. Před mezičtvrtletním poklesem ekonomiku podle odhadu KB zachránily vyšší čisté vývozy. Za celý rok 2023 očekáváme růst ekonomiky o pouhých 0,1 % a pro příští rok zrychlení růstu na 1,8 %. Na slabém letošním výsledku by se měla podepsat hlavně stagnace ekonomiky v prvním pololetí, v tom druhém již totiž HDP mezičtvrtletně proste. Příspěť by k tomu mělo zejména oživení spotřeby domácností.<sup>2)</sup>

Druhé letošní čtvrtletí přineslo ústup inflačních tlaků. Celková meziroční inflace zpomalila z průměrných 16,5 % v prvním čtvrtletí 2023 na 11,1 % ve druhém. Pokles dynamiky vykazaly s výjimkou regulovaných cen všechny složky inflace. Nejvíce překvapivý byl však vývoj jádrové složky, která tradičně

bývá nejvíce perzistentní. Meziroční jádrová inflace se snížila z průměrných 11,9 % v prvním čtvrtletí 2023 na 8,7 % ve druhém. Meziroční inflaci směrem dolů ve všech jejích složkách tlačil efekt srovnávací základny z loňského roku. V červnu 2023 meziroční inflace poprvé od ledna 2022 klesla do jednociferného teritoria (9,7 % y/y) a byla nejnižší od prosince 2021. Po letošních 11 % KB očekává, že inflace v příštím roce výrazně klesne, a to na 1,3 %. Jádrová složka naproti tomu podle odhadu KB v příštím roce zůstane ještě poměrně vysoko, klesne z letošních 7,6 % na 3,9 %. Důvodem je skutečnost, že oživení poptávky a rozpouštění nahromaděných úspor v prostředí přetrvávajícího napětí na trhu práce a vyššího růstu mezd povede k částečnému obnovení jádrových cenových tlaků. Na dvouprocentní cíl by se tak jádrová inflace měla vrátit až v roce 2025.<sup>3)</sup>

Trh práce se i v prvním pololetí letošního roku potýkal s významným nedostatkem pracovních sil, když nezaměstnanost zůstávala minimální. Obecná míra nezaměstnanosti (metodika ILO) stagnovala po sezonním očištění ve druhém čtvrtletí na 2,7 %, kde se nacházela i ve čtvrtletí prvním. Podíl nezaměstnaných osob (metodika MPSV) zůstal na 3,6 %, sezonně očištěno. Sezonně očištěný poměr počtu registrovaných nezaměstnaných k počtu volných pracovních míst nabízených prostřednictvím úřadů práce se mírně snížil z 0,95 v prvním čtvrtletí na 0,92 ve druhém. Domníváme se, že nezaměstnanost zůstane velmi nízká i na horizontu prognózy. Obecná míra nezaměstnanosti by se měla udržet pod 3 % a podíl nezaměstnaných osob pod 4 %.<sup>4)</sup>

I navzdory utáženému trhu práce pokračoval meziroční pokles reálných mezd. Ten v prvním čtvrtletí 2023 dosáhl 6,6 % meziročně a reálné mzdy poklesly již šesté čtvrtletí v řadě. Oproti předpandemickému čtvrtému čtvrtletí 2019 se průměrná reálná mzda propadla o 8,9 % na úroveň druhé poloviny roku 2017. Pokles kupní síly domácností brzdil pouze růst starobních důchodů a sociálních dávek, který je navázán na výši inflace.<sup>5)</sup>

Česká národní banka ponechala úrokové sazby po celé první pololetí letošního roku beze změny. Na úrovni sedmi procent, kde se základní repo sazba nachází již od června 2022, ji ČNB nechala i na srpnovém zasedání. Komerční banka očekává, že zde sazby zůstanou až do konce letošního roku, zatímco v příštím roce bude následovat jejich rychlé snižování. Dvoutýdenní repo sazby by se v polovině příštího roku měla dostat na 5 % a na jeho konci klesnout na 4 %. Po celé první pololetí letošního roku ČNB také verbálně podporovala domácí měnu, přestože od října 2022 již neintervenovala. ČNB oficiálně ukončení intervenčního režimu oznámila na svém srpnovém zasedání. Zároveň obnovila

<sup>1)</sup> <https://www.czso.cz/csu/czso/ci/tvorba-a-uziti-hdp-1-ctvrtleti-2023>

<sup>2)</sup> <https://www.czso.cz/csu/czso/ci/predbezny-odhad-hdp-2-ctvrtleti-2023>

<sup>3)</sup> <https://www.czso.cz/csu/czso/ci/indexy-spotrebitelskych-cen-inflace-cerven-2023>

<sup>4)</sup> <https://www.mpsv.cz/mesicni>

<sup>5)</sup> <https://www.czso.cz/csu/czso/ci/prumerne-mzdy-1-ctvrtleti-2023>

program odprodeje části výnosů z devizových rezerv. Dodala ale, že bude v rámci režimu řízeného plovoucího kurzu vždy z principu bránit nadměrným výkyvům kurzu koruny ohrožujícím cenovou či finanční stabilitu, kdykoliv to bankovní rada uzná za nezbytné.<sup>1)</sup>

V prvních měsících roku 2023 koruna vůči euru posilovala. Její kurz se dostal až na hladinu 23,30 CZK/EUR. Od května však již tento trend nepokračoval. V prostředí zužujícího se úrokového diferenciálu se měnám rozvíjejících se trhů obecně příliš nedařilo. Za snížené volatility kurzu, ke které přispěly pokračující verbální intervence ČNB, ve druhém čtvrtletí koruna v páru s eurem částečně korigovala předchozí zisky a oslabilo k 23,80 CZK/EUR.<sup>2)</sup>

Stát ke konci června hospodařil s deficitem ve výši 215,4 mld. CZK. Za meziročním zhoršením salda státního rozpočtu o 32,4 mld. CZK stály především vyšší výdaje. Ty oproti loňsku vzrostly o 162,6 mld. CZK (+16,8 % meziročně). Podepsal se na tom zejména nárůst sociálních výdajů, pomoc domácnostem a firmám v souvislosti s vysokými cenami energií, dražší obsluha státního dluhu a vyšší investice. Výdaje na sociální dávky především v důsledku valorizací důchodů za prvních šest měsíců 2023 narostly meziročně o 16,8 % (62,5 mld. CZK). Růst příjmové strany v červnu výrazně zvýšil přítok prostředků z fondů EU v rámci Národního plánu obnovy. Celkové příjmy od začátku roku byly meziročně vyšší o 130,2 mld. CZK a relativně o 16,5 %. Červnová data ukazují, že šance na splnění schváleného schodku ve výši 295 mld. CZK ještě definitivně nezmizela, rizika vychýlená směrem k hlubšímu schodku však přetrvávají.<sup>3)</sup>

---

<sup>1)</sup> <https://www.cnb.cz/cs/menova-politika/br-zapisy-z-jednani/Rozhodnuti-bankovni-rady-CNB-1691074800000/>

<sup>2)</sup> Bloomberg

<sup>3)</sup> <https://www.mfcr.cz/cs/ministerstvo/media/tiskove-zpravy/2023/pokladni-plneni-sr-51841>

# | Udržitelné bankovníctví

## Strategie ESG

Strategickou vizí Komerční banky je být lídrem udržitelného bankovníctví na českém finančním trhu a rovněž v rámci skupiny Société Générale, a rovněž být vnímána v České republice jako zelená banka.

Strategie environmentálních, společenských a správních otázek (ESG) Skupiny SG je v souladu se strategickým programem KB2025, jakož i s ESG ambicemi skupiny Société Générale Group, budované na čtyřech pilířích:

- Kultura odpovědnosti,
- Environmentální přeměna,
- Pozitivní místní vliv, a
- Odpovědný zaměstnavatel

Skupina KB se podílí na programu ESG by Design skupiny Société Générale. Jeho účelem je řídit a koordinovat implementaci akčních plánů Evropské centrální banky a formulovat a koordinovat současné a budoucí iniciativy v rámci skupiny SG. Program zahrnuje aspekty řízení rizik i obchodu. Zavádí rovněž do praxe obchodní a regulatorní závazky a ukotvuje ESG přirozeně do všech procesů organizace (např. ve vztahu k lidem, produktům, řízení informací a financí atd.)

KB ve své ESG strategii zohledňuje rovněž Cíle udržitelného rozvoje přijaté členy OSN v roce 2015 a slouží jako návod k zajištění společné prosperity a míru, k budování partnerství, důstojného života bez chudoby a nerovností, a rovněž k ochraně životního prostředí.

KB vyhodnocuje významnost dopadu jednotlivých faktorů ESG na obchodní, finanční a rizikové vyhlídky Skupiny KB, jakož i na zájmy zúčastněných stran Skupiny. Tato hodnocení jsou založena na dotazování reprezentantů skupin zúčastněných stran KB a manažerů Skupiny KB.

Uvedená analýza materiality pomáhá poznat relativní důležitost jednotlivých témat a prioritizovat zdroje a úsilí Skupiny při přijímání strategických rozhodnutí. Analýza je revidována na roční bázi. Revize dokončená v červnu 2023 identifikovala následujících 5 hlavních materiálních témat Skupiny KB:

- Bezpečnost dat – schopnost finančních institucí uchránit svá data a data svých klientů v bezpečí je vnímána jako kritická podmínka pro zachování důvěry klientů a ostatních obchodních partnerů.
- Management právního a regulatorního prostředí – zajištění plného souladu s právními předpisy a regulacemi je předpokladem dlouhodobé udržitelnosti podniku. Stále rostoucí a komplexnější regulatorní požadavky a mandáty

přítom vyžadují efektivní řízení všech zapojených součástí organizace, včetně compliance, správy, provozní odolnosti a kybernetické bezpečnosti.

- Přeměna energetiky – přesun energetické infrastruktury od fosilních paliv k čistějším zdrojům energie provází řada společenských a ekonomických dopadů pro celé hospodářství. Úspěšná transformace přinese, vedle dalších benefitů, nové pracovní příležitosti,lepší odolnost technické infrastruktury, udržitelnost hospodářského růstu a distribuci příjmů. Finanční instituce mají své zdroje vynakládat na podporu energetické přeměny a zároveň využívat obrovské příležitosti, které sebou investice do přeměny energetiky přinášejí.
- Odolnost obchodního modelu - dlouhodobá životaschopnost obchodního modelu vyžaduje adekvátní přístupy řízení rizik, provozní odolnosti, diverzifikace aktivit a zdrojů, jakož i adaptabilitu a flexibilitu ve vztahu ke stále se měnícímu tržnímu prostředí.
- Digitalizace – proces probíhající v celém hospodářství a společnosti, určující rovněž pro konkurenceschopnost a efektivitu všech soutěžitelů na finančních trzích. Vedoucí pozice v digitalizace Bance může přinést zásadní konkurenční výhodu v jednotlivých částech trhu, a ve vztahu k zákazníkům, zaměstnancům a dalším obchodním partnerům.

Analýza materiality pomáhá KB zaměřit a sladit obchodní cíle se strategií, snižovat rizika a posilovat udržitelnost činností Skupiny.

## Správa ESG

Koncept udržitelnosti v Komerční bance na vrcholové úrovni řídí Jan Juchelka, předseda představenstva a generální ředitel, a sponzorem je Jitka Haubová, členka představenstva a provozní ředitelka. Činnosti v oblasti udržitelnosti jsou koordinovány pracovní skupinou pro udržitelnost, kterou řídí výkonná ředitelka pro strategii značky a komunikaci. Pracovní skupiny se účastní rovněž zástupci dalších částí Banky (Strategie a finance, Řízení lidských zdrojů, Compliance, Správa zařízení, Řízení rizik, Retailové bankovníctví a Korporátní a investiční bankovníctví). Spolupracují na naplňování jednotlivých pilířů strategie a dosahování interních úkolů a klíčových cílů (Objectives and Key Results - OKR).

KB udržuje a rozvíjí přísné standardy správy a souladu ve všech oblastech, a zvláště v oblastech prevence praní špinavých peněz a Znej-svého-klienta. Skupina KB má nulový apetit podstupovat riziko porušení právních a regulatorních předpisů. V kontextu zvýšených kybernetických rizik KB posílila bezpečnostní opatření a prevenci podvodů. KB má dále přísná pravidla pro jednání se



správnými institucemi (včetně lobbyingu). Komerční banka zastává politickou neutralitu a zdržuje se podpory politických organizací nebo aktivit.

## Přeměna pro životní prostředí

Skupina KB se zavazuje podporovat přeměnu energetiky, dekarbonizaci a udržitelnost v hospodářství.

Ke 30. červnu 2023 dosáhl objem poskytnutých úvěrů s pozitivním vlivem na udržitelnost 47,8 miliardy Kč, což představuje meziroční nárůst o 42 %.

KB rozvíjí svou nabídku produktů s podporujícími udržitelností, jakou jsou úvěry a dluhopisy s parametry udržitelnosti (sustainability-linked loans and bonds). Poradenství v oblasti udržitelnosti KB poskytuje na základě expertizy společností ENVIROS a KB Advisory ze Skupiny KB, na webu [spolecne-udrzitelne.cz](https://spolecne-udrzitelne.cz) a dalšími formami.

Jako součást svého systému řízení rizik KB zavedla systém pro identifikaci a řízení v oblasti životního prostředí a sociálních rizik (ESRM) ve financování korporátních klientů, jež bere v úvahu také požadavky rámce Equator Principles pro posuzování větších projektů a specifické ukazatele zranitelnosti vůči klimatu (Climate Vulnerability Indicators).

KB buduje svou Novou digitální banku, která, vedle dalších zásadních inovací, zcela odstraňuje papír z bankovních procesů, a to jak interních, tak i ve vztahu ke klientům.

Komerční banka, Modrá pyramida a ESSOX představily výhodné úvěrové produkty podporující udržitelné bydlení a pořízení udržitelných technologií, jako jsou fotovoltaika, hospodaření s vodou, tepelná čerpadla a rekuperace.

Komerční banka se zavázala omezovat globální oteplování a snižovat své přímé emise (rozsah 1 a 2) v souladu se scénářem 1,5 °C z Pařížské dohody. KB přispěje na projekty odstraňování uhlíku s cílem dosáhnout uhlíkové neutrality do roku 2026.

