

Komerční banka, a.s.

VÝSLEDKY

Q1 2022



Regulatorní oznámení

Komerční banka, a.s.

Komerční banka vykázala silné oživení výnosů; náklady na provoz a rizika zůstaly pod kontrolou

„Česká ekonomika v prvních týdnech roku 2022 svižně zrychlovala a byla na cestě dosáhnout brzy své úrovně před pandemií a postupně zkrotit inflační tlaky. Vypuknutí války na Ukrajině však bohužel způsobilo obrat směru. Hospodářský růst bude pomalejší a inflace zůstane déle vyšší. Soucítíme s nevinnými ukrajinskými oběťmi války, a věříme, že se svět brzy vrátí na cestu míru a demokracie. Jako Komerční banka posilujeme svou odolnost vůči aktuálním i budoucím výzvám tím, že jednáme eticky a v plném souladu se zákony a regulacemi, že přispíváme k prosperitě České republiky a Slovenska, a pomáháme zachovat přírodní prostředí naší planety,” uvedl Jan Juchelka, předseda představenstva a generální ředitel KB.

- | **Celkový objem úvěrů poskytnutých Skupinou KB meziročně stoupl o 8,1 % na 750,7 miliard Kč. Rostlo portfolio retailových i korporátních úvěrů.**
- | **Celkový objem běžných klientských vkladů ve Skupině KB se meziročně zvýšil o 3,0 % na 1 015,1 miliardu Kč. Objem aktiv klientů Skupiny KB v podílových fondech, penzijním spoření a životním pojištění narostl o 7,6 % na 206,9 miliard Kč.**
- | **Počet uživatelů aplikace KB Klíč umožňující bezpečný přístup k bankovním službám překročil milionovou hranici až 4. dubna, takže ke konci března používalo KB Klíč 999 000 klientů, asi o 133 000 více než před rokem. Počet klientů Komerční banky s aplikací Mobilní banka meziročně stoupl o 107 000 na 1 066 000, což představuje 65 % ze 1 636 000 zákazníků KB. Celá Skupina KB obsluhovala 2 253 000 zákazníků.**
- | **Ve srovnání s prvním čtvrtletím loňského roku, které bylo ovlivněno významným omezením pohybu obyvatel a řady podnikatelských aktivit, stouply výnosy KB o 27,7 %. Provozní náklady narostly o 9,8 %, hlavně v důsledku významného nárůstu povinných odvodů. Čistá tvorba opravných položek klesla o -52,6 %, díky stále vysoké kvalitě aktiv. Čistý zisk připadající akcionářům v prvním čtvrtletí 2022 vzrostl o 75,9 % na 3,5 miliard Kč.**
- | **Ukazatele kapitálové přiměřenosti a likvidity Skupiny KB nadále převyšují platné regulatorní požadavky. Kapitálová přiměřenost dosáhla 20,2 % a ukazatel jádrového Tier 1 kapitálu 19,8 %. Poměr úvěrů a depozit byl ve výši 72,8 %.**
- | **Výroční valná hromada KB dne 20. dubna 2022 schválila účetní závěrku za rok 2021 a návrh na rozdělení zisku, včetně výplaty dividend ve výši 8,3 miliardy Kč, což představuje 43,8 Kč na akcii.**
- | **Další kroky k uvolnění přebytečného vlastního kapitálu, nashromážděného v důsledku omezení výplaty dividend v době pandemie v letech 2020 a 2021, budou zváženy ve druhé polovině roku 2022 po dokončení každoročních regulatorních zátěžových testů.**

Praha, 5. května 2022 – Komerční banka dnes oznámila své neauditované konsolidované výsledky za první čtvrtletí 2022.

Celkové výnosy vzrostly o 27,7 % na 9,5 miliard Kč oproti nízké základně prvního čtvrtletí roku 2021, jež byla ovlivněna pandemickými uzávěry a mimořádně nízkými úrokovými sazbami. Čisté úrokové výnosy se zvýšily o 37,0 % na 6,9 miliard Kč, díky růstu objemu obchodů a vyšším výnosům z reinvestovaných depozit i kapitálu. Čisté poplatky a provize se zlepšily o 8,7 % na 1,5 miliard Kč, v důsledku normalizace transakční aktivity, silného přílivu do podílových fondů a zvýšené poptávky po některých službách pro firemní klientelu, např. po zárukách. Čistý výsledek z finančních operací ve výši 1,1 miliardy Kč byl meziročně vyšší o 7,9 %, podpořen silnou poptávkou klientů po zajištění finančních rizik ve volatilním a nejistém prostředí.

Provozní náklady vzrostly o 9,8 % na 4,8 miliardy Kč, především kvůli 26% zvýšení regulačního odvodu do Fondu pro řešení krize. Osobní náklady byly vyšší o 2,6 %, i když průměrný počet zaměstnanců poklesl o -3,3 % na 7 564. Administrativní náklady rostly o 9,4 % a výše odpisů byla meziročně vyšší o 6,6 %, což odráželo pokračující investice do digitalizace.

Čistá tvorba opravných položek za první čtvrtletí roku 2022 činila 0,3 miliardy Kč. Tvorba opravných položek odrážela pokračující nízkou míru selhání a dobré výsledky vymáhání retailových a neretailových portfolií. Na základě podrobného přezkoumání portfolia rovněž zahrnovala nové rezervy na některé expozice klientů se vztahem k Rusku.

Čistý zisk náležející akcionářům KB se zlepšil o 75,9 % na 3,5 miliard Kč.

Úvěry klientům se zvýšily o 8,1 % na 750,7 miliard Kč¹⁾. Objem úvěrů na bydlení (poskytovaných společnostmi KB a Modrá pyramida) se zvýšil o 9,0 %, přičemž nové prodeje těchto úvěrů za první čtvrtletí 2022 meziročně snížily o 37,7 %. 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 7,5 %. Poptávka po financování provozního kapitálu byla vyšší, protože firmy zvyšovaly své zásoby a ceny těchto vstupů rostly. Stoupl i objem investičních úvěrů. Záporný příspěvek z meziročního posílení koruny vůči euru o 6,7 %, které ovlivnilo korunovou hodnotu půjček podnikům denominovaných v eurech, představoval 1,2 % celkové hodnoty úvěrů vykázané v korunách.

