

Komerční banka, a.s.

VÝSLEDKY

FY 2022



Regulatorní oznámení

Konsolidované výsledky Komerční banky za rok 2022

Oživení výnosů, důsledná kontrola nákladů, vysoká kvalita aktiv

„Navzdory mnohým výzvám, které přinesl rok 2022 - hlavně válku na Ukrajině, s ní související energetickou krizi a rychle rostoucí inflaci – Komerční banka znovu prokázala, že je spolehlivým partnerem svým klientům. K silným obchodním a finančním výsledkům přispělo dynamické oživení aktivity spotřebitelů i firem po dvou letech pandemických restrikcí. Prostředí, ve kterém podnikáme, přinese i leto řadu výzev: inflace, zvyšující se náklady na vklady a důsledky zpomalení ekonomiky bezpochyby ovlivní výsledky tohoto roku. Komerční banka bude nadále stát po boku svých klientů a zůstane silná i v dobách hospodářského útlumu,“ uvedl Jan Juchelka, předseda představenstva a generální ředitel KB.

„V roce 2023 se soustředíme na implementaci dalších kroků naší strategie. Skupina Komerční banky pokročí ve své transformaci, jejíž cílem je vytvořit českého lídra v nové éře bankovníctví. Klientům a české veřejnosti představíme novou nabídku vytvořenou díky aktuálně největšímu digitálnímu projektu v Česku. Také letos bude Skupina Komerční banky spolu se svými klienty budovat lepší a udržitelnou budoucnost.“ doplnil Jan Juchelka.

- | **Celkový objem úvěrů poskytnutých Skupinou KB meziročně stoupl o 6,2 % na 784,9 miliardy Kč.**
- | **Celkový objem běžných klientských vkladů ve Skupině KB poklesl o -3,4 % na 916,8 miliardy Kč.**
- | **Objem aktiv klientů Skupiny KB v podílových fondech, penzijním spoření a životním pojištění narostl o 6,4 % na 216,6 miliardy Kč.**
- | **Skupina Komerční banky obsluhovala 2 240 000 zákazníků. Samotná Komerční banka měla 1 652 000 klientů, meziročně o 27 000 více.**
- | **Finanční výsledek za celý rok 2022 (oproti roku 2021): Celkové výnosy stouply o 23,2 % na 38,6 miliardy Kč. Provozní náklady meziročně rostly o 6,1 % na 16,0 miliard Kč. Čistá tvorba opravných položek vzrostla o 61,6 % na 1,2 miliardy Kč. Čistý zisk připadající akcionářům stoupl o 37,9 % na 17,6 miliardy Kč. Daň z příjmů vzrostla o 32,0 % na 4,0 miliardy Kč.**
- | **Finanční výsledek za čtvrté čtvrtletí 2022 (oproti 4Q 2021): Celkové výnosy byly vyšší o 10,4 %, na 9,6 miliardy Kč. Provozní náklady vyšší o 5,1 %, na 3,9 miliardy Kč. Čistá tvorba opravných položek byla velmi nízká. Čistý zisk připadající akcionářům dosáhl 4,6 miliardy Kč, meziročně byl lepší o 11,0 %. Daň z příjmů činila 1,1 miliardy Kč, více o 5,4 %.**
- | **Objem regulatorního kapitálu dosáhl 101,7 miliardy Kč, kapitálová přiměřenost dosáhla 19,5 % a ukazatel jádrového Tier 1 kapitálu 18,9 %.**
- | **Představenstvo navrhuje výplatu dividendy ve výši 60,42 Kč na akcii, tedy v celkovém objemu 11,5 miliardy Kč. O výplatě rozhodne valná hromada, která se uskuteční 20. dubna 2023.**
- | **KB měla 69 034 akcionářů (meziročně více o 10 590), z toho 63 050 byly fyzické osoby z České republiky.**
- | **Komerční banka získala tituly Banka roku, Korporátní banka roku a Banka bez bariér v soutěži Mastercard Banka roku. KB získala rovněž ocenění Bankovní inovátor v hodnocení VISA Nejlepší banka 2022.**

Praha, 8. února 2023– Komerční banka dnes oznámila své neauditované konsolidované výsledky za rok 2022.

Finanční a obchodní výkonnost

Celkové výnosy dosáhly 38,6 miliardy Kč, a byly tak vyšší o 23,2 % oproti nízké základně minulého roku, jež byla ovlivněna pandemickými omezeními a mimořádně nízkými úrokovými sazbami. Růst výnosů táhly hlavně čisté úrokové výnosy, které těžily z rostoucího objemu vkladů a úvěrů a z vyšších výnosů z reinvestovaných depozit i kapitálu. Čisté poplatky a provize se také zlepšily, díky transakční aktivitě, vyšším investicím klientů v podílových fondech a větší poptávce po některých službách pro firemní klientelu, např. po zárukách. Čistý zisk z finančních operací zůstal velmi silný díky oživení cestování a s tím souvisejících měnových konverzí, a rovněž díky poptávce klientů po zajištění finančních rizik v kolísavém a nejistém prostředí.

Provozní náklady vzrostly o 6,1 % na 16,0 miliard Kč, i přesto, že odvod do Fondu pro řešení krize se zvýšil téměř o čtvrtinu. Administrativní náklady rostly mnohem méně než inflace. Vyšší odpisy a amortizace odrážely pokračující investice do digitalizace. Personální náklady byly vyšší o 2,6 %, neboť nárůst průměrných mezd byl částečně kompenzován poklesem průměrného počtu zaměstnanců.

Čistá tvorba opravných položek činila 1,2 miliardy Kč, tedy o 61,6 % více než před rokem. Tvorba nových opravných položek pokrývala především očekávané budoucí dopady vysoké inflace na úvěrové portfolio. Intenzita nových selhání zůstala relativně nízká ve všech klientských segmentech.

Rychlejší růst výnosů ve srovnání s provozními náklady a rizikový profil pod kontrolou vedly ke zlepšení vykázaného čistého zisku náležejícího akcionářům o 37,9 % na 17,6 miliardy Kč. Daň z příjmů vzrostla o 32,0 % na 4,0 miliardy Kč.

Za celý rok 2022 odvedla Skupina KB do veřejných rozpočtů 3,6 miliardy Kč na daních z příjmů, 1,3 miliardy Kč do regulačních fondů pro řešení krize a pojištění vkladů, 2,0 miliardy Kč na sociální a zdravotní pojištění, 1,9 miliardy Kč na srážkové daně z úroků a dividend a další značné částky v jiných odvodech, jako je DPH. Zaměstnanci navíc zaplatili na daně z příjmu 0,6 miliardy Kč a na sociálním a zdravotním pojištění 0,6 miliardy Kč.