Výsledky při omezování dopadů vlastní činnosti na životní prostředí jsou vykazovány na roční bázi ve Zprávě o udržitelnosti.

## Veřejná ocenění

Agentura FTSE Russell potvrdila Společnost FTSE Russell potvrdila členství Komerční banky v řadě indexů FTSE4Good, vytvořených pro identifikaci společností prokazujících silnou praxi v oblastech ochrany životního prostředí, společenského prostředí a správy společnosti podle mezinárodních standardů. KB dosáhla skóre 3,7 z maximálních 5 bodů.

V červenci získala KB hodnocení AA, což je druhý nejvyšší stupeň hodnocení, v rámci MSCI ESG Ratings, jehož cílem je měřit odolnost společností vůči dlouhodobým rizikům ESG.

Česko-francouzská obchodní komora udělila KB cenu za činnost v oblasti společenské odpovědnosti.

V červenci KB získala Zelenou korunu ve výročním hodnocení Zlatá koruna, za svůj úvěr na udržitelné technologie.



# | Obchodní výkonnost

## Vývoj klientského portfolia a distribuční síť

	30. června 2022	30. června 2023	Meziroční změna
Klienti Skupiny KB	2 256 000	2 227 000	-29 000
Komerční banka	1 650 000	1 661 000	11 000
– občané	1 407 000	1 417 000	11 000
– klienti internetového bankovníctví	1 503 000	1 523 000	20 000
– klienti mobilního bankovníctví	1 099 000	1 185 000	85 000
Modrá pyramida	472 000	446 000	-26 000
KB Penzijní společnost	512 000	491 000	-21 000
ESSOX (skupina)	135 000	133 000	-2 000
<hr/>			
Pobočky KB (Česká republika)	218	215	-3
Obchodní místa Modré pyramidy	194	203	9
Obchodní místa SGEF	9	9	0
Bankomaty	863	852	-11
– z toho: bankomaty přijímající vklady	521	536	15
– z toho: bezkontaktní bankomaty	641	690	49
Bankomaty (Sdílená distribuční síť)	863	2 062	1 199
<hr/>			
Počet aktivních debetních karet	1 456 000	1 487 000	31 000
Počet aktivních kreditních karet	188 000	206 000	18 000
Počet tokenizovaných karet do mobilních zařízení	449 000	589 000	141 000
Počet používaných aplikací KB klíč	1 036 000	1 140 000	104 000

## Vybrané iniciativy v prvním pololetí 2023

V rámci strategického programu KB2025, vyhlášeného v listopadu 2020, vyvíjí Komerční banka novou bankovní infrastrukturu, včetně nového základního bankovního systému, mobilní aplikace KB+, internetového bankovníctví, systému pro správu karet a analytických nástrojů umožňujících nabídnout zcela novou klientskou propozici.

Do dubna 2023 budování této nové digitální banky natolik pokročilo, že Bance umožnilo představit na českém trhu „Novou éru bankovníctví psanou KB“, zahájit přijímání nových klientů na novou platformu a postupný přechod klientů ze stávajícího systému.

Do června 2023 se do nové digitální banky zaregistrovalo přibližně 22 000 klientů. Z tohoto celkového počtu bylo více než 5 000 nových klientů KB. Přechod z původního systému zahájila Komerční banka v segmentu občanů, na který v následujících letech navážou malé firmy a dokončena bude u korporátních klientů. Tento harmonogram je také v souladu s vývojem nových produktů a služeb pro „Novou éru bankovníctví psanou KB“.

Dokončení migrace umožní vyřazení komponent tvořících stávající infrastrukturu KB.

28. dubna podepsala Komerční banka smlouvu s BNP Paribas Personal Finance SA (BNPP PF) o doporučení navázání smluvního vztahu s KB vybraným klientům depozitních produktů BNPP PF, která působí v České republice pod značkou Hello bank! Smlouva o doporučení se netýká úvěrových produktů nabízených Hello bank!

## Úvěry klientům

Celkový **hrubý objem úvěrů** vzrostl meziročně o 3,3 % na 794,6 miliardy Kč<sup>1)</sup>.

V rámci **úvěrování občanů** stoupl celkový objem úvěrů na bydlení o 3,4 %. Z toho objem hypoték KB občanům narostl o 1,9 % na 271,3 miliardy Kč. Portfolio Modré pyramidy rostlo dokonce rychleji o 8,5 %, na 88,5 miliardy Kč. Objemy nově poskytnutých úvěrů na bydlení se od března letošního roku zlepšují, ale za první pololetí byla jejich výše oproti silným úrovním za stejné období loňského meziročně nižší o -39,2 %, když dosáhla 16,0 miliardy Kč. Objem spotřebitelských úvěrů poskytovaných Skupinou KB (Bankou a společnostmi skupiny ESSOX v České republice a na Slovensku) se zvýšil o 6,6 % na 36,8 miliardy Kč. Toto tempo růstu bylo ovlivněno i zlepšením procesu poskytování úvěrů a úspěšnou nabídkou flexibilních půjček dostupných online i na pobočkách.

Celkový objem úvěrů poskytnutých Skupinou KB **podnikům** a ostatních úvěrů vzrostl meziročně o 2,8 % na 398,1 miliardy Kč. Růst byl rychlejší u úvěrů denominovaných v eurech, které byly dostupné podnikům s příjmy v evropské měně. Úvěry malým podnikům poklesly o -0,7 % na 47,4 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 3,4 % na 318,3 miliardy Kč. Úvěrové a leasingové financování společností SGEF dosáhlo 32,5 miliardy Kč, meziročně více o 2,5 %.

## Vklady klientů a aktiva ve správě

Celkový **objem vkladů** ve Skupině KB se snížil meziročně o -2,9 % na 994,7 miliardy Kč<sup>3)</sup>. Od začátku roku objem vkladů narostl o 8,5 %. Vývoj byl ovlivněn tím, jak klienti přesouvali část svých úspor do podílových fondů. Konkurence o vklady na trhu zůstala silná. Klienti rovněž často přesouvali své vklady z běžných účtů na výnosnější termínované a spořicí účty. Vklady občanů v KB se snížily meziročně o -6,7 % na 323,7 miliardy Kč. Depozita v Modré pyramidě se snížila o -7,0 % na 53,9 miliardy Kč. Vklady korporátních a podnikatelských klientů poklesly o -0,2 % na 610,9 miliardy Kč.

Objemy investic klientů Skupiny KB v podílových fondech se zvýšily o 31,5 % na 116,4 miliardy Kč. Klientská aktiva ve správě KB Penzijní společnosti narostla o 3,4 % na 74,0 miliard Kč. Technické rezervy životního pojištění v Komerční pojišťovně byly meziročně nižší o -0,7 % na 45,3 miliardy Kč.

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 80,2 %. Míra krytí likvidity Skupiny (LCR) činila 169 %, což je výrazně nad regulačním limitem 100 %.

<sup>1)</sup> Včetně dluhopisů vydaných klienty KB a drženy Bankou. K 30. červnu 2023 ani 30. červnu 2022 nebyly provedeny žádné reverzní repo operace s klienty.

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

<sup>3)</sup> S vyloučením kolísavých repo operací s klienty. Celkový objem "Závazků vůči klientům" poklesly o 1,1 % na 1 091,7 miliardy Kč.

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

# I Finanční výkonnost

## Výkaz zisku a ztráty

**Čisté provozní výnosy** dosáhly 18 099 milionů Kč a byly tak o -5,6 % nižší ve srovnání s prvním pololetím 2022. Čistý úrokový výnos se snížil, protože vyšší průměrné náklady na vklady nestačily kompenzovat rostoucí objemy úvěrů. Čistý výnos z poplatků a provizí mírně vzrostl, a to především díky vyšším investicím klientů do podílových fondů a jejich větší transakční aktivitě. Čistý zisk z finančních operací se dále zlepšil ze silné úrovně loňského prvního pololetí.

**Čisté úrokové výnosy** poklesly o -9,5 % na 12 812 milionů Kč. Objem úvěrů rostl, ale v retailovém bankovníctví poklesly průměrné úrokové marže. Přesun depozit z běžných účtů na spořicí a termínované vklady, spolu s vyššími sazbami u vkladových produktů, vedly k výrazně vyšším průměrným nákladům na vklady. Příspěvek k čistému úrokovému výnosu z investičního bankovníctví se snížil v důsledku menších úrokových rozpětí mezi českou korunou a ostatními důležitými měnami. Čistá úroková marže za první pololetí 2023 počítaná jako poměr úrokových výnosů k úročeným aktivům v rozvaze dosáhla 2,0 %, ve srovnání s 2,2 % před rokem.

**Čistý výnos z poplatků a provizí** se zvýšil o 2,7 % na 3 049 milionů Kč. Na tomto růstu se podílely transakční poplatky, protože transakční aktivita klientů byla vyšší především u plateb kartou, ale také u jiných bezhotovostních plateb. Poplatky za vedení účtů se mírně zvýšily, protože srovnávací základnu loňského roku ovlivnily humanitární příspěvky pro válečné uprchlíky z Ukrajiny. Distribuční poplatky se také zlepšily, s lepším přispěním podílových fondů a pojistných produktů. Výnosy z úvěrových služeb se zlepšily především díky růstu poskytnutých spotřebitelských úvěrů. Aktivita klientů na dluhových kapitálových trzích byla meziročně menší, a generovala tak nižší výnosy ze souvisejících služeb.

**Čistý zisk z finančních operací** vzrostl o 6,0 % na silných 2 063 milionů Kč. Výsledek byl dosažen díky solidní aktivitě klientů na v oblasti obchodování a zajišťování měnových a úrokových rizik. Pozitivně přispělo i několik větších transakcí realizovaných pro korporátní a institucionální klienty. Malí a střední podnikatelé nadále oceňovali nabídku zajišťovacích strategií, zejména těch založených na měnových opcích. Zisky z devizových plateb byly meziročně nižší, což odráželo sezónnost cestování, transakční aktivitu klientů a upravené marže. Výsledek ve druhém čtvrtletí také zahrnoval zisk z prodeje dluhopisů vykázaných v bankovní knize.

**Výnosy z dividend a ostatní výnosy** vzrostly o 82,3 % na 175 milionů Kč. Tato položka obsahuje především výnosy z pronájmu majetku a výnosy z nebankovních činností.

**Provozní náklady** vzrostly o 8,0 % na 9 093 miliony Kč. Personální náklady byly vyšší o 7,4 % a dosáhly 4 069 milionů Kč, a to kvůli kombinaci vyšších průměrných platů a růstu průměrného počtu zaměstnanců o 0,4 % na 7 549<sup>1)</sup>. Všeobecné provozní náklady (bez příspěvků do regulačních fondů) byly vyšší o 13,8 % na 2 123 miliony Kč. Růst v této kategorii byl tažen především náklady na marketing, software a IT podporu, a rovněž náklady souvisejícími s nemovitostmi, a celkovou inflací. Celoroční příspěvek do regulačních fondů (Fond pojištění vkladů, Rezoluční fond) se meziročně skoro nezměnil (-0,3 % na 1 277 mil. Kč), protože ČNB v roce 2023 snížila souhrnný příspěvek českých bank do Rezolučního fondu, ale po krachu Sberbank CZ v loňském roce byl zvýšen odvod do Fondu pojištění vkladů. Odpisy, amortizace a znehodnocení majetku se zvýšily o 9,0 % na 1 624 miliony Kč, přičemž amortizace plynoucí z investic do digitalizace byly částečně kompenzovány nižšími odpisy budov.

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 -16,2 % na 9 006 milionů Kč.

**Náklady na riziko** (tvorba rezerv a opravných položek na ztráty z úvěrů, investic a ostatní rizika) dosáhly -899 milionů Kč, tedy čisté rozpuštění opravných položek, ve srovnání s tvorbou opravných položek ve výši 562 miliony Kč před rokem. To bylo možné především díky zlepšené situaci a úspěšnému vymáhání u několika expozic v segmentu korporátních klientů. Úroveň nových selhání zůstala relativně nízká ve všech klientských segmentech. Čistá tvorba opravných položek v retailových segmentech byla nízká. Náklady na riziko v relativním vyjádření a měřené proti průměrnému objemu úvěrového portfolia během prvního pololetí roku 2023 dosáhly -22 bazických bodů ve srovnání s 15 bazickými body dosažených za stejné období minulého roku.

**Výnosy z majetkových účastí v přidružených společnostech** (tj. v Komerční pojišťovně) vzrostly o 17,6 % na 127 milionů Kč, ovlivněny vývojem úrokových sazeb, časováním tvorby a užití technických rezerv, a rovněž vstupem účetního standardu IFRS 17 do účinnosti v Komerční pojišťovně.

**Čisté zisky z ostatních aktiv** dosáhly negativních -7 milionů Kč, v minulém roce byla tato položka pozitivní ve výši 120 milionů Kč.

**Daň z příjmů** se snížila o -7,5 % na 1 832 miliony Kč.

Konsolidovaný **zisk** Skupiny KB za první pololetí 2023 ve výši 8 193 miliony Kč byl oproti stejnému období minulého roku o -2,8 % nižší. Z této částky činilo 107 milionů Kč zisk připadající

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

vlastníkům nekontrolních podílů v dceřiných společnostech KB (meziročně nezměněno (0,0 %)).

Vykázaný **čistý zisk připadající vlastníkům mateřské společnosti** činil 8 086 milionů Kč, což je o -2,9 % méně než před rokem.

**Ostatní úplný výsledek za účetní období**, který se skládá především z přecenění některého zajištění, cizoměnových pozic a cenných papírů, dosáhl -371 miliony Kč. **Úplný výsledek za účetní období** za první pololetí roku 2023 tak dosáhl 7 822 milionů Kč, z toho 105 milionů Kč připadalo vlastníkům nekontrolních podílů.

## Výkaz o finanční situaci (rozvaha)

*Pokud není uvedeno jinak, následující text poskytuje srovnání položek rozvahy k 30. červnu 2023 s hodnotami rozvahy k 31. prosinci 2022.*

### Aktiva

K 30. červnu 2023 vzrostla celková aktiva Skupiny KB o 12,4 % na 1 467,3 miliardy Kč.

Hotovost a účty u centrálních bank se snížily o -16,0 % na 11,9 miliardy Kč. Finanční aktiva k obchodování v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty (cenné papíry k obchodování a deriváty) se snížily o -15,9 % na 48,2 miliardy Kč. Reálná hodnota zajišťovacích derivátů se snížila o -24,8 % a dosáhla 16,2 miliardy Kč.

