

Komerční banka, a.s.

VÝSLEDKY

FY 2024



Regulatorní oznámení

Komerční banka, a.s.

KB v roce 2024: přelomový rok v transformaci, silná ziskovost, rekordní růst počtu klientů

„Loňský rok byl klíčový a nesmírně důležitý v procesu transformace celé Skupiny Komerční banky. Díky skvělé práci našich týmů jsme dosáhli řady milníků, mezi nimiž mohou jmenovat např. vytvoření sítě poradenských míst či vybudování nového centra pro správu úvěrů na bydlení. Především jsme ale už před vánočními svátky, tedy dříve, než bylo plánováno, přivítali miliontého uživatele naší aplikace KB+. Zároveň jsme vloni dosáhli největšího nárůstu počtu nových klientů v historii banky. Vnímáme to jako velkou vzpruhu a povzbuzení do dalšího úsilí,“ říká Jan Juchelka, generální ředitel a předseda představenstva Komerční banky, a dodává:

„I přes náročné několikaleté vývojové a transformační období si Komerční banka vloni udržela solidní růstovou dynamiku. Stoupl objem aktiv, které nám klienti svěřili do správy i objem poskytnutého financování podnikům a domácnostem. Díky tomu rostly i celkové výnosy Komerční banky a roční zisk.“

„V roce 2025 pozveme do Nové éry bankovníctví Komerční banky všechny zbývající individuální klienty a velkou část podnikatelů. Připravujeme také nabídku Nové éry KB pro korporátní klienty. Všechny v minulosti uskutečněné zásadní investice nám v letošním roce pomohou zrychlit růst výnosů, aniž bychom zvyšovali celkové provozní náklady. Kapitálová síla a podnikatelská efektivnost nám umožní nadále podporovat naše klienty i růst české ekonomiky, a vytvářet zdroje pro akcionáře, zaměstnance i veřejné rozpočty,“ doplnil Jan Juchelka.

- | **Celkový objem úvěrů poskytnutých Skupinou KB stoupl v roce 2024 o 2,5 % na 848,3 miliardy Kč. Celkový objem běžných klientských vkladů ve Skupině KB vzrostl meziročně o 2,3 % na 1 029,5 miliardy Kč. Aktiva klientů v podílových fondech, penzijním spoření a životním pojištění narostla o 11,0 % na 278,8 miliardy Kč.**
- | **Skupina Komerční banky obsluhovala ke konci roku 2 184 000 zákazníků. Počet klientů v samotné Komerční bance se meziročně zvýšil o 63 000 na 1 727 000 klientů. Již 1 028 000 uživatelů měla nová digitální banka s aplikací KB+, kterou KB představila v dubnu 2023.**
- | **Celý rok 2024: Celkové výnosy meziročně stouply o 1,6 %, na 36,8 miliardy Kč. Provozní náklady se zvýšily o 2,3 %, na 17,7 miliardy Kč. Skupina vykázala čistou tvorbu opravných položek na kreditní rizika ve výši 1,0 miliard Kč. Daň z příjmu dosáhla 3,1 miliardy Kč. Čistý zisk připadající akcionářům činil 17,2 miliardy Kč, meziročně více o 10,4 %.**
- | **Čtvrté čtvrtletí 2024: Celkové výnosy se meziročně zvýšily o 9,3 %, na 10,1 miliardy Kč. Provozní náklady vzrostly o 1,7 %, na 4,4 miliardy Kč. Čistá tvorba opravných položek na kreditní rizika byla ve čtvrtém čtvrtletí nemateriální. Daň z příjmu dosáhla 0,8 miliardy Kč. Čistý zisk připadající akcionářům dosáhl 4,7 miliard Kč, meziročně vyšší o 44,4 %.**
- | **Objem regulatorního kapitálu dosáhl 106,3 miliardy Kč, kapitálová přiměřenost dosáhla 18,8 % a ukazatel jádrového Tier 1 kapitálu 17,6 %.**
- | **Představenstvo navrhuje výplatu dividendy ve výši 91,30 Kč na akcii, tedy v celkovém objemu 17,2 miliardy Kč. O výplatě rozhodne valná hromada, která se uskuteční 24. dubna 2025.**
- | **KB měla 76 797 akcionářů (meziročně více o 3 319), z toho 70 748 byly fyzické osoby z České republiky. Podíl držený českými fyzickými osobami představoval 16,4 % kapitálu KB a jeho tržní hodnota na konci roku 2024 činila 26,3 miliardy Kč. Další podíly v KB držely české instituce a další právnické osoby.**

Obchodní a finanční výkonnost

Celkový objem úvěrů Skupiny KB klientům narostl o 2,5 % na 848,3 miliardy Kč¹⁾. Z toho objem úvěrů na bydlení (od Komerční banky a Modré pyramidy) stoupl o 4,1 %. Objem nově poskytnutých úvěrů na bydlení byl ve srovnání s rokem 2023 vyšší o 34,1 %, k čemuž přispěl zejména pokles úrokových sazeb, růst příjmů domácností a návrat cen bydlení na růstovou trajektorii. Růst objemu spotřebitelských úvěrů dosáhl 5,2 %, přičemž těžil z rostoucích reálných příjmů a spotřeby domácností. Růst úvěrů podnikům ve výši 0,8 % byl stále ovlivněn utlumenou investiční aktivitou v pomalu rostoucí ekonomice, zvýšenou emisní aktivitou podniků na dluhopisovém trhu, a také selektivním přístupem banky.

Vklady od klientů meziročně narostly o 2,3 % na 1 029,5 miliardy Kč.²⁾ V průběhu roku přestal růst podíl spořicíh účtů a termínovaných vklady, a na konci roku naopak klienti přesunuli některé své vklady na běžné účty. Objem aktiv klientů Skupiny KB v podílových fondech, penzijním spoření a životním pojištění přitom narostl meziročně o 11,0 % na 278,8 miliardy Kč, přičemž hlavní podíl na tomto růstu měly investice klientů do podílových fondů.

Celkové provozní výnosy dosáhly 36,8 miliardy Kč, a byly tak o 1,6 % vyšší oproti roku 2023. Čistý úrokový výnos mírně poklesl, z důvodu vyšších průměrných nákladů na vklady, a dále rovněž stouply úrokové náklady souvisejících s objemem nových závazků nařízených regulací (MREL). ČNB navíc od října 2023 přestala vyplácet úroky z povinných vkladů bank (povinných minimálních rezerv) u centrální banky. Čisté výnosy z poplatků a provizí rostly dynamicky, přičemž tento růst byl široce založený, když k němu přispěly výnosy z prodeje podílových fondů a pojistných produktů, služby související s obhospodařováním aktiv klientů, jakož i silnější poptávka firemních klientů po různých finančních službách, hlavně v oblasti dluhových kapitálových trhů, a také vyšší počet transakcí realizovaných klienty. Čistý zisk z finančních operací zopakoval výborný výsledek z předchozího roku, díky solidnímu obratu měnových konverzí spojených s cestováním a odolnosti zajišťovacích a obchodních aktivit klientů, i přes slabě rostoucí ekonomiku a klesající sazby.

Provozní náklady vzrostly o 2,3 % na 17,7 miliardy Kč. Personální náklady byly vyšší o 4,8 %. Průměrný počet zaměstnanců se mírně snížil, přičemž nižší počet zaměstnanců v podpůrných funkcích a distribuční síti kompenzoval nárůst počtu IT a datových specialistů. Správní náklady mírně vzrostly, a to zejména v důsledku nákladů na rebranding sítě KB poradenských míst a IT podporu. Celoroční odvod do regulatorních fondů se výrazně snížil, protože ČNB upravila směrem dolů souhrnný příspěvek českých bank do Fondu pro řešení krize a srovnávací základnu z minulého roku ovlivnil také zvýšený odvod za pojištění vkladů v důsledku krachu Sberbank CZ. Vyšší náklady na odpisy a amortizaci odrážely pokračující investice do digitalizace.

Náklady na riziko dosáhly 1,0 miliardy Kč. Čistá tvorba opravných položek k úvěrovému riziku byla způsobena především mírným zhoršením úvěrového ratingu některých expozic vůči malým a středním podnikům. Kromě toho došlo k určité tvorbě související s pravidelnou kalibrací modelů tvorby opravných položek podle IFRS 9. Rizikový profil hypotečních úvěrů a velkých podnikových expozic zůstal odolný a výkonnost v oblasti vymáhání pohledávek byla silná.

