

Komerční banka, a.s.

VÝSLEDKY

H1 2023



Regulatorní oznámení

Komerční banka, a.s.

První pololetí 2023: úspěšný start do nové éry bankovníctví Komerční banky

„V dubnu letošního roku jsme odstartovali novou historickou kapitolu Komerční banky spuštěním Nové éry bankovníctví. Vývoj nových bankovních systémů v uplynulých třech letech přinesl klientům mnoho změn: novou mobilní aplikaci KB+, nové internetové bankovníctví, nové služby pro klienty nabízející ještě lepší clientský zážitek a mnoho dalšího. Převod retailových i korporátních klientů do zcela nové propozice banky bude probíhat postupně až do roku 2026. Udržitelnost je pro nás naprosto klíčová a přirozená součást všech našich aktivit a velmi mě těší, že je Komerční banka jasným lídrem na domácím bankovním trhu. V rámci nové éry chceme být navíc 100% bezpapírovou společností,“ říká Jan Juchelka, předseda představenstva a generální ředitel KB.

„Výsledky prvního pololetí ukázaly řadu pozitivních trendů ve vývoji obchodních objemů a neúrokových výnosů. S ohledem na vynikající kvalitu úvěrového portfolia jsme mohli rozpustit část vytvořených opravných položek, což vnímáme jako výjimečnou situaci. Úrokové výnosy se normalizovaly poté, co zeslábl vítr v zádech z dřívějšího rychlého růstu úrokových sazeb. Ohledně výkonnosti Komerční banky i celé české ekonomiky v nadcházejících obdobích zůstávám optimistou,“ doplnil Jan Juchelka.

- | **Celkový objem úvěrů poskytnutých Skupinou KB meziročně stoupl o 3,3 % na 794,6 miliardy Kč;**
- | **Celkový objem běžných clientských vkladů ve Skupině KB meziročně poklesl o -2,9 % na 994,7 miliardy Kč. Od začátku letošního roku objem vkladů narostl o 8,5 %;**
- | **Objem aktiv klientů Skupiny KB v podílových fondech, penzijním spoření a životním pojištění narostl o 14,6 % na 235,6 miliardy Kč;**
- | **Skupina Komerční banky obsluhovala 2 227 000 zákazníků. Samotná Komerční banka měla 1 661 000 klientů, meziročně o 11 000 více;**
- | **V dubnu představila Komerční banka trhu svou novou bankovní nabídku založenou na nejmodernějších bankovních technologiích a nástrojích. Do června se do nové digitální banky KB zaregistrovalo více než 22 000 klientů;**
- | **První polovina roku 2023: Celkové výnosy poklesly o -5,6 % na 18,1 miliardy Kč. Provozní náklady meziročně stouply o 8,0 % na 9,1 miliardy Kč. Skupina vykázala čisté rozpuštění opravných položek ve výši -0,9 miliardy Kč. Čistý zisk připadající akcionářům poklesl o -2,9 % na 8,1 miliardy Kč;**
- | **Druhé čtvrtletí 2023: Celkové výnosy byly meziročně nižší o -5,7 %, na 9,1 miliardy Kč. Provozní náklady vzrostly o 11,8 %, na 4,1 miliardy Kč. Skupina vykázala čisté rozpuštění opravných položek ve výši -0,5 miliardy Kč. Čistý zisk připadající akcionářům dosáhl 4,5 miliardy Kč, meziročně byl meziročně nižší o -6,0 %;**
- | **Objem regulatorního kapitálu dosáhl 104,9 miliardy Kč, kapitálová přiměřenost dosáhla 20,0 % a ukazatel jádrového Tier 1 kapitálu 19,5 %;**
- | **KB měla 72 303 akcionářů (meziročně více o 7 919), z toho 66 179 byly fyzické osoby z České republiky;**

Praha, 3. srpna 2023– Komerční banka dnes oznámila své neauditované konsolidované výsledky za první pololetí roku 2023.