Hodnota finančních aktiv v reálné hodnotě přes ostatní úplný výsledek se k 30. červnu 2023 snížila o -9,1 % na 27,4 miliardy Kč. Tato položka se skládá hlavně z dluhových cenných papírů vydaných vládními institucemi.

Finanční aktiva v naběhlé hodnotě se zvýšila o 15,6 % na 1 334,1 miliardy Kč. Největší část této položky – (čisté) úvěry a pohledávky za klienty – vzrostly o 2,1 % na 798,0 miliard Kč. Z celkové hrubé hodnoty klientských úvěrů bylo 97,9 % klasifikováno jako Stupeň 1 nebo Stupeň 2, zatímco 2,1 % úvěrů bylo klasifikováno jako Stupeň 3 (úvěry se selháním). Objem opravných položek vytvořených k pohledávkám vůči klientům dosáhl 12,9 miliardy Kč. Úvěry a pohledávky za bankami vzrostly o 64,2 % a dosáhly 383,2 miliardy Kč. Většinu této částky tvoří reverzní repo operace s centrální bankou. Dluhové cenné papíry vzrostly o 9,7 % na 152,8 miliardy Kč ke konci června 2023.

Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově přeceňovaných položek dosáhlo -1,7 miliardy Kč, méně o -32,1 %. Daň z příjmů a odložené daňové pohledávky dosahovaly 0,3 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 -1,1 % a dosáhly 5,7 miliardy Kč. Aktiva držená k prodeji se snížila o -14,2 % na 0,1 miliardy Kč.

Majetkové účasti v přidružených společnostech se zvýšily o 6,1 % na 2,8 miliardy Kč ve srovnání s přepočítanou hodnotou ke konci roku (2,7 miliardy Kč) kvůli přechodu na účetní standard IFRS 17 v Komerční pojišťovně.

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

### Pasiva

Celkové závazky byly o 14,0 % vyšší ve srovnání se koncem roku 2022 a dosáhly 1 346,4 miliardy Kč.

Finanční závazky v naběhlé hodnotě se zvýšily o 15,3 % na 1 211,5 miliardy Kč. Největší část – závazky vůči klientům – vzrostla o 14,8 % a dosáhla tak 1 091,7 miliardy Kč. Tato částka zahrnovala 97,1 miliardy Kč závazků z repo operací s klienty a 6,4 miliardy Kč ostatních závazků ke klientům. Závazky vůči bankám se zvýšily o 23,6 % na 105,3 miliardy Kč.

Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově přeceňovaných položek bylo ve výši -44,1 miliardy Kč. Daň z příjmů a odložené daňové závazek vzrostly o 8,0 % na 2,8 miliardy Kč. Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky, které zahrnují závazky z obchodování s cennými papíry a zůstatky vypořádacích účtů, vzrostly o 15,5 % na 19,4 miliardy Kč.

Rezervy se snížily o -21,4 % na 0,9 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.

Položka Podřízený a seniorní nepreferovaný dluh, ve výši 48,8 miliardy Kč, vzrostla o 26,2 %, s tím, jak KB pokračovala v přijímání seniorních nepreferovaných úvěrů za účelem postupného naplnění regulatorních minimálních požadavků na vlastní zdroje a způsobilé závazky (MREL).

### Vlastní kapitál

Celkový vlastní kapitál se ve srovnání se začátkem roku poklesl o -3,0 % na 120,9 miliardy Kč, neboť velikost v květnu vyplacené dividendy ze zisku roku 2022 převýšila tvorbu čistého zisku za první pololetí 2023. Hodnota nerozděleného zisku stejně jako výnosy z majetkových účastí v přidružených společnostech byly přepočítány ke konci roku 2022 kvůli přechodu Komerční pojišťovny na účetní standard IFRS 17. Hodnota nekontrolních podílů v dceřiných společnostech KB dosáhla 3,1 miliardy Kč. Ke dni 30. června 2023 držela KB 1 193 360 vlastních akcií, což představuje 0,63% podíl na základním kapitálu.

## Regulatorní kapitál a požadavky na kapitál a likviditu

Konsolidovaný **regulatorní kapitál** pro výpočet kapitálové přiměřenosti ke konci června 2023 dosahoval 104,9 miliardy Kč. **Kapitálová přiměřenost** činila 20,0 %. Kmenový Tier 1 kapitál činil 102,1 miliardy Kč a poměr kmenového Tier 1 kapitálu dosáhl 19,5 %, Tier 2 kapitál dosáhl 2,7 miliardy Kč neboli 0,5 % rizikově vážených aktiv.

K 1. červenci 2023 dosahoval celkový kapitálový požadavek (OCR) zhruba 17,6 %, minimální poměr jádrového Tier 1 kapitálu (CET1) 12,9 % a minimální poměr Tier 1 kapitálu 14,9 %.

Ukazatel likviditního krytí (LCR) dosáhl k 30. červnu 2023 výše 169 %. Požadované regulační minimum je v tomto případě 100 %.

S účinností od 1. ledna 2023 činí doporučený minimální objem způsobilých závazků a vlastního kapitálu (MREL) Skupiny KB 17,4 % celkového objemu konsolidovaných rizikově vážených aktiv a 5,18 % konsolidovaných celkových angažovaností. V souladu s obecným přístupem ČNB ke stanovení MREL<sup>1)</sup> KB očekává, že požadavek MREL dosáhne 21,2 % konsolidovaných rizikově vážených aktiv a 5,91 % konsolidovaných celkových angažovaností s účinností k 31. prosinci 2023. MREL je definován

jako součet složky pro absorpci ztrát a složky pro rekapitalizaci. Vedle MREL, vyjádřeného jako podíl rizikově vážených aktiv, musí Skupina dále plnit požadavek na kombinovanou kapitálovou rezervu. Podle současného nastavení regulačních parametrů činí velikost kombinované kapitálové rezervy 6,75 % k 1. červenci 2023.

V rámci tzv. „centralizované strategie řešení krize“ naplňuje Skupina KB postupně finální požadavek MREL přijímáním seniorních nepreferovaných úvěrů od mateřské společnosti Sociétés Générale S.A. K 30. červnu 2023 přijala KB tyto úvěry v celkovém objemu 1,95 miliardy eur.

Hlavní ukazatele	30. června 2022	30. června 2023	Meziroční změna
Kapitálová přiměřenost (ČNB)	20,3 %	20,0 %	▼
Přiměřenost Tier 1 (ČNB)	20,0 %	19,5 %	▼
Celková rizikově vážená aktiva (miliardy Kč)	533,2	524,6	-1,6 %
Rizikově vážená aktiva k úvěrovému riziku (miliardy Kč)	442,3	427,3	-3,4 %
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>	74,0 %	80,2 %	▲
Poměr provozních nákladů a výnosů <sup>v</sup>	43,9 %	50,2 %	▲
Rentabilita průměrného vlastního kapitálu (ROAE) <sup>vi</sup>	13,4 %	13,5 %	▲
Rentabilita průměrného Tier 1 kapitálu <sup>viii</sup>	16,0 %	16,1 %	▲
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA) <sup>viii</sup>	1,2 %	1,2 %	▼
Zisk na akcii (Kč) <sup>x</sup>	88,2	85,6	-2,9 %
Průměrný počet zaměstnanců*	7 522	7 549	0,4 %

\* Výpočet podle metodiky Českého statistického úřadu.

<sup>1)</sup> <https://www.cnb.cz/cs/reseni-krize-na-ft/obecny-pristup-ceske-narodni-banky-ke-stanoveni-minimalniho-pozadavku-na-kapital-a-zpusobile-zavazky/>

# I 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;

**Hrubá výše klientských úvěrů a pohledávek:** „Hrubá částka úvěrů a pohledávek za klienty“ bez „Ostatních pohledávek za klienty“;

- III. **Čistá úroková marže (NIM):** anualizované „Čisté úrokové výnosy“ děleno průměrná úročená aktiva k datu.

**Průměrná úročená aktiva:** („Úročená aktiva celkem“ k poslednímu dni sledovaného období v roce X plus „Úročená aktiva celkem“ ke konci roku X-1) děleno 2;

**Úročená aktiva** obsahují „Hotovost a účty u centrálních bank“, „Pohledávky za bankami“, „Úvěry a pohledávky za klienty“, „Finanční aktiva k obchodování v reálné hodnotě vykázána do zisku a ztráty“, z toho pouze dluhopisy, „Finanční aktiva jiná než k obchodování v reálné hodnotě vykázána do zisku nebo ztráty“, z toho pouze dluhopisy, „Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázána do ostatního úplného výsledku“, z toho pouze dluhopisy); „Dluhové cenné papíry“;

- IV. **Poměr čistých úvěrů a depozit:** („Úvěry a pohledávky za klienty“ (čisté) minus „reverzní repo operace s klienty“) děleno („Závazky vůči klientům“ minus „repo operace s klienty“);
- V. **Poměr provozních nákladů a výnosů:** „Provozní náklady“ děleno „Čisté provozní výnosy“;
- VI. **Rentabilita průměrného vlastního kapitálu (ROAE):** anualizovaný „Zisk připadající vlastníkům mateřské společnosti“ děleno (průměrná hodnota „Vlastního kapitálu“ minus „Nekontrolní podíly“) k datu;

**Průměrná hodnota „Vlastního kapitálu“ minus**

**„Nekontrolní podíly“:** („Vlastní kapitál“ minus „Nekontrolní podíly“ k poslednímu dni sledovaného období v roce X) plus („Vlastní kapitál“ minus „Nekontrolní podíly“ ke konci roku X-1) děleno 2;

- VII. **Rentabilita průměrného Tier 1 kapitálu:** anualizovaný „Zisk připadající vlastníkům mateřské společnosti“ děleno průměrný „Tier 1 kapitál“ k datu;

**Průměrný Tier 1 kapitál:** („Tier 1 kapitál“ k poslednímu dni sledovaného období v roce X) plus („Tier 1 kapitál“ ke konci roku X-1) děleno 2;

- VIII. **Rentabilita průměrných aktiv (ROAA):** anualizovaný „Zisk připadající vlastníkům mateřské společnosti“ děleno průměrná „Celková aktiva“ k datu;

**Průměrná celková aktiva:** („Aktiva celkem“ k poslednímu dni sledovaného období v roce X plus „Aktiva celkem“ ke konci roku X-1) děleno 2;

- IX. **Zisk na akci:** anualizovaný „Zisk připadající vlastníkům mateřské společnosti“ děleno (průměrný počet vydaných akcií minus průměrný počet vlastních akcií držaných na vlastní účet).

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

(zdroj: Výkaz zisku a ztráty)	1. 1. – 30. 6. 2023	1. 1. – 30. 6. 2022
<b>Čistý úrokový výnos k datu</b>	<b>12 812</b>	<b>14 157</b>
z toho:		
Úvěry a pohledávky v naběhlé hodnotě	30 191	21 995
Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě	2 160	1 466
Ostatní dluhové cenné papíry	271	278
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	-16 814	-7 477
Zajišťovací finanční deriváty – výnosy	23 685	15 034
Zajišťovací finanční deriváty – náklady	-26 681	-17 139

(zdroj: Výkaz o finanční situaci)	30. 6. 2023	31. 12. 2022	30. 6. 2022	31. 12. 2021
Hotovost a účty u centrálních bank /Účty u centrálních bank	4 162	6 167	10 807	21 455
Pohledávky za bankami	383 239	233 398	455 150	257 196
Úvěry a pohledávky za klienty (čisté)	797 986	781 463	757 528	724 587
Finanční aktiva k obchodování v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty / Dluhové cenné papíry	11 868	9 968	12 385	8 696
Finanční aktiva jiná než k obchodování v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty / Dluhové cenné papíry	0	132	135	135
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do Ostatního úplného výsledku (FV OCI) / Dluhové cenné papíry	27 362	30 119	31 004	35 509
Dluhové cenné papíry	152 825	139 277	121 237	114 078
<b>Úročená aktiva (ke konci období)</b>	<b>1 377 441</b>	<b>1 200 524</b>	<b>1 388 246</b>	<b>1 161 656</b>
<b>Průměrná úročená aktiva k datu</b>	<b>1 288 983</b>		<b>1 274 951</b>	
<b>Anualizovaná čistá úroková marže k datu</b>	<b>1,99 %</b>		<b>2,22 %</b>	



# I Očekávaný vývoj a hlavní rizika tohoto vývoje ve druhé polovině 2023

*Poznámka: Tento výhled aktualizuje, a tedy nahrazuje výhled prezentovaný dne 12. května 2023 v rámci vyhlášení výsledků KB za 1. čtvrtletí 2023. Vzhledem k vysoké míře nejistoty a rizik souvisejících s projekcí budoucích obchodních výsledků by investoři měli postupovat opatrně a uvážlivě před tím, než učiní svá investiční rozhodnutí s přihlédnutím k těmto odhadům a cílům.*

Očekává se, že česká ekonomika v roce 2023 poroste jen nepatrně, pokud vůbec. Kladný příspěvek bude pocházet z čistého vývozu, zatímco fixní investice a spotřeba domácností, brzděné nízkou úrovní důvěry, pravděpodobně meziročně poklesnou. Čtvrtletní data o ekonomické výkonnosti by měla ukázat určité oživení aktivity ve druhé polovině letošního roku.

Inflace sice zpomalí, ale její průměrná míra v průběhu roku stále přesáhne 10 %. Očekává se, že nezaměstnanost se zvýší jen mírně a trh práce zůstane napjatý. Růst nominálních mezd se zrychlí, i když ne natolik, aby se vyrovnal růstu spotřebitelských cen.

Česká národní banka pravděpodobně ponechá úrokové sazby na současné úrovni (7% repo sazba) do konce roku, a poté je v roce 2024 začne snižovat.

ČNB zvýšila požadavek na proticyklickou kapitálovou rezervu vůči českým expozicím bank na maximální úroveň 2,5 % s účinností od dubna 2023, načež ji s účinností od července snížila zpět na 2,25 %. KB si není vědoma dalších změn v kapitálových požadavcích v průběhu roku 2023. KB bude rovněž pokračovat v postupném přijímání úvěrů od Sociétés Générale za účelem splnění regulatorních požadavků na vlastní zdroje a způsobilé závazky (MREL) v souladu se směrnicí EU o ozdravení a řešení krize bank (protože v rámci skupiny SG je uplatněna centralizovaná strategie řešení krize).

