

Komerční banka, a.s.

VÝSLEDKY

H1 2022



Regulatorní oznámení

Komerční banka, a.s.

Komerční banka v první polovině roku 2022: oživení výnosů, náklady pod kontrolou

Přiměřená tvorba rezerv a silná kapitálová výbava tvoří odpověď vůči budoucí nejistotě

„První polovina roku 2022 přinesla mimořádnou míru nejistoty v globální i domácí ekonomice, často související s dopady války na Ukrajině. Komerční banka si zachovala roli spolehlivého a důvěryhodného pilíře finančního systému České republiky, podporuje své klienty v naplňování jejich plánů a ambicí, jako jeden z největších daňových poplatníků přispívá k fiskální stabilitě v zemi, usnadňuje přechod ekonomiky k odolnějšímu a udržitelnějšímu modelu. KB pokračuje ve vlastní transformaci s ambicí být lídrem v nové éře digitálního bankovníctví. Předvídatelnost a stabilita ekonomického prostředí v Česku výrazně zvyšuje důvěru spotřebitelů a podniků. K tomu mohou tvůrci politik zásadním způsobem přispět prosazováním konzistentních a informovaných politik s ohledem na dlouhodobé dopady.“ uvedl Jan Juchelka, předseda představenstva a generální ředitel KB.

- | Celkový objem úvěrů poskytnutých Skupinou KB meziročně stoupl o 8,7 % na 769,4 miliardy Kč. Rostlo portfolio retailových i korporátních úvěrů.
- | Celkový objem běžných klientských vkladů ve Skupině KB se meziročně zvýšil o 2,7 % na 1 024,3 miliardy Kč. Objem aktiv klientů Skupiny KB v podílových fondech, penzijním spoření a životním pojištění narostl o 4,8 % na 205,6 miliard Kč.
- | Skupina Komerční banky obsluhovala 2 256 000 zákazníků, což je o 12 000 více než před rokem. Samotná Komerční banka měla 1 650 000 klientů, meziročně o 29 000 více. Počet klientů s aplikací Mobilní banka meziročně stoupl o 119 000 na 1 099 000, což představuje 67 % všech zákazníků KB. Počet uživatelů aplikace KB Klíč umožňující bezpečný přístup k bankovním službám dosáhl 1 036 000 klientů, asi o 132 000 více než před rokem.
- | Ve srovnání s prvním pololetím loňského roku, které bylo ovlivněno pandemickými omezeními, stouply výnosy KB o 29,5 % na 19,2 miliardy Kč.
- | Provozní náklady byly meziročně vyšší o 7,5 % na 8,4 miliardy Kč.
- | Kvalita úvěrového portfolia zůstala vysoká. Čistá tvorba opravných položek klesla o -15,9 % na 0,6 miliard Kč. Tvorba opravných položek se soustředila na korporátní klienty s různými druhy vazeb na ruský trh. Disciplína splácení a výkonnost vymáhání v retailovém úvěrování byla nadále vynikající.
- | Čistý zisk připadající akcionářům v prvním pololetí 2022 vzrostl o 62,3 % na 8,3 miliardy Kč. Daň z příjmů stoupla o 64,6 % na 2,0 miliardy Kč.
- | KB nadále vykazuje silné ukazatele solventnosti. Objem regulatorního kapitálu dosáhl 108,5 miliardy Kč, kapitálová přiměřenost dosáhla 20,3 % a ukazatel jádrového Tier 1 kapitálu 20,0 %. Poměr úvěrů a depozit činil 74,0 %.
- | KB měla 64 384 akcionářů (meziročně více o 6 533), z toho 58 349 byly fyzické osoby z České republiky.

Praha, 3. srpna 2022 – Komerční banka dnes oznámila své neauditované konsolidované výsledky za první pololetí 2022.

Oproti nízké základně prvního pololetí roku 2021, jež byla ovlivněna pandemickými omezeními a mimořádně nízkými úrokovými sazbami, vzrostly celkové výnosy o 29,5 % na 19,2 miliardy Kč. Čisté úrokové výnosy se zvýšily o 42,2 % na 14,2 miliardy Kč, díky růstu objemu vkladů a úvěrů a vyšším výnosům z reinvestovaných depozit i kapitálu. Čisté poplatky a provize se zlepšily o 6,3 % na 3,0 miliardy Kč, jak rostla transakční aktivita především u karetních plateb, zvětšovaly se investice klientů v podílových fondech, a stoupla poptávka po některých službách pro firemní klientelu, např. po zárukách. Čistý výsledek z finančních operací byl ve výši 1,9 miliard Kč meziročně téměř stejný (-0,5 %), když jej opět podpořila silná poptávka klientů po zajištění finančních rizik v kolísavém a nejistém prostředí.

Provozní náklady vzrostly o 7,5 % na 8,4 miliardy Kč, k čemuž vekou měrou přispělo 24% zvýšení regulatorního odvodu do Fondu pro řešení krize. Personální náklady byly vyšší o 3,3 %, přičemž průměrný počet zaměstnanců poklesl o -2,9 % na 7 522 a mzdy vzrostly průměrně o 3 % s účinností od dubna 2022, v první polovině loňského roku ale KB účtovala nižší položky na variabilní odměňování, což ovlivnilo srovnávací základnu. Administrativní náklady rostly o 7,3 % kvůli nákladům na marketing a IT podporu. Výše odpisů byla meziročně vyšší o 6,8 %, navýšení odráželo pokračující investice do digitalizace.

Čistá tvorba opravných položek za první pololetí roku 2022 činila 0,6 miliard Kč. Tvorba opravných položek se týkala hlavně expozic za klienty s různými typy vztahů s ruským trhem. Skupina také tvořila obezřetnostní rezervy na odhadované budoucí dopady současného vysoce inflačního prostředí. Splátková disciplína a výkonnost vymáhání v retailových segmentech zůstaly vynikající.

Čistý zisk náležející akcionářům KB se zlepšil o 62,3 % na 8,3 miliardy Kč. Daň z příjmů vzrostla o 64,6 % na 2,0 miliardy Kč.

Úvěry klientům se zvýšily o 8,7 % na 769,4 miliardy Kč¹⁾. Objem úvěrů na bydlení (poskytovaných společnostmi KB a Modrá pyramida) se zvýšil o 8,0 %, ačkoliv nové prodeje těchto úvěrů za první pololetí 2022 klesly na méně než polovinu objemu za první půlrok loni. Čerpání úvěrů na výstavbu se totiž často protáhne na několik měsíců. Spotřebitelské úvěry (poskytované společnostmi KB a ESSOX) vzrostly o 4,8 %. Objem úvěrů podnikům a ostatním subjektům byl větší o 9,6 %, přičemž narostly objemy financování provozního kapitálu i investiční úvěry. Záporný příspěvek z meziročního posílení koruny vůči euru o 2,9 %, které ovlivnilo korunovou hodnotu půjček podnikům denominovaných v eurech, představoval 0,5 % celkové hodnoty úvěrů vykázané v korunách.

