

# Pololetní zpráva 2021

---



# | Obsah

Profil společnosti	3
Události prvního pololetí 2021	4
Vývoj makroekonomického prostředí	6
Aktualizované informace o dopadech Covid-19 během první poloviny 2021	8
Ochrana klimatu a životního prostředí	9
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 2021	16
Změny ve správě společnosti	18
Změny ve struktuře Skupiny	18
Strany se zvláštním vztahem ke Skupině	19
Zpráva o hospodaření k 30. červnu 2021	23
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 KB [www.kb.cz](http://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 nebo aktualizovány na základě nových informací nebo pozdějších událostí. Čtenářům se proto doporučuje, aby nespolehnali 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 Praha 1  
Telefon: +420 485 262 800  
E-mail: [mojebanka@kb.cz](mailto:mojebanka@kb.cz)  
Internet: [www.kb.cz](http://www.kb.cz)

### Kontakt pro akcionáře a investory:

Vztahy s investory  
Telefon: +420 955 532 155  
+420 955 532 156  
+420 955 532 734

Internet: [www.kb.cz/investori](http://www.kb.cz/investori)  
E-mail: [investor\\_relations@kb.cz](mailto:investor_relations@kb.cz)

# | Profil společnosti

Komerční banka, a.s., (dále také „KB“ nebo „Banka“) je mateřskou společností Skupiny KB (dále také „Skupina“) a je součástí mezinárodní 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. Banka prostřednictvím své plně vlastněné dceřiné společnosti KB Smart Solutions spolupracuje také s fintech společnostmi na rozvoji finančních služeb budoucnosti. KB působí rovněž ve Slovenské republice, a to prostřednictvím pobočky zaměřené na obsluhu korporátních klientů a prostřednictvím některých dceřiných společností.

V roce 2018 Banka zahájila transformační program KB Change, který zahrnoval mj. zjednodušení řídicí a distribuční struktury a přechod důležitých centrálních funkcí na agilní metodiku práce. Na plnou implementaci transformačních kroků tohoto plánu Komerční banka navázala v roce 2020 vyhlášením strategického programu KB Change 2025, který povede k zajištění vedoucí pozice Banky v nové éře digitálního bankovníctví.

Komerční banka je aktivním propagátorem zeleného financování a současně se stále komplexněji zaměřuje na environmentální, sociální a správní aspekty (ESG) svých vlastní činností. Díky úspěchům v těchto oblastech je Komerční banka součástí řady FTSE4Good Indexů tvořených společnostmi, které prokazují silné postupy v oblastech ESG.

Komerční banka byla založena v roce 1990 jako státní instituce a v roce 1992 byla transformována na akciovou společnost. Akcie KB jsou kotovány na Burze cenných papírů Praha již od jejího vzniku v roce 1993 a stejně tak i na trhu RM-SYSTÉM, česká burza cenných papírů. K 30. červnu 2021 měla KB 57 851 akcionářů (meziročně více o 1 664), z toho 52 146 byly fyzické osoby z České republiky (nárůst o 1 502). Podíl strategického akcionáře, banky Sociétés Générale, zůstal nezměněn na 60,4 %. Minoritní akcionáři měli 39,0 % a KB držela 0,6 % vlastních akcií.

# I Události prvního pololetí 2021

## Leden

Od ledna 2021 se společnost ESSOX stala výhradním partnerem pro financování automobilů Hyundai a Kia. Návazně na partnerství se skupinou PSA (Peugeot, Citroen), které existuje již od roku 2016, tak výrazně posílila své postavení na trhu financování nových aut.

Komerční banka úspěšně upsala premiérovou emisi hypotečních zástavních listů v objemu 500 000 000 EUR, vydaných v rámci nově založeného programu eurových hypotečních zástavních listů o objemu 5 miliard EUR. Dluhopisy jsou hodnoceny ratingovým stupněm AAA (Fitch), mají splatnost 5 let s možností prodloužení o jeden rok (tzv. soft bullet) a jsou obchodovány na Lucemburské burze cenných papírů. Na českém trhu v současnosti není žádná podobná mezinárodní emise zajištěných eurových dluhopisů od českých bank.

KB svým firemním klientům za zvýhodněných podmínek nabídla moderní aplikaci pro digitalizaci procesu zpracování a vyúčtování všech firemních výdajů, díky spolupráci se společností Direct Fidoo a.s., která se zaměřuje na digitalizaci firemních financí a odstranění zbytečné papírové práce. S předplacenými kartami Fidoo mohou klienti poslat peníze komukoliv ve své firmě a zbavit se tak manipulace s hotovostí, a zjednodušit vyúčtování hotovostních záloh, plateb kartou či cestovních příkazů.

Komerční banka spustila novou generaci digitální platformy Otevřeného bankovníctví, která zpřístupňuje klientům KB produkty Banky i jejích partnerů, v kombinaci inovativních směrů „Bank-as-a-Platform“ a „Bank-as-a-Service“, navíc rozšířené o služby Bankovní identity.

Komerční banka nově poskytuje kompletní asistenci klientům při vyřizování dotací z nového Modernizačního fondu EU, který pomůže národním energetikám s přechodem na čisté zdroje.

## Únor

Osobní půjčku je možno sjednat plně digitálně přes Mobilní banku nebo internetové bankovníctví. Díky tomu mají klienti peníze na účtu během pouhých několika minut. Tento produkt navíc získal 1. místo v kategorii nezajištěných spotřebitelských půjček v cenách Finanční produkt roku pořádaného specializovaným webovým portálem Finparada.cz.

Skupina Komerční banky pak v únoru získala ještě další ocenění. V kategorii stavebního spoření ve stejné soutěži získalo Moudré spoření od Modré pyramidy 3. místo. Jako zaměstnavatel KB získala první místo v kategorii bankovníctví a investice v průzkumu „Nejllepší zaměstnavatel“ mezi studenty vysokých

škol, který organizuje Asociace studentů a absolventů, a provádí agentura na výzkum veřejného mínění GfK. Mobilní banka se umístila na 1. místě v hodnocení mobilních aplikací na českém bankovním trhu v rámci ocenění TOP APP Award. Jedná se nezávislé ocenění nejlepších mobilních aplikací v Česku a na Slovensku.

Také společnost ESSOX nabídla novou hotovostní půjčku, jejíž uzavření probíhá kompletně online na [www.CashShop.cz](http://www.CashShop.cz).

Internetového bankovníctví KB MojeBanka umožnilo fulltextové vyhledávání.

Komerční banka začala majitelům studentských účtů G2 vydávat ekologické platební karty. Embosovaná karta s unikátním designem je z 85 % vyrobená z recyklovaných materiálů a tím každá snižuje uhlíkovou stopu o 7 g. Do budoucna Banka plánuje takto nahradit celé své portfolio platebních karet.

## Březen

KB zahájila poskytování služeb digitální autentifikace založené na bankovní identitě pro přístup klientů ke službám veřejné správy. Metodu, která využívá digitální nástroj KB Klíč, rychle využila řada klientů k odevzdání dotazníků při sčítání lidu, k podávání daňových přiznání, kontrole záznamů v kartě řidiče a dalším úředním službám.

KB spustila nový webový portál Společně udržitelně, který poskytuje příklady dobré praxe a rady při přechodu k udržitelnějším obchodním modelům.

Nadace KB Jistota zahájila novou dlouhodobou spolupráci s INCIEN (Institut cirkulární ekonomiky) zaměřenou na rozvoj cirkulární ekonomiky. Společně budou pracovat na nastavení lepších podmínek ve veřejném zadávání a soukromých nákupech. Nadace také uskutečnila sbírkovou kampaň na podporu rodičů samoživitelů v obtížných životních a zdravotních situacích.

Komerční banka spustila pro své klienty novou službu, která jim pomůže s investicemi a zároveň jim ušetří cestu na pobočku. „Investiční specialista po Skype do obýváku“ je určen především pro klienty, kteří chtějí znát možnosti zhodnocení či zajištění svých úspor v Komerční bance, a to jednoduše prostřednictvím videohovoru.

KB SmartSolutions založila plně vlastněnou dceřinou společností Finbricks, s.r.o. se základním kapitálem ve výši 1,5 milionu Kč. Společnost Finbricks provozuje agregační platformu pro finanční služby nabízené podle směrnice PSD 2.

## Duben

Valná hromada schválila Zprávu o podnikatelské činnosti a stavu majetku Banky za rok 2020, řádnou a konsolidovanou účetní závěrku za rok 2020 a rozhodla o převedení celého zisku do zisku minulých let. Na návrh výboru pro jmenování valná hromada zvolila členy dozorčí rady pana Petra Dvořáka, pana Alvaro Huete Gomeze, pana Giovanni Luca Somu a paní Jarmilu Špůrovou. Pan Giovanni Luca Soma byl též zvolen členem výboru pro audit. Dále valná hromada schválila změnu stanov a Politiku odměňování.

Komerční banka se připojila ke Covered Bond Label, označení zdůrazňující bezpečnost a kvalitu programů krytých dluhopisů. KB je první bankou z České republiky, která získala toto mezinárodní uznání emitentů a připojuje se tak ke komunitě dalších 117 emitentů, kteří se zavázali ke standardům transparentnosti vůči mezinárodním investorům do krytých dluhopisů.

V rámci MasterCard Awards 2020 v České republice byla kreditní karta 4U od Komerční banky oceněna jako „Nejrychleji rostoucí karta“.

V souladu s počáteční strategií snížila Komerční banka svůj majetkový podíl ve společnosti Bankovní identita, a.s. na 17 %, a umožnila tak vstup dalších bank do národní platformy pro poskytování služeb digitální identifikace.

Společný podnik KB se společností Worldline KB SmartPay obdržel od MasterCard „Zvláštní uznání poradců“ pro projekt během pandemie „Česko platí kartou“.

## Květen

Modrý pyramidu otevřela možnost čerpání Rychloúvěru i Hypoúvěru na bydlení přes mobilní aplikaci MP Home. V aplikaci lze nejen podat samotnou žádost o čerpání úvěru, ale i nahrát všechny potřebné dokumenty.

Komerční banka odstartovala příjem žádostí o nové investiční úvěry s podporou Českomoravské záruční a rozvojové banky (ČMZRB) - Covid Invest. Firmy s maximálně 500 zaměstnanci v něm mohou získat financování nových investic do hmotného i nehmotného majetku. KB tím navázala na předchozí úspěšné COVID programy na podporu české ekonomiky v době koronavirové krize.

Kromě strategických kroků směřujících k dosažení uhlíkové neutrality vlastního provozu do roku 2026 se Komerční banka rovněž zavázala, že bude postupně snižovat svou expozici vůči projektům aktivně spojeným s uhelným sektorem. Z tohoto

důvodu již Komerční banka neposkytuje nové financování klientům, kteří mají více než 50 % svých příjmů vázaných na uhlí. Pro stávající klienty, kteří mají více než 25 % svých příjmů spojených se sektorem uhlí, KB upustí od poskytování dalšího financování nebo jiných služeb, ledaže mají veřejný a časově ohraničený plán opuštění tohoto sektoru.

## Červen

V rámci skupiny Société Générale se KB zavázala k akčnímu plánu ve prospěch genderové diversity. Skupina usiluje o dosažení zásadního cíle – do roku 2023 dosáhnout alespoň 30% podílu žen v řídicích orgánech Skupiny. 1. června se Frédéric Oudéa, CEO SG a další top manažeři skupiny SG zavázali k tomu, že se již nebudou účastnit žádné akce, setkání nebo mediálního vystoupení, kde budou přítomni více jak tři účinkující a nebude mezi nimi alespoň jedna žena (nikoli v roli moderátora). Následující den se k tomuto společnému závazku připojil i Jan Juchelka, CEO Komerční banky.

V rámci své Zelené strategie, kde KB podporuje projekty udržitelného hospodářství a energeticky úsporné programy, KB podpořila realizaci časosběrného dokumentárního filmu Budiž voda. Ten představí systém S.A.W.E.R. (Solar Air Water Earth Resource), jenž prostřednictvím vody ze vzduchu a sluneční energie proměňuje poušť v zelenou krajinu, technologii vyvíjenou Univerzitním centrem energeticky efektivních budov ČVUT.

KB SmartSolutions s.r.o. navýšila svůj podíl ve společnosti upvest s.r.o. z předchozích 18,9 % na 31,06 %.

## Události po rozvahovém dni

V červenci získala Komerční banka za lednovou emisi hypotečních zástavních listů v eurech prestižní mezinárodní ocenění The Covered Bond Report Awards for Excellence 2021 v kategorii Průkopník. Podle této specializované online publikace byla tato emise jednou z nejlepších ve své třídě a zároveň přispěla k rozvoji trhu svou odlišností od standardních transakcí.

# I Vývoj makroekonomického prostředí

Během prvního čtvrtletí letošního roku byla ekonomika ochromena tvrdými restriktivními opatřeními. Z pandemického pohledu bylo toto období ještě horší než jaro 2020. Česko se v počtu nových nakažených na hlavu i počtu zemřelých dostalo na nejvyšší příčky na světě. I tak ale nakonec ekonomika v prvním čtvrtletí poklesla ve srovnání s předchozím čtvrtletím jen o 0,3 % a meziročně o 2,1 %.<sup>1)</sup> To byl s ohledem na rozsah protipandemických opatření příznivý výsledek. Důležité bylo, že tentokrát nedošlo k uzavření průmyslových provozů, což v situaci rostoucí zahraniční poptávky umožnilo pokračující expanzi výroby. Z hlediska poptávkové strany byly hlavním tahounem HDP investice, a to především do zásob. Spotřeba domácností v prvním čtvrtletí pokračovala v mezikvartálním sestupu, i když se jeho tempo již podstatně snížilo. Růst skrze obnovu zásob a celkové investice, ke kterému od počátku roku dochází, je v počáteční fázi oživení přirozený, nicméně tentokrát je tento vývoj umocněn i chybějícími komponentami a materiály do výroby.

