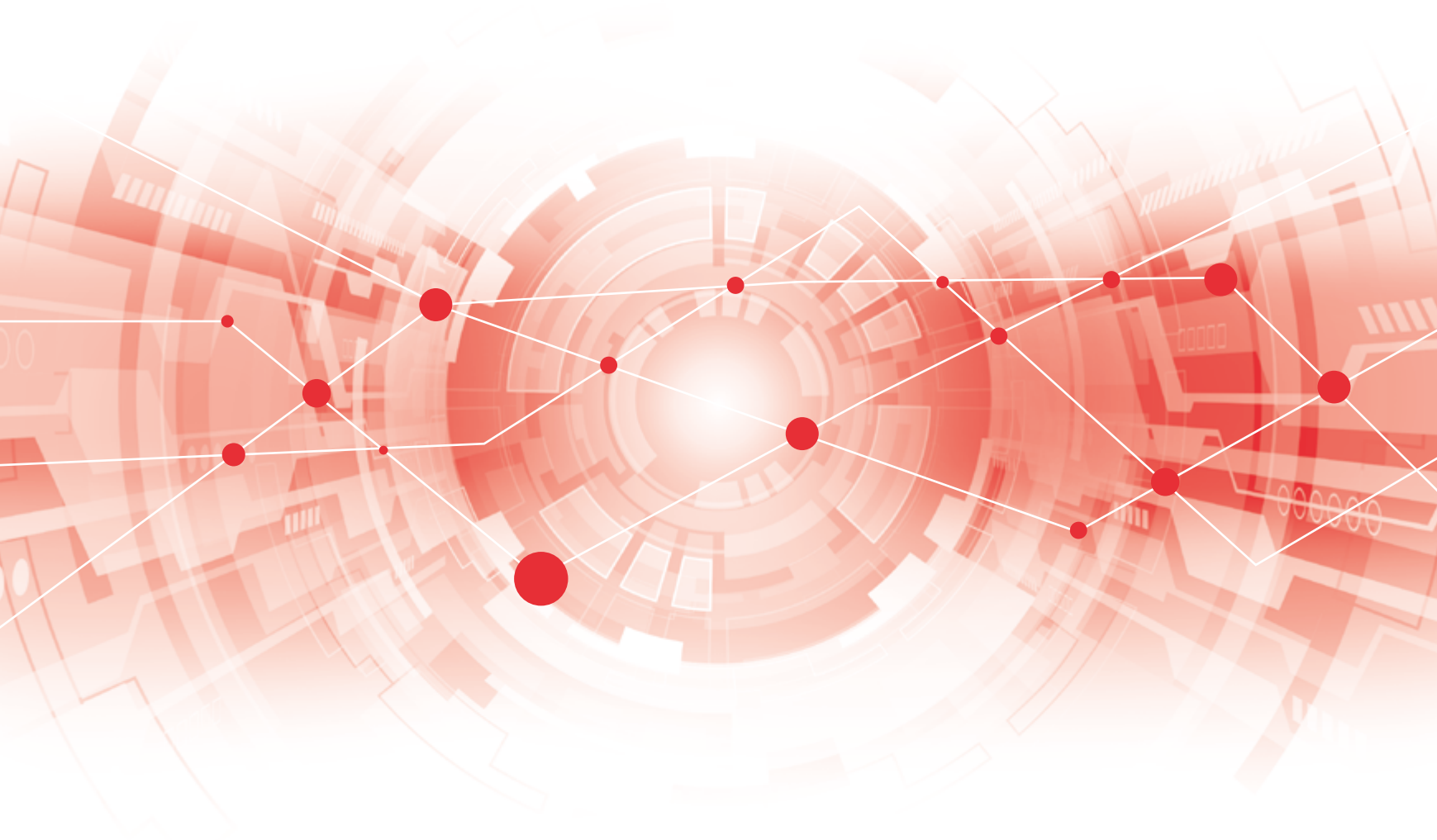


Komerční banka, a.s.

POLOLETNÍ ZPRÁVA

2020



| Obsah

Profil společnosti	3
Události prvního pololetí 2020	4
Vývoj makroekonomického prostředí	6
Směřování KB v prostředí krize covid-19	8
Obchodní výkonnost Skupiny KB	10
Finanční výkonnost Skupiny KB	12
Vymezení použitých alternativních výkonnostních ukazatelů	15
Očekávaný vývoj a hlavní rizika tohoto vývoje ve druhé polovině 2020	16
Změny ve správě společnosti	18
Změny ve struktuře Skupiny	18
Strany se zvláštním vztahem ke Skupině	19
Zpráva o hospodaření k 30. červnu 2020	22
Ratingové hodnocení	38
Struktura akcionářů	38
Prohlášení vedení	39

Další informace

Podrobné finanční a provozní informace o Skupině Komerční banky jsou k dispozici v dalších publikacích na webových stránkách KB pro akcionáře a investory <https://www.kb.cz/investori>. Další informace o společenské odpovědnosti a etice v Komerční bance a rovněž aktuální informace o správě společnosti se nacházejí v sekci O bance (<https://www.kb.cz/cs/o-bance/vse-o-kb-rozcestnik>). Podrobnosti o produktech a službách KB jsou dostupné na domovské stránce www.kb.cz.

Tento dokument obsahuje předpovědi týkající se cílů a strategií Skupiny Komerční banky. Predikce jsou založeny na mnoha

obecných a specifických předpokladech, a proto existuje riziko, že nebudou splněny. Jsou platné v době vzniku dokumentu, a proto nelze očekávat, že jsou nebo budou revidovány či aktualizovány na základě nových informací nebo pozdějších událostí. Čtenářům se proto doporučuje, aby nespolehali na tyto informace ve větší než opodstatněné míře, protože budoucí výsledky Skupiny budou ovlivněny řadou faktorů, a tudíž se mohou od současných odhadů lišit.

Čtenáři by při investičním rozhodnutí učiněném na základě informací uvedených v tomto dokumentu měli brát v úvahu faktory nejistoty a rizika.

Kontaktní údaje

Komerční banka, a.s.
Na Příkopě 33, 114 07 Prague 1
Telephone: +420 485 262 800
E-mail: mojebanka@kb.cz
Internet: www.kb.cz

Kontakt pro akcionáře a investory:

Vztahy s investory
Telefon: +420 955 532 155,
+420 955 532 156,
+420 955 532 734
E-mail: investor_relations@kb.cz
Internet: www.kb.cz/investori

| Profil společnosti

Komerční banka, a.s., (dále také „KB“ nebo „Banka“) je mateřskou společností Skupiny KB (dále také „Skupina“) a je součástí finanční skupiny Sociétés Générale. Komerční banka patří mezi přední bankovní instituce v České republice a v regionu střední a východní Evropy. KB je univerzální bankou se širokou nabídkou služeb v oblasti retailového, podnikového a investičního bankovníctví. Společnosti Skupiny Komerční banky nabízejí další specializované služby, mezi které patří penzijní připojištění, stavební spoření, leasing, factoring, spotřebitelské úvěry a pojištění, které jsou dostupné prostřednictvím sítě poboček KB, přímého bankovníctví a vlastních distribučních sítí příslušných společností. KB působí rovněž ve Slovenské republice, a to prostřednictvím pobočky zaměřené na obsluhu korporátních klientů a prostřednictvím některých dceřiných společností.

I Události prvního pololetí 2020

Leden

Komerční banka oslavila 1. ledna 2020 třicáté výročí své existence a pro komunikaci s klienty a veřejností představila speciální logo symbolizující výročí.

Společnost SG Equipment Finance ze Skupiny KB jako jedna z prvních zareagovala na novelu zákona, která změnila DPH leasingovou společností a nárok na odpočet na straně nájemce. Klienti SGEFu tak při využití finančního leasingu získali výběr, jak a kdy částku odpovídající dani uhradí.

Únor

6. února Komerční banka oznámila obchodní a finanční výsledky za rok 2019 a zároveň prohlásila, že představenstvo navrhne z vytvořeného zisku za rok 2019 vyplatit dividendu ve výši 11,0 miliard Kč, tj. 58 Kč na akcii. Pro příští rok pak mělo vedení KB v úmyslu navrhnout výplatu dividend ve výši 65 % z konsolidovaného čistého zisku připadajícího akcionářům za rok 2020. Návrh byl následně zrušen v souvislosti s koronavirovou krizí.

V únoru schválené legislativní úpravy umožnily bankám ověřovat totožnost klientů na dálku nejen při používání vlastních bankovních služeb, a dalších služeb, které poskytují smluvní komerční partneři, ale také při přístupu k veřejným službám a podepisování právních dokumentů. Komerční banka spolu s Českou spořitelnou, a.s., a Československou obchodní bankou, a. s., oznámily svůj záměr vytvořit společný podnik pro poskytování služeb elektronické identifikace a autentizace dalším soukromým společnostem i veřejným institucím v České republice. Všechny banky a pobočky zahraničních bank registrované v České republice se budou moci účastnit tohoto společného podniku za rovných a transparentních podmínek jako poskytovatelé identifikace a autentifikace.

Březen

1. března byly v České republice potvrzeny první tři případy nákazy covid-19. 12. března vláda vyhlásila kvůli koronaviru nouzový stav na celém území České republiky. KB jednala v souladu se svým plánem kontinuity činnosti, aktualizovaným podle specifik současné pandemické situace, a přijala rychlá opatření k ochraně zaměstnanců a klientů.

Od 13. března začala KB dobrovolně nabízet přerušení splácení úvěru klientům z řad občanů, podnikatelů a malých firem. Dceřiné společnosti, včetně společností ESSOX a Modrá pyramida, podobnou nabídku učinily 13. nebo 16. března.

16. března se sešla bankovní rada České národní banky na svém mimořádném měnovém jednání, kde přijala první opatření na zmírnění ekonomických dopadů situace způsobené epidemií koronaviru, včetně snížení dvoutýdenní repo sazby o 50 bazických bodů na 1,75 % a odvolání dříve oznámeného zvýšení proticyklické kapitálové rezervy pro expozice v České republice. ČNB dále bankám doporučila, aby se s okamžitou platností zdržely jakékoli výplaty dividend či jiných kroků, které by mohly ohrozit odolnost jednotlivých bank, a to až do doby odeznění akutních i dlouhodobějších důsledků epidemie nového koronaviru.

Dne 23. března odvolala KB výhled hospodaření pro rok 2020 zveřejněný 6. února, v důsledku významných negativních ekonomických důsledků opatření přijatých s cílem omezit šíření choroby covid-19. Banka zároveň informovala o novém návrhu představenstva dozorčí radě ponechat celý čistý zisk vytvořený v roce 2019 na účtu nerozděleného zisku, s cílem naplnit výše uvedené opatření ČNB a při vědomí odpovědnosti KB zabránit jakémukoliv zvýšení systémového rizika v české ekonomice.

Duben

Po celou dobu nouze způsobené epidemií covid-19 se KB zapojovala a přispívala na aktivity ke zmírnění negativních důsledků epidemie na nejvíce vystavené a ohrožené.

KB a její dceřiná společnost SGEF nabídly v partnerství se společností ČEZ ESCO nový produkt, který může omezit klimatickou změnu – solární energii jako službu. Ta umožní průmyslovým podnikům, které poskytnou střechy svých budov pro instalaci fotovoltaických panelů, začít šetřit na svých účtech za energie.

Komerční banka uvedla novou službu – Zaplacenoz. Jako první banka na českém trhu představila KB funkční řešení pro placení v e-shopech s využitím tzv. nepřímého zadání platebního příkazu (PISP), který umožnila evropská směrnice PSD 2. Řešení připravila KB ve spolupráci s fintech společností BudgetBakers.

Květen

Komerční banka začala nabízet firmám a podnikatelům úvěry v záručních programech Českomoravské záruční a rozvojové banky (ČMZRB). Na přípravě nejrozsáhlejšího programu COVID III se KB aktivně v rámci České bankovní asociace podílela.

Web Modré pyramidy se stal vítězem ve světové soutěži Site of the Year o nejlepší webové stránky v oblasti finančních služeb pořádané společností Kentico.

Červen

Novou členkou představenstva Komerční banky je od 4. června Jitka Haubová. V nové roli je Jitka Haubová zodpovědná za úsek Transakční a platební služby, odbory Podpůrné služby, Služby investičního bankovníctví, Právní odbor a triby Payment Methods a Customer tribe.

V důsledku omezení způsobených epidemií covid-19 a v souladu s platnými právními předpisy uspořádala Komerční banka valnou hromadu mimo zasedání písemnou formou a za použití elektronické platformy dálkové komunikace. Hlasování i dotazování se odehrávalo v období od 9. do 29. června. Valná hromada schválila účetní závěrku za rok 2019 a rozhodla o převedení celého zisku do zisku minulých let. Valná hromada dále schválila Zprávu představenstva o podnikatelské činnosti Banky a stavu jejího majetku za rok 2019, konsolidovanou účetní závěrku a řádnou účetní závěrku za rok 2019. Na návrh výboru pro jmenování zvolila členkou dozorčí rady paní Maylis Coupet. Dále valná hromada schválila Politiku odměňování.

KB otevřela nabídku financování v novém garančním programu COVID Plus připraveném Exportní garanční a pojišťovací společností (EGAP) pro zmírnění následků epidemie. V programu jsou velkým podnikům dostupné provozní i investiční úvěry.

Komerční banka oznámila spolupráci s dalšími českými fintechy – společnostmi Zakladači a Trivi. Společnost Zakladači se pro klienty postará o založení nové společnosti s ručením omezeným. KB pak nové podnikatele vybaví balíčkem Profi účet, včetně firemní platební karty Komerční banky. Díky partnerství se společností Trivi nabízí KB v internetovém bankovníctví pro živnostníky a firmy službu v ČR unikátní – online vedení účetnictví, různá regulatorní hlášení a pomoc se mzdovou agendou.

Digitální časopis Statement ze skupiny Lafferty jmenoval Komerční banku nejlepší bankou v České republice a zároveň jednou ze stovek nejlepších bank na světě. Žebříček hodnotí kvalitu bank ve 21 kategoriích jako například finanční výkonnost, vztahy s klienty a zaměstnanci, přístup k životnímu prostředí nebo přínos pro akcionáře.

Společnost FTSE Russell ze skupiny London Stock Exchange Group potvrdila členství KB v řadě indexů FTSE4Good Index Series, která je vytvořena pro měření výkonnosti společností, které osvědčují vysoký standard v oblastech environmentální, sociální a správy společnosti (ESG).

Události po rozvahovém dni

Společnost KB SmartSolutions, s.r.o., plně vlastněná Komerční bankou, nabyla menšinový podíl ve fintech společnosti upvest s.r.o., která provozuje platformu pro sdílené financování (crowdfunding) developerských nemovitostních projektů.

I Vývoj makroekonomického prostředí¹

První dva měsíce letošního roku byly ještě ve znamení pokračujících trendů z konce roku 2019² a epidemie nemoci covid-19 byla z evropského či globálního pohledu vnímána jako další z několika chřipkových asijských epidemií, což se však koncem prvního čtvrtletí zásadně změnilo.^{3,4} V prvním čtvrtletí tak česká ekonomika poklesla meziročně o 2,0 % (o 3,4 % mezičtvrtletně). Uzavření ekonomiky, sociálního života a omezení cestování se tak ve větší míře projevilo až ve druhém čtvrtletí, což zřetelněji zasáhlo ekonomiku. V samotném druhém čtvrtletí 2020 ekonomická aktivita poklesla meziročně o 10,7 %. Oproti prvnímu čtvrtletí se hrubý domácí produkt snížil o dalších 8,4 %, a zaznamenal tak nejvýraznější propad v novodobé historii. Podle informací Českého statistického úřadu byl pokles ekonomiky zapříčiněn především slabou zahraniční poptávkou a investicemi. Nižší byla také i spotřeba domácností. Na druhou stranu pravděpodobně spotřeba vlády a vyšší tvorba zásob naopak pokles ekonomiky tlumily.