Čistý zisk náležející akcionářům za celý rok 2024 se meziročně zvýšil o 10,4 % na 17,2 miliardy Kč. Daň z příjmů dosáhla 3,1 miliardy Kč. Bez zahrnutí zisku z prodeje dceřiné společnosti VN42, s.r.o. v červenci by čistý zisk náležející akcionářům KB byl meziročně nižší o -5,4 %, 14,8 miliardy Kč.

Akcionáři, kapitál a dividendy

Kapitálová přiměřenost dosahovala silných 18,8 %, přičemž podíl kmenového Tier 1 kapitálu na rizikově vážených aktivech byl 17,6 %. V průběhu roku 2024 byly vykazované kapitálové ukazatele upraveny o „předvídatelnou dividendu“ na úrovni 100 % výplatního poměru, v souladu se zveřejněným záměrem vedení společnosti.

Ukazatel krytí likvidity činil 166 % a ukazatel čistého stabilního financování 131 %, přičemž oba ukazatele výrazně převyšovaly svá platná regulatorní minima.

S ohledem na hospodářský výsledek dosažený v roce 2024, silnou kapitálovou pozici Banky a Skupiny KB, výhled pro růst rizikově vážených aktiv a kapitálových požadavků, a v souladu s úmyslem vedení udržovat úroveň kapitálu na efektivní a bezpečné úrovni, se představenstvo KB rozhodlo navrhnout valné hromadě výplatu dividendy ve výši 17,2 miliardy Kč. Tato částka představuje 91,30 Kč na jednu akcii KB (před zdaněním) a výplatní poměr na úrovni 100 % z konsolidovaného čistého zisku připadajícího akcionářům za rok 2024. Odpovídající hrubý dividendový výnos ve vztahu k závěrečnému kurzu akcií KB na konci roku 2024 by činil 10,8 %. Rozhodnutí o rozdělení ročního výsledku, včetně výplaty dividend, je předmětem hlasování valné hromady.

¹⁾ Včetně dluhopisů vydaných klienty KB a držení Bankou. K 30. září 2023 i k 30. září 2024 byl stav reverzních repo operací s klienty nulový.

²⁾ Bez kolísavých repo operací s klienty. Při zahrnutí repo operací celkový objem "Závazků vůči klientům" narostl o 17,3 % na 1 319,0 miliardy Kč.

Návrh představenstva udržuje kapitálovou přiměřenost na úrovni odpovídající přijímaným rizikům za daných ekonomických podmínek v České republice, a s ohledem na obchodní příležitosti Skupiny KB. Návrh rovněž zachovává dostatečný prostor pro budoucí obchodní růst. S ohledem na aktuální stav a očekávání vývoje hospodářského prostředí hodlá vedení KB navrhnout výplatu dividend ve výši 100 % z konsolidovaného čistého zisku připadajícího akcionářům za rok 2025.

K 31. prosinci 2024 měla Komerční banka 76 797 akcionářů (meziročně o 3 319 více), z nichž 70 748 (meziročně o 3 299 více) tvořily fyzické osoby z České republiky. Strategický akcionář Sociétés Générale držel 60,4% podíl, zatímco minoritní akcionáři vlastnili 39,0 % a KB držela vlastní akcie představující 0,6 % základního kapitálu.

Tržní prostředí (ve čtvrtém čtvrtletí 2024)¹⁾

Ve čtvrtém čtvrtletí vzrostl HDP o 0,5 % oproti předchozímu čtvrtletí (meziročně o 1,6 %). Meziroční růst HDP byl podpořen spotřebou domácností a hrubou tvorbou kapitálu, ale čistý export přispěl k růstu HDP negativně. V předchozím, třetím čtvrtletí roku 2024 česká ekonomika mezičtvrtletně vzrostla o 0,5 % (meziročně o 1,4 %). Růst HDP byl podpořen především výdaji na konečnou spotřebu domácností. Rostly také výdaje na konečnou spotřebu vládních institucí a pozitivní vliv na růst HDP měla i zahraniční poptávka. Naopak negativně přispěla změna stavu zásob.

Trh práce zůstal napjatý a růst nominálních mezd postupně zrychluje.²⁾ Míra nezaměstnanosti byla i nadále jednou z nejnižších v EU a v listopadu 2024 činila 2,5 % (podle metodiky Eurostatu po sezónním očištění).³⁾

Ve čtvrtém čtvrtletí 2024 došlo v České republice k mírnému růstu cen, podobně jako v předchozím období. Ceny průmyslových výrobců se ve čtvrtletí meziročně zvýšily o 1,8 %. Mezičtvrtletní dynamika byla na úrovni -0,3 %. Ceny zemědělských výrobců se meziročně zvýšily o 5 %, ale mezičtvrtletně vzrostly o 6,8 %. Ceny stavebních prací pokračovaly v růstu, meziročně se zvýšily v průměru o 2,4 % a mezičtvrtletně o 0,7 %. Růst spotřebitelských cen dosáhl ve srovnání se třetím čtvrtletím 0,1 %. Meziročně se ceny zvýšily o 2,9 %. Mezičtvrtletní vývoj spotřebitelských cen ve 4. čtvrtletí 2024 byl ovlivněn především růstem cen potravin a nealkoholických nápojů a bydlení, k němuž méně přispěly ceny oděvu a obuvi a stravování a ubytování. Nejvýraznější pokles cen byl zaznamenán v oddíle rekreace a kultura, a to především v důsledku nižších cen dovolených. Dynamika jádrové inflace se ve čtvrtém čtvrtletí 2024 snížila na 2,3 %.⁴⁾

Tento stabilní cenový vývoj umožnil České národní bance provést během 4. čtvrtletí roku 2024 další snížení základní sazby měnové politiky dvoutýdenní repo sazby. Na začátku listopadu byla sazba snížena o 25 bazických bodů na 4,0 %. Od začátku roku je tedy dvoutýdenní repo sazba nižší již o 275 bazických bodů. Na konci roku 2024 činila tříměsíční sazba PRIBOR 3,92 %, což je o -285 bazických bodů níže než na začátku roku. Desetiletý úrokový swap ukončil čtvrtletí na 3,81 %, což představuje růst o 32 bazických bodů za stejné období. Pětiletá IRS sazba pak dosáhla 3,66 %, což představuje meziroční zvýšení o 12 bazických bodů. Výnosy desetiletých českých státních dluhopisů se zvýšily (od začátku roku o 39 bazických bodů na 4,22 %). Česká koruna vůči euru od počátku roku oslabila o 1,86 % a ke konci roku dosáhla úrovně 25,19 Kč za euro.

Poslední informace o cenách rezidenčních nemovitostí, které má Český statistický úřad k dispozici za 3. čtvrtletí roku 2024, ukázaly, že ceny starších bytů v Praze mezičtvrtletně vzrostly o 3,7 % a ve srovnání s loňským 3. čtvrtletím byly vyšší o 11,8 %.⁵⁾ Ceny starších bytů ve zbytku republiky se mezičtvrtletně zvýšily o 4,0 % a meziročně byly vyšší o 10,4 %. Ceny nově postavených bytů v Praze se ve 3. čtvrtletí 2024 se zvýšily o 0,9 % a oproti stejnému čtvrtletí předchozího roku vzrostly o 1,7 %. Podle evropského indexu cen nemovitostí⁶⁾ byly ceny rezidenčních nemovitostí v Česku mezičtvrtletně vyšší o 1,9 % a meziročně o 5,9 %.

Celkový objem bankovních úvěrů za celý trh (bez repo operací) vzrostl ke konci prosince 2024 meziročně o 5,4 %.⁷⁾ Úvěry fyzickým osobám vzrostly o 6,0 %, přičemž úvěry na bydlení se meziročně zvýšily o 5,3 %, protože nová hypoteční produkce nabírala na dynamice a zároveň se zotavovala v souvislosti s pokračujícím postupným poklesem úrokových sazeb. Úvěry podnikům a ostatním podnikům se v prosinci 2024 meziročně zvýšily o 4,8 %, přičemž růst byl zaznamenán ve všech hlavních segmentech, a především u úvěrů v eurech.