Vklady klientů stouply meziročně o 2,7 % na 1 024,3 miliardy Kč.²⁾ Klienti často přesouvali své vklady z běžných účtů na výnosnější termínované a spořicí účty, nebo do podílových fondů. Objem aktiv klientů Skupiny KB v podílových fondech, penzijním spoření a životním pojištění narostl o 4,8 % na 205,6 miliard Kč.

Kapitálová přiměřenost dosahovala silných 20,3 %, přičemž podíl jádrového Tier 1 kapitálu na rizikově vážených aktivech byl 20,0 %. Ukazatel krytí likvidity (LCR) byl na 174 %, výrazně nad regulačním minimem 100 %.

K 30. červnu 2022 měla KB 64 384 akcionářů (meziročně více o 6 533), z toho 58 349 byly fyzické osoby z České republiky (nárůst o 6 203). Podíl strategického akcionáře, banky Sociétés Générale, zůstal nezměněn na 60,4 %. Minoritní akcionáři měli 39,0 % a KB držela 0,6 % vlastních akcií.

¹⁾ Včetně dluhopisů vydaných klienty KB a držení Bankou. K 30. červnu 2022 ani 30. červnu 2021 nebyly provedeny žádné reverzní repo operace s klienty.

²⁾ Bez kolísavých repo operací s klienty. Při zahrnutí repo operací celkový objem "Závazků vůči klientům" narostl o 6,9% na 1 103,6 miliard Kč.

Tržní prostředí (ve druhém čtvrtletí 2022)¹⁾

Hospodářský a společenský život ve druhém čtvrtletí 2022 už spíše jen okrajově ovlivnila epidemie Covid-19, jejíž zatím poslední vlna kulminovala na přelomu letošního ledna a února. Tato vlna nebyla tak vážná jako ty předešlé, pokud jde o tlak na systém zdravotní péče, žádná závažná omezující opatření (např. distanční studium ve školách nebo zákaz cestování) nebyla zavedena, a život se tak z hlediska dvou let pandemických restrikcí téměř vrátil k normálu. K 19. červenci 2022 bylo naočkováno 65,4 % české populace, 40,4% populace dostalo posilovací dávku, a přibližně 37 % obyvatel se pak podle oficiálních údajů z nálezů Covid-19 zotavilo.

Mnohem zásadnější byly důsledky a zhoršení ekonomických obtíží (např. narušení dodavatelských řetězců), vyplývající z invaze ruské armády na Ukrajinu. Mimo zvýšení hospodářské nejistoty a tržní kolísavosti došlo k nárůstu cen komodit a tím ke zvýraznění inflačních tlaků s dopady do ziskovosti podniků a rozpočtů domácností.

Během druhého čtvrtletí prokázala česká ekonomika odolnost, když mezičtvrtletně přidala +0,2 % (meziročně +3,6 %), podle předběžného odhadu. Navázala tím na pozitivní výsledek v prvním čtvrtletí (+0,9 % mezičtvrtletně, +4,9 % meziročně). Zpracovatelský průmysl, reprezentovaný zejména výrobou automobilů, v květnu a červnu zrychlil. Konečná produkce automobilů v první polovině roku 2022 meziročně klesla pouze o 8,5 % po poklesu o -20,0 % v dubnu. Podmínky na trhu práce zůstávají napjaté. V prvním čtvrtletí mzdová inflace meziročně zrychlila na +7,2 % (-3,6 % reálně). Míra nezaměstnanosti zůstává jednou z nejnižších v rámci EU (v květnu 2,5 % podle metodiky Eurostatu po sezónním očištění).²⁾ Novější údaje z českého ministerstva práce ukazují, že míra nezaměstnanosti pokračovala v mírném poklesu.³⁾

Tlak z primárních cenových kategorií ve druhém čtvrtletí pokračoval. Meziroční dynamika cen průmyslových výrobců dosáhla v prvním čtvrtletí roku 2022 průměrně 27,7 %, ceny zemědělské produkce rostly o 39,0 % a stavební práce o 13,1 % meziročně. Cenové tlaky z primární produkce spolu s dynamikou mzdových nákladů se promítají do inflace spotřebitelských cen. Ta v červnu zrychlila na 17,2 % meziročně hlavně kvůli nákladům na bydlení, cen vody a energií, pohonných hmot a také potravin. Jádřová inflace rovněž zrychlila, v červnu na 14,6 %.

Toto inflační prostředí a zhoršování inflačních očekávání vedlo Českou národní banku k dalšímu zvyšování měnově politických sazeb během druhého čtvrtletí (o 75 bazických bodů v únoru a o dalších 125 bazických bodů koncem června), což zvýšilo základní měnově politickou sazbu na konci čtvrtletí na 7 %. V souladu s tím tříměsíční sazba PRIBOR dosáhla 7,23 % (+315 b.b. od začátku roku). Desetiletá sazba úrokových swapů se zvýšila na 5,15 % (od začátku roku vyšší o 189 bazických bodů). Výnosová křivka swapů zůstává invertovaná (pětiletá sazba byla na 5,69 %, výše o 189 b.b. od začátku roku). Výnosy desetiletých českých vládních dluhopisů během prvního pololetí vzrostly o 206 bazických bodů na 4,79 %.

Kurz české koruny oslabil mezikvartálně o 1,5 % na 24,7 Kč za euro. Kurz koruny podporovaly intervence ČNB na devizovém trhu s cílem neutralizovat tendenci měny k oslabování a omezit příspěvek slabší koruny do dalšího zrychlení spotřebitelské inflace v Česku.

Informace o růstu cen rezidenčních nemovitostí jsou k dispozici za první čtvrtletí. V tomto období meziroční růst cen pokračoval v rychlém tempu ovlivněn očekáváním na další růst cen stavebních materiálů a úrokových sazeb, jakož i využitím dodatečných úspor akumulovaných v době pandemických restrikcí. V prvním čtvrtletí 2022 rostly meziročně ceny existujících bytů v Česku o 27,3 % a pouze v Praze meziročně o 19,0 %. Ceny nových bytů (pouze v Praze) byly meziročně vyšší o 30,3 %.⁴⁾

Celkový úvěrový trh (bez repo operací) vzrostl ke konci prvního pololetí 2022 meziročně o 7,8 %.⁵⁾ Růst úvěrů byl rychlejší v retailovém bankovníctví, přičemž růst úvěrů na bydlení se vrátil zpět do jednociferného teritoria, když prodej nových hypoték prudce klesl na úroveň pozorovanou v letech 2019 a 2020, kvůli rostoucím úrokovým sazbám, přísnějším podmínkám úvěrování kvůli regulaci ČNB a vysokým cenám nemovitostí. Úvěry podnikům se ke konci června 2022 meziročně zvýšily o 6,9 %, hlavně díky úvěrům poskytnutým veřejnému sektoru a finančním institucím, ačkoliv i úvěrová dynamika soukromého sektoru byla pozitivní, 4,9 % meziročně.