Česká národní banka na tento bezprecedentní ekonomický vývoj reagovala snížením své základní úrokové sazby o 50 bp 16. března, o 75 bp 26. března, a pak ještě o dalších 75 bp 7. května na úroveň 0,25 %. Na podporu likvidity bankovního sektoru centrální banka znovu obnovila třikrát týdně dodávací repo facilitu s fixním úrokem a nulovým rozpětím. Parlament pak schválil novelu zákona o ČNB, která zásadně zvýšila možnosti ČNB operovat na finančním trhu. Umožnila jí přijímat větší množství různých cenných papírů jako zástav a rozšířila typy způsobilých protistran. Tato novela má platnost do konce roku 2021. Česká národní banka dále umožnila ještě před platností zákona o odkladu splátek bankám a nebankovním společnostem dobrovolné poskytnutí odkladu splátek jako nástroje na předcházení ztrát v souladu s doporučením Evropské bankovní autority. Česká národní banka také 16. března zrušila zvýšení proticyklické kapitálové rezervy na 2 %, aby ji koncem března s účinností od 1. dubna snížila na 1 %. Během června pak s účinností od 1. července byla snížena na 0,5 %. Dalším krokem k uvolnění podmínek na trhu pak byla úprava parametrů regulace hypoték. Hodnota poměru velikosti půjčky a hodnoty nemovitosti byla zvýšena z 80 % na 90 %, regulace poměru dluhu k příjmu byla od 1. dubna zrušena (dříve 9) a konečně poměr splátek k disponibilnímu příjmu byl od 1. dubna zvýšen z 45 % na 50 %, aby pak byl od 1. července zrušen také.

Vláda pak řešila dopady epidemie na ekonomiku na několika frontách. Uzákonila možnost požádat o odklad splácení bankovních úvěrů na 3 až 6 měsíců, jak pro občany, tak pro firmy. Krátkodobě zavedla strop na nájemné a omezila možnosti výpovědi z nájmu, včetně programu na podporu placení nájemného. Odložila splatnost některých daní a zdravotního či sociálního pojistného. Zavedla program na podporu zaměstnanosti, kdy přispívá na výplatu mezd při udržení pracovního místa. Samostatně výdělečně činní byli podpořeni jednorázovou podporou. Pro podnikatele vláda připravila několik vln programů COVID, z nichž největší je program COVID III. Ten poskytuje až 150 mld. Kč na záruky státu, což by mělo zajistit bankovní financování až ve výši 500 mld. Kč. Vládní pomoc ekonomice se přirozeně odráží i v deficitním hospodaření vládního rozpočtu. Původně schválený rozpočtový schodek byl koncem března navýšen na 200 mld. Kč, koncem dubna na 300 mld. Kč a v druhé polovině června byl schodek rozpočtu vlády ve výši 500 mld. Kč schválen parlamentem.

Od počátku zavedení restriktivních opatření až do června činil nárůst podílu nezaměstnaných v metodice Ministerstva práce a sociálních věcí méně než 0,7 procentního bodu a nezaměstnanost vzrostla na 3,7 %. S ohledem na velikost šoku, jaký ekonomika utrpěla, mohl tento nárůst být vyšší. Nicméně z několika důvodů je zhoršení trhu práce pomalejší. Extrémně těsný trh práce před covid-19 krizí vytvořil přirozený polštář pro lidi, kteří práci ztratili. Hospodářská politika rovněž trh práce pomohla stabilizovat. Mnoho rodičů využilo možnosti zůstat doma s dětmi při ošetřovném ve výši 80 % mzdy. Významně pak přispěl program Antivirus, který na principu tzv. „kurzarbeitu“ umožnil podnikům ponechat si zaměstnance, na jejichž mzdy stát doplácí 60–80 % mzdy. K dalšímu zvýšení míry nezaměstnanosti tak patrně dojde a vrcholu by měla dosáhnout později, začátkem příštího roku, a to na relativně nižší úrovni mezi 5–6 %. Tempo růstu průměrné mzdy zpomalilo od začátku roku s tím, jak se uvolňuje situace na trhu práce. Za celý rok by tempo růstu nominální mzdy mělo dosáhnout 4,5 % a v reálném vyjádření by průměrná mzda měla vzrůst o 1,5 %.

¹ Zdrojem primárních dat v této kapitole jsou Český statistický úřad a Česká národní banka, prognóza je dílem Ekonomického a strategického výzkumu Komerční banky.

² To na příklad dokumentuje přetrvávající vysoké inflační tlaky v ekonomice, které ještě 6. února vedly ČNB ke zvýšení základní dvoutýdenní úrokové sazby o 25 bazických bodů na 2,25 %.

³ První tři případy covid-19 byly v České republice identifikovány 1. března 2020. První protiepidemická opatření byla uložena 4. března (např. zákaz letů do severní Itálie a Koreje). 10. března byly školy všech typů uzavřeny. Dne 12. března byl vyhlášen nouzový stav. Od 14. března byly uzavřeny restaurace a nepodstatné obchody (tj. obchody kromě potravin a lékáren). Od 16. března byly dokonce, až na některé výjimky, uzavřeny hranice České republiky, čímž došlo k zásadnímu omezení ekonomiky země.

⁴ Postupné rozvolňování karantény začalo 20. dubna 2020, kdy bylo povoleno otevřít některé specializované obchody. Dva nejdůležitější kroky rozvolnění proběhly 11. května, kdy bylo umožněno pořádání kulturních a sportovních akcí až pro 100 osob a byla znovuotevřena nákupní centra. Další následovaly 25. května, kdy bylo možné znovu otevřít v plném rozsahu všechny stravovací a ubytovací služby a prozatím se znovu zahájilo vyučování dětí na základních školách. Uvolňování karantény pokračovalo až do 1. července, kdy byl obnoven noční život a byla zrušena povinnost roušek.

V průběhu prvního pololetí meziroční růst spotřebitelských cen dosáhl průměrné hodnoty 3,4 %. Ceny u čerpacích stanic klesaly, zatímco růst cen potravin stagnoval. Ceny dovozu se výrazně zvýšily v případě potravin a jádrové složky z důvodu narušení zahraničního obchodu a také slabší české koruny. Jádrová inflace výrazně zrychlila. V druhé polovině roku by na ceny měl dolehnout negativní vliv způsobený oslabenou poptávkou.

Kurz koruny vůči euru letošní rok zahajoval kolem hranice 25,3 CZK/EUR, aby se krátkodobě v únoru dostal pod hranici 25 CZK/EUR, nejsilnější úroveň od konce kurzového závazku v březnu 2017. Po vypuknutí pandemie nemoci covid-19 však prudce oslabil až na úroveň 27,3 CZK/EUR a koruna se také obchodovala se zvýšenou volatilitou. Po odeznění horké fáze pandemie kurz koruny postupně posiloval k 26,2 CZK/EUR. Kurzu koruny v posledních týdnech pomáhá odražení se tržních úrokových sazeb ode dna a pozitivní sentiment finančních trhů vůči měnám rozvíjejících se zemí. Tento trend pravděpodobně bude pokračovat, a koruna tak směřuje k dalšímu posílení. Zároveň by ve druhé polovině roku měla být vidět výrazně nižší míra volatility.

Ekonomický výhled zůstává silně nejistý. Hlavním rizikem zůstává druhá vlna pandemie. Za celý rok 2020 ekonomika poklesne o 5 %. Ta se již nyní nachází opět na vzestupné fázi a ve zbytku roku by se situace měla dále zlepšovat. Z hlediska jednotlivých složek hrubého domácího produktu, které potáhnou hospodářství směrem dolů, to budou investice, především ty firemní. Pokles však zaznamená i spotřeba domácností a výrazně horší bude ve srovnání s 2019 také výsledek zahraničního obchodu. V roce 2021 by pak mělo české hospodářství opět vzrůst, a to o 6 %. Na úrovně před koronavirovou krizí se ale hrubý domácí produkt vrátí patrně až na přelomu let 2021/2022.

I Směřování KB v prostředí krize covid-19

Od vypuknutí pandemie onemocnění covid-19 na evropském kontinentu v únoru musela Skupina KB upravit své směřování a provoz. V souladu se svou vizí, Skupina KB nasazuje své zdroje, aby pomohla zemi překonat sociální a ekonomické dopady globální pandemie covid-19, a budovat udržitelný a odolný model pro budoucnost.

Podpora hospodářského oživení

KB pokračovala v poskytování nových úvěrů klientům ze všech segmentů. KB se jako člen České bankovní asociace významně podílela na přípravě záručních programů zaměřených na pomoc českým podnikům získat potřebné finanční prostředky pro jejich podnikání. K 17. červenci Komerční banka schválila 1061 klientům úvěry ve výši 5,3 miliard Kč zaručené v rámci programů COVID vyhlášených Českomoravskou záruční a rozvojovou bankou a Exportní a garanční pojišťovací společností.

Silný příspěvek k fiskální kapacitě České republiky

Komerční banka se zavázala nevyužít systém příspěvků zaměstnavatelům na náhrady mezd, který vytvořila vláda České republiky, ani mechanismy pro odkládání sociálních a daňových poplatků, a to i přes dočasné uzavření části pobočkové sítě. Cílem je nezvyšovat zátěž pro státní rozpočet, ale naopak umožnit státu, aby svou pomoc zaměřil na ty podniky, které ji nejvíce potřebují. I v průběhu prvního pololetí Skupina KB nadále významně přispívala do veřejných rozpočtů, včetně plateb 1,6 miliardy Kč daně z příjmu právnických osob, příspěvků 0,9 miliardy Kč do fondů pro řešení krize a pojištění vkladů, 1,0 miliardy Kč plateb zaměstnavatele za zdravotní a sociální pojištění a další odvody srážkové daně, daně z přidané hodnoty a jiných dávek.

Ochrana finančního bezpečí a důvěry klientů

KB poskytovala všechny své služby i po celou dobu nouzového stavu. V průzkumech prováděných nezávislými agenturami umísťují bankovní zákazníci Komerční banku na vedoucí pozici při hodnocení vstřícnosti bankovních poradců, efektivitu kontaktních kanálů, transparentní a užitečnou komunikaci. Ukazatel spokojenosti klientů Net Promoter Score byl v červnu pro fyzické osoby na podobně dobré úrovni (30) jako na konci roku 2019, a v segmentu malých podniků se tento ukazatel mírně snížil, ale na pořád dobrou hodnotu 24, což odráželo relativně zhoršenou finanční situaci některých klientů a oznámené omezení rozsahu pobočkové sítě.

Skupina KB stojí za svými klienty. Společnosti Skupiny KB začaly už od poloviny března dobrovolně nabízet odklady splátek klientům postiženým důsledky pandemie. Skupina KB pak v dubnu bezodkladně implementovala legislativně upravené splátkové moratorium. Do 17. července poskytla Skupina KB

odklad splátek 46 364 klientům u úvěrů ve výši 65,6 miliardy Kč, včetně 27,8 miliardy Kč hypoték, 3,1 miliardy Kč spotřebitelských úvěrů a 34,7 miliardy Kč půjček podnikatelům a korporacím.

Potvrzení vysoké důvěry zaměstnanců

Banka umožnila práci z domova téměř všem svým zaměstnancům, a své provozní prostory vybavila ochrannými prostředky pro zaměstnance i klienty. Udržuje pravidelnou a otevřenou komunikaci o aktuální situaci a nezbytných krocích. Podle průzkumu, který v červnu provedla nezávislá výzkumná agentura BVA napříč skupinou Société Générale, dosáhla průměrná celková nálada zaměstnanců v České republice 7,7 bodu na 10bodové stupnici. V průzkumu přibližně 48 % českých zaměstnanců uvedlo, že rozhodování je rychlejší (podle 13 % zaměstnanců pomalejší), pracovní schůzky jsou efektivnější pro 40 % kolegů (méně efektivní pro 20 %) a vztahy s kolegy a vedoucími se zlepšily u přibližně 24 % zaměstnanců (zhoršení konstatovalo 7 % zaměstnanců). Celých 77 % respondentů z Česka uvedlo, že by po krizi chtěli pracovat z domu více než v době před nouzovým stavem. KB to vedla v patrnosti při přípravě zavedení konceptu Smart Office.

Smart Office je flexibilní a agilní organizace pracoviště, kterou Komerční banka nyní zavádí. Je založena na třech pilířích: sdílení pracoviště + práce na dálku + rotace. Kancelářské prostory jsou přidělovány spíše týmům než jednotlivým členům týmu. Pravidla pro každou konkrétní pozici kalibrují manažeři na základě specifických podmínek práce a týmu. Koncept Smart Office těží ze zkušeností získaných během nouzového stavu, a poskytuje zaměstnancům větší flexibilitu a zároveň šetří náklady spojené s provozem pracovních prostor. Všichni zaměstnanci budou mít nadále možnost pracovat z kanceláří KB.

Budování udržitelného bankovníctví

Skupina KB podporuje odpovědnou a proaktivní změnu energetiky postupným snižováním úvěrování fosilních zdrojů energie a zvyšováním podpory obnovitelných zdrojů. KB vyčlenila 10 miliard Kč na zvýhodněné financování projektů s udržitelným pozitivním dopadem. Banka rovněž postupně snižuje uhlíkovou stoupu ze svého provozu, mimo jiné zavedením konceptu Smart Office.

Ambice KB stát se lídrem v oblasti odpovědného financování byla oceněna i v mezinárodních hodnoceních. V červnu potvrdila společnost FTSE Russell ze skupiny londýnské burzy cenných papírů LSE Group členství Komerční banky řadě indexů FTSE4Good, jejímž cílem je identifikovat společnosti, které prokazují silné environmentální, sociální a správní postupy podle globálně uznávaných standardů.¹

¹ <https://www.ftserussell.com/products/indices/ftse4good>

Vysoká bezpečnost bankovních služeb

V první polovině roku zaznamenala Komerční banka nárůst počtu podvodných pokusů zaměřených především na odhalení a zneužití přístupových údajů bankovních klientů nebo platebních karet. Týmy KB aktualizovaly své postupy, a zůstaly velmi úspěšné při zabránění naprosté většině takových pokusů a v ochraně aktiv zákazníků. Během nouzového stavu se zvýšila úroveň rizik pro kybernetickou bezpečnost, a pro prevenci těchto rizik KB posílila řadu bezpečnostních opatření, včetně implementace dvoufaktorové autentizace pro zaměstnance (s využitím KB Klíče), posílení schopností prevence úniku dat, a zvýšení detekčních schopností a kapacit bezpečnostního operačního centra.

KB rovněž v první polovině roku dále posílila své kontroly v oblasti boje proti právní legalizaci výnosů z trestné činnosti (AML), ověřování informací o zákaznících (KYC, Know-Your-Client) a dodavatelích (KYS, Know-Your-Supplier), opatření proti korupci a úplatkářství a ochranu osobních a důvěrných údajů. Uskutečnění programu na zvýšení kvality klientských dat (KYC) se vyplatilo mimo jiné ve schopnosti Banky účinně a rychle plnit přísné požadavky na ověřování a zveřejňování informací o skutečných majitelích, které jsou součástí garančních programů COVID. Všechny změny Banka realizuje v rámci důsledného procesu validace a pod pečlivým dohledem, aby byl zachován robustní systém vnitřní kontroly.

Akcelerace digitální transformace

KB zavedla důležité změny ve svém podnikání, včetně zavedení agilní pracovní metody, které přinesly významné zlepšení služeb klientům a zároveň zvýšily interní efektivnost a zlepšily provozní bezpečnost. Na své flexibilní platformě KB SmartSolutions banka rozšířila spolupráci s několika fintech společnostmi na vývoji služeb relevantních pro vyvíjející se potřeby klienta. Na oplátku za své nové nápady a ochotu riskovat může KB těmto společnostem nabídnout podporu svými rozsáhlými znalostmi a dalšími zdroji, jakož i možnost se představit před neocenitelnou bází klientů Banky. Mimo spolupráce získala plně vlastněná dceřiná společnost KB SmartSolutions, s.r.o. podíl v české fintech společnosti upvest s.r.o., která provozuje crowdfundingovou platformu pro developerské nemovitostní projekty. KB předpokládá, že ve spolupráci se společností upvest posílí své postavení na trhu crowdfundingu (sdíleného financování).