Úvěry klientům narostly o 6,2 % na 784,9 miliardy Kč¹⁾. Růst objemu úvěrů na bydlení se zpomalil, když nová produkce těchto úvěrů na českém trhu klesla téměř o dvě třetiny. Mírný byl i růst spotřebitelských úvěrů, ovlivněný horší úrovní spotřebitelské důvěry. Úvěry podnikům, a především větším korporacím se tak staly hlavním motorem růstu celkového úvěrového portfolio ve Skupině KB. Zvýšily se objemy financování pracovního kapitálu i investičních úvěrů. Na růstu úvěrů se podílely spíše úvěry v eurech než v korunách. Objem úvěrů denominovaných v eurech meziročně stoupl o 43,1 % a představoval 21,6 % celkového úvěrového portfolio.

Vklady klientů poklesly meziročně o -3,4 % na 916,8 miliardy Kč.²⁾ Na druhou stranu objem aktiv klientů Skupiny KB v podílových fondech, penzijním spoření a životním pojištění narostl o 6,4 % na 216,6 miliardy Kč. Klienti hledali vyšší zhodnocení svých peněz na spořicíh a termínovaných účtech a v podílových fondech. V prostředí vysokých úrokových sazeb zesílil konkurenční boj o vklady na trhu.

Akcionáři, kapitál a dividendy

Kapitálová přiměřenost dosahovala silných 19,5 %, přičemž podíl jádrového Tier 1 kapitálu na rizikově vážených aktivech byl 18,9 %. Ukazatel krytí likvidity (LCR) byl na 160 %, výrazně nad regulačním minimem 100 %.

S ohledem na hospodářský výsledek 2022, silnou kapitálovou pozici Banky a Skupiny KB, výhled pro růst rizikově vážených aktiv a kapitálových požadavků, a v souladu se standardní dividendovou politikou KB vyplácet 60-70% čistého ročního zisku, se představenstvo KB rozhodlo navrhnout valné hromadě výplatu dividendy ve výši 11,5 miliardy Kč. Tato částka představuje 60,42 Kč na jednu akcii KB (před zdaněním) a výplatní poměr na úrovni 65 % z konsolidovaného čistého zisku připadajícího akcionářům za rok 2022. Odpovídající hrubý dividendový výnos ve vztahu k závěrečnému kurzu akcií KB na konci roku 2022 by činil 9,2 %. Rozhodnutí o rozdělení ročního výsledku, včetně výplaty dividend, je předmětem hlasování valné hromady.

Návrh představenstva na výplatu dividendy je v souladu s dlouhodobým plánem řízení kapitálu, který udržuje kapitálovou přiměřenost na úrovni odpovídající přijímaným rizikům za daných ekonomických podmínek v České republice, a s ohledem na obchodní příležitosti Banky. Návrh rovněž zachovává dostatečný prostor pro budoucí obchodní růst Banky, a dle názoru představenstva poskytuje akcionářům spravedlivý podíl na zisku. S ohledem na aktuální stav a očekávání vývoje hospodářského prostředí hodlá vedení KB navrhnout výplatu dividend ve výši 65 % z konsolidovaného čistého zisku připadajícího akcionářům za rok 2023.

K 31. prosinci 2022 měla KB 69 034 akcionářů (meziročně více o 10 590), z toho 63 050 byly fyzické osoby z České republiky (nárůst o 10 227). Podíl strategického akcionáře, banky Société Générale, zůstal nezměněn na 60,4 %. Minoritní akcionáři měli 39,0 % a KB držela 0,6 % vlastních akcií.

¹⁾ Včetně dluhopisů vydaných klienty KB a drženíh Bankou. K 31. prosinci 2022 i k 31. prosinci 2021 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 0,7 % na 950,7 miliardy Kč.

Úspěchy a ocenění (ve čtvrtém čtvrtletí 2022)

Skupina KB pokračovala v implementaci strategického plánu KB2025, jež vyhlásila v listopadu 2020. Během čtvrtého čtvrtletí KB po 26 letech provozu úspěšně nahradila systém správy platebních karet novým –TSYS Prime. Změna karetního systému karet zvyšuje bezpečnost, zlepšuje efektivnost zpracování karetních transakcí a také nabízí nové možnosti správy karet.

V hlasování ekonomů, analytiků a bankovních expertů se Komerční banka stala vítězem 21. ročníku prestižní ankety Mastercard Banka roku. Kromě hlavní ceny získala také první místo jako Korporátní banka roku a Banka bez bariér, druhé místo pak v kategoriích Hypotéka roku, Banku roku v privátním bankovníctví a Odpovědná banka roku.

KB také získala titul Bankovní inovátor v hodnocení VISA Nejlepší banka, za projekt sdílené sítě bankomatů, který zlepšuje přístup k finančním službám, udržitelnost a efektivitu provozu. V paralelním žebříčku byla KB Pojišťovna vyhlášena Nejlepší životní pojišťovnou. Podle poroty KB Pojišťovna jasně vedla v hodnocení kvality a rozsahu služeb.

KB získala rating „AA“ v globálním indexu MSCI ESG, který hodnotí řízení finančně relevantních rizik a příležitostí v oblasti životního prostředí, sociálních věcí a správy (ESG) jednotlivými firmami. Hodnocení „AA“ je vyhrazeno společnostem, které jsou leadery ve svém oboru. KB také zlepšila své skóre na 3,7 z 5 v indexu FTSE4Good, který měří výkonnost společností uplatňujících postupy v oblastech ESG.

Tržní prostředí (ve čtvrtém čtvrtletí 2022)¹⁾

Ekonomický a společenský život ve čtvrtém čtvrtletí stále významně ovlivňovaly vysoké ceny energií a obecně inflační prostředí, dopadající zejména do rozpočtů domácností. Globální tržní prostředí poznamenaly rostoucí úrokové sazby. Přímé důsledky a zesílení existujících ekonomických překážek (tj. narušení dodavatelských řetězců) v důsledku invaze ruské armády na Ukrajinu měly ve čtvrtém čtvrtletí omezený dopad.