Finanční a obchodní výkonnost

Celkové výnosy dosáhly 18,1 miliardy Kč, a byly tak nižší o -5,6 % oproti první polovině minulého roku. Čistý úrokový výnos poklesl, zejména v důsledku zvýšení průměrných nákladů na vklady. Čistý příjem z poplatků a provizí mírně vzrostl, hlavně díky větší transakční aktivitě klientů a rostoucím investicím zákazníků do podílových fondů. Čistý zisk z finančních operací se dále zlepšil oproti silnému výsledku v loňském prvním pololetí, tažený solidní klientskou aktivitou v oblasti zajišťování a obchodování.

Provozní náklady vzrostly o 8,0 % na 9,1 miliardy Kč. Personální náklady byly vyšší o 7,4 % kvůli nárůstu průměrných mezd a mírnému zvýšení průměrného počtu zaměstnanců. Celoroční odvod do regulačních fondů se meziročně nezměnil, když ČNB snížila souhrnný příspěvek českých bank do Fondu pro řešení krize, ale kvůli loňskému krachu Sberbank CZ vzrostl odvod na pojištění vkladů. Nárůst administrativních nákladů byl tažen vyššími výdaji souvisejícími s nemovitostmi, správou informačních technologií, a marketingem. Vyšší odpisy a amortizace odrážely pokračující investice do digitalizace.

Náklady na riziko byly záporné ve výši -0,9 miliardy Kč, představovaly tedy čisté rozpuštění opravných položek. To bylo možné díky obecně nízkým mírám nesplácení v korporátních a retailových segmentech a úspěšnému vyřešení několika větších korporátních expozic.

Čistý zisk náležejícího akcionářům se meziročně snížil o -2,9 % na 8,1 miliardy Kč. Daň z příjmů dosáhla 1,8 miliardy Kč.

Úvěry klientům narostly o 3,3 % na 794,6 miliardy Kč¹⁾. Úvěry na bydlení vzrostly o 3,4 %, přičemž úvěry poskytnuté Modrou pyramidou rostly rychleji než portfolio hypoték KB. Nové poskytování úvěrů na bydlení zaznamenalo od března určité oživení, po velkém poklesu během roku 2022. Růst spotřebitelských úvěrů se zrychlil, k čemuž přispělo zlepšení prodejních procesů v KB, a rovněž důvěra spotřebitelů v ekonomiku se začala z nízkých úrovní zlepšovat. Úvěry podnikům poněkud zpomalily svůj růst, ovlivněné i posilováním české koruny, protože expanze úvěrování podnikům se v poslední době soustřeďuje spíše v eurech než v korunách.

Vklady klientů poklesly meziročně o -2,9 % na 994,7 miliardy Kč.²⁾ Na druhou stranu objem aktiv klientů Skupiny KB v podílových fondech, penzijním spoření a životním pojištění narostl o 14,6 % na 235,6 miliardy Kč. Klienti hledali vyšší zhodnocení svých peněz na spořicích a termínovaných účtech a v podílových fondech. V prostředí vysokých úrokových sazeb konkurenční boj o vklady na trhu zůstal intenzivní.

Akcionáři, kapitál a dividendy

Kapitálová přiměřenost dosahovala silných 20,0 %, přičemž podíl jádrového Tier 1 kapitálu na rizikově vážených aktivech byl 19,5 %. Během roku 2023 vykazované kapitálové poměry zahrnují mezitímní zisk běžného roku upravený o „předvídatelnou dividendu“ na úrovni 65% výplatního poměru.

Ukazatel krytí likvidity (LCR) byl na 169 %, výrazně nad regulačním minimem 100 %.

Řádná valná hromada konaná dne 20. dubna schválila výplatu dividendy ve výši 11,5 miliardy Kč, tj. 60,42 Kč na akcii, před zdaněním. To představuje 65 % konsolidovaného čistého zisku připadajícího akcionářům KB za rok 2022. Nárok na dividendu mají vlastníci akcií Komerční banky k 2. květnu 2023. Dividenda byla splatná 22. května 2023.

Schválená dividendy je v souladu s dlouhodobým plánem řízení kapitálu, který sleduje udržování kapitálové přiměřenosti na úrovni odpovídající podstupovaným rizikům za daných ekonomických podmínek v České republice, a s ohledem na obchodní příležitosti Banky. Zachovává si také dostatečný prostor pro budoucí obchodní růst Skupiny Komerční banky. S ohledem na aktuální stav hodlá vedení KB pro rok 2023 navrhnout rozdělení formou dividend 65 % z konsolidovaného čistého zisku připadajícího akcionářům za rok 2023.