Aby si Komerční banka udržela své vedoucí postavení ve finančních službách, uznává, že musí neustále optimalizovat provozní model, a přitom se zaměřovat na lepší uspokojování potřeb zákazníků a zvyšování efektivity, pokračovat ve strategické spolupráci a modernizovat svou technologickou infrastrukturu.

Digitální časopis Statement vydávaný společností Lafferty Group označil Komerční banku za nejlepší banku v České republice a zároveň za jednu ze 100 nejlepších bankovních institucí na světě. Citoval při tom pokročilou digitální transformaci KB. Žebříček hodnotí kvalitu bank po celém světě ve 21 kategoriích, jako je finanční výkonnost, vztahy s klienty a zaměstnanci, přístup k životnímu prostředí nebo výkonnost pro akcionáře.

Filantropie a udržitelnost

Vedle podporování svých klientů, které je smyslem existence Komerční banky, se Skupina podílela na různých iniciativách k řešení těžké situace v prvním pololetí, jakož i některých dlouhodobých problémů.

Velmi záhy poskytla Nadace KB Jistota příspěvky dvaceti domům seniorů a dětským domovům k doplnění jejich možností pořídit prostředky na ochranu před infekcí. Banka rovněž ze svých nouzových nákupů darovala 30 tisíc respirátorů domům pro seniory. KB byla generálním partnerem online benefičního koncertu „Spolu jedním hlasem“ na kterém vystoupili úspěšní čeští hudebníci a získali prostředky na nákup ochranného vybavení pro lidi v první linii boje proti koronaviru. Banka se rovněž připojila k iniciativě „Vaříme nepostradatelným“ českých šéfkuchařů, kteří vaří pro nasazené členy záchranných složek a policie.

Činnosti podporující dlouhodobou filantropickou strategii KB pokračovaly i v prvním pololetí 2020. Nadace KB Jistota poskytla roční podporu šesti poskytovatelům rané a předškolní péče dětem se specifickými potřebami. Nadace rovněž podpořila šest dalších projektů na prevenci, diagnostiku a terapii v případech násilí a zneužívání dětí.

Nadace KB Jistota poskytla finanční granty šesti organizacím s mobilní hospicovou péčí s cílem zvýšit jejich kapacitu a pomoci lidem v posledních dnech jejich života zůstat doma s jejich blízkými. Nadace rovněž vyhlásila mimořádnou výzvu k předkládání projektů na pomoc osamělým rodičům v nouzi, rodinám postižených domácím násilím a zranitelným seniorům. V této výzvě je nezbytná osobní účast zaměstnanců KB. Jarní skupinka Nadace KB Jistota, která vybírá příspěvky od dceřiných společností KB, vytvořila finanční podporu pro osm programů zaměřených na mezigenerační učení a zlepšování kvality života seniorů v celé České republice.

V tomto roce dosáhlo trvání partnerství Komerční banky se ZOO Praha 15 let. Nově KB uzavřela partnerství také se ZOO Ostrava. KB zůstala také jako generální partner tradičního hudebního festivalu Rock for People, který byl letos převeden na hybridní akci Rock for People Home Live Jukebox a spojil řadu menších koncertů s živým přenosem.

KB zaštitila reprezentativní průzkum mezi 6500 studenty středních škol provedený institutem INEV k zjištění hlavních výzev vzdělávání v oblasti digitalizace.

Prospěch pro životní prostředí vyplyne z nového projektu, připraveného na platformě KB SmartSolutions. KB a její dceřiná společnost SGEF nabídly v partnerství se společností ČEZ ESCO nový produkt, který může omezit klimatickou změnu – solární energii jako službu. Ta umožní průmyslovým podnikům, které poskytnou střechy svých budov pro instalaci fotovoltaických panelů, začít šetřit na svých účtech za energie. KB dále vyčlenila 10 miliard Kč na zvýhodněné financování projektů s udržitelným pozitivním dopadem, zejména v oblasti energetické změny.

Obchodní výkonnost Skupiny KB

Vývoj klientského portfolia a distribuční síť

	30. 6. 2019	30. 6. 2020	Meziroční změna
Klienti Skupiny KB*	2 376 000	2 315 000	-61 000
Komerční banka	1 662 000	1 657 000	-5 000
– občané	1 406 000	1 402 000	-4 000
– klienti internetového bankovníctví	1 405 000	1 433 000	28 000
– klienti mobilního bankovníctví	699 000	868 000	169 000
Modrá pyramida	489 000	483 000	-6 000
KB Penzijní společnost	532 000	527 000	-5 000
ESSOX (skupina)*	208 000	159 000	-49 000
Pobočky KB	344	275	-69
Obchodní centra KB	10	10	0
Korporátní divize KB	5	5	0
Obchodní místa Modré pyramidy	200	200	0
Obchodní místa SGEF	9	9	0
Obchodníci skupiny ESSOX	1 045	1 003	-42
Bankomaty	786	802	16
z toho: bankomaty přijímající vklady	359	406	47
z toho: bezkontaktní bankomaty	0	268	268
Počet aktivních debetních karet	1 391 000	1 406 000	15 000
Počet aktivních kreditních karet	179 000	181 000	2 000
Počet tokenizovaných karet do mobilních zařízení	112 000	226 000	114 000
Počet používaných aplikací KB klíč	260 000	670 000	410 000

*Ovlivněno ukončením vztahů s klienty s neaktivními kreditními kartami

Nové produkty a ocenění

Během první poloviny rok 2020 KB obohatila mobilní bankovníctví o možnost podepisovat smluvní dokumenty přímo v aplikaci. Nabídka produktů v Mobilní bance byla rozšířena rovněž o trvalé cestovní pojištění, pojištění peněženky Merlin spojené s pojištěním platebních karet. Klienti si také nyní mohou navštívit své kreditní limity na platebních kartách prostřednictvím internetového bankovníctví.

Ve spolupráci s Evropskou investiční bankou nabídla KB prostřednictvím programu Europremium malým a středním firmám financování s dotovanou úrokovou sazbou. Celková úvěrová kapacita tohoto programu je 3 miliardy Kč.

KB rozvíjí službu digitální identifikace. V únoru schválené legislativní úpravy umožňují bankám ověřovat totožnost klientů na dálku nejen při používání vlastních bankovních služeb, a dalších služeb, které poskytují smluvní komerční partneři, ale také při přístupu k veřejným službám a podepisování právních

dokumentů. Komerční banka spolu s Českou spořitelnou, a.s., a Československou obchodní bankou, a. s., oznámily svůj záměr vytvořit společný podnik pro poskytování služeb elektronické identifikace a autentizace dalším soukromým společnostem i veřejným institucím v České republice. Všechny banky a pobočky zahraničních bank registrované v České republice se budou moci účastnit tohoto společného podniku za rovných a transparentních podmínek jako poskytovatelé identifikace a autentifikace. Založení společného podniku podléhá schválení Evropskou komisí jako orgánu pro ochranu hospodářské soutěže.

Během pandemie pak k nejdůležitějším novinkám samozřejmě patřila nabídka moratorií na splácení úvěrů a úvěrů zaručených v rámci programů státních záruk. Vedle toho KB urychlila zpracování přeshraničních plateb SEPA tak, aby příkazy přijaté ráno byly připsány v přijímající bance ve stejný pracovní den. Komerční pojišťovna rychle zareagovala na změnu cestovních plánů mnoha klientů, a rozšířila i na tuzemské cesty pojistnou

ochranu svého cestovního pojištění, které zahrnuje pojištění odpovědnosti, úrazu a zrušení cesty. Banka také pro klienty spustila nový portál KB Rádce, který poskytuje poradenství a tipy pro spotřebitele a podnikatele.

Mnoho nových nabídek bylo připraveno ve spolupráci s fintech společnostmi. Společnost Zakladači se postará o právní aspekty založení nových společností s ručením omezeným bez dalších poplatků mimo stanovených správních poplatků, přičemž KB vybavuje nové podnikatele balíčkem Profi účet, včetně podnikatelské platební karty. Ve spolupráci s Trivi nabízí internetové bankovníctví KB pro malé podniky jedinečný soubor služeb, včetně online účetnictví, regulatorního výkaznictví a pomoci se mzdovou agendou. KB jako první banka na českém trhu, spolu se společností Zaplacenno.cz, představila efektivní platební řešení pro e-shopy pomocí tzv. nepřímého platebního příkazu (PISP), který umožnila evropská směrnice PSD2. KB vyvíjí další inovativní produkty v oblasti elektronického obchodování spolu s firmou Webmium (pro vývoj webových prezentací), Shoptet (pro naprogramování e-shopů) a Alza.cz spolu s Expando (pro propojení e-shopů s webovými tržišti prostřednictvím API). Od července KB spolupracuje s českým fintech start-up upvest, který provozuje online crowdfundingovou platformu pro financování reálných projektů.

Podle hodnocení bankovních aplikací od poradenské firmy Bizkids byla Mobilní banka vyhlášena jako nejlepší bankovní aplikace na českém trhu v prvním čtvrtletí roku 2020. Hodnocení je založeno na rozsahu a praktičnosti funkcí každé z konkurenčních aplikací. KB také získala stříbrné místo v soutěži Hospodářských novin srovnávajících bankovní inovace za svou nabídku plateb pomocí smartphonu nebo hodinek využívající aplikace Apple Pay, Google Pay, Fitbit Pay a Garmin Pay. Poradenská firma Salt Edge dále označila KB za „hrdinu otevřeného bankovníctví“, protože umožňuje integraci bankovních řešení třetích stran prostřednictvím API podle směrnice EU PSD2 do 5 dnů. Webové stránky Modré pyramidy vyhrály celosvětovou soutěž Site of the Year, pořádanou firmou Kentico, o nejlepší web o finančních službách.

Úvěry klientům

Celkový **hrubý objem úvěrů** vzrostl meziročně o 4,9 % na 676,3 miliardy Kč.¹

V rámci úvěrování občanů stoupl celkový objem úvěrů na bydlení o 6,2 %. Z toho objem hypoték KB občanům narostl o 5,0 % na 236,4 miliardy Kč a Modrá pyramida vykázala silný růst portfolia o 10,9 % na 59,4 miliardy Kč. Objem spotřebitelských úvěrů poskytovaných Skupinou KB (Bankou a společnostmi skupiny ESSOX v České republice a na Slovensku) se zvýšil o 0,9 % na 39,1 miliardy Kč.

Celkový objem úvěrů poskytnutých Skupinou KB podnikům a ostatním úvěrů vzrostl meziročně o 4,3 % na 341,5 miliardy Kč. Úvěry malým podnikům stouply o 6,1 % na 38,3 miliardy Kč. Celkové úvěry poskytnuté KB středním a velkým podnikům a ostatním klientům v České republice a na Slovensku² se meziročně zvýšily o 3,8 % na 273,0 miliardy Kč. Úvěrové a leasingové financování společností SGEF dosáhlo 30,2 miliardy Kč, meziročně více o 6,3 %. Tempo růstu úvěrů podnikům bylo ovlivněno také oslabením koruny během pandemie (vůči euru k 30. červnu meziročně o 5,1 %), protože část úvěrů podnikům je poskytována v eurech.

Vklady klientů a aktiva ve správě

Celkový **objem vkladů** ve Skupině KB se zvýšil meziročně o 7,1 % a dosáhl tak 898,4 miliardy Kč.³

Vklady občanů v KB se zvýšily meziročně o plných 7,5 % na 302,5 miliardy Kč. Depozita v Modré pyramidě se snížila o -2,1 % na 60,3 miliardy Kč. Vklady korporátních a podnikatelských klientů vzrostly o 8,8 % na 528,7 miliardy Kč.

Klientská aktiva ve správě KB Penzijní společnosti narostla o 7,5 % na 64,5 miliardy Kč. Technické rezervy životního pojištění v Komerční pojišťovně meziročně vzrostly o 3,6 % na 49,4 miliardy Kč. Objemy prostředků klientů Skupiny KB v podílových fondech se zvýšily o 3,5 % na 71,5 miliardy Kč, ačkoliv během nouzového období prodeje podílových fondů značně poklesly.

Likvidita Skupiny vyjádřená poměrem čistých úvěrů⁴ a depozit (bez repo operací s klienty, ale včetně dluhopisů vydaných klienty Banky a drženy KB) dosáhla 74,3 %. Ukazatel likvidity Skupiny (LCR) činil 232 %, což je výrazně nad regulačním limitem 100 %.

¹ Bez kolísavých reverzních repo operací s klienty, ale včetně dluhopisů vydaných klienty KB a drženy Bankou. Při zahrnutí reverzních repo operací úvěrování vzrostlo o 4,4 % na 680,4 miliardy Kč.

² Včetně financování od společnosti Factoring KB a financování prodejců aut od Skupiny ESSOX.

³ Bez kolísavých repo operací s klienty. Při zahrnutí repo operací celkový objem "Závazků vůči klientům" narostl o 4,6 % na 933,6 miliardy Kč.

⁴ Hrubá výše úvěrů snížená o objem opravných položek.

Finanční výkonnost Skupiny KB

Výkaz zisku a ztráty

Čisté provozní výnosy Komerční banky za první pololetí 2020 meziročně poklesly o -6,7 % na 15 083 milionů Kč. Tento pokles byl způsoben snížením čistého úrokového výnosu v důsledku prudkého poklesu tržních úrokových sazeb, který stlačil výnosy z reinvestovaných depozit. Dalším důvodem pak byly nižší výnosy z poplatků a provizí, které byly ovlivněny poklesem aktivity klientů během nouzového stavu, a také novými limity u plateb v rámci jednotné evropské platební oblasti (SEPA). Čistý zisk z finančních operací se zlepšil díky zvýšení poptávky klientů po zajištění finančních rizik.

Čisté úrokové výnosy poklesly o -7,8 % na 10 843 milionů Kč, především důsledkem prudkého poklesu tržních sazeb od března 2020. Tento vývoj negativně ovlivnil výnos z reinvestice depozit, ale také výnos z vlastních zdrojů banky. Ve druhém čtvrtletí banka také zaúčtovala ztrátu ve výši 161 milionu Kč ze změny parametrů úvěrových produktů z důvodu odkladu splátek v úvěrových moratoriích. Čistá úroková marže, počítaná jako poměr úrokových výnosů k úročeným aktivům v rozvaze, v prvním pololetí dosáhla 2,0 %, ve srovnání s 2,2 % loni.

Čistý výnos z poplatků a provizí poklesl o -11,3 % na 2 626 milionů Kč. Pokles jde na vrub snížení transakční aktivity klientů, když počet hotovostních transakcí poklesl za první pololetí meziročně o třetinu, nehotovostní transakce v meziročním srovnání stagnovaly a počet karetních transakcí se meziročně zvýšil o 5 %. Transakčních poplatky byly také zasaženy novou regulací výše poplatků za platby v eurech v rámci SEPA. Výnosy za vedení účtů byly stabilní. KB zaznamenala nižší příjmy z poplatků za specializované finanční služby jako emise cenných papírů a syndikace, když tyto aktivity klientů po prvním silném čtvrtletí poklesly. Příjmy z bankovních záruk a příjem ze služeb privátního bankovníctví se meziročně o něco zvýšil. Poplatky za křížový prodej stouply díky nárůstu podílových fondů a životního pojištění. Nicméně nové prodeje podílových fondů v období pandemie poklesly.

Čistý zisk z finančních operací se zvýšil o 12,6 % na 1 508 milionů Kč. Poptávka klientů po zajištění finančních rizik rostla s nejistotou a volatilitou úrokových sazeb a měnových kurzů. Na druhou stranu, hodnota některých derivátových pozic se snížila v důsledku přecenění kreditních rozpětí, zohledňujících úvěrové riziko protistrany (CVA). Čistý zisk z cizoměnových transakcí byl meziročně nižší, což odráží pokles počtu a objemu těchto transakcí.

Výnosy z dividend a ostatní výnosy poklesly o -7,0 % na 106 milionů Kč. Tato položka obsahuje především výnosy za zprostředkování a z pronájmu majetku.