Během čtvrtého čtvrtletí česká ekonomika dále zpomalila, když podle předběžného odhadu poklesla mezičtvrtletně o -0,3 % a meziročně vzrostla o pouhých 0,4 %. Ve třetím čtvrtletí ekonomický výkon finálně vykázal mezičtvrtletní pokles o 0,2 %, což odpovídá meziročnímu růstu o 1,5 %. Průmyslová výroba byla stabilní, tažena zejména výrobou automobilů, zrychlující od léta. Výroba automobilů za celý rok 2022 byla vyšší o 10,2 %. 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 prosinci podle metodiky Eurostatu po sezónním očištění činila 2,3 %).³⁾ Údaje českého ministerstva práce ukázaly v prosinci nepatrné zhoršení míry nezaměstnanosti.⁴⁾

Pokračoval silný tlak z primárních cenových kategorií. Dynamika cen průmyslových výrobců ve čtvrtém čtvrtletí dosáhla v průměru meziročně 21,8 % (mezičtvrtletně 0,3 %), ceny zemědělské produkce 28,0 % (mezičtvrtletně -2,3 %) a stavebních prací 12 % (mezičtvrtletně 1,2 %). Tlaky z primárních cenových kategorií spolu s dynamikou mzdových nákladů se promítají do inflace spotřebitelských cen. Ta zpomalila v prosinci na meziročních 15,8 %, hlavně kvůli nákladům na bydlení, cen vody a energií, a rovněž cenám potravin a nealkoholických nápojů. Dynamika jádrové inflace v prosinci klesla na 13,3 % ze 14,6 % v říjnu.⁵⁾

ČNB ponechala základní dvoutýdenní repo sazbu na 7 % už od 23. června. S ohledem na to k 31. prosinci tříměsíční sazba PRIBOR dosahovala 7,26 % (+318 b.b. od začátku roku, +1 b.b. mezičtvrtletně) a desetiletá sazba úrokových swapů 4,79 % (+153 b.b. od začátku roku, -30 bb mezičtvrtletně). Křivka úrokového swapu zůstala invertovaná (pětiletá sazba na 5,23 %, +138 b.b. meziročně, -31 b.b. mezičtvrtletně) a výnosy desetiletých českých státních dluhopisů vzrostly na 5,02 % (+229 b.b. od začátku roku, -22 b.b. mezičtvrtletně).

Česká koruna vůči euru ke konci prosince mezičtvrtletně posílila o 1,8 % a meziročně o 3,0 %, když uzavřela rok na kurzu 24,10. ČNB už kurz koruny v posledním čtvrtletí narozdíl od předchozích měsíců intervencemi nepodporovala.

Informace o vývoji cen rezidenčních nemovitostí jsou k dispozici za třetí čtvrtletí. V té době ještě růst cen pokračoval, i když mezičtvrtletní dynamika výrazně zpomalila, jak u starších bytů, tak zejména u nových bytů v Praze. Ceny zaplacené ve třetím čtvrtletí roku 2022 za byty v předchozím vlastnictví vzrostly meziročně o 23,4 % v celé ČR a o 15,7 % meziročně v Praze. Ceny za nové byty (pouze v Praze) byly o 13,7 % vyšší než o rok dříve.⁶⁾ Čtvrtletní i meziroční dynamika zpomalila i podle Evropského indexu cen bytových nemovitostí.⁷⁾

Celkový úvěrový trh (bez repo operací) vzrostl ke konci roku 2022 meziročně o 5,8 %.⁸⁾ Růst úvěrů byl o něco pomalejší v retailovém bankovníctví (5,0 % meziročně), když růst úvěrů na bydlení byl jednociferný s tím, jak prodeje nových hypoték poklesly kvůli rostoucím úrokovým sazbám, přísnějším úvěrovým podmínkám v důsledku regulace ČNB, a vysokým cenám nemovitostí. Úvěry podnikům se v září 2022 meziročně zvýšily o 6,8 %, díky dynamice všech hlavních segmentů nefinančních korporací, veřejného sektoru a finančních institucí. Rostly úvěry podnikům v eurech.

Objem vkladů klientů v českých bankách se ke konci prosince zvýšil meziročně o 6,5 %.⁹⁾ Celkové vklady fyzických osob vzrostly o 4,8 %, zatímco trh podnikatelských vkladů vzrostl meziročně o 8,6 %. Probíhal zřetelný přesun vkladů z běžných účtů na termínované a spořicí účty. Termínované vklady individuálních klientů meziročně stouply o 143,7 %. Termínové vklady podniků vzrostly meziročně o 96,6 %. Netermínované vklady v obou segmentech poklesly, o -4,6 % meziročně v segmentu občanů a o -9,8 % v podnikatelském segmentu.

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 3. čtvrtletí ukazovala růst nominálních mezd o 6,1 % meziročně, tedy pokles reálných mezd o 9,8 %.

³⁾ <https://ec.europa.eu/eurostat/documents/2995521/15893630/3-01022023-BP-EN.pdf/e907214e-5496-dfa0-cd00-2d68dbf62f2b?version=1.0&t=1675170911446> Data za prosinec 2022.

⁴⁾ <https://www.mpsv.cz/web/cz/mesicni>. Data za prosinec 2022.

⁵⁾ Zdroj: statistika ARAD České národní banky, www.cnb.cz

⁶⁾ Zdroj: <https://www.czso.cz/csu/czso/indexy-realizovanych-cen-bytu-3-ctvrtleti-2022> Publikáční kód 014007-22, vydáno 14. prosince 2022.

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

	31. 12. 2021	31. 12. 2022	Meziroční změna
Klienti Skupiny KB	2 251 000	2 240 000	-11 000
Komerční banka	1 625 000	1 652 000	27 000
– občané	1 383 000	1 408 000	26 000
– klienti internetového bankovníctví	1 465 000	1 515 000	50 000
– klienti mobilního bankovníctví	1 034 000	1 145 000	111 000
Modrá pyramida	485 000	461 000	-25 000
KB Penzijní společnost	520 000	505 000	-15 000
ESSOX (skupina)	137 000	132 000	-5 000
<hr/>			
Pobočky KB (Česká republika)	242	218	-24
Obchodní místa Modré pyramidy	202	198	-4
Obchodní místa SGEF	9	9	0
Bankomaty (Distribuční síť KB)	860	850	-10
– z toho: bankomaty přijímající vklady	502	521	19
– z toho: bezkontaktní bankomaty	604	645	41
Bankomaty (Sdílená distribuční síť)	860	1 412	552
– z toho: bankomaty přijímající vklady	502	708	206
<hr/>			
Počet aktivních debetních karet	1 420 000	1 473 000	53 000
Počet aktivních kreditních karet	184 000	194 000	10 000
Počet tokenizovaných karet do mobilních zařízení	390 000	497 000	107 000
Počet používaných aplikací KB klíč	963 000	1 089 000	126 000

Komentované obchodní a finanční výsledky

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

OBCHODNÍ VÝKONNOST

Úvěry klientům

Celkový **hrubý objem úvěrů** vzrostl meziročně o 6,2 % na 784,9 miliardy Kč¹⁾.

