

Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti a stavu majetku Banky a Skupiny

NA PARTNERSTVÍ ZÁLEŽÍ



Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti a stavu majetku Banky a Skupiny

Vize a mise

Dlouhodobě vzájemně přínosné vztahy s klienty a dalšími partnery

Komerční banka je univerzální bankou s diverzifikovaným distribučním modelem. KB nabízí svým klientům komplexní nabídku finančních produktů a služeb. Neustálými inovacemi se Banka snaží co nejlépe postihnout měnící se požadavky klientů a umožnit sestavení nabídky na míru konkrétnímu zákazníkovi.

Vytvářet hodnotu pro zákazníky, akcionáře a zaměstnance

KB se zaměřuje na neustálý rozvoj svých obchodních aktivit a zároveň obezřetně řídí související rizika. Spolupráce s ostatními členy Skupiny KB, společnostmi ze skupiny SG a s dalšími partnery umožňuje Komerční bance poskytovat vysoce sofistikované produkty a potřebnou flexibilitu v neustále se měnícím prostředí. Konkurenceschopnosti portfolia produktů je dosaženo díky výbornému know-how a zkušenostem zaměstnanců Skupiny. Komerční banka si je zároveň vědoma své odpovědnosti vyplývající z jejího postavení přední české finanční instituce.

Principy společenské odpovědnosti

Pravidla jednání

Komerční banka cítí, že pouze etický přístup k podnikání a poskytování bankovních služeb může vést k udržení a vylepšení její pozice v bankovním sektoru. Komerční banka též chápe, že jeden ze základních předpokladů pro úspěšný rozvoj společnosti spočívá zejména v profesionálním chování a jednání jejích zaměstnanců, které je založeno na budování a udržování přímých a otevřených vztahů s klienty

a v prohlubování vztahu důvěry mezi KB a jejími klienty. Komerční banka od svých zaměstnanců očekává, že si v plné míře uvědomují závazek jednat v souladu s etickými normami vyjádřenými v Etickém kodexu KB, jenž se vztahuje bez výjimky na všechny zaměstnance KB, a budou vždy vedeni snahou o jejich naplnění.

Správa společnosti

Komerční banka se hlásí a dobrovolně dodržuje všechny hlavní standardy řízení společností stanovené Kodexem správy a řízení společností založeným na Principech OECD ve znění revize 2004, který vydala Komise pro cenné papíry. České znění Revize Kodexu je dostupné na internetové stránce Ministerstva financí České republiky na adrese www.mfcr.cz a na internetové stránce České národní banky na adrese www.cnb.cz.

Trvale udržitelný rozvoj

Komerční banka si je vědoma vlivu své činnosti na okolí, ve kterém působí, a považuje za důležité chovat se vůči němu zodpovědně. Přijímá proto adekvátní opatření, jež mají za cíl na jedné straně eliminovat negativní vliv na prostředí, a na straně druhé přispět k jeho ochraně a zlepšení. KB sleduje dopad svých činností na životní prostředí a identifikuje oblasti, na které je třeba se zaměřit. Následně přijímá opatření vedoucí k účinnému snížení negativního vlivu na životní prostředí.

Strategické předpoklady

Česká ekonomika se dostala během roku 2013 z recese, do níž vstoupila již v roce 2011. KB očekává, že ekonomická výkonnost České republiky se bude v letech 2014 a 2015 postupně zlepšovat. Pilířem strategie

Komerční banky zůstává předpoklad dlouhodobého přibližování hlavních trendů ve společnosti, hospodářství a bankovníctví České republiky k úrovním blízkým západoevropským zemím. V dlouhodobém výhledu bude mít tato konvergence podobu postupné změny a rozvoje podnikatelských i spotřebitelských návyků a požadavků. V oblasti finančních služeb bude pokračovat prohlubování finančního zprostředkování spolu s růstem bohatství spotřebitelů a požadované úrovně poskytovaných finančních služeb. Předpokládá se, že zákazníci bank jak z podnikového segmentu, tak i v drobném bankovníctví budou nadále zvyšovat své nároky a různým klientským segmentům bude potřeba nabízet odlišné služby odpovídající jejich rozdílným požadavkům.