Objem klientských vkladů v českých bankách se ke konci prosince 2024 meziročně zvýšil o 7,8 %.⁸⁾ Vklady fyzických osob vzrostly celkem o 7,0 %, zatímco tržní vklady podniků a ostatních podniků se meziročně zvýšily o 8,6 %. Přejech z běžných na termínované a spořicí vklady se dále zmínil, neboť objemy na běžných účtech byly o 9,8 % vyšší než před rokem, na spořicí účtech v meziročním srovnání přibýlo 35,5 % vkladů, zatímco objemy na termínovaných vkladech vzrostly o 3,2 % ve srovnání se stejným měsícem předchozího roku.

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 2024 ukazovala růst nominálních mezd o 7,0 % meziročně (růst reálných mezd o 4,6 %).

³⁾ Zdroj: https://ec.europa.eu/eurostat/databrowser/view/EI_LMHR_M/default/table?lang=en&category=euroind.ei_lm Data za listopad 2024.

⁴⁾ Zdroj: https://www.cnb.cz/arad/#/cs/display_link/single_SCPIMZM09YOYPECNA ARAD České národní banky

⁵⁾ Zdroj: <https://csu.gov.cz/produkty/indexy-realizovanych-cen-bytu-3-ctvrtleti-2024> Publikační kód 014007-23, vydáno 16. prosince 2024

⁶⁾ Zdroj: https://ec.europa.eu/eurostat/databrowser/view/prc_hpi_q/default/table?lang=en

⁷⁾ Zdrojem dat o vývoji bankovního trhu je statistika ARAD České národní banky, www.cnb.cz/arad/.

⁸⁾ Zdrojem dat o vývoji bankovního trhu je statistika ARAD České národní banky, www.cnb.cz/arad/.

Vybrané úspěchy a iniciativy

Komerční banka pokračovala po své transformační cestě vytýčené ve strategickém programu KB 2025, a v roce 2024 přitom dosáhla řady úspěchů.

Nárůst počtu klientů KB a více než milion klientů v Nové éře KB

Celkový počet klientů KB narostl v loňském roce o 63 000 na 1 727 000. Noví klienti přicházejí do Nové éry KB, v níž služby poskytuje nová digitální banka s aplikací KB+. Nová digitální banka KB zahrnuje zcela novou modulární flexibilní bankovní infrastrukturu, jednoduché digitální produkty, komunikaci s klienty na základě jednotné sady informací ve všech kanálech a nový vícekanálový soubor nástrojů pro přístup klientů a bankovních poradců do banky.

Přesun zákazníků z dosavadní nabídky začal v roce 2023 u individuálních klientů retailového bankovníctví. Během roku 2024 KB k převodu zvala další klienty, včetně dětí a živnostníků, pro něž vznikly speciální propozice. V průběhu roku 2024 převedla KB do Nové éry dalších 695 000 občanů a 20 000 podnikatelů - živnostníků. Celkem ke konci roku bylo tedy převedeno 805 000 klientů. Zhruba 50 % pozvaných klientů přešlo na novou nabídku samostatně pouze s pomocí internetového průvodce a digitální autentifikace.

Rovněž v akvizicích zcela nových klientů do NDB byl rok 2024 velmi úspěšný, za celý rok NDB získala více jak 158 000 nových klientů, a spolu s novými zákazníky z roku 2023 je tak celkem 178 000 uživatelů NDB, kteří předtím nebyli klienty původní bankovní nabídky KB. Podíl plně digitální akvizice činí u dospělých klientů vynikajících 38 %.

Ke konci roku 2024 tak novou digitální banku KB s aplikací KB+ užívalo 1,028,000 občanů a podnikatelů.

Konsolidace retailové distribuce a vytvoření sítě KB poradenských míst

KB velmi pečlivě analyzuje chování klientů a trendy v jejich obsluze. V roce 2024 vybuodovala tým KB na dálku, který obsluhuje klienty prostřednictvím online kanálů z virtuální pobočky. V říjnu pak KB zapojila do plnohodnotné obsluhy klientů v Nové éře bankovníctví obchodní síť KB Poradenství, postavené na základě dřívější distribuční sítě Modré pyramidy.

V roce 2024 byla završena její transformace a integrace do sítě KB, včetně rebrandingu na značku „KB poradenské místo“. Síť KB Poradenství sdílí shodné technologické a informační zázemí s bankovními poradci, a rovněž stejné kontrolní a regulační prostředí. Finanční poradci mají nově k dispozici veškerou podporu potřebnou pro rozvoj poradenských činností ve vztahu ke klientům celé Skupiny KB. Klienti Skupiny KB tak získali více kontaktních míst a novou dostupnost služeb mobilních bankéřů, kteří jsou schopni poskytovat bankovní služby v Nové éře KB.

Jedna hypoteční továrna

Všechny produkty Skupiny KB se vztahem k bydlení, včetně hypoték, spravuje nově Modrá pyramida s cílem zjednodušit procesy, zvýšit produktivitu i rychlost. Během roku 2024 přesunula KB ve dvou vlnách své kompletní hypotečního portfolio do správy Modré pyramidy v rámci aplikace Starbuild. Modrá pyramida dále zahájila využívání aplikace NOBY pro zpracování a správu hypoték napříč všemi distribučními kanály Skupiny. Harmonizace IT systémů a procesů mezi KB a Modrou pyramidou zajistila jednotné pracovní prostředí pro koncové uživatele v obou společnostech.

Sdílená síť bankomatů i pro vklady

Od 6. srpna mají klienti Komerční banky, Monety a Air Bank možnost vkládat hotovost do téměř 800 sdílených vkladových bankomatů za stejných podmínek jako mohli dosud pouze u své vlastní banky. Jde o další krok společné iniciativy započaté v únoru 2023, kdy uvedené banky a UniCredit Bank umožnily svým klientům vybírat hotovost ve sdílené síti téměř 2 000 bankomatů.

Ocenění a vysoká hodnocení ve světových ratingech ESG

Úroveň vyspělosti KB v oblasti životního prostředí, sociální oblasti a správy a řízení byla hodnocena několika celosvětově uznávanými ratingy ESG. Skóre KB v indexu udržitelně řízených společností FTSE4Good se zlepšilo na 4,2 bodů ze 3,7 bodů získaných o rok dříve. V měření MSCI ESG byla KB ohodnocena na úrovni „AA“, která je vyhrazena společností, jež jsou v řízení nejvýznamnějších rizik a příležitostí v oblasti ESG vedoucími společnostmi ve svých odvětvích. KB rovněž obdržela vysoký počet 54 bodů v hodnocení udržitelnosti podniků podle S&P Global. KB mimoto získala také titul „Zodpovědná banka roku“ v ocenění Mastercard Banka roku 2024.

Skupina Komerční banky představila i řadu dalších nových a vylepšených služeb pro své klienty, mezi něž patří balíčky extra služeb, nové pojistné produkty, přijímání instantních SEPA plateb pro klienty slovenské pobočky KB a další. Zjednodušování organizace a procesů zahrnovalo mimo jiné postupný přesun řady podpůrných činností, jako jsou finanční řízení, marketing a komunikace, řízení lidských zdrojů a další, do útvarů společných pro celou Skupinu KB.

Vývoj klientského portfolia a distribuční síť

	31. 12. 2023	31. 12. 2024	Meziroční změna
Klienti Skupiny KB	2 199 000	2 184 000	-15 000
Komerční banka	1 664 000	1 727 000	63 000
– občané	1 422 000	1 485 000	63 000
– uživatelé Nové digitální banky	137 000	1 028 000	892 000
Modrá pyramida	429 000	390 000	-40 000
KB Penzijní společnost	474 000	421 000	-53 000
ESSOX (skupina)	117 000	109 000	-8 000
<hr/>			
Pobočky KB (Česká republika)	210	204	-6
Obchodní místa KB Poradenství	n.a.	187	n.a.
Bankomaty (Distribuční síť KB)	796	791	-5
Bankomaty (Sdílená distribuční síť)	1 974	1 965	-9
<hr/>			
Počet aktivních debetních karet	1 499 000	1 601 000	102 000
Počet aktivních kreditních karet	215 000	226 000	10 000

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 2024.

OBCHODNÍ VÝKONNOST

Úvěry klientům

Celkový **hrubý objem úvěrů** vzrostl meziročně o 2,5 % na 848,3 miliardy Kč¹⁾.