Druhé čtvrtletí bylo naopak ve znamení významného zlepšení pandemické situace, a tedy i nad očekávání rychlého rozvolňování restriktivních opatření. Obnovení ekonomické aktivity začalo ve druhém čtvrtletí přinášet imponující ekonomická data, což ještě více umocňovalo kouzlo nízké základny. I tak ale výkon ekonomiky ve druhém čtvrtletí za očekáváními zaostal. HDP v druhém letošním kvartále ukázal na jeho mezičtvrtletní nárůst pouze o 0,6 % po předchozím poklesu o 0,3 %.<sup>2)</sup> Ve srovnání s prognózou KB, jež očekávala růst o 2,1 %, a také v porovnání s tržním konsensem hovořícím o rovných dvou procentech, se jednalo o poměrně výrazné negativní překvapení. Je však nutno dodat, že datová nejistota odhadu ČSÚ je i nadále vysoká a nebude tak překvapením pokud se v budoucnu dočkáme významnějších revizí. V meziročním srovnání ekonomika zaznamenala oslnivý a zároveň rekordní vzestup o 7,8 %, který však z velké části souvisel s nízkou srovnávací základnou loňského roku. Úroveň ekonomické aktivity ve druhém čtvrtletí dosahovala 95 % předkrizového výkonu hospodářství (měřeno vůči poslednímu čtvrtletí roku 2019).

Druhá polovina letošního roku by měla být ve znamení zrychlujícího růstu ekonomiky taženého domácí poptávkou. Na té by se měla podílet investiční aktivita, a to nejenom ze strany soukromého, ale i veřejného sektoru. Silnou injekcí pro horizont několika dalších let budou finanční prostředky z nového programového období strukturálních fondů EU či Plánu obnovy, který již byl pro Českou republiku ze strany Evropské komise schválen. Při recesi ve výši 5,8 % zaznamenané v loňském roce by k dosažení předkrizové úrovně reálného HDP mělo dojít již letos ve čtvrtém čtvrtletí.

Inflace se v celém prvním pololetí letošního roku držela poblíž horní hrany inflačního tolerančního pásma České národní banky (v červnu na úrovni 2,8 %).<sup>3)</sup> Vzhledem k extrémně uvolněné měnové i fiskální politice v době pandemie to nebylo překvapivé. Významná část inflačních tlaků byla také důsledkem problémů na straně nabídky, které většinou souvisely právě s dopady pandemie. V sektoru služeb bylo patrné, že jejich znovuotevření po dlouhé době firmy a podnikatelé využili ke zvýšení cen, které by jinak mohlo být rozloženo do celého roku. Oživení v celé globální ekonomice se navíc promítlo do vyšších cen komodit, které následně zvýšily ceny vstupů do výroby. Předpokládáme však, že v horizontu měnové politiky (konec roku 2022) se problémy na straně nabídky podaří vyřešit a spolu s rostoucími úrokovými sazbami se inflace vrátí do blízkosti svého cíle.

Míra nezaměstnanosti v polovině letošního roku v metodice MPSV dosahovala 3,7 %.<sup>4)</sup> Meziročně tak jde o zhoršení přesně o jeden procentní bod. Samotný červen již vykazuje pokles míry nezaměstnanosti i po sezónním očištění. Počet volných pracovních míst dle Ministerstva práce a sociálních věcí v červnu vzrostl na téměř 356 tisíc. To je dokonce mírně nad úrovní roku 2019, kdy nedostatek pracovníků a utážený trh práce byl podstatným tématem. V souhrnu čekáme ve druhé polovině roku přibližně stabilní míru nezaměstnanosti a v příštím roce její postupné snižování.

Česká národní banka na konci června poprvé od vypuknutí koronavirové pandemie zvýšila úrokové sazby.<sup>5)</sup> Základní repo sazba vzrostla na 0,50 % z 0,25 %, kde setrvala od května loňského roku poté, co ji centrální banka v reakci na nastupující pandemii koronaviru snížila o celé 2 pb. Centrální bankéři vyšší úrokové sazby odůvodnili významným snížením nejistoty ve vztahu k dalšímu vývoji pandemie a možnému opětovnému uzavření ekonomiky, a to v důsledku rostoucího podílu proočkované populace. Rychlé rozvolnění protiepidemických opatření navíc vedlo k solidnímu oživení ekonomiky a přispělo k návratu inflace k horní hraně tolerančního pásma dvouprocentního cíle, poblíž které osciluje již více než dva roky. Červnové zvýšení úrokových sazeb tak podle nás rozhodně nebylo poslední, když letos očekáváme další tři. Repo sazba na konci roku podle naší prognózy dosáhne 1,25 % a v závěru roku 2022 by se již měla dostat nad 2 %.

Hospodaření vlády skončilo v prvních šesti měsících letošního roku s deficitem 265,1 mld. CZK (4,3 % HDP).<sup>6)</sup> Celkové příjmy státu vzrostly meziročně o 1,9 % a výdaje o 9,3 %. Po dubnovém a květnovém skokovém zhoršení deficitu přišlo v červnu

<sup>1)</sup> <https://www.czso.cz/csu/czso/cr/ivtorba-a-uziti-hdp-1-ctvrtleti-2021>

<sup>2)</sup> <https://www.czso.cz/csu/czso/cr/predbezny-odhad-hdp-2-ctvrtleti-2021>

<sup>3)</sup> <https://www.czso.cz/csu/czso/cr/indexy-spotrebitelskych-cen-inflace-cerven-2021>

<sup>4)</sup> <https://www.mpsv.cz/web/cz/mesicni>

<sup>5)</sup> <https://www.cnb.cz/cs/menova-politika/br-zapisky-z-jednani/Rozhodnuti-bankovni-rady-CNB-1624460400000/>

<sup>6)</sup> <https://www.mfcr.cz/cs/aktualne/tiskove-zpravy/2021/pokladni-plneni-sr-42348>

očekávané zklidnění tlaku na další prohlubování schodku státního rozpočtu. Na tom se podílela zejména příjmová strana v čele s přímými daněmi. Zásadní položkou byla pololetní záloha na dani z příjmu právnických osob, která překonala očekávání Ministerstva financí a inkaso za celé první pololetí dosáhlo 90 % celoročního plánu. Vyšší příjmy zaznamenala i daň z příjmu fyzických osob a pojistné. Naopak i nadále výrazně zaostává výběr DPH a spotřebních daní. Celkově ale příjmy převyšují schválený plán o 16,2 mld. CZK. Výdajovou stranu stále nejvíce zatěžují transfery podnikatelskému a municipálnímu sektoru, pod kterými se schovávají covidové programy na podporu ekonomiky. Do velké míry je však lze považovat za vyčerpané a v druhé polovině roku se nebudou opakovat. Na druhou stranu by se měly více rozjet investiční výdaje, které tradičně v první polovině roku zaostávají. Celkově tak výdajová strana předbíhá plán ministerstva o 31,2 mld. CZK. Podle našich očekávání tlak na prohlubování deficitu státního rozpočtu v polovině roku slábne. I nadále předpokládáme výsledný deficit státního rozpočtu ve výši 400 mld. CZK (6,5 % HDP).



# I Aktualizované informace o dopadech Covid-19 během první poloviny 2021

Během první poloviny 2021 byl provoz a finanční výkonnost Komerční banky ovlivňován pandemií nemoci Covid-19 a souvisejícími omezeními, včetně jejich vlivu na očekávání a preference spotřebitelů a podnikatelů. V důsledku vysokých počtů nakažených lidí a zahlcení zdravotnického systému v Česku platil od 5. října 2020 do 11. dubna 2021 nouzový stav, na jehož základě byla vyhlášena přísná omezení včetně omezení shromažďování a mobility lidí, zavření obchodů se zbytným zbožím a služeb, zavření škol a vyučování žáků a studentů na dálku, či povinného využívání práce z domu atd. Ekonomické dopady na občany a podnikatele byly zmírňovány programy půjček se zárukami od vládních agentur a rozsáhlým souborem vládních podpůrných opatření včetně dotací na mzdy, příspěvků na péči, kompenzací pro OSVČ a dotací pro podnikatele z postižených sektorů, prominutí záloh na některé daně a poplatky. Česká národní banka zachovala většinu opatření přijatých těsně po prvním propuknutí pandemie v březnu 2020, včetně ponechání dvoutýdenní repo sazby na 0,25 % (do 23. června 2021), uvolněných makroobezřetnostních limitů pro poskytování hypoték a zákazu výplaty dividend bankami.

Společnosti skupiny KB zůstaly v provozu po celou dobu stavu nouze vyhlášeného vládou a zachovaly celý rozsah nabídky služeb klientům, včetně financování. Pobočky zůstaly otevřené, a byla přijata opatření na ochranu klientů a zaměstnanců, jako je vybavení skleněnými přepážkami, respirátory a dezinfekčními prostředky. Banka zavedla model vzdálené obsluhy klientů s využitím digitální identity pomocí KB klíče. Většina zaměstnanců pracovala z domova alespoň v rotačním režimu, což vyžadovalo značné investice do nákupu IT zařízení. Banka zajistila preventivní testování zaměstnanců zdravotnickými pracovníky ještě předtím, než byly testy vyžadovány úřady, a očkování části klíčových zaměstnanců. Pro dodržení zvýšených hygienických nároků byly sníženy kapacity kancelářských prostor a jídelen.

Finanční výkonnost Banky byla v první polovině roku 2021 situací nadále ovlivněna, jak je podrobně uvedeno v další části této zprávy. Oproti srovnávací základně loňského roku došlo k prudkému poklesu tržních úrokových sazeb v důsledku snížení měnověpolitických sazeb České národní banky a to kvůli nižším výnosům z reinvestování likvidity a kapitálu negativně ovlivnilo čistý úrokový výnos. Utlumená ekonomická aktivita v zemi se odrazila v menších příjmech z poplatků. Čistý zisk z finančních operací absorboval negativní příspěvek z poklesu počtu měnových konverzí v důsledku snížení turistického a služebního cestování. Naopak prostředí zvýšené volatility a nejistoty vytvářelo dodatečnou poptávku některých klientů po zajištění finančních rizik. Provozní výdaje byly spravovány v souladu se schváleným rozpočtem. Většina dopadů pandemie do nákladů rizika byla začtenována již v roce 2020. V průběhu roku 2021 skupina KB zaznamenala vysokou odolnost svého úvěrového portfolia a solidní výnos z vymáhání. I přes náročné tržní prostředí a pokračující pandemii dosáhla KB i v první

polovině roku 2021 zdravé úrovni ziskovosti a udržovala robustní kapitálovou přiměřenost a silnou likviditu.

Krise ovlivnila poptávku klientů po různých typech půjček v rozdílné míře. Převládající nejistota ovlivnila zejména nezajištěné spotřebitelské půjčky a klienti z obchodních segmentů omezovali nebo odkládali své investiční projekty, a tedy požadovali méně dlouhodobého financování. Na druhé straně poptávka po hypotékách zůstala silná, podporovaná nízkými úrokovými sazbami a vnímáním bydlení jako bezpečného aktiva. Zvýšilo se financování provozního kapitálu, a úvěry na podnikání podpořily také programy státních záruk zavedené v rámci vládních protikrizových opatření. Růst vkladů byl vysoký jak u občanů, tak i u podnikatelů, z části představovaný „vynucenými úsporami“ z omezených spotřebních možností během ekonomických uzávěr, a odložením některých chystaných investičních projektů. Zvýšená volatilita a dopady měnověpolitické reakce centrálních bank vedly více klientů k investování do podílových fondů zaměřených na akciové nástroje.

Rizika Skupiny byla řízena v souladu se schváleným Prohlášením o přístupu k riziku. Přestože kvalita úvěrového portfolia a náklady na riziko byly ovlivněny prudkým hospodářským poklesem způsobeným pandemií, zůstaly pevně pod kontrolou, protože Skupina KB těží ze svých historicky obezřetných standardů upisování, dynamického monitorování portfolia podporovaného pokročilými indikátory a nástroji měření rizika, jakož i pravidel proti nadměrné koncentraci v jednotlivých odvětvích. V oblasti souladu s regulací KB potvrdila svoji politiku nulové tolerance vůči porušování závazných předpisů. KB rovněž pokračovala v revizi svého klientského portfolia, aby zákaznické profily splňovaly nejvyšší rizikové standardy. Tento proces vedl ke zrušení několika desítek tisíc účtů těch klientů, kteří bance neposkytli potřebné informace.



# I Ochrana klimatu a životního prostředí

Komerční banka chce přispět svým dílem k ochraně klimatu podporou spravedlivé, ekologické a všeobecné přeměny energetiky, při vědomí, že různé zdroje energie nejsou stejně nákladné pro spotřebitele, a že energetický sektor vytváří tisíce pracovních míst.

Komerční banka se zavázala omezovat globální oteplování a snižovat své přímé emise (rozsah 1 a 2) v souladu se scénářem 1,5 °C z Pařížské dohody. KB přispěje na projekty odstraňování uhlíku s cílem dosáhnout uhlíkové neutrality do roku 2026.

Komerční banka se dále zavázala, že do roku 2030 postupně sníží financování projektů aktivně spojených s uhelným sektorem na nulu. Na tomto základě již Komerční banka neposkytuje nové finanční produkty klientům, kteří mají více než 50 % svých příjmů vázaných na uhlí. Pro současné klienty, kteří mají více než 25 % svých příjmů spojených s uhelným sektorem, se KB zdrží poskytování nových produktů nebo služeb, pokud neexistuje veřejný, časově omezený plán odchodu z tohoto sektoru.

Jako součást svého systému řízení rizik KB zavedla systém pro identifikaci a řízení v oblasti životního prostředí a sociálních rizik (ESRM) ve financování korporátních klientů, jež bere v úvahu také požadavky rámce Equator Principles pro posuzování větších projektů a specifické ukazatele zranitelnosti vůči klimatu (Climate Vulnerability Indicators).

Nabídka udržitelných a odpovědných finančních produktů Komerční banky zahrnuje udržitelné financování s pozitivním dopadem (Sustainable and Positive Impact Finance, SPIF), udržitelné investování s pozitivním dopadem (Sustainable Positive Impact Investments, SPII) a poradenské služby zaměřené na udržitelnost. Mezi nedávno přidané produkty chránící klima patří zvýhodněné úvěry na fotovoltaická zařízení pro domácnosti, podílové fondy orientované na ochranu životního prostředí, společenské prostředí a správu společnosti (Environmental, Social and Governance – ESG), zvýhodněné úvěry s udržitelným pozitivním dopadem, solární energie jako služba atd.