Objem vkladů klientů v českých bankách se ke konci června zvýšil meziročně o 8,3 %.⁶⁾ Termínované vklady individuálních klientů se meziročně více než zdvojnásobily. Termínové vklady podnikatelů vzrostly meziročně o 72,2 %. Netermínované vklady v obou segmentech mírně poklesly. Celkové vklady fyzických osob vzrostly o 3,8 %, zatímco trh podnikatelských vkladů vzrostl meziročně o 13,3 %.

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

²⁾ <https://ec.europa.eu/eurostat/documents/2995521/14644611/3-30062022-AP-EN.pdf/25600168-6872-9590-d521-6cc783a7ccf2?t=1656526799665#:~:text=The%20EU%20unemployment%20rate%20was,office%20of%20the%20European%20Union> Data za květen 2022.

³⁾ <https://www.mpsv.cz/web/cz/mesicni>. Dostupná data za červen 2022.

⁴⁾ Zdroj: <https://www.czso.cz/csu/czso/indexy-realizovanych-cen-bytu-1-ctvrtleti-2022> Publikáční kód 014007-21, vydáno 14. června 2022.

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

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

Transformace Skupiny KB dynamicky pokračuje

Během druhého čtvrtletí roku 2022 Skupina KB realizovala několik důležitých iniciativ naplňujících vizi strategie KB Change 2025.

KB se dohodla s Moneta Money Bank na sdílení sítě bankomatů, což je první krok iniciativy, která povede k lepšímu přístupu klientů k finančním službám v řídkěji obydlených oblastech, a rovněž k lepší udržitelnosti a efektivitě provozu sítě bankomatů všech zúčastněných bank.

Prostřednictvím platformy KB SmartSolutions Skupina dále rozvíjela svůj ekosystém digitálních, jednoduchých a užitečných finančních řešení. KB SmartSolutions navýšila svůj podíl v MonkeyData, provozovateli digitální platformy Lemonero pro B2B financování e-commerce. Navýšení kapitálu usnadní expanzi služeb využívajících pokročilou analýzu dat a umělou inteligenci. S cílem posílit vedoucí postavení KB v poradenství v oblasti energetické transformace, získala KB SmartSolutions také plné vlastnictví ve společnosti Enviros, přední české poradenské společnosti v oblasti energetiky a životního prostředí, která poskytuje služby řadě významných společností ve střední Evropě. KB SmartSolutions dále navýšila svůj vlastnický podíl v upvest, digitální platformě pro crowdfunding reálných projektů, na 96 %.

Ve spolupráci se společnostmi Heureka, VISA a Českou asociací společenské odpovědnosti podporuje KB také projekt Udržitelný e-shop. Zhruba stovka e-shopů z přibližně 800 žadatelů získalo oprávnění používat tuto značku na základě posouzení jejich environmentální, sociální a správní praxe. Viditelnost zapojených e-shopů mezi svými klienty podpořila KB rovněž kampaní s cash-back pobídkou.

Vybraná ocenění v druhém čtvrtletí 2022

Během druhého čtvrtletí letošního roku získala Skupina KB několik ocenění.

V soutěži Zlatá koruna získala půjčka KB na udržitelné technologie Zelenou korunu, produkt Profi Auto získal Stříbrnou korunu v kategorii Leasing pro podnikatele, Bronzovou korunu v kategorii Úvěrů pro podnikatele obdržel Profi úvěr, a iPlatba od společnosti Roger byla oceněna Stříbrnou korunou v kategorii fintech.

V cenách VISA Awards 2021, věnovaných inovativním řešením v oblasti plateb, byla KB vyhlášena jako #1 sustainable bank (udržitelná banka č. 1) a Monika Truchlíková, tribe leader Payment Methods Tribu v KB získala titul #1 woman in payment systems (žena č. 1 v platebních systémech).

Obdobně jako v minulých letech byla KB opět vyhlášena Ministerstvem financí mezi 20 nejvýznamnějšími plátcí daně z příjmů právnických osob pro rok 2021 v České republice, a to i přesto, že KB předplatila část svých daní splatných v roce 2021 již v roce 2020, aby podpořila fiskální kondici země během prvního roku pandemie.

Vývoj klientského portfolia a distribuční síť

	30. 6. 2021	30. 6. 2022	Meziroční změna
Klienti Skupiny KB	2 244 000	2 256 000	12 000
Komerční banka	1 621 000	1 650 000	29 000
– občané	1 378 000	1 407 000	28 000
– klienti internetového bankovníctví	1 447 000	1 503 000	55 000
– klienti mobilního bankovníctví	980 000	1 099 000	119 000
Modrá pyramida	487 000	472 000	-16 000
KB Penzijní společnost	523 000	512 000	-11 000
ESSOX (skupina)	142 000	135 000	-7 000
Pobočky KB (Česká republika)	243	218	-25
Obchodní místa Modré pyramidy	200	194	-6
Obchodní místa SGEF	9	9	0
Bankomaty	846	863	17
– z toho: bankomaty přijímající vklady	477	521	44
– z toho: bezkontaktní bankomaty	552	641	89
Počet aktivních debetních karet	1 408 000	1 456 000	48 000
Počet aktivních kreditních karet	183 000	188 000	6 000
Počet tokenizovaných karet do mobilních zařízení	329 000	449 000	120 000
Počet používaných aplikací KB klíč	904 000	1 036 000	132 000

Komentované obchodní a finanční výsledky

Níže uvedené finanční údaje jsou neauditovanými konsolidovanými výsledky podle IFRS (Mezinárodních standardů účetního výkaznictví). Údaje jsou platné k 30. červnu 2022.

OBCHODNÍ VÝKONNOST

Úvěry klientům

Celkový **hrubý objem úvěrů** vzrostl meziročně o 8,7 % na 769,4 miliardy Kč¹⁾.

V rámci úvěrování občanů stoupl celkový objem úvěrů na bydlení o 8,0 %. Z toho objem hypoték KB občanům narostl o 5,2 % na 266,2 miliardy Kč a Modrá pyramida vykázala silný růst portfolia o 18,2 %, na 81,5 miliard Kč. Objem nově poskytnutých úvěrů na bydlení se v prvním pololetí 2022 meziročně snížil o -53,9 % na 26,2 miliardy Kč. Objem spotřebitelských úvěrů poskytovaných Skupinou KB (Bankou a společnostmi skupiny ESSOX v České republice a na Slovensku) se zvýšil o 4,8 % na 34,5 miliard Kč.

Celkový objem úvěrů poskytnutých Skupinou KB **podnikům** a ostatních úvěrů vzrostl meziročně o 9,6 % na 387,2 miliardy Kč. Úvěry malým podnikům stouply o 1,4 % na 47,7 miliard Kč. Celkové úvěry poskytnuté KB středním a velkým podnikům a ostatním klientům v České republice a na Slovensku²⁾ se meziročně zvýšily o 11,7 % na 307,8 miliard Kč. Úvěrové a leasingové financování společností SGEF dosáhlo 31,7 miliard Kč, meziročně více o 4,0 %.