Vklady klientů stouply meziročně o 3,0 % na 1 015,1 miliardu 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 7,6 % na 206,9 miliard Kč.

Kapitálová přiměřenost dosahovala silných 20,2 %, přičemž podíl jádrového Tier 1 kapitálu na rizikově vážených aktivech byl 19,8 %. Ukazatel krytí likvidity (LCR) byl na 151 %, výrazně nad regulačním minimem 100 %.

Řádná valná hromada Komerční banky konaná dne 20. dubna 2022 schválila auditovanou účetní závěrku za rok 2021 a návrh na rozdělení zisku včetně výplaty dividendy ve výši 8,3 mld. Kč, což představuje 43,8 Kč na akcii před zdaněním, a 65 % čistého zisku roku 2021. O dividendu mohou požádat akcionáři, kteří drželi akcie k 29. dubnu 2022. Dividenda bude vyplacena 23. května 2022. Další kroky k řešení přebytečného vlastního kapitálu nahromaděného v důsledku omezení dividend v době pandemie v letech 2020 a 2021 budou zvažována ve druhé polovině roku 2022 po dokončení ročních regulatorních zátěžových testů.

K 31. březnu 2020 měla KB 60 857 akcionářů (meziročně více o 3 552), z toho 55 152 byly fyzické osoby z České republiky (nárůst o 3 398). Podíl strategického akcionáře, banky Sociétés Générale, zůstal nezměněn na 60,4 %. Minoritní akcionáři měli 39,0 % a KB držela 0,6 % vlastních akcií.

¹⁾ Bez kolísavých reverzních repo operací s klienty, ale včetně dluhopisů vydaných klienty KB a drženy Bankou. Při zahrnutí reverzních repo operací úvěrování vzrostlo o 7,9 % na 750,7 miliard Kč.

²⁾ Bez kolísavých repo operací s klienty. Při zahrnutí repo operací celkový objem "Závazků vůči klientům" narostl o 3,8 % na 1 051,3 miliardy Kč.

Tržní prostředí (v prvním čtvrtletí 2022)¹⁾

Hospodářský a společenský život v prvním čtvrtletí 2022 významně ovlivnily dva fenomény. Nejprve koncem ledna a začátkem února vyvrcholila další vlna Covid-19. Ta byla zdaleka největší z hlediska počtu nakažených, nicméně nebyla tak vážná jako dřívější vlny, pokud jde o tlak na systém zdravotní péče. Žádná závažná omezující opatření (např. distanční studium ve školách nebo zákaz cestování) nebyly zavedeny a poté, co tato vlna vyvrcholila, byla zbývající opatření postupně rychle rušena. K 24. dubnu 2022 bylo naočkováno 65,3 % české populace a 39,4 % populace dostalo posilovací dávku. Přibližně 37 % obyvatel se pak podle oficiálních údajů z nůry Covid-19 zotavilo.

Druhým impulsem pak od 24. února byla ruská vojenská invaze na Ukrajinu, která přinesla do Evropy opět nezměrné utrpení, a následně různé ekonomické dopady na světovou, evropskou i českou ekonomiku. Skokový nárůst ekonomické nejistoty a tržní volatility, pokles indikátorů ekonomické důvěry a růst cen komodit byly nepřekvapivými dopady prvního řádu. Velmi důležitým ekonomickým dopadem druhého řádu bylo další zhoršení již tak křehké situace narušených globálních dodavatelských řetězců. Makroekonomické i mikroekonomické dopady pak byly umocněny různými vývozními a dovozními expoizicemi a uvalením mezinárodních sankcí.

Během prvního čtvrtletí prokázala česká ekonomika odolnost a mezičtvrtletně přidala 0,7 % (meziročně +4,6 %) podle předběžného odhadu. Navázala tím na pozitivní výsledek ve čtvrtém čtvrtletí (+0,8 % mezičtvrtletně, 3,6 % meziročně). Podmínky na trhu práce zůstávají napjaté. Ve čtvrtém čtvrtletí mzdová inflace meziročně zpomalila na +4,0 % (-2,0 % reálně). Míra nezaměstnanosti je přitom stále nízká a zůstává jednou z nejnižších v rámci EU (v únoru 2,4 % podle metodiky Eurostatu po sezónním očištění).²⁾ Novější údaje z českého ministerstva práce ukazují, že míra nezaměstnanosti je stabilní.³⁾

Dynamika cen průmyslových výrobců dosáhla v prvním čtvrtletí roku 2022 meziročně průměrně významných 21,8 %. Tlak z primárních cenových kategorií spolu s výraznou dynamikou mzdových nákladů se přenáší do spotřebitelské inflace, která na konci prvního čtvrtletí zrychlila. Ta v březnu dosáhla 12,7 % meziročně hlavně kvůli nákladům na bydlení, cen vody a energií a pohonných hmot. Jádřová inflace se do dvouciferného pásma přehoupla v únoru. Kurz české koruny od začátku roku do konce března vůči euru posílil o 1,9 % na 24,4 Kč za euro oproti 24,9 Kč na konci prosince. Kurz koruny v prvních dnech ruské invaze na Ukrajinu až na 25,9 Kč za euro, pak se ale vrátil ke svému dosavadnímu posilujícímu trendu.

Česká národní banka zahájila cyklus zvyšování sazeb už v červnu 2021. Celkově pak v pěti krocích do konce roku 2021 zvýšila dvoutýdenní repo sazbu na 3,75 %. Další dva kroky pak přidala v prvním čtvrtletí 2022 (+75 bb v únoru a +50 bb na konci března), což zvýšilo základní měnově politickou sazbu na 5 %. V důsledku toho tříměsíční PRIBOR dosáhl 5,06 % (+98 bb k 31. březnu 2022). Desetiletá sazba úrokových swapů se zvýšila na 3,87 % (od začátku roku vyšší o 62 bazických bodů) a stále zůstává invertovaná (pětiletá sazba 4,44 %, +60 bb ke konci března 2022). Výnosy desetiletých českých vládních dluhopisů během prvního čtvrtletí vzrostly o 99 bazických bodů na 3,72 %.