V létě KB zahájila webovou a venkovní komunikační kampaň „O CO 2 jde“, která podporuje otevřenou diskusi o udržitelnosti, souvisejících rizicích, nákladech a řešeních a také o roli bank v této oblasti. KB také provozuje nový webový portál Společně udržitelně, který poskytuje příklady dobré praxe a rady ohledně přechodu k udržitelnějšímu podnikání. KB podpořila realizaci časosběrného dokumentárního filmu Budiž voda. Ten představí systém S.A.W.E.R. (Solar Air Water Earth Resource), jenž prostřednictvím vody ze vzduchu a sluneční energie proměňuje poušť v zelenou krajinu. Technologie vyvíjená Univerzitním centrem energeticky efektivních budov ČVUT bude součástí prezentace České republiky na světové výstavě EXPO 2021 v Dubaji.

Nadace KB Jistota zahájila novou dlouhodobou spolupráci s INCIEN (Institut cirkulární ekonomiky) zaměřenou na rozvoj cirkulární ekonomiky. Nadace Jistota spolu s desítkami zaměstnanců Skupiny rovněž přispěla ke zmírnění škod způsobených tornádem na začátku července na jižní Moravě. Zástupkyně Komerční banky předsedá komisi pro udržitelné finance České bankovní asociace a KB tak významně přispívá k tvorbě standardů ESG pro český bankovní sektor.

V červnu bylo potvrzeno zařazení KB do řady indexů FTSE4Good, jejichž cílem je identifikovat společnosti, které prokazují silnou praxi o oblastech ochrany životního prostředí, společenského prostředí a správy společnosti podle mezinárodních standardů.

# Obchodní výkonnost Skupiny KB

## Vývoj klientského portfolia a distribuční síť

	30. 6. 2020	30. 6. 2021	Meziroční změna
Klienti Skupiny KB <sup>1), 2)</sup>	2 312 000	2 244 000	-68 000
Komerční banka <sup>1)</sup>	1 657 000	1 621 000	-36 000
– občané <sup>1)</sup>	1 402 000	1 378 000	-24 000
– klienti internetového bankovníctví	1 433 000	1 447 000	15 000
– klienti mobilního bankovníctví	868 000	980 000	112 000
Modrá pyramida	483 000	487 000	4 000
KB Penzijní společnost	527 000	523 000	-4 000
ESSOX (skupina) <sup>2)</sup>	159 000	142 000	-17 000
<hr/>			
Pobočky KB (Česká republika)	275	243	-32
Obchodní místa Modré pyramidy	200	200	0
Obchodní místa SGEF	9	9	0
Bankomaty	802	846	44
z toho: bankomaty přijímající vklady	406	477	71
z toho: bezkontaktní bankomaty	268	552	284
<hr/>			
Počet aktivních debetních karet	1 406 000	1 408 000	2 000
Počet aktivních kreditních karet	181 000	183 000	1 000
Počet tokenizovaných karet do mobilních zařízení	226 000	329 000	103 000
Počet používaných aplikací KB klíč	670 000	904 000	234 000

<sup>1)</sup> Meziroční pokles ovlivněn ukončením účtů po revizi KYC

<sup>2)</sup> Meziroční pokles ovlivněn ukončením účtů s neaktivními kreditními kartami.

## Výbrané úspěchy a iniciativy v prvním pololetí 2021

Komerční banka pokračovala v naplňování strategie KB Change 2025, představené v listopadu 2020, která je blíže popsána ve Výroční zprávě KB 2020.

Produkty skupiny KB získaly několik ocenění. Osobní půjčka KB získala 1. místo v kategorii nezajištěných spotřebitelských půjček v cenách Finanční produkt roku pořádaného specializovaným webovým portálem Finparada.cz. V kategorii stavebního spoření pak ve stejné soutěži získalo Moudré spoření od Modré pyramidy Moudré spoření 3. místo. V rámci MasterCard Awards 2020 v České republice byla kreditní karta 4U od Komerční banky ohodnocena jako „Nejrychleji rostoucí karta“. A společný podnik KB se společností Worldline KB SmartPay obdržel od MasterCard „Zvláštní uznání poradců“ pro projekt během pandemie „Česko platí kartou“. Jako zaměstnavatel KB získala první místo v kategorii bankovníctví a investování v průzkumu „Nejlepší zaměstnavatel“ mezi studenty vysokých škol, který organizuje Asociace studentů a absolventů, a provádí agentura pro výzkum veřejného mínění GfK.

Po lednové inaugurační emisi hypotečních zástavních listů denominovaných v eurech se Komerční banka v dubnu připojila ke Covered Bond Label, označení zdůrazňující bezpečnost a kvalitu programů krytých dluhopisů. KB je první bankou z České republiky, která získala toto mezinárodní uznání emitentů. V červenci získala Komerční banka za stejnou emisi prestižní mezinárodní ocenění The Covered Bond Report Awards for Excellence 2021 v kategorii Průkopník. Podle této specializované online publikace byla emise KB jednou z nejlepších ve své třídě a zároveň přispěla k rozvoji trhu svou odlišností od standardních transakcí.

Během prvního čtvrtletí KB zahájila poskytování služeb digitální autentifikace založené na bankovní identitě, pro přístup klientů ke službám veřejné správy. Metodu, která využívá digitální nástroj KB Klíč, rychle využila řada klientů k odevzdání dotazníků při sčítání lidu, k podávání daňových přiznání, kontrole záznamů v kartě řidiče a dalším úředním službám.

V květnu Komerční banka odstartovala příjem žádostí o nové investiční úvěry s podporou Českomoravské záruční a rozvojové banky (ČMZRB) - Covid Invest. Firmy s maximálně 500 zaměstnanci v něm mohou získat financování nových investic do hmotného i nehmotného majetku. V květnu také Modrá pyramida otevřela možnost čerpání Rychloúvěru i Hypoúvěru na bydlení přes mobilní aplikaci MP Home. V aplikaci lze nejen podat samotnou žádost o čerpání úvěru, ale i nahrát všechny potřebné dokumenty. Komerční banka spustila pro své klienty novou službu, která jim pomůže s investicemi a zároveň jim ušetří cestu na pobočku. „Investiční specialista po Skype do obýváku“ je určen především pro klienty, kteří chtějí znát možnosti zhodnocení či zajištění svých úspor v Komerční bance, a to jednoduše prostřednictvím videohovoru.

## Úvěry klientům

Celkový **hrubý objem úvěrů** vzrostl meziročně o 4,7 % na 708,1 miliardy Kč<sup>1)</sup>.

V rámci úvěrování občanů stoupl celkový objem úvěrů na bydlení o 8,9 %. Z toho objem hypoték KB občanům narostl o 7,0 % na 253,0 miliard Kč a Modrá pyramida vykázala silný růst portfolia o 16,2 % na 69,0 miliard Kč. Objem spotřebitelských úvěrů poskytovaných Skupinou KB (Bankou a společnostmi skupiny ESSOX v České republice a na Slovensku) se snížil o -0,6 % na 32,9 miliardy Kč.

Celkový objem úvěrů poskytnutých Skupinou KB **podnikům** a ostatních úvěrů vzrostl meziročně o 1,6 % na 353,2 miliardy Kč. Úvěry malým podnikům stouply o 6,3 % na 47,0 miliard Kč. Celkové úvěry poskytnuté KB středním a velkým podnikům a ostatním klientům v České republice a na Slovensku<sup>2)</sup> se meziročně zvýšily o 1,0 % na 275,7 miliardy Kč. Úvěrové a leasingové financování společností SGEF dosáhlo 30,5 miliardy Kč, meziročně více o 0,9 %.

## Vklady klientů a aktiva ve správě

Celkový **objem vkladů** ve Skupině KB se zvýšil meziročně o 11,0 % a dosáhl tak 996,9 miliardy Kč<sup>3)</sup>. Vklady občanů v KB se zvýšily meziročně o 15,6 % na 349,7 miliardy Kč. Depozita v Modré pyramidě se snížila o 0,3 % na 60,5 miliardy Kč. Vklady korporátních a podnikatelských klientů vzrostly o 7,4 % na 568,3 miliardy Kč.

Klientská aktiva ve správě KB Penzijní společnosti narostla o 7,4 % na 69,3 miliardy Kč. Technické rezervy životního pojištění v Komerční pojišťovně meziročně vzrostly o 2,9 % na 50,8 miliardy Kč. Objemy prostředků klientů Skupiny KB v podílových fondech se zvýšily o 2,5 % na 73,3 miliardy Kč.

Likvidita Skupiny vyjádřená poměrem čistých úvěrů<sup>4)</sup> a depozit (bez repo operací s klienty, ale včetně dluhopisů vydaných klienty Banky a držených KB) dosáhla 69,5 %. Míra krytí likvidity Skupiny (LCR) činila 203 %, což je výrazně nad regulačním limitem 100 %.

<sup>1)</sup> S vyloučením volatilních reverzních repo operací s klienty, ale včetně dluhopisů vydaných klienty a držených KB.  
Včetně reverzních repo operací se hrubé úvěry zvýšily o 4,1 % na 708,1 miliardy Kč.

<sup>2)</sup> Včetně financování od společnosti Factoring KB a financování prodejců aut od PSA Finance.

<sup>3)</sup> S vyloučením kolísavých repo operací s klienty. Celkový objem "Závazků vůči klientům" stoupl o 10,6 % na 1 032,8 miliardy Kč.

<sup>4)</sup> Hrubá výše úvěrů snižená o objem opravných položek.

# Finanční výkonnost Skupiny KB

## Výkaz zisku a ztráty

**Čisté provozní výnosy** Komerční banky za první polovinu 2021 meziročně poklesly o -1,8 % na 14 805 milionů Kč. Tento pokles byl způsoben nižšími čistými úrokovými výnosy v důsledku významného meziročního poklesu tržních úrokových sazeb souvisejícího s ekonomickými dopady pandemické krize, včetně poklesu základní měnové sazby České národní banky na 0,25 % z 2,25 % mezi březnem a květen 2020. ČNB začala své měnové sazby normalizovat zpět až od 23. června 2021. Příjmy z poplatků a provizí se zvýšily díky lepší aktivitě zákazníků od letošního dubna, vyšším výnosům ze služeb poskytovaných korporátním klientům na dluhových kapitálových trzích (jako je emise dluhopisů a syndikace úvěrů) a vyšším příjmům z křížového prodeje. Čistý zisk z finančních operací se zlepšil díky větší poptávce klientů po zajištění finančních rizik vyvolané volatilitou úrokových a měnových kurzů, velkým financujícím transakcím, které pro své klienty KB realizovala, a správnému nastavení vlastních pozic.

**Čisté úrokové výnosy** poklesly o -8,2 % na 9 956 milionů Kč. Přestože objemy úvěrů a vkladů meziročně rostly, loňské snížení úrokových sazeb negativně ovlivnilo výnosy z reinvestic vkladů a vlastních zdrojů Banky. Čistá úroková marže za první pololetí 2021 počítaná jako poměr úrokových výnosů k úročeným aktivům v rozvaze dosáhla 1,7 %, ve srovnání s 2,0 % před rokem.

**Čistý výnos z poplatků a provizí** vzrostl o 6,3 % na 2 792 miliony Kč. Transakční aktivita klientů se začala zlepšovat až ve druhém čtvrtletí poté, co bylo zrušeno částečné uzavření ekonomiky. Výnosy za vedení účtů byly stabilní. Poplatky za křížový prodej vzrostly díky příjmům z podílových fondů a produktů životního pojištění. Poplatky za úvěrové služby meziročně poklesly, ovlivněny provizemi placenými za záruky poskytované v programech COVID. KB zaznamenala vyšší výnosy ze specializovaných finančních služeb, zejména díky silné aktivitě v oblasti vydávání dluhových nástrojů klienty, syndikaci půjček a souvisejícím poradenským činnostem.

**Čistý zisk z finančních operací** se zvýšil o 29,6 % na 1 955 milionů Kč. Poptávku klientů po zajištění finančních rizik zvyšovalo očekávání růstu úrokových sazeb a kurzové výkyvy. KB hrála vedoucí roli v několika důležitých transakcích svých klientů na kapitálovém trhu, a často k takovým obchodům poskytovala rovněž finanční zajištění. Objem obchodů se státními dluhopisy rostl spolu s větší nabídkou. Čisté zisky z platebních cizoměnových transakcí za první pololetí byly meziročně stále nižší kvůli omezení mezinárodního cestování a poklesu souvisejících plateb, nicméně Banka ve druhém čtvrtletí zaznamenala určité oživení.

**Výnosy z dividend a ostatní výnosy** poklesly o -3,8 % na 102 miliony Kč. Tato položka obsahuje především výnosy za zprostředkování a z pronájmu majetku.

**Provozní náklady** poklesly o -1,5 % na 7 832 miliony Kč. Osobní náklady byly nižší o -5,7 % a dosáhly 3 667 milionů Kč, když průměrný počet zaměstnanců klesl o -4,9 % na 7 748.<sup>1)</sup> KB se s odbory dohodla na udržení úrovně základních platů v roce 2021. Všeobecné provozní náklady (bez příspěvků do regulatorních fondů) byly nižší o -5,7 % ve výši 1 739 milionů Kč vzhledem k tomu, že základna z minulého roku zahrnovala 95 mil. Kč rezervu na transformační náklady. Očištěné všeobecné provozní náklady byly stabilní, protože zvýšené náklady související s IT a marketingem byly kompenzovány nižšími náklady na nemovitosti. Celoroční náklady na odvody do regulatorních fondů (Fond pojištění vkladů a Fond řešení krize) dosáhly výše 1 031 milion Kč, meziročně více o 10,4 %, neboť ČNB upravila cílový objem Fondu pro řešení krizí v roce 2024 a meziročně zvýšila celkový roční příspěvek českých bank o 15,1 %. Odpisy, amortizace a znehodnocení majetku se zvýšily o 8,6 % na 1 395 milionů Kč zejména vlivem zavádění nového a modernizovaného software a IT vybavení pro další digitalizaci KB.