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

Úspěchy a ocenění v druhém čtvrtletí roku 2023

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

¹⁾ Včetně dluhopisů vydaných klienty KB a držení Bankou. K 30. červnu 2023 i k 30. červnu 2022 byl stav reverzních repo operací s klienty nulový.

²⁾ Bez kolísavých repo operací s klienty. Při zahrnutí repo operací celkový objem "Závazků vůči klientům" poklesl o 1,1 % na 1 091,7 miliardy Kč.

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

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

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

Dne 16. června byl členskými bankami zvolen prezidentem České bankovní asociace Jan Juchelka, předseda představenstva a generální ředitel Komerční banky. ČBA zastupuje bankovní sektor ve vztahu k veřejnosti, vládním úřadům a mezinárodním orgánům. Dále podporuje finanční vzdělávání, prevenci kriminality, udržitelnost a digitalizaci finančních a veřejných služeb. Během svého tříletého mandátu hodlá Jan Juchelka podporovat dialog mezi státem, regulačními orgány a soukromým sektorem, s hlavním zaměřením na digitalizaci, inovace, udržitelnost a investice pro dlouhodobou prosperitu České republiky.

Tržní prostředí (ve druhém čtvrtletí 2023)¹⁾

Řada faktorů dopadajících na globální ekonomiku v nedávné minulosti se uklidnila: ceny energií klesly k předválečným úrovním a narušení dodavatelských řetězců bylo z velké části vyřešeno. Tématem makroekonomických diskuzí se stala fiskální politika, a především dopad úsporného (či konsolidačního) balíčku, který vláda představila v květnu. V současnosti začalo schvalování v parlamentu, nicméně hlavní dopady opatření budou znatelné až v roce 2024.

Během letošního prvního čtvrtletí česká ekonomika stagnovala. Ve druhém čtvrtletí hrubý domácí produkt sice podle předběžného odhadu ČSÚ stoupl o 0,1 %, ale meziročně byl o 0,6 % nižší. Zpracovatelský průmysl mírně poklesl, i přes rostoucí výrobu důležitého automobilového průmyslu. Výroba automobilů za první pololetí 2023 stoupla o 22 %. Podmínky na trhu práce zůstaly napjaté, ale růst nominálních mezd nestačil na rychlý růst spotřebitelských cen.²⁾ Míra nezaměstnanosti zůstává jednou z nejnižších v rámci EU (v květnu podle metodiky Eurostatu po sezónním očištění činila 2,3 %).³⁾ Údaje českého ministerstva práce ukazovaly v červnu další pokles nezaměstnanosti.⁴⁾

Plak z primárních cenových kategorií polevoval. Dynamika cen průmyslových výrobců ve druhém čtvrtletí dosáhla v průměru meziročně pouze 4,0 %, částečně vlivem mezičtvrtletního poklesu o -2,6 %. Ceny zemědělské produkce byly meziročně nižší o -8,1 % a mezikvartálně o -9,1 %. Ceny stavebních prací se v průměru zvedly o 6,9 % meziročně a o 0,9 % mezikvartálně. Mírnější tlaky z primárních cenových kategorií spolu s klidnou dynamikou mzdových nákladů a ustupujícími cenami energií již tolik netáhly inflaci spotřebitelských cen. Ta zpomalila v červnu na meziročních 9,7 %. K meziročnímu nárůstu cen přispěly nejvíce ceny bydlení, potravin a nealkoholických nápojů. Dynamika jádrové inflace klesla v červnu na 7,5 %.⁵⁾

ČNB ponechala základní dvoutýdenní repo sazbu na 7 % už od 23. června 2022. S ohledem na to k 31. červnu 2023 tříměsíční sazba PRIBOR dosahovala 7,13 % (-13 b.b. od začátku roku, -10 b.b. meziročně) a desetiletá sazba úrokových swapů 4,13 % (pokles o -102 b.b. meziročně, o -66 b.b. od začátku roku). Křivka úrokového swapu zůstala převrácená (pětiletá sazba na 4,48 % (-122 b.b. meziročně, a -75 b.b. od začátku roku) a výnosy desetiletých českých státních dluhopisů dosahovaly 4,38 % (-41 b.b. meziročně a -64 b.b. od začátku roku). Česká koruna vůči euru ke konci června posílila od začátku roku o 1,6 % a meziročně o 4,1 %, když uzavřela pololetí na kurzu 23,5.