Vklady klientů a aktiva ve správě

Celkový **objem vkladů** ve Skupině KB se zvýšil meziročně o 2,7 % a dosáhl tak 1 024,3 miliardy Kč³⁾. Klienti umísťovali své prostředky z běžných účtů na výnosnější termínované a spořicí vklady, a také do podílových fondů. Vklady občanů v KB se snížily meziročně o -0,8 % na 347,0 miliard Kč. Depozita v Modré pyramidě se snížila o -4,2 % na 58,0 miliard Kč. Vklady korporátních a podnikatelských klientů vzrostly o 7,7 % na 612,1 miliard Kč.

¹⁾ Včetně dluhopisů vydaných klienty KB a drženy Bankou. K 30. červnu 2022 ani 30. červnu 2021 nebyly provedeny žádné reverzní repo operace s klienty.

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

³⁾ S vyloučením kolísavých repo operací s klienty. Celkový objem "Závazků vůči klientům" stoupl o 6,9% na 1 103,6 miliard Kč.

Klientská aktiva ve správě KB Penzijní společnosti narostla o 3,2 % na 71,5 miliard Kč. Technické rezervy životního pojištění v Komerční pojišťovně byly meziročně nižší o -10,4 % na 45,6 miliard Kč. Objemy prostředků klientů Skupiny KB v podílových fondech se zvýšily o 16,3 % na 88,5 miliard Kč.

Likvidita Skupiny vyjádřená poměrem čistých úvěrů¹⁾ a depozit (bez repo operací s klienty, ale včetně dluhopisů vydaných klienty Banky a drženy KB) dosáhla 74,0 %. Míra krytí likvidity Skupiny (LCR) činila 174 %, což je výrazně nad regulačním limitem 100 %.

FINANČNÍ VÝKONNOST

Výkaz zisku a ztráty

Čisté provozní výnosy Komerční banky se za první pololetí 2022 meziročně zlepšily o 29,5 % na 19 168 milionů Kč. Tento růst byl ovlivněn tím, že srovnávací základna stejného období roku 2021 byla ovlivněna přísnými pandemickými restrikcemi a úrokové sazby byly na extrémně nízkých úrovních. Největší podíl na celkovém růstu výnosů měl nárůst čistého úrokového výnosu, zlepšily se i čisté poplatky a provize, a čistý zisk z finančních operací byl stabilní.

Čisté úrokové a podobné výnosy vzrostly o 42,2 % na 14 157 milionů Kč, ve srovnání s nízkou základnou v prvním pololetí roku 2021. Objemy úvěrů a vkladů stouply a tržní úrokové sazby byly meziročně výrazně vyšší, což podpořilo výnosy z reinvestic vkladů a vlastních zdrojů banky. Čistá úroková marže za první pololetí 2022 počítaná jako poměr úrokových výnosů k úročeným aktivům v rozvaze dosáhla 2,2 %, ve srovnání s 1,7 % před rokem, a stejně jako 2,2 % v prvním pololetí předpandemického roku 2019.

Čistý výnos z poplatků a provizí se zvýšil o 6,3 % na 2 969 milionů Kč. Transakční aktivita klientů se v prvním pololetí 2022 zotavila ve srovnání se situací částečně uzavřené ekonomiky před rokem. Po celé období rostla u zákazníků obliba zejména plateb kartou. Poplatky za vedení účtů byly téměř stabilní, v souladu s počtem klientů. Poplatky z křížového prodeje stouply rychleji, zejména díky rostoucím investicím klientů do podílových fondů a prodeji pojistných produktů. Výnosy z úvěrových služeb meziročně mírně klesly kvůli nižším poplatkům za úvěry malým podnikům, spotřebitelské úvěry a kreditní karty, zatímco poplatky za faktoringové služby a úvěrové rámce se meziročně zlepšily. KB zaznamenala mírný nárůst výnosů ze specializovaných finančních služeb, zejména díky vyššímu vystavování bankovních záruk.

Čistý zisk z finančních operací byl téměř stabilní (-0,5 % na 1 946 milionů Kč). Silná poptávka klientů po zajištění finančních rizik byla tažena volatilitou měnových kurzů a úrokových sazeb. KB byla úspěšná také s nabídkou zajišťovacích strategií pro SME klienty, zejména těch založených na měnových opcích. Nárůst čistých zisků z cizoměnových platebních transakcí byl způsoben návratem mezinárodního cestování a souvisejících plateb a konverzí.

Výnosy z dividend a ostatní výnosy poklesly o -5,9 % na 96 milionů Kč. Tato položka obsahuje především výnosy z přidružených služeb a z pronájmu majetku.

Provozní náklady vzrostly o 7,5 % na 8 423 miliony Kč. Z toho personální náklady byly vyšší o 3,3 % a dosáhly 3 787 milionů Kč, přičemž mzdy vzrostly s účinností od dubna 2022 průměrně o 3 % a průměrný počet zaměstnanců klesl o -2,9 % na 7 522²⁾, ale v prvním pololetí loňského roku byla snížena tvorba rezerv na variabilní odměny. Všeobecné provozní náklady (bez příspěvků do regulačních fondů) byly vyšší o 7,3 % ve výši 1 866 milionů Kč, přičemž vyšší náklady spojené s marketingem, IT podporou a dalšími náklady na zaměstnance (např. školení, nábor atd.) byly částečně kompenzovány nižšími náklady na nemovitosti. Celoroční náklady na odvody do regulačních fondů (Fond pojištění vkladů a Fond řešení krize) dosáhly výše 1 281 milionů Kč, vyšší o 24,2 %. ČNB upravila cílový objem Fondu pro řešení krizí v roce 2024 a meziročně zvýšila celkový roční příspěvek českých bank o 16,2 %. Odpisy, amortizace a znehodnocení majetku se zvýšily o 6,8 % na 1 490 milionů Kč zejména vlivem zavádění nového a modernizovaného softwaru při naplňování strategie digitalizace KB.

Zisk před tvorbou rezerv a opravných položek na ztráty z úvěrů, investic a ostatní rizika, ziskem z majetkových účastí a zdaněním (**hrubý provozní výnos**) se zvýšil o 54,1 % na 10 745 milionů Kč.

Tvorba rezerv a opravných položek na ztráty z úvěrů, investic a ostatní rizika (náklady rizika) poklesla o -15,9 % na 562 milionů Kč. Tvorba opravných položek se soustředila zejména na expozice vůči korporátním klientům s různým typem vazeb na ruský trh. Skupina také vytvořila některé obezřetnostní rezervy na očekávané budoucí dopady současného vysoce inflačního prostředí. Splátková disciplína a výkonnost vymáhání v retailových segmentech zůstaly velmi dobré. Náklady na riziko v relativním vyjádření a měřené proti průměrnému objemu úvěrového portfolia během prvního pololetí roku 2022 dosáhly 14 bazických bodů ve srovnání s 19 bazickými body v prvním pololetí loňského roku.

Výnosy z majetkových účastí v přidružených společnostech (tj. v Komerční pojišťovně) poklesly o -2,8 % na úroveň 103 milionů Kč kvůli vývoji úrokových sazeb a časování tvorby a užití technických rezerv Komerční pojišťovny.