V rámci **úvěrování občanů** stoupl celkový objem úvěrů na bydlení o 4,5 %. Z toho objem hypoték KB občanům narostl o 2,3 % na 268,7 miliardy Kč a Modrá pyramida vykázala silný růst portfolia o 12,1 %, na 85,3 miliardy Kč. Růst nesplacených úvěrů se zpomalil, neboť objem nově poskytnutých úvěrů na bydlení se oproti mimořádně vysoké úrovni z minulého roku snížil o -64,6 % na 38,5 miliardy Kč. Objem spotřebitelských úvěrů poskytovaných Skupinou KB (Bankou a společnostmi skupiny ESSOX v České republice a na Slovensku) se zvýšil o 4,6 % na 34,8 miliardy Kč. Toto tempo růstu bylo ovlivněno i zhoršenou důvěrou spotřebitelů v českou ekonomiku.

Celkový objem úvěrů poskytnutých Skupinou KB **podnikům** a ostatních úvěrů vzrostl meziročně o 8,0 % na 396,1 miliardy Kč. Růst byl rychlejší u úvěrů denominovaných v eurech, které byly dostupné podnikům s příjmy v evropské měně. Úvěry malým podnikům poklesly o -2,4 % na 46,8 miliardy Kč. V prostředí vyšších úrokových sazeb se někteří klienti z řad malých podniků rozhodli využít přebytečné peníze na splácení úvěrů. Celkové úvěry poskytnuté KB středním a velkým podnikům a ostatním klientům v České republice a na Slovensku²⁾ se meziročně zvýšily o 10,3 % na 317,9 miliardy Kč. Úvěrové a leasingové financování společností SGEF dosáhlo 31,5 miliardy Kč, meziročně více o 2,7 %.

¹⁾ Včetně dluhopisů vydaných klienty KB a drženy Bankou. K 31. prosinci 2022 ani 31. prosinci 2021 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 -3,4 % na 916,8 miliardy Kč¹⁾. Vývoj byl ovlivněn tím, že klienti přesouvali část svých úspor do podílových fondů, nebo je využívali na pokrytí zvýšených životních nákladů. Konkurence o vklady na trhu zesílila. Klienti rovněž často přesouvali své vklady z běžných účtů na výnosnější termínované a spořicí účty. Vklady občanů v KB se snížily meziročně o -7,6 % na 327,8 miliardy Kč. Depozita v Modré pyramidě se snížila o -8,1 % na 56,0 miliard Kč. Vklady korporátních a podnikatelských klientů poklesly o -0,1 % na 526,3 miliardy Kč.

Objemy investic klientů Skupiny KB v podílových fondech se zvýšily o 18,5 % na 98,3 miliardy Kč. Klientská aktiva ve správě KB Penzijní společnosti narostla o 2,2 % na 73,0 miliard Kč. Technické rezervy životního pojištění v Komerční pojišťovně byly meziročně nižší o -7,9 % 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 drženy KB) dosáhla 85,2 %. Míra krytí likvidity Skupiny (LCR) činila 160 %, což je výrazně nad regulačním limitem 100 %.

FINANČNÍ VÝKONNOST

Výkaz zisku a ztráty

Čisté provozní výnosy dosáhly 38 632 miliony Kč a byly tak o 23,2 % lepší ve srovnání s rokem 2021, kdy byly výnosy zatíženy dopadem přísných pandemických restrikcí a mimořádně nízkých úrokových sazeb. Růst výnosů byl tažen především čistými úrokovými výnosy, které těžily z rostoucích objemů obchodů a vyšších výnosů z reinvestic závazků a kapitálu. Čisté výnosy z poplatků a provizí rovněž vzrostly, díky větší transakční aktivitě, zvýšeným investicím klientů v podílových fondech a zvýšené poptávce podniků po některých službách, například zárukách. Čistý zisk z finančních operací zůstal velmi silný, tažený oživením měnových konverzí souvisejících s cestováním, a poptávkou klientů po zajištění finančních rizik ve volatilním a nejistém prostředí.

Čisté úrokové výnosy vzrostly o 31,4 % na 28 632 miliony Kč, ve srovnání s nízkou základnou roku 2021. Objem aktiv narostl a tržní úrokové sazby byly meziročně výrazně vyšší, což podpořilo výnosy z reinvestic vkladů a vlastních zdrojů Banky. Čistá úroková marže za rok 2022 počítaná jako poměr úrokových výnosů k úročeným aktivům v rozvaze dosáhla 2,4 %, ve srovnání s 1,9 % před rokem, a byla tak na podobné úrovni jako před pandemií v roce 2019.

Čistý výnos z poplatků a provizí se zvýšil o 7,2 % na 6 121 milionů Kč. Nejvíce k tomuto růstu přispěly transakční poplatky, protože transakční aktivita klientů se zotavila ve srovnání s obdobím částečného uzavření ekonomiky, napříč všemi typy transakcí. Zejména platby kartou si výrazně získaly na oblibě. Poplatky za vedení účtů byly téměř stabilní, v souladu s počty klientů. Výrazně vzrostly distribuční poplatky, ovlivněné především rostoucími investicemi klientů do podílových fondů a prodejem pojistných produktů. Výnosy z úvěrových služeb meziročně nepatrně klesly kvůli nižším poplatkům za úvěry malým podnikům, spotřebitelské úvěry, kontokorenty a kreditní karty, zatímco poplatky za faktoringové služby a úvěrové rámce se meziročně zlepšily. KB zaznamenala také nárůst výnosů ze specializovaných finančních služeb, zejména díky většímu vystavování bankovních záruk.

Čistý zisk z finančních operací mírně poklesl (o 1,0 % na 3 666 miliony Kč). Tohoto vynikajícího výsledku bylo dosaženo díky solidní poptávce klientů po zajištění finančních rizik ve volatilním prostředí, a také díky oživení měnových konverzí v souvislosti s oživením mezinárodního cestování. KB byla úspěšná také s nabídkou zajišťovacích strategií pro malé a střední podniky, zejména těch založených na měnových opcích.

Výnosy z dividend a ostatní výnosy vzrostly o 1,4 % na 213 miliony Kč. Tato položka obsahuje především výnosy z pronájmu majetku a z přidružených služeb.