V rámci **úvěrování občanů** vzrostl celkový objem úvěrů na bydlení meziročně o 4,1 %. Z toho portfolio hypoték občanům rostlo o 3,7 % na 286,6 miliardy Kč. Úvěrové portfolio Modré pyramidy stoupl o 5,6 %, na 97,6 miliard Kč. Nová produkce úvěrů na bydlení byla v porovnání s rokem 2023 vyšší o 34,1 %. Objem spotřebitelských úvěrů poskytovaných Skupinou KB (Bankou a společnostmi skupiny ESSOX v České republice a na Slovensku) se zvýšil o 5,2 % na 39,1 miliardy Kč, přičemž v Bance rostl ve všech produktových kategoriích.

Celkový objem úvěrů poskytnutých Skupinou KB **podnikům** a ostatním úvěrů byl meziročně vyšší o 0,8 % a činil 424,9 miliardy Kč. Růst úvěrů podnikům byl ovlivněn utlumenou investiční aktivitou v pomalu rostoucím ekonomice, zvýšeným podílem financování velkých podniků na dluhopisovém trhu, a také selektivním přístupem Banky. Úvěry malým podnikům vzrostly o 1,0 % na 47,9 miliardy Kč. Celkové úvěry poskytnuté KB středním a velkým podnikům a ostatním klientům v České republice a na Slovensku²⁾ meziročně stoupl o 0,2 % na 340,4 miliard Kč. Úvěrové a leasingové financování společností SGEF ve výši 36,6 miliardy Kč, se meziročně zvýšilo o 6,9 %.

Vklady klientů a aktiva ve správě

Celkový **objem vkladů** ve Skupině KB se zvýšil meziročně o 2,3 % na 1 029,5 miliardy Kč³⁾. V průběhu roku přestal růst podíl spořicíh účtů a termínovaných vkladů, a na konci roku naopak klienti přesunuli některé vklady na běžné účty. Objemy na běžných účtech tak meziročně vzrostly o 5,0 %, zatímco objemy na termínovaných a spořicíh účtech klesly o -2,5 %.

Vklady v Komerční bance od individuálních klientů meziročně vzrostly o 1,0 % na 341,4 miliardy Kč. Depozita v Modré pyramidě se snížila o -3,8 % na 50,4 miliardy Kč. Vklady korporátních a podnikatelských klientů byly vyšší o 3,7 % na 630,9 miliardy Kč.

Objemy investic klientů Skupiny KB v podílových fondech vzrostly o 21,0 % na 159,0 miliardy Kč. Klientská aktiva ve správě KB Penzijní společnosti se mírně snížila, o -0,5 % na 73,7 miliardy Kč. Technické rezervy životního pojištění v Komerční pojišťovně byly meziročně vyšší o 0,8 % a činily 46,1 miliardy Kč.

Likvidita Skupiny vyjádřená poměrem čistých úvěrů⁴⁾ a depozit (bez repo operací s klienty, ale včetně dluhopisů vydaných klienty Banky a drženy KB) činila 82,9 %. Ukazatel krytí likvidity Skupiny skončil rok na úrovni 169 %, což je výrazně nad regulačním limitem 100 %.

FINANČNÍ VÝKONNOST

Výkaz zisku a ztráty

Čisté provozní výnosy Komerční banky dosáhly 36 786 milionů Kč a byly tak o 1,6 % vyšší než v roce 2024.

Čisté úrokové výnosy poklesly o -1,2 % na 25 278 milionů Kč, navzdory nárůstu objemu úvěrů i vkladů. Průměrné náklady na depozita byly vyšší ve srovnání s předchozím rokem, ale v průběhu roku postupně klesaly. Průměrná úroková marže u úvěrů byla ve srovnání s předchozím rokem stabilní. KB musela absorbovat úrokové náklady na úvěry přijaté pro naplnění regulačního požadavku na vlastní kapitál a tzv. způsobilé závazky (MREL). Navíc od října 2023 přestala ČNB úročit vklady, které u ní musí banky držet jako povinné minimální rezervy. Čistá úroková marže za rok 2024 počítaná jako poměr úrokových výnosů k úročeným aktivům v rozvaze dosáhla 1,7 %, ve srovnání s 1,9 %.

Čistý výnos z poplatků a provizí se zvýšil o 13,7 % na 7 291 milionů Kč. Tento růst byl široce založený, přičemž k němu přispěl zejména křížový prodej podílových fondů a pojistných produktů, služby související s obhospodařováním aktiv klientů a příjmy z penzijních fondů, jakož i silnější poptávka firemních klientů po různých finančních službách, hlavně v oblasti dluhových kapitálových trhů, ale i financování obchodu či úschovy a správy investičních nástrojů. Mírně narostly i transakční poplatky, díky vyššímu počtu bezhotovostních transakcí, a zejména plateb kartami. Výnosy z úvěrových služeb také mírně vzrostly, zásluhou vyšších výnosů z podnikatelských a exportních úvěrů, zatímco čistý poplatkový příjem z retailových úvěrů byl meziročně mírně nižší. Poplatky za vkladové produkty mírně poklesly, což bylo ovlivněno přechodem klientů na novou digitální banku, náklady na akvizici klientů a nižším počtem smluv o stavebním spoření.

¹⁾ Včetně dluhových cenných papírů emitovaných korporátními klienty KB a bez reverzních repo operací s klienty. Objem včetně reverzních repo operací stoupl o 3,7 % na 838,2 miliardy Kč.

²⁾ Včetně nesplaceného faktoringového financování u Factoringu KB a financování obchodníků a prodejců automobilů od skupiny ESSOX.

³⁾ S vyloučením kolísavých repo operací s klienty. Celkový objem "Závazků vůči klientům" vzrostly o 17,3 % na 1 319,0 miliardy Kč.

⁴⁾ Hrubá výše úvěrů snižená o objem opravných položek.

Čistý zisk z finančních operací zopakoval výborný výsledek z předchozího roku (na úrovni 3 832 milionů Kč), díky solidnímu obratu měnových konverzí spojených s cestováním a odolnosti zajišťovacích a obchodních aktivit klientů, i přes slabě rostoucí ekonomiku a klesající sazby. Výsledek předchozího roku zahrnoval také zisk z prodeje dluhopisů vykázaných v bankovní knize.

Výnosy z dividend a ostatní výnosy vzrostly o 7,8 % na 386 milionů Kč. Tato položka obsahuje především výnosy z pronájmu majetku a výnosy z nebankovních činností.

Provozní náklady se zvýšily o 2,3 % na 17 725 milionů Kč. Průměrný počet zaměstnanců se snížil o -1,3 % na 7 456¹⁾, přičemž nižší počet zaměstnanců v podpůrných funkcích a v distribuční síti byl částečně kompenzován přijímáním IT a datových specialistů. Podle dohody s odbory byly od dubna zvýšeny platy průměrně o 4,5 %. Personální náklady následně vzrostly o 4,8 % na 8 731 milionů Kč. Všeobecné provozní náklady (bez příspěvků do regulatorních fondů) stouply o 1,7 % na 4 371 milionů Kč, tento růst ovlivnily hlavně náklady na rebranding sítě KB poradenských míst a náklady na IT podporu. Celoroční odvod do regulatorních fondů (Fond pojištění vkladů, Fond řešení krize) byl meziročně nižší o -37,6 % na 806 milionů Kč, protože ČNB snížila souhrnný příspěvek českých bank do Fondu řešení krize a srovnávací základnu z loňského roku ovlivnil i dočasně zvýšený příspěvek za pojištění vkladů z důvodu selhání Sberbank CZ. Odpisy, amortizace a znehodnocení majetku se zvýšily o 12,5 % na 3 817 milionů Kč, což odráželo pokračující strategické investice do 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 1,0 % na 19 061 milionů Kč.

Náklady na riziko (tvorba rezerv a opravných položek na ztráty z úvěrů, investic a ostatní rizika) dosáhly 994 milionů Kč, tedy představovaly čistou tvorbu opravných položek (+11 bazických bodů v relativním vyjádření), ve srovnání s čistou tvorbou ve výši 14 milionů Kč před rokem (0 bazických bodů v relativním vyjádření). Čistá tvorba opravných položek k úvěrovému riziku byla ovlivněna především mírným zhoršením úvěrového ratingu některých expozic vůči malým a středním podnikům. Kromě toho došlo k určité tvorbě související s pravidelnou kalibrací modelů tvorby opravných položek podle IFRS 9. Rizikový profil hypotečních úvěrů a velkých podnikových expozic zůstal odolný, a výkonnost v oblasti vymáhání pohledávek byla silná. KB dosud nerozpustila rezervu na rizika související s inflací, vytvořenou v letech 2021 a 2022.