Růst cen rezidenčních nemovitostí měřený meziročním růstem pokračoval v rychlém tempu ovlivněn očekáváním na další růst cen a úrokových sazeb, využitím dodatečných úspor akumulovaných v době pandemických restrikcí, jakož i zdražováním stavebních materiálů. Ceny především nové výstavby byly tímto ovlivněny. Ve čtvrtém čtvrtletí 2021 rostly meziročně ceny existujících bytů v Česku o 25,2 % a pouze v Praze meziročně o 20,0 %. Ceny nových bytů (pouze v Praze) byly meziročně vyšší o 26,5 %.⁴⁾

Celkový úvěrový trh (bez repo operací) vzrostl v prvním čtvrtletí meziročně o 7,8 %.⁵⁾ Růst úvěrů byl rychlejší v retailovém bankovníctví, přičemž růst hypoték zůstal na dvouciferných číslech. Prodej nových hypoték však prudce klesl s rostoucími úrokovými sazbami, přísnějšími podmínkami úvěrování kvůli regulaci ČNB a dalším růstem cen nemovitostí. Úvěry podnikům se v březnu 2022 meziročně zvýšily o 4,6 %, reflektující zvýšenou nejistotu.

Objem vkladů klientů v českých bankách do února rostl meziročně o 4,7 %.⁶⁾ Termínované vklady vykazovaly ve srovnání s netermínovanými vklady výraznější dynamiku. Vklady fyzických osob vzrostly o 3,9 %, zatímco trh podnikatelských vkladů vzrostl o 5,6 %. Vklady většiny vykazovaných kategorií zaznamenaly v meziročním srovnání kladnou jednocifernou dynamiku růstu.

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/2995521/14358254/3-31032022-AP-EN.pdf/56d0f0a6-de1f-9099-63e2-a2cbf543e4c2?t=1648654477051#:~:text=ln%20February%202022%2C%20the%20euro,from%207.5%25%20in%20February%202021.> Data za únor 2022.

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

⁴⁾ Zdroj: <https://www.czso.cz/csu/czso/indexy-realizovanych-cen-bytu-4-ctvrtleti-2021> Publikční kód 014007-21, vydáno 16. března 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

Posilování odolnosti odpovědným jednáním

Nová situace způsobená nejprve pandemií Covid-19 a v poslední době také válkou na Ukrajině zdůrazňuje nutnost, aby Komerční banka a celá Skupina KB vybudovaly robustní a odolný obchodní model, který dobře obstojí i za nepříznivých podmínek a bude schopen využívat příležitostí, které přináší měnící se prostředí.

Strategie Komerční banky zahrnuje faktory podporující dlouhodobou odolnost, jako je pevná kapitálová základna, silná likvidita, obezřetné řízení rizik a také odpovědné chování v souladu s přijatými zásadami ochrany životního prostředí, sociálního rozvoje a správy a řízení společnosti. Zásady KB týkající se odpovědnosti jsou implementovány prostřednictvím řady konkrétních činností v každodenním životě.

KB si je vědoma rizik plynoucích ze změny klimatu a zavázala se přispět ke zmírnění této změny, včetně snížení svých přímých emisí (rozsah 1 a 2) v souladu se scénářem 1,5°Celsia podle Pařížské dohody. Emise skleníkových plynů KB klesly k roku 2021 o 32,5 % ve srovnání s rokem 2019, prvním rokem měření, na 23 090 tun ekvivalentu CO₂. To představuje 14,7 kg na klienta. Tento výsledek byl auditován agenturou Preferred by Nature.

Během prvního čtvrtletí roku 2022 zprovoznila KB ve svých prostorách 89 dobíjecích stanic pro elektromobily. Celkový plánovaný počet dobíjecích stanic KB po celé České republice je 170. KB navíc podepsala smlouvu na nákup 131 bateriových elektromobilů Škoda Enyaq iV. Elektromobily budou sdílet vedení a zaměstnanci na své služební i soukromé cesty.

K 31. březnu 2022 dosáhl celkový objem úvěrů s udržitelným pozitivním dopadem poskytnutých KB a SGEF výše 29,7 miliard Kč. Nově nasmlouvaný objem během prvního čtvrtletí roku 2022 činil 5,0 miliard Kč.

Skupina KB podporuje civilní oběti války na Ukrajině. Na humanitární pomoc Ukrajině a pro ukrajinské uprchlíky v Česku (kterých je v současnosti přibližně 300 000, mezi nimiž jsou převážně ženy a děti) věnovala 20 milionů Kč, z toho 5 milionů Kč vybrali mezi sebou zaměstnanci. KB také poskytla ubytování pro uprchlíky v Praze a některých dalších městech. Banka nabízí pro občany Ukrajiny speciální účet, který zahrnuje podpisový bonus, bezplatné platby na Ukrajinu, asistenci telemedicíny a další výhody.

Nadace KB Jistota mezitím pokračovala ve svých dalších aktivitách a dlouhodobých projektech. V prvním čtvrtletí vyhlásila grantovou výzvu na podporu osamělých rodičů. Další výzva, kterou společně otevřely KB Penzijní společnost a ekologická Nadace Partnerství, probíhá na podporu výsadby stromových alejí po celé republice. Bankéři KB opět navštěvovali školy se semináři o zvyšování finanční gramotnosti v rámci programu České bankovní asociace Bankéři do škol.

Komerční banka vyplácí jménem Fondu pojištění vkladů ČR odškodnění i klientům zkrachovalé Sberbank CZ. K 30. dubnu 2022 KB vyplatila 68 400 vkladatelům zkrachovalé banky 22,7 miliardy Kč.