Provozní náklady vzrostly o 6,1 % na 16 014 miliony Kč. Nejrychleji rostoucí složkou byly příspěvky do regulačních fondů (Fond pojištění vkladů, Rezoluční fond), které meziročně vzrostly o 24,1 % na 1 292 miliony Kč. Personální náklady byly vyšší o 2,6 % a dosáhly 7 734 miliony Kč, když zvýšení průměrných platů bylo částečně kompenzováno poklesem průměrného počtu zaměstnanců o -2,4 % na 7 503³⁾. Všeobecné provozní náklady (bez příspěvků do regulačních fondů) byly vyšší o 6,7 % na 3 965 milionů Kč, přičemž rostla většina složek, avšak méně než inflace. Relativně vyšší růst byl zaznamenán u nákladů na školení, nábory a cestování. Odpisy, amortizace a znehodnocení majetku se zvýšily o 7,8 % na 3 023 miliony Kč zejména vlivem zavádění nového a modernizovaného softwaru při naplňování strategie digitalizace KB.

Zisk před tvorbou rezerv a opravných položek na ztráty z úvěrů, investic a ostatní rizika, ziskem z majetkových účastí a zdaněním (**hrubý provozní výnos**) se zvýšil o 39,2 % na 22 618 milionů Kč.

¹⁾ S vyloučením kolísavých repo operací s klienty. Celkový objem "Závazků vůči klientům" poklesl o 0,7 % na 950,7 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 1 181 milion Kč, tedy o 61,6 % více oproti roku 2021. Tvorba nových opravných položek pokrývala především očekávané dopady vysoké inflace na úvěrový profil v budoucnu, v souladu s vpřed hledícími principy účetního standardu IFRS 9. Skupina přitom rozpustila zbylé rezervy na rizika související s pandemií Covid, a dále rezervy vztahující se ke několika úspěšně řešeným případům v korporátním segmentu. Úroveň nových selhání při splácení zůstala relativně nízká ve všech klientských segmentech. Náklady na riziko v relativním vyjádření a měřené proti průměrnému objemu úvěrového portfolia během roku 2022 dosáhly 15 bazických bodů ve srovnání s 10 bazickými body dosažených za stejné období minulého roku.

Výnosy z majetkových účastí v přidružených společnostech (tj. v Komerční pojišťovně) poklesly o -32,1 % na 150 milionů Kč kvůli vývoji úrokových sazeb a časování tvorby a užití technických rezerv Komerční pojišťovny.

Čistý zisk z dceřiných a přidružených společností se zvýšil o 192,0 % na 73 miliony Kč, když zahrnul zisk z přecenění podílu v dceřiné společnosti.

Čisté zisky z ostatních aktiv byly ve výši 111 milionů Kč především díky ziskům z prodeje budov, které byly částečně kompenzovány zrychleným odpisováním technického zhodnocení v uzavřených pronajatých pobočkách. V minulém roce byla tato položka ve výši 258 milionů Kč.

Daň z příjmů se zvýšila o 32,0 % na 3 998 milionů Kč.

Konsolidovaný **zisk** Skupiny KB za rok 2022 ve výši 17 773 miliony Kč byl oproti stejnému období minulého roku o 36,8 % vyšší. Z této částky činilo 217 milionů Kč zisk připadající vlastníkům nekontrolních podílů v dceřiných společnostech KB (meziročně nižší o -18,1 %).

Vykázaný **čistý zisk připadající vlastníkům mateřské společnosti** činil 17 556 milionů Kč, což je o 37,9 % více než před rokem.

Ostatní úplný výsledek za účetní období, který se skládá především z přecenění některého zajištění, cizoměnových pozic a cenných papírů, dosáhl -2 153 miliony Kč. **Úplný výsledek za účetní období** za rok 2022 tak dosáhl 15 620 milionů Kč, z toho 213 milionů Kč připadalo vlastníkům nekontrolních podílů.

Výkaz o finanční situaci (rozhaha)

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

Aktiva

K 31. prosinci 2022 vzrostla celková aktiva Skupiny KB o 4,8 % na 1 304,1 miliardy Kč.

Hotovost a účty u centrálních bank se snížily o -52,6 % na 14,2 miliardy Kč. Finanční aktiva k obchodování v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty (cenné papíry k obchodování a deriváty) se zvýšily o 39,2 % na 57,3 miliardy Kč. Reálná hodnota zajišťovacích derivátů se zvýšila o 50,8 % a dosáhla 21,6 miliardy Kč.

Hodnota finančních aktiv v reálné hodnotě přes ostatní úplný výsledek se k 31. prosinci 2022 snížila o -15,2 % na 30,2 miliardy Kč. Tato položka se skládá hlavně z dluhových cenných papírů vydaných vládními institucemi.

Finanční aktiva v naběhlé hodnotě se zvýšila o 5,3 % na 1 154,1 miliardy Kč. Největší část této položky – (čisté) úvěry a pohledávky za klienty – vzrostly o 7,8 % na 781,5 miliardy 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 13,9 miliardy Kč. Úvěry a pohledávky za bankami poklesly o -9,3 % a dosáhly 233,4 miliardy Kč. Většinu této částky tvoří reverzní repo operace s centrální bankou. Dluhové cenné papíry vzrostly o 22,1 % na 139,3 miliardy Kč ke konci prosince 2022.

Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově přeceňovaných položek dosáhlo -2,6 miliardy Kč, více o 305,1 %. 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 -0,1 % a dosáhly 5,8 miliardy Kč. Aktiva držená k prodeji se snížila o -86,6 % na 0,1 miliardy Kč.

Majetkové účasti v přidružených společnostech se zvýšily o 79,6 % na 1,4 miliardu Kč.

Čistá účetní hodnota hmotného majetku poklesla o -2,5 % na 8,8 miliardy Kč. Nehmotný majetek se zvýšil o 14,6 % na 9,0 miliard 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 5,6 % vyšší ve srovnání se koncem roku 2021 a dosáhly 1 180,6 miliardy Kč.

Finanční závazky v naběhlé hodnotě se snížily o -0,6 % na 1 050,3 miliardy Kč. Největší část – závazky vůči klientům – poklesla o -0,7 % a dosáhla tak 950,7 miliardy Kč. Tato částka zahrnovala 33,9 miliardy Kč závazků z repo operací s klienty a 7,5 miliardy Kč ostatních závazků ke klientům. Závazky vůči bankám se za rok 2022 zvýšily o 2,2 % na 85,2 miliardy Kč.

Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově přeceňovaných položek bylo záporné ve výši -52,7 miliardy Kč. Daň z příjmů a odložený daňový závazek vzrostly o 66,2 % na 2,6 miliardy Kč. Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky, které zahrnují závazky z obchodování s cennými papíry a zůstatky vypořádacích účtů, vzrostly o 34,5 % na 16,8 miliardy Kč.

Rezervy se snížily o -14,2 % na 1,2 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 38,7 miliardy Kč, narostla o 1 453,9 %, neboť KB přijala úvěry za účelem postupného naplnění regulatorních minimálních požadavků na vlastní zdroje a způsobilé závazky (MREL). Protože jsou tyto dluhy emitovány v eurech, do hodnoty těchto dluhů v CZK se promítají i změny kurzu české koruny.

Vlastní kapitál

Celkový vlastní kapitál se ve srovnání se začátkem roku snížil o -2,6 % na 123,4 miliardy Kč a byl tažen objemem čistého zisku vytvořeného během roku, což ale bylo kompenzováno objemem vyplacených dividend. Skupina rovněž zaúčtovala snížení hodnoty nerozděleného zisku ve vztahu ke Komerční pojišťovně. Hodnota nekontrolních podílů v dceřiných společnostech KB dosáhla 3,2 miliardy Kč. Ke dni 31. prosince 2022 držela KB 1 193 360 vlastních akcií, což představuje 0,63% podíl na základním kapitálu.

Regulatorní kapitál a další regulatorní požadavky

Konsolidovaný **regulatorní kapitál** pro výpočet kapitálové přiměřenosti ke konci prosince 2022 dosahoval 101,7 miliardy Kč.

Kapitálová přiměřenost činila 19,5 %. Kmenový Tier 1 kapitál činil 98,6 miliardy Kč a poměr kmenového Tier 1 kapitálu dosáhl 18,9 %, Tier 2 kapitál dosáhl 3,1 miliardy Kč neboli 0,6 % rizikově vážených aktiv. Dne 10. října KB uplatnila call opci a splatila podřízený dluh ve výši 100 milionů eur z roku 2017 a zároveň přijala nový podřízený dluh ve výši 100 milionů eur, se splatností 10 let a opcí splatit po 5 letech. Úroková sazba tohoto úvěru je stanovena podle sazby 3M EURIBOR s přírůžkou 3,79 %, při použití konvence ACT/360.

K 1. lednu 2023 dosahoval celkový kapitálový požadavek (OCR) zhruba 17,4 %, minimální poměr jádrového Tier 1 kapitálu (CET1) 12,6 % a minimální poměr Tier 1 kapitálu 14,7 %.

ČNB oznámila další zvýšení proticyklické kapitálové rezervy od dubna 2023, o 50 bazických bodů na 2,5 %. Nerozhodne-li v mezidobí regulátor o dalších změnách, bude minimální celkový kapitálový požadavek od 1. dubna 2023 činit 17,9 %, minimální poměr jádrového Tier 1 kapitálu (CET1) 13,1 % a minimální poměr Tier 1 kapitálu bude na úrovni 15,2 %.

Ukazatel likviditního krytí (LCR) dosáhl k 31. prosinci 2022 výše 160 %. Požadované regulatorní minimum je v tomto případě 100 %.

S účinností od 1. ledna 2022 je Skupina KB povinna naplňovat požadavek na minimální objem způsobilých závazků a vlastního kapitálu (MREL) ve výši 14,4 % celkového objemu konsolidovaných rizikově vážených aktiv a 4,46 % konsolidovaných celkových angažovaností. V souladu s obecným přístupem ČNB ke stanovení MREL¹⁾ se očekává, že MREL dosáhne 21,2 % konsolidovaných rizikově vážených aktiv a 5,91 % konsolidovaných celkových angažovaností s účinností od 1. ledna 2024. MREL je definován jako součet složky pro absorpci ztrát a složky pro rekapitalizaci. Vedle MREL, vyjádřeného jako podíl rizikově vážených aktiv, musí Skupina dále plnit požadavek na kombinovanou kapitálovou rezervu. Podle současného nastavení regulatorních parametrů činí velikost kombinované kapitálové rezervy 6,50 % k 1. lednu 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 31. prosinci 2022 přijala KB tyto úvěry v celkovém objemu 1,5 miliardy eur.²⁾

¹⁾ <https://www.cnb.cz/cs/reseni-krize-na-ft/obecnny-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.

Očekávaný vývoj a hlavní rizika pro tento vývoj v roce 2023

Vzhledem k vysoké míře nejistoty při projektování budoucích obchodních výsledků, by investoři měli před přijetím investičních rozhodnutí s přihlédnutím k odhadům budoucího vývoje a cílům postupovat opatrně a uvážlivě.

Skupina KB neustále sleduje a vyhodnocuje možné dopady současné krize způsobené ruskou vojenskou invazí na Ukrajinu zahájené 24. února 2022 na aktivity své a svých klientů. Ačkoliv přímá angažovanost Skupiny v Rusku a na Ukrajině je omezená, Skupina posuzuje rovněž nepřímé vlivy a jejich dopady (např. závislost na energetických zdrojích a dodávkách surovin, narušení dodavatelských řetězců). Pokud bude třeba, KB upraví své postupy (např. v oblasti řízení rizik, provozu, účetnictví) a případně přistoupí i k úpravě tvorby opravných položek a rezerv v souladu s účetním standardem IFRS 9.

Poté, co česká ekonomika ve druhé polovině roku 2022 pravděpodobně překonala mělkou recesi, v roce 2023 se očekává její mírný růst. Spotřeba domácností ovlivněná poklesem reálných mezd zůstane slabá. Na druhou stranu by se o něco měly zvýšit fixní investice, podpořené energetickou transformací a čerpáním fondů Evropské unie.

Inflace bude zpomalovat, ale její průměrné tempo růstu v průběhu roku znovu přesáhne 10 %. Očekává se, že nezaměstnanost vzroste jen mírně a trh práce zůstane napjatý. Růst nominálních mezd zrychlí, i když ne natolik, aby odpovídal růstu spotřebitelských cen.

Česká národní banka pravděpodobně ponechá úrokové sazby na stávající úrovni (7 % repo sazba) až do druhé poloviny roku, kdy by je mohla začít postupně snižovat.