Česká ekonomika netrpí významnou vnější nerovnováhou a situace veřejných financí je v mezinárodním srovnání příznivá. Bankovní sektor se vyznačuje vysokou agregátní úrovní kapitálové přiměřenosti a likvidita vykázaná poměrem čistých úvěrů a depozit zůstává pod úrovní 80 %. Nicméně zdravá, ne-li nízká, úroveň zadluženosti spotřebitelů a podniků poskytuje prostor pro další růst úvěrování a finančních služeb ve střednědobém horizontu. Solidní stav bankovního sektoru, jeho ziskovost a růstový potenciál vedou nejdůležitější hráče k tomu, aby český trh vnímali v rámci mezinárodních operací jako jeden ze svých klíčových trhů, což také přitahuje novou konkurenci. Konkurence je tak intenzivní ve všech segmentech a produktových řadách.

Poptávka po financování a bankovních službách byla v období recese 2011–2013 nízká. Výraznou výjimkou byly hypotéky,

kteřé pokračovaly v solidním růstu, a to díky nižším cenám nemovitostí, nízkým úrokovým sazbám a příznivým demografickým faktorům. Také financování exportu zaznamenalo dynamický růst, což bylo ovlivněno silící přítomností českých exportérů hlavně na trzích východní Evropy a Asie, které vyžadovaly strukturovanější řešení financování. K růstu objemu obchodních úvěrů přispělo také několik případů repatriace podílů ve významných českých společnostech, jež byly často financovány

s účastí českých bank. Nadcházející oživení ekonomiky by mělo podpořit postupný růst ve zbývajících segmentech trhu, které dosud brzdila slabá důvěra (nezajištěné spotřebitelské úvěry nebo investice podniků do nových kapacit a dlouhodobého majetku, obecně poskytování úvěrů malým a středním podnikům). KB by měla rozvíjet své úvěrové aktivity úspěšně ve srovnání s růstem trhu, díky svým pevným vztahům s klienty a silnému kapitálu i likviditě.

Poměrně konzervativní struktura úspor českých domácností a omezený výnos z depozit, v situaci nízkých tržních úrokových sazeb, by měly vést k rychlejšímu růstu objemu nebankovních finančních aktiv klientů drobného bankovníctví než vkladů. Rychlý růst objemu vkladů korporátních klientů, který byl z důvodu nejistoty ovlivněn hromaděním hotovosti, bude pravděpodobně zpomalovat.



Ambice 2015

Dlouhodobý vynikající výkon Komerční banky lze připsat záviděníhodné klientské bázi podniků, municipalit, podnikatelů a malých firem a náročných občanů. Kvalita služeb a produktů poskytovaných klientům musí odpovídat jejich vysokému očekávání. KB musí být schopna nabídnout správné poradenství s ohledem na finanční potřeby klientů, a to jak v krátkodobém, tak v dlouhodobém horizontu. Od roku 2010 představila Komerční banka několik iniciativ pod záštitou programu Ambice 2015, jejímž cílem bylo odlišit Banku z hlediska klientské a zaměstnanecké spokojenosti, efektivity procesů a synergií.

Vedle dalších úspěchů programu Ambice 2015 KB mimo jiné zavedla mnohokanálový přístup nejvyšší kvality ke službám Skupiny, na základě platformy MojeBanka a Mobilní banka. Pro občany, podnikatele a malé firmy zavedla širokou škálu produktových inovací spolu se zjednodušením rozsahu balíčků běžných účtů. Skupina transformovala Modrou pyramidu jako poskytovatele komplexního finančního poradenství pro domácnosti, a podstatně rozšířila portfolio produktů nabízených obchodními zástupci Modré pyramidy.

KB zjednodušila řízení maloobchodní a firemní distribuční sítě. Dále založila specializovaná centra pro vybraná odvětví. Procesy v distribuci, back-office a oddělení riziku byly optimalizovány a vybaveny lepšími nástroji. Příkladem zlepšení s výrazným dopadem na efektivnost byla centralizace manipulace s hotovostí v nových hotovostních centrech. Byly rovněž upraveny postupy nákupu, což vedlo ke zlepšení jeho efektivnosti. KB zvýšila počet hodin školení, nejvíce u bankovních poradců v retailovém i korporátním segmentu, a rozvíjela cílené programy pro vybrané zaměstnance jako Talent Management a pro manažery M'Academy.



Vzhledem k tomu, že již byly uskutečněny téměř všechny plánované změny a inovace, s několika výjimkami, které v tuto dobu již nejsou významné, rozhodlo vedení Banky o ukončení programu Ambice 2015.