Zisk před tvorbou rezerv a opravných položek na ztráty z úvěrů, investic a ostatní rizika, ziskem z majetkových účastí a zdaněním (**provozní zisk**) se snížil o -2,2 % na 6 973 miliony Kč.

**Náklady na riziko** dosáhly 668 milionů Kč, což bylo ve srovnání s první polovinou roku 2020 méně o -61,4 %. Tvorba opravných položek se týkala zejména korporátního portfolia, v němž se oprávkování koncentrovalo na malý počet klientských situací. Skupina rovněž zaúčtovala portfoliové opravné položky u vybraných sektorů citlivých na Covid-19 a vykávala také omezené rozpouštění rezerv tvořených na základě modelů v souladu s IFRS 9. Náklady na riziko v retailovém portfoliu byly nízké, v souladu s relativně dobrým rizikovým profilem portfolií, které využily loni možnosti moratoria. Náklady na riziko v relativním vyjádření a měřené vůči průměrnému objemu úvěrového portfolia během prvního pololetí roku 2021 dosáhly 19 bazických bodů ve srovnání s 52 bazickými body v první polovině loňského roku.

**Výnosy z majetkových účastí v přidružených společnostech** (tj. v Komerční pojišťovně) poklesly o -25,9 % na úroveň 106 milionů Kč Komerční pojišťovny.

**Zisk z vyřazení z konsolidace** činil 25 milionů Kč a zahrnoval snížení podílu ve společnosti Bankovní identita, a.s.

<sup>1)</sup> Přepočteno na počet zaměstnanců na plný úvazek.

**Čistý zisk z ostatních aktiv** byl ve výši 25 milionů Kč a pocházel z prodeje budov v portfoliu aktiv držných k prodeji. V minulém roce byla tato položka ve výši 2 miliony Kč.

**Daň z příjmů** se zvýšila o 12,4 % na 1 203 miliony Kč.

Konsolidovaný **čistý zisk** Skupiny KB za první pololetí roku 2021 ve výši 5 258 milionů Kč byl oproti stejnému období minulého roku o 17,4 % vyšší. Z této částky činil 132 miliony Kč zisk připadající vlastníkům nekontrolních podílů v dceřiných společnostech KB (z 42 milionů Kč o rok dříve).

Vykázaný **čistý zisk připadající vlastníkům mateřské společnosti** činil 5 126 milionů Kč, což je o 15,5 % více než před rokem.

**Ostatní úplný výsledek za účetní období**, který se skládá především z přecenění některého zajištění, cizoměnových pozic a cenných papírů, dosáhl 503 milionů Kč. **Úplný výsledek za účetní období** za první pololetí 2021 tak dosáhl 5 761 milionů Kč, z toho 129 milionů Kč připadalo vlastníkům nekontrolních podílů.

### Výkaz o finanční situaci (rozvaha)

*Pokud není uvedeno jinak, následující text poskytuje srovnání položek rozvahy k 30. červnu 2021 s hodnotami rozvahy k 31. prosinci 2020.*

#### Aktiva

K 30. červnu 2021 vzrostla celková aktiva Skupiny KB o 13,0 % na 1 318,6 miliardy Kč.

Hotovost a účty u centrální banky se zvýšily o 3,1 % na 24,3 miliardy Kč. Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty (cenné papíry k obchodování a deriváty) se zvýšily o 15,9 % na 29,7 miliardy Kč. Reálná hodnota zajišťovacích derivátů se snížila o -45,1 % a dosáhla 7,3 miliardy Kč.

Hodnota finančních aktiv v reálné hodnotě vykázaná do ostatního úplného výsledku se k 30. červnu 2021 snížila o -3,7 % na 38,7 miliardy Kč. Tato položka se skládá hlavně z dluhových cenných papírů veřejných institucí.

Finanční aktiva v naběhlé hodnotě se zvýšila o 14,9 % na 1 189,7 miliardy Kč. Největší část této položky – (čisté) úvěry a pohledávky za klienty – vzrostly o 1,9 % na 692,8 miliardy Kč. Z celkové hrubé hodnoty klientských úvěrů bylo 97,1 % klasifikováno jako Stupeň 1 nebo Stupeň 2, zatímco 2,9 % úvěrů bylo klasifikováno jako Stupeň 3 (úvěry se selháním). Objem opravných položek vytvořených k pohledávkám vůči klientům dosáhl 13,8 miliardy Kč. Úvěry a pohledávky za bankami vzrostly o 43,9 % a dosáhly 377,8 miliardy Kč. Většinu této částky tvoří reverzní repo operace s centrální bankou. Dluhové cenné papíry vzrostly o 28,2 % na 119,0 miliard Kč ke konci pololetí.

Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově přeceňovaných položek dosáhlo 0,0 miliard Kč. Daň z příjmů a odložená daňová pohledávka dosahovaly 1,8 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 -8,0 % a dosáhly 4,7 miliardy Kč. Aktiva držná k prodeji se snížila o -32,5 % na 0,1 miliardy Kč.

Majetkové účasti v přidružených společnostech se zvýšily o 3,8 % na 1,6 miliardy Kč.

Čistá účetní hodnota hmotného majetku poklesla o -1,6 % na 9,6 miliardy Kč. Nehmotný majetek se zvýšil o 6,0 % na 7,3 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 13,9 % vyšší ve srovnání s koncem roku 2020 a dosáhly 1 195,7 miliardy Kč.

Finanční závazky v naběhlé hodnotě se zvýšily o 15,2 % na 1 148,2 miliardy Kč. Největší část – závazky vůči klientům – vzrostla o 14,0 % a dosáhla tak 1 032,8 miliard Kč. Tato částka zahrnovala 35,9 miliardy Kč závazků z repo operací s klienty a 7,6 miliardy Kč ostatních závazků ke klientům. Závazky vůči bankám se v prvním pololetí 2021 snížily o 14,0 % na 98,7 miliardy Kč.

Objem emitovaných cenných papírů vzrostl významně na 14,0 miliard Kč z důvodu úspěšného umístění první tranše hypotečních dluhopisů denominovaných v eurech ve výši 500 milionů EUR v rámci nově otevřeného programu hypotečních zástavních listů denominovaných v eurech v první čtvrtletí 2021.

Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově přeceňovaných položek bylo záporné ve výši -8,5 miliardy Kč. Daň z příjmů a odložený daňový závazek se zvýšily na 0,9 miliardy Kč. Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky, které zahrnují závazky z obchodování s cennými papíry a zůstatky vypořádacích účtů, vzrostly o 62,3 % na 18,5 miliardy Kč.

Rezervy se snížily o -22,5 % na 1,6 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 2,6 miliardy Kč byl nižší o -2,9 % vzhledem k tomu, že tento dluh je denominován v eurech, a česká koruna za sledované období vůči euru posílila.

#### Vlastní kapitál

Celkový vlastní kapitál se ve srovnání se začátkem roku zvýšil o 5,0 % na 122,9 miliardy Kč. Hodnota nekontrolního podílu v dceřiných společnostech KB dosáhla 3,4 miliardy Kč. Ke dni 30. června 2021 držela KB 1 193 360 vlastních akcií, což představuje 0,63% podíl na základním kapitálu.

#### Regulační kapitál a požadavky na kapitál a likviditu

Konsolidovaný regulační kapitál pro výpočet kapitálové přiměřenosti ke konci června 2021 dosahoval 108,3 miliardy Kč. Kapitálová přiměřenost činila 23,2 %. Kmenový Tier 1 kapitál činil 105,8 miliardy Kč a poměr kmenového Tier 1 kapitálu dosáhl 22,6 %, Tier 2 kapitál dosáhl 2,5 miliardy Kč neboli 0,5 % rizikově vážených aktiv.



KB je s účinností od 1. ledna 2021 povinna udržovat ukazatel kapitálového poměru na konsolidované bázi na úrovni minimálně 10,2 % (TSCR – Total SREP Capital Ratio), tedy beze změny oproti poměru požadovanému v roce 2020. Tento požadavek 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 rovněž požadavkům na kombinovanou kapitálovou rezervu, která je aditivní k požadavku TSCR stanovenému v rámci výše uvedeného společného rozhodnutí.

K 1. lednu 2021 stejně jako ke 30. červnu 2021 je 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 v současné době ve výši 0,5 %) a kapitálová rezerva ke krytí systémového rizika ve výši 3,0 %.

Souhrnná výše kapitálových požadavků KB tak činila přibližně 16,2 % v poměru k objemu rizikově vážených aktiv. Minimální úroveň kmenového kapitálu Tier 1 byla přibližně 12,2 % a minimální úroveň kapitálu Tier 1 dosahovala přibližně 14,2 % v poměru k objemu rizikově vážených aktiv.

Regulační kapitálový požadavek se od července 2022 zvýší o 0,5 % v důsledku zvýšení požadavku na proticyklickou rezervu pro české expozice, jak Česká národní banka oznámila v květnu 2021.

Ukazatel likviditního krytí (LCR) dosáhl k 30. červnu 2021 výše 203 %. Požadované regulační minimum je v tomto případě 100 %.

Banka obdržela od ČNB informaci o společném rozhodnutí kolegia resolučních orgánů (pod vedením SRB jakožto orgánu zodpovědného za řešení krize na úrovni skupiny Sociétés Générales) o minimálních požadavcích na kapitál a způsobilé závazky (MREL), podle kterých bude povinna udržovat od 1.1.2024 kapitál a způsobilé závazky na subkonsolidovaném základě na úrovni 20,4 % z celkové rizikové expozice a 5,91 % z celkové expozice dle pákového poměru. Společné rozhodnutí také obsahuje mezitímní cíl, který banka bude povinna dodržovat od 1.1.2022, a to ve výši 14,4 % z celkové rizikové expozice a 4,46 % z celkové expozice dle pákového poměru. Požadavek MREL se skládá ze složky pro absorpci ztrát („LAA“) a složky pro rekapitalizaci („RCA“). Požadavek pro absorpci ztrát (LAA) dle rizikově vážených aktiv se skládá z minimálního požadavku pod Pilířem 1 (8 %) a z dodatečného požadavku pod Pilířem 2 (2,2 %), ve stejné výši (10,2 %) je pak i stanoven finální RCA platný od 1.1.2024. V rámci obecného přístupu platí, že požadavek odvozený od kombinované kapitálové rezervy („CBR“) není součástí LAA ani RCA a musí být plněn dodatečně k MREL vyjádřenému jako procento rizikově vážených aktiv.

V souladu se strategií řešení krize skupiny Sociétés Générales bude požadavek MREL naplněn tak, aby v žádném okamžiku nevedl ke ztrátě ovládnání společnosti Sociétés Générales nad Komerční bankou.

Dále Banka v souladu s tímto společným rozhodnutím hodlá naplnit požadavek tak, aby neomezoval budoucí výplaty dividend nad rámec již platných kapitálových požadavků, tedy RCA by měl být naplněn nekapitálovými instrumenty, které jsou podřízeny běžným závazkům („Senior Non-preferred instruments“). Očekávaný objem těchto instrumentů do roku 2023 by měl dosáhnout objemu přibližně ve výši 2,3 miliardy EUR (očekávaný objem založený na prognóze rizikově vážených aktiv ke konci roku 2023).

Hlavní ukazatele	30. 6. 2020	30. 6. 2021	Meziroční změna
Kapitálová přiměřenost (ČNB)	21,9 %	23,2 %	▲
Přiměřenost Tier 1 (ČNB)	21,3 %	22,6 %	▲
Celková rizikově vážená aktiva (miliardy Kč)	446,7	467,3	4,6 %
Rizikově vážená aktiva k úvěrovému riziku (miliardy Kč)	368,5	387,6	5,2 %
Čistá úroková marže (č. úrok. výnosy/prům. úrok nesoucí aktiva) <sup>iii</sup>	2,0 %	1,7 %	▼
Poměr čistých úvěrů a depozit <sup>iv</sup>	74,3 %	69,5 %	▼
Poměr provozních nákladů a výnosů <sup>v</sup>	52,7 %	52,9 %	▲
Rentabilita průměrného vlastního kapitálu (ROAE) <sup>vi</sup>	8,2 %	8,8 %	▲
Rentabilita průměrného Tier 1 kapitálu <sup>vii</sup>	9,9 %	10,1 %	▲
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA) <sup>viii</sup>	0,8 %	0,8 %	▲
Zisk na akcii (Kč) <sup>ix</sup>	47	54	15,5 %
Průměrný počet zaměstnanců	8 150	7 748	-4,9 %

# I Vymezení použitých alternativních výkonnostních ukazatelů

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

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

(zdroj: Výkaz zisku a ztráty)	1. 1. – 30. 6. 2021	1. 1. – 30. 6. 2020
<b>Čistý úrokový výnos k datu</b>	<b>9 956</b>	<b>10 843</b>
z toho:		
Úvěry a pohledávky v naběhlé hodnotě	8 862	10 904
Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě	961	851
Ostatní dluhové cenné papíry	349	338
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	-828	-1 777
Zajišťovací finanční deriváty – výnosy	4 792	8 800
Zajišťovací finanční deriváty – náklady	-4 180	-8 273

(zdroj: Výkaz o finanční situaci)	30. 6. 2021	31. 12. 2020	30. 6. 2020	31. 12. 2019
Hotovost a účty u centrálních bank /Účty u centrálních bank	14 284	15 050	18 983	7 737
Pohledávky za bankami	377 833	262 606	319 222	244 561
Úvěry a pohledávky za klienty (čisté)	692 814	679 956	671 699	647 259
Finanční aktiva k obchodování v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty/Dluhové cenné papíry	12 311	3 342	16 628	4 112
Finanční aktiva jiná než k obchodování v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty/Dluhové cenné papíry	0	279	0	0
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do ostatního úplného výsledku /Dluhové cenné papíry	38 670	40 151	44 526	35 682
Dluhové cenné papíry	119 024	92 839	88 632	71 581
<b>Úročená aktiva (ke konci období)</b>	<b>1 254 936</b>	<b>1 094 223</b>	<b>1 159 690</b>	<b>1 010 931</b>
<b>Průměrná úročená aktiva k datu</b>	<b>1 174 579</b>		<b>1 085 310</b>	
<b>Anualizovaná čistá úroková marže k datu</b>	<b>1,70 %</b>		<b>2,00 %</b>	



# I Očekávaný vývoj a hlavní rizika tohoto vývoje ve druhé polovině 2021

Komerční banka představila svůj první výhled na obchodní a finanční výsledky KB v roce 2021 spolu s oznámením výsledků za celý rok 2020 dne 10. února 2021. Následující text aktualizuje výhled podle posledního vývoje ekonomických podmínek a výkonnosti podnikání, a rovněž z pohledu současných očekávání ohledně pandemické, ekonomické, regulační a konkurenční situace.