Výnosy z majetkových účastí v přidružených společnostech (tj. v Komerční pojišťovně) snížily o -22,1 % na 257 milionů Kč, ovlivněny vývojem úrokových sazeb a tvorbou a čerpáním pojistných rezerv.

Čistá ztráta z dceřiných a přidružených společností dosáhla -127 milionů Kč v důsledku snížení hodnoty podílu v některých dceřiných společnostech platformy KB Smart Solutions. Ve stejném období roku 2023 byla tato položka 0 Kč.

Čistý zisk z ostatních aktiv dosáhl 2 329 milionů Kč. Výsledek ovlivnil zejména prodej dceřiné společnosti VN42, s.r.o., a součástí jsou i výsledky prodeje budov držených v portfoliu k prodeji a náklady související s těmito prodeji. V minulém roce činila čistá ztráta z ostatních aktiv -87 milionů Kč.

Daň z příjmů se snížila o -5,1 % na 3 119 milionů Kč.

Konsolidovaný **zisk** Skupiny KB za rok 2024 dosáhl 17 407 milionů Kč, byl tak oproti předchozímu roku o 10,0 % nižší. Z této částky činil 164 milionů Kč zisk připadající vlastníkům nekontrolních podílů v dceřiných společnostech KB (meziročně poklesl o -20,8 %).

Vykázaný **čistý zisk připadající vlastníkům mateřské společnosti** činil 17 243 milionů Kč, což je o 10,4 % více než před rokem. Po očištění o zisk z prodeje společnosti VN42, s.r.o. by čistý zisk náležející akcionářům KB dosáhl 14 769 milionů Kč, což je meziročně o -5,4 % méně.

Ostatní úplný výsledek za účetní období, který se skládá především z přecenění některého zajištění, cizoměnových pozic a cenných papírů, dosáhl -81 milionů Kč. **Úplný výsledek za účetní období** za rok 2024 tak dosáhl 17 326 milionů Kč, z toho 167 milionů Kč připadalo vlastníkům nekontrolních podílů.

¹⁾ Průměrný přepočtený počet zaměstnanců během roku 2024, podle metodiky CSRD. Podle metodiky Českého statistického úřadu činil průměrný přepočtený počet zaměstnanců 7456 (-1,3% meziročně). Rozdíl představují pracovníci mimo pracovní poměr, kteří nejsou v metodice ČSÚ započítáni.

Výkaz o finanční situaci (rozvaha)

Pokud není uvedeno jinak, následující text poskytuje srovnání položek rozvahy k 31. prosinci 2024 s hodnotami rozvahy k 31. prosinci 2023.

Aktiva

K 31. prosinci 2024 vzrostla celková aktiva Skupiny KB o 1,3 % na 1 536,0 miliardy Kč.

Hotovost a účty u centrálních bank se zvýšily o 468,4 % na 73,0 miliardy Kč. Finanční aktiva k obchodování v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty (cenné papíry k obchodování a deriváty) se snížily o -13,8 % na 41,8 miliardy Kč. Reálná hodnota zajišťovacích derivátů se snížila o -19,8 % a dosáhla 6,9 miliardy Kč.

Hodnota finančních aktiv v reálné hodnotě přes ostatní úplný výsledek se k 31. prosinci 2024 snížila o -32,6 % na 11,3 miliardy Kč. Tato položka se skládá hlavně z dluhových cenných papírů vydaných vládními institucemi.

Finanční aktiva v naběhlé hodnotě se snížila o -1,8 % na 1 371,7 miliardy Kč. Největší část této položky (čisté) úvěry a pohledávky za klienty vzrostly o 2,3 % na 853,0 miliardy Kč. Z celkové hrubé hodnoty klientských úvěrů bylo 98,0 % klasifikováno jako Stupeň 1 nebo Stupeň 2, zatímco 2,0 % úvěrů bylo klasifikováno jako Stupeň 3 (úvěry se selháním). Objem opravných položek vytvořených k pohledávkám vůči klientům dosáhl 12,3y miliard Kč. Úvěry a pohledávky za bankami poklesly o -18,4 % a dosáhly 335,8 miliardy Kč. Většinu této částky tvoří reverzní repo operace s centrální bankou. Dluhové cenné papíry vzrostly o 20,1 % na 182,9 miliardy Kč ke konci prosince 2024.

Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově přeceňovaných položek dosáhlo -0,7 miliardy Kč, méně o -19,3 %. Daň z příjmů a odložené daňové pohledávky dosahovaly 0,5 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 -1,9 % a dosáhly 6,2 miliardy Kč. Aktiva držena k prodeji se snížila o -89,6 % na 0,1 miliardy Kč.

Majetkové účasti v přidružených společnostech se snížily o -12,2 % na 2,7 miliardy Kč ve srovnání s hodnotou ke konci roku 2023.

Čistá účetní hodnota hmotného majetku poklesla o -0,8 % na 8,0 miliard Kč. Nehmotný majetek se zvýšil o 5,9 % na 10,8 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 1,3 % vyšší ve srovnání se koncem roku 2023 a dosáhly 1 406,0 miliardy Kč.

Finanční závazky v naběhlé hodnotě se zvýšily o 2,7 % na 1 281,4 miliardy Kč. Největší část – závazky vůči klientům – vzrostla o 4,2 % a dosáhla tak 1 174,5 miliardy Kč. Tato částka zahrnovala 145,0 miliardy Kč závazků z repo operací s klienty a 6,7 miliardy Kč ostatních závazků ke klientům. Závazky vůči bankám se v průběhu roku snížily o -13,4 % na 91,6 miliardy Kč.

Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově přeceňovaných položek bylo ve výši -31,8 miliardy Kč. Daň z příjmů a odložený daňový závazek poklesly o -20,5 % na 1,0 miliardu Kč. Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky, které zahrnují závazky z obchodování s cennými papíry a zůstatky vypořádacích účtů, poklesly o -20,4 % na 13,8 miliardy Kč.

Rezervy se snížily o -13,7 % na 0,7 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 65,7 miliardy Kč, vzrostla o 1,8 %, s tím, jak deprecioval kurz české koruny vůči euru, když MREL instrumenty jsou denominované v eurech.

Vlastní kapitál

Celkový vlastní kapitál se meziročně snížil o 1,4 % na 130,0 miliard Kč. Hodnota nekontrolních podílů v dceřiných společnostech KB dosáhla 3,4 miliardy Kč. K 31. prosinci 2024 měla KB v držení 1 193 360 vlastních akcií, což představuje 0,63% podíl na základním kapitálu.

Regulátorův kapitál a další regulátorův požadavek

Konsolidovaný **regulátorův kapitál** pro výpočet kapitálové přiměřenosti dosáhl k 31. prosinci 2024 výše 106,3 miliardy Kč.

Kapitálová přiměřenost činila 18,8 %. Kmenový Tier 1 (CET1) kapitál činil 99,9 miliardy Kč a poměr kmenového Tier 1 kapitálu dosáhl 17,6 %. Tier 2 kapitál dosáhl 6,4 miliardy Kč, což bylo 1,1 % rizikově vážených aktiv.

K 31. prosinci 2024 byl celkový kapitálový požadavek (OCR) Komerční banky na úrovni přibližně 16,4 %. Minimální požadovaná úroveň CET1 byla 11,7 % a minimální kapitálový poměr Tier 1 činil 13,7 %. S účinností od 1. ledna 2025 ČNB nově zavedla požadavek na krytí systémového rizika ve výši 50 bazických bodů. Dále podle společného rozhodnutí kolegia orgánů dohledu nad Skupinou Société

Générale je KB s účinností od 1. ledna povinna udržovat kapitálový poměr na konsolidované bázi TSCR (Total SREP capital ratio) na úrovni 10,4 %, což představuje snížení o 20 bazických bodů oproti dosavadní úrovni.

Ukazatel likviditního krytí (LCR) Skupiny KB dosáhl k 31. prosinci 2024 hodnoty 166 %. Požadované regulační minimum je v tomto případě 100 %. Ukazatel čistého stabilního financování byl na 131 %, oproti minimu požadovanému regulací na 100 %.