Provozní náklady vzrostly o 3,1 % na 7 950 milionů Kč. Provozní náklady očištěné o jednorázové operace byly meziročně vyšší o 1,9 % a dosáhly 7 855 milionů Kč. Personální náklady byly vyšší o 1,1 % a dosáhly 3 887 milionů Kč, při vyšším průměrném počtu zaměstnanců o 0,1 % na 8150.¹ Všeobecné provozní náklady (bez příspěvků do regulatorních fondů) vzrostly o 0,5 % na 1 844 milionů Kč. KB ve druhém čtvrtletí zaúčtovala restrukurační rezervu na náklady spojené se zrychlením transformace na základě zkušenosti z epidemie covid-19, která byla částečně kompenzována rozpuštěním rezervy na program KB Change 2020 (s čistým dopadem do provozních nákladů ve výši 94 milionů Kč). Všeobecné provozní náklady očištěné o tuto jednorázovou položku by poklesly o -4,7 % na 1 749 milionů Kč, protože náklady na marketing a cestovní náklady byly nižší. Celoroční náklady na odvody do regulatorních fondů (Fond pojištění vkladů a Fond řešení krize) dosáhly výše 934 milionů Kč, byly vyšší o 10,3 %. ČNB totiž navýšila cílový objem Fondu pro řešení krizi v roce 2024, což meziročně zvýšilo celkový roční příspěvek českých bank o 9,2 %. Odpisy, amortizace a znehodnocení majetku se zvýšily o 8,3 % na 1 284 milionů Kč zejména vlivem zavádění nového a modernizovaného softwaru a IT vybavení.

Zisk před náklady na riziko, ziskem z majetkových účastí a zdaněním (**provozní zisk**) se snížil o -15,7 % na 7 133 milionů Kč. Očištěný zisk o výše zmíněné jednorázové operace poklesl o -14,6 % na 7 227 milionů Kč.

Náklady na riziko dosáhly 1 729 milionů Kč (čistá tvorba opravných položek) ve srovnání s negativními 354 miliony Kč (čisté rozpuštění opravných položek) v prvním pololetí loňského roku. Skupina zaznamenala silný dopad ze statutární kalibrace modelu tvorby opravných položek dle IFRS 9, aby reflektovala současný makroekonomický pokles. Dopad z této kalibrace na náklady rizik byl ve výši 1 287 milionů Kč neboli 39 bazických bodů. Náklady na riziko dle základních scénáře zůstaly na nízkých 13 procentních bodech, který reflektuje (i) přesun relativně omezeného množství pohledávek za velkými podniky do pásma selhání, (ii) stabilní výkon vymáhání pohledávek ze segmentu občanů (iii) a neutralizující vliv zákona o odkladu splátek úvěrů na tvorbu rezerv a opravných položek.

Výnosy z majetkových účastí v přidružených společnostech (tj. v Komerční pojišťovně) vzrostly o 0,7 % na úroveň 143 milionů Kč.

Čistý zisk z ostatních aktiv byl ve výši 2 milionů Kč a pocházel z prodeje budov v portfoliu aktiv držených k prodeji a ztrát z některých ukončených IT projektů. V minulém roce byla tato položka ve výši 14 milionů Kč.

Daň z příjmů se snížila o -35,1 % na 1 070 milionů Kč.

¹ Přepočteno na počet zaměstnanců na plný úvazek.

Konsolidovaný **čistý zisk** Skupiny KB za první pololetí roku 2020 ve výši 4 479 milionů Kč byl oproti stejnému období minulého roku o -39,3 % nižší. Z této částky činil 42 miliony Kč zisk připadající vlastníkům nekontrolních podílů v dceřiných společnostech KB (meziročně nižší o -74,7 %). Čistý zisk očištěný o jednorázové operace by byl nižší o -37,8 % na úrovni 4 555 milionů Kč.

Vykázaný **čistý zisk připadající vlastníkům mateřské společnosti** činil 4 437 milionů Kč, což je o -38,5 % méně než před rokem. Čistý zisk připadající vlastníkům mateřské společnosti očištěný o jednorázové položky by poklesl o -37,0 % na 4 513 miliony Kč. **Ostatní úplný výsledek za účetní období, po odečtení daně**, který se skládá především z přecenění některého zajištění, cizoměnových pozic a cenných papírů, dosáhl -315 milionů Kč. **Úplný výsledek za účetní období, po odečtení daně** za první pololetí 2020, tak dosáhl 4 164 milionů Kč, z toho 49 milionů Kč připadalo vlastníkům nekontrolních podílů.

Výkaz o finanční situaci (rozhaha)

Pokud není uvedeno jinak, následující text poskytuje srovnání položek rozvahy k 30. červnu 2020 s hodnotami rozvahy k 31. prosinci 2019.

Aktiva

K 30. červnu 2020 vzrostla celková aktiva Skupiny KB o 15,7 % na 1 246,6 miliardy Kč.

Hotovost a účty u centrální banky se zvýšily o 55,0 % na 27,5 miliardy Kč. Finanční a ostatní aktiva v reálné hodnotě vykázána do zisku nebo ztráty (cenné papíry k obchodování a deriváty) se zvýšily o 89,8 % na 44,4 miliardy Kč. Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou se zvýšily o 127,3 % a dosáhly 22,7 miliardy Kč.

Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázána do ostatního úplného výsledku se k 30. červnu 2020 zvýšila o 24,5 % na 45,1 miliardy Kč. Tato položka se skládá hlavně z dluhových cenných papírů veřejných institucí.

Finanční aktiva v naběhlé hodnotě se zvýšila o 12,1 % na 1 079,6 miliardy Kč. Největší část této položky – (čisté) úvěry a pohledávky za klienty – vzrostly o 3,8 % na 671,7 miliardy Kč. Z celkové hrubé hodnoty klientských úvěrů bylo 97,8 % klasifikováno jako Stupeň 1 nebo Stupeň 2, zatímco 2,2 % úvěrů bylo klasifikováno jako Stupeň 3 (úvěry se selháním). Objem opravných položek vytvořených k pohledávkám vůči klientům dosáhl 10,9 miliardy Kč. Úvěry a pohledávky za bankami vzrostly o 30,5 % a dosáhly 319,2 miliardy Kč. Většinu této částky tvoří reverzní repo operace s centrální bankou. Dluhové cenné papíry vzrostly o 23,8 % na 88,6 miliardy Kč ke konci pololetí.

Změny reálné hodnoty portfolia zajišťovaných nástrojů dosáhly 0,5 miliardy Kč. Daň z příjmů a odložená daňová pohledávka dosahovaly 0,4 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 -11,3 % a dosáhly 4,6 miliardy Kč. Aktiva držená k prodeji se snížila o -19,9 % na 0,1 miliardy Kč.

Majetkové účasti v přidružených společnostech se zvýšily o 16,3 % na 1,5 miliardy Kč.

Čistá účetní hodnota hmotného majetku poklesla o -2,7 % na 10,2 miliardy Kč. Nehmotný majetek se zvýšil o 5,3 % na 6,3 miliardy Kč. Velikost goodwillu, který pochází z akvizic společností Modrá pyramida, SGEF a ESSOX, zůstala nezměněna na 3,8 miliardy Kč.

Pasiva

Celkové závazky byly o 17,0 % vyšší ve srovnání se koncem roku 2019 a dosáhly 1 133,8 miliardy Kč.

Finanční závazky v naběhlé hodnotě se zvýšily o 15,1 % na 1 061,2 miliardy Kč. Největší část – závazky vůči klientům – vzrostly o 13,6 % a dosáhly tak 933,6 miliardy Kč. Tato částka zahrnovala 35,3 miliardy Kč závazků z repo operací s klienty a 7,4 miliardy Kč ostatních závazků ke klientům. Závazky vůči bankám se v prvním pololetí 2020 zvýšily o 30,4 % na 122,0 miliardy Kč.

Objem emitovaných cenných papírů poklesl o -28,7 % na 2,6 miliardy Kč.

Změny reálné hodnoty portfolia zajišťovaných nástrojů dosáhly 14,9 miliardy Kč. Daň z příjmů a odložený daňový závazek poklesly o -35,3 % na 0,8 miliardy Kč. Výdaje a výnosy příštích období a ostatní pasiva, které zahrnují závazky z obchodování s cennými papíry a zůstatky vypořádacích účtů, vzrostly o 23,7 % na 14,8 miliardy Kč.

Rezervy se zvýšily o 27,6 % na 1,7 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.

Podřízený dluh ve výši 2,7 miliardy Kč byl vyšší o 5,3 % vzhledem k tomu, že tento dluh je denominován v eurech, a česká koruna za sledované období vůči euru oslabila.

Vlastní kapitál

Celkový vlastní kapitál se ve srovnání se začátkem roku zvýšil o 3,8 % na 112,8 miliardy Kč. Hodnota nekontrolních podílů v dceřiných společnostech KB dosáhla 3,1 miliardy Kč. Ke dni 30. června 2020 držela KB 1 193 360 vlastních akcií, což představuje 0,63 % podíl na základním kapitálu.

Regulační kapitál a kapitálové požadavky

Konsolidovaný **regulační kapitál** pro výpočet kapitálové přiměřenosti ke konci června 2020 dosahoval 97,9 miliardy Kč, což představuje oproti konci předchozího roku nárůst o 13,0 %. **Kapitálová přiměřenost** činila 21,9 %. Kmenový Tier 1 kapitál činil 95,2 miliardy Kč (13,2 % nárůst od konce předchozího roku). Poměr kmenového Tier 1 kapitálu dosáhl 21,3 %, Tier 2 kapitál dosáhl 2,7 miliardy Kč neboli 0,6 % rizikově vážených aktiv.

Komerční banka je s účinností od 1. ledna 2020 povinna udržovat ukazatel kapitálového poměru na konsolidované bázi na úrovni minimálně 10,2 % (TSCR – Total SREP Capital Ratio), který zahrnuje:

1. minimální kapitálový požadavek dle článku 92 odstavce 1 Nařízení EU o obezřetnostních požadavcích na úvěrové instituce a investiční podniky, tj. udržovat poměr kmenového kapitálu Tier 1 ve výši 4,5 %, kapitálový poměr Tier 1 ve výši 6 % a celkový kapitálový poměr ve výši 8 % a

2. dodatečný požadavek dle pilíře 2 ve výši 2,2 %, který je KB povinna držet nad minimální požadavky dle předchozího bodu, a který je povinna krýt plně kapitálem Tier 1 a minimálně ze 75 % kmenovým kapitálem Tier 1.

Úvěrové instituce v ČR současně podléhají také požadavkům na kombinovanou kapitálovou rezervu, která je aditivní k požadavku TSCR stanovenému v rámci výše uvedeného společného rozhodnutí.

K 30. červnu 2020 byla KB povinna udržovat kombinovanou kapitálovou rezervu skládající se z dílčích kapitálových rezerv, které v případě KB tvoří bezpečnostní kapitálová rezerva ve výši 2,5 %, proticyklická kapitálová rezerva stanovovaná jednotlivými orgány na expozice v dané zemi (v České republice od 1. ledna 2020 ve výši 1,75 % a s účinností od 1. dubna 2020 snížena na 1,00 % a od 1. července 2020 dále snížena na 0,50 %) a kapitálová rezerva ke krytí systémového rizika ve výši 3,00 %.

Souhrnná výše kapitálových požadavků KB tak k 30. červnu 2020 činila přibližně 16,7 % v poměru k objemu rizikově vážených aktiv. Minimální úroveň kmenového kapitálu Tier 1 činila přibližně 12,6 % a minimální úroveň kapitálu Tier 1 dosáhla přibližně 14,6 % v poměru k objemu rizikově vážených aktiv. Od 1. července 2020 souhrnná výše kapitálových požadavků poklesla přibližně na 16,2 %, minimální úroveň kmenového kapitálu Tier 1 činila přibližně 12,1 % a minimální výše kapitálu Tier 1 dosáhla přibližně 14,1 %.

Banka od ČNB obdržela informaci o minimálních požadavcích na vlastní zdroje a způsobilé závazky (MREL), podle kterých bude povinna udržovat vlastní zdroje a způsobilé závazky na subkonsolidovaném základě na úrovni 8,58 % z celkových pasiv a vlastních zdrojů (19,2 % z celkové rizikové expozice). Toho by mělo být dosaženo pomocí podřízených nástrojů do 31. prosince 2023. Od tohoto data musí být tento požadavek splněn za všech okolností.

Ukazatelem likviditního krytí (LCR) dosáhl k 30. červnu 2020 výše 232 %, a likvidita KB tak v průběhu celého období bezpečně plnila požadavky stanovené platnou regulací.

S účinností od 1. července 2020 uvolnila ČNB svá doporučení pro posuzování nových hypoték, která stanovila již s účinností od dubna. Mezní hodnota LTV (výše úvěru vzhledem k hodnotě zastavené nemovitosti) se zvýšila na 90 % (z hodnoty 80 %, která platila před dubnem). Změna poměru LTV se nevztahuje na „investiční“ hypotéky. Limit DSTI (celková dluhová služba vzhledem k čistému disponibilnímu měsíčnímu příjmu) stejně jako mezní hodnota ukazatele DTI (dluh vzhledem k čistému příjmu) byly zrušeny.

Hlavní ukazatele	30. 6. 2019	30. 6. 2020	Meziroční změna
Kapitálová přiměřenost (ČNB)	19,0 %	21,9 %	▲
Přiměřenost Tier 1 (ČNB)	18,4 %	21,3 %	▲
Celková rizikově vážená aktiva (miliardy Kč)	451,8	446,7	-1,1 %
Rizikově vážená aktiva k úvěrovému riziku (miliardy Kč)	373,5	368,5	-1,3 %
Čistá úroková marže (č. úrok. výnosy / prům. úrok nesoucí aktiva)	2,2 %	2,0 %	▼
Poměr čistých úvěrů a depozit	75,7 %	74,3 %	▼
Poměr provozních nákladů a výnosů	47,7 %	52,7 %	▲
Rentabilita průměrného vlastního kapitálu (ROAE)	14,6 %	8,2 %	▼
Rentabilita průměrného Tier 1 kapitálu	17,6 %	9,9 %	▼
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA)	1,3 %	0,8 %	▼
Zisk na akcii (Kč)	76	47	-38,5 %
Průměrný počet zaměstnanců	8 144	8 150	0,1 %

Vymezení použitých alternativních výkonnostních ukazatelů poskytuje následující kapitola této pololetní zprávy.

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“; Průměrná hrubá výše klientských úvěrů a pohledávek: („Hrubá výše klientských úvěrů a pohledávek“ ke konci čtvrtletí X-1 plus „Hrubá výše klientských úvěrů a pohledávek“ ke konci čtvrtletí X-2 plus „Hrubá výše klientských úvěrů a pohledávek“ ke konci čtvrtletí X-3 plus „Hrubá výše klientských úvěrů a pohledávek“ ke konci čtvrtletí X-4) děleno 4;

III. **Čistá úroková marže (NIM):** anualizované „Čisté úrokové výnosy“ děleno průměrná úročená aktiva k datu (úročená aktiva obsahují „Účty u centrálních bank“, „Pohledávky za bankami“, „Čisté úvěry a pohledávky za klienty“, „Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty“, z toho pouze dluhopisy, „Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty, jejichž peněžní toky nejsou výhradně jistina na úrok (ne SPPI)“, z toho pouze dluhopisy, „Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané 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 držných KB, minus „reverzní repo operace s klienty“) děleno („Závazky vůči klientům“ minus „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“ minus „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 minus průměrný počet vlastních akcií držných na vlastní účet).