Strategie a priority pro rok 2014

KB rozvíjí model univerzálního bankovníctví, v jehož rámci jsou aktivity investičního bankovníctví zaměřeny především na obsluhování zákazníků; obchodování na vlastní účet je pouze doplňkovou aktivitou a je omezeno konzervativními limity. Banka usiluje o budování dlouhodobých, vzájemně výhodných vztahů se zákazníky, které jí umožňují důkladně poznat potřeby a očekávání zákazníků v jejich dynamice a tomuto poznání průběžně přizpůsobovat nabídku svých služeb. Strategie KB vyžaduje vynikající znalost zákazníků, vysokou úroveň poskytovaných služeb, provozní efektivnost a obezřetné řízení rizik.

Služby klientům

Jako hlavní místo pro budování vzájemných vztahů se svými klienty KB buduje pobočkovou síť, kde má každý zákazník svého stálého bankovního poradce. Formát obsluhy jednotlivých skupin zákazníků je přizpůsoben jejich potřebám na základě podrobné segmentace. Kromě moderní a klientsky orientované pobočkové sítě mají klienti přístup k plnému spektru distribučních kanálů, které naplňují potřebu efektivnosti, bezpečnosti a pohodlí. Banka si klade za cíl investovat do této oblasti, aby se stala integrovanou vícekanálovou bankou, a tak využila synergií mezi všemi dostupnými kanály. Platforma Modré pyramidy je více využívána pro prodej širší nabídky produktů Skupiny KB, a doplňuje tak distribuční síť KB.

Důležité investice jsou směřovány, s cílem zvýšit spokojenost klientů a posílit vzájemně výhodné partnerství, do zvyšování kvality poradenství, zvyšování kompetencí bankovních poradců a do jejich vybavení potřebnými informacemi a nástroji finančního plánování. Banka pokládá kvalitní poradenství napříč klientskými segmenty za svou významnou konkurenční výhodu.

Souběžně bude loajalita klientů a aktivity v drobném bankovníctví dále podpořena rozšířením systému klientských odměn a cílenými iniciativami křížového prodeje. Ambicí Skupiny v drobném bankovníctví je překonat tržní růst v oblastech spotřebitelských půjček, hypoték a půjček malým podnikům. KB si klade za cíl ochránit depozitní základnu

a dosahovat ziskového růstu klientských aktiv pod správou, a to především díky poskytování poradenství s přidanou hodnotou klientům a nabídce komplexního řešení dlouhodobého spoření a investic.

V podnikových segmentech KB usiluje o posílení postavení referenční banky pro podniky a strategické spolupráce s klienty, spolu s nárůstem podílu Skupiny na celkovém objemu financování jednotlivých klientů a na uspokojování jejich finančních potřeb. Pozornost je věnována poskytování služeb s vysokou přidanou hodnotou, včetně odborných poradenských schopností vytvořených v kompetenčních centrech pro vybrané oblasti a odvětví, korporátním zákazníkům.

KB bude i nadále investovat do svých nejcennějších aktiv, jimiž jsou zaměstnanci. Pouze s kvalifikovanými, loajálními a důvěryhodnými lidmi může Banka dosáhnout svých cílů a mít spokojené klienty.

Provoz

KB pracuje v efektivním provozním modelu s disciplinovaným řízením nákladů, ve kterém je plánování výdajů úzce spojeno s očekávaným vývojem výnosů. Pozornost Skupiny je zaměřena na hledání a využívání příležitostí ke zvýšení účinnosti, především díky zlepšování organizace, dalším synergiím v rámci Skupiny KB a se společnostmi skupiny Sociétés Générales, jakož i využívání technologického pokroku. K dosažení cílů v oblasti efektivnosti rozvíjí KB řadu



Nová tvář poboček

V loňském roce, přesně 21. října, Komerční banka otevřela první pobočku, do jejíž tváře se promítl nový design. Poprvé se s pobočkou v novém stylu klienti setkali v Praze na Andělu. Podle získaných zkušeností získaných v provozu bude nový koncept rozvíjen i v dalších pobočkách.