S účinností od 1. ledna 2024 musela Skupina KB plnit minimální objem způsobilých závazků a vlastního kapitálu (MREL) ve výši 21,2 % celkové konsolidované rizikové expozice a 5,91 % celkové konsolidované expozice. Požadavek MREL je definován jako součet výše absorpce ztrát a rekapitalizace. Vedle MREL, vyjádřeného jako procento rizikově vážených aktiv, musí Skupina splňovat také kombinovanou kapitálovou rezervu. Tento požadavek činil k 30. září 2024 5,75 % (a od 1. ledna 2025 se opět zvýšil o 0,5 % se zavedením požadavku na krytí systémových rizik).

V rámci tzv. „centralizované strategie řešení krize“ hodlá KB splnit své požadavky na MREL přijetím seniorních nepreferovaných úvěrů od Société Générale S.A. K 31. prosinci 2024 přijala KB tyto úvěry v celkovém objemu jistiny 2,4 miliardy EUR. Poměr MREL Skupiny KB činil 29,48 %.

Události ve struktuře Skupiny ve čtvrtém čtvrtletí 2024

K 1. říjnu nabyla Komerční banka vlastnické právo k obchodnímu závodu KB Poradenství od Modré Pyramidy. Poradenská síť KB Poradenství se tak stala nedílnou součástí Komerční banky, a.s.

V prosinci také došlo k podpisu smlouvy na prodej společnosti Platební instituce Roger a.s. Banka předpokládá, že transakce bude vypořádána v rámci 1. pololetí 2025, protože transakce podléhá splnění několika předběžných podmínek, včetně regulačních schválení. Komerční banka hodlá pokračovat ve spolupráci s Platební institucí Roger i po uzavření transakce. Konsolidace vlastnictví Platební instituce Roger u společnosti Orbian, která je předním světovým poskytovatelem služeb v oblasti financování dodavatelských řetězců, vytvoří další podmínky pro mezinárodní expanzi a růst služeb Platební instituce Roger.

V prosinci došlo k fúzi společností MonkeyData s.r.o. a Lemonero s.r.o., přičemž nástupnickou společností je společnost MonkeyData s.r.o. Společnost byla ke stejnému dni přejmenována na Lemonero s.r.o. Dále byla v prosinci podepsána dohoda, na jejímž základě společnost Lemonero s.r.o. do konce prvního čtvrtletí roku 2025 dále navýší svůj kapitál. KB SmartSolutions, s.r.o. (dceřiná společnost KB) se na této operaci nepodílí, a tak se podíl KB SmartSolutions, s.r.o. se u MonkeyData s.r.o. dále sníží na 20,0 %.

V prosinci byla ukončena likvidace společnosti My Smart Living, s.r.o. v likvidaci, a společnost zanikla.

Změny ve správě společnosti ve čtvrtém čtvrtletí 2024

V souvislosti s uplynutím funkčního období dozorčí rada KB znovu zvolila členem představenstva pana Jana Juchelku s účinností od 5. srpna 2025.

Očekávaný vývoj a hlavní rizika pro tento vývoj v roce 2025

Vzhledem k vysoké míře nejistoty a rizikům spojeným s předpovídáním budoucích hospodářských výsledků by investoři měli být při posuzování těchto výhledových odhadů a cílů obezřetní a před přijetím investičních rozhodnutí by měli postupovat uvážlivě.

Růst české ekonomiky bude i v roce 2025 pod potenciálem. Po nárůstu HDP o 1,0 % v roce 2024¹⁾ by měla ekonomika v roce 2025 zrychlit na 1,5 %. Dominantním zdrojem letošního růstu ekonomiky bude patrně domácí poptávka podpořená hlavně pokračujícím oživením spotřeby domácností, na pozadí obnoveného růstu reálných mezd. Průmysl naopak patrně třetí rok v řadě zaznamená pokles, se kterým dojde i ke zhoršení exportního výkonu ekonomiky. Zhoršená situace průmyslu pravděpodobně zpomalí růst mezd a přispěje k mírnému nárůstu nezaměstnanosti.

Vývoj inflace v první polovině roku může být ve znamení vyšší volatility, i tak by se ale inflace měla bezpečně držet v tolerančním 1-3% pásmu ČNB. Průměrná inflace za celý rok 2025 by měla být jen nepatrně nad středem tohoto pásma. Tento příznivý vývoj inflace a slabá ekonomika umožní ČNB pokračovat ve snižování úrokových sazeb. Prognóza očekává postupné snižování hlavní měnově-politické dvoutýdenní repo sazby v průběhu prvního pololetí 2025 na konečných 3 %.

¹⁾ https://www.czso.cz/csu/czso/hdp_narodni_ucty

V prosinci 2022 schválil Parlament ČR zavedení nové daně s dopadem na několik bank, včetně Komerční banky. Tato tzv. daň z mimořádných zisků se bude vztahovat na zisky vybraných bank vytvořené v letech 2023, 2024 a 2025. Daň z mimořádných zisků ve výši 60 % je konstruována jako přírůžka ke standardní 21% (od roku 2024) sazbě daně, což znamená, že efektivní sazba daně z „neočekávané“ části zisku činí 81 %. Neočekávaný zisk je definován jako rozdíl mezi základem daně z příjmů (ziskem před zdaněním) příslušného roku a průměrným ziskem před zdaněním ve čtyřech letech 2018-2021, zvýšený o 20 %. Daň z neočekávaných příjmů se vztahuje na (samostatné) banky, jejichž čisté úrokové výnosy v roce 2021 přesáhly 6 miliard Kč. V rámci Skupiny KB se vztahuje na samostatnou Komerční banku. Vzhledem k základu daně z příjmů samostatné KB v letech 2018, 2019, 2020 a 2021 dosahuje základ neočekávané daně 15,8 miliardy Kč. Podle níže uvedených projekcí finančních výsledků by měl být dopad nové daně v roce 2025 omezený, pokud nějaký.

Slovenský parlament schválil pro rok 2025 zvýšení sazby daně z příjmu právnických osob na 24 % z 21 %, změny v sazbách daně z přidané hodnoty, včetně zvýšení základní sazby na 23 % z 21 %, a novou transakční daň na bezhotovostní platby (se sazbou 0,4 %) a na výběry z bankomatů (0,8 %) s účinností od dubna 2025.

Podle společného rozhodnutí kolegia orgánů dohledu skupiny Sociétés Générale (na kterém se Česká národní banka podílí jako lokální regulátor) je Komerční banka s účinností od 1. ledna 2025 povinna udržovat kapitálový poměr na subkonsolidované bázi na minimální úrovni 10,4 % (celkový kapitálový poměr SREP), což představuje snížení o 20 bazických bodů oproti dříve požadovanému poměru.

Úvěrové instituce v České republice navíc podléhají kombinovaným kapitálovým požadavkům, které se počítají s požadavkem TSCR stanoveným ve výše uvedeném společném rozhodnutí. Od 1. ledna 2025 je KB povinna udržovat kombinovanou kapitálovou rezervu zahrnující rezervu na zachování kapitálu ve výši 2,5 %, kapitálovou rezervu O-SII ve výši 2,0 % a proticyklickou rezervu stanovenou příslušnými orgány pro expozice v dané zemi (v České republice ve výši 1,25 %). Navíc Česká národní banka uplatňuje od 1. ledna 2025 požadavek na kapitálovou rezervu na krytí systémového rizika ve výši 0,50 % (na expozice v České republice).

Celkový kapitálový požadavek Komerční banky k 1. lednu 2025 tak činí přibližně 16,65 % ve vztahu k objemu rizikově vážených aktiv. Minimální kapitálový požadavek na kmenový kapitál Tier 1 činí přibližně 12,10 % a minimální kapitálový požadavek na kapitál Tier 1 přibližně 14,05 % ve vztahu k objemu rizikově vážených aktiv. Komerční banka bude při plánování kapitálu nadále uplatňovat obezřetné předpoklady o budoucím vývoji regulačních kapitálových požadavků.