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

(zdroj: Výkaz zisku a ztráty)	1. 1. – 30. 6. 2020	1. 1. – 30. 6. 2019
Čistý úrokový výnos k datu	10 844	5 892
z toho		
Úvěry a pohledávky v naběhlé hodnotě	10 904	5 795
Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě	851	475
Ostatní dluhové cenné papíry	338	122
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	-1 777	-858
Zajišťovací finanční deriváty – výnosy	8 800	3 971
Zajišťovací finanční deriváty – náklady	-8 273	-3 613

(zdroj: Výkaz o finanční situaci)	30. 6. 2020	31. 12. 2019	30. 6. 2019	31. 12. 2018
Hotovost a účty u centrálních bank / Účty u centrálních bank	18 983	7 737	14 058	16 347
Pohledávky za bankami	319 222	244 561	349 218	256 268
Úvěry a pohledávky za klienty (čisté)	671 699	647 259	641 514	624 954
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty / Dluhové cenné papíry	16 628	4 112	6 426	3 248
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do Ostatního úplného výsledku (FV OCI) / Dluhové cenné papíry	44 526	35 682	31 799	24 909
Dluhové cenné papíry	88 632	71 581	73 137	69 881
Úročená aktiva (ke konci období)	1 159 690	1 010 931	1 116 152	995 608
Průměrná úročená aktiva k datu	1 085 310		1 055 880	
Anualizovaná čistá úroková marže k datu	2,00 %		2,23 %	

Očekávaný vývoj a hlavní rizika tohoto vývoje ve druhé polovině 2020

Komerční banka představila 6. února 2020 svůj původní výhled obchodních a finančních výsledků v roce 2020 spolu s publikací výsledků za celý rok 2019. Nicméně 23. března 2020 KB oznámila, že investoři na uvedený výhled nemají spoléhat, vzhledem k výrazně negativnímu ekonomickému vývoji v důsledku přijatých opatření proti šíření nemoci covid-19, a 6. května 2020 potom Banka zveřejnila aktualizovaný výhled.

Následující text popisuje aktualizovaná očekávání managementu Banky v základním scénáři podle stavu v polovině roku. Tato očekávání jsou založena na předpokladech vývoje epidemiologické situace a hospodářského vývoje v Česku. Vzhledem k vysoké úrovni nejistoty spojené s pandemickou situací nad rámec standardních rizik spojených s projekcí budoucích obchodních výsledků by investoři měli přistupovat k tvorbě svých investičních rozhodnutí s přihlédnutím k uvedeným očekáváním s obzvláštní opatrností a uvážlivostí.

Ve svém nyní platném základním makroekonomickém očekávání Komerční banka předpokládá, že česká ekonomika zaznamená v roce 2020 celoroční pokles HDP o 5 %. Ve srovnání s poklesem v prvním a druhém čtvrtletí se ve třetím kvartále už očekává mírný ekonomický růst, který ke konci roku dále zrychlí. Nejistota však zůstává vysoká. Očekává se výrazný pokles fixních investic, zatímco přebytek zahraničního obchodu se sníží, a spotřeba domácností bude klesat mírněji.

Průměrná inflace za tento rok dosáhne přibližně 3 %, a postupně bude zpomalovat. Česká národní banka snížila úrokové sazby celkem třikrát o 200 bazických bodů v období mezi březnem a květnem. Prognóza úrokového výnosu KB v následujícím textu je založena na předpokladu stabilní dvoutýdenní repo sazby ČNB do konce roku na současné úrovni 25 bazických bodů.

Vývoj ve zbývající části roku 2020 bude ovlivněn regulatorními změnami přijatými před pandemií, ale i v reakci na ni. Na výnosy z poplatků dopadne zavedení stropu na poplatky účtované za přeshraniční platby v rámci jednotné evropské platební oblasti (SEPA) s účinností od 15. prosince 2019. KB bude pokračovat v přípravách na splnění nových minimálních požadavků na vlastní zdroje a způsobilé závazky (MREL). ČNB snížila požadavek na proticyklický kapitálový požadavek s účinností od července 2020 na 0,5 %, ale přebytečný kapitál musí v Bance zůstat, protože KB v souladu s doporučením ČNB ze dne 16. března KB nemůže vyplácet dividendu ani provádět zpětné odkupy svých akcií až do pominutí následků krize způsobené nemocí covid-19. Úvěrování bydlení může podpořit uvolnění limitů pro posuzování nových hypoték, účinné od dubna, respektive od července.

Bankovní trh ovlivní úroveň důvěry spotřebitelů a podniků. Tuto důvěru také ovlivní záruční programy spuštěné vládou, které umožní bankovní financování takových sektorů nebo společenských aktivit, které by – vzhledem k důsledkům opatření

na omezení covid-19 – bylo příliš rizikové. Předpokládá se tedy, že úvěrový trh by měl nadále růst středním jednociferným tempem, tempo růstu vkladů klientů by však mohlo být o něco vyšší.

Komerční banka implementovala organizační změny a všechna optimalizační opatření, která plánovala do konce roku 2020 uskutečnit v rámci programu KB Change, vyhlášeného v květnu 2018. V roce 2020 připravuje KB navazující strategický plán pro další období. Tento plán stanoví další důležité kroky, včetně pokračující digitalizace procesů, transformace informační infrastruktury a identifikace nových výnosových příležitostí.

V tomto kontextu vedení KB očekává, že úvěrové portfolio Skupiny KB zaznamená v roce 2020 pozitivní tempo růstu na úrovni středních jednotek procent. Úvěry malým podnikům by mohly dokonce zaznamenat rychlejší růst, pokud ekonomika oživí dle předpokladů, a pokud segment malých a středních podniků obdrží určitou vládní pomoc ve formě státních záruk. Růst celkových vkladů pravděpodobně bude na úrovni středních jednotek procent, což bude ovlivněné i poklesem úročení s ohledem na současnou tržní situaci.

Celkový čistý provozní zisk Skupiny KB v roce 2020 by měl ve srovnání s rokem 2019 zaznamenat vyšší jednociferný pokles. Čistý úrokový výnos poklesne v důsledku nižších úrokových sazeb. Pokles čistých poplatků a provizí bude odrážet kombinaci snížené ekonomické aktivity a dopadu zavedení stropu na poplatky za platby v eurech v rámci jednotné evropské platební oblasti. Čistý zisk z finančních operací může dosáhnout podobných hodnot jako v předchozím roce, protože jej do značné míry ovlivňuje objem zajišťování finančních rizik poptávané korporátními klienty. Nelze sice očekávat nárůst objemu poskytnutého financování, se kterým se často finanční zajišťování pojí, ale zvýšená nejistota a kolísavost trhů může vytvářet dodatečnou poptávku po zajišťování.

Provozní výdaje zůstanou pod přísnou kontrolou, meziročně stabilní. Banka dohodla s odbory růst průměrné odměny za rok 2020 o 3,6 %. Zároveň KB pokračuje ve své optimalizaci, zjednodušování a digitalizaci. V prvním čtvrtletí došlo k nárůstu povinných příspěvků do regulačních fondů, a také k vyšším nákladům v souvislosti se zajištěním práce z domova či posílením hygieny na pracovištích. Ve zbytku roku ovšem Banka zaznamená určité úspory ve výdajích souvisejících se služebními cestami, provozem kanceláří a pobočkové sítě. Vedení Banky rozhodlo urychlit optimalizaci pobočkové sítě, od srpna 2020 plánuje KB provozovat 241 poboček. V Bance také startuje koncept sdílených kanceláří Smart Office, který by měl začít generovat úspory nákladů od počátku 2021.

V důsledku dopadu ekonomického poklesu na schopnost klientů splácet vzrostou náklady na riziko nad normalizovanou hodnotu 30 až 40 bazických bodů, která je uvažována pro celou délku hospodářského cyklu. Plné promítnutí ekonomické krize způsobené koronavirem na rizikový profil KB bude rozloženo díky podpůrným opatřením české vlády a moratoriu na splácení úvěrů. Dopad na tvorbu opravných položek se tak rozloží na roky 2020 a 2021, ale celkové náklady rizika by měly zůstat pod úrovní 70 bazických bodů v rámci makroekonomického scénáře IFRS 9 Banky z druhého čtvrtletí, který odhaduje modelový dopad rekalibrace přibližně na 20 bazických bodů v roce 2020 a související náklady na riziko na úrovni 40–50 bazických bodů pro rok 2020.

Mezi klíčová rizika výše popsaných očekávání patří potenciální scénář zhoršující se pandemické situace v České republice, spojený s prodloužením hospodářských omezení a s hlubším hospodářským poklesem. Mezi další rizika pro otevřenou českou ekonomiku patří také významné narušení zahraničního obchodu způsobené buď přímými opatřeními k zabránění šíření nemoci covid-19, nebo jejími nepřímými důsledky. Zotavení klíčového automobilového průmyslu zase může být podkopáno neúspěchem výrobců při plnění předepsaných emisních limitů. Český bankovní sektor utrpí, pokud se úrokové výnosy z finančních aktiv denominovaných v českých korunách dále výrazně sníží.

Vedení očekává, že hospodaření KB za rok 2020 zůstane ziskové.

I Změny ve správě společnosti

Dne 18. března 2020 zvolila dozorčí rada s účinností od 4. června 2020 novou členku představenstva, Jitku Haubovou. Ve své nové roli je paní Haubová zodpovědná za transakční a platební služby, podpůrné služby, služby investičního bankovníctví a právní oddělení, a dále za činnost tribů Payment Methods a Customer. Jitka Haubová nahradila Vladimíra Jeřábka, jehož funkční období skončilo 3. června 2020.

Výroční valná hromada, která byla původně svolána 26. března 2020 na 29. dubna 2020, byla 20. dubna 2020 odvolána z důvodu mimořádných opatření přijatých vládou České republiky, včetně omezení svobody pohybu a zákazu shromažďování. Vzhledem

k omezením způsobených epidemií covid-19 a v souladu s platnými zákony svolala Komerční banka výroční valnou hromadu za využití prostředků pro dálkovou komunikaci a rozhodování. Hlasování a dotazování akcionářů proběhlo v období od 9. do 29. června. Akcionáři Komerční banky schválili finanční výsledky i zadržení zisku z roku 2019 na účtu nerozděleného zisku. Valná hromada rovněž schválila zprávu představenstva o podnikatelské činnosti Banky a stavu jejich aktiv za rok 2019, konsolidovanou účetní závěrku a roční účetní závěrku za rok 2019. Na návrh nominační komise zvolila valná hromada paní Maylis Coupet jako členku dozorčí rady. Valná hromada rovněž schválila politiku odměňování.

I Změny ve struktuře Skupiny

Společnost KB SmartSolutions, s.r.o., plně vlastněná Komerční bankou, k 1. 7. 2020 vstoupila do společnosti upvest s.r.o. formou investice do vlastního kapitálu a nabyla podíl 18,90 %. V roce 2021 má KB SmartSolutions, s.r.o., právo navýšit svůj podíl v upvest s.r.o. až na 30,9 % a v roce následujícím pak může získat i majoritu ve společnosti. Společnost upvest s.r.o. je fintechová společnost, které poskytuje crowdfundingové investice v oblasti nemovitostí formou participace na dluhovém financování developerských projektů.

| Strany se zvláštním vztahem ke Skupině

Subjekty jsou považovány za osoby se zvláštním vztahem v případě, že jeden subjekt je schopen kontrolovat činnost druhého subjektu nebo uplatňuje podstatný vliv na finanční nebo provozní aspekty jeho činnosti. K 30. červnu 2020 byla Skupina kontrolována společností Société Générale S.A., která měla ve svém držení 60,35% majetkový podíl v Bance.

V rámci běžných obchodních vztahů jsou uzavírány transakce s osobami se zvláštním vztahem. Tyto transakce představují zejména úvěry, vklady, derivátové obchody a jiné typy transakcí. Tyto transakce jsou uzavírány na základě běžných obchodních podmínek a za obvyklé tržní ceny.

Vztahy vůči přidruženým společnostem

Vklady přijaté od přidružené společnosti Komerční pojišťovny, a. s., Skupinou představovaly 1 236 mil. Kč. Úroky placené z vkladů činily 13 mil. Kč. Kladná reálná hodnota finančních derivátů činila 1 230 mil. Kč a záporná reálná hodnota finančních derivátů činila 1 mil. Kč. Nákladové úroky z finančních derivátů činily 228 mil. Kč a výnosové úroky z finančních derivátů činily 334 mil. Kč. Účetní hodnota hypotečních zástavních listů emitovaných Bankou činila 813 mil. Kč a nákladové úroky z hypotečních zástavních listů činily 10 mil. Kč. Poplatky placené činily 46 mil. Kč, poplatky přijaté činily 216 mil. Kč a náklady na pojištění činily 7 mil. Kč. Ostatní výnosy zahrnující především výnosy z nebankovních činností činily 13 mil. Kč.

Vztahy vůči společnostem skupiny Société Générale

Mezi hlavní pohledávky ke společnostem skupiny Société Générale patří:

(mil. Kč)	30. 6. 2020		31. 12. 2019	
	Celkem	Z toho deriváty	Celkem	Z toho deriváty
ALD Automotive s.r.o.	7 017	0	7 753	0
ALD Automotive Slovakia s. r. o.	59	0	27	0
BRD – Groupe Sociéte Générale	23	0	21	0
PJSC Rosbank	274	0	601	0
SG Zurich	231	0	202	0
Société Générale Ghana Limited	36	0	0	0
Société Générale China Limited	40	0	41	0
Société Générale International Limited	2	0	2	0
Société Générale Londres	12	0	16	0
Société Générale New York	1	0	0	0
Société Générale oddzial w Polsce	14	5	2	0
Société Générale Paris	14 223	5 965	12 397	4 736
Celkem	21 932	5 970	21 062	4 736

Mezi hlavní závazky ke společností skupiny Sociétés Générale patří:

(mil. Kč)	30. 6. 2020		31. 12. 2019	
	Celkem	Z toho deriváty	Celkem	Z toho deriváty
ALD Automotive s.r.o.	372	0	370	0
BRD – Groupe Sociétés Générale	6	0	1	0
Crédit du Nord	8	0	75	0
PJSC Rosbank	2	0	4	0
SG Amsterdam	12	0	20	0
SG Banques au Liban	0	0	1	0
SG Bruxelles	0	0	3	0
SG ISSUER	1	0	1	0
SG Milan	7	0	11	0
SG Option Europe	1	0	1	0
SG Private Banking (Suisse)	175	0	92	0
SG Zurich	0	0	81	0
SGSS Nantes	2	0	3	0
Sociétés Générale Bank & Trust	0	0	64	0
Sociétés Générale Factoring	289	0	774	0
Sociétés Générale Londres	85	0	31	0
Sociétés Générale Luxembourg	31	0	0	0
Sociétés Générale New York	0	0	10	0
Sociétés Générale oddzial w Polsce	1	0	6	0
Sociétés Générale Paris	65 226	10 883	53 649	9 208
SOCIETE GENERALE SUCCURSAL EN ESPANA	9	0	0	0
SOGEPPROM Česká republika s.r.o.	4	0	4	0
Celkem	66 231	10 883	55 201	9 208

Hlavní pohledávky a závazky ke společností skupiny Sociétés Générale zahrnují zejména zůstatky běžných a kontokorentních účtů, nostro a loro účtů, podřízený dluh, poskytnuté úvěry, úvěry a vklady na mezibankovním trhu, složené marže ve prospěch protistrany a reálné hodnoty derivátů.

K 30. červnu 2020 Skupina dále vykazovala vůči skupině Sociétés Générale podrozvahové pohledávky v nominální hodnotě 501 mil. Kč a podrozvahové závazky v nominální hodnotě 455 mil. Kč. Jedná se především o měnové spoty a forwardy, úrokové forwardy a swapy, opce, komoditní deriváty, emisní povolenky a o záruky za úvěrové pohledávky.

Skupina k datu 30. června 2020 evidovala i jiné pohledávky a závazky za společnostmi skupiny Sociétés Générale, které však byly svou výší nevýznamné.

V období do 30. června 2020 Skupina realizovala vůči skupině Sociétés Générale celkové výnosy ve výši 30 400 mil. Kč a celkové náklady výši 32 473 mil. Kč. Položky výnosů představují výnosy z mezibankovních depozit, poplatky z operací s cennými papíry, zisk z finančních operací a výnosové úroky ze zajišťovacích derivátů. Položky nákladů tvoří náklady na mezibankovní depozita, podřízený dluh, ztráta z finančních operací, nákladové úroky ze zajišťovacích derivátů, odpisy a úrokové náklady v souvislosti s nájemními smlouvami a náklady související s poskytnutím manažerských, poradenských a softwarových služeb.