Pilotní projekt se týká nejen interiéru, ale také přístupu pracovníků pobočky. Klienti by měli tyto změny zaznamenat na první pohled. „Nový koncept zavádí nové pracovní role, v bankovních halách vznikají nové klientské zóny a upravuje se stávající operační model poboček. Zaměřujeme se na zvyšování klientské spokojenosti a větší diskrétnosti, primárně pro TOP segmenty, ale i pro ty ostatní,“ říká Martin Paruch, zástupce náměstka generálního ředitele pro Distribuci. „Chceme také vylepšit efektivitu našeho stávajícího provozního modelu – dát bankovním poradcům méně servisních činností a více času pro obchodování.“



iniciativ. Jednou z klíčových priorit je nadále pokračovat ve vnitřním zjednodušení a být agilní tak, aby bylo možné pružněji reagovat na rychle se měnící podmínky na trhu nebo poptávku klientů.

Při řízení rizik Skupina usiluje o obezřetný a vyvážený přístup ke všem typům předpokládaných rizik. Řízení rizik zároveň podporuje rozvoj obchodních aktivit včetně udržitelného růstu úvěrových aktivit a posilování tržní pozice Skupiny. Cílem je zajistit ziskovost úvěrových a tržních aktivit ve všech fázích hospodářského cyklu a zároveň zachovat solidní strukturu aktiv se silnými ukazateli likvidity a kapitálu. Úrokové a likvidní riziko strukturální knihy jsou proto řízeny konzervativně s vyloučením spekulací

na krátkodobé výkyvy tržních podmínek s cílem minimalizovat finanční rizika a zajistit udržitelný a stabilní profil úrokového výnosu. Postupy a omezení pro kreditní riziko jsou nastaveny obezřetně. Rizika přijímaná do tržní knihy jsou omezena přísnými limity, které jsou pravidelně revidovány. Všechny procesy, techniky a limity řízení rizik jsou neustále prověřovány a vylepšovány.

Strategie KB při stanovování cen v nestabilním a vysoce konkurenčním prostředí je obezřetná. Na jedné straně nabízí zákazníkům konkurenceschopné produkty, co se týče úrokové sazby, na druhou stranu KB zohledňuje související náklady na kapitál a likviditu, kreditní riziko a náklady na zajištění finančních rizik. Cílem je zajistit, aby marže

a finanční stabilita zůstaly zachovány i přes možné změny v tržních podmínkách. Odměňování úvěrového rizika musí řádně odrážet povahu nástroje a protistrany.

Dlouhodobá spolehlivost a flexibilita KB je zajištěna udržováním solidní kapitálové výbavy a silné likviditní pozice, rovněž při vědomí zvyšujících se regulatorních požadavků. Kapitál a likvidita jsou základem pro posilování postavení Komerční banky na úvěrovém trhu a umožňují Bance případně využít příležitosti k vybraným přínosným akvizicím, pokud se takové příležitosti v budoucnu naskytou.



Hlavní rysy dali nové pobočkám banky sami její klienti, kteří odpovídali na dotazy, co je pro ně na pobočce důležité a co od nového konceptu očekávají. Jednou z jejich priorit byla větší diskretnost. A právě proto je tento aspekt jedním z nejdůležitějších bodů projektu nové tváře poboček.

Hlavní úkoly a rizika pro Banku a Skupinu v roce 2014 a očekávaný vývoj finanční situace

Komerční banka je dobře kapitálově vybavena a její likvidita dosahuje dostatečné výše, aby i nadále rozvíjela své aktivity včetně financování svých klientů. Zároveň je KB i nadále plně odhodlána rozvíjet své podnikání v České republice, poskytovat financování svým klientům a budovat s nimi dlouhodobá partnerství.

Kritéria pro poskytování úvěrů byla nastavena tak, aby byla zajištěna uspokojivá výkonnost Banky i v klesající fázi hospodářského cyklu. Zajišťovací politika KB zmírňuje krátkodobý vliv kolísání úrokových sazeb. Financování KB je zajištěno díky široké a stabilní výši klientských vkladů. Umístění volné likvidity je omezeno přísnými limity a převážně směřováno do operací s Českou národní bankou či do českých vládních dluhopisů.

KB očekává, že v roce 2014 bude působit v makroekonomickém kontextu mírně rostoucí české ekonomiky a při nízké inflaci. Česká národní banka bude pravděpodobně pokračovat ve své uvolněné monetární politice, kdy dvoutýdenní repo sazba bude zůstávat na minimální úrovni. Zatímco se očekává, že udržení kurzu poblíž hladiny 27 CZK/EUR stanovené centrální bankou, poté co zahájila intervenci s cílem oslabit českou měnu v listopadu 2013, bude trvat celý rok. Změny schválené v daňovém systému s platností od roku 2014 nebudou mít zásadní vliv na finanční výsledky KB.