Informace o vývoji cen rezidenčních nemovitostí jsou k dispozici za první čtvrtletí. Růst cen významně zpomalil, a v některých kategoriích v meziročním vyjádření ceny dokonce poklesly. Ceny bytů z předchozího vlastnictví v Praze poklesly o -3,4 % mezičtvrtletně, ale meziročně byly vyšší o 1,2 %. Ceny za byty z předchozího vlastnictví v ostatních částech republiky byly nižší o -3,1 %, ale vyšší o 4,3 % meziročně. Ceny za nové byty (pouze v Praze) klesaly třetí čtvrtletí v řadě, mezikvartálně o -1,2 %, a meziročně o -6,0 %.⁶⁾ Podle Evropského indexu cen bytových nemovitostí ceny rezidenčních nemovitostí v ČR klesly o -1,1 % mezičtvrtletně a meziročně byly o 1,0 % vyšší, přičemž míra růstu v EU dosáhla 0,8 %.⁷⁾

Celkový úvěrový trh (bez repo operací) vzrostl ke konci června 2023 meziročně o 6,1 %.⁸⁾ Růst úvěrů občanům dosáhl 5,5 % meziročně, v tom úvěry na bydlení rostly o 4,8 % s tím, jak se prodeje nových hypoték pomalu zotavovaly z poklesu v roce 2022, úrokové sazby byly vyšších úrovních ale ceny nemovitostí už o něco zkorigovaly. Úvěry podnikům se k červnu 2023 meziročně zvýšily o 6,9 %, díky dynamice všech hlavních segmentů, tedy nefinančních korporací, veřejného sektoru i finančních institucí. Úvěrování podniků rostlo především denominované v eurech.

Objem vkladů klientů v českých bankách se ke konci června zvýšil meziročně o 9,1 %.⁹⁾ Celkové vklady fyzických osob vzrostly o 5,5 %, a vklady podniků a dalších korporací stouply meziročně o 13,5 %. Pokračoval přesun vkladů z běžných účtů na termínované a spořicí účty ve všech segmentech. Celkový objem vkladů na běžných účtech u českých bank klesl meziročně o 11,9 %, zatímco celkový objem termínovaných vkladů a na spořicí účtech stoupl za rok o 34,2 %.

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⁾ Dostupná čísla za 1. čtvrtletí 2023 ukazovala růst nominálních mezd o 8,6 % meziročně a pokles reálných mezd o 6,7 %.

³⁾ https://ec.europa.eu/eurostat/databrowser/view/EI_LMHR_M/default/table?lang=en&category=euroind.ei_lm Data za květen 2023.

⁴⁾ <https://www.mpsv.cz/web/cz/mesicni>. Data za červen 2023.

⁵⁾ Zdroj: http://www.cnb.cz/arad/#/cs/display_link/single_SCPIMZM09YOYPECNA_, statistika ARAD České národní banky

⁶⁾ Zdroj: <https://www.czso.cz/csu/czso/indexy-realizovanych-cen-bytu-1-ctvrtleti-2023> Publikoční kód 014007-23, vydáno 14. června 2023.

⁷⁾ Zdroj: https://ec.europa.eu/eurostat/databrowser/view/prc_hpi_q/default/table?lang=en

⁸⁾ Zdroj dat pro komentář o vývoji na bankovním trhu: statistika ARAD České národní banky, www.cnb.cz

⁹⁾ Zdroj dat pro komentář o vývoji na bankovním trhu: statistika ARAD České národní banky, www.cnb.cz