V prosinci 2022 schválil Parlament ČR návrh zákona, který zavedl novou daň dopadající na několik bank včetně Komerční banky, tzv. „daň z neočekávaných zisků“. Nová daň se bude vztahovat na zisky vybraných bank vytvořené v letech 2023, 2024 a 2025. Sazba „daně z neočekávaných zisků“ je konstruována jako přírážka ve výši 60 % ke standardní 19% sazbě daně, tj. efektivní daňová sazba pro „neočekávanou“ část zisku je 79 %. „Neočekávaný zisk“ je definován jako rozdíl mezi základem daně z příjmu (zisk před zdaněním) příslušného roku a průměrem zisku před zdaněním za čtyři roky 2018–2021, zvýšeným o 20 %. Daň z neočekávaných zisků je uvalena na (samostatné) banky s čistým úrokovým výnosem přesahujícím 6 miliard Kč za rok 2021. V rámci Skupiny KB se vztahuje na samostatnou Komerční banku. Vzhledem k základu daně z příjmů samostatné KB v roce 2018, 2019, 2020 a 2021 činí základ „neočekávané daně“ 15,8 miliardy Kč. Podle níže uvedených projekcí finančních výsledků by měl být dopad nové daně v roce 2023 omezený nebo žádný.

Vláda České republiky hodlá přijmout opatření zaměřená na snížení deficitu veřejných financí. Většina navrhovaných opatření podléhá nadcházejícímu hlasování v Parlamentu a jejich zamýšlená účinnost je od roku 2024.

Bankovní trh s úvěry bude formovat kombinace vlivů včetně poměrně dynamických nominálních ukazatelů, ale spíše pomalého tempa reálného růstu. Celkové úvěry by měly růst středním jednociferným meziročním tempem. Očekává se, že objem zůstatků úvěrů na bydlení poroste rovněž o střední jednotky procent s tím, jak se produkce těchto úvěrů od března vzpamatovává z propadu zaznamenaného v roce 2022. Růst spotřebitelských úvěrů by měl dosáhnout vyšší jednociferné tempo, podpořen stále příznivou situací na trhu práce. Úvěry podnikům a dalším korporacím by měly růst středně jednociferným tempem, ovlivněny ochlazující poptávkou po financování pracovního kapitálu (vzhledem k menší potřebě průmyslu udržovat vysoké zásoby) a rozvažováním ohledně nových investičních plánů.

Růst objemu vkladů na trhu se bude celkově pohybovat kolem středních až vyšších jednociferných hodnot. Tempo růstu vkladů od jednotlivců bude pomalejší, protože některé domácnosti používají své rezervy na pokrytí zvýšených životních nákladů. Na druhou stranu podniky byly v souhrnu schopny uchránit své ziskové marže i schopnost generovat hotovost. Několik účastníků na depozitním trhu uplatňuje agresivní cenovou politiku. Tato situace může trvat, dokud tržní úrokové sazby zůstanou velmi vysoké.

Komerční banka bude pokračovat v implementaci změn v souladu se svým programem KB2025, oznámeným v listopadu 2020. Mimo jiné bude pokračovat postupná migrace klientů – občanů do nové digitální banky, zahájená v dubnu 2023.

Management KB v této souvislosti očekává, že úvěrové portfolio Skupiny KB zaznamená v roce 2023 střední jednociferné tempo růstu. Objem úvěrů na bydlení by měl růst rovněž o střední jednotky procent, přičemž objem nových prodejů těchto úvěrů by se měl oproti druhé polovině roku 2022 zvyšovat. Spotřebitelské úvěry by měly růst rychleji, i díky úpravám nabídky pro klienty a prodejního procesu. Korporátní úvěrové portfolio by mělo růst středním jednociferným tempem, přičemž KB si klade za cíl potvrdit nárůst podílu na trhu podnikatelských úvěrů, kterého dosáhla v poslední době.

Očekává se, že celkové vklady klientů porostou středním jednociferným tempem. Vklady firemních klientů mohou růst o něco rychleji než objemy v segmentu občanů. Meziroční růst termínovaných vkladů bude pravděpodobně stále s velkým náskokem předstihovat růst vkladů na běžných účtech.

Celkové výnosy Skupiny KB za rok 2023 ve srovnání s předchozím rokem pravděpodobně poněkud poklesnou. Čisté úrokové výnosy poklesnou vyšším jednociferným tempem, zejména kvůli vyšším průměrným nákladům na vklady. Čisté poplatky a provize by si měly polepšit o střední jednociferné hodnoty, především díky dynamickému růstu objemů v podílových fondech. Čistý zisk z finančních operací pravděpodobně viditelně poroste, tažen příjmy ze zajišťovacích a obchodních aktivit klientů, ale také přesunem účtování některých zisků z obchodování z úrokových výnosů do finančních operací, v důsledku pohybu úrokových sazeb v různých měnách.

Provozní náklady zůstanou jako obvykle pod přísnou kontrolou a jejich celoroční suma vzroste vyšším jednociferným tempem, tedy pomaleji než míra inflace. Skupina KB bude pokračovat v transformaci, zahrnující investice do budování nové digitální infrastruktury, celkové zjednodušení, snižování počtu zaměstnanců a využívání prostor. Vedení se dohodlo s odbory na zvýšení mezd v průměru o 5 % od dubna 2023. Odpisy porostou nízkým dvouciferným tempem, odrážejíc investice do digitalizace. Souhrnné regulatorní odvody do fondů pro řešení krize a pojištění vkladů zůstanou na podobné úrovni jako loni. U ostatní administrativních nákladů bude Skupina dopad vysoké inflace mírnit pokračující optimalizací provozu.

Náklady na riziko budou ovlivněny několika faktory, včetně inflace, pomalejším ekonomickým růstem a vyššími úrokovými sazbami, ale také nízkou nezaměstnaností a dobrými výsledky vymáhání. S dopady vysoké inflace a cen energií se počítalo při tvorbě opravných položek v průběhu roku 2022. Vzhledem k odolnému úvěrovému profilu portfolia aktiv KB by se náklady na riziko v roce 2023 měly pohybovat mezi 0 až 10 bazickými body, tedy významně pod odhadovanou normalizovanou úrovní za celý hospodářský cyklus.

Klíčová rizika pro výše popsaná očekávání spočívají v další eskalaci války na Ukrajině a jejích ekonomických dopadech, rychlém poklesu agregátní spotřeby, nebo podstatných změnách parametrů finančních schémat s podporou státu. Obecně je otevřená česká ekonomika citlivá na zhoršující se vnější ekonomické prostředí a také na prudké změny příslušných směnných a úrokových sazeb, nebo měnové či fiskální politiky.

Management očekává, že činnost KB bude v roce 2023 generovat dostatečný zisk na pokrytí kapitálových potřeb Skupiny vyplývajících z rostoucího objemu jejích aktiv a také na výplatu dividend.

## I Události ve správě společnosti

Valná hromada konaná dne 20. dubna 2023 schválila řádnou účetní závěrku za rok 2022 a návrh na rozdělení zisku včetně výplaty dividendy ve výši 11,5 miliardy Kč. Dále schválila konsolidovanou účetní závěrku za rok 2022 a Zprávu o odměňování za rok 2022. Valná hromada zvolila za členy dozorčí rady paní Marie Doucet a paní Petru Wendelovou. Paní Wendelová byla rovněž zvolena členkou Výboru pro audit. Valná hromada rovněž rozhodla o určení společnosti Deloitte Audit s.r.o. k provedení povinného audit pro rok 2023.

## I Změny ve struktuře Skupiny

Komerční banka založila novou 100% dceřinou společnost KB Poradenství, s.r.o. Společnost vznikla zápisem do obchodního rejstříku dne 27. června 2023. Společnost KB Poradenství byla založena v souvislosti se zamýšleným rozvojem distribučního modelu Skupiny KB. Zapsaným předmětem podnikání Společnosti je zprostředkování spotřebitelských úvěrů, zprostředkování pojištění a zajištění, zprostředkování doplňkového penzijního spoření a investiční zprostředkování. Aby společnost mohla provozovat tyto obchodní činnosti, musí předem získat příslušné licence.

K 30. červnu 2023 KB Smart Solutions, 100% dceřiná společnost Komerční banky, navýšila svůj podíl ve společnosti MonkeyData s.r.o. na 28,256 % z předchozích 24,989 %. MonkeyData plně vlastní dceřinou společnost Lemonero, s.r.o., která poskytuje financování e-shopům na základě hodnotícího modelu s využitím umělé inteligence.

# | Strany se zvláštním vztahem ke Skupině

Subjekty jsou považovány za osoby se zvláštním vztahem v případě, že jeden subjekt je schopen kontrolovat činnost druhého subjektu nebo uplatňuje podstatný vliv na finanční nebo provozní aspekty jeho činností. K 30. červnu 2023 byla Skupina kontrolována společností Sociétés Générale S.A., která měla ve svém držení 60,35 % (31. prosinec 2022: 60,35 %) majetkový podíl v Bance. V rámci běžných obchodních vztahů jsou uzavírány transakce s osobami se zvláštním vztahem. Tyto transakce představují zejména úvěry, vklady, derivátové obchody a jiné typy transakcí. Tyto transakce jsou uzavírány na základě běžných obchodních podmínek a za obvyklé tržní ceny.

## Vztahy vůči přidruženým společnostem

K 30. červnu 2023 vklady přijaté Skupinou od přidružené společnosti Komerční pojišťovny, a.s., představují 3 451 mil. Kč (31. prosinec 2022: 3 318 mil. Kč). Komerční pojišťovna zároveň přijala podřízený dluh od Banky, jehož výše k 30. červnu 2023 činila 452 mil. Kč (31. prosinec 2022: 446 mil. Kč). Kladná reálná hodnota finančních derivátů Skupiny vůči Komerční pojišťovně, a.s., činila 108 mil. Kč (31. prosinec 2022: 230 mil. Kč) a záporná reálná hodnota 745 mil. Kč (31. prosinec 2022: 467 mil. Kč). Účetní hodnota hypotečních zástavních listů emitovaných Bankou činila 0 mil. Kč (31. prosinec 2022: 0 mil. Kč) a nákladové úroky z hypotečních zástavních listů činily 0 mil. Kč (30. červen 2022: 3 mil. Kč).

Výnosové úroky Komerční pojišťovny z finančních derivátů vůči Skupině činily 188 mil. Kč (30. červen 2022: 246 mil. Kč) a nákladové úroky k finančním derivátům činily 172 mil. Kč (30. červen 2022: 208 mil. Kč). Úrokové výnosy z podřízeného dluhu činily 6 mil. Kč (30. červen 2022: 6 mil. Kč), úrokové náklady na vklady Komerční pojišťovny dosáhly výše 116 mil. Kč (30. červen 2022: 67 mil. Kč), výnosy Skupiny z poplatků činily 293 mil. Kč (30. červen 2022: 253 mil. Kč), náklady na poplatky a provize činily 77 mil. Kč (30. červen 2022: 68 mil. Kč), náklady na pojistné činily 5 mil. Kč (30. červen 2022: 4 mil. Kč) a ostatní výnosy činily 15 mil. Kč (30. červen 2022: 12 mil. Kč).

K 30. červnu 2023 vklady přijaté Skupinou od ostatních přidružených společností představují 173 mil. Kč (31. prosinec 2022: 88 mil. Kč), výše poskytnutých úvěrů těmto společnostem činí 287 mil. Kč (31. prosinec 2022: 252 mil. Kč) a výše natvořených opravných položek k těmto úvěrům činí 28 mil. Kč (31. prosinec 2022: 26 mil. Kč). Související úrokové výnosy činily 11 mil. Kč (30. červen 2022: 3 mil. Kč) a úrokové náklady činily 3 mil. Kč (30. červen 2022: 0 mil. Kč).

## Vztahy vůči společnostem skupiny Société Générale

### Mezi hlavní pohledávky ke společnostem skupiny Société Générale patří:

(mil. Kč)	30. 6. 2023		31. 12. 2022	
	Celkem	Z toho deriváty	Celkem	Z toho deriváty
ALD Automotive s.r.o.	8 330	0	7 465	0
ALD Automotive Slovakia s. r. o.	93	0	36	0
BRD - Groupe Sociéte Générale SA	13	0	109	0
LeasePlan Česká republika, s.r.o.	1 595	0	0	0
SG Bruxelles	1	0	1	0
SG Private Banking (Suisse)	2	0	0	0
SG Zurich	494	0	0	0
Société Générale International Limited	0	0	2	0
Société Générale London	14	0	0	0
Société Générale New York	13	0	0	0
Société Générale oddział w Polsce	90	90	2	1
Société Générale Paris	36 983	15 360	30 189	19 592
<b>Celkem</b>	<b>47 628</b>	<b>15 450</b>	<b>37 804</b>	<b>19 593</b>

### Mezi hlavní závazky ke společnostem skupiny Sociéte Générale patří:

(mil. Kč)	30. 6. 2023		31. 12. 2022	
	Celkem	Z toho deriváty	Celkem	Z toho deriváty
ALD Automotive s.r.o.	530	0	379	0
BRD - Groupe Sociéte Générale SA	1	0	3	0
Crédit du Nord	0	0	20	0
SG Amsterdam	3	0	4	0
SG Frankfurt	202	0	15	0
Société Générale Luxembourg	36	0	43	0
SG Milan	3	0	6	0
SG Private Banking (Suisse)	45	0	45	0
SG Zurich	0	0	1	0
SGEF SA	1	0	3	0
Société Générale Factoring	27	0	8	0
Société Générale London	134	0	138	0
Société Générale New York	4	0	37	0
Société Générale oddział w Polsce	6	0	3	2
Société Générale Paris	123 361	14 099	104 825	15 774
SOGEPROM Česká republika s.r.o.	4	0	4	0
<b>Celkem</b>	<b>124 357</b>	<b>14 099</b>	<b>105 534</b>	<b>15 776</b>

Hlavní pohledávky a závazky ke společnostem skupiny Sociétés Générale zahrnují zejména zůstatky běžných a kontokorentních účtů, nostro a loro účtů, podřízený dluh a seniorní nepreferovaný dluh, poskytnuté úvěry, úvěry a vklady na mezibankovním trhu a dále složené marže ve prospěch protistrany a reálné hodnoty derivátů.