KB očekává, že zvýšená důvěra spotřebitelů na začátku roku pomůže v roce 2014 udržet solidní tempo růstu hypotečních úvěrů a přispěje k mírnému oživení nezajištěného spotřebitelského financování. Nárůst investiční aktivity podniků, podpořený zahraniční poptávkou v důsledku lepší ekonomické situace v eurozóně a slabší české měny, a tím i poptávky po investičních úvěrech by se měl projevit od druhé poloviny roku 2014.

Růst vkladů korporátních klientů významně zpomalí oproti roku 2013, zatímco individuální klienti pravděpodobně opět přesměrují část svých úspor

do nebankovních produktů, jako jsou penzijní a podílové fondy a životní pojištění, což jim pomůže efektivně diverzifikovat jejich úspory.

Rostoucí objemy obchodů by měly pomoci vrátit k růstu konsolidované výnosy Skupiny KB. I tak budou některé negativní faktory i v roce 2014 přetrvávat. Nejdůležitějším negativním faktorem pro výnosy Komerční banky bude i nadále nízká úroveň tržních úrokových sazeb, což vyvíjí tlak na výnos z reinvestice vkladů, ačkoli může nastat zvýšení na dlouhém konci výnosové křivky, pokud se potvrdí začátek růstové fáze hospodářského cyklu. Rozšíření programu odměňování za aktivitu MojeOdměny bude mít krátkodobý negativní vliv na výnosy z poplatků a provizí, a to navzdory pozitivnímu dopadu programu na počty a aktivitu klientů. Opatření České národní banky omezila volatilitu kurzu české koruny a úrokových sazeb, což snižuje poptávku klientů po zajištění finančních rizik a potenciální výnosy Banky z finančních operací.

Při mírně rostoucích výnosech bude KB pokračovat ve svém přísném řízení provozních nákladů tak, aby udržela dosaženou úroveň efektivnosti, jež je vyjádřena poměrem nákladů a výnosů, která poskytuje KB velkou konkurenční výhodu na trhu.

Spíše opatrný přístup podniků a individuálních klientů během recese, stejně jako obezřetná politika řízení rizika Komerční banky a rozpuštění opravných položek vytvořených v předchozích obdobích přispěly k nízké úrovni nákladů rizika vykázaných v minulých obdobích. Řízení rizika KB zůstane i nadále silné, ale náklady rizika se mohou mírně zvýšit k úrovni bližší průměru za celý hospodářský cyklus.

KB pravidelně provádí zátěžové testy své bankovní a tržní knihy, přičemž výsledky těchto testů jsou vždy spolehlivé nad úrovní požadovaných minim v lokálním i mezinárodním měřítku.

Potenciální scénář mírné ekonomické recese v roce 2014 by zahrnoval pomalejší růst

nebo mírný pokles obchodních objemů a výnosů a vyšší náklady na rizika. Průměrné rizikové váhy aktiv by se zvýšily, což by vedlo k mírnému poklesu ukazatelů kapitálové přiměřenosti, i když stále bezpečně nad úrovní regulačních požadavků. Obchodní model Skupiny KB prokázal svoji robustnost a činnosti Skupiny by měly zůstat ziskové.

Pro Komerční banku jsou účinné požadavky na kapitálovou přiměřenost a likviditu vycházející ze schválených předpisů Evropské unie. Dobrá úroveň kapitálu, likvidity a ukazatele přiměřenosti pákového efektu (leverage ratio) poskytuje KB dostatečný prostor pro pokračování v rozvoji obchodních aktivit a zachování spravedlivého odměňování akcionářů.

Koaliční vládní dohoda mezi Českou stranou sociálně demokratickou, hnutím ANO a Křesťanskou a demokratickou unií - Československou stranou lidovou zveřejněná 13. ledna 2014 a vládní program zveřejněný 12. února 2014¹⁾ předpokládají několik změn právního a ekonomického rámce v České republice. Z pohledu Komerční banky mezi nejdůležitější patří zamýšlená fúze nového druhého pilíře penzijního systému se zavedeným třetím pilířem a dále možné zvažování zavedení zvláštní sazby daně z příjmu pro regulovaná odvětví za účelem financování potenciálního snížení daně z přidané hodnoty u některých výrobců.