K 31. prosinci 2024 KB rovněž splnila regulační požadavky na vlastní zdroje a způsobilé závazky (MREL) vyplývající ze směrnice EU o ozdravných postupech a řešení krize bank, a to ve výši 21,2 % celkové konsolidované rizikové expozice a 5,91 % celkové konsolidované expozice. Požadavek MREL je definován jako součet objemů na absorpci ztrát a na rekapitalizaci. Mimo MREL, vyjádřeného jako procento rizikově vážených aktiv, musí Skupina naplňovat také kombinovanou kapitálovou rezervu.

V rámci tzv. centralizované strategie řešení krize může KB i v roce 2025 plnit své požadavky na MREL přijímáním seniorních nepreferovaných úvěrů od Sociétés Générale S.A., pokud taková potřeba vyplyne z vývoje objemu rizikových expozic a regulačních požadavků.

Očekává se, že bankovní trh s úvěry v roce 2025 poroste středním jednociferným tempem, ve srovnání s předchozím rokem by mohl nepatrně zrychlit zejména díky o něco vyššímu tempu růstu úvěrů na bydlení. Spotřebitelské úvěrování by si mělo udržet vysoké jednociferné tempo. Úvěrování podniků poroste patrně pomaleji, stále však středním jednociferným tempem, a také s vyšší mírou nejistoty, vzhledem k závislosti podnikatelské důvěry na vnějším ekonomickém prostředí.

Růst celkového objemu vkladů na trhu může mírně zpomalit na střední jednociferné hodnoty. Růst vkladů domácností může být relativně rychlejší než vklady podniků, obzvlášť pokud bude podle očekávání oživovat investiční aktivita podniků, nicméně oba segmenty patrně porostou o střední jednotky procent. Nadále by měl pokračovat zejména rychlejší růst investic klientů v podílových fondech.

Komerční banka bude pokračovat ve své strategické transformaci. Mezi hlavní úkoly roku 2025 bude patřit dokončení migrace individuálních klientů z původní bankovní infrastruktury do nové digitální banky s aplikací KB+, a příprava klientské propozice Nové éry KB pro korporátní klienty. Skupina bude pokračovat v harmonizaci IT prostředí a procesů mezi svými členy a v centralizaci některých podpůrných aktiv. KB k 1. březnu zruší 17 svých poboček a na dalších pobočkách upraví provozní dobu a obsazení, aby odpovídaly snižující se poptávce po hotovostních službách.

Atraktivní nabídka Nové éry KB je budována i s cílem zvyšování počtu klientů Komerční banky. Rozvoj digitální nabídky a dokončení migrace individuálních klientů z původní bankovní infrastruktury, a tím i částečné uvolnění kapacity distribuční sítě, by měly umožnit zvýšit počet klientů Banky až k 1 850 000 na konci roku 2025.

V této souvislosti vedení KB očekává, že úvěrové portfolio Skupiny zaznamená v roce 2025 středně vysoký jednociferný růst. Objem zůstatků úvěrů na bydlení by měl zrychlit svůj růst na vyšší střední jednociferné tempo, podpořený oživením na trhu a zvýšením efektivity prodejních a interních procesů po nasazení jednotného produkčního hypotečního centra Skupiny. Spotřebitelské úvěry budou růst vysokým jednociferným tempem díky zlepšení nabídky a prodejního procesu spolu s pokračujícím růstem spotřeby domácností.

Úvěrové portfolio firem by mělo růst středně vysokým jednociferným tempem i s ohledem na předpokládané oživení investiční aktivity v Česku.

Celkový objem vkladů klientů by měl růst středním jednociferným tempem, podobným jako celkové úvěry. Vklady klientů v retailových segmentech by měly růst o něco rychleji než depozita od podnikové klientely. Podíl běžných účtů na celkových vkladech by se měl stabilizovat, nebo mírně stoupnout.

Objem aktiv klientů v podílových fondech by měl růst dvouciferným tempem, zatímco aktiva v penzijních fondech a objem technických rezerv v životním pojištění patrně mírně poklesnou.

Celkový čistý provozní zisk (výnosy) Skupiny KB by měl v roce 2025 růst vysokým jednociferným tempem. Čisté úrokové výnosy pravděpodobně porostou vysokým jednociferným tempem, díky růstu obchodních objemů a očekávanému poklesu průměrných nákladů na vklady. Čisté poplatky a provize by se měly zlepšit o nízké až střední jednociferné číslo, a to díky růstu objemů v podílových fondech, rostoucímu počtu klientů a jejich aktivitě. Čistý zisk z finančních operací by měl růst díky výnosům z měnových transakcí, a většímu zajišťování finančních rizik klienty v prostředí rostoucí ekonomiky.

Celkové provozní náklady zůstávají jako vždy pod přísnou kontrolou, a za celý rok 2025 poklesnou nízkým jednociferným tempem. Personální náklady stoupnou o nízkém jednociferném procentu s tím, jak efekt zvýšení mezd a měnící se struktury zaměstnanců ve prospěch datových a softwarových odborníků bude kompenzován postupným snížením počtu zaměstnanců zhruba o 500 v průběhu roku. Pokračující transformace Skupiny bude zahrnovat rozvoj nové digitální infrastruktury, celkové zjednodušení procesů a optimalizaci distribuční sítě. To umožní snížení všeobecných administrativních nákladů o desetinu oproti roku 2024. Díky naplnění Fondu řešení krize na cílovou úroveň, a v souladu s indikací uveřejněnou Českou národní bankou¹⁾, se rovněž očekává podstatné snížení celkové výše povinných odvodů do regulačních fondů. Nicméně ČNB upozornila, že skutečná výše povinného příspěvku se může od očekávané lišit, a dále individuální příspěvky jednotlivých bank jsou stanoveny s ohledem na řadu ukazatelů, které se v čase mění. Odpisy a amortizace porostou vyšším jednociferným tempem, což odráží pokračující investice do digitální transformace.

Náklady na riziko v roce 2025 by měly zůstat významně pod normalizovanou úrovní 20-30 bazických bodů odhadovanou v průběhu celého hospodářského cyklu. Kromě vývoje základních úvěrových trendů bude čistá tvorba rezerv a opravných položek těžit z očekávaného pozitivního příspěvku z vymáhání pohledávek, a také z případné úpravy výše obecných rezerv na rizika související s vysokou inflací, vytvořených v předchozích letech.

Očekává se, že sazba daně z příjmů právnických osob zůstane na úrovni 21 %, na kterou byla zvýšena v roce 2024. Daň z neočekávaných příjmů ve výši 60 % přírůstkové sazby zůstává v platnosti pro období 2023-2025, jak bylo původně uzákoněno.

Skupina bude zvyšovat objem rizikově vážených aktiv tempem, které je optimální z hlediska tvorby hodnoty pro akcionáře. Objem a struktura regulačního kapitálu budou nadále řízeny efektivně, přičemž budou po celou dobu bezpečně a jistě splňovat platné a očekávané regulační požadavky.

Za předpokladu všech těchto výše popsaných faktorů Skupina KB plánuje, že v roce 2025 se bude návratnost vlastního kapitálu pohybovat kolem 13-14 % a poměr nákladů k výnosům mezi 43-44 %.

Klíčová rizika výše popsaných očekávání zahrnují další eskalaci geopolitických konfliktů, zejména války na Ukrajině, a jejich ekonomických dopadů. Otevřená česká ekonomika je obecně citlivá na zhoršení vnějšího ekonomického prostředí, včetně oslabení externí poptávky, narušení obchodu z důvodu protekcionismu, poruchy dodávek paliv, surovin a dalších výrobních vstupů, nebo dopravního spojení. Riziko představují také náhle změny relevantních směnných kurzů a úrokových měr, jakož i měnové nebo fiskální politiky.

Vedení KB očekává, že v roce 2025 bude její činnost generovat dostatečný zisk na pokrytí kapitálových potřeb Skupiny vyplývajících z rostoucího objemu aktiv a na výplatu dividend. S ohledem na současnou situaci a předpoklady hodlá vedení KB pro rok 2025 navrhnout výplatu dividend ve výši 100 % připadajícího konsolidovaného čistého zisku dosaženého v daném roce.