¹⁾ Hrubá výše úvěrů snižena o objem opravných položek.

²⁾ Přepočteno na počet zaměstnanců na plný úvazek.

Čistý zisk z ostatních aktiv byl ve výši 120 milionů Kč především díky ziskům z prodeje budov, které byly částečně kompenzovány zrychleným odpisováním technického zhodnocení v uzavřených pronajatých pobočkách. V minulém roce byla tato položka ve výši 25 milionů Kč.

Daň z příjmů se zvýšila o 64,6 % na 1 980 milionů Kč.

Konsolidovaný **čistý zisk** Skupiny KB za první čtvrtletí roku 2022 ve výši 8 426 milionů Kč byl oproti stejnému období minulého roku o 60,3 % vyšší. Z této částky činil 107 milionů Kč zisk připadající vlastníků nekontrolních podílů v dceřiných společnostech KB (meziročně nižší o -18,9 %).

Vykázaný **čistý zisk připadající akcionářům KB** činil 8 319 milionů Kč, což je o 62,3 % více než před rokem.

Ostatní úplný výsledek za účetní období, který se skládá především z přecenění některého zajištění, cizoměnových pozic a cenných papírů, dosáhl -1 415 milionů Kč. **Úplný výsledek za účetní období** za první pololetí 2022 tak dosáhl 7 011 milionů Kč, z toho 107 milionů Kč připadalo vlastníků nekontrolních podílů.

Výkaz o finanční situaci (rozvaha)

Pokud není uvedeno jinak, následující text poskytuje srovnání položek rozvahy k 30. červnu 2022 s hodnotami rozvahy k 31. prosinci 2021.

Aktiva

K 30. červnu 2022 vzrostla celková aktiva Skupiny KB o 19,7 % na 1 489,0 miliard Kč.

Hotovost a účty u centrální banky se snížily o -28,6 % na 21,4 miliardy Kč. Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty (cenné papíry k obchodování a deriváty) se zvýšily o 32,7 % na 54,6 miliard Kč. Reálná hodnota zajišťovacích derivátů se zvýšila o 57,6 % a dosáhla 22,6 miliard Kč.

Hodnota finančních aktiv v reálné hodnotě přes ostatní úplný výsledek se k 30. červnu 2022 snížila o -12,7 % na 31,0 miliard Kč. Tato položka se skládá hlavně z dluhových cenných papírů vydaných vládními institucemi.

Finanční aktiva v naběhlé hodnotě se zvýšila o 21,7 % na 1 333,9 miliard Kč. Největší část této položky – (čisté) úvěry a pohledávky za klienty – vzrostly o 4,5 % na 757,5 miliard Kč. Z celkové hrubé hodnoty clientských úvěrů bylo 97,6 % klasifikováno jako Stupeň 1 nebo Stupeň 2, zatímco 2,4 % úvěrů bylo klasifikováno jako Stupeň 3 (úvěry se selháním). Objem opravných položek vytvořených k pohledávkám vůči klientům dosáhl 13,5 miliard Kč. Úvěry a pohledávky za bankami vzrostly o 77,0 % a dosáhly 455,2 miliardy Kč. Většinu této částky tvoří reverzní repo operace s centrální bankou. Dluhové cenné papíry vzrostly o 6,3 % na 121,2 miliardy Kč ke konci pololetí.

Přecenění rozdílů na portfoliu zajišťovacích položek dosáhlo -1,3 miliardy Kč, více o 108,5 %. Daňové pohledávky a odložené daňové pohledávky dosahovaly 0,2 miliardy Kč. Ostatní aktiva a náklady a příjmy příštích období, které zahrnují pohledávky z obchodování s cennými papíry a zůstatky vypořádacích účtů, celkově poklesly o -14,6 % a dosáhly 5,0 miliard Kč. Aktiva držena k prodeji se snížila o -86,2 % na 0,1 miliardu Kč.

Majetkové účasti v přidružených společnostech se snížily o -10,8 % na 0,7 miliard Kč.

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

Pasiva

Celkové závazky byly o 22,0 % vyšší ve srovnání se koncem roku 2021 a dosáhly 1 363,7 miliard Kč.

Finanční závazky v naběhlé hodnotě se zvýšily o 19,8 % na 1 266,0 miliard Kč. Největší část – závazky vůči klientům – vzrostla o 15,3 % a dosáhla tak 1 103,6 miliard Kč. Tato částka zahrnovala 79,4 miliardy Kč závazků z repo operací s klienty a 8,4 miliardy Kč ostatních závazků ke klientům. Závazky vůči bankám se v prvním pololetí 2022 zvýšily o 76,6 % na 147,3 miliardy Kč.

Přecenění rozdílů na portfoliu zajišťovacích položek byl záporné ve výši -55,5 miliard Kč. Daň z příjmů a odložený daňový závazek byly stabilní na 2,3 miliardy Kč. Ostatní závazky a výdaje a výnosy příštích období, které zahrnují závazky z obchodování s cennými papíry a zůstatky vypořádacích účtů, vzrostly o 61,7 % na 20,2 miliardy Kč.

Rezervy se zvýšily o 4,4 % na 1,4 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 8,7 miliard Kč, narostla o 248,0 %, neboť KB přijala první úvěr za účelem postupného naplnění regulatorních minimálních požadavků na vlastní zdroje a způsobilé závazky (MREL). Protože je tento dluh emitován v eurech, do hodnoty tohoto dluhu v CZK se promítají i změny kurzu české koruny.

Vlastní kapitál

Celkový vlastní kapitál se ve srovnání se začátkem roku snížil o -1,2 % na 125,3 miliardy Kč. Objem vyplacených dividend blízce odpovídal hodnotě vytvořeného čistého zisku za první pololetí, a Skupina zaúčtovala snížení hodnoty nerozděleného zisku ve vztahu ke Komerční pojišťovně. Hodnota nekontrolních podílů v dceřiných společnostech KB dosáhla 3,1 miliardu Kč. Ke dni 30. červnu 2022 držela KB 1 193 360 vlastních akcií, což představuje 0,63% podíl na základním kapitálu.

Regulatorní kapitál a další regulatorní požadavky

Konsolidovaný **regulatorní kapitál** pro výpočet kapitálové přiměřenosti ke konci března 2022 dosahoval 108,5 miliardy Kč. **Kapitálová přiměřenost** činila 20,3 %. Kmenový Tier 1 kapitál činil 106,4 miliardy Kč a poměr kmenového Tier 1 kapitálu dosáhl 20,0 %, Tier 2 kapitál dosáhl 2,0 miliardy Kč neboli 0,4 % rizikově vážených aktiv.

K 1. červenci 2022 dosahoval celkový kapitálový požadavek (OCR) zhruba 16,1 %, minimální poměr jádrového Tier 1 kapitálu (CET1) 11,5 % a minimální poměr Tier 1 kapitálu 13,5 %.