K 30. červnu 2023 Skupina dále vykazovala vůči společnostem skupiny Sociétés Générale podrozvahové pohledávky v nominální hodnotě 611 579 mil. Kč (31. prosinec 2022: 585 700 mil. Kč) a podrozvahové závazky v nominální hodnotě 520 391 mil. Kč (31. prosinec 2022: 516 540 mil. Kč). Jedná se především o měnové spoty a forwardy, úrokové forwardy a swapy, opce, komoditní deriváty, emisní povolenky a o záruky za úvěrové pohledávky.

Skupina k 30. červnu 2023 a ke konci roku 2022 evidovala i jiné pohledávky a závazky za společnostmi skupiny Sociétés Générale, které jsou však svou výší nevýznamné.

K 30. červnu 2023 Skupina realizovala vůči skupině Sociétés Générale čisté provozní výnosy ve výši 1 335 mil. Kč (30. červen 2022: 5 188 mil. Kč). Celková částka je ovlivněna především volatilním přeceněním derivátových obchodů na reálnou hodnotu. Tyto operace navazují na operace uzavřené s klienty a eliminují tržní riziko Skupiny, případně se jedná o zajišťovací deriváty typu zajištění reálné hodnoty. K dalším zdrojům výnosů patří distribuce produktů skupiny SG společnostmi Skupiny a poskytování služeb v oblasti infrastruktury, informačních technologií a business intelligence. Čisté úrokové výnosy ve výši -1 298 mil. Kč (30. červen 2022: 18 mil. Kč) byly tvořeny především úroky ze zajišťovacích derivátů, z obchodů na mezibankovním trhu, z přijatého podřízeného dluhu a ze seniorního nepreferovaného dluhu. Provozní náklady realizované vůči skupině SG dosáhly 144 mil. Kč (30. červen 2022: 132 mil. Kč), z převážné části s využíváním služeb v oblasti provozu a správy hardwaru a softwaru a asistenčních služeb. Provozní výsledek ve vztahu ke skupině SG dosáhl 1 191 mil. Kč (30. červen 2022: 5 056 mil. Kč).

### V souvislosti s nájemními smlouvami Skupina eviduje:

(mil. Kč)	30. 6. 2023				31. 12. 2022			
	Právo užívat aktivum	Závazky z leasingu	Odpisy	Úrokový náklad	Právo užívat aktivum	Závazky z leasingu	Odpisy	Úrokový náklad
ALD Automotive s.r.o.	109	46	13	0	127	52	23	1
ALD Automotive Slovakia s. r. o.	1	0	0	0	1	0	0	0
<b>Celkem</b>	<b>110</b>	<b>46</b>	<b>13</b>	<b>0</b>	<b>128</b>	<b>52</b>	<b>23</b>	<b>1</b>

K 30. červnu 2023 Skupina vykázala ztrátu z ukončených smluv ve výši 0 mil. Kč (30. června 2022: 1 mil. Kč).

### Pohledávky vůči členům představenstva a dozorčí rady

V oblasti poskytnutých úvěrů a vydaných záruk Skupina k 30. červnu 2023 evidovala úvěrové pohledávky ve výši 46 mil. Kč (31. prosince 2022: 50 mil. Kč) poskytnuté členům představenstva a dozorčí rady. V průběhu prvního pololetí roku 2023 došlo k novému čerpání úvěrů ve výši 0 mil. Kč (30. června 2022: 3 mil. Kč). Splátky úvěrů v průběhu prvního pololetí roku 2023 činily 1 mil. Kč (30. června 2022: 1 mil. Kč). Změna stavu úvěrů je také ovlivněna nástupem nových členů s dříve poskytnutými úvěry ve výši 7 mil. Kč. K 31. prosinci 2022 činila výše úvěrových pohledávek vůči odstoupjícím členům 10 mil. Kč.

# I Zpráva o hospodaření k 30. červnu 2023

## Obsah

### **KONSOLIDOVANÉ VÝKAZY A PŘÍLOHA DLE MEZINÁRODNÍCH STANDARDŮ ÚČETNÍHO VÝKAZNICTVÍ (IFRS)**

Konsolidovaná výsledovka a konsolidovaný výkaz o úplném výsledku	23
Konsolidovaný výkaz o finanční situaci	24
Konsolidovaný výkaz změn vlastního kapitálu	25
Konsolidovaný výkaz o peněžních tocích	27
Příloha ke konsolidovaným výkazům	29



# Konsolidovaná výsledovka a konsolidovaný výkaz o úplném výsledku za období končící 30. červnem 2023

(mil. Kč)	Bod	30.06.2023	Po úpravě 30.06.2022
Výnosy z úroků		56 328	39 081
Náklady na úroky		-43 516	-24 924
<b>Čisté úrokové výnosy</b>		<b>12 812</b>	<b>14 157</b>
Čistý výnos z poplatků a provizí		3 049	2 969
Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací		2 063	1 946
Výnosy z dividend		2	2
Ostatní výnosy		173	94
<b>Čisté provozní výnosy</b>		<b>18 099</b>	<b>19 168</b>
Personální náklady		-4 069	-3 787
Všeobecné provozní náklady		-3 400	-3 146
Odpisy, amortizace a znehodnocení majetku		-1 624	-1 490
<b>Provozní náklady</b>		<b>-9 093</b>	<b>-8 423</b>
<b>Provozní zisk</b>		<b>9 006</b>	<b>10 745</b>
Ztráty ze znehodnocení		912	-486
Čistý zisk z prodeje a odpisu úvěrů a pohledávek		-13	-76
<b>Náklady na riziko</b>		<b>899</b>	<b>-562</b>
Výnosy z majetkových účastí v přidružených společnostech		127	109
Zisk/(ztráta) z vyřazení z konsolidace		0	0
Zisk z výhodné koupě		0	0
Čistý zisk z ostatních aktiv		-7	120
<b>Zisk před zdaněním</b>		<b>10 025</b>	<b>10 412</b>
Daň z příjmů		-1 832	-1 980
<b>Zisk za účetní období</b>		<b>8 193</b>	<b>8 432</b>
Zisk připadající vlastníkům nekontrolního podílu		107	107
Zisk připadající vlastníkům mateřské společnosti		8 086	8 325
<b>Zisk na akcii/Zředěný zisk na akcii (v Kč)</b>		<b>42,82</b>	<b>44,08</b>

(mil. Kč)	Bod	30.06.2023	Po úpravě 30.06.2022
<b>Zisk za účetní období</b>		<b>8 193</b>	<b>8 432</b>
<b>Položky, které nebudou odúčtovány do výkazu zisku a ztráty</b>			
Přecenění plánu odměn při odchodu do důchodu, po odečtení daně		0	0
Přecenění kapitálových nástrojů ve FVOCI*, po odečtení daně		0	1
<b>Položky, které mohou být následně odúčtovány do výkazu zisku a ztráty</b>			
Zajištění peněžních toků			
– čistý zisk/(ztráta) z reálné hodnoty, po odečtení daně		-7	310
– převod do čistého zisku/(ztráty), po odečtení daně		-282	-390
Zajištění čistých aktiv z investic v zahraničí		4	1
Kurzové rozdíly z přecenění čistých aktiv z investic v zahraničí		-2	2
Přecenění dluhových nástrojů ve FVOCI**, po odečtení daně		-108	-602
Podíl na ostatním úplném výsledku přidružených společností, po odečtení daně		24	-41
Ostatní výnosy (přidružená společnost)		0	0
<b>Ostatní úplný výsledek za účetní období, po odečtení daně</b>		<b>-371</b>	<b>-719</b>
<b>Úplný výsledek za účetní období, po odečtení daně</b>		<b>7 822</b>	<b>7 713</b>
Úplný výsledek připadající vlastníkům nekontrolních podílů		105	107
Úplný výsledek připadající vlastníkům mateřské společnosti		7 717	7 606

\* Přecenění kapitálových nástrojů s volbou reálné hodnoty vykázané do ostatního úplného výsledku

\*\* Přecenění dluhových nástrojů v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku

Připojená příloha je nedílnou součástí této konsolidované výsledovky a výkazu o úplném výsledku.

# Konsolidovaný výkaz o finanční situaci

k 30. červnu 2023

(mil. Kč)	Bod	30. 6. 2023	Po úpravě 31.12.2022
<b>AKTIVA</b>			
Hotovost a účty u centrálních bank		11 913	14 190
Finanční aktiva k obchodování v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty		48 152	57 269
Ostatní aktiva k obchodování v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty		0	0
Finanční aktiva jiná než k obchodování v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty		0	132
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou		16 234	21 582
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do ostatního úplného výsledku	4	27 414	30 171
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	5	1 334 050	1 154 138
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově přeceňovaných položek		-1 731	-2 550
Daň z příjmů		110	83
Odložená daňová pohledávka		190	202
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva		5 736	5 797
Majetkové účasti v přidružených společnostech		2 815	2 652
Nehmotný majetek		9 792	9 030
Hmotný majetek		8 766	8 762
Goodwill		3 752	3 752
Aktiva držena k prodeji		81	94
<b>Aktiva celkem</b>		<b>1 467 274</b>	<b>1 305 304</b>

(mil. Kč)	Bod	30. 6. 2023	Po úpravě 31.12.2022
<b>ZÁVAZKY A VLASTNÍ KAPITÁL</b>			
Závazky vůči centrálním bankám		0	0
Finanční závazky k obchodování v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty		62 142	66 949
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou		44 867	56 746
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	7	1 211 465	1 050 337
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově přeceňovaných položek		-44 059	-52 689
Daň z příjmů		1 859	1 529
Odložený daňový závazek		959	1 080
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky		19 437	16 831
Rezervy	8	905	1 151
Podřízený a seniorní nepreferovaný dluh		48 818	38 694
<b>Závazky celkem</b>		<b>1 346 393</b>	<b>1 180 628</b>
Základní kapitál		19 005	19 005
Emisní ážio, fondy, nerozdělený zisk, oceňovací rozdíly a zisk za účetní období		98 756	102 439
Nekontrolní podíl		3 120	3 232
<b>Vlastní kapitál celkem</b>		<b>120 881</b>	<b>124 676</b>
<b>Závazky a vlastní kapitál celkem</b>		<b>1 467 274</b>	<b>1 305 304</b>

Připojená příloha je nedílnou součástí tohoto konsolidovaného výkazu o finanční situaci.

# Konsolidovaný výkaz změn vlastního kapitálu

k 30. červnu 2023

(mil. Kč)	Základní kapitál	Vlastní akcie	Kapitálové fondy a nerozdělený zisk*	Úhrady vázané na akcie	Přecenění plánu odměn při odchodu do důchodu	Přecenění kapitál. nástrojů ve FVOCI	Zajištění peněžních toků	Přecenění čistých aktiv z investic v zahraničí	Přecenění dluhových nástrojů ve FVOCI	Vlastní kapitál náležející vlastníkův mateřské společnosti	Nekontrolní podíl	Vlastní kapitál celkem včetně nekontrolních podílů
<b>Zůstatek k 31. prosinci 2022 po úpravě</b>	<b>19 005</b>	<b>-577</b>	<b>101 785</b>	<b>563</b>	<b>-216</b>	<b>5</b>	<b>596</b>	<b>-8</b>	<b>291</b>	<b>121 444</b>	<b>3 232</b>	<b>124 676</b>
Vlastní akcie, ostatní	0	0	72	11	0	0	0	0	0	83	0	83
Výplata dividend	0	0	-11 483	0	0	0	0	0	0	-11 483	-217	-11 700
<b>Transakce s vlastníky</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-11 411</b>	<b>11</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-11 400</b>	<b>-217</b>	<b>-11 617</b>
Zisk za účetní období	0	0	8 086	0	0	0	0	0	0	8 086	107	8 193
Ostatní úplný výsledek za účetní období, po odečtení daně**	0	0	24	0	0	0	-289	4	-108	-369	-2	-371
<b>Úplný výsledek za účetní období</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>8 110</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-289</b>	<b>4</b>	<b>-108</b>	<b>7 717</b>	<b>105</b>	<b>7 822</b>
<b>Zůstatek k 30. červnu 2023</b>	<b>19 005</b>	<b>-577</b>	<b>98 484</b>	<b>574</b>	<b>-216</b>	<b>5</b>	<b>307</b>	<b>-4</b>	<b>183</b>	<b>117 761</b>	<b>3 120</b>	<b>120 881</b>

\* Kapitálové fondy a nerozdělený zisk zahrnují ostatní fondy tvořené ze zisku ve výši 5 213 mil. Kč (31.12.2022: 5 213 mil. Kč), zisk za účetní období ve výši 8 086 mil. Kč (31.12.2022: 17 622 mil. Kč) a nerozdělený zisk ve výši 85 185 mil. Kč (31.12.2022: 78 950 mil. Kč).

\*\* Částky ve sloupci Kapitálové fondy a nerozdělený zisk představují podíl na ostatním úplném výsledku přidružených společností (dopad z konsolidace přidružené společnosti ekvivalenční metodou).