ČNB oznámila, že s platností od dubna 2023 zvýší požadavek na proticyklickou kapitálovou rezervu vůči českým expozicím bank na maximální úroveň 2,5 %. V průběhu roku 2023 tak dojde ke zvýšení ve dvou krocích, v lednu a dubnu, v každém kroku o 50 bazických bodů. KB bude také pokračovat v postupném přijímání úvěrů od Sociétés Générale, aby splnila regulatorní požadavky na vlastní zdroje a způsobilé závazky (MREL) v souladu se směrnicí EU o ozdravení a řešení krize bank (jelikož v rámci skupiny SG je uplatněna centralizovaná strategie řešení krize).

V prosinci 2022 schválil Parlament ČR návrh zákona, kterým se zavedla nová daň dopadající na několik bank včetně Komerční banky, tzv. „daň z neočekávaných zisků“. Nová daň se bude vztahovat na zisky vybraných bank vytvořených v letech 2023, 2024 a 2025. Sazba „daně z neočekávaných zisků“ je konstruována jako přírůstek 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.

Bankovní trh s úvěry bude absorbovat kombinaci efektů: poměrně dynamické nominální ukazatele, ale spíše pomalé tempo reálného růstu. Celkové úvěry by měly zpomalit růst na střední jednociferné meziroční tempo. Očekává se, že nesplacené zůstatky úvěrů na bydlení zaznamenají pouze marginální růst, protože produkce nových úvěrů na bydlení v průběhu roku 2022 výrazně poklesla. Růst spotřebitelských úvěrů by měl mírně zpomalit na středně jednociferné tempo, protože vliv nízké spotřebitelské důvěry bude kompenzován stále příznivou situací na trhu práce. Úvěry podnikům a dalším korporacím by měly růst středním tempem, taženy investiční aktivitou, a podpořené rovněž částečným návratem klientů od dluhových kapitálových trhů k bankovním úvěrům.

Růst objemu vkladů na trhu se bude celkově pohybovat kolem středních jednociferných hodnot. Tempo růstu vkladů od jednotlivců bude pomalejší, protože některé domácnosti použijí své rezervy na pokrytí zvýšených životních nákladů. Na druhou stranu podniky byly většinou schopny uchránit své ziskové marže i schopnost generovat hotovost. Několik hráčů na depozitním trhu uplatňuje agresivní cenovou politiku, zejména od druhé poloviny roku 2022. 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. KB představí spolu s novou digitální bankou svým klientům i nové pojetí hodnoty finančních služeb.

Management KB v této souvislosti očekává, že úvěrové portfolio Skupiny KB zaznamená pro rok 2023 středně jednociferné tempo růstu. Objem úvěrů na bydlení by se měl i nadále mírně zvyšovat a objem nových prodejů těchto úvěrů by v roce 2023 neměl dále klesat, ve srovnání s rokem 2022. Spotřebitelské úvěry by měly růst rychleji, s ohledem na očekávané zlepšení spotřebitelské důvěry a úpravám nabídky pro klienty a prodejního procesu. Korporátní úvěrové portfolio by mělo růst středněciferným tempem, přičemž KB si klade za cíl potvrdit nárůst podílu na trhu podnikatelských úvěrů, kterého dosáhla v poslední době.

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

Po zotavení z pandemických minim v roce 2022 by celkové výnosy Skupiny KB za rok 2023 měly dosáhnout meziročně podobné úrovně. Čistý úrokový výnos pravděpodobně poněkud poklesne, a to především kvůli vyšším průměrným nákladům na vklady. Čisté poplatky a provize by si měly polepšit o střední jednociferné hodnoty, především díky dynamickému růstu objemů v podílových fondech. Čistý zisk z finančních operací pravděpodobně významně poroste, tažen zisky z měnových konverzí souvisejících s cestováním, zajišťováním finančních rizik pro klienty, ale také přesunem účtování některých zisků z obchodování z úrokových výnosů do finančních operací, v důsledku pohybu úrokových sazeb v různých měnách.

Provozní náklady zůstanou jako obvykle pod přísnou kontrolou a jejich celoroční suma vzroste horním středním jednociferným tempem, tedy mnohem 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 vysokým jednociferným tempem, odrážejíc investice do digitalizace. Regulační odvody do fondů na řešení krize a pojištění vkladů budou stanoveny ČNB, ale měly by reflektovat zpomalení růstu vkladů v bankovním systému. Ostatní administrativní náklady budou dopad vysoké inflace mírnit pokračující optimalizací provozu.

Náklady na riziko budou ovlivněny několika faktory, včetně stále vysoké inflace a zejména nákladů na energie, pomalejším ekonomickým růstem a vyššími úrokovými sazbami. S jistými dopady takového prostředí se již počítalo při tvorbě opravných položek v průběhu roku 2022. Vzhledem k odolnému úvěrovému profilu portfolia aktiv KB by náklady na riziko v roce 2023 neměly překročit odhadovanou normalizovanou úroveň kolem 30 bazických bodů v celém business cyklu.

Klíčová rizika pro výše popsaná očekávání spočívají v další eskalaci války na Ukrajině a jejích ekonomických dopadech, rychlém poklesu spotřeby. Obecně by otevřená česká ekonomika byla citlivá na zhoršující se vnější ekonomické prostředí a také na prudké změny příslušných směnných a úrokových sazeb nebo na měnovou či fiskální politiku. Rizikem zůstává možné narušení dodávek plynu, ačkoliv se jeho význam snížil.

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 31. prosince 2022 podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví (IFRS)