Celkový kapitálový požadavek dále stoupne o celkem 150 bazických bodů ve třech krocích od října 2022, ledna 2023 a dubna 2023, v důsledku zvýšení proticyklické kapitálové rezervy ohlášeného Českou národní bankou. Nerozhodne-li v mezidobí regulátor o dalších změnách, bude minimální celkový kapitálový požadavek od dubna 2023 činit 17,6 %, minimální poměr jádrového Tier 1 kapitálu (CET1) 13,0 % a minimální poměr Tier 1 kapitálu bude na úrovni 15,0 %.

Ukazatel likviditního krytí (LCR) dosáhl k 30. červnu 2022 výše 174 %. Požadované regulatorní minimum je v tomto případě 100 %.

S účinností od 1. ledna 2022 je Skupina KB povinna naplňovat požadavek na minimální objem způsobilých závazků a vlastního kapitálu (MREL) ve výši 14,4 % celkového objemu konsolidovaných rizikově vážených aktiv a 4,46 % konsolidované celkových angažovaností. V souladu s obecným přístupem ČNB ke stanovení MREL¹⁾ se očekává, že MREL dosáhne 21,2 % konsolidovaných rizikově vážených aktiv a 5,91 % konsolidovaných celkových angažovaností s účinností od 1. ledna 2024. 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 regulatorních parametrů činí velikost kombinované kapitálové rezervy 5,50 % k 1. červenci 2022.

Skupina splnila požadavek MREL účinný od počátku roku 2022 v důsledku významného přebytku vlastního kapitálu. S cílem postupně naplňovat finální MREL, Skupina přijala 27. června 2022 seniorní nepreferovaný úvěr od mateřské společnosti Sociétés Générale S.A. ve výši 250 milionů eur, se splatností 27. června 2028 a call opcí realizovatelnou 27. června 2027. Úroková sazba tohoto úvěru je stanovena podle sazby 6M EURIBOR s přírážkou 2,05 %, při použití konvence ACT/360.

Změny ve struktuře Skupiny

KB dále rozšířila partnerství s fintech poskytovateli služeb s přidanou hodnotou prostřednictvím své 100% vlastněné platformy KB SmartSolutions. KB SmartSolutions v červnu zvýšila svůj podíl ve společnosti MonkeyData z 11 % na 24,989 %. MonkeyData plně vlastní dceřinou společnost Lemonero, která poskytuje financování e-shopům pomocí scoringového modelu založeného na umělé inteligenci. V červenci 2022 KB SmartSolutions získala 100 % společnosti Enviros Group, která se skládá z následujících čtyř společností: Enviros Global Limited, ENVIROS, s.r.o. (CZ), ENVIROS, s.r.o. (SK), a ENVIROS d.o.o. Enviros Group poskytuje služby v oblasti energetického a environmentálního poradenství. V červenci pak ještě KB SmartSolutions navýšila svou účast v realitní crowdfundingové platformě upvest na 96 %.

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

Očekávaný vývoj a hlavní rizika pro tento vývoj v roce 2022

Poznámka: Tento výhled aktualizuje výhled prezentovaný dne 5. května 2022 v rámci vyhlášení výsledků KB za první čtvrtletí 2022.

Skupina KB si je vědoma, že prudce zhoršená geopolitická situace způsobená ruskou vojenskou invazí na Ukrajinu zahájené 24. února 2022 bude mít podstatný vliv na hospodářství evropských zemí. Nicméně kvůli zvýšené globální nejistotě a turbulentnímu vývoji není v současné fázi úplné posouzení a kvantifikace dopadů možné. Skupina neustále sleduje a vyhodnocuje možné dopady současné krize na aktivity své a svých klientů. Ačkoliv přímá angažovanost Skupiny v Rusku a na Ukrajině je omezená, Skupina posuzuje rovněž nepřímé vlivy a jejich dopady, jako závislost na dodávkách surovin, narušení dodavatelských řetězců atd. Pokud bude třeba, KB upraví své postupy v obchodu, řízení rizik i v provozu, a případně přistoupí i k úpravě tvorby opravných položek a rezerv v souladu s účetním standardem IFRS 9.

Vzhledem k vysoké míře nejistoty v souvislosti s válkou na Ukrajině a globální pandemickou situací, navíc k obvyklým rizikům při projektování budoucích obchodních výsledků, by investoři měli před přijetím investičních rozhodnutí s přihlédnutím k odhadům budoucího vývoje a cílům postupovat opatrně a uvážlivě.

KB ve svém aktualizovaném základním makroekonomickém scénáři pro rok 2022 očekává, že česká ekonomika kvůli válce na Ukrajině, šokovému vývoji cen komodit a trvajícím poruchám v dodavatelských řetězcích zpomalí svůj růst na 2,5 % z 3,5 % před rokem. Kvůli dvouciferné inflaci, která tlumí spotřebu domácností, a také klesající celosvětové poptávce po průmyslovém zboží, očekává KB mírnou recesi české ekonomiky ve druhé polovině roku 2022. Fixní investice by měly pozitivně přispívat k meziročnímu růstu, zatímco čistý export bude brzdou ekonomické expanze. Navzdory zpomalení ekonomiky zůstane nedostatek volné pracovní síly v ekonomice faktorem omezujícím růstový potenciál. Očekává se, že průměrná míra inflace v roce 2022 dosáhne téměř 17 %, přičemž meziroční míry inflace pravděpodobně vyvrcholí kolem hodnoty 20 % ve čtvrtém čtvrtletí.

Česká národní banka bude pokračovat ve zvyšování měnověpolitických sazeb, se kterým začala v polovině roku 2021. Konečná nejvyšší úroková sazba dvoutýdenní repo sazby se očekává na úrovni 7,5 %, které dosáhne ke konci roku 2022. ČNB bude možná muset pokračovat v intervencích, aby zabránila oslabení koruny během letošního roku.

V regulačním prostředí se ČNB vrátila k přísnější regulaci poskytování hypotečních úvěrů, a s účinností od 1. dubna 2022 obnovila limity na poměr dluhu k příjmům a dluhové služby k příjmům, a také snížila maximální poměr velikosti hypotéky k hodnotě zajištění (LTV).¹⁾ Dále rozhodla o zvýšení sazby proticyklické kapitálové rezervy ve dvou krocích v průběhu roku 2022 a v dalších dvou krocích od 1. ledna a 1. dubna 2023, čímž tuto sazbu posune na 2,5 %.²⁾ V září 2021 Česká národní banka také oznámila, že již nebude plošně omezovat výši bankovních dividend.³⁾ Poté, co řádná valná hromada schválila výplatu dividendy představující 65 % čistého zisku vytvořeného v roce 2021, má vedení KB v úmyslu řešit přebytečný kapitál KB ve druhé polovině roku poté, co budou s dohledem projednány výsledky pravidelných zátěžových testů. Během druhého pololetí bude KB pokračovat v postupném přijímání úvěrů od Sociétés Générale, aby splnila regulatorní požadavky na vlastní zdroje a způsobilé závazky (MREL) v souladu se směrnicí EU o ozdravení a řešení krize bank (jelikož v rámci skupiny SG je uplatněn koncept jednotného vstupního bodu).