(mil. Kč)	Základní kapitál	Vlastní akcie	Kapitálové fondy a nerozdělený zisk*	Úhrady vázané na akcie	Přecenění plánu odměn při odchodu do důchodu	Přecenění kapitál. nástrojů ve FVOCI	Zajištění peněžních toků	Přecenění čistých aktiv z investic v zahraničí	Přecenění dluhových nástrojů ve FVOCI	Vlastní kapitál náležející vlastníkům mateřské společnosti	Nekontrolní podíl	Vlastní kapitál celkem včetně nekontrolních podílů
<b>Zůstatek k 31. prosinci 2021</b>	<b>19 005</b>	<b>-577</b>	<b>102 148</b>	<b>546</b>	<b>-224</b>	<b>4</b>	<b>1 248</b>	<b>-12</b>	<b>1 371</b>	<b>123 509</b>	<b>3 273</b>	<b>126 782</b>
Změny účetních metod**	0	0	781	0	0	0	0	0	0	781	0	781
<b>Zůstatek k 1. lednu 2022</b>	<b>19 005</b>	<b>-577</b>	<b>102 929</b>	<b>546</b>	<b>-224</b>	<b>4</b>	<b>1 248</b>	<b>-12</b>	<b>1 371</b>	<b>124 290</b>	<b>3 273</b>	<b>127 563</b>
Vlastní akcie, ostatní	0	0	52	10	0	0	0	0	0	62	0	62
Výplata dividend	0	0	-8 324	0	0	0	0	0	0	-8 324	-255	-8 579
<b>Transakce s vlastníky</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-8 272</b>	<b>10</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-8 262</b>	<b>-255</b>	<b>-8 517</b>
Zisk za účetní období	0	0	8 325	0	0	0	0	0	0	8 325	107	8 432
Ostatní úplný výsledek za účetní období, po odečtení daně***	0	0	-41	0	0	1	-80	3	-602	-719	0	-719
<b>Úplný výsledek za účetní období</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>8 284</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>-80</b>	<b>3</b>	<b>-602</b>	<b>7 606</b>	<b>107</b>	<b>7 713</b>
<b>Zůstatek k 30. červnu 2022</b>	<b>19 005</b>	<b>-577</b>	<b>102 941</b>	<b>556</b>	<b>-224</b>	<b>5</b>	<b>1 168</b>	<b>-9</b>	<b>769</b>	<b>123 634</b>	<b>3 125</b>	<b>126 759</b>

\* Kapitálové fondy a nerozdělený zisk zahrnují ostatní fondy tvořené ze zisku ve výši 5 211 mil. Kč (1.1.2022: 5 211 mil. Kč), zisk za účetní období ve výši 8 325 mil. Kč (1.1.2022: 12 727 mil. Kč) a nerozdělený zisk ve výši 89 405 mil. Kč (1.1.2022: 84 991 mil. Kč).

\*\* Prvotní aplikace standardu IFRS 17

\*\*\* Částky ve sloupci Kapitálové fondy a nerozdělený zisk představují podíl na ostatním úplném výsledku přidružených společností (dopad z konsolidace přidružené společnosti ekvivalenční metodou).

Připojená příloha je nedílnou součástí konsolidovaného výkazu změn vlastního kapitálu.

# Konsolidovaný výkaz o peněžních tocích

za období končící 30. června 2023

(mil. Kč)	2023	Po úpravě 2022
<b>PENĚŽNÍ TOKY Z PROVOZNÍ ČINNOSTI</b>		
Zisk před zdaněním	10 025	10 412
Úpravy o nepeněžní a jiné operace		
Změna opravných položek/rezerv (včetně dopadu z prodaných a odepsaných úvěrů a pohledávek)	-879	707
Odpisy a amortizace hmotného a nehmotného majetku	1 624	1 490
Čistý zisk z ostatních aktiv	7	-120
Změna reálné hodnoty derivátů	-107	8 218
Časově rozlišené úroky, amortizace diskontu a prémie	-290	-1 785
Zisk/(ztráta) z prodeje majetkových účastí	-129	-111
Kurzové rozdíly	241	1 744
Ostatní úpravy	193	474
<b>Peněžní toky před změnou v provozních aktivech a závazcích</b>	<b>10 685</b>	<b>21 029</b>
<b>Změna provozních aktiv a závazků po úpravě o nepeněžní operace</b>		
Úvěry a jiné pohledávky za bankami (přijaté/placené)	-149 914	-194 054
Úvěry a jiné pohledávky za klienty	-16 952	-33 863
Dluhové nástroje v naběhlé hodnotě	-11 822	-10 173
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do ostatního úplného výsledku	4 418	240
Finanční aktiva k obchodování v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty	-1 849	-3 684
Ostatní aktiva k obchodování v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty	0	0
Finanční aktiva jiná než k obchodování v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty	135	0
Ostatní aktiva	-13	552
Závazky vůči bankám (přijaté/placené)	22 406	65 070
Závazky vůči klientům	142 266	145 721
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	3 413	3 798
Ostatní pasiva	2 258	7 077
<b>Čisté peněžní toky z provozních aktiv a závazků</b>	<b>-5 654</b>	<b>-19 316</b>
<b>Čistá hotovost z provozní činnosti před zdaněním</b>	<b>5 031</b>	<b>1 713</b>
Zaplacená daň z příjmů	-1 548	-1 137
<b>Čistá hotovost z provozní činnosti</b>	<b>3 483</b>	<b>576</b>
<b>PENĚŽNÍ TOKY Z INVESTIČNÍ ČINNOSTI</b>		
Přijaté dividendy (včetně přidružených společností)	0	2
Nákup hmotného a nehmotného majetku	-2 007	-1 593
Prodej hmotného a nehmotného majetku	1	748
Nákup majetkových účastí	-14	-529
Prodej/snížení majetkových účastí	0	0
<b>Čistá hotovost z investiční činnosti</b>	<b>-2 020</b>	<b>-1 372</b>
<b>PENĚŽNÍ TOKY Z FINANČNÍ ČINNOSTI</b>		
Dividendy zaplacené akcionářům společnosti	-11 434	-8 362
Dividendy zaplacené nekontrolním podílům	-162	0
Nákup vlastních akcií	0	0
Emitované cenné papíry	0	0
Splacené cenné papíry	0	-899
Závazky z leasingu	-226	-219
Podřízený a seniorní nepreferovaný dluh	10 186	6 176
Zvýšení minoritních podílů	0	0
<b>Čistá hotovost z finanční činnosti</b>	<b>-1 636</b>	<b>-3 304</b>
<b>Čisté zvýšení/(snížení) hotovosti a peněžních ekvivalentů</b>	<b>-173</b>	<b>-4 100</b>

(mil. Kč)	2023	Po úpravě 2022
Hotovost a peněžní ekvivalenty na začátku období	10 136	27 349
Kurzové rozdíly k hotovosti a peněžním ekvivalentům na začátku období	-90	-64
Úprava hotovosti a peněžních ekvivalentů na začátku období z důvodu akvizice	0	0
<b>Hotovost a jiné likvidní prostředky na konci období</b>	<b>9 873</b>	<b>23 185</b>
Přijaté úroky	56 687	38 199
Placené úroky	-44 165	-25 827

Připojená příloha je nedílnou součástí tohoto konsolidovaného výkazu o peněžních tocích.

# Příloha ke konsolidovaným výkazům

k 30. červnu 2023

## 1 Události v období do 30. 6. 2023

### Výplata dividendy za rok 2022

V souladu s usnesením valné hromady Komerční banky, a.s. (dále jen „Banka“) ze dne 20. dubna 2023 Banka na dividendách za rok 2022 rozdělila 11 483 mil. Kč (ve výši 60,42 Kč na jednu akcii před zdaněním) a zbytek byl ponechán v nerozděleném zisku minulých let. Dále Skupina rozhodla o vyplacení dividendy držitelům nekontrolních podílů společnosti ESSOX s.r.o. ve výši 56 mil. Kč a 162 mil. Kč držitelům nekontrolních podílů společnosti SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.

### Změny ve finanční skupině Banky

V dubnu společnost KB SmartSolutions, s.r.o., navýšila vlastní kapitál ve společnosti Finbricks, s.r.o., o 3 mil. Kč ve formě peněžního příplatku do ostatních kapitálových fondů. Společnost Finbricks, s.r.o., aktuálně není konsolidována z důvodu nevýznamného dopadu do konsolidovaných finančních výkazů.

V květnu Banka snížila vlastní kapitál ve společnosti BASTION EUROPEAN INVESTMENTS S.A. o 1,4 mil. EUR (v korunovém ekvivalentu 39 mil. Kč).

V červnu společnost KB SmartSolutions, s.r.o., navýšila svůj podíl ve společnosti MonkeyData s.r.o. z předchozích 24,989 % na současných 28,256 %. KB SmartSolutions, s.r.o., je součástí konsolidačního celku Banky.

V červnu vznikla nová 100% dceřiná společnost Banky jménem KB Poradenství, s.r.o., se základním kapitálem ve výši 100 tis Kč.

### Sezonnost a neobvyklé položky

Hlavní činnosti Skupiny nepodléhají významným sezonním vlivům a v prvním pololetí roku 2023 nedošlo k žádné neobvyklé transakci.

## 2 Základní účetní pravidla

Tyto konsolidované účetní výkazy nebyly auditovány ani prověřovány auditorem. Zveřejněné informace jsou v rozsahu standardu IAS 34 Mezitímní účetní výkaznictví.

V průběhu první poloviny roku 2023 Skupina aktualizovala své modely pro tvorbu opravných položek dle IFRS 9 standardu pro finanční aktiva ve Stupni 1 (Stage 1) a Stupni 2 (Stage 2) s ohledem na aktuální makroekonomický výhled. V souladu s metodikou IFRS 9 byla aktualizace založena na tzv. multiscénáři, který pro účetní závěrku v červnu 2023 vychází ze tří scénářů:

- základní scénář s pravděpodobností 62 %,
- scénář se závažným negativním vývojem s pravděpodobností 28 %
- a scénář optimistický s pravděpodobností 10 %.

Scénáře byly vypracovány interně, za použití nejlepších možných odhadů a za sledování odhadů zveřejněných státními, regulačními nebo jinými orgány.

Základní scénář aplikovaný v IFRS 9 modelech k červnu 2023 očekává růst HDP o 0,2 % v roce 2023 a o 2 % v roce 2024 a průměrnou nezaměstnanost na úrovni 2,5 % v roce 2023 a na úrovni 2,8 % v roce 2024. Scénář se závažným negativním vývojem očekává pokles HDP o 2,3 % v roce 2023 a pokles o 2 % v roce 2024 a průměrnou nezaměstnanost 4,9 % v roce 2023 a 5,7 % v roce 2024.

Celkový dopad aktualizace IFRS 9 modelů v prvním pololetí 2023 je rozpuštění opravných položek ve výši 95 mil. Kč.

V souladu s forward-looking konceptem Skupina pokračovala ve druhém čtvrtletí roku 2023 se specifickým přístupem s využitím post-modelových úprav pro následující portfolia se zhoršeným kreditním profilem, který k 30. červnu 2023 není plně zohledněn v jednotlivých kreditních hodnoceních klientů:

- (i) Expozice klientů v retailových segmentech fyzických osob a malých podniků s vyšším zadlužením či nižšími příjmy, u kterých Skupina očekává negativní dopad vysoké inflace, růstu nákladů či úrokových sazeb na jejich schopnost splácet své závazky. V segmentu fyzických osob je těmto klientům zhoršen rating o jeden stupeň a v segmentu malých podniků o dva stupně pro účely výpočtu opravných položek, což vedlo k vytvoření dodatečných opravných položek, jejichž výše k 30. červnu 2023 činila 641 mil. Kč. Expozice tohoto portfolia k 30. červnu 2023 činila 70,1 mld. Kč.



- (ii) Skupina v prvním čtvrtletí 2023 upravila přístup k dodatečným opravným položkám vytvořeným z důvodu inflace ve druhém čtvrtletí 2022 na celé neretailové portfolio. V prvním čtvrtletí byly dodatečné opravné položky sníženy (konzumovány) ve výši opravných položek vytvořených od začátku roku 2023 na neretailových klientech Banky ve Stupni 1 a Stupni 2, u kterých došlo ke zhoršení ratingu (výsledný dopad do nákladů kreditního rizika je neutrální). Ve druhém čtvrtletí Skupina dočasně upravila tento přístup tak, že zafixovala výši dodatečných opravných položek na úrovni z března 2023 tak, aby nedošlo k jejich dalšímu rozpouštění (konzumaci). K tomuto dočasnému řešení Skupina přistoupila, protože podíl klientů přehodnocených na základě účetní závěrky za rok 2022 je stále velmi nízký (pouze 15 % ke konci května 2023, tj. velmi nízké procento klientů, kteří mají současnou ekonomickou situaci s jejími negativními důsledky promítnutu ve svých ratingech). Skupina se z tohoto důvodu domnívá, že bez lepšího přehledu o ratingu na základě finančních údajů z roku 2022 by rychlá trajektorie rozpouštění dodatečných opravných položek byla nedostatečně podložena. Celková výše dodatečných opravných položek k 30. červnu 2023 činila 1 583 mil. Kč.

K červnu 2023 Skupina nepoužila žádný specifický sektorový přístup ve svých IFRS 9 modelech. Skupina neidentifikovala specifické sektory ve svém neretailovém portfolio, na které by inflace dopadala materiálně významněji než na sektory ostatní, a proto Skupina zavedla speciální inflační rezervu na celé neretailové portfolio, jak bylo uvedeno výše. Skupina se domnívá, že očekávané kreditní riziko v jednotlivých odvětvích je zahrnuto v IFRS 9 forward-looking komponentě a v inflační rezervě.

Skupina průběžně monitoruje a vyhodnocuje dopady války na Ukrajině na své činnosti a na své klienty (jedná se v drtivé většině o dopady sekundární a nepřímé, zejména z důvodu závislosti klientů na strategických surovinách). Skupina se domnívá, že geopolitické riziko je korektně reflektováno v ratingu dotčených klientů a situaci klientů považuje za stabilní. Výjimkou je sensitivní expozice ve výši 4 mld. Kč klientů, kteří provozují plynovody, jejichž situaci Skupina specificky sleduje. V případě potřeby bude Skupina reagovat na měnící se situaci opatřeními na straně svých politik a účetních odhadů, včetně úprav svých oprávkovacích modelů dle IFRS 9 standardu.

### Změny účetních metod

Od 1. ledna 2023 Skupina implementovala nový standard IFRS 17 Pojistné smlouvy, který nahradil dosavadní standard IFRS 4. Standard přináší nová pravidla pro účtování, oceňování, vykazování a zveřejňování pojistných smluv v působnosti standardu (vydané pojistné smlouvy, zajištění smlouvy, životní i neživotní). Obdobné principy se uplatňují i na vydané investiční smlouvy s prvkem dobrovolné účasti.

Prvotní aplikace standardu IFRS 17 je retrospektivní s úpravou srovnávacích informací za rok 2022. Rozdíly z prvotní aplikace standardu z titulu přidružené společnosti Komerční pojišťovna, a.s., byly vykázány k 1. lednu 2022 (datum přechodu) ve vlastním kapitálu ve výši 781 mil. Kč. Srovnatelné období za první polovinu roku 2022 bylo přepočteno s dopadem do zisku za účetní období ve výši 6 mil. Kč a nerozděleného zisku ve výši 690 mil. Kč.