Vývoj klientského portfolia a distribuční síť

	30. 6. 2022	30. 6. 2023	Meziroční změna
Klienti Skupiny KB	2 256 000	2 227 000	-29 000
Komerční banka	1 650 000	1 661 000	11 000
– občané	1 407 000	1 417 000	11 000
– klienti internetového bankovníctví	1 503 000	1 523 000	20 000
– klienti mobilního bankovníctví	1 099 000	1 185 000	85 000
Modrá pyramida	472 000	446 000	-26 000
KB Penzijní společnost	512 000	491 000	-21 000
ESSOX (skupina)	135 000	133 000	-2 000
Pobočky KB (Česká republika)	218	215	-3
Obchodní místa Modré pyramidy	194	203	9
Obchodní místa SGEF	9	9	0
Bankomaty (Distribuční síť KB)	863	852	-11
– z toho: bankomaty přijímající vklady	521	536	15
– z toho: bezkontaktní bankomaty	641	690	49
Bankomaty (Sdílená distribuční síť)	863	2 062	1 199
Počet aktivních debetních karet	1 456 000	1 487 000	31 000
Počet aktivních kreditních karet	188 000	206 000	18 000
Počet tokenizovaných karet do mobilních zařízení	449 000	589 000	141 000
Počet používaných aplikací KB klíč	1 036 000	1 140 000	104 000

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 2023.

OBCHODNÍ VÝKONNOST

Úvěry klientům

Celkový **hrubý objem úvěrů** vzrostl meziročně o 3,3 % na 794,6 miliardy Kč¹⁾.

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

Celkový objem úvěrů poskytnutých Skupinou KB **podnikům** a ostatních úvěrů vzrostl meziročně o 2,8 % na 398,1 miliardy Kč. Růst byl rychlejší u úvěrů denominovaných v eurech, které byly dostupné podnikům s příjmy v evropské měně. Úvěry malým podnikům poklesly o -0,7 % na 47,4 miliardy Kč. Celkové úvěry poskytnuté KB středním a velkým podnikům a ostatním klientům v České republice a na Slovensku²⁾ se meziročně zvýšily o 3,4 % na 318,3 miliardy Kč. Úvěrové a leasingové financování společností SGEF dosáhlo 32,5 miliardy Kč, meziročně více o 2,5 %.

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

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

Vklady klientů a aktiva ve správě

Celkový **objem vkladů** ve Skupině KB se snížil meziročně o -2,9 % na 994,7 miliardy Kč¹⁾. Od začátku roku objem vkladů narostl o 8,5 %. Vývoj byl ovlivněn tím, jak klienti přesouvali část svých úspor do podílových fondů. Konkurence o vklady na trhu zůstala silná. Klienti rovněž často přesouvali své vklady z běžných účtů na výnosnější termínované a spořicí účty. Vklady občanů v KB se snížily meziročně o -6,7 % na 323,7 miliardy Kč. Depozita v Modré pyramidě se snížila o -7,0 % na 53,9 miliardy Kč. Vklady korporátních a podnikatelských klientů poklesly o -0,2 % na 610,9 miliardy Kč.

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

Likvidita Skupiny vyjádřená poměrem čistých úvěrů²⁾ a depozit (bez repo operací s klienty, ale včetně dluhopisů vydaných klienty Banky a držení KB) dosáhla 80,2 %. Míra krytí likvidity Skupiny (LCR) činila 169 %, což je výrazně nad regulačním limitem 100 %.

FINANČNÍ VÝKONNOST

Výkaz zisku a ztráty

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

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

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

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

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

Provozní náklady vzrostly o 8,0 % na 9 093 miliony Kč. Personální náklady byly vyšší o 7,4 % a dosáhly 4 069 milionů Kč, a to kvůli kombinaci vyšších průměrných platů a růstu průměrného počtu zaměstnanců o 0,4 % na 7 549³⁾. Všeobecné provozní náklady (bez příspěvků do regulatorních fondů) byly vyšší o 13,8 % na 2 123 miliony Kč. Růst v této kategorii byl tažen především náklady na marketing, software a IT podporu, a rovněž náklady souvisejícími s nemovitostmi, a celkovou inflací. Celoroční příspěvek do regulatorních fondů (Fond pojištění vkladů, Rezoluční fond) se meziročně skoro nezměnil (-0,3 % na 1 277 mil. Kč), protože ČNB v roce 2023 snížila souhrnný příspěvek českých bank do Rezolučního fondu, ale po krachu Sberbank CZ v loňském roce byl zvýšen odvod do Fondu pojištění vkladů. Odpisy, amortizace a znehodnocení majetku se zvýšily o 9,0 % na 1 624 miliony Kč, přičemž amortizace plynoucí z investic do digitalizace byly částečně kompenzovány nižšími odpisy budov.