Výkaz zisků a ztrát	Vykázané výsledky			Bez jednorázových položek		
	1. 1.-31. 12. 2021	1. 1.-31. 12. 2022	Meziroční změna	1. 1.-31. 12. 2021	1. 1.-31. 12. 2022	Meziroční změna
(mil. Kč, neauditované)						
Čisté úrokové výnosy	21 795	28 632	31,4 %	21 795	28 632	31,4 %
Čistý výnos z poplatků a provizí	5 711	6 121	7,2 %	5 711	6 121	7,2 %
Čistý zisk / (ztráta) z finančních operací	3 630	3 666	1,0 %	3 630	3 666	1,0 %
Výnosy z dividend a ostatní výnosy	210	213	1,4 %	210	213	1,4 %
Čisté provozní výnosy	31 346	38 632	23,2 %	31 346	38 632	23,2 %
Personální náklady	-7 539	-7 734	2,6 %	-7 539	-7 734	2,6 %
Všeobecné provozní náklady (bez zahrnutí poplatků do Fondu pro řešení krize a podobných fondů)	-3 715	-3 965	6,7 %	-3 715	-3 965	6,7 %
Fond pro řešení krize a podobné fondy	-1 041	-1 292	24,1 %	-1 041	-1 292	24,1 %
Odpisy, amortizace a znehodnocení majetku	-2 803	-3 023	7,8 %	-2 803	-3 023	7,8 %
Provozní náklady celkem	-15 099	-16 014	6,1 %	-15 099	-16 014	6,1 %
Provozní zisk	16 247	22 618	39,2 %	16 247	22 618	39,2 %
Ztráty ze znehodnocení	-775	-1 109	+/-	-775	-1 109	+/-
Čistý zisk z prodeje a odpisu úvěrů a pohledávek	44	-72	+/-	44	-72	+/-
Náklady na riziko	-731	-1 181	61,6 %	-731	-1 181	61,6 %
Zisk před výsledky z majetkových účastí a daní z příjmů	15 516	21 437	38,2 %	15 516	21 437	38,2 %
Výnosy z majetkových účastí v přidružených společnostech	221	150	-32,1 %	221	150	-32,1 %
Čistý zisk/(ztráta) z dceřiných a přidružených společností	25	73	>100 %	25	73	>100 %
Čisté zisky z ostatních aktiv	258	111	-57,0 %	258	111	-57,0 %
Zisk před zdaněním	16 020	21 771	35,9 %	16 020	21 771	35,9 %
Daň z příjmů	-3 028	-3 998	32,0 %	-3 028	-3 998	32,0 %
Zisk za účetní období	12 992	17 773	36,8 %	12 992	17 773	36,8 %
Zisk připadající vlastníkům nekontrolního podílu	265	217	-18,1 %	265	217	-18,1 %
Zisk připadající vlastníkům mateřské společnosti	12 727	17 556	37,9 %	12 727	17 556	37,9 %

Výkaz o finanční situaci	31. 12. 2021	31. 12. 2022	Změna od zač. roku
(mil. Kč, neauditované)			
Aktiva	1 244 353	1 304 063	4,8 %
Hotovost a účty u centrálních bank	29 947	14 190	-52,6 %
Pohledávky za bankami	257 196	233 398	-9,3 %
Úvěry a pohledávky za klienty (čisté)	724 587	781 463	7,8 %
Cenné papíry	190 924	226 848	18,8 %
Ostatní aktiva	41 699	48 164	15,5 %
Pasiva	1 244 353	1 304 063	4,8 %
Závazky vůči bankám	83 372	85 176	2,2 %
Závazky vůči klientům	956 929	950 692	-0,7 %
Emitované cenné papíry	13 666	12 156	-11,0 %
Podřízený dluh	2 490	38 694	>100 %
Ostatní pasiva	61 114	93 910	53,7 %
Vlastní kapitál celkem	126 782	123 435	-2,6 %

Hlavní ukazatele	31. 12. 2021	31. 12. 2022	Meziroční změna
Kapitálová přiměřenost (ČNB)	21,3 %	19,5 %	▼
Přiměřenost Tier 1 (ČNB)	20,9 %	18,9 %	▼
Celková rizikově vážená aktiva (miliardy Kč)	484,4	523,0	8,0 %
Rizikově vážená aktiva k úvěrovému riziku (miliardy Kč)	400,2	430,8	7,7 %
Čistá úroková marže (č. úrok. výnosy/prům. úrok nesoucí aktiva) ⁱⁱⁱ	1,9 %	2,4 %	▲
Poměr čistých úvěrů a depozit ^v	76,4 %	85,2 %	▲
Poměr provozních nákladů a výnosů ^v	48,2 %	41,5 %	▼
Rentabilita průměrného vlastního kapitálu (ROAE) ^{vi}	10,7 %	14,4 %	▲
Rentabilita průměrného Tier 1 kapitálu ^{vii}	12,8 %	17,6 %	▲
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA) ^{viii}	1,1 %	1,4 %	▲
Zisk na akcii (Kč) ^{ix}	67,4	93,0	37,9 %
Průměrný počet zaměstnanců	7 687	7 503	-2,4 %

Obchodní výsledky drobného bankovníctví – přehled mld. Kč	31. 12. 2022	Meziroční změna
Hypotéky občanům – celkový objem	268,7	2,3 %
Úvěry ze stavebního spoření (MPSS) – celkový objem	85,3	12,1 %
Spotřebitelské úvěry (KB + ESSOX + PSA Finance) – celkový objem	34,8	4,6 %
Úvěry malým podnikům a podnikatelům – celkový objem	46,8	-2,4 %
Předepsané pojistné (KP)	6,9	-5,7 %

Seniorní nepreferované půjčky k 31. prosinci 2022

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. 6. 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 %

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

Podřízený dluh k 31. prosinci 2022:

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:

12. května 2023:	zveřejnění výsledků za 1. čtvrtletí 2023
3. srpna 2023:	zveřejnění výsledků za 2. čtvrtletí 2023
3. listopadu 2023:	zveřejnění výsledků za 3. čtvrtletí 2023

Vymezení použitých alternativních výkonnostních ukazatelů:

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

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

(zdroj: Výkaz zisku a ztráty)	1. 1. – 31. 12. 2022	1. 1. – 31. 12. 2021
Čistý úrokový výnos k datu	28 632	21 795
z toho:		
Úvěry a pohledávky v naběhlé hodnotě	51 842	20 713
Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě	3 187	2 065
Ostatní dluhové cenné papíry	559	681
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	-22 194	-2 288
Zajišťovací finanční deriváty – výnosy	37 176	11 697
Zajišťovací finanční deriváty – náklady	-41 938	-11 074

(zdroj: Výkaz o finanční situaci)	31. 12. 2022	31. 12. 2021	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Hotovost a účty u centrálních bank / Účty u centrálních bank	6 167	21 455	21 455	15 050
Pohledávky za bankami	233 398	257 196	257 196	262 606
Úvěry a pohledávky za klienty (čisté)	781 463	724 587	724 587	679 956
Finanční aktiva k obchodování v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty / Dluhové cenné papíry	9 968	8 696	8 696	3 342
Finanční aktiva jiná než k obchodování v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty / Dluhové cenné papíry	132	135	135	279
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do Ostatního úplného výsledku (FV OCI) / Dluhové cenné papíry	30 119	35 509	35 509	40 151
Dluhové cenné papíry	139 276	114 078	114 078	92 839
Úročená aktiva (ke konci období)	1 200 524	1 161 656	1 161 656	1 094 223
Průměrná úročená aktiva k datu	1 181 090		1 127 939	
Anualizovaná čistá úroková marže k datu	2,42 %		1,93 %	