V souvislosti s nájemními smlouvami Skupina eviduje:

(mil. Kč)	30. 6. 2020				31. 12. 2019			
	Právo užívat aktivum	Závazky z leasingu	Odpisy	Úrokový náklad	Právo užívat aktivum	Závazky z leasingu	Odpisy	Úrokový náklad
ALD Automotive s.r.o.	130	88	12	1	140	92	26	1
ALD Automotive Slovakia s. r. o.	2	2	0	0	2	2	1	0
Celkem	132	90	12	1	142	94	27	1

K 30. červnu 2020 Skupina vykázala ztrátu z ukončených smluv ve výši 2 mil. Kč.

Pohledávky vůči členům představenstva a dozorčí rady

V oblasti poskytnutých úvěrů a vydaných záruk Skupina k 30. červnu 2020 evidovala úvěrové pohledávky ve výši 31 mil. Kč (31. prosince 2019: 21 mil. Kč) poskytnuté členům představenstva a dozorčí rady. V průběhu prvního pololetí roku 2020 došlo k novému čerpání úvěrů ve výši 13 mil. Kč. Splátky úvěrů v průběhu prvního pololetí roku 2020 činily 0 mil. Kč. Zvýšení stavu úvěrů je ovlivněno nástupem nových členů s dříve poskytnutými úvěry ve výši 3 mil. Kč. K 31. prosinci 2019 činila výše úvěrových pohledávek vůči odstoupjícím členům 6 mil. Kč.

Obsah

KONSOLIDOVANÉ VÝKAZY A PŘÍLOHA DLE MEZINÁRODNÍCH STANDARDŮ ÚČETNÍHO VÝKAZNICTVÍ (IFRS)

- 23** Konsolidovaná výsledovka a konsolidovaný výkaz o úplném výsledku
- 24** Konsolidovaný výkaz o finanční situaci
- 25** Konsolidovaný výkaz změn vlastního kapitálu
- 26** Konsolidovaný výkaz o peněžních tocích
- 28** Příloha ke konsolidovaným výkazům

Konsolidovaná výsledovka a konsolidovaný výkaz o úplném výsledku

za období končící 30. červnem 2020

Konsolidovaná výsledovka		
(mil. Kč)	30. 6. 2020	30. 6. 2019
Výnosy z úroků	20 894	21 180
Náklady na úroky	-10 051	-9 421
Čisté úrokové výnosy	10 843	11 759
Čistý výnos z poplatků a provizí	2 626	2 961
Čistý zisk z finančních operací	1 508	1 338
Výnosy z dividend	4	3
Ostatní výnosy	102	111
Čisté provozní výnosy	15 083	16 172
Personální náklady	-3 887	-3 844
Všeobecné provozní náklady	-2 779	-2 682
Odpisy, amortizace a znehodnocení majetku	-1 284	-1 186
Provozní náklady	-7 950	-7 712
Provozní zisk	7 133	8 460
Ztráty ze znehodnocení	-1 830	4
Čistý zisk z prodeje a odpisu úvěrů a pohledávek	101	351
Náklady na riziko	-1 729	355
Výnosy z majetkových účastí v přidružených společnostech	143	142
Zisk/(ztráta) z vyřazení z konsolidace	0	55
Zisk z výhodné koupě	0	0
Čistý zisk z ostatních aktiv	2	14
Zisk před zdaněním	5 549	9 026
Daň z příjmů	-1 070	-1 648
Zisk za účetní období	4 479	7 378
Zisk připadající vlastníkům nekontrolního podílu	42	165
Zisk připadající vlastníkům mateřské společnosti	4 437	7 213
Zisk na akcii / Zředený zisk na akcii (v Kč)	23,49	38,19

Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku		
(mil. Kč)	30. 6. 2020	30. 6. 2019
Zisk za účetní období	4 479	7 378
Položky, které nebudou odúčtovány přes výsledovku:		
Přecenění plánu odměn při odchodu do důchodu, po odečtení daně	0	0
Přecenění kapitálových nástrojů ve FVOCI option*, po odečtení daně	8	89
Položky, které mohou být následně odúčtovány přes výsledovku:		
Zajištění peněžních toků		
- čistý zisk/(ztráta) z reálné hodnoty, po odečtení daně	175	156
- převod do čistého zisku/(ztráty), po odečtení daně	-235	-222
Zajištění čistých aktiv z investic v zahraničí	-37	8
Kurzové rozdíly z přecenění čistých aktiv z investic v zahraničí	45	-9
Přecenění dluhových nástrojů ve FVOCI**, po odečtení daně	-327	228
Přecenění dluhových nástrojů ve FVOCI** (přidružená společnost), po odečtení daně	56	24
Ostatní výnosy (přidružená společnost)	0	0
Ostatní úplný výsledek za účetní období, po odečtení daně	-315	274
Úplný výsledek za účetní období, po odečtení daně	4 164	7 652
Úplný výsledek připadající vlastníkům nekontrolních podílů	49	166
Úplný výsledek připadající vlastníkům mateřské společnosti	4 115	7 486

*Přecenění kapitálových nástrojů s volbou reálné hodnoty vykázané do ostatního úplného výsledku

**Přecenění dluhových nástrojů v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku

Připojená příloha je nedílnou součástí této konsolidované výsledovky a výkazu o úplném výsledku.

Konsolidovaný výkaz o finanční situaci

k 30. červnu 2020

(mil. Kč)	Pozn.	30. 6. 2020	31. 12. 2019
AKTIVA			
Hotovost a účty u centrálních bank		27 510	17 744
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty		43 821	22 904
Ostatní aktiva v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty		578	494
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou		22 724	9 996
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do ostatního úplného výsledku	4	45 085	36 204
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	5	1 079 552	963 401
Změny reálné hodnoty portfolia zajišťovaných nástrojů		494	-374
Daň z příjmů		302	30
Odložená daňová pohledávka		56	70
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva		4 590	5 176
Majetkové účasti		1 459	1 255
Nehmotný majetek		6 338	6 018
Hmotný majetek		10 244	10 528
Goodwill		3 752	3 752
Aktiva držena k prodeji		109	136
Aktiva celkem		1 246 614	1 077 334
ZÁVAZKY			
Závazky vůči centrálním bankám		2	1
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty		26 722	23 725
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou		10 998	10 283
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	7	1 061 158	921 725
Změny reálné hodnoty portfolia zajišťovaných nástrojů		14 931	-4 105
Daň z příjmů		37	363
Odložený daňový závazek		741	840
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní pasiva		14 819	11 976
Rezervy	8	1 716	1 345
Podřízený dluh		2 680	2 546
Závazky celkem		1 133 804	968 699
VLASTNÍ KAPITÁL			
Základní kapitál		19 005	19 005
Emisní ážio, fondy, nerozdělený zisk, oceňovací rozdíly a zisk běžného období		90 661	86 535
Nekontrolní podíl		3 144	3 095
Vlastní kapitál celkem		112 810	108 635
Závazky a vlastní kapitál celkem		1 246 614	1 077 334

Připojená příloha je nedílnou součástí tohoto konsolidovaného výkazu o finanční situaci.

Konsolidovaný výkaz změn vlastního kapitálu

k 30. červnu 2020

(mil. Kč)	Základní kapitál	Vlastní akcie	Kapitálové fondy a nerozdělený zisk*	Úhrady vázané na akcie	Přecenění plánu odměn při odchodu do důchodu	Přecenění kapitálových nástrojů ve FVOCI option	Zajištění peněžních toků	Přecenění čistých aktiv z investic v zahraničí	Přecenění dluhových nástrojů ve FVOCI	Vlastní kapitál celkem	Nekontrolní podíl	Celkem včetně nekontrolních podílů
Zůstatek k 31. prosinci 2019	19 005	-577	85 924	505	-215	288	-82	-8	700	105 540	3 095	108 635
Vlastní akcie, ostatní	0	0	0	11	0	0	0	0	0	11	0	11
Výplata dividend	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Transakce s vlastníky	0	0	0	11	0	0	0	0	0	11	0	11
Zisk za účetní období	0	0	4 437	0	0	0	0	0	0	4 437	42	4 479
Ostatní úplný výsledek za účetní období, po odečtení daně	0	0	56**	0	0	8	-60	1	-327	-322	7	-315
Úplný výsledek za účetní období	0	0	4 493	0	0	8	-60	1	-327	4 115	49	4 164
Zůstatek k 30. červnu 2020	19 005	-577	90 417	516	-215	296	-142	-7	373	109 666	3 144	112 810

*Kapitálové fondy a nerozdělený zisk k 30. červnu 2020 zahrnují ostatní fondy tvořené ze zisku ve výši 5 211 mil. Kč (31. 12. 2019: 5 211 mil. Kč), zisk za účetní období ve výši 4 437 mil. Kč (31. 12. 2019: 14 901 mil. Kč) a nerozdělený zisk ve výši 80 769 mil. Kč (31. 12. 2019: 65 812 mil. Kč).

**Tato částka představuje zisk/(ztrátu) z přecenění dluhových nástrojů (dopad z konsolidace přidružené společnosti ekvivalenční metodou).

(mil. Kč)	Základní kapitál	Vlastní akcie	Kapitálové fondy a nerozdělený zisk*	Úhrady vázané na akcie	Přecenění plánu odměn při odchodu do důchodu	Přecenění kapitálových nástrojů ve FVOCI option	Zajištění peněžních toků	Přecenění čistých aktiv z investic v zahraničí	Přecenění dluhových nástrojů ve FVOCI	Celkem	Nekontrolní podíl	Celkem včetně nekontrolních podílů
Zůstatek k 31. prosinci 2018	19 005	-577	80 606	478	-132	157	-87	-7	488	99 931	3 398	103 329
Vlastní akcie, ostatní	0	0	52	15	0	0	0	0	0	67	2	69
Výplata dividend	0	0	-9 693	0	0	0	0	0	0	-9 693	-576	-10 269
Transakce s vlastníky	0	0	-9 641	15	0	0	0	0	0	-9 626	-574	-10 200
Zisk za účetní období	0	0	7 213	0	0	0	0	0	0	7 213	165	7 378
Ostatní úplný výsledek za účetní období, po odečtení daně	0	0	24**	0	0	87	-66	0	228	273	1	274
Úplný výsledek za účetní období	0	0	7 237	0	0	87	-66	0	228	7 486	166	7 652
Zůstatek k 30. červnu 2019	19,005	577	78 202	493	-132	244	-153	-7	716	97 791	2 990	100 781

*Kapitálové fondy a nerozdělený zisk k 30. červnu 2019 zahrnují ostatní fondy tvořené ze zisku ve výši 5 211 mil. Kč (31. 12. 2018: 4 670 mil. Kč), zisk za účetní období ve výši 7 213 mil. Kč (31. 12. 2018: 14 846 mil. Kč) a nerozdělený zisk ve výši 65 778 mil. Kč (31. 12. 2018: 61 090 mil. Kč).

**Tato částka představuje zisk/(ztrátu) z přecenění dluhových nástrojů (dopad z konsolidace přidružené společnosti ekvivalenční metodou).

Připojená příloha je nedílnou součástí konsolidovaného výkazu změn vlastního kapitálu.

Konsolidovaný výkaz o peněžních tocích

za období končící 30. června 2020

(mil. Kč)	30. 6. 2020	30. 6. 2019
PENĚŽNÍ TOKY Z PROVOZNÍ ČINNOSTI		
Zisk před zdaněním	5 549	9 026
Úpravy o nepeněžní a jiné operace:		
Změna opravných položek/rezerv (včetně dopadu z prodaných a odepsaných úvěrů a pohledávek)	1 855	-190
Odpisy a amortizace hmotného a nehmotného majetku	1 292	1 186
Zisk nebo (-) ztráta z prodeje majetku	-2	-14
Změna reálné hodnoty derivátů	-2 165	641
Časově rozlišené úroky, amortizace diskontu a prémie	220	144
Zisk nebo (-) ztráta z prodeje majetkových účastí	-147	-200
Kurzové rozdíly	1 230	-210
Ostatní úpravy	449	185
Peněžní toky před změnou v provozních aktivech a závazcích	8 281	10 568
Změna provozních aktiv a závazků po úpravě o nepeněžní operace		
Úvěry a jiné pohledávky za bankami (přijaté/placené)	-74 614	-91 678
Úvěry a jiné pohledávky za klienty	-24 224	-16 909
Dluhové nástroje v naběhlé hodnotě	-15 388	-3 351
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázána do ostatního úplného výsledku	-6 266	-6 377
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázána do zisku nebo ztráty	-12 625	-3 596
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázána do zisku nebo ztráty – ne SPPI	0	0
Ostatní aktiva	543	-132
Závazky vůči bankám (přijaté/placené)	29 259	31 776
Závazky vůči klientům	108 973	80 819
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	-783	930
Ostatní pasiva	2 216	5 847
Čisté peněžní toky z provozních aktiv a závazků	7 091	-2 671
Čistá hotovost z provozní činnosti před zdaněním	15 372	7 897
Zaplacená daň z příjmu	-1 659	-1 581
Čistá hotovost z provozní činnosti	13 713	6 316
PENĚŽNÍ TOKY Z INVESTIČNÍ ČINNOSTI		
Přijaté dividendy (včetně přidružených společností)	4	239
Nákup hmotného a nehmotného majetku	-1 206	-1 260
Prodej hmotného a nehmotného majetku	24	14
Nákup majetkových účastí	-7	-16
Prodej/snížení majetkových účastí	0	55
Čistá hotovost z investiční činnosti	-1 185	-968

(mil. Kč)	30. 6. 2020	30. 6. 2019
PENĚŽNÍ TOKY Z FINANČNÍ ČINNOSTI		
Dividendy zaplacené akcionářům společnosti	0	-9 612
Dividendy zaplacené nekontrolním podílům	0	-576
Nákup vlastních akcií	0	0
Emitované cenné papíry	0	2 616
Splacené cenné papíry	-1 068	0
Závazky z leasingu	-243	-204
Podřízený dluh	135	-28
Zvýšení minoritních podílů	0	0
Čistá hotovost z finanční činnosti	-1 176	-7 804
Čisté (snížení) zvýšení hotovosti a peněžních ekvivalentů	11 352	-2 456
Hotovost a peněžní ekvivalenty na začátku období	13 518	23 247
Čisté zvýšení/(snížení) hotovosti a hotovostních ekvivalentů	11 352	-2 456
Kurzové rozdíly k hotovosti a peněžním ekvivalentům na začátku období	260	-70
Hotovost a jiné likvidní prostředky na konci období	25 130	20 721
Přijaté úroky	20 827	20 582
Placené úroky	-9 764	-8 679

Připojená příloha je nedílnou součástí tohoto konsolidovaného výkazu o peněžních tocích.

Příloha ke konsolidovaným výkazům

k 30. červnu 2020

1. Události v období do 30. 6. 2020

Změny ve finanční skupině Banky

Banka za rok 2020 navýšila vlastní kapitál ve společnosti KB SmartSolutions, s.r.o., o 36 mil. Kč ve formě peněžního příplatku do ostatních kapitálových fondů. KB SmartSolutions, s.r.o., je součástí konsolidačního celku Banky.

Společnost KB SmartSolutions, s.r.o., za rok 2020 navýšila vlastní kapitál společnosti My Smart Living, s.r.o., o 6 mil. Kč ve formě peněžního příplatku do ostatních kapitálových fondů. Společnost My Smart Living, s.r.o., aktuálně není konsolidována z důvodu nevýznamného dopadu do konsolidovaných finančních výkazů.

Společnost KB SmartSolutions, s.r.o., za rok 2020 navýšila vlastní kapitál společnosti KB Advisory, s. r. o., o 1 mil. Kč ve formě peněžního příplatku do ostatních kapitálových fondů. Společnost KB Advisory, s. r. o., aktuálně není konsolidována z důvodu nevýznamného dopadu do konsolidovaných finančních výkazů.

Konsolidovaná účetní závěrka k 30. červnu 2020 je sestavena na základě současných nejlepších odhadů a vedení Skupiny se domnívá, že účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice Skupiny a jejího výsledku hospodaření s využitím všech příslušných a dostupných informací k datu sestavení závěrky.