Zisk před tvorbou rezerv a opravných položek na ztráty z úvěrů, investic a ostatní rizika, ziskem z majetkových účastí a zdaněním (**hrubý provozní výnos**) se snížil o -16,2 % na 9 006 milionů Kč.

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

²⁾ Hrubá výše úvěrů snižená o objem opravných položek.

³⁾ Přepočteno na počet zaměstnanců na plný úvazek.

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

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

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

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

Konsolidovaný **zisk** Skupiny KB za první pololetí 2023 ve výši 8 193 miliony Kč byl oproti stejnému období minulého roku o -2,8 % nižší. Z této částky činilo 107 milionů Kč zisk připadající vlastníkům nekontrolních podílů v dceřiných společnostech KB (meziročně nezměněno (0,0 %)).

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

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

Výkaz o finanční situaci (rozhaha)

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

Aktiva

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

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

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

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

Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově přeceňovaných položek dosáhlo -1,7 miliardy Kč, méně o -32,1 %. Daň z příjmů a odložené daňové pohledávky dosahovaly 0,3 miliardy Kč. Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva, které zahrnují pohledávky z obchodování s cennými papíry a zůstatky vypořádacích účtů, celkově poklesly o -1,1 % a dosáhly 5,7 miliardy Kč. Aktiva držená k prodeji se snížila o -14,2 % na 0,1 miliardy Kč.

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

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

Pasiva

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

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

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

Rezervy se snížily o -21,4 % na 0,9 miliardy Kč. Účelem rezervy na ostatní úvěrové závazky je zajistit pokrytí kreditních rizik spojených s vydanými úvěrovými přísliby. Rezervy ze smluvních závazků představují zejména rezervy na existující smluvní potenciální závazky, právní spory, samopojištění a rezervy na plán odměn při odchodu do důchodu.

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

Vlastní kapitál

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

Regulární kapitál a další regulatorní požadavky

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

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

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

S účinností od 1. ledna 2023 činí doporučený minimální objem způsobilých závazků a vlastního kapitálu (MREL) Skupiny KB 17,4 % celkového objemu konsolidovaných rizikově vážených aktiv a 5,18 % konsolidovaných celkových angažovaností. V souladu s obecným přístupem ČNB ke stanovení MREL¹⁾ KB očekává, že požadavek MREL dosáhne 21,2 % konsolidovaných rizikově vážených aktiv a 5,91 % konsolidovaných celkových angažovaností s účinností k 31. prosinci 2023. MREL je definován jako součet složky pro absorpci ztrát a složky pro rekapitalizaci. Vedle MREL, vyjádřeného jako podíl rizikově vážených aktiv, musí Skupina dále plnit požadavek na kombinovanou kapitálovou rezervu. Podle současného nastavení regulatorních parametrů činí velikost kombinované kapitálové rezervy 6,75 % k 1. červenci 2023.

V rámci tzv. „centralizované strategie řešení krize“ naplňuje Skupina KB postupně finální požadavek MREL přijímáním seniorních nepreferovaných úvěrů od mateřské společnosti Sociétés Générale S.A. K 30. červnu 2023 přijala KB tyto úvěry v celkovém objemu 1,95 miliardy eur.²⁾

Události ve správě společnosti

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

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

²⁾ Přehled přijatých seniorních nepreferovaných úvěrů a jejich parametrů je v příloze.