¹⁾ <https://www.cnb.cz/cs/reseni-krize-na-ft/prispevek-do-mechanismu-pro-financovani-reseni-krize/vyse-celkoveho-rocnioho-prispevku/>

PŘÍLOHA: Konsolidované hospodářské výsledky k 31. prosinci 2024 podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví (IFRS)

Výkaz zisků a ztrát	Vykázané výsledky			Bez jednorázových položek		
	1. 1. - 31. 12. 2023	1. 1. - 31. 12. 2024	Meziroční změna	1. 1. - 31. 12. 2023	1. 1. - 31. 12. 2024	Meziroční změna
(mil. Kč, neauditované)						
Čisté úrokové výnosy	25 595	25 278	-1,2 %	25 595	25 278	-1,2 %
Čistý výnos z poplatků a provizí	6 414	7 291	13,7 %	6 414	7 291	13,7 %
Čistý zisk / (ztráta) z finančních operací	3 832	3 832	0,0 %	3 832	3 832	0,0 %
Výnosy z dividend a ostatní výnosy	358	386	7,8 %	358	386	7,8 %
Čisté provozní výnosy	36 199	36 786	1,6 %	36 199	36 786	1,6 %
Personální náklady	-8 335	-8 731	4,8 %	-8 335	-8 731	4,8 %
Všeobecné provozní náklady (bez zahrnutí poplatků do Fondu pro řešení krize a podobných fondů)	-4 300	-4 371	1,7 %	-4 300	-4 371	1,7 %
Fond pro řešení krize a podobné fondy	-1 292	-806	-37,6 %	-1 292	-806	-37,6 %
Odpisy, amortizace a znehodnocení majetku	-3 393	-3 817	12,5 %	-3 393	-3 817	12,5 %
Provozní náklady celkem	-17 321	-17 725	2,3 %	-17 321	-17 725	2,3 %
Provozní zisk	18 878	19 061	1,0 %	18 878	19 061	1,0 %
Ztráty ze znehodnocení	-120	-1 022	>100 %	-120	-1 022	>100 %
Čistý zisk z prodeje a odpisu úvěrů a pohledávek	106	28	-73,5 %	106	28	-73,5 %
Náklady na riziko	-14	-994	>100 %	-14	-994	>100 %
Zisk před výsledky z majetkových účastí a daní z příjmů	18 864	18 067	-4,2 %	18 864	18 067	-4,2 %
Výnosy z majetkových účastí v přidružených společnostech	330	257	-22,1 %	330	257	-22,1 %
Čistý zisk/(ztráta) z dceřiných a přidružených společností	0	-127	n.a.	0	-127	n.a.
Čisté zisky z ostatních aktiv	-87	2 329	+/-	-87	-65	-25,2 %
Zisk před zdaněním	19 107	20 527	7,4 %	19 107	18 132	-5,1 %
Daň z příjmů	-3 288	-3 119	-5,1 %	-3 288	-3 206	-2,5 %
Zisk za účetní období	15 819	17 407	10,0 %	15 819	14 926	-5,6 %
Zisk připadající vlastníkům nekontrolního podílu	207	164	-20,8 %	207	164	-20,8 %
Zisk připadající vlastníkům mateřské společnosti	15 612	17 243	10,4 %	15 612	14 762	-5,4 %

Výkaz o finanční situaci	31. 12. 2023	31. 12. 2024	Změna od zač. roku
(mil. Kč, neauditované)			
Aktiva	1 516 302	1 536 000	1,3 %
Hotovost a účty u centrálních bank	12 835	72 956	>100 %
Pohledávky za bankami	411 644	335 834	-18,4 %
Úvěry a pohledávky za klienty (čisté)	833 542	853 022	2,3 %
Cenné papíry	217 484	235 974	8,5 %
Ostatní aktiva	40 798	38 214	-6,3 %
Pasiva	1 516 302	1 536 000	1,3 %
Závazky vůči bankám	105 694	91 574	-13,4 %
Závazky vůči klientům	1 127 228	1 174 525	4,2 %
Emitované cenné papíry	12 431	12 629	1,6 %
Podřízený dluh	64 560	65 715	1,8 %
Ostatní pasiva	78 106	61 520	-21,2 %
Vlastní kapitál celkem	128 284	130 037	1,4 %

Hlavní ukazatele	31. 12. 2023	31. 12. 2024	Meziroční změna
Kapitálová přiměřenost (ČNB)	18,8 %	18,8 %	▼
Přiměřenost Tier 1 (ČNB)	17,7 %	17,6 %	▼
Celková rizikově vážená aktiva (miliardy Kč)	563,9	566,3	0,4 %
Rizikově vážená aktiva k úvěrovému riziku (miliardy Kč)	452,3	462,2	2,2 %
Čistá úroková marže (č. úrok. výnosy/prům. úrok nesoucí aktiva) ⁱⁱⁱ	1,9 %	1,7 %	▼
Poměr čistých úvěrů a depozit ^{iv}	82,8 %	82,9 %	▲
Poměr provozních nákladů a výnosů ^v	47,8 %	48,2 %	▲
Rentabilita průměrného vlastního kapitálu (ROAE) ^{vi}	12,7 %	13,7 %	▲
Rentabilita průměrného Tier 1 kapitálu ^{vii}	15,7 %	17,3 %	▲
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA) ^{viii}	1,1 %	1,1 %	▲
Zisk na akcii (Kč) ^{ix}	82,7	91,3	10,4 %
Průměrný počet zaměstnanců	7 551	7 456	-1,3 %

Obchodní výsledky drobného bankovníctví – přehled	31. 12. 2024	Meziroční změna
mld. Kč		
Hypotéky občanům – celkový objem	286,6	3,7 %
Úvěry ze stavebního spoření (MPSS) – celkový objem	97,6	5,6 %
Spotřebitelské úvěry (KB + ESSOX + PSA Finance) – celkový objem	39,1	5,2 %
Úvěry malým podnikům a podnikatelům – celkový objem	47,9	1,0 %
Předepsané pojistné (KP)	0,0	0,0 %

Seniorní nepreferované půjčky k 31. prosinci 2024:

Datum čerpání	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 %
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 %
28. 11. 2023	250 mil. eur	30. 11. 2026	3M Euribor + 1.51 %
28. 11. 2023	200 mil. eur	29. 11. 2027	3M Euribor + 1.61 %

* Datum call opce je jeden rok před finální splatností

Podřízený dluh k 31. prosinci 2024:

Datum čerpání	Jistina	Datum call opce*	Úroková sazba (ACT/360)
10. 10. 2022	100 mil. eur	11. 10. 2027	3M Euribor + 3.79 %
29. 11. 2023	100 mil. eur	29. 11. 2028	3M Euribor + 2.82 %

* Datum call opce je pět let před finální splatností

Finanční kalendář:

30. dubna 2025: zveřejnění výsledků za 1. čtvrtletí 2025

Vymezení použitých alternativních výkonnostních ukazatelů:

- I. **Úvěry na bydlení:** hypotéky občanům poskytnutých KB + úvěry poskytnuté klientům Modrou pyramidou;
- II. **Náklady na riziko v relativním vyjádření:** anualizované „Náklady na riziko“ děleno „Průměrná hrubá výše klientských úvěrů a pohledávek“;
- 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. 2024	1. 1. - 31. 12. 2023
Čistý úrokový výnos k datu	25 278	25 595
z toho:		
Úvěry a pohledávky v naběhlé hodnotě	68 024	66 139
Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě	4 696	4 407
Ostatní dluhové cenné papíry	201	442
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	-41 387	-38 798
Zajišťovací finanční deriváty – výnosy	42 348	48 102
Zajišťovací finanční deriváty – náklady	-48 605	-54 697

(zdroj: Výkaz o finanční situaci)	31. 12. 2024	31. 12. 2023	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Hotovost a účty u centrálních bank /Účty u centrálních bank	64 383	4 530	4 530	6 167
Pohledávky za bankami	335 834	411 644	411 644	233 398
Úvěry a pohledávky za klienty (čisté)	853 022	833 542	833 542	781 463
Finanční aktiva k obchodování v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty / Dluhové cenné papíry	19 622	19 621	19 621	9 968
Finanční aktiva jiná než k obchodování v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty / Dluhové cenné papíry	0	0	0	132
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do Ostatního úplného výsledku (FV OCI) / Dluhové cenné papíry	11 258	16 729	16 729	30 119
Dluhové cenné papíry	182 874	152 238	152 238	139 276
Úročená aktiva (ke konci období)	1 466 993	1 438 304	1 438 304	1 200 524
Průměrná úročená aktiva k datu	1 452 649		1 319 414	
Anualizovaná čistá úroková marže k datu	1,74 %		1,94 %	