Sezonnost a neobvyklé položky

Hlavní činnosti Skupiny nepodléhají významným sezonním vlivům a v prvním pololetí roku 2020 nedošlo k žádné neobvyklé transakci.

2. Základní účetní pravidla

Tyto konsolidované účetní výkazy nebyly auditovány ani prověřovány auditorem. Zveřejněné informace jsou v rozsahu standardu IAS 34 Mezitímní účetní výkaznictví.

V průběhu druhého čtvrtletí Skupina aktualizovala své modely pro tvorbu opravných položek dle IFRS9 pro finanční aktiva ve Stupni 1 (Stage 1) a Stupni 2 (Stage 2), s dopadem do nákladů na riziko ve výši 1,3 mld. Kč s ohledem na aktuální makroekonomický výhled. V souladu s metodikou IFRS9 byla aktualizace založena na tzv. Multiscénáři, který vychází ze čtyř scénářů: základní scénář s pravděpodobností 65 %, scénář s prodlouženým negativním vývojem s pravděpodobností 25 %, scénář s závažným negativním vývojem s pravděpodobností 5 % a scénář optimistický s pravděpodobností 5 %. Základní scénář očekává snížení HDP o 5 % v roce 2020 a růst HDP o 6 % v roce 2021, scénář s prodlouženým negativním vývojem očekává snížení HDP o 11 % v roce 2020 a růst HDP o 10 % v roce 2021.

Aby byl zohledněn očekávaný vývoj zvýšené rizikovosti, možné zpoždění programů státní podpory (zákonné moratorium, Antivirus (Kurzarbeit), záruční programy apod.), použila Skupina pro účely IFRS9 vyhlazenou verzi scénářů (vyhlazený základní scénář s 3,4% meziročním poklesem HDP pro roky 2020 i 2021, který je odvozen od výše popsaného základního scénáře a vyhlazeného scénáře prodlouženého negativního vývoje s meziročním poklesem HDP o 7,6 % pro roky 2020 a 2021, který je odvozen od výše popsaného scénáře prodlouženého negativního vývoje).

Scénáře byly vypracovány interně, za použití nejlepších možných odhadů a za sledování odhadů zveřejněných státními, regulačními nebo jinými orgány.

Skupina pečlivě sleduje vývoj klientů v režimu moratorií splátek s cílem (i) podporovat klienty cílenými opatřeními, (ii) nastavit kapacity na vymáhání pro očekávanou vlnu neplnění závazků Q4 2020, (iii) odhadovat budoucí dopady do výkazu zisku a ztráty. Probíhající práce a činnosti spočívají zejména v: i) dynamickém monitorování rizikových ukazatelů, ii) průzkumech klientů, iii) modernizaci platformy pro vymáhání pro oblast retailu (rozšíření kapacity pro restrukturalizace úvěrů, implementace nástrojů umělé inteligence), iv) přiměřeném stanovení velikosti a seniority týmů odborníků věnující se činnostem zaměřeným restrukturalizace úvěrů v korporátním segmentu. Práce ve všech těchto oblastech budou pokračovat i ve druhé polovině roku 2020.

V souladu s doporučením EBA není udělení soukromého či veřejného moratoria KB důvodem ke zhoršení stupně expozice. Na druhé straně by mohlo dojít ke zhoršení stupně klienta na základě individuálního posouzení v rámci mimořádného či pravidelného monitoringu nebo při každoroční obnově hodnocení. Expozice pod soukromým moratoriem Skupiny se vykazují jako s úlevou, avšak bez automatického zhoršení rizikového stupně.

Skupina také úzce sleduje sektory nejvíce zasažené dopady covid-19 (automobilový průmysl, prodejce automobilů, pohostinství a zábava, doprava atd.). Pro retailové klienty v těchto sektorech byla upravena pravidla pro hodnocení rizikových stupňů, zatímco v korporátním segmentu je použito individuální hodnocení. Skupina se domnívá, že očekávané úvěrové riziko v těchto odvětvích je zahrnuto ve „forward looking“ komponentách a algoritmu zatřídování do rizikových stupňů používaného v modelech IFRS9, a proto Skupina neuplatňuje žádné dodatečné portfoliové úpravy pro vybraná odvětví.

3. Informace o segmentech

(mil. Kč)	Retailové bankovníctví		Korporátní bankovníctví		Investiční bankovníctví		Ostatní		Celkem	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Čisté úrokové výnosy	7 105	7 833	3 225	3 353	464	451	49	122	10 843	11 759
Čistý výnos z poplatků a provizí	1 890	2 052	766	937	20	-41	-50	13	2 626	2 961
Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací	517	616	1 072	855	-164	-268	83	135	1 508	1 338
Výnosy z dividend	0	0	0	0	0	0	4	3	4	3
Ostatní výnosy	64	75	-24	-20	78	126	-16	-70	102	111
Čisté provozní výnosy	9 576	10 576	5 039	5 125	398	268	70	203	15 083	16 172

Vzhledem ke specifičnosti bankovních činností jsou představenstvu Banky (neboli vedoucímu pracovníkovi s rozhodovací pravomocí) poskytovány informace o ostatních výnosech, tvorbě opravných položek, odpisech a dani z příjmů pouze pro vybrané segmenty. Z uvedeného důvodu tyto informace nejsou pro segmenty vykazovány.

Jelikož většina výnosů segmentů pochází z úroků a představenstvo Banky při hodnocení výkonnosti segmentů a rozhodování o rozdělování zdrojů na segmenty primárně vychází z čistého úrokového výnosu, jsou úroky za segmenty vykázány v čisté výši, tj. snížené o úrokové náklady.

Geny, za které jsou uzavírány operace mezi segmenty, vycházejí z transferových úrokových sazeb reprezentujících aktuální tržní úrokové prostředí, včetně likviditní komponenty reflektující existující příležitosti finanční zdroje získávat a investovat.

Většina výnosů Skupiny (více než 99 %) pochází z území České republiky.

4. Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do úplného výsledku hospodaření

Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do ostatního úplného výsledku zahrnují:

(mil. Kč)	30. 6. 2020	31. 12. 2019
Kapitálové nástroje ve FVOCI option	558	522
Dluhové cenné papíry ve FVOCI	44 527	35 682
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do ostatního úplného výsledku	45 085	36 204

Podrobnější informace o Dluhových cenných papírech, v členění dle sektorů a měny, a dle země emitenta, jsou uvedeny v bodě 6 Přílohy.

5. Finanční aktiva v naběhlé hodnotě

Finanční aktiva v naběhlé hodnotě zahrnují:

(mil. Kč)	30. 6. 2020	31. 12. 2019
Úvěry a pohledávky za bankami	319 222	244 561
Úvěry a pohledávky za klienty	671 698	647 259
Dluhové cenné papíry	88 632	71 581
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	1 079 552	963 401

Podrobnější informace o Dluhových cenných papírech, v členění dle sektorů a měny, a dle země emitenta, jsou uvedeny v bodě 6 Přílohy.

Finanční aktiva v naběhlé hodnotě k 30. červnu 2020 zahrnují následující rozdělení do Stupňů:

(mil. Kč)	Brutto účetní hodnota				Opravné položky				Účetní hodnota
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem	
Centrální banky	267 014	0	0	267 014	0	0	0	0	267 014
Vládní instituce	24 732	253	12	24 997	-14	-1	-12	-27	24 970
Úvěrové instituce	51 596	613	0	52 209	0	-1	0	-1	52 208
Ostatní finanční instituce	32 602	236	104	32 942	-47	-2	-46	-95	32 847
Nefinanční podniky	250 638	19 676	8 755	279 069	-868	-1 116	-4 206	-6 190	272 879
Domácnosti*	322 827	16 774	5 946	345 547	-319	-671	-3 555	-4 545	341 002
Úvěry celkem	949 409	37 552	14 817	1 001 778	-1 248	-1 791	-7 819	-10 858	990 920
Centrální banky	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Vládní instituce	85 491	0	0	85 491	-10	0	0	-10	85 481
Úvěrové instituce	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostatní finanční instituce	350	0	0	350	0	0	0	0	350
Nefinanční podniky	2 801	0	0	2 801	0	0	0	0	2 801
Domácnosti*	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dluhové cenné papíry celkem	88 642	0	0	88 642	-10	0	0	-10	88 632

* V této položce jsou zahrnuty i úvěry poskytnuté fyzickým osobám podnikatelům.

Finanční aktiva v naběhlé hodnotě k 31. prosinci 2019 zahrnují následující rozdělení do Stupňů:

(mil. Kč)	Brutto účetní hodnota				Opravné položky				Účetní hodnota
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem	
Centrální banky	198 738	0	0	198 738	0	0	0	0	198 738
Vládní instituce	21 648	1 397	14	23 059	-9	-1	-12	-22	23 037
Úvěrové instituce	45 151	650	23	45 824	0	-1	0	-1	45 823
Ostatní finanční instituce	32 110	303	59	32 472	-26	-1	-24	-51	32 421
Nefinanční podniky	235 929	16 375	7 466	259 770	-530	-536	-4 320	-5 386	254 384
Domácnosti*	320 692	14 953	6 449	342 094	-241	-603	-3 833	-4 677	337 417
Úvěry celkem	854 268	33 678	14 011	901 957	-806	-1 142	-8 189	-10 137	891 820
Centrální banky	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Vládní instituce	68 482	0	0	68 482	-5	0	0	-5	68 477
Úvěrové instituce	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostatní finanční instituce	350	0	0	350	0	0	0	0	350
Nefinanční podniky	2 754	0	0	2 754	0	0	0	0	2 754
Domácnosti*	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dluhové cenné papíry celkem	71 586	0	0	71 586	-5	0	0	-5	71 581

* V této položce jsou zahrnuty i úvěry poskytnuté fyzickým osobám podnikatelům.

Rozložení úvěrů a pohledávek k nefinančním podnikům dle sektorů je následující:

(mil. Kč)	30. 6. 2020	31. 12. 2019
Zemědělství, lesnictví, rybářství	13 224	11 713
Těžba a dobývání	3 381	3 072
Zpracovatelský průmysl	71 520	65 801
Výroba a rozvod elektřiny, plynu, tepla a klimatizovaného vzduchu	15 414	14 633
Zásobování vodou, činnosti související s odpadními vodami, odpady a sanacemi	2 407	2 395
Stavebnictví	12 901	10 561
Velkoobchod a maloobchod, opravy a údržba motorových vozidel	44 618	43 374
Doprava a skladování	17 715	14 404
Ubytování, stravování a pohostinství	2 330	1 896
Informační a komunikační činnosti	6 129	6 271
Činnosti v oblasti nemovitostí	53 009	49 701
Profesní, vědecké a technické činnosti	10 296	6 668
Administrativní a podpůrné činnosti	6 320	7 021
Veřejná správa a obrana, povinné sociální zabezpečení	236	321
Vzdělávání	576	535
Zdravotní a sociální péče	2 607	2 522
Kulturní, zábavní a rekreační činnosti	3 989	4 109
Ostatní činnosti	12 397	14 775
Úvěry a pohledávky nefinančním podnikům celkem	279 069	259 772

Analýza zajištění k angažovanostem v konsolidovaném výkazu o finanční situaci k 30. červnu 2020 podle jeho typu je uvedena níže:

(mil. Kč)	Použitá hodnota zajištění k úvěrům a pohledávkám za klienty*				
	Zajištění úvěru obytnými nemovitostmi	Zajištění úvěru obchodními nemovitostmi	Zajištění ostatních úvěrů hotovostí	Zajištění ostatních úvěrů ostatním zajištěním	Přijaté finanční záruky
Úvěry a pohledávky za klienty	256 633	30 055	6 993	24 878	33 174
z toho:					
Ostatní finanční instituce	50	1 183	0	1 679	8 538
Nefinanční podniky	2 467	25 180	1 204	20 145	19 325
Domácnosti**	254 057	3 680	5 763	2 953	701

*Hodnota zajištění krácená koeficientem zohledňujícím časovou hodnotu peněz, náklady na prodej zajištění, riziko poklesu cen na trhu, riziko insolvence apod. a snižená do aktuální výše zůstatku zajišťované expozice.

**V této položce jsou zahrnuty i úvěry poskytnuté fyzickým osobám podnikatelům.

Analýza zajištění k angažovanostem v konsolidovaném výkazu o finanční situaci k 31. prosinci 2019 podle jeho typu je uvedena níže:

(mil. Kč)	Použitá hodnota zajištění k úvěrům a pohledávkám za klienty*				
	Zajištění úvěru obytnými nemovitostmi	Zajištění úvěru obchodními nemovitostmi	Zajištění ostatních úvěrů hotovostí	Zajištění ostatních úvěrů ostatním zajištěním	Přijaté finanční záruky
Úvěry a pohledávky za klienty	246 568	29 747	7 380	22 122	32 013
z toho:					
Ostatní finanční instituce	28	1 332	0	855	9 054
Nefinanční podniky	2 570	24 718	1 279	18 126	17 732
Domácnosti**	243 901	3 680	6 074	3 032	638

*Hodnota zajištění krácená koeficientem zohledňujícím časovou hodnotu peněz, náklady na prodej zajištění, riziko poklesu cen na trhu, riziko insolvence apod. a snižená do aktuální výše zůstatku zajišťované expozice.

**V této položce jsou zahrnuty i úvěry poskytnuté fyzickým osobám podnikatelům.

6. Dluhové cenné papíry

Rozložení dluhových cenných papírů Skupiny, v členění dle sektorů a měny, je k 30. červnu 2020 následující:

(mil. Kč)	Reálná hodnota vykázaná do zisku nebo ztráty			Reálná hodnota vykázaná do úplného výsledku			Naběhlá hodnota		
	CZK	Ostatní	Celkem	CZK	Ostatní	Celkem	CZK	Ostatní	Celkem
Centrální banky	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Vládní instituce	8 631	13	8 644	25 027	17 386	42 413	85 473	8	85 481
Úvěrové instituce	81	0	81	0	2 114	2 114	0	0	0
Ostatní finanční instituce	6	0	6	0	0	0	350	0	350
Nefinanční podniky	0	0	0	0	0	0	2 354	447	2 801
Domácnosti*	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dluhové cenné papíry	8 718	13	8 731	25 027	19 500	44 527	88 177	455	88 632

*V této položce jsou zahrnuty i fyzické osoby podnikatelé.

Rozložení dluhových cenných papírů Skupiny, v členění dle sektorů a měny, je k 31. prosinci 2019 následující:

(mil. Kč)	Reálná hodnota vykázaná do zisku nebo ztráty			Reálná hodnota vykázaná do úplného výsledku			Naběhlá hodnota		
	CZK	Ostatní	Celkem	CZK	Ostatní	Celkem	CZK	Ostatní	Celkem
Centrální banky	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Vládní instituce	4 021	10	4 031	16 834	16 839	33 673	68 470	7	68 477
Úvěrové instituce	77	0	77	0	2 009	2 009	0	0	0
Ostatní finanční instituce	3	0	3	0	0	0	350	0	350
Nefinanční podniky	1	0	1	0	0	0	2 342	412	2 754
Domácnosti*	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dluhové cenné papíry	4 102	10	4 112	16 834	18 848	35 682	71 162	419	71 581

*V této položce jsou zahrnuty i fyzické osoby podnikatelé.