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

Očekávaný vývoj v roce 2023 a hlavní rizika pro tento vývoj

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

PŘÍLOHA: Konsolidované hospodářské výsledky k 30. červnu 2023 podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví (IFRS)

Výkaz zisků a ztrát	Vykázané výsledky			Bez jednorázových položek		
	1.1.-30. 6. 2022*	1.1.-30. 6. 2023	Meziroční změna	1.1.-30. 6. 2022*	1.1.-30. 6. 2023	Meziroční změna
(mil. Kč, neauditované)						
Čisté úrokové výnosy	14 157	12 812	-9,5 %	14 157	12 812	-9,5 %
Čistý výnos z poplatků a provizí	2 969	3 049	2,7 %	2 969	3 049	2,7 %
Čistý zisk / (ztráta) z finančních operací	1 946	2 063	6,0 %	1 946	2 063	6,0 %
Výnosy z dividend a ostatní výnosy	96	175	82,3 %	96	175	82,3 %
Čisté provozní výnosy	19 168	18 099	-5,6 %	19 168	18 099	-5,6 %
Personální náklady	-3 787	-4 069	7,4 %	-3 787	-4 069	7,4 %
Všeobecné provozní náklady (bez zahrnutí poplatků do Fondu pro řešení krize a podobných fondů)	-1 866	-2 123	13,8 %	-1 866	-2 123	13,8 %
Fond pro řešení krize a podobné fondy	-1 281	-1 277	-0,3 %	-1 281	-1 277	-0,3 %
Odpisy, amortizace a znehodnocení majetku	-1 490	-1 624	9,0 %	-1 490	-1 624	9,0 %
Provozní náklady celkem	-8 423	-9 093	8,0 %	-8 423	-9 093	8,0 %
Provozní zisk	10 745	9 006	-16,2 %	10 745	9 006	-16,2 %
Ztráty ze znehodnocení	-486	911	+/-	-486	911	+/-
Čistý zisk z prodeje a odpisu úvěrů a pohledávek	-76	-13	-83,2 %	-76	-13	-83,2 %
Náklady na riziko	-562	899	+/-	-562	899	+/-
Zisk před výsledky z majetkových účastí a daní z příjmů	10 183	9 906	-2,7 %	10 183	9 906	-2,7 %
Výnosy z majetkových účastí v přidružených společnostech	108	127	17,6 %	108	127	17,6 %
Čistý zisk/(ztráta) z dceřiných a přidružených společností	0	0	n.a.	0	0	n.a.
Čisté zisky z ostatních aktiv	120	-7	+/-	120	-7	+/-
Zisk před zdaněním	10 412	10 025	-3,7 %	10 412	10 025	-3,7 %
Daň z příjmů	-1 980	-1 832	-7,5 %	-1 980	-1 832	-7,5 %
Zisk za účetní období	8 432	8 193	-2,8 %	8 432	8 193	-2,8 %
Zisk připadající vlastníkům nekontrolního podílu	107	107	0,0 %	107	107	0,0 %
Zisk připadající vlastníkům mateřské společnosti	8 325	8 086	-2,9 %	8 325	8 086	-2,9 %

* Přepočteno podle IFRS 17

Výkaz o finanční situaci	31.12.2022*	30. 6. 2023	Změna od zač. roku
(mil. Kč, neauditované)			
Aktiva	1 305 304	1 467 274	12,4 %
Hotovost a účty u centrálních bank	14 190	11 913	-16,0 %
Pohledávky za bankami	233 398	383 240	64,2 %
Úvěry a pohledávky za klienty (čisté)	781 463	797 985	2,1 %
Cenné papíry	226 848	228 391	0,7 %
Ostatní aktiva	49 404	45 745	-7,4 %
Pasiva	1 305 304	1 467 274	12,4 %
Závazky vůči bankám	85 176	105 292	23,6 %
Závazky vůči klientům	950 692	1 091 739	14,8 %
Emitované cenné papíry	12 156	11 946	-1,7 %
Podřízený dluh	38 694	48 818	26,2 %
Ostatní pasiva	93 910	88 598	-5,7 %
Vlastní kapitál celkem	124 676	120 881	-3,0 %