Vzhledem k tomu, že v době vzniku této výroční zprávy nejsou známy detaily o příslušných opatřeních, která mohou být přijata, nelze poskytnout číselný odhad možných dopadů případné realizace výše uvedených návrhů. KB je přesvědčena, že by velikost případných dopadů byla zvládnutelná. Ukazatele finanční stability potvrzují silnou pozici Skupiny KB.

Na základě podmínek přetrvávajících na začátku roku 2014 očekává vedení, že Banka bude v roce 2014 generovat dostatečný zisk, aby pokryla kapitálové potřeby Skupiny, které vyplývají z rostoucího objemu aktiv, jakož i na výplatu dividendy.

¹⁾ zveřejněno na www.vlada.cz

Zpráva o obchodních aktivitách

Klienti Skupiny KB a jejich obsluha

Ke konci roku 2013 obsluhovala Skupina KB 2,5 milionu klientů (na konsolidované bázi). Samotná KB měla 1 589 000 klientů, meziročně o 0,8 % méně, z toho 1 337 000 byli občané. Dalšíh 252 000 zákazníků bylo z řad podnikatelů, firem a korporací (včetně obcí a sdružení). Modrá pyramida obsluhovala 574 000 zákazníků a penzijní připojištění u KB Penzijní společnosti využívalo 564 000 občanů. Služeb společnosti ESSOX využívalo 284 000 aktivních klientů.

Počet klientů využívajících alespoň jeden kanál přímého bankovníctví, jako je internet nebo telefonní bankovníctví, dosáhl 1 165 000 na konci roku, což znamenalo 73,3 % z celkového počtu klientů. Zákazníci využívali 1 562 000 aktivních platebních karet, z toho 219 000 kreditních. Počet aktivních kreditních karet vydaných společností ESSOX dosáhl 136 000. Rok 2013 přinesl rozvoj v oblasti internetového bankovníctví, počet klientů vzrostl o 9 % a internetové bankovníctví MojeBanka tak slouží již 1 029 000 klientům, a především v oblasti mobilního bankovníctví, kde počet klientů vzrostl více než dvojnásobně ze 45 tisíc na 97 tisíc. Internet byl také využíván pro přímý prodej produktů, bez návštěvy pobočky bylo např. prodáno téměř 8 % z celkového počtu prodaných spotřebitelských úvěrů v KB.

Primárním místem pro budování vztahů s klientem je pro Komerční banku pobočková síť, kterou doplňují stále rozvíjené moderní formy obsluhy prostřednictvím kanálů přímého bankovníctví, dále distribuční kapacity dceřiných společností (zejména Modré pyramidy), a v případě vybraných produktů i sítě obchodních partnerů (jako např. spolupráce s Českou pojišťovnou při vzájemném prodeji majetkového pojištění na pobočkách KB a hypoték v distribuční síti pojišťovny.) Služby a produkty ostatních společností Skupiny KB jsou dostupné v jejich vlastních distribučních sítích, pobočkové síti KB, případně prostřednictvím obchodních partnerů.

Klienti Komerční banky měli k dispozici 399 bankovních poboček (včetně pobočky pro korporátní zákazníky v Bratislavě), 729 bankomatů a plnohodnotné přímé bankovníctví podporované dvěma telefonními centry, spotřebitelské financování od společnosti ESSOX bylo dostupné v síti 2 600 obchodníků. Zákazníci Modré pyramidy měli k dispozici 208 obchodních míst a 1 109 poradců. SG Equipment Finance (SGEF) poskytovala své leasingové služby prostřednictvím devíti vlastních poboček, z nichž dvě jsou na Slovensku, a také prostřednictvím sítě KB.

KB rozvíjí koncept „Znej svého klienta“, který vyžaduje, aby bankovní poradci znali potřeby svých zákazníků. Každý klient KB má v Bance svého bankovního poradce. Tento poradce má osobní zodpovědnost za svěřené portfolio klientů, za obchodní výsledky a za budování vztahu s klienty.

Průzkumy ukázaly vyšší spokojenost klientů než v předcházejících letech, a to zejména díky orientaci na poskytování bankovních služeb v návaznosti na potřeby klienta. To znamená jednoduché služby poskytovat efektivně a rychle, komplexní rozvojové aktivity klientů řešit vhodnou strukturou produktů, včetně těch s vysokou přidanou hodnotou, a to prostřednictvím synergií celé Skupiny KB a SG. Rozsáhlá pobočková síť se zkušenými bankovními poradci představuje významnou konkurenční výhodu KB na českém trhu.