Bankovní trh úvěrů a depozit vstoupil do roku 2022 solidně, ale postupně bude absorbovat dopady vyšších úrokových sazeb, pomalejší ekonomiky, zvýšené ekonomické nejistoty a zhoršených parametrů životních nákladů. Celkový objem úvěrů na trhu by se měl meziročně zvýšit o střední jednotky procent. Poskytování nových úvěrů na bydlení se ve srovnání s rokem 2021 významně sníží kvůli vyšším nákladům a regulačním omezením, ale celkový zůstatek těchto úvěrů by se měl přesto mírně zvyšovat. Růst spotřebitelských úvěrů by měl dosáhnout středního jednociferného tempa, když příznivá situace na trhu práce a rostoucí nominální příjmy budou kompenzovat zhoršenou spotřebitelskou důvěru. Úvěry korporacím by měly růst ještě o něco rychleji. Poptávka po financování pracovního kapitálu se zvyšuje, protože společnosti potřebují udržovat vyšší zásoby dražších vstupů. Investiční úvěrování bude taženo vývojem podnikatelské důvěry, ale bude podpořeno i zvýšenou investiční aktivitou vlády podporovanou fondy zřízenými Evropskou unií. Růst objemu vkladů zpomalí na střední jednociferné hodnoty, porostou méně než objem úvěrů s tím, jak se finanční situace některých domácností a podniků zhoršuje.

Komerční banka bude pokračovat v implementaci změn v souladu se svým programem KB Change 2025, který byl vyhlášen v listopadu 2020. Mimo jiné bude vyvíjet Novou digitální banku tak, aby mohla v roce 2023 začít nabízet její služby zákazníkům na trhu.

V tomto kontextu vedení KB očekává, že úvěrové portfolio Skupiny zaznamená v roce 2022 vyšší střední jednociferné tempo růstu. Z celkového úvěrového portfolia poroste kniha podnikových úvěrů rychleji. Objem úvěrů na bydlení by měl růst nízkým až středním jednociferným tempem, i když nové prodeje těchto úvěrů ve srovnání s rekordní úrovní dosaženou v roce 2021 poklesnou. Růst celkových vkladů by měl dosáhnout nízkého jednociferného tempa, přičemž se očekává, že klienti budou přesouvat některé své vklady na termínované účty. Vklady v Modré pyramidě zřejmě zaznamenají středně jednociferný pokles.

¹⁾ <https://www.cnb.cz/cs/cnb-news/tiskove-zpravy/CNB-nove-nastavi-limity-ukazatelu-LTV-DTI-a-DSTI-u-hypotecnich-uveru-zvysi-i-proticyklickou-kapitalovou-rezervu-na-2-/>

²⁾ <https://www.cnb.cz/cs/cnb-news/tiskove-zpravy/CNB-zvysuje-sazbu-proticyklicke-kapitalove-rezervy-na-25-/>

³⁾ <https://www.cnb.cz/cs/cnb-news/tiskove-zpravy/CNB-se-vyjadri-la-k-zamerum-bank-na-vyplatu-dividend/>

Celkové čisté bankovní výnosy Skupiny KB za rok 2022 by měly ve srovnání s rokem 2021 růst o více než 20 % ve srovnání s nízkou základnou roku 2021, ovlivněnou pandemií Covid-19. Růst výnosů bude tažen hlavně růstem čistého úrokového výnosu, reflektující nárůst tržních úrokových sazeb a objemu obchodů a také většímu příspěvku za zajišťování finančních rizik do úrokového příjmu. Čisté poplatky a provize by se měly zlepšit o střední jednociferné hodnoty, tažené opět křížovým prodejem. Čistý zisk z finančních operací se po dosažení mimořádné úrovně v minulém roce pravděpodobně poněkud sníží, přestože poptávka po zajištění finančních rizik zůstává v nejistém prostředí vysoká.

Navzdory zvýšené inflaci a dalšímu výraznému zvýšení regulačních odvodů do Fondu pro řešení krize zůstanou provozní náklady pod přísnou kontrolou a porostou vyšším středním jednociferným tempem, tedy mnohem pomaleji než míra inflace. Skupina bude pokračovat v transformaci, která zahrnuje investice do budování nové digitální infrastruktury, celkové zjednodušování, a snižování počtu zaměstnanců a využívaných prostor. Po zvýšení mezd v průměru o 3 % od dubna 2022 se vedení banky dohodlo na dalším zvýšení v průměru o 5 % pro většinu zaměstnanců od října 2022. Vedení KB také rozhodlo o dalším postupu optimalizace pobočkové sítě v roce 2022. K 1. dubnu bylo uzavřeno 25 poboček a na dalších 19 pobočkách jsou hotovostní služby nově poskytovány pouze prostřednictvím bankomatů. K 1. červenci pak KB zjednoduší řízení pobočkové sítě, včetně nahrazení regionálních retailových divizí centrálním liniovým a segmentovým řízením společným pro všechny distribuční kanály. Výběr poboček k uzavření Banka provedla na základě dlouhodobé analýzy návštěvnosti poboček, pokrytí a potenciálu lokalit a změn chování klientů, kteří upřednostňují vzdálený prodej či asistované služby v digitálním prostředí.

Náklady na riziko budou ovlivněny několika faktory, včetně pomalejšího ekonomického růstu, narušení globálních dodavatelských řetězců a vyšších cen a úrokových sazeb. Vzhledem k vynikající kvalitě portfolia aktiv KB by náklady rizika v roce 2022 měly zůstat pod odhadovanou normalizovanou úrovní kolem 30 bazických bodů během celého hospodářského cyklu.

Mezi klíčová rizika výše popsaných očekávání patří další eskalace války na Ukrajině a jejích ekonomických dopadů, delší či prohlubující se nedostatek energetických surovin nebo klíčových vstupních materiálů pro českou ekonomiku, nebo návrat pandemických omezení a uzávěr. Obecně je otevřená česká ekonomika citlivá na zhoršení vnějšího ekonomického prostředí, stejně jako na náhlé pohyby směnných kurzů či úrokových sazeb nebo na změny ve fiskální či monetární politice.

Vedení očekává, že činnost KB bude v roce 2022 generovat dostatečný zisk k pokrytí kapitálových potřeb Skupiny vyplývajících z rostoucího objemu aktiv a také k výplatě dividend.