KB soustavně rozvíjí přísné standardy a procesy v oblasti řízení a dodržování předpisů, a to i v oblasti boje proti praní špinavých peněz a pravidel „poznej svého klienta“. V souvislosti se zvýšenými riziky kybernetické bezpečnosti posílila KB svou bezpečnostní ochranu a opatření proti podvodům.

KB rovněž aktualizovala svá pravidla prosazování zájmů Banky u orgánů veřejné moci (lobbying). Nadále dodržuje kurz politické neutrality a zdržuje se podpory politických organizací nebo aktivit.

Vybraná ocenění v prvních čtvrtletí 2022

Produkty Skupiny KB získaly několik ocenění. KB byla oceněna v kategorii Inovace MasterCard Awards za své marketingové a produktové inovace, včetně limitovaných edic karet a kampaní ve sportu a e-sportech. KB SmartPay získala Zvláštní uznání v soutěži MasterCard Awards za kampaň „Česko platí kartou“. V soutěži TOP APP Award pořádané společností Byzkids obsadila Mobilní banka druhé místo v hodnocení aplikací mobilního bankovníctví na českém trhu. MůjÚčet Plus získal bronzové ocenění v anketě Finparada.cz Nejlepší běžný účet.

Vývoj klientského portfolia a distribuční síť

	31. 3. 2021	31. 3. 2022	Meziroční změna
Klienti Skupiny KB ¹⁾	2 286 000	2 253 000	-32 000
Komerční banka ¹⁾	1 641 000	1 636 000	-5 000
– občané ¹⁾	1 391 000	1 393 000	1 000
– klienti internetového bankovníctví	1 450 000	1 484 000	34 000
– klienti mobilního bankovníctví	959 000	1 066 000	107 000
Modrá pyramida	486 000	478 000	-8 000
KB Penzijní společnost	525 000	517 000	-8 000
ESSOX (skupina)	145 000	136 000	-9 000
Pobočky KB (Česká republika)	242	240	-2
Obchodní místa Modré pyramidy	199	203	4
Obchodní místa SGEF	9	9	0
Bankomaty	823	861	38
z toho: bankomaty přijímající vklady	449	514	65
z toho: bezkontaktní bankomaty	421	626	205
Počet aktivních debetních karet	1 413 000	1 445 000	32 000
Počet aktivních kreditních karet	182 000	186 000	4 000
Počet tokenizovaných karet do mobilních zařízení	306 000	419 000	113 000
Počet používaných aplikací KB klíč	867 000	999 000	133 000

¹⁾ Meziroční pokles ovlivněn ukončením účtů v rámci remediace KYC (pravidla pro informace o zákaznících).

Komentované obchodní a finanční výsledky

Níže uvedené finanční údaje jsou neauditovanými konsolidovanými výsledky podle IFRS (Mezinárodních standardů účetního výkaznictví). Údaje jsou platné k 31. březnu 2022.

OBCHODNÍ VÝKONNOST

Úvěry klientům

Celkový **hrubý objem úvěrů** vzrostl meziročně o 8,1 % na 750,7 miliard Kč¹⁾.

V rámci úvěrování občanů stoupl celkový objem úvěrů na bydlení o 9,0 %. Z toho objem hypoték KB občanům narostl o 6,3 % na 264,4 miliardy Kč a Modrá pyramida vykázala silný růst portfolia o 19,2 % na 78,8 miliard Kč. Objem prodejů nových úvěrů na bydlení se v prvním čtvrtletí 2022 meziročně snížil o -37,7 % na 16,1 miliardu Kč. Objem spotřebitelských úvěrů poskytovaných Skupinou KB (Bankou a společnostmi skupiny ESSOX v České republice a na Slovensku) se zvýšil o 4,8 % na 33,7 miliard Kč.

Celkový objem úvěrů poskytnutých Skupinou KB **podnikům** a ostatních úvěrů vzrostl meziročně o 7,5 % na 373,8 miliard Kč. Úvěry malým podnikům stouply o 2,5 % na 47,2 miliardy Kč. Celkové úvěry poskytnuté KB středním a velkým podnikům a ostatním klientům v České republice a na Slovensku²⁾ se meziročně zvýšily o 8,8 % na 295,7 miliard Kč. Úvěrové a leasingové financování společností SGEF dosáhlo 31,0 miliardu Kč, meziročně více o 3,4 %.

Vklady klientů a aktiva ve správě

Celkový **objem vkladů** ve Skupině KB se zvýšil meziročně o 3,0 % a dosáhl tak 1 015,1 miliardu Kč³⁾. Klienti umísťovali své prostředky z běžných účtů na výnosnější termínované a spořicí vklady a také do podílových fondů. Vklady občanů v KB se zvýšily meziročně o 3,8 % na 352,1 miliardu Kč. Depozita v Modré pyramidě se snížila o -2,6 % na 58,9 miliard Kč. Vklady korporátních a podnikatelských klientů vzrostly o 5,1 % na 597,1 miliardu Kč.

Klientská aktiva ve správě KB Penzijní společnosti narostla o 5,0 % na 71,6 miliard Kč. Technické rezervy životního pojištění v Komerční pojišťovně byly meziročně nižší o -5,5 % na 47,6 miliard Kč. Objemy prostředků klientů Skupiny KB v podílových fondech se zvýšily o 19,1 % na 87,6 miliard Kč.

Likvidita Skupiny vyjádřená poměrem čistých úvěrů⁴⁾ a depozit (bez repo operací s klienty, ale včetně dluhopisů vydaných klienty Banky a drženy KB) dosáhla 72,8 %. Míra krytí likvidity Skupiny (LCR) činila 151 %, což je výrazně nad regulačním limitem 100 %.

FINANČNÍ VÝKONNOST

Výkaz zisku a ztráty

Čisté provozní výnosy Komerční banky za první čtvrtletí 2022 meziročně zlepšily o 27,7 % na 9 477 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 čisté zisky z finančních operací.