K zajištění efektivního přizpůsobení modelu obsluhy potřebám úžeji definovaných skupin zákazníků rozvíjí KB systém podrobné segmentace. Segmenty nejvyšší úrovně jsou v Bance následující:

- občané;
- malé podniky a podnikatelé (orientačním kritériem je roční obrát do 60 milionů Kč);
- podniky a municipality (roční obrát do 1,5 miliardy Kč);
- velké podniky (roční obrát nad 1,5 miliardy Kč).

Následně je rozpracována soustava subsegmentů, přičemž základními cíli ve všech skupinách zůstává:

- zajistit dlouhodobý osobní přístup ke každému klientovi;
- zajistit nabídku klíčových produktů odpovídající skutečným potřebám;
- uspokojovat náročné potřeby klientů;
- díky aktivnímu způsobu obsluhy poskytovat individuální finanční poradenství.

2,5 MILIONU
KLIENTŮ

obsluhovala
Skupina KB
ke konci roku 2013



73%
KLIENTŮ

využívá
alespoň jeden
kanál přímého
bankovníctví





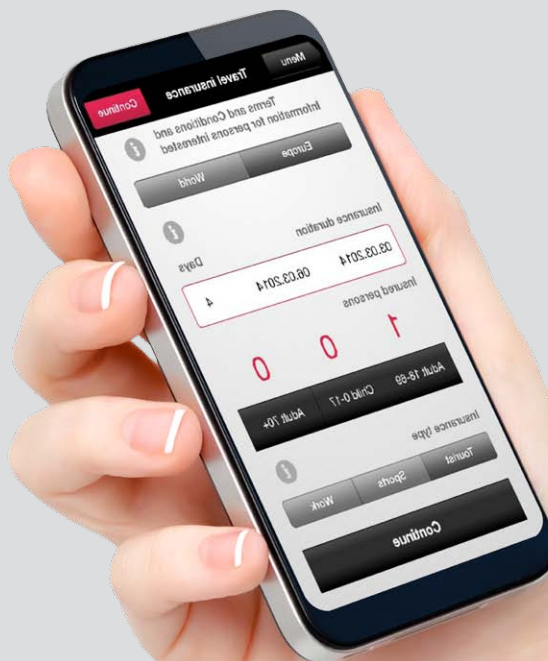
KB MojePlány a KB Podnikatelské finance

V dubnu 2013 Komerční banka nabídla klientům dvě nové aplikace pro sestavení finančních plánů – KB MojePlány a KB Podnikatelské finance. První z nich je zaměřena na segment individuálních klientů, druhá na malé firmy. Svou komplexností a zároveň širokou dostupností nabízí klientům unikátní služby s přidanou hodnotou.

Vývoj aplikace KB MojePlány byl zahájen před třemi lety, původně s cílem nabídnout klientům produkt dlouhodobého spoření v návaznosti na plánované proměny penzijního systému. V průběhu procesu byla tato myšlenka postupně rozšířena o koncept, který umožňuje klientovi také splnění jeho dalších snů a plánů. V rámci aplikace KB MojePlány klient postupně zadá své konkrétní cíle a jejich načasování, údaje, z nichž lze sestavit jeho investiční profil, informace o příjmech a výdajích a o produktech, které již využívá. Na základě všech těchto údajů získá prostřednictvím aplikace svůj osobní finanční plán, který zohledňuje nejen produkty skupiny KB/SG, ale i produkty dalších finančních institucí, které klient aktuálně využívá.

Aplikace KB Podnikatelské Finance pak nabízí služby zaměřené na poradenství v oblasti financování podnikatelských potřeb klientů ze segmentu Small Business. Během několika málo kroků aplikace umožní komplexně analyzovat konkrétní cíle a preference klienta a následně doporučí vhodnou skladbu produktů, které co nejlépe vyhovují jeho reálným potřebám. Mohou to být produkty KB, ale také produkty společností ze skupiny KB/SG.

Obě aplikace mají tři verze – jednu používají bankovní poradci při práci s klientem na pobočce, druhá je klientům přístupná v rámci jejich internetového bankovníctví (MojeBanka a MojeBanka Business) a třetí – určená neklientům – je k dispozici na webu KB.