## 3 Informace o segmentech

(mil. Kč)	Retailové bankovníctví		Korporátní bankovníctví		Investiční bankovníctví		Ostatní		Celkem	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022 *	2023	2022 *	2023	2022
Čisté úrokové výnosy	6 763	7 907	4 637	4 743	1 158	1 647	254	-140	12 812	14 157
Čistý výnos z poplatků a provizí	2 208	2 102	901	903	10	50	-70	-86	3 049	2 969
Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací	737	826	1 388	1 679	-783	-737	721	178	2 063	1 946
Výnosy z dividend	0	0	0	0	0	0	2	2	2	2
Ostatní výnosy	82	43	-35	-21	78	102	48	-30	173	94
<b>Čisté provozní výnosy</b>	<b>9 790</b>	<b>10 878</b>	<b>6 891</b>	<b>7 304</b>	<b>463</b>	<b>1 062</b>	<b>955</b>	<b>-76</b>	<b>18 099</b>	<b>19 168</b>

\* Srovnatelné období bylo upraveno dle aktuální metody alokace vybraných položek mezi segmenty

Vzhledem ke specifičnosti bankovních činností jsou představenstvu Banky (neboli vedoucímu pracovníkovi s rozhodovací pravomocí) poskytovány informace o ostatních výnosech, tvorbě opravných položek, odpisech a dani z příjmů pouze pro vybrané segmenty. Z uvedeného důvodu tyto informace nejsou pro segmenty vykazovány.

Jelikož většina výnosů segmentů pochází z úroků a představenstvo Banky při hodnocení výkonnosti segmentů a rozhodování o rozdělování zdrojů na segmenty primárně vychází z čistého úrokového výnosu, jsou úroky za segmenty vykázány v čisté výši, tj. snížené o úrokové náklady.

Geny, za které jsou uzavírány operace mezi segmenty, vycházejí z transferových úrokových sazeb reprezentujících aktuální tržní úrokové prostředí, včetně likviditní komponenty reflektující existující příležitosti finanční zdroje získávat a investovat.

Většina výnosů Skupiny, téměř 97 % (2022: více než 98 %), pochází z území České republiky.

## 4 Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do úplného výsledku hospodaření

Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do ostatního úplného výsledku zahrnují:

(mil. Kč)	30. 6. 2023	31. 12. 2022
Kapitálové nástroje ve FVOCI	52	52
Dluhové cenné papíry ve FVOCI	27 362	30 119
<b>Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do ostatního úplného výsledku</b>	<b>27 414</b>	<b>30 171</b>

Podrobnější informace o Dluhových cenných papírech, v členění dle sektorů a měny, a dle země emitenta, jsou uvedeny v bodě 6 Přílohy.

## 5 Finanční aktiva v naběhlé hodnotě

Finanční aktiva v naběhlé hodnotě zahrnují:

(mil. Kč)	30. 06. 2023	31. 12. 2022
Úvěry a pohledávky za bankami	383 239	233 398
Úvěry a pohledávky za klienty	797 986	781 463
Dluhové cenné papíry	152 825	139 277
<b>Finanční aktiva v naběhlé hodnotě</b>	<b>1 334 050</b>	<b>1 154 138</b>

Podrobnější informace o Dluhových cenných papírech, v členění dle sektorů a měny, a dle země emitenta, jsou uvedeny v bodě 6 Přílohy.

Finanční aktiva v naběhlé hodnotě k 30. červnu 2023 zahrnují následující rozdělení do Stupňů:

(mil. Kč)	Brutto účetní hodnota				Opravné položky				Účetní hodnota
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem	
Centrální banky	320 875	0	0	320 875	0	0	0	0	320 875
Vládní instituce	34 209	0	49	34 258	-8	0	-16	-24	34 234
Úvěrové instituce	62 101	234	35	62 370	0	-4	-2	-6	62 364
Ostatní finanční instituce	61 086	290	126	61 502	-113	-43	-9	-165	61 337
Nefinanční podniky	266 314	25 873	10 324	302 511	-975	-2 013	-5 539	-8 527	293 984
Domácnosti*	327 568	78 946	6 070	412 584	-259	-965	-2 929	-4 153	408 431
<b>Úvěry celkem</b>	<b>1 072 153</b>	<b>105 343</b>	<b>16 604</b>	<b>1 194 100</b>	<b>-1 355</b>	<b>-3 025</b>	<b>-8 495</b>	<b>-12 875</b>	<b>1 181 225</b>
Centrální banky	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Vládní instituce	149 003	0	0	149 003	-21	0	0	-21	148 982
Úvěrové instituce	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostatní finanční instituce	1 718	0	0	1 718	0	0	0	0	1 718
Nefinanční podniky	650	1 715	0	2 365	0	-240	0	-240	2 125
Domácnosti*	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Dluhové cenné papíry celkem</b>	<b>151 371</b>	<b>1 715</b>	<b>0</b>	<b>153 086</b>	<b>-21</b>	<b>-240</b>	<b>0</b>	<b>-261</b>	<b>152 825</b>

\* V této položce jsou zahrnuty i úvěry poskytnuté fyzickým osobám – podnikatelům.

**Finanční aktiva v naběhlé hodnotě k 31. prosinci 2022 zahrnují následující rozdělení do Stupňů:**

(mil. Kč)	Brutto účetní hodnota				Opravné položky				Účetní hodnota
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem	
Centrální banky	181 388	0	0	181 388	0	0	0	0	181 388
Vládní instituce	30 696	0	73	30 769	-11	0	-14	-25	30 744
Úvěrové instituce	51 597	379	41	52 017	-1	-4	-2	-7	52 010
Ostatní finanční instituce	59 092	217	144	59 453	-138	-17	-6	-161	59 292
Nefinanční podniky	263 516	24 714	12 220	300 450	-1 141	-1 986	-6 457	-9 584	290 866
Domácnosti*	321 176	77 602	5 951	404 729	-294	-964	-2 910	-4 168	400 561
<b>Úvěry celkem</b>	<b>907 465</b>	<b>102 912</b>	<b>18 429</b>	<b>1 028 806</b>	<b>-1 585</b>	<b>-2 971</b>	<b>-9 389</b>	<b>-13 945</b>	<b>1 014 861</b>
Centrální banky	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Vládní instituce	135 831	0	0	135 831	-21	0	0	-21	135 810
Úvěrové instituce	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostatní finanční instituce	1 153	0	0	1 153	0	0	0	0	1 153
Nefinanční podniky	665	1 698	0	2 363	0	-49	0	-49	2 314
Domácnosti*	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Dluhové cenné papíry celkem</b>	<b>137 649</b>	<b>1 698</b>	<b>0</b>	<b>139 347</b>	<b>-21</b>	<b>-49</b>	<b>0</b>	<b>-70</b>	<b>139 277</b>

\* V této položce jsou zahrnuty i úvěry poskytnuté fyzickým osobám – podnikatelům.

**Rozložení úvěrů a pohledávek k nefinančním podnikům dle sektorů je následující:**

(mil. Kč)	30. 06. 2023	31. 12. 2022
Zemědělství, lesnictví, rybářství	13 711	13 258
Těžba a dobývání	1 962	2 900
Zpracovatelský průmysl	76 135	74 524
Výroba a rozvod elektřiny, plynu, tepla a klimatizovaného vzduchu	16 779	18 047
Zásobování vodou, činnosti související s odpadními vodami, odpady a sanacemi	4 264	4 266
Stavebnictví	16 926	15 339
Velkoobchod a maloobchod	58 856	57 002
Doprava a skladování	17 658	17 276
Ubytování, stravování a pohostinství	1 943	1 980
Informační a komunikační činnosti	6 246	8 338
Činnosti v oblasti nemovitostí	59 129	58 519
Odborné, vědecké a technické činnosti	7 146	9 146
Administrativní a podpůrné činnosti	8 988	8 920
Veřejná správa a obrana, povinné sociální zabezpečení	335	182
Vzdělávání	312	533
Zdravotní a sociální péče	3 663	3 368
Kulturní, zábavní a rekreační činnosti	3 544	2 430
Ostatní činnosti	4 914	4 422
<b>Úvěry a pohledávky nefinančním podnikům celkem</b>	<b>302 511</b>	<b>300 450</b>

**Analýza zajištění k angažovanostem v konsolidovaném výkazu o finanční situaci k 30. červnu 2023 podle jeho typu je uvedena níže:**

(mil. Kč)	Použitá hodnota zajištění k úvěrům a pohledávkám za klienty*					Přijaté finanční záruky
	Zajištění úvěrů obytnými nemovitostmi	Zajištění úvěrů obchodními nemovitostmi	Zajištění ostatních úvěrů hotovostí	Zajištění ostatních úvěrů ostatním zajištěním		
<b>Úvěry a pohledávky za klienty</b>	<b>328 588</b>	<b>27 768</b>	<b>9 101</b>	<b>14 230</b>	<b>36 173</b>	
z toho:						
– Ostatní finanční instituce	38	766	0	1 372	9 855	
– Nefinanční podniky	3 513	23 330	2 636	12 381	24 067	
– Domácnosti**	325 027	3 640	6 463	423	626	

\* Hodnota zajištění krácená koeficientem zohledňujícím časovou hodnotu peněz, náklady na prodej zajištění, riziko poklesu cen na trhu, riziko insolvence apod. a snižená do aktuální výše zůstatku zajišťované expozice.

\*\* V této položce jsou zahrnuty i úvěry poskytnuté fyzickým osobám – podnikatelům.

**Analýza zajištění k angažovanostem v konsolidovaném výkazu o finanční situaci k 31. prosinci 2022 podle jeho typu je uvedena níže:**

(mil. Kč)	Použitá hodnota zajištění k úvěrům a pohledávkám za klienty*					Přijaté finanční záruky
	Zajištění úvěrů obytnými nemovitostmi	Zajištění úvěrů obchodními nemovitostmi	Zajištění ostatních úvěrů hotovostí	Zajištění ostatních úvěrů ostatním zajištěním		
<b>Úvěry a pohledávky za klienty</b>	<b>321 505</b>	<b>27 321</b>	<b>9 770</b>	<b>14 538</b>	<b>35 311</b>	
z toho:						
– Ostatní finanční instituce	44	471	0	1 499	7 713	
– Nefinanční podniky	3 006	23 132	2 688	12 508	24 735	
– Domácnosti**	318 442	3 686	7 077	466	652	

\* Hodnota zajištění krácená koeficientem zohledňujícím časovou hodnotu peněz, náklady na prodej zajištění, riziko poklesu cen na trhu, riziko insolvence apod. a snižená do aktuální výše zůstatku zajišťované expozice.

\*\* V této položce jsou zahrnuty i úvěry poskytnuté fyzickým osobám – podnikatelům.

## 6 Dluhové cenné papíry

**Rozložení dluhových cenných papírů Skupiny, v členění dle sektorů a měny, je k 30. červnu 2023 následující:**

(mil. Kč)	Reálná hodnota vykázaná do zisku nebo ztráty			Reálná hodnota vykázaná do úplného výsledku			Naběhlá hodnota		
	CZK	Ostatní	Celkem	CZK	Ostatní	Celkem	CZK	Ostatní	Celkem
	Centrální banky	0	0	0	0	0	0	0	0
Vládní instituce	10 469	447	10 916	18 558	8 804	27 362	147 555	1 427	148 982
Úvěrové instituce	1	0	1	0	0	0	0	0	0
Ostatní finanční instituce	845	0	845	0	0	0	1 718	0	1 718
Nefinanční podniky	106	0	106	0	0	0	1 810	315	2 125
<b>Dluhové cenné papíry</b>	<b>11 421</b>	<b>447</b>	<b>11 868</b>	<b>18 558</b>	<b>8 804</b>	<b>27 362</b>	<b>151 083</b>	<b>1 742</b>	<b>152 825</b>

**Rozložení dluhových cenných papírů Skupiny, v členění dle sektorů a měny, je k 31. prosinci 2022 následující:**

(mil. Kč)	Reálná hodnota vykázaná do zisku nebo ztráty			Reálná hodnota vykázaná do úplného výsledku			Naběhlá hodnota		
	CZK	Ostatní	Celkem	CZK	Ostatní	Celkem	CZK	Ostatní	Celkem
	Centrální banky	0	0	0	0	0	0	0	0
Vládní instituce	9 440	462	9 902	19 382	10 737	30 119	135 810	0	135 810
Úvěrové instituce	60	0	60	0	0	0	0	0	0
Ostatní finanční instituce	6	0	6	0	0	0	1 153	0	1 153
Nefinanční podniky	0	0	0	0	0	0	1 992	322	2 314
<b>Dluhové cenné papíry</b>	<b>9 506</b>	<b>462</b>	<b>9 968</b>	<b>19 382</b>	<b>10 737</b>	<b>30 119</b>	<b>138 955</b>	<b>322</b>	<b>139 277</b>

## 7 Finanční závazky v naběhlé hodnotě

### Finanční závazky v naběhlé hodnotě zahrnují:

(mil. Kč)	30. 06. 2023	31. 12. 2022
Závazky vůči bankám	105 292	85 176
Závazky vůči klientům	1 091 739	950 693
Emitované cenné papíry	11 946	12 156
Závazky z leasingu	2 488	2 312
<b>Finanční závazky v naběhlé hodnotě</b>	<b>1 211 465</b>	<b>1 050 337</b>

### Závazky vůči bankám a klientům dle sektorů zahrnují:

(mil. Kč)	30. 06. 2023	31. 12. 2022
Centrální banky	0	0
Vládní instituce	188 541	127 558
Úvěrové instituce	105 292	85 176
Ostatní finanční instituce	135 504	59 545
Nefinanční podniky	325 286	318 124
Domácnosti*	442 408	445 466
<b>Závazky vůči bankám a klientům</b>	<b>1 197 031</b>	<b>1 035 869</b>

\* V této položce jsou zahrnuty i závazky vůči fyzickým osobám – podnikatelům.

## Emitované cenné papíry

### Emitované cenné papíry zahrnují:

(mil. Kč)	30. 06. 2023	31. 12. 2022
Hypoteční zástavní listy	11 946	12 156
Depozitní směnky	0	0
<b>Emitované cenné papíry</b>	<b>11 946</b>	<b>12 156</b>

Skupina vydává hypoteční zástavní listy s cílem získat finanční prostředky na refinancování hypotečních úvěrů.