Rozložení dluhových cenných papírů Skupiny, v členění dle země emitenta, je k 30. červnu 2020 následující:

(mil. Kč)	Reálná hodnota vykázaná do zisku nebo ztráty	Reálná hodnota vykázaná do úplného výsledku	Naběhlá hodnota
Česká republika	8 664	28 980	88 177
Evropská investiční banka	61	0	0
Polsko	0	7 671	0
Ázerbájdžánská republika	0	0	8
Rumunsko	0	1 678	0
Slovenská republika	6	6 198	447
Dluhové cenné papíry	8 731	44 527	88 632

Rozložení dluhových cenných papírů Skupiny, v členění dle země emitenta, je k 31. prosinci 2019 následující:

(mil. Kč)	Reálná hodnota vykázaná do zisku nebo ztráty	Reálná hodnota vykázaná do úplného výsledku	Naběhlá hodnota
Česká republika	4 045	20 973	71 162
Evropská investiční banka	62	0	0
Polsko	0	7 443	0
Ázerbájdžánská republika	0	0	7
Rumunsko	0	1 597	0
Slovenská republika	5	5 669	412
Dluhové cenné papíry	4 112	35 682	71 581

7. Finanční závazky v naběhlé hodnotě

Finanční závazky v naběhlé hodnotě zahrnují:

(mil. Kč)	30. 6. 2020	31. 12. 2019
Závazky vůči bankám	122 004	93 581
Závazky vůči klientům	933 635	821 507
Emitované cenné papíry	2 583	3 621
Závazky z leasingu	2 936	3 016
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	1 061 158	921 725

Závazky vůči bankám a klientům dle sektorů zahrnují:

(mil. Kč)	30. 6. 2020	31. 12. 2019
Centrální banky	0	0
Vládní instituce	141 070	91 486
Úvěrové instituce	122 004	93 581
Ostatní finanční instituce	73 486	48 958
Nefinanční podniky	294 635	277 853
Domácnosti*	424 444	403 210
Závazky vůči bankám a klientům	1 055 639	915 088

*V této položce jsou zahrnuty i závazky vůči fyzickým osobám podnikatelům.

Emitované cenné papíry

Emitované cenné papíry zahrnují:

(mil. Kč)	30. 6. 2020	31. 12. 2019
Hypoteční zástavní listy	1 016	1 004
Depozitní směnky	1 567	2 617
Emitované cenné papíry	2 583	3 621

Skupina vydává hypoteční zástavní listy s cílem získat finanční prostředky na refinancování hypotečních úvěrů.

Hypoteční zástavní listy jsou dle zbytkové doby splatnosti rozděleny následovně:

(mil. Kč)	30. 6. 2020	31. 12. 2019
do jednoho roku	0	0
jeden až pět let	1 016	1 004
pět až deset let	0	0
deset až dvacet let	0	0
dvacet až třicet let	0	0
Hypoteční zástavní listy	1 016	1 004

Emitované cenné papíry uvedené výše zahrnují následující hypoteční zástavní listy vydané Skupinou:

Název dluhopisu	Úroková sazba	Měna	Datum vydání	Datum splatnosti	30. 6. 2020 mil. Kč	31. 12. 2019 mil. Kč
HZL Komerční banky, a.s., CZ0002002801	2,55 %	CZK	21. prosince 2012	21. prosince 2022	1 016	1 004
Hypoteční zástavní listy					1 016	1 004

8. Rezervy

Rezervy zahrnují:

(mil. Kč)	30. 6. 2020	31. 12. 2019
Rezervy ze smluvních závazků	589	579
Rezervy na ostatní úvěrové závazky	963	653
Rezervy na restrukturalizaci	164	113
Celkem rezervy	1 716	1 345

Účelem rezerv na ostatní úvěrové závazky je zajistit pokrytí kreditních rizik spojených s vydanými úvěrovými závazky. Rezervy ze smluvních závazků představují zejména rezervy na existující smluvní potenciální závazky, právní spory, samopojištění, a rezervy na věrnostní a jubilejní odměny a na plán odměn při odchodu do důchodu.

V prvním pololetí roku 2020 Skupina upravila rezervu na restrukturalizaci s ohledem na projekt transformace „KB Change“ a zaúčtovala restrukturalizační rezervu v souvislosti s plánovanými strukturálními změnami založenými na zkušenosti s covid-19.

Změna rezervy na restrukturalizaci týkající se projektu „KB Change“ zahrnuje čerpání ve výši 43 mil. Kč, rozpuštění ve výši 56 mil. Kč a tvorbu ve výši 1 mil. Kč. Ve výkazu zisku a ztráty je v kategorii Personální náklady vykázáno čerpání ve výši 29 mil. Kč a rozpuštění ve výši 56 mil. Kč a v kategorii Všeobecné provozní náklady je vykázáno čerpání ve výši 14 mil. Kč a tvorba ve výši 1 mil. Kč.

Tvorba restrukturalizační rezervy v souvislosti s plánovanými strukturálními změnami obsahuje odhadované náklady na odstupné, optimalizaci pobočkové sítě a náklady na komunikaci s klienty a je vykázána ve výkazu zisku a ztráty v kategorii Personální náklady ve výši 55 mil. Kč a v kategorii Všeobecné provozní náklady ve výši 94 mil. Kč.

Pohyby rezerv ze smluvních závazků a rezerv na restrukturalizaci:

(mil. Kč)	Plán odměn při odchodu do důchodu	Věrnostní a jubilejní odměny	Ostatní rezervy ze smluvních závazků	Rezervy na restrukturalizaci	Celkem
1. ledna 2020	470	0	109	113	692
Tvorba	17	0	9	150	176
Rozpuštění	0	0	-3	-56	-59
Čerpání	-4	0	-11	-43	-58
Časové rozlišení	2	0	0	0	2
Přecenění	0	0	0	0	0
Kurzový rozdíl	0	0	0	0	0
30. června 2020	485	0	104	164	753

(mil. Kč)	Plán odměn při odchodu do důchodu	Věrnostní a jubilejní odměny	Ostatní rezervy ze smluvních závazků	Rezervy na restrukturalizaci	Celkem
1. ledna 2019	347	0	129	230	706
Tvorba	12	0	19	0	31
Rozpuštění	0	0	-22	0	-22
Čerpání	-6	0	-9	-62	-77
Časové rozlišení	3	0	0	0	3
Přecenění	0	0	0	0	0
Kurzový rozdíl	0	0	-1	0	-1
30. června 2019	356	0	116	168	640

9. Potenciální pohledávky a závazky

Soudní spory

Skupina k 30. červnu 2020 posoudila soudní spory vedené proti Skupině. Na základě posouzení portfolia jednotlivých významných sporů z hlediska rizika možné prohry sporu a částek, které jsou předmětem sporu, Skupina vykazuje rezervu na tyto spory ve výši 15 mil. Kč. Skupina rovněž vytvořila rezervu ve výši 5 mil. Kč na náklady spojené s případným zaplacením příslušenství žalované částky.

Skupina k 30. červnu 2020 posoudila soudní spory vedené Skupinou proti jiným subjektům. Podle informací Skupiny mohou některé subjekty žalované Skupinou podat protižalobu. Skupina se bude ve všech případných soudních sporech bránit a na základě stanoviska interních i externích právních poradců se domnívá, že žádný uplatněný nárok nebude mít výrazný dopad na její finanční pozici. Ve spojitosti s těmito záležitostmi Skupina nevytvořila žádnou rezervu.

Potenciální závazky:

(mil. Kč)	30. 6. 2020	31. 12. 2019
Neplatební záruky, včetně jejich příslibů	39 329	38 447
Platební záruky, včetně jejich příslibů	20 082	18 993
Přísliby úvěrů a nevyčerpané úvěrové rámce	15 445	13 710
Nečerpané úvěrové přísliby	91 673	78 640
Nevyčerpané kontokorentní rámce a debety běžných účtů	14 938	14 462
Nevyčerpané limity rámcové smlouvy o poskytování finančních služeb	5 743	6 371
Otevřené odběratelské/importní akreditivy nekryté	584	464
Stand by akreditivy nekryté	3 542	2 907
Potvrzené dodavatelské/exportní akreditivy	702	732
Potenciální závazky	192 038	174 726

Potenciální závazky Skupiny k 30. červnu 2020 zahrnují následující rozdělení do kategorií:

(mil. Kč)	Účetní hodnota				Rezervy			
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
Centrální banky	0	0	0	0	0	0	0	0
Vládní instituce	20 590	8	0	20 598	9	0	0	9
Úvěrové instituce	5 013	8	0	5 021	1	0	0	1
Ostatní finanční instituce	5 420	2	0	5 422	8	0	0	8
Nefinanční podniky	109 935	6 731	1 617	118 283	181	177	490	848
Domácnosti*	41 822	857	35	42 714	44	31	20	95
Potenciální závazky celkem	182 780	7 606	1 652	192 038	243	208	510	961

* V této položce jsou zahrnuty i potenciální závazky vůči fyzickým osobám podnikatelům.

Potenciální závazky Skupiny k 31. prosinci 2019 zahrnují následující rozdělení do kategorií:

(mil. Kč)	Účetní hodnota				Rezervy			
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
Centrální banky	0	0	0	0	0	0	0	0
Vládní instituce	17 662	473	0	18 135	6	0	0	6
Úvěrové instituce	3 016	0	0	3 016	0	0	0	0
Ostatní finanční instituce	5 362	110	0	5 472	4	0	0	4
Nefinanční podniky	103 010	4 180	1 177	108 367	86	71	418	575
Domácnosti*	38 952	752	32	39 736	28	23	17	68
Potenciální závazky celkem	168 002	5 515	1 209	174 726	124	94	435	653

*V této položce jsou zahrnuty i potenciální závazky vůči fyzickým osobám podnikatelům.

Rozložení potenciálních závazků k nefinančním podnikům dle sektorů je následující:

(mil. Kč)	30. 6. 2020	31. 12. 2019
Zemědělství, lesnictví, rybářství	2 410	2 813
Těžba a dobývání	1 194	1 021
Zpracovatelský průmysl	27 258	23 620
Výroba a rozvod elektřiny, plynu, tepla a klimatizovaného vzduchu	6 698	5 320
Zásobování vodou, činnosti související s odpadními vodami, odpady a sanacemi	689	715
Stavebnictví	34 774	34 454
Velkoobchod a maloobchod, opravy a údržba motorových vozidel	12 878	10 640
Doprava a skladování	7 920	5 398
Ubytování, stravování a pohostinství	584	614
Informační a komunikační činnosti	4 560	4 984
Činnosti v oblasti nemovitostí	4 675	4 226
Profesní, vědecké a technické činnosti	8 730	9 270
Administrativní a podpůrné činnosti	1 210	888
Veřejná správa a obrana, povinné sociální zabezpečení	66	152
Vzdělávání	195	122
Zdravotní a sociální péče	462	454
Kulturní, zábavní a rekreační činnosti	1 411	796
Ostatní činnosti	2 569	2 880
Potenciální závazky k nefinančním podnikům	118 283	108 367

Většina potenciálních závazků pochází z území České republiky.

10. Odhadovaná reálná hodnota aktiv a pasiv

V následující tabulce jsou uvedeny vykazované hodnoty a reálné hodnoty finančních aktiv a pasiv, které nejsou ve výkazu o finanční situaci vykázány v reálné hodnotě:

(mil. Kč)	30. 6. 2020		31. 12. 2019	
	Vykazovaná hodnota	Reálná hodnota	Vykazovaná hodnota	Reálná hodnota
Finanční aktiva				
Hotovost a účty u centrálních bank	27 510	27 510	17 744	17 744
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	1 079 552	1 105 890	963 401	969 302
– Úvěry a pohledávky za bankami	319 222	319 284	244 561	244 417
– Úvěry a pohledávky za klienty	671 698	695 089	647 259	651 828
– Dluhové cenné papíry	88 632	91 517	71 581	73 057
Finanční pasiva				
Závazky vůči centrálním bankám	2	2	1	1
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	1 061 158	1 060 822	921 725	921 386
– Závazky vůči bankám	122 004	121 990	93 581	93 558
– Závazky vůči klientům	933 635	933 636	821 507	821 502
– Emitované cenné papíry	2 583	2 260	3 621	3 310
– Závazky z leasingu	2 936	2 936	3 016	3 016
Podřízený dluh	2 680	2 680	2 546	2 546

V následující tabulce je uvedena hierarchie reálných hodnot finančních aktiv a finančních závazků, které nejsou ve výkazu o finanční situaci vykázány v reálné hodnotě:

(mil. Kč)	30. 6. 2020				31. 12. 2019			
	Reálná hodnota	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Reálná hodnota	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
Finanční aktiva								
Hotovost a účty u centrálních bank	27 510	8 527	0	18 983	17 744	10 007	0	7 737
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	1 105 890	87 775	3 440	1 014 675	969 302	69 294	3 423	896 585
- Úvěry a pohledávky za bankami	319 284	0	0	319 284	244 417	0	0	244 417
- Úvěry a pohledávky za klienty	695 089	0	0	695 089	651 828	0	0	651 828
- Dluhové cenné papíry	91 517	87 775	3 440	302	73 057	69 294	3 423	340
Finanční závazky								
Závazky vůči centrálním bankám	2	0	0	2	1	0	0	1
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	1 060 822	0	0	1 060 822	921 386	0	0	921 386
- Závazky vůči bankám	121 990	0	0	121 990	93 558	0	0	93 558
- Závazky vůči klientům	933 636	0	0	933 636	821 502	0	0	821 502
- Emitované cenné papíry	2 260	0	0	2 260	3 310	0	0	3 310
- Závazky z leasingu	2 936	0	0	2 936	3 016	0	0	3 016
Podřízený dluh	2 680	0	0	2 680	2 546	0	0	2 546

11. Převody mezi úrovněmi ocenění reálnou hodnotou

V průběhu prvního pololetí 2020 nebyly uskutečněny žádné převody mezi jednotlivými úrovněmi.

12. Události po konci vykazovacího období

Společnost KB SmartSolutions, s.r.o., k 1. 7. 2020 vstoupila do společnosti upvest s.r.o. formou investice do vlastního kapitálu a nabyla podíl 18,90 %. V roce 2021 má KB SmartSolutions, s.r.o., právo navýšit svůj podíl v upvest s.r.o. až na 30,9 % a v roce následujícím pak může získat i majoritu ve společnosti. Společnost upvest s.r.o. je fintechová společnost, které poskytuje crowdfundingové investice v oblasti nemovitostí formou participace na dluhovém financování developerských projektů.

V následujícím období bude Skupina pečlivě sledovat budoucí makroekonomický vývoj a upraví své modely v případě, že se nové makroekonomické předpovědi budou lišit od současných. Česká národní banka v červenci 2020 zveřejnila novou makroekonomickou prognózu. Skupina aktuálně posuzuje potenciální dopad do IFRS9 modelů.

| Ratingové hodnocení

Ratingové hodnocení Komerční banky k 30. červnu 2020*

	Krátkodobé	Dlouhodobé
Standard & Poor's	A-1	A
Moody's	Prime-1	A1
Fitch	F1	A

Poznámka: *KB byl přidělen rating společnostmi registrovanými dle nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 462/2013. KB zvažila pověření ratingových agentur ve smyslu článku 8d uvedeného nařízení a rozhodla se nepověřit ratingovou agenturu, jejíž podíl na trhu je nižší než 10 %.

| Struktura akcionářů

Základní kapitál Komerční banky činí 19 004 926 000 Kč a je rozdělen na 190 049 260 kmenových akcií přijatých k obchodování na evropském regulovaném trhu, každá s nominální hodnotou 100 Kč. Se všemi akciemi jsou spojena stejná práva.

K 30. červnu 2020 se počet akcionářů Komerční banky skládal ze 56 187 právnických a fyzických osob, z toho 50 644 byly fyzické osoby z České republiky. KB držela celkem 1 193 360 kusů vlastních akcií, což představuje 0,6 % základního kapitálu. Strategický akcionář Société Générale držel v KB 60,4% podíl, menšinoví akcionáři drží 39,0% podíl.

Největší akcionáři Komerční banky k 30. červnu 2020 s podílem na základním kapitálu větším než 1 %: (podle výpisu z registru emitenta převzatého z Centrálního depozitáře cenných papírů)

Akcionář	Podíl na základním kapitálu
Société Générale S.A.	60,35 %
Chase Nominees Limited	4,56 %
Nortrust Nominees Limited	4,47 %
Clearstream Banking S.A.	2,23 %
GIC Private Limited	1,50 %
State Street Bank and Trust Company	1,09 %
Ostatní akcionáři	25,81 %

| Prohlášení vedení

Podle našeho nejlepšího vědomí tato pololetní zpráva podává věrný a poctivý obraz o finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření Banky a Skupiny za uplynulé pololetí a o vyhlídkách budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledků hospodaření Banky a Skupiny.

Praha, 26. srpna 2020

Jménem představenstva podepsali:



Jan Juchelka

předseda představenstva
generální ředitel



Jitka Haubová

členka představenstva
vrchní ředitelka, Chief Operations Officer