Vzhledem k vysoké míře nejistoty kolem pandemické situace, navíc k obvyklým rizikům při projektování budoucích obchodních výsledků, by investoři měli před přijetím investičních rozhodnutí s přihlédnutím k následujícím odhadům a cílům postupovat opatrně a uvážlivě.

Ve svém aktualizovaném základním makroekonomickém scénáři pro rok 2021, poprvé zveřejněném 3. srpna 2021, KB očekává, že by česká ekonomika měla v roce 2021 růst přibližně o 4 %. Růst by měl být tažen hlavně oživením spotřeby domácností, přičemž pozitivně by měly přispět i fixní investice. Očekává se, že průměrná míra inflace v roce 2021 dosáhne 2,8 %, zejména kvůli vyšším cenám ropy a relativně pomalejšímu zpomalení jádrové inflace. KB předpokládá, že Česká národní banka bude pokračovat v procesu normalizace měnové politiky zahájeném v červnu, přičemž v roce 2021 se očekávají další dvě zvýšení.

Česká národní banka v březnu informovala KB, že stanovila kvantitativní limity pro maximální objem dividend ze zisků z let 2019 a 2020. Limity platí pro všechny banky pod dohledem ČNB. Z ohlášených limitů je nejnižší, a tedy pro Komerční banku nejrelevantnější hodnota 100 bazických bodů z celkového objemu rizikově vážených aktiv k 31. prosinci 2020. To odpovídá přibližně 4,5 miliardám Kč nebo 23,71 Kč na akcii. V dalším kroku bude ČNB individuálně posuzovat rizikové profily institucí, jejich obchodní modely a další relevantní faktory. Tento proces hodnocení a kontroly může vést k dalšímu snížení individuálního limitu nad rámec obecně platných limitů. ČNB očekávala, že během třetího čtvrtletí roku 2021 bude připravena sdělit institucím výsledky svého hodnocení jejich návrhů na výplatu dividend. Představenstvo Komerční banky hodlá volat ve čtvrtém čtvrtletí valnou hromadu akcionářů, jakmile bude výplata dividend potvrzena regulátorem.

Dne 27. května bankovní rada ČNB rozhodla s účinností od 1. července 2022 zvýšit sazbu proticyklické kapitálové rezervy na 1 %, tedy na sazbu pokrývající obvyklou úroveň rizik. ČNB rovněž ve své Zprávě o finanční stabilitě informovala, že s ohledem na stále omezený rozsah systémového rizika se rozhodla ponechat limit úvěru k hodnotě (Loan-To-Value) u hypoték beze změny na 90 % s možností uplatnit 5% výjimku. Bankovní rada ČNB nepovažovala za nutné stanovit limity ukazatelů DTI (Debt-To-Income, zadlužení k příjmu) a DSTI (Debt-Service-To-Income, celkové výdaje k příjmům) či zpřísňovat jiné parametry stávajícího Doporučení při poskytování hypoték.

Poskytovatele úvěrů však upozornila, že úvěrové standardy považuje za hraničně uvolněné.

V roce 2021 KB začne postupně přijímat půjčky od Sociétés Générales za účelem splnění regulačních požadavků na kapitál a způsobilé závazky (MREL) ze směrnice EU o ozdravení a řešení problémů bank, protože v rámci skupiny SG se uplatňuje koncept centralizované strategie řešení krize (Single Point of Entry).

Bankovní trh pozitivně ovlivní oživující se ekonomika, ale stále bude odrážet narušení ekonomického života způsobené pandemií. Celkové tržní úvěrování by se mělo zvyšovat střední jednocifernou mírou. Půjčky na bydlení budou i nadále růst ještě relativně rychleji. Očekává se, že spotřebitelské půjčky a úvěry podnikům porostou pomalejším tempem, s možným zrychlením ke konci roku, poté, co spotřebitelé a společnosti získají větší důvěru a viditelnost do budoucna. Vklady klientů v bankách budou pravděpodobně stále silně růst, rychleji než úvěry, a to jak v retailovém, tak v korporátním segmentu.

Komerční banka bude pokračovat v provádění změn v souladu se svým programem KB Change 2025, který byl oznámen v listopadu 2020. Mezi nejvýznamnější projekty bude patřit budování nové digitální banky. KB bude rovněž pokračovat v digitalizaci svých procesů, transformaci IT infrastruktury a identifikaci nových příjmových příležitostí. Kromě toho KB v průběhu druhé poloviny roku 2021 dokončí proces prověrky klientského portfolia podle zpřísněných požadavků Know-your-customer, což může vést k dalšímu snížení počtu účtů u těch klientů, kteří by neposkytlí požadované informace.

V této souvislosti vedení KB očekává, že úvěrové portfolio Skupiny zaznamená v roce 2021 vyšší jednociferné tempo růstu v oblasti retailových úvěrů a střední jednociferné tempo u podnikových úvěrů. Růst celkových zůstatků vkladů by měl dosáhnout vysokého jednociferného tempa, s výjimkou Modré pyramidy, kde dojde ke stabilnímu vývoji, ovlivněném přizpůsobením vkladových sazeb aktuálním tržním podmínkám.

Celkové čisté bankovní výnosy Skupiny KB by za rok 2021 měly dosáhnout podobné úrovně jako v roce 2020. Čisté úrokové výnosy za rok 2021 budou meziročně nižší v důsledku nižších tržních úrokových sazeb, které ovlivňují výnosy z reinvestic. Čisté poplatky a provize by se měly po zlepšení ekonomické aktivity a křížového prodeje zvýšit o střední jednociferné číslo. Čistý zisk z finančních operací by se měl zlepšit o nízké dvouciferné číslo v důsledku zlepšení poptávky po zajištění finančních rizik, a později i očekávaného oživení dlouhodobých úvěrů na investiční projekty a obnovení měnových toků souvisejících s cestováním.

Provozní výdaje zůstanou pod přísnou kontrolou a meziročně budou nadále víceméně stabilní. Počet zaměstnanců bude meziročně nižší, zároveň se Banka dohodla s odbory pro rok

2021 na udržení stabilních základních mezd. KB zaúčtuje vyšší výdaje související s digitální transformací, což bude kompenzováno zjednodušením a optimalizací implementovanou v centrále a v pobočkové síti. Očekávání pro provozní výdaje v roce 2021 tak zůstává beze změny, i přes větší než očekávané zvýšení povinného příspěvku bank do Fondu pro řešení krizí stanoveného ČNB.

Vzhledem k očekávanému hospodářskému oživení a účinkům rozsáhlých vládních programů podpory pro podniky se očekává, že náklady na riziko v roce 2021 se ve srovnání s úrovní zaznamenanou v předchozím roce významně sníží.

Mezi klíčová rizika výše popsaných očekávání patří možnost nevyřešení pandemické situace v České republice, ze které by vyplynulo obnovení omezení mobility osob a určitých ekonomických aktivit. Otevřená česká ekonomika by také byla citlivá na zhoršující se vnější ekonomické prostředí nebo velká narušení dodavatelských řetězců způsobená nedostatkem důležitých vstupních materiálů a komponent, jako jsou polovodiče. Vzhledem k výrazně zvýšené roli vlády v ekonomice během pandemické krize by náhlá změna od současné expanzivní fiskální politiky nebo zrušení fiskálních stimulů negativně ovlivnily ekonomický výhled, a tím i poptávku po bankovních službách, zejména po úvěrech. Specifické riziko českého bankovního sektoru spočívá v dalším výrazném poklesu úrokových výnosů z finančních aktiv denominovaných v českých korunách.

Vedení společnosti očekává, že provoz KB zůstane ziskový i v roce 2021, a hodlá v průběhu tohoto roku obnovit výplaty dividend ve výši povolené ČNB.

## I Změny ve správě společnosti

Výroční valná hromada, která se konala 21. dubna 2021, schválila převedení čistého zisku Komerční banky, a.s. (mateřská společnost Skupiny KB) za rok 2020 ve výši 6 928 610 374,90 Kč na účet nerozděleného risku z minulých let. To je v souladu s doporučením České národní banky přijatým pro všechny banky, nad nimiž ČNB vykonává dohled, z důvodu přetrvávající nejistoty ohledně ekonomických dopadů probíhající pandemie Covid-19. Valná hromada dále schválila zprávu představenstva o podnikatelské činnosti a stavu jejího majetku za rok 2020, řádnou účetní závěrku, konsolidovanou účetní závěrku za rok 2020, zprávu o odměňování a také změnu stanov ve znění předloženém představenstvem. Výroční valná hromada také zvolila členy dozorčí rady pana Petra Dvořáka, pana Alvaro Heuete Gomeze, pana Giovanni Luca Somu a paní Jarmilu Špůrovou. Pan Giovanni Luca Soma byl také zvolen členem auditního výboru.

## I Změny ve struktuře Skupiny

V březnu společnost KB SmartSolutions založila plně vlastněnou dceřinou společnost Finbricks, s.r.o. se základním kapitálem ve výši 1,5 milionu Kč. Společnost Finbricks provozuje agregační platformu pro finanční služby nabízené podle směrnice PSD 2.

V souladu s počáteční strategií snížila Komerční banka svůj majetkový podíl ve společnosti Bankovní identita, a.s. na 17 %, a umožnila tak vstup dalších bank do národní platformy pro poskytování služeb digitální identifikace.

V červnu KB SmartSolutions s.r.o. navýšila svůj podíl ve společnosti upvest s.r.o. z předchozích 18,9 % na 31,06 %. Společnost upvest s.r.o. je fintechová společnost, které zprostředkovává 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 2021 byla Skupina kontrolována společností Sociétés Générale S.A., která měla ve svém držení 60,35 % (31. prosinec 2020: 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

K 30. červnu 2021 vklady přijaté Skupinou od přidružené společnosti Komerční pojišťovny, a.s., představují 1 183 mil. Kč (31. prosinec 2020: 1 011 mil. Kč). Komerční pojišťovna zároveň přijala podřízený dluh od Banky, jehož výše k 30. červnu 2021 činila 452 mil. Kč (31. prosinec 2020: 446 mil. Kč). Kladná reálná hodnota finančních derivátů Skupiny vůči Komerční pojišťovně, a.s., činila 416 mil. Kč (31. prosinec 2020: 593 mil. Kč) a záporná reálná hodnota 232 mil. Kč (31. prosinec 2020: 263 mil. Kč). Účetní hodnota hypotečních zástavních listů emitovaných Bankou činila 812 mil. Kč (31. prosinec 2020: 802 mil. Kč) a nákladové úroky z hypotečních zástavních listů činily 10 mil. Kč (30. červen 2020: 10 mil. Kč).

Výnosové úroky Komerční pojišťovny z finančních derivátů vůči Skupině činily 276 mil. Kč (30. červen 2020: 334 mil. Kč) a nákladové úroky k finančním derivátům činily 222 mil. Kč (30. červen 2020: 228 mil. Kč). Úrokové výnosy z podřízeného dluhu činily 6 mil. Kč (30. červen 2020: 0 mil. Kč), úrokové náklady na vklady Komerční pojišťovny dosáhly výše 1 mil. Kč (30. červen 2020: 13 mil. Kč), výnosy Skupiny z poplatků činily 247 mil. Kč (30. červen 2020: 216 mil. Kč), náklady na poplatky a provize činily 55 mil. Kč (30. červen 2020: 46 mil. Kč), náklady na pojistné činily 4 mil. Kč (30. červen 2020: 7 mil. Kč) a ostatní výnosy činily 8 mil. Kč (30. červen 2020: 13 mil. Kč).

## Vztahy vůči společnostem skupiny Société Générale

### Mezi hlavní pohledávky ke společnostem skupiny Société Générale patří:

(mil. Kč)	30. 6. 2021		31. 12. 2020	
	Celkem	Z toho deriváty	Celkem	Z toho deriváty
ALD Automotive s.r.o.	6 297	0	6 594	0
ALD Automotive Slovakia s.r.o.	104	0	31	0
BRD – Groupe Sociéte Générale SA	72	0	22	0
PJSC Rosbank	159	0	170	0
SG Bruxelles	1	0	1	0
SG Zurich	279	0	219	0
Société Générale China Limited	0	0	0	0
Société Générale International Limited	2	0	2	0
Société Générale London	0	0	0	0
Société Générale New York	0	0	10	0
Société Générale oddzial w Polsce	397	0	179	0
Société Générale Paris	16 869	3 577	18 517	4 317
<b>Celkem</b>	<b>24 180</b>	<b>3 577</b>	<b>25 745</b>	<b>4 317</b>

### Mezi hlavní závazky ke společnostem skupiny Sociéte Générale patří:

(mil. Kč)	30. 6. 2021		31. 12. 2020	
	Celkem	Z toho deriváty	Celkem	Z toho deriváty
ALD Automotive s.r.o.	374	0	371	0
BRD – Groupe Sociéte Générale SA	10	0	3	0
Crédit du Nord	11	0	245	0
SG Amsterdam	4	0	8	0
SG Bruxelles	1	0	0	0
SG Frankfurt	595	0	12	0
Société Générale Luxembourg	7	0	11	0
SG Milan	7	0	10	0
SG Option Europe	1	0	1	0
SG Private Banking (Suisse)	51	0	116	0
SG Zurich	65	0	12	0
Société Générale Factoring	47	0	102	0
Société Générale London	153	0	47	0
Société Générale New York	5	0	0	0
Société Générale oddzial w Polsce	1	0	3	2
Société Générale Paris	46 073	9 472	47 724	11 295
Société Générale Succursal en Espana	27	0	31	0
SOGEPPROM Česká republika s.r.o.	4	0	4	0
<b>Celkem</b>	<b>47 436</b>	<b>9 472</b>	<b>48 700</b>	<b>11 297</b>

Hlavní pohledávky a závazky ke společnostem skupiny Société 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 2021 Skupina dále vykazovala vůči společnostem skupiny Société Générale podrozvahové pohledávky v nominální hodnotě 561 442 mil. Kč (31. prosinec 2020: 479 253 mil. Kč) a podrozvahové závazky v nominální hodnotě 523 958 mil. Kč (31. prosinec 2020: 431 811 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 30. červnu 2021 a ke konci roku 2020 evidovala i jiné pohledávky a závazky za společnostmi skupiny Société Générale, které jsou však svou výší nevýznamné.