### Hypoteční zástavní listy jsou dle zbytkové doby splatnosti rozděleny následovně:

(mil. Kč)	30. 6. 2023	31. 12. 2022
do jednoho roku	0	0
jeden rok až pět let	11 946	12 156
pět až deset let	0	0
deset až dvacet let	0	0
nad dvacet let	0	0
<b>Hypoteční zástavní listy</b>	<b>11 946</b>	<b>12 156</b>

### Emitované cenné papíry uvedené výše zahrnují následující hypoteční zástavní listy vydané Skupinou:

Název dluhopisu	Úroková sazba	Měna	Datum vydání	Datum splatnosti	30.6.2023 (mil. Kč)	31. 12. 2022 (mil. Kč)
HZL Komerční banky, a.s., XS2289128162	0,01 %	EUR	20. ledna 2021	20. ledna 2026	11 946	12 156
<b>Hypoteční zástavní listy</b>					<b>11 946</b>	<b>12 156</b>

## 8 Rezervy

### Rezervy zahrnují:

(mil. Kč)	30. 06. 2023	31. 12. 2022
Rezervy ze smluvních závazků	220	219
Rezervy na ostatní úvěrové závazky	685	932
Rezervy na restrukturalizaci	0	0
<b>Rezervy</b>	<b>905</b>	<b>1 151</b>

Účelem rezervy na ostatní úvěrové závazky je zajistit pokrytí kreditních rizik spojených s vydanými úvěrovými závazky. Rezervy ze smluvních závazků představují zejména rezervy na existující smluvní potenciální závazky, právní spory, samopojištění a rezervy na plán odměn při odchodu do důchodu.

### Pohyby rezerv ze smluvních závazků a rezerv na restrukturalizaci:

(mil. Kč)	Plán odměn při odchodu do důchodu	Ostatní rezervy ze smluvních závazků	Rezervy na restrukturalizaci	Celkem
<b>31. prosince 2022</b>	<b>64</b>	<b>155</b>	<b>0</b>	<b>219</b>
Tvorba	7	1	0	8
Rozpuštění	-5	-1	0	-6
Čerpání	0	-2	0	-2
Časové rozlišení	2	0	0	2
Přecenění	0	0	0	0
Kurzový rozdíl	0	-1	0	-1
<b>30. června 2023</b>	<b>68</b>	<b>152</b>	<b>0</b>	<b>220</b>

(mil. Kč)	Plán odměn při odchodu do důchodu	Ostatní rezervy ze smluvních závazků	Rezervy na restrukturalizaci	Celkem
<b>31. prosince 2021</b>	<b>68</b>	<b>114</b>	<b>41</b>	<b>223</b>
Tvorba	8	86	0	94
Rozpuštění	-4	-9	-36	-49
Čerpání	0	-7	0	-7
Časové rozlišení	1	0	0	1
Přecenění	0	0	0	0
Kurzový rozdíl	0	0	0	0
<b>30. června 2022</b>	<b>73</b>	<b>184</b>	<b>5</b>	<b>262</b>

## 9 Potenciální pohledávky a závazky

### Soudní spory

Skupina k 30. červnu 2023 posoudila soudní spory vedené proti Skupině. Na základě posouzení portfolia jednotlivých významných sporů z hlediska rizika možné prohry sporu a částek, které jsou předmětem sporu, Skupina vykazuje rezervu na tyto spory ve výši 24 mil. Kč mil. Kč (2022: 33 mil. Kč). Skupina rovněž vytvořila rezervu ve výši 1 mil. Kč mil. Kč (2022: 3 mil. Kč) na náklady spojené s případným zaplacením příslušenství žalované částky.

Skupina k 30. červnu 2023 posoudila soudní spory vedené Skupinou proti jiným subjektům. Podle informací Skupiny mohou některé subjekty žalované Skupinou podat protižalobu. Skupina se bude ve všech případných soudních sporech bránit a na základě stanoviska interních i externích právních poradců se domnívá, že žádný uplatněný nárok nebude mít výrazný dopad na její finanční pozici. Ve spojitosti s těmito záležitostmi Skupina nevytvořila žádnou rezervu.

**Potenciální závazky:**

(mil. Kč)	30. 06. 2023	31. 12. 2022
Neplatební záruky včetně jejich příslibů	51 407	50 195
Platební záruky včetně jejich příslibů	21 296	23 423
Přísliby úvěrů a nevyčerpané úvěrové rámce	13 783	12 361
Nečerpané úvěrové přísliby	109 315	125 790
Nevyčerpané kontokorentní rámce a debety běžných účtů	21 386	27 402
Nevyčerpané limity rámcové smlouvy o poskytování finančních služeb	13 008	19 439
Otevřené odběratelské/importní akreditivy nekryté	518	466
Standby akreditivy nekryté	1 947	2 024
Potvrzené dodavatelské/exportní akreditivy	479	613
<b>Potenciální závazky</b>	<b>233 139</b>	<b>261 713</b>

**Potenciální závazky Skupiny k 30. červnu 2023 zahrnují následující rozdělení do kategorií:**

(mil. Kč)	Účetní hodnota				Rezervy			
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
Centrální banky	0	0	0	0	0	0	0	0
Vládní instituce	26 392	5	0	26 397	5	0	0	5
Úvěrové instituce	4 087	0	0	4 087	0	0	0	0
Ostatní finanční instituce	11 713	4	0	11 717	16	1	0	17
Nefinanční podniky	139 618	5 158	918	145 694	186	106	264	556
Domácnosti*	40 601	4 583	60	45 244	34	53	20	107
<b>Potenciální závazky celkem</b>	<b>222 411</b>	<b>9 750</b>	<b>978</b>	<b>233 139</b>	<b>241</b>	<b>160</b>	<b>284</b>	<b>685</b>

\* V této položce jsou zahrnuty i potenciální závazky vůči fyzickým osobám – podnikatelům.

**Potenciální závazky Skupiny k 31. prosinci 2022 zahrnují následující rozdělení do kategorií:**

(mil. Kč)	Účetní hodnota				Rezervy			
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem **
Centrální banky	0	0	0	0	0	0	0	0
Vládní instituce	26 334	0	0	26 334	6	0	0	6
Úvěrové instituce	2 932	32	4	2 968	1	1	0	2
Ostatní finanční instituce	14 462	21	0	14 483	26	0	0	26
Nefinanční podniky	158 657	4 557	1 106	164 320	243	117	404	764
Domácnosti*	48 566	4 927	115	53 608	51	58	25	134
<b>Potenciální závazky celkem</b>	<b>250 951</b>	<b>9 537</b>	<b>1 225</b>	<b>261 713</b>	<b>327</b>	<b>176</b>	<b>429</b>	<b>932</b>

\* V této položce jsou zahrnuty i potenciální závazky vůči fyzickým osobám – podnikatelům.

\*\* Hodnota byla opravena v souladu s hodnotami v kapitole 8 Rezervy

**Rozložení potenciálních závazků k nefinančním podnikům dle sektorů je následující:**

(mil. Kč)	30. 06. 2023	31. 12. 2022
Zemědělství, lesnictví, rybářství	3 309	4 382
Těžba a dobývání	1 979	1 040
Zpracovatelský průmysl	29 358	33 783
Výroba a rozvod elektřiny, plynu, tepla a klimatizovaného vzduchu	21 447	27 213
Zásobování vodou, činnosti související s odpadními vodami, odpady a sanacemi	785	881
Stavebnictví	42 142	39 232
Velkoobchod a maloobchod, opravy a údržba motorových vozidel	18 037	27 350
Doprava a skladování	6 349	7 771
Ubytování, stravování a pohostinství	608	730
Informační a komunikační činnosti	2 846	2 666
Činnosti v oblasti nemovitostí	5 818	6 064
Profesní, vědecké a technické činnosti	9 562	10 182
Administrativní a podpůrné činnosti	1 050	1 038
Veřejná správa a obrana, povinné sociální zabezpečení	220	305
Vzdělávání	51	47
Zdravotní a sociální péče	369	422
Kulturní, zábavní a rekreační činnosti	1 008	940
Ostatní činnosti	756	274
<b>Potenciální závazky k nefinančním podnikům</b>	<b>145 694</b>	<b>164 320</b>

Většina potenciálních závazků pochází z území České republiky.

## 10 Odhadovaná reálná hodnota aktiv a pasiv

V následující tabulce jsou uvedeny vykazované hodnoty a reálné hodnoty finančních aktiv a pasiv, které nejsou ve výkazu o finanční situaci vykázány v reálné hodnotě:

(mil. Kč)	30. 6. 2023		31. 12. 2022	
	Vykazovaná hodnota	Reálná hodnota	Vykazovaná hodnota	Reálná hodnota
<b>Finanční aktiva</b>				
Hotovost a účty u centrálních bank	11 913	11 913	14 190	14 190
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	1 334 050	1 271 244	1 154 138	1 126 327
– Úvěry a pohledávky za bankami	383 239	380 037	233 398	233 320
– Úvěry a pohledávky za klienty	797 986	745 749	781 463	764 259
– Dluhové cenné papíry	152 825	145 458	139 277	128 748
<b>Finanční závazky</b>				
Závazky vůči centrálním bankám	0	0	0	0
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	1 211 465	1 206 846	1 050 337	1 045 232
– Závazky vůči bankám	105 292	104 651	85 176	85 190
– Závazky vůči klientům	1 091 739	1 088 992	950 693	946 886
– Emitované cenné papíry	11 946	10 715	12 156	10 844
– Závazky z leasingu	2 488	2 488	2 312	2 312
Podřízený dluh	48 818	48 818	38 694	38 694



**V následující tabulce je uvedena hierarchie reálných hodnot finančních aktiv a finančních závazků, které nejsou ve výkazu o finanční situaci vykázány v reálné hodnotě:**

(mil. Kč)	30. 6. 2023				31. 12. 2022			
	Reálná hodnota	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Reálná hodnota	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
<b>Finanční aktiva</b>								
Hotovost a účty u centrálních bank	11 913	7 751	0	4 162	14 190	8 023	0	6 167
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	1 271 244	141 018	0	1 130 226	1 126 327	124 863	0	1 001 464
– Úvěry a pohledávky za bankami	380 037	0	0	380 037	233 320	0	0	233 320
– Úvěry a pohledávky za klienty	745 749	0	0	745 749	764 259	0	0	764 259
– Dluhové cenné papíry	145 458	141 018	0	4 440	128 748	124 863	0	3 885
<b>Finanční závazky</b>								
Závazky vůči centrálním bankám	0	0	0	0	0	0	0	0
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	1 206 846	10 715	0	1 196 131	1 045 232	10 844	0	1 034 388
– Závazky vůči bankám	104 651	0	0	104 651	85 190	0	0	85 190
– Závazky vůči klientům	1 088 992	0	0	1 088 992	946 886	0	0	946 886
– Emitované cenné papíry	10 715	10 715	0	0	10 844	10 844	0	0
– Závazky z leasingu	2 488	0	0	2 488	2 312	0	0	2 312
Podřízený dluh	48 818	0	0	48 818	38 694	0	0	38 694

## 11 Převody mezi úrovněmi ocenění reálnou hodnotou

V průběhu prvního pololetí 2023 nebyly uskutečněné žádné převody mezi jednotlivými úrovněmi.

## 12 Události po konci vykazovacího období

V červenci Banka navýšila vlastní kapitál ve společnosti Bankovní identita, a.s., celkem o 10 mil. Kč ve formě navýšení základního kapitálu společnosti a peněžního příplatku do ostatních kapitálových fondů. Akcionářský podíl KB na společnosti se nezměnil.

V červenci společnost KB SmartSolutions, s.r.o., navýšila vlastní kapitál ve společnosti Finbricks, s.r.o., o 3 mil. Kč ve formě peněžního příplatku do ostatních kapitálových fondů. Společnost Finbricks, s.r.o., aktuálně není konsolidována z důvodu nevýznamného dopadu do konsolidovaných finančních výkazů.

# | Ratingové hodnocení

## Ratingové hodnocení Komerční banky k 30. červnu 2023\*

	Krátkodobé	Dlouhodobé
Standard & Poor's	A-1	A
Moody's	Prime-1	A1
Fitch	F1	A

Pozn.: KB byl přidělen rating společnostmi registrovanými dle nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 462/2013. KB zvážila pověření ratingových agentur ve smyslu článku 8d uvedeného nařízení a rozhodla se nepověřit ratingovou agenturu, jejíž podíl na trhu je nižší než 10 %.

# | Struktura akcionářů

Základní kapitál Komerční banky činí 19 004 926 000 Kč a je rozdělen na 190 049 260 kmenových akcií přijatých k obchodování na evropském regulovaném trhu, každá s nominální hodnotou 100 Kč. Se všemi akciemi jsou spojena stejná práva.

K 30. červnu 2023 měla KB 72 303 akcionářů (meziročně více o 7 919), z toho 66 179 byly fyzické osoby z České republiky (nárůst o 7 830). Podíl strategického akcionáře, banky Sociétés Générale, zůstal nezměněn na 60,4 %. Minoritní akcionáři měli 39,0 % a KB držela 0,6 % vlastních akcií.

## Největší akcionáři Komerční banky k 30. červnu 2023 s podílem na základním kapitálu větším než 1 %: (podle výpisu z registru emitenta převzatého z Centrálního depozitáře cenných papírů)

Akcionář	Podíl na základním kapitálu
Sociétés Générale S.A.	60,35 %
Chase Nominees Limited	2,59 %
Nortrust Nominees Limited	1,70 %
Clearstream Banking S.A.	1,50 %
State Street Bank and Trust Company	1,01 %
Deutsche Bank Polska Spolka Akcyjna	1,00 %
Other shareholders	31,84 %

# | Prohlášení vedení

Podle našeho nejlepšího vědomí tato pololetní zpráva podává věrný a poctivý obraz o finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření Banky a Skupiny za první pololetí 2023 a o vyhlídkách vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledků hospodaření Banky a Skupiny do konce roku 2023.

Praha, 4. září 2023

Jménem představenstva podepsali:



**Jan Juchelka v. r.**  
předseda představenstva,  
generální ředitel  
Komerční banka, a.s.



**Jitka Haubová v. r.**  
členka představenstva,  
vrchní ředitelka, Chief Operations Officer  
Komerční banka, a.s.