* Přepočteno podle IFRS 17

Hlavní ukazatele	30. 6. 2022	30. 6. 2023	Meziroční změna
Kapitálová přiměřenost (ČNB)	20,3 %	20,0 %	▼
Přiměřenost Tier 1 (ČNB)	20,0 %	19,5 %	▼
Celková rizikově vážená aktiva (miliardy Kč)	533,2	524,6	-1,6 %
Rizikově vážená aktiva k úvěrovému riziku (miliardy Kč)	442,3	427,3	-3,4 %
Čistá úroková marže (č. úrok. výnosy/prům. úrok nesoucí aktiva) ⁱⁱⁱ	2,2 %	2,0 %	▼
Poměr čistých úvěrů a depozit ^{iv}	74,0 %	80,2 %	▲
Poměr provozních nákladů a výnosů ^v	43,9 %	50,2 %	▲
Rentabilita průměrného vlastního kapitálu (ROAE) ^{vi}	13,4 %	13,5 %	▲
Rentabilita průměrného Tier 1 kapitálu ^{vii}	16,0 %	16,1 %	▲
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA) ^{viii}	1,2 %	1,2 %	▼
Zisk na akcii (Kč) ^{ix}	88,2	85,6	-2,9 %
Průměrný počet zaměstnanců	7 522	7 549	0,4 %

Obchodní výsledky drobného bankovníctví – přehled	30. 6. 2023	Meziroční změna
mld. Kč		
Hypotéky občanům – celkový objem	271,3	1,9 %
Úvěry ze stavebního spoření (MPSS) – celkový objem	88,5	8,5 %
Spotřebitelské úvěry (KB + ESSOX + PSA Finance) – celkový objem	36,8	6,6 %
Úvěry malým podnikům a podnikatelům – celkový objem	47,4	-0,7 %
Předepsané pojistné (KP)	3,6	-8,8 %

Seniorní nepreferované půjčky k 30. červnu 2023:

Datum úpisu	Jistina	Datum call opce*	Úroková sazba (ACT/360)
27. 6. 2022	250 mil. eur	28. 6. 2027	3M Euribor + 2.05 %
21. 9. 2022	250 mil. eur	21. 9. 2026	1M Euribor + 1.82 %
21. 9. 2022	250 mil. eur	21. 9. 2029	1M Euribor + 2.13 %
9. 11. 2022	250 mil. eur	9. 11. 2025	1M Euribor + 2.05 %
9. 11. 2022	250 mil. eur	9. 11. 2027	1M Euribor + 2.23 %
9. 11. 2022	250 mil. eur	9. 11. 2028	3M Euribor + 2.28 %
15. 6. 2023	250 mil. eur	15. 6. 2026	3M Euribor + 1.70 %
15. 6. 2023	200 mil. eur	15. 6. 2028	3M Euribor + 2.01 %

* Datum splatnosti je jeden rok po datu uplatnění call opce.

Podřízený dluh k 30. červnu 2023:

Datum úpisu	Jistina	Datum call opce*	Úroková sazba (ACT/360)
10. 10. 2022	100 mil. eur	11. 10. 2027	3M Euribor + 3.79 %

* Datum splatnosti je jeden rok po datu uplatnění call opce.

Finanční kalendář:

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. 2023	1.1.-30. 6. 2022
Čistý úrokový výnos k datu	12 812	14 157
z toho:		
Úvěry a pohledávky v naběhlé hodnotě	30 191	21 995
Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě	2 160	1 466
Ostatní dluhové cenné papíry	271	278
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	-16 814	-7 477
Zajišťovací finanční deriváty – výnosy	23 685	15 034
Zajišťovací finanční deriváty – náklady	-26 681	-17 139

(zdroj: Výkaz o finanční situaci)	30. 6. 2023	31. 12. 2022	30. 6. 2022	31. 12. 2021
Hotovost a účty u centrálních bank / Účty u centrálních bank	4 162	6 167	10 807	21 455
Pohledávky za bankami	383 240	233 398	455 150	257 196
Úvěry a pohledávky za klienty (čisté)	797 985	781 463	757 528	724 587
Finanční aktiva k obchodování v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty / Dluhové cenné papíry	11 868	9 968	12 385	8 696
Finanční aktiva jiná než k obchodování v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty / Dluhové cenné papíry	0	132	135	135
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do Ostatního úplného výsledku (FV OCI) / Dluhové cenné papíry	27 362	30 119	31 004	35 509
Dluhové cenné papíry	152 825	139 276	121 237	114 078
Úročená aktiva (ke konci období)	1 377 441	1 200 524	1 388 246	1 161 656
Průměrná úročená aktiva k datu	1 288 983		1 274 951	
Anualizovaná čistá úroková marže k datu	1,99 %		2,22 %	