K 30. červnu 2021 Skupina realizovala vůči skupině Société Générale celkové výnosy ve výši (30. červen 2020: 30 400 mil. Kč) a celkové náklady ve výši 40 056 mil. Kč (30. červen 2020: 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, úrokové náklady ze zajišťovacích derivátů a náklady související s poskytnutím manažerských, poradenských a softwarových služeb.

#### V souvislosti s nájemními smlouvami Skupina eviduje:

(mil. Kč)	30. 6. 2021				31. 12. 2020			
	Právo užívat aktivum	Závazky z leasingu	Odpisy	Úrokový náklad	Právo užívat aktivum	Závazky z leasingu	Odpisy	Úrokový náklad
ALD Automotive s.r.o.	116	73	12	0	117	74	22	1
ALD Automotive Slovakia s. r. o.	1	0	0	0	1	1	1	0
<b>Celkem</b>	<b>117</b>	<b>73</b>	<b>12</b>	<b>0</b>	<b>118</b>	<b>75</b>	<b>23</b>	<b>1</b>

K 30. červnu 2021 Skupina vykázala ztrátu z ukončených smluv ve výši 2 mil. Kč (30. června 2020: 2 mil. Kč).

#### Pohledávky vůči členům představenstva a dozorčí rady

V oblasti poskytnutých úvěrů a vydaných záruk Skupina k 30. červnu 2021 evidovala úvěrové pohledávky ve výši 48 mil. Kč (31. prosince 2020: 47 mil. Kč) poskytnuté členům představenstva a dozorčí rady. V průběhu prvního pololetí roku 2021 došlo k novému čerpání úvěrů ve výši 2 mil. Kč (30. června 2020: 13 mil. Kč). Splátky úvěrů v průběhu prvního pololetí roku 2021 činily 1 mil. Kč (30. června 2020: 0 mil. Kč).





# | Zpráva o hospodaření k 30. červnu 2021

## Obsah

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

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	27
Příloha ke konsolidovaným výkazům	29

# Konsolidovaná výsledovka a konsolidovaný výkaz o úplném výsledku za období končící 30. červnem 2021

(mil. Kč)	Bod	30. 6. 2021	30. 6. 2020
Výnosy z úroků		14 964	20 894
Náklady na úroky		-5 008	-10 051
<b>Čisté úrokové výnosy</b>		<b>9 956</b>	<b>10 843</b>
Čistý výnos z poplatků a provizí		2 792	2 626
Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací		1 955	1 508
Výnosy z dividend		2	4
Ostatní výnosy		100	102
<b>Čisté provozní výnosy</b>		<b>14 805</b>	<b>15 083</b>
Personální náklady		-3 667	-3 887
Všeobecné provozní náklady		-2 770	-2 779
Odpisy, amortizace a znehodnocení majetku		-1 395	-1 284
<b>Provozní náklady</b>		<b>-7 832</b>	<b>-7 950</b>
<b>Provozní zisk</b>		<b>6 973</b>	<b>7 133</b>
Ztráty ze znehodnocení		-693	-1 830
Čistý zisk z prodeje a odpisu úvěrů a pohledávek		25	101
<b>Náklady na riziko</b>		<b>-668</b>	<b>-1 729</b>
Výnosy z majetkových účastí v přidružených společnostech		106	143
Zisk/(ztráta) z vyřazení z konsolidace		25	0
Zisk z výhodné koupě		0	0
Čistý zisk z ostatních aktiv		25	2
<b>Zisk před zdaněním</b>		<b>6 461</b>	<b>5 549</b>
Daň z příjmů		-1 203	-1 070
<b>Zisk za účetní období</b>		<b>5 258</b>	<b>4 479</b>
Zisk připadající vlastníkům nekontrolního podílu		132	42
Zisk připadající vlastníkům mateřské společnosti		5 126	4 437
<b>Zisk na akcii/Zředěný zisk na akcii (v Kč)</b>		<b>27,14</b>	<b>23,49</b>

(mil. Kč)	Bod	30. 6. 2021	30. 6. 2020
<b>Zisk za účetní období</b>		<b>5 258</b>	<b>4 479</b>
<b>Položky, které nebudou odúčtovány do výkazu zisku a ztráty</b>			
Přecenění plánu odměn při odchodu do důchodu, po odečtení daně		0	0
Přecenění kapitálových nástrojů ve FVOCI option*, po odečtení daně		0	8
<b>Položky, které mohou být následně odúčtovány do výkazu zisku a ztráty</b>			
Zajištění peněžních toků			
– čistý zisk/(ztráta) z reálné hodnoty, po odečtení daně		223	175
– převod do čistého zisku/(ztráty), po odečtení daně		265	-235
Zajištění čistých aktiv z investic v zahraničí		22	-37
Kurzové rozdíly z přecenění čistých aktiv z investic v zahraničí		-28	45
Přecenění dluhových nástrojů ve FVOCI**, po odečtení daně		84	-327
Přecenění dluhových nástrojů ve FVOCI**, po odečtení daně (přidružené společnosti)		-63	56
Ostatní výnosy (přidružená společnost)		0	0
<b>Ostatní úplný výsledek za účetní období, po odečtení daně</b>		<b>503</b>	<b>-315</b>
<b>Úplný výsledek za účetní období, po odečtení daně</b>		<b>5 761</b>	<b>4 164</b>
Úplný výsledek připadající vlastníkům nekontrolních podílů		129	49
Úplný výsledek připadající vlastníkům mateřské společnosti		5 632	4 115

\* 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 2021

(mil. Kč)	Bod	30. 6. 2021	31. 12. 2020
<b>AKTIVA</b>			
Hotovost a účty u centrálních bank		24 279	23 547
Finanční aktiva k obchodování v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty		29 670	25 600
Ostatní aktiva k obchodování v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty		0	0
Finanční aktiva jiná než k obchodování v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty		0	279
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou		7 307	13 317
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do ostatního úplného výsledku	4	38 729	40 198
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	5	1 189 671	1 035 401
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově přeceňovaných položek		44	283
Daň z příjmů		1 725	1 183
Odložená daňová pohledávka		71	78
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva		4 693	5 103
Majetkové účasti v přidružených společnostech		1 647	1 587
Nehmotný majetek		7 315	6 898
Hmotný majetek		9 602	9 758
Goodwill		3 752	3 752
Aktiva držena k prodeji		99	147
<b>Aktiva celkem</b>		<b>1 318 604</b>	<b>1 167 131</b>

(mil. Kč)	Bod	30. 6. 2021	31. 12. 2020
<b>ZÁVAZKY A VLASTNÍ KAPITÁL</b>			
Závazky vůči centrálním bankám		0	0
Finanční závazky k obchodování v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty		22 241	25 170
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou		10 275	8 760
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	7	1 148 199	996 594
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově přeceňovaných položek		-8 533	2 721
Daň z příjmů		68	50
Odložený daňový závazek		839	708
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky		18 522	11 415
Rezervy	8	1 570	2 026
Podřízený dluh		2 553	2 629
<b>Závazky celkem</b>		<b>1 195 734</b>	<b>1 050 073</b>
Základní kapitál		19 005	19 005
Emisní ážio, fondy, nerozdělený zisk, oceňovací rozdíly a zisk za účetní období		100 493	94 811
Nekontrolní podíl		3 372	3 242
<b>Vlastní kapitál celkem</b>		<b>122 870</b>	<b>117 058</b>
<b>Závazky a vlastní kapitál celkem</b>		<b>1 318 604</b>	<b>1 167 131</b>

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

# Konsolidovaný výkaz změn vlastního kapitálu

k 30. červnu 2021

(mil. Kč)	Základní kapitál	Vlastní akcie	Kapitálové fondy a nerozdělený zisk*	Úhrady vázané na akcie	Přecenění plánu odměn při odchodu do důchodu	Přecenění kapitál. nástrojů ve FVOCI option	Zajištění peněžních toků	Přecenění čistých aktiv z investic v zahraničí	Přecenění dluhových nástrojů ve FVOCI	Vlastní kapitál náležející vlastníkům mateřské společnosti	Nekontrolní podíl	Vlastní kapitál celkem včetně nekontrolních podílů
<b>Zůstatek k 31. prosinci 2020</b>	<b>19 005</b>	<b>-577</b>	<b>94 414</b>	<b>526</b>	<b>-230</b>	<b>4</b>	<b>-90</b>	<b>-9</b>	<b>773</b>	<b>113 816</b>	<b>3 242</b>	<b>117 058</b>
Vlastní akcie, ostatní	0	0	39	11	0	0	0	0	0	50	1	51
Výplata dividend	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Transakce s vlastníky</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>39</b>	<b>11</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>50</b>	<b>1</b>	<b>51</b>
Zisk za účetní období	0	0	5 126	0	0	0	0	0	0	5 126	132	5 258
Ostatní úplný výsledek za účetní období, po odečtení daně**	0	0	-63	0	0	0	488	-3	84	506	-3	503
<b>Úplný výsledek za účetní období</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>5 063</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>488</b>	<b>-3</b>	<b>84</b>	<b>5 632</b>	<b>129</b>	<b>5 761</b>
<b>Zůstatek k 30. červnu 2021</b>	<b>19 005</b>	<b>-577</b>	<b>99 516</b>	<b>537</b>	<b>-230</b>	<b>4</b>	<b>398</b>	<b>-12</b>	<b>857</b>	<b>119 498</b>	<b>3 372</b>	<b>122 870</b>

\* Kapitálové fondy a nerozdělený zisk zahrnují ostatní fondy tvořené ze zisku ve výši 5 211 mil. Kč (31.12.2020: 5 211 mil. Kč), zisk za účetní období ve výši 5 126 mil. Kč (31.12.2020: 8 156 mil. Kč) a nerozdělený zisk ve výši 89 179 mil. Kč (31.12.2020: 81 047 mil. Kč).

\*\* Částky ve sloupci Kapitálové fondy a nerozdělený zisk představují zisk 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 kapitál. nástrojů ve FVOCI option	Zajištění peněžních toků	Přecenění čistých aktiv z investic v zahraničí	Přecenění dluhových nástrojů ve FVOCI	Vlastní kapitál náležející vlastníkům mateřské společnosti	Nekontrolní podíl	Vlastní kapitál celkem včetně nekontrolních podílů
<b>Zůstatek k 31. prosinci 2019</b>	<b>19 005</b>	<b>-577</b>	<b>85 924</b>	<b>505</b>	<b>-215</b>	<b>288</b>	<b>-82</b>	<b>-8</b>	<b>700</b>	<b>105 540</b>	<b>3 095</b>	<b>108 635</b>
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
<b>Transakce s vlastníky</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>11</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>11</b>	<b>0</b>	<b>11</b>
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
<b>Úplný výsledek za účetní období</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4 493</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>8</b>	<b>-60</b>	<b>1</b>	<b>-327</b>	<b>4 115</b>	<b>49</b>	<b>4 164</b>
<b>Zůstatek k 30. červnu 2020</b>	<b>19 005</b>	<b>-577</b>	<b>90 417</b>	<b>516</b>	<b>-215</b>	<b>296</b>	<b>-142</b>	<b>-7</b>	<b>373</b>	<b>109 666</b>	<b>3 144</b>	<b>112 810</b>

\* Kapitálové fondy a nerozdělený zisk 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).