Čisté úrokové a podobné výnosy vzrostly o 37,0 % na 6 856 milionů Kč, ve srovnání s nízkou základnou v prvním čtvrtletí roku 2021. Objemy úvěrů a vkladů rostly a tržní úrokové sazby meziročně výrazně rostly, což podpořilo výnosy z reinvestic vkladů a vlastních zdrojů banky. Čistá úroková marže v první čtvrtletí 2022 počítaná jako poměr úrokových výnosů k úročeným aktivům v rozvaze dosáhla 2,2 %, ve srovnání s 1,7 % před rokem.

Čistý výnos z poplatků a provizí vzrostl o 8,7 % na 1 493 miliony Kč. Transakční aktivita klientů se v prvním čtvrtletí 2022 ve srovnání s částečným uzavřením ekonomiky před rokem zotavila ve všech typech transakcí. Poplatky za vedení účtů byly téměř stabilní v souladu s počtem klientů. Poplatky z křížového prodeje výrazně vzrostly, zejména díky rostoucím prodejům a objemům v podílových fondech. Výnosy z úvěrových služeb meziročně mírně vzrostly především díky rostoucím poplatkům z factoringových služeb a kontokorentů, naopak poplatky z retailových úvěrů klesly. KB zaznamenala mírný nárůst výnosů ze specializovaných finančních služeb, zejména díky vyššímu vystavování bankovních záruk.

¹⁾ S vyloučením volatilních reverzních repo operací s klienty, ale včetně dluhopisů vydaných klienty a drženy KB. Včetně reverzních repo operací se hrubé úvěry zvýšily o 7,9 % na 750,7 miliard Kč.

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

³⁾ S vyloučením kolísavých repo operací s klienty. Celkový objem "Závazků vůči klientům" stoupl o 3,8 % na 1 051,3 miliardy Kč.

⁴⁾ Hrubá výše úvěrů snižená o objem opravných položek.

Čistý zisk z finančních operací se zlepšil o 7,9 % na 1 081 milion Kč. Silná poptávka klientů po zajištění finančních rizik byla tažena volatilitou měnových a úrokových sazeb české koruny, způsobenou rychlým zpřísněním měnové politiky ČNB a prvními důsledky ruské invaze na Ukrajinu. Čisté zisky z devizových platebních transakcí byly meziročně mnohem vyšší s návratem mezinárodního cestovního ruchu a nárůstem souvisejících plateb.

Výnosy z dividend a ostatní výnosy vzrostly o 11,9 % na 47 milionů Kč. Tato položka obsahuje především výnosy za zprostředkování a z pronájmu majetku.

Provozní náklady vzrostly o 9,8 % na 4 768 milionů Kč. Osobní náklady byly vyšší o 2,6 % a dosáhly 1 871 milion Kč, protože nárůst bonusů byl v první polovině loňského roku omezen. Průměrný počet zaměstnanců klesl o -3,3 % na 7 564.¹⁾ Všeobecné provozní náklady (bez příspěvků do regulatorních fondů) byly vyšší o 9,4 % ve výši 893 milionů Kč, protože vyšší náklady spojené s marketingem, IT podporou a dalšími náklady na zaměstnance (např. školení, nábor atd.) nebyly kompenzovány nižšími náklady na nemovitosti. Odhadované celoroční náklady na odvody do regulatorních fondů (Fond pojištění vkladů a Fond řešení krize) dosáhly výše 1 267 milionů Kč, vyšší o 25,6 %. 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 6,6 % na 738 milionů Kč zejména vlivem zavádění nového a modernizovaného softwaru získaným v rámci strategie digitalizace KB, částečně kompenzován nižšími amortizacemi práv k užívání 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 zvýšilo 52,8 % na 4 709 milionů Kč.

Tvorba rezerv a opravných položek na ztráty z úvěrů, investic a ostatní rizika (náklady rizika) poklesly o -52,6 % 278 milionů Kč (čistá tvorba opravných položek). Čistá tvorba opravných položek odrážela pokračující nízkou míru přílivu klientů v defaultu a silné zotavení retailových a neretailových portfolií a po detailních revizích portfolia zahrnovala také nové opravné položky k expozicím souvisejícím s Ruskem. Náklady na riziko v relativním vyjádření a měřené proti průměrnému objemu úvěrového portfolia během prvního čtvrtletí roku 2022 dosáhly 15 bazických bodů ve srovnání s 33 bazickými body v prvním čtvrtletí loňského roku.

Výnosy z majetkových účastí v přidružených společnostech (tj. v Komerční pojišťovně) poklesly o -15,8 % na úroveň 48 milionů Kč kvůli vývoji úrokových sazeb a načasování tvorby a užití technických rezerv Komerční pojišťovny.

Čistý zisk z ostatních aktiv byl ve výši -33 miliony Kč z důvodu zrychleného odpisování technického zhodnocení v uzavřených pronajatých pobočkách. V minulém roce byla tato položka ve výši 5 milionů Kč.

Daň z příjmů se zvýšila o 76,6 % na 869 milionů Kč.

Konsolidovaný **čistý zisk** Skupiny KB za první čtvrtletí roku 2022 ve výši 3 577 milionů Kč byl oproti stejnému období minulého roku o 73,3 % vyšší. Z této částky činil 64 miliony Kč zisk připadající vlastníkům nekontrolních podílů v dceřiných společnostech KB (meziročně nižší o -4,5 %).

Vykázaný **čistý zisk připadající akcionářům KB** činil 3 513 miliony Kč, což je o 75,9 % více než před rokem.

Ostatní úplný výsledek za účetní období, který se skládá především z přecenění některého zajištění, cizoměnových pozic a cenných papírů, dosáhl -808 milionů Kč. **Úplný výsledek za účetní období** za první čtvrtletí 2022 tak dosáhl 2 769 milionů Kč, z toho 62 miliony Kč připadalo vlastníkům nekontrolních podílů.