PŘÍLOHA: Konsolidované hospodářské výsledky k 30. červnu 2022 podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví (IFRS)

Výkaz zisků a ztrát	Vykázané výsledky			Bez jednorázových položek		
	1.1.-30. 6. 2021	1.1.-30. 6. 2022	Meziroční změna	1.1.-30. 6. 2021	1.1.-30. 6. 2022	Meziroční změna
(mil. Kč, neauditované)						
Čisté úrokové výnosy	9 956	14 157	42,2 %	9 956	14 157	42,2 %
Čistý výnos z poplatků a provizí	2 792	2 969	6,3 %	2 792	2 969	6,3 %
Čistý zisk / (ztráta) z finančních operací	1 955	1 946	-0,5 %	1 955	1 946	-0,5 %
Výnosy z dividend a ostatní výnosy	102	96	-5,9 %	102	96	-5,9 %
Čisté provozní výnosy	14 805	19 168	29,5 %	14 805	19 168	29,5 %
Personální náklady	-3 667	-3 787	3,3 %	-3 667	-3 787	3,3 %
Všeobecné provozní náklady (bez zahrnutí poplatků do Fondu pro řešení krize a podobných fondů)	-1 739	-1 866	7,3 %	-1 739	-1 866	7,3 %
Fond pro řešení krize a podobné fondy	-1 031	-1 281	24,2 %	-1 031	-1 281	24,2 %
Odpisy, amortizace a znehodnocení majetku	-1 395	-1 490	6,8 %	-1 395	-1 490	6,8 %
Provozní náklady celkem	-7 832	-8 423	7,5 %	-7 832	-8 423	7,5 %
Provozní zisk	6 973	10 745	54,1 %	6 973	10 745	54,1 %
Ztráty ze znehodnocení	-693	-486	+/-	-693	-486	+/-
Čistý zisk z prodeje a odpisu úvěrů a pohledávek	25	-76	+/-	25	-76	+/-
Náklady na riziko	-668	-562	-15,9 %	-668	-562	-15,9 %
Zisk před výsledky z majetkových účastí a daní z příjmů	6 305	10 183	61,5 %	6 305	10 183	61,5 %
Výnosy z majetkových účastí v přidružených společnostech	106	103	-2,8 %	106	103	-2,8 %
Zisk/ ztráta z vyřazení z konsolidace	25	0	n.a.	25	0	n.a.
Čisté zisky z ostatních aktiv	25	120	>100 %	25	120	>100 %
Zisk před zdaněním	6 461	10 406	61,1 %	6 461	10 406	61,1 %
Daň z příjmů	-1 203	-1 980	64,6 %	-1 203	-1 980	64,6 %
Zisk za účetní období	5 258	8 426	60,3 %	5 258	8 426	60,3 %
Zisk připadající vlastníkům nekontrolního podílu	132	107	-18,9 %	132	107	-18,9 %
Zisk připadající vlastníkům mateřské společnosti	5 126	8 319	62,3 %	5 126	8 319	62,3 %

Výkaz o finanční situaci	31. 12. 2021	30. 6. 2022	Změna od zač. roku
(mil. Kč, neauditované)			
Aktiva	1 244 353	1 489 019	19,7 %
Hotovost a účty u centrálních bank	29 947	21 383	-28,6 %
Pohledávky za bankami	257 196	455 150	77,0 %
Úvěry a pohledávky za klienty (čisté)	724 587	757 528	4,5 %
Cenné papíry	190 924	207 000	8,4 %
Ostatní aktiva	41 699	47 958	15,0 %
Pasiva	1 244 353	1 489 019	19,7 %
Závazky vůči bankám	83 372	147 266	76,6 %
Závazky vůči klientům	956 929	1 103 643	15,3 %
Emitované cenné papíry	13 666	12 689	-7,1 %
Podřízený dluh	2 490	8 665	248,0 %
Ostatní pasiva	61 114	91 480	49,7 %
Vlastní kapitál celkem	126 782	125 276	-1,2 %

Hlavní ukazatele	30. 6. 2021	30. 6. 2022	Meziroční změna
Kapitálová přiměřenost (ČNB)	23,2 %	20,3 %	▼
Přiměřenost Tier 1 (ČNB)	22,6 %	20,0 %	▼
Celková rizikově vážená aktiva (miliardy Kč)	446,7	484,4	8,4 %
Rizikově vážená aktiva k úvěrovému riziku (miliardy Kč)	387,6	442,3	14,1 %
Čistá úroková marže (č. úrok. výnosy/prům. úrok nesoucí aktiva) ⁱⁱⁱ	1,7 %	2,2 %	▲
Poměr čistých úvěrů a depozit ^v	69,5 %	74,0 %	▲
Poměr provozních nákladů a výnosů ^v	52,9 %	43,9 %	▼
Rentabilita průměrného vlastního kapitálu (ROAE) ^{vi}	8,8 %	13,5 %	▲
Rentabilita průměrného Tier 1 kapitálu ^{vii}	10,1 %	16,0 %	▲
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA) ^{viii}	0,8 %	1,2 %	▲
Zisk na akcii (Kč) ^x	54,3	88,1	62,3 %
Průměrný počet zaměstnanců	7 748	7 522	-2,9 %

Obchodní výsledky drobného bankovníctví – přehled	30. 6. 2022	Meziroční změna
mld. Kč		
Hypotéky občanům – celkový objem	266,2	5,2 %
Úvěry ze stavebního spoření (MPSS) – celkový objem	81,5	18,2 %
Spotřebitelské úvěry (KB + ESSOX + PSA Finance) – celkový objem	34,5	4,8 %
Úvěry malým podnikům a podnikatelům – celkový objem	47,7	1,4 %
Předepsané pojistné (KP)	4,0	-23,1 %

Finanční kalendář:

4. listopadu 2022:	zveřejnění výsledků za 3. čtvrtletí 2022
8. února 2023:	zveřejnění výsledků za 4. čtvrtletí 2022
12. května 2023:	zveřejnění výsledků za 1. čtvrtletí 2023
3. srpna 2023:	zveřejnění výsledků za 2. čtvrtletí 2023
3. listopadu 2023:	zveřejnění výsledků za 3. čtvrtletí 2023

Vymezení použitých alternativních výkonnostních ukazatelů:

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

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

(zdroj: Výkaz zisku a ztráty)	1. 1. – 30. 6. 2022	1. 1. – 30. 6. 2021
Čistý úrokový výnos k datu	14 157	9 956
z toho:		
Úvěry a pohledávky v naběhlé hodnotě	21 995	8 688
Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě	1 466	961
Ostatní dluhové cenné papíry	278	349
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	-7 477	-653
Zajišťovací finanční deriváty – výnosy	15 034	4 792
Zajišťovací finanční deriváty – náklady	-17 139	-4 180

(zdroj: Výkaz o finanční situaci)	30. 6. 2022	31. 12. 2021	30. 6. 2021	31. 12. 2020
Hotovost a účty u centrálních bank / Účty u centrálních bank	10 807	21 455	14 284	15 050
Pohledávky za bankami	455 150	257 196	377 833	262 606
Úvěry a pohledávky za klienty (čisté)	757 528	724 587	692 814	679 956
Finanční aktiva k obchodování v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty / Dluhové cenné papíry	12 385	8 696	12 311	3 342
Finanční aktiva jiná než k obchodování v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty / Dluhové cenné papíry	135	135	0	279
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do Ostatního úplného výsledku (FV OCI) / Dluhové cenné papíry	31 004	35 509	38 670	40 151
Dluhové cenné papíry	121 237	114 078	119 024	92 839
Úročená aktiva (ke konci období)	1 388 246	1 161 656	1 254 936	1 094 223
Průměrná úročená aktiva k datu	1 274 951		1 174 579	
Anualizovaná čistá úroková marže k datu	2,22 %		1,70 %	