\*\* Částky ve sloupci Kapitálové fondy a nerozdělený zisk představují zisk 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 2021

(mil. Kč)	30. 6. 2021	30. 6. 2020
<b>PENĚŽNÍ TOKY Z PROVOZNÍ ČINNOSTI</b>		
Zisk před zdaněním	6 461	5 549
Úpravy o nepeněžní a jiné operace		
Změna opravných položek/rezerv (včetně dopadu z prodaných a odepsaných úvěrů a pohledávek)	819	1 855
Odpisy a amortizace hmotného a nehmotného majetku	1 398	1 292
Zisk/(ztráta) z prodeje majetku	-25	-2
Změna reálné hodnoty derivátů	1 636	-2 165
Časově rozlišené úroky, amortizace diskontu a prémie	-270	220
Zisk/(ztráta) z prodeje majetkových účastí	-133	-147
Kurzové rozdíly	-302	1 230
Ostatní úpravy	267	449
<b>Peněžní toky před změnou v provozních aktivech a závazcích</b>	<b>9 851</b>	<b>8 281</b>
<b>Změna provozních aktiv a závazků po úpravě o nepeněžní operace</b>		
Úvěry a jiné pohledávky za bankami (přijaté/placené)	-116 797	-74 614
Úvěry a jiné pohledávky za klienty	-14 928	-24 224
Dluhové nástroje v naběhlé hodnotě	-27 259	-15 388
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do ostatního úplného výsledku	-288	-6 266
Finanční aktiva k obchodování v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty	-8 894	-12 542
Ostatní aktiva k obchodování v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty	0	-83
Finanční aktiva jiná než k obchodování v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty	297	0
Ostatní aktiva	617	543
Závazky vůči bankám (přijaté/placené)	14 427	29 259
Závazky vůči klientům	127 883	108 973
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	551	-783
Ostatní pasiva	6 299	2 216
<b>Čisté peněžní toky z provozních aktiv a závazků</b>	<b>-18 092</b>	<b>7 091</b>
<b>Čistá hotovost z provozní činnosti před zdaněním</b>	<b>-8 241</b>	<b>15 372</b>
Zaplacená daň z příjmů	-1 724	-1 659
<b>Čistá hotovost z provozní činnosti</b>	<b>-9 965</b>	<b>13 713</b>
<b>PENĚŽNÍ TOKY Z INVESTIČNÍ ČINNOSTI</b>		
Přijaté dividendy (včetně přidružených společností)	2	4
Nákup hmotného a nehmotného majetku	-1 394	-1 206
Prodej hmotného a nehmotného majetku	64	24
Nákup majetkových účastí	-47	-7
Prodej/snížení majetkových účastí	26	0
<b>Čistá hotovost z investiční činnosti</b>	<b>-1 349</b>	<b>-1 185</b>
<b>PENĚŽNÍ TOKY Z FINANČNÍ ČINNOSTI</b>		
Dividendy zaplacené akcionářům společnosti	52	0
Dividendy zaplacené nekontrolním podílům	0	0
Nákup vlastních akcií	0	0
Emitované cenné papíry	13 236	0
Splacené cenné papíry	-44	-1 068
Závazky z leasingu	-227	-243
Podřízený dluh	-77	135
Zvýšení minoritních podílů	0	0
<b>Čistá hotovost z finanční činnosti</b>	<b>12 940</b>	<b>-1 176</b>
<b>Čisté zvýšení/(snížení) hotovosti a peněžních ekvivalentů</b>	<b>1 626</b>	<b>11 352</b>

(mil. Kč)	30. 6. 2021	30. 6. 2020
Hotovost a peněžní ekvivalenty na začátku období	20 512	13 518
Kurzové rozdíly k hotovosti a peněžním ekvivalentům na začátku období	-184	260
Úprava hotovosti a peněžních ekvivalentů na začátku období z důvodu akvizice	0	0
<b>Hotovost a jiné likvidní prostředky na konci období</b>	<b>21 954</b>	<b>25 130</b>
Přijaté úroky	14 963	20 827
Placené úroky	-5 277	-9 764

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

# Příloha ke konsolidovaným výkazům

k 30. červnu 2021

## 1 Události v období do 30. 6. 2021

### Změny ve finanční skupině Banky

Banka za rok 2021 navýšila vlastní kapitál ve společnosti KB SmartSolutions, s.r.o. o 46,5 mil. Kč ve formě peněžního příplatku do ostatních kapitálových fondů. KB SmartSolutions, s.r.o. je součástí konsolidačního celku Banky.

V březnu 2021 KB SmartSolutions, s.r.o. založila společnost Finbricks, s.r.o., do které vložila 1,5 mil. Kč vlastního kapitálu. Společnost vyvíjí platební řešení na základě PSD2. Společnost Finbricks, s.r.o. aktuálně není konsolidována z důvodu nevýznamného dopadu do konsolidovaných finančních výkazů.

V březnu 2021 Banka navýšila vlastní kapitál ve společnosti Bankovní identita, a.s. o 16 mil. Kč ve formě peněžního příplatku do ostatních kapitálových fondů.

K 12. dubnu 2021 prodala Banka celkově 490 kusů akcií ve společnosti Bankovní identita, a.s., které prodala dalším sedmi bankám (Air Bank a.s., Equa bank a.s., Fio banka, a.s., mBank S.A., MONETA Money Bank, a.s., Raiffeisenbank a.s. a UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.). Banka aktuálně drží ve společnosti Bankovní identita, a.s. 17% podíl.

K 14. červnu 2021 společnost KB SmartSolutions, s.r.o. navýšila vlastní kapitál společnosti upvest s.r.o. o 14 mil. Kč a navýšila svůj podíl z předchozích 18,9 % na současných 31,06 %. Společnost upvest s.r.o. aktuálně není konsolidována z důvodu nevýznamného dopadu do konsolidovaných finančních výkazů.

### Sezonnost a neobvyklé položky

Hlavní činnosti Skupiny nepodléhají významným sezonním vlivům a v prvním pololetí roku 2021 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 IFRS 9 pro finanční aktiva ve Stupni 1 (Stage 1) a Stupni 2 (Stage 2) s ohledem na aktuální makroekonomický výhled, s dopadem rozpuštění opravných položek ve výši 44 mil. Kč. V souladu s metodikou IFRS 9 byla aktualizace založena na tzv. multiscénáři, který vychází ze čtyř scénářů: základní scénář s pravděpodobností 65 %, scénář s prodlouženým negativním vývojem s pravděpodobností 10 %, scénář se závažným negativním vývojem s pravděpodobností 15 % a scénář optimistický s pravděpodobností 10 %.

Vzhledem k tomu, že dopad Covid-19 do kreditního rizika je ovlivněn a zpožděn stále běžícími programy státní podpory, použila Skupina pro účely IFRS 9 vyhlazenou verzi scénářů (vyhlazený základní scénář počítá s 4,4% meziročním poklesem HDP pro rok 2021 a 2,7% meziročním poklesem HDP pro rok 2022).

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

Skupina pečlivě sleduje vývoj klientů, kteří byli v režimu moratorií splátek v roce 2020, přičemž nejvíce rizikovou část těchto expozic přesunuje do Stupně 2 (dodatečná opravná položka na tomto portfoliu k 30. červnu 2021 činila 437 mil. Kč).

V souladu s doporučením EBA nebylo udělení soukromého či veřejného moratoria Skupinou důvodem ke zhoršení stupně expozice. Nicméně expozice pod soukromým moratoriem Banky v roce 2020 se vykazují jako s úlevou, avšak bez automatického zhoršení rizikového stupně.

Skupina také úzce sleduje sektory zasažené dopady Covid-19 (hotely, restaurace, doprava, real estate developéři a investoři atd.). U sektorů nejvíce zasažených pandemií (hotely, restaurace, catering, real estate developéři a investoři aktivní v segmentu kanceláří a retailu), Skupina použila specifický přístup ve svých IFRS 9 modelech (dodatečná opravná položka na těchto sektorech k 30. červnu 2021 činila 227 mil. Kč). U všech ostatních sektorů se Skupina domnívá, že očekávané úvěrové riziko v těchto odvětvích je zahrnuto v kupředu hledících („forward looking“) komponentách a algoritmu zatřídování do rizikových stupňů používaného v modelech IFRS 9, a proto Skupina neuplatňuje žádné dodatečné portfoliové úpravy pro tyto ostatní sektory.



Dále v souladu s forward looking konceptem Skupina identifikovala expozice neretailových klientů se zhoršeným kreditním profilem, přičemž konkrétně se jednalo o expozice klientů, kterým byl v průběhu druhého pololetí roku 2020 zhoršen rating alespoň o jeden stupeň. Vzhledem k tomu, že zhoršení ratingu v druhém pololetí 2020 bylo provedeno v situaci s výrazně pozitivnějším výhledem na epidemickou situaci, která nezohledňovala následné lockdowny v prvním pololetí 2021, Skupina se rozhodla na tomto portfoliu natvořit v prvním čtvrtletí 2021 dodatečné opravné položky (jejichž výše k 30. červnu 2021 činila 105 mil. Kč).

### 3 Informace o segmentech

(mil. Kč)	Retailové bankovníctví		Korporátní bankovníctví		Investiční bankovníctví		Ostatní		Celkem	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Čisté úrokové výnosy	6 343	7 105	3 055	3 225	235	464	323	49	9 956	10 843
Čistý výnos z poplatků a provizí	1 940	1 890	912	766	100	20	-160	-50	2 792	2 626
Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací	568	517	1 120	1 072	158	-164	109	83	1 955	1 508
Výnosy z dividend	0	0	0	0	0	0	2	4	2	4
Ostatní výnosy	64	64	-19	-24	153	78	-98	-16	100	102
<b>Čisté provozní výnosy</b>	<b>8 915</b>	<b>9 576</b>	<b>5 068</b>	<b>5 039</b>	<b>646</b>	<b>398</b>	<b>176</b>	<b>70</b>	<b>14 805</b>	<b>15 083</b>

Vzhledem ke specifitě 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 vykazovány v čisté výši, tj. snížené o úrokové náklady.

Peny, 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 98 % (2020: více než 99 %), pochází z území České republiky.

### 4 Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do úplného výsledku hospodaření

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

(mil. Kč)	30. 6. 2021	31. 12. 2020
Kapitálové nástroje ve FVOCI option	59	47
Dluhové cenné papíry ve FVOCI	38 670	40 151
<b>Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do ostatního úplného výsledku</b>	<b>38 729</b>	<b>40 198</b>

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. 2021	31. 12. 2020
Úvěry a pohledávky za bankami	377 833	262 606
Úvěry a pohledávky za klienty	692 814	679 956
Dluhové cenné papíry	119 024	92 839
<b>Finanční aktiva v naběhlé hodnotě</b>	<b>1 189 671</b>	<b>1 035 401</b>

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 2021 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	314 022	0	0	314 022	0	0	0	0	314 022
Vládní instituce	26 074	7	229	26 310	-21	0	-22	-43	26 267
Úvěrové instituce	63 364	449	0	63 813	-2	0	0	-2	63 811
Ostatní finanční instituce	38 085	860	287	39 232	-109	-21	-48	-178	39 054
Nefinanční podniky	229 032	27 622	12 246	268 900	-912	-1 700	-6 186	-8 798	260 102
Domácnosti*	349 012	15 764	7 434	372 210	-326	-815	-3 678	-4 819	367 391
<b>Úvěry celkem</b>	<b>1 019 589</b>	<b>44 702</b>	<b>20 196</b>	<b>1 084 487</b>	<b>-1 370</b>	<b>-2 536</b>	<b>-9 934</b>	<b>-13 840</b>	<b>1 070 647</b>
Centrální banky	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Vládní instituce	110 748	0	0	110 748	-14	0	0	-14	110 734
Úvěrové instituce	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostatní finanční instituce	1 047	0	0	1 047	0	0	0	0	1 047
Nefinanční podniky	7 244	0	0	7 244	-1	0	0	-1	7 243
Domácnosti*	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Dluhové cenné papíry celkem</b>	<b>119 039</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>119 039</b>	<b>-15</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-15</b>	<b>119 024</b>

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

### Finanční aktiva v naběhlé hodnotě k 31. prosinci 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	216 388	0	0	216 388	0	0	0	0	216 388
Vládní instituce	25 607	18	234	25 859	-17	0	-23	-40	25 819
Úvěrové instituce	45 687	533	0	46 220	-2	0	0	-2	46 218
Ostatní finanční instituce	35 953	26	303	36 282	-80	-1	-49	-130	36 152
Nefinanční podniky	233 965	26 763	10 767	271 495	-783	-1 556	-5 470	-7 809	263 686
Domácnosti*	335 197	17 201	6 874	359 272	-317	-1 074	-3 582	-4 973	354 299
<b>Úvěry celkem</b>	<b>892 797</b>	<b>44 541</b>	<b>18 178</b>	<b>955 516</b>	<b>-1 199</b>	<b>-2 631</b>	<b>-9 124</b>	<b>-12 954</b>	<b>942 562</b>
Centrální banky	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Vládní instituce	89 743	0	0	89 743	-11	0	0	-11	89 732
Úvěrové instituce	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostatní finanční instituce	348	0	0	348	0	0	0	0	348
Nefinanční podniky	2 759	0	0	2 759	0	0	0	0	2 759
Domácnosti*	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Dluhové cenné papíry celkem</b>	<b>92 850</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>92 850</b>	<b>-11</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-11</b>	<b>92 839</b>

\* 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. 2021	31. 12. 2020
Zemědělství, lesnictví, rybářství	12 667	12 731
Těžba a dobývání	3 020	3 193
Zpracovatelský průmysl	72 004	71 631
Výroba a rozvod elektřiny, plynu, tepla a klimatizovaného vzduchu	10 959	14 005
Zásobování vodou, činnosti související s odpadními vodami, odpady a sanacemi	2 226	2 199
Stavebnictví	14 971	12 163
Velkoobchod a maloobchod, opravy a údržba motorových vozidel	41 747	43 792
Doprava a skladování	19 399	17 815
Ubytování, stravování a pohostinství	2 311	2 430
Informační a komunikační činnosti	6 673	6 331
Činnosti v oblasti nemovitostí	51 970	52 807
Profesní, vědecké a technické činnosti	7 718	9 264
Administrativní a podpůrné činnosti	7 558	6 733
Veřejná správa a obrana, povinné sociální zabezpečení	609	349
Vzdělávání	553	565
Zdravotní a sociální péče	3 190	3 061
Kulturní, zábavní a rekreační činnosti	3 080	1 984
Ostatní činnosti	8 245	10 442
<b>Úvěry a pohledávky nefinančním podnikům celkem</b>	<b>268 900</b>	<b>271 495</b>

## Analýza zajištění k angažovanostem v konsolidovaném výkazu o finanční situaci k 30. červnu 2021 podle jeho typu je uvedena níže:

(mil. Kč)	Použitá hodnota zajištění k úvěrům a pohledávkám za klienty*				
	Zajištění úvěrů obytnými nemovitostmi	Zajištění úvěrů obchodními nemovitostmi	Zajištění ostatních úvěrů hotovostí	Zajištění ostatních úvěrů ostatním zajištěním	Přijaté finanční záruky
<b>Úvěry a pohledávky za klienty</b>	<b>282 125</b>	<b>32 311</b>	<b>6 445</b>	<b>14 889</b>	<b>35 677</b>
z toho:					
– Ostatní finanční instituce	60	1 223	0	2 191	6 640
– Nefinanční podniky	2 723	27 022	1 105	11 955	24 888
– Domácnosti**	279 310	4 060	5 314	614	1 091

\* Hodnota zajištění krácená koeficientem zohledňujícím časovou hodnotu peněz, náklady na prodej zajištění, riziko poklesu cen na trhu, riziko insolvence apod. a snížená 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 2020 podle jeho typu je uvedena níže:

(mil. Kč)	Použitá hodnota zajištění k úvěrům a pohledávkám za klienty*				
	Zajištění úvěrů obytnými nemovitostmi	Zajištění úvěrů obchodními nemovitostmi	Zajištění ostatních úvěrů hotovostí	Zajištění ostatních úvěrů ostatním zajištěním	Přijaté finanční záruky
<b>Úvěry a pohledávky za klienty</b>	<b>269 278</b>	<b>30 273</b>	<b>10 355</b>	<b>17 004</b>	<b>37 353</b>
z toho:					
– Ostatní finanční instituce	70	1 250	0	2 234	8 412
– Nefinanční podniky	2 601	25 171	3 087	13 447	24 532
– Domácnosti**	266 566	3 843	7 240	1 216	964

\* Hodnota zajištění krácená koeficientem zohledňujícím časovou hodnotu peněz, náklady na prodej zajištění, riziko poklesu cen na trhu, riziko insolvence apod. a snížená 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 2021 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	12 219	20	12 239	25 404	13 036	38 440	110 730	4	110 734
Úvěrové instituce	61	0	61	0	230	230	0	0	0
Ostatní finanční instituce	10	0	10	0	0	0	1 047	0	1 047
Nefinanční podniky	1	0	1	0	0	0	6 848	395	7 243
Domácnosti*	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Dluhové cenné papíry</b>	<b>12 291</b>	<b>20</b>	<b>12 311</b>	<b>25 404</b>	<b>13 266</b>	<b>38 670</b>	<b>118 625</b>	<b>399</b>	<b>119 024</b>

\* V této položce jsou zahrnuty i fyzické osoby – podnikatelé.