Výkaz o finanční situaci (rozhaha)

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

Aktiva

K 31. březnu 2022 vzrostla celková aktiva Skupiny KB o 12,4 % na 1 398,3 miliardy Kč.

Hotovost a účty u centrální banky se zvýšily o 92,0 % na 57,5 miliard Kč. Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty (cenné papíry k obchodování a deriváty) se zvýšily o 6,0 % na 43,6 miliard Kč. Reálná hodnota zajišťovacích derivátů se zvýšila o 20,7 % a dosáhla 17,3 miliardy Kč.

Hodnota finančních aktiv v reálné hodnotě přes ostatní úplný výsledek se k 31. březnu 2022 snížila o -6,0 % na 33,4 miliardy Kč. Tato položka se skládá hlavně z dluhových cenných papírů vydaných vládními institucemi.

¹⁾ Přepočteno na počet zaměstnanců na plný úvazek.

Finanční aktiva v naběhlé hodnotě se zvýšila o 11,2 % na 1 219,1 miliardu Kč. Největší část této položky – (čisté) úvěry a pohledávky za klienty – vzrostly o 1,9 % na 738,5 miliard Kč. Z celkové hrubé hodnoty klientských 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 13,3 miliardy Kč. Úvěry a pohledávky za bankami vzrostly o 35,7 % a dosáhly 349,1 miliardy Kč. Většinu této částky tvoří reverzní repo operace s centrální bankou. Dluhové cenné papíry vzrostly o 15,3 % na 131,5 miliard Kč ke konci čtvrtletí.

Přecenění rozdílů na portfoliu zajišťovacích položek dosáhlo -0,8 miliard Kč, více o 31,5 %. Daňové pohledávky a odložené daňové pohledávky dosahovaly 0,1 miliardu Kč. Ostatní aktiva a náklady a příjmy příštích období, které zahrnují pohledávky z obchodování s cennými papíry a zůstatky vypořádacích účtů, celkově vzrostly o 11,5 % a dosáhly 6,5 miliard Kč. Aktiva držena k prodeji se snížila o -50,6 % na 0,3 miliardy Kč.

Majetkové účasti v přidružených společnostech se snížily o -29,9 % na 0,6 miliard Kč.

Čistá účetní hodnota hmotného majetku poklesla o -2,8 % na 8,7 miliard Kč. Nehmotný majetek se zvýšil o 2,2 % na 8,1 miliardu 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 13,5 % vyšší ve srovnání se koncem roku 2021 a dosáhly 1 268,7 miliard Kč.

Finanční závazky v naběhlé hodnotě se zvýšily o 12,7 % na 1 190,4 miliardy Kč. Největší část – závazky vůči klientům – vzrostla o 9,9 % a dosáhla tak 1 051,3 miliardy Kč. Tato částka zahrnovala 36,2 miliardy Kč závazků z repo operací s klienty a 8,3 miliardy Kč ostatních závazků ke klientům. Závazky vůči bankám se v prvním čtvrtletí 2022 zvýšily o 48,8 % na 124,1 miliardu Kč.

Přecenění rozdílů na portfoliu zajišťovacích položek byl záporné ve výši -41,3 miliardy Kč. Daň z příjmů a odložený daňový závazek byly stabilní na 1,8 miliard Kč. Ostatní závazky a výdaje a výnosy příštích období, které zahrnují závazky z obchodování s cennými papíry a zůstatky vypořádacích účtů, vzrostly o 74,5 % na 21,8 miliard Kč.

Rezervy se snížily o -1,1 % na 1,3 miliardy Kč. Účelem rezervy na ostatní úvěrové závazky je zajistit pokrytí kreditních rizik spojených s vydanými úvěrovými přísliby. Rezervy ze smluvních závazků představují zejména rezervy na existující smluvní potenciální závazky, právní spory, samopojištění a rezervy na plán odměn při odchodu do důchodu.

Podřízený dluh ve výši 2,4 miliardy Kč byl nižší o -1,9 % vzhledem k tomu, že tento dluh je denominován v eurech, a česká koruna za sledované období vůči euru posílila.

Vlastní kapitál

Celkový vlastní kapitál se ve srovnání se začátkem roku zvýšil o 2,2 % na 129,6 miliard Kč. Hodnota nekontrolních podílů v dceřiných společnostech KB dosáhla 3,3 miliardy Kč. Ke dni 31. března 2022 držela KB 1 193 360 vlastních akcií, což představuje 0,63% podíl na základním kapitálu.

Regulatorní kapitál a kapitálové požadavky

Konsolidovaný **regulatorní kapitál** pro výpočet kapitálové přiměřenosti ke konci března 2022 dosahoval 103,4 miliardy Kč. **Kapitálová přiměřenost** činila 20,2 %. Kmenový Tier 1 kapitál činil 101,4 miliardy Kč a poměr kmenového Tier 1 kapitálu dosáhl 19,8 %, Tier 2 kapitál dosáhl 2,0 miliardy Kč neboli 0,4 % rizikově vážených aktiv.

Celkový kapitálový požadavek stoupne o kumulativních 200 bazických bodů ve čtyřech krocích od července 2022, 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 17,60 %, minimální poměr jádrového Tier 1 kapitálu (CET1) 12,96% a minimální poměr Tier 1 kapitálu bude na úrovni 14,95 %.

Ukazatel likviditního krytí (LCR) dosáhl k 31. březnu 2022 výše 151 %. Požadované regulatorní minimum je v tomto případě 100 %.

Očekávaný vývoj a hlavní rizika pro tento vývoj v roce 2022

Poznámka: Tento výhled aktualizuje a nahrazuje výhled prezentovaný dne 10. února 2022 v rámci vyhlášení výsledků KB za rok 2021. Zohledňuje nedávný vývoj ekonomických podmínek i předpokládané ekonomické důsledky ruské invaze na Ukrajinu zahájené 24. února 2022.

Skupina KB si je vědoma, že prudce zhoršená geopolitická situace bude mít podstatný vliv na hospodářství evropských zemí. Vzhledem k velké 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. Přímá angažovanost Skupiny v Rusku a na Ukrajině je omezená, nicméně 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 kolem války na Ukrajině a globální pandemické situace, navíc k obvyklým rizikům při projektování budoucích obchodních výsledků, by investoři měli před přijetím investičních rozhodnutí s přihlédnutím k následujícím odhadům a cílům postupovat opatrně a uvážlivě.

KB ve svém aktualizovaném základním makroekonomickém scénáři pro rok 2022 očekává, že kvůli válce na Ukrajině, pokračujícímu narušení dodavatelských řetězců a vyšším cenám energií česká ekonomika zpomalí svůj růst na 1,8 % z 3,4 % před rokem, a tento celoroční souhrnný údaj bude zahrnovat i mělkou recesi ve druhém a třetím čtvrtletí. K meziročnímu růstu by měla pozitivně přispívat spotřeba domácností a fixní investice, zatímco čisté exporty bude ekonomickou expanzi omezovat. Navzdory zpomalení ekonomiky zůstane nedostatek volné pracovní síly v ekonomice faktorem omezujícím růstový potenciál.

Průměrná míra inflace v roce 2022 pravděpodobně dosáhne téměř 13 %, přičemž meziroční míra inflace bude pravděpodobně vrcholit v polovině roku.

Očekává se, že Česká národní banka bude v rámci boje s inflačními tlaky pokračovat ve zvyšování měnověpolitických sazeb, s nímž začala v polovině roku 2021. Dvoutýdenní repo sazba pravděpodobně dosáhne vrcholu na 5,5 % a zůstane na této úrovni přinejmenším do konce roku. V letošním roce KB nepředpokládá intervence ČNB směrem k silnější koruně.

Regulační prostředí bude ovlivněno zrušením některých opatření přijatých v reakci na koronavirovou krizi. ČNB se 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, hodlá management řešit přebytečný kapitál KB ve druhé polovině roku poté, co budou projednány výsledky různých regulačních testů s regulátorem. V situaci přebytečného kapitálu může KB odložit začátek postupného přijímání úvěrů od Sociétés Générale, aby splnila regulační požadavky na vlastní zdroje a způsobilé závazky (MREL) ze směrnice EU o ozdravení a řešení problémů bank (protože v rámci skupiny SG se uplatňuje 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. Prodej nových úvěrů na bydlení se ve srovnání s rokem 2021 sníží kvůli vyšším nákladům a regulačním omezením, ale zůstatky těchto úvěrů by se měly 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 vysokým jednociferným tempem. 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 střední jednociferné tempo růstu. Objem úvěrů na bydlení by měl i nadále růst, 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-zvyssi-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 dvouciferným tempem. Čistý úrokový výnos se pravděpodobnělepší o více než čtvrtinu, díky nárůstu tržních sazeb a objemu obchodů. Čisté poplatky a provize by se měly zlepšit o nižší jednociferné hodnoty, hlavně díky křížovému prodeji. Čistý zisk z finančních operací se oproti mimořádné úrovni dosažené v minulém roce pravděpodobně poněkud sníží.

Navzdory zvýšené inflaci a dalšímu výraznému zvýšení regulatorních odvodů do Fondu pro řešení krize zůstanou provozní náklady pod přísnou kontrolou a porostou středním jednociferným tempem, tedy méně než míra inflace. Skupina bude pokračovat v transformaci, která zahrnuje investice do budování nové digitální infrastruktury, celkové zjednodušení a snižování počtu zaměstnanců a využívaných prostor. Průměrný růst mezd dosáhne nízkého jednociferného čísla. 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 nebo riziko v roce 2022 měly v centrálním scénáři stále zůstat pod odhadovanou normalizovanou úrovní 30–40 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 klíčových vstupních materiálů pro český průmysl nebo návrat pandemických omezení a uzávěr. Obecně je otevřená česká ekonomika citlivá na zhoršení vnějšího ekonomického prostředí, zejména v případě recese v eurozóně.

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.

Události ve správě společnosti

Valná hromada konaná 20. dubna schválila řádnou účetní závěrku za rok 2021 a návrh na rozdělení zisku, včetně vyplacení dividendy v objemu 8,3 miliard Kč. Valná hromada dále schválila konsolidovanou účetní závěrku za rok 2021, nové podmínky nabývání vlastních kmenových akcií, Zprávu o odměňování za rok 2021 a rozhodla o určení auditora k provedení povinného auditu pro rok 2022.

PŘÍLOHA: Konsolidované hospodářské výsledky k 31. březnu 2022 podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví (IFRS)

Výkaz zisků a ztrát	Vykázané výsledky			Bez jednorázových položek		
	1.1.-31.3.2021	1.1.-31.3.2022	Meziroční změna	1.1.-31.3.2021	1.1.-31.3.2022	Meziroční změna
(mil. Kč, neauditované)						
Čisté úrokové výnosy	5 004	6 856	37,0 %	5 004	6 856	37,0 %
Čistý výnos z poplatků a provizí	1 374	1 493	8,7 %	1 374	1 493	8,7 %
Čistý zisk / (ztráta) z finančních operací	1 002	1 081	7,9 %	1 002	1 081	7,9 %
Výnosy z dividend a ostatní výnosy	42	47	11,9 %	42	47	11,9 %
Čisté provozní výnosy	7 422	9 477	27,7 %	7 422	9 477	27,7 %
Personální náklady	-1 824	-1 871	2,6 %	-1 824	-1 871	2,6 %
Všeobecné provozní náklady (bez zahrnutí poplatků do Fondu pro řešení krize a podobných fondů)	-816	-893	9,4 %	-816	-893	9,4 %
Fond pro řešení krize a podobné fondy	-1 009	-1 267	25,6 %	-1 009	-1 267	25,6 %
Odpisy, amortizace a znehodnocení majetku	-692	-738	6,6 %	-692	-738	6,6 %
Provozní náklady celkem	-4 341	-4 768	9,8 %	-4 341	-4 768	9,8 %
Provozní zisk	3 081	4 709	52,8 %	3 081	4 709	52,8 %
Ztráty ze znehodnocení	-598	-158	+/-	-598	-158	+/-
Čistý zisk z prodeje a odpisu úvěrů a pohledávek	12	-120	+/-	12	-120	+/-
Náklady na riziko	-586	-278	-52,6 %	-586	-278	-52,6 %
Zisk před výsledky z majetkových účastí a daní z příjmů	2 495	4 431	77,6 %	2 495	4 431	77,6 %
Výnosy z majetkových účastí v přidružených společnostech	57	48	-15,8 %	57	48	-15,8 %
Zisk/ ztráta z vyřazení z konsolidace	0	0	n.a.	0	0	n.a.
Čisté zisky z ostatních aktiv	5	-33	+/-	5	-33	+/-
Zisk před zdaněním	2 557	4 446	73,9 %	2 557	4 446	73,9 %
Daň z příjmů	-492	-869	76,6 %	-492	-869	76,6 %
Zisk za účetní období	2 064	3 577	73,3 %	2 064	3 577	73,3 %
Zisk připadající vlastníkům nekontrolního podílu	67	64	-4,5 %	67	64	-4,5 %
Zisk připadající vlastníkům mateřské společnosti	1 997	3 513	75,9 %	1 997	3 513	75,9 %