Rozložení dluhových cenných papírů Skupiny, v členění dle sektorů a měny, je k 31. prosinci 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	3 246	12	3 258	24 503	15 411	39 914	85 054	4 678	89 732
Úvěrové instituce	81	0	81	0	237	237	0	0	0
Ostatní finanční instituce	3	0	3	0	0	0	280	68	348
Nefinanční podniky	0	0	0	0	0	0	2 759	0	2 759
Domácnosti*	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Dluhové cenné papíry</b>	<b>3 330</b>	<b>12</b>	<b>3 342</b>	<b>24 503</b>	<b>15 648</b>	<b>40 151</b>	<b>88 093</b>	<b>4 746</b>	<b>92 839</b>

\* V této položce jsou zahrnuty i fyzické osoby – podnikatelé.

## 7 Finanční závazky v naběhlé hodnotě

Finanční závazky v naběhlé hodnotě zahrnují:

(mil. Kč)	30. 6. 2021	31. 12. 2020
Závazky vůči bankám	98 706	86 572
Závazky vůči klientům	1 032 789	906 217
Emitované cenné papíry	14 014	1 148
Závazky z leasingu	2 690	2 657
<b>Finanční závazky v naběhlé hodnotě</b>	<b>1 148 199</b>	<b>996 594</b>

Závazky vůči bankám a klientům dle sektorů zahrnují:

(mil. Kč)	30. 6. 2021	31. 12. 2020
Centrální banky	0	0
Vládní instituce	173 789	94 983
Úvěrové instituce	98 706	86 572
Ostatní finanční instituce	59 522	47 325
Nefinanční podniky	322 789	320 186
Domácnosti*	476 689	443 723
<b>Závazky vůči bankám a klientům</b>	<b>1 131 495</b>	<b>992 789</b>

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

## Emitované cenné papíry

### Emitované cenné papíry zahrnují:

(mil. Kč)	30. 6. 2021	31. 12. 2020
Hypoteční zástavní listy	13 912	1 003
Depozitní směnky	102	145
<b>Emitované cenné papíry</b>	<b>14 014</b>	<b>1 148</b>

Banka vydala k datu emise 20. ledna 2021 inaugurační emisi krytých dluhopisů (hypotečních zástavních listů), ISIN XS2289128162, v nominálním objemu 500 mil. EUR denominovaných v měně EUR. Dluhopisy nesou pevný úrokový výnos s roční výplatou do jednorázové splatnosti 20. ledna 2026. Splatnost dluhopisu je prodloužitelná o jeden rok podle emisních podmínek, tzv. soft bullet a obdržely rating AAA od ratingové agentury Fitch.

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. 2021	31. 12. 2020
do jednoho roku	0	0
jeden rok až pět let	13 912	1 003
pět až deset let	0	0
deset až dvacet let	0	0
nad dvacet let	0	0
<b>Hypoteční zástavní listy</b>	<b>13 912</b>	<b>1 003</b>

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

Název dluhopisu	Úroková sazba	Měna	Datum vydání	Datum splatnosti	30. 6. 2021 (mil. Kč)	31. 12. 2020 (mil. Kč)
HZL Komerční banky, a.s., CZ0002002801	2.55 %	CZK	21. prosince 2012	21. prosince 2022	1 015	1 003
HZL Komerční banky, a.s., XS2289128162	0.01 %	EUR	20. ledna 2021	20. ledna 2026	12 897	
<b>Hypoteční zástavní listy</b>					<b>13 912</b>	<b>1 004</b>

## 8 Rezervy

### Rezervy zahrnují:

(mil. Kč)	30. 6. 2021	31. 12. 2020
Rezervy ze smluvních závazků	613	584
Rezervy na ostatní úvěrové závazky	921	1 361
Rezervy na restrukturalizaci	36	81
<b>Rezervy</b>	<b>1 570</b>	<b>2 026</b>

Účelem rezervy 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 plán odměn při odchodu do důchodu.

V roce 2020 Banka upravila rezervu na restrukturalizaci s ohledem na projekt transformace „KB Change“ a začítovla restrukturalizační rezervu v souvislosti s plánovanými strukturálními změnami založenými na zkušenosti s Covid-19.

## 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
<b>31. prosince 2020</b>	<b>473</b>	<b>0</b>	<b>111</b>	<b>81</b>	<b>665</b>
Tvorba	18	5	10	0	33
Rozpuštění	0	0	0	0	0
Čerpání	-2	0	-3	-45	-50
Časové rozlišení	0	0	0	0	0
Přecenění	0	0	0	0	0
Kurzový rozdíl	1	0	0	0	1
<b>30. června 2021</b>	<b>490</b>	<b>5</b>	<b>118</b>	<b>36</b>	<b>649</b>

  

(mil. Kč)	Plán odměn při odchodu do důchodu	Věrnostní a jubilejní odměny	Ostatní rezervy ze smluvních závazků	Rezervy na restrukturalizaci	Celkem
<b>31. prosince 2019</b>	<b>470</b>	<b>0</b>	<b>109</b>	<b>113</b>	<b>692</b>
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
<b>30. června 2020</b>	<b>485</b>	<b>0</b>	<b>104</b>	<b>164</b>	<b>753</b>

## 9 Potenciální pohledávky a závazky

### Soudní spory

Skupina k 30. červnu 2021 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 19 mil. Kč (2020: 14 mil. Kč). Skupina rovněž vytvořila rezervu ve výši 3 mil. Kč (2020: 5 mil. Kč) na náklady spojené s případným zaplacením příslušenství žalované částky.

Skupina k 30. červnu 2021 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. 2021	31. 12. 2020
Neplacené záruky včetně jejich příslibů	42 308	39 881
Placené záruky včetně jejich příslibů	19 054	18 876
Přísliby úvěrů a nevyčerpané úvěrové rámce	14 797	16 220
Nečerpané úvěrové přísliby	122 802	102 603
Nevyčerpané kontokorentní rámce a debety běžných účtů	18 436	17 022
Nevyčerpané limity rámcové smlouvy o poskytování finančních služeb	4 700	6 161
Otevřené odběratelské/importní akreditivy nekryté	455	550
Standby akreditivy nekryté	2 878	3 061
Potvrzené dodavatelské/exportní akreditivy	799	268
<b>Potenciální závazky</b>	<b>226 229</b>	<b>204 642</b>

**Potenciální závazky Skupiny k 30. červnu 2021 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	25 265	5	0	25 270	12	0	0	12
Úvěrové instituce	7 599	7	0	7 606	2	0	0	2
Ostatní finanční instituce	9 019	46	0	9 065	20	2	0	22
Nefinanční podniky	116 355	5 949	1 226	123 530	178	150	439	767
Domácnosti*	59 670	972	116	60 758	52	29	37	118
<b>Potenciální závazky celkem</b>	<b>217 908</b>	<b>6 979</b>	<b>1 342</b>	<b>226 229</b>	<b>264</b>	<b>181</b>	<b>476</b>	<b>921</b>

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

**Potenciální závazky Skupiny k 31. prosinci 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	24 136	5	0	24 141	10	0	0	10
Úvěrové instituce	4 734	8	0	4 742	2	0	0	2
Ostatní finanční instituce	11 932	22	0	11 954	21	1	0	22
Nefinanční podniky	112 541	7 277	1 722	121 540	146	264	816	1 226
Domácnosti*	41 319	855	91	42 265	42	35	24	101
<b>Potenciální závazky celkem</b>	<b>194 662</b>	<b>8 167</b>	<b>1 813</b>	<b>204 642</b>	<b>221</b>	<b>300</b>	<b>840</b>	<b>1 361</b>

\* 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. 2021	31. 12. 2020
Zemědělství, lesnictví, rybářství	3 386	3 146
Těžba a dobývání	1 645	1 110
Zpracovatelský průmysl	33 109	30 843
Výroba a rozvod elektřiny, plynu, tepla a klimatizovaného vzduchu	3 497	6 110
Zásobování vodou, činnosti související s odpadními vodami, odpady a sanacemi	1 225	1 100
Stavebnictví	36 679	34 633
Velkoobchod a maloobchod, opravy a údržba motorových vozidel	16 151	13 460
Doprava a skladování	5 391	6 446
Ubytování, stravování a pohostinství	652	640
Informační a komunikační činnosti	2 661	4 343
Činnosti v oblasti nemovitostí	5 110	6 488
Profesní, vědecké a technické činnosti	10 891	9 659
Administrativní a podpůrné činnosti	1 379	1 055
Veřejná správa a obrana, povinné sociální zabezpečení	84	253
Vzdělávání	176	187
Zdravotní a sociální péče	342	510
Kulturní, zábavní a rekreační činnosti	863	1 356
Ostatní činnosti	289	201
<b>Potenciální závazky k nefinančním podnikům</b>	<b>123 530</b>	<b>121 540</b>

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. 2021		31. 12. 2020	
	Vykazovaná hodnota	Reálná hodnota	Vykazovaná hodnota	Reálná hodnota
<b>Finanční aktiva</b>				
Hotovost a účty u centrálních bank	24 279	24 279	23 547	23 547
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	1 189 671	1 178 803	1 035 401	1 060 300
– Úvěry a pohledávky za bankami	377 833	377 860	262 606	262 649
– Úvěry a pohledávky za klienty	692 814	682 072	679 956	702 874
– Dluhové cenné papíry	119 024	118 871	92 839	94 777
<b>Finanční závazky</b>				
Závazky vůči centrálním bankám	0	0	0	0
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	1 148 199	1 147 976	996 594	996 426
– Závazky vůči bankám	98 706	98 716	86 572	86 568
– Závazky vůči klientům	1 032 789	1 032 787	906 217	906 217
– Emitované cenné papíry	14 014	13 783	1 148	984
– Závazky z leasingu	2 690	2 690	2 657	2 657
Podřízený dluh	2 553	2 553	2 629	2 629

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. 2021				31. 12. 2020			
	Reálná hodnota	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Reálná hodnota	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
<b>Finanční aktiva</b>								
Hotovost a účty u centrálních bank	24 279	9 995	0	14 284	23 547	8 497	0	15 050
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	1 178 803	110 310	0	1 068 493	1 060 300	91 073	0	969 227
– Úvěry a pohledávky za bankami	377 860	0	0	377 860	262 649	0	0	262 649
– Úvěry a pohledávky za klienty	682 072	0	0	682 072	702 874	0	0	702 874
– Dluhové cenné papíry	118 871	110 310	0	8 561	94 777	91 073	0	3 704
<b>Finanční závazky</b>								
Závazky vůči centrálním bankám	0	0	0	0	0	0	0	0
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	1 147 976	0	0	1 147 976	996 426	0	0	996 426
– Závazky vůči bankám	98 716	0	0	98 716	86 568	0	0	86 568
– Závazky vůči klientům	1 032 787	0	0	1 032 787	906 217	0	0	906 217
– Emitované cenné papíry	13 783	0	0	13 783	984	0	0	984
– Závazky z leasingu	2 690	0	0	2 690	2 657	0	0	2 657
Podřízený dluh	2 553	0	0	2 553	2 629	0	0	2 629

## 11 Převody mezi úrovněmi ocenění reálnou hodnotou

V průběhu prvního pololetí 2021 nebyly uskutečněny žádné převody mezi jednotlivými úrovněmi.

## 12 Události po konci vykazovacího období

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. Skupina používá pro své IFRS 9 modely interní predikce, nicméně pečlivě sleduje také predikce externí (ČNB, ECB atd.). Zejména makroekonomické predikce České národní banky Skupina využívá pro benchmarkování svých IFRS 9 modelů. Stejně tak bude Skupina sledovat další vývoj pandemie a opatření vlády a posuzovat možné dopady do finanční situace Skupiny.

# | Ratingové hodnocení

## Ratingové hodnocení Komerční banky k 30. červnu 2021\*

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

Pozn.: \* 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 2021 se počet akcionářů Komerční banky skládal ze 57 851 právnických a fyzických osob, z toho 52 146 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, menšinová akcionáři drží 39,0% podíl.

## Největší akcionáři Komerční banky k 30. červnu 2021 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	4,21 %
Nortrust Nominees Limited	3,82 %
Clearstream Banking S.A.	2,31 %
J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.	1,00 %
Other shareholders	28,31 %

# | 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 první pololetí 2021 a o vyhlídkách vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledků hospodaření Banky a Skupiny do konce roku 2021.

Praha, 30. srpna 2021

Jménem představenstva podepsali:



**Jan Juchelka v. r.**  
předseda představenstva,  
generální ředitel  
Komerční banka, a.s.



**Jitka Haubová v. r.**  
členka představenstva,  
vrchní ředitelka, Chief Operations Officer  
Komerční banka, a.s.