Výkaz o finanční situaci	31. 12. 2021	31. 3. 2022	Změna od zač. roku
(mil. Kč, neauditované)			
Aktiva	1 244 353	1 398 297	12,4 %
Hotovost a účty u centrálních bank	29 947	57 491	92,0 %
Pohledávky za bankami	257 196	349 137	35,7 %
Úvěry a pohledávky za klienty (čisté)	724 587	738 500	1,9 %
Cenné papíry	190 924	208 665	9,3 %
Ostatní aktiva	41 699	44 504	6,7 %
Pasiva	1 244 353	1 398 297	12,4 %
Závazky vůči bankám	83 372	124 097	48,8 %
Závazky vůči klientům	956 929	1 051 287	9,9 %
Emitované cenné papíry	13 666	12 626	-7,6 %
Podřízený dluh	2 490	2 442	-1,9 %
Ostatní pasiva	61 114	78 288	28,1 %
Vlastní kapitál celkem	126 782	129 556	2,2 %

Hlavní ukazatele	31. 3. 2021	31. 3. 2022	Meziroční změna
Kapitálová přiměřenost (ČNB)	22,5 %	20,2 %	▼
Přiměřenost Tier 1 (ČNB)	21,8 %	19,8 %	▼
Celková rizikově vážená aktiva (miliardy Kč)	446,7	484,4	8,4 %
Rizikově vážená aktiva k úvěrovému riziku (miliardy Kč)	374,3	425,8	13,8 %
Čistá úroková marže (č. úrok. výnosy/prům. úrok nesoucí aktiva) ⁱⁱⁱ	1,7 %	2,2 %	▲
Poměr čistých úvěrů a depozit ^v	68,9 %	72,8 %	▲
Poměr provozních nákladů a výnosů ^v	58,5 %	50,3 %	▼
Rentabilita průměrného vlastního kapitálu (ROAE) ^{vi}	7,0 %	11,3 %	▲
Rentabilita průměrného Tier 1 kapitálu ^{vii}	8,2 %	13,9 %	▲
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA) ^{viii}	0,7 %	1,1 %	▲
Zisk na akcii (Kč) ^x	42,3	74,4	75,9 %
Průměrný počet zaměstnanců	7 820	7 564	-3,3 %

Obchodní výsledky drobného bankovníctví – přehled	31. 3. 2022	Meziroční změna
mld. Kč		
Hypotéky občanům – celkový objem	264,4	6,3 %
Úvěry ze stavebního spoření (MPSS) – celkový objem	78,8	19,2 %
Spotřebitelské úvěry (KB + ESSOX + PSA Finance) – celkový objem	33,7	4,8 %
Úvěry malým podnikům a podnikatelům – celkový objem	47,2	2,5 %
Předepsané pojistné (KP)	2,2	-17,5 %

Finanční kalendář:

3. srpna 2022: zveřejnění výsledků za 2. čtvrtletí 2022
4. listopadu 2022: zveřejnění výsledků za 3. čtvrtletí 2022

Vymezení použitých alternativních výkonnostních ukazatelů:

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

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

(zdroj: Výkaz zisku a ztráty)	1. 1. – 31. 3. 2022	1. 1. – 31. 3. 2021
Čistý úrokový výnos k datu	6 856	5 004
z toho:		
Úvěry a pohledávky v naběhlé hodnotě	9 438	4 326
Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě	658	443
Ostatní dluhové cenné papíry	138	179
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	-2 458	-312
Zajišťovací finanční deriváty – výnosy	6 499	2 408
Zajišťovací finanční deriváty – náklady	-7 419	-2 040

(zdroj: Výkaz o finanční situaci)	31. 3. 2022	31. 12. 2021	31. 3. 2021	31. 12. 2020
Hotovost a účty u centrálních bank / Účty u centrálních bank	47 865	21 455	16 003	15 050
Pohledávky za bankami	349 137	257 196	368 290	262 606
Úvěry a pohledávky za klienty (čisté)	738 500	724 587	679 531	679 956
Finanční aktiva k obchodování v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty / Dluhové cenné papíry	9 052	8 696	10 757	3 342
Finanční aktiva jiná než k obchodování v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty / Dluhové cenné papíry	132	135	0	279
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do Ostatního úplného výsledku (FV OCI) / Dluhové cenné papíry	33 368	35 509	39 981	40 151
Dluhové cenné papíry	131 481	114 078	104 495	92 839
Úročená aktiva (ke konci období)	1 309 536	1 161 656	1 219 056	1 094 223
Průměrná úročená aktiva k datu	1 235 596		1 156 640	
Anualizovaná čistá úroková marže k datu	2,22 %		1,73 %	