Občané

Komerční banka v roce 2013 potvrdila svoji pozici třetí největší banky na českém trhu v segmentu občanů. V tomto segmentu získala téměř 115 000 nových klientů, a celkový počet klientů tak dosáhl 1 337 000, což představuje meziroční pokles o 0,4 %, přičemž však narostl podíl aktivních klientů využívajících intenzivně služby KB. KB si dále udržuje významnou pozici v segmentu dětí a mladých lidí s více než 415 000 účtů.

KB posiluje klientský přístup ve svých činnostech. Nabídka služeb pokrývá celou šíři finančních potřeb klientů, při využívání expertizy celé Skupiny KB. Banka zvýšila zaměření na aktivní zákazníky a na poskytování poradenství s přidanou hodnotou. V rámci své dlouhodobé strategie KB optimalizovala nabídku finančních služeb a představila široké spektrum inovací.

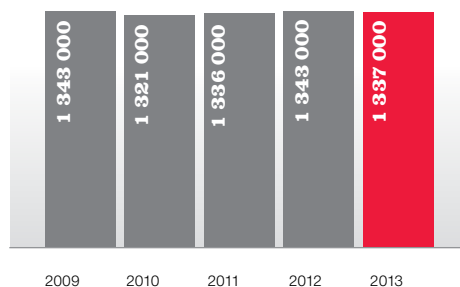
V segmentu občanů (a vedle toho také podnikatelů) KB dále rozšířila zákaznický program MojeOdměny, v němž vyplácí odměny klientům za jejich aktivitu. Vylepšení programu v roce 2013 se u zákazníků setkala s pozitivním přijetím, vedlo ke zvýšení počtu aktivních klientů a k nárůstu prodeje finančních produktů. KB dále zjednodušila postup konsolidace spotřebitelských úvěrů z jiných peněžních ústavů a oceňování zástav nemovitostí.

V oblasti úvěrů občanům rostlo především portfolio hypoték, jejichž objem se v roce 2013 zvýšil o 10,2 % na 148,6 miliardy Kč, a to díky cenové výhodnosti i dalším parametrům hypoték KB. Flexibilní hypotéka od KB byla vyhlášena nejlepším hypotečním úvěrem pro rok 2013 v soutěži Zlatá koruna. V rámci Skupiny byl růst hypoték částečně kompenzován nižší poptávkou po úvěrech ze stavebního spoření. Objem

úvěrů poskytnutých Modrou pyramidou poklesl o 11,6 % na 43,6 miliardy Kč. Poptávka po spotřebitelských úvěrech začala od poloviny roku opatrně růst. V meziročním srovnání objem spotřebitelských úvěrů (v součtu KB a společnosti ESSOX) vzrostl o 3,8 % na 28,5 miliardy Kč.

Privátní bankovníctví

Privátní bankovníctví KB zajišťuje kompletní obsluhu významných klientů s finančními aktivy nad 20 milionů Kč ve svých pobočkách v Praze, Brně a Ostravě a od roku 2013 v Plzni a Hradci Králové. Privátní bankéři jsou k dispozici i mimo obchodní prostory Banky a působí v rámci celé České republiky. Pro klienty s aktivy nad 10 milionů Kč jsou k dispozici vybrané produkty Privátního bankovníctví na všech regionálních pobočkách Banky.

**Počet klientů – Občanů
(Banka)****1 337 000****Segment Občané KB (Banka)***

	2013	2012	Změna %
Počet hypotečních úvěrů	122 800	109 600	12,0
Objem hypotečních úvěrů (mld. Kč)	148,6	134,8	10,2
Počet spotřebitelských úvěrů	178 200	194 200	-8,2
Objem spotřebitelských úvěrů a čerpaných kontokorentů (mld. Kč)	13,8	13,8	0,0
Objem úvěrů z kreditních karet (mld. Kč)	2,6	2,7	-3,7
Objem depozit (mld. Kč)	157,4	152,6	3,2
Počet aktivních kreditních karet	154 400	161 000	-4,1
Počet otevřených balíčků služeb	1 046 200	1 049 600	-0,3

**Penzijní reforma**

Penzijní reforma zahájená v lednu 2013 znamenala velkou výzvu nejenom pro KB Penzijní společnost ale pro celou retailovou část Skupiny Komerční banky, především v první polovině roku.

Transformace Penzijního fondu Komerční banky na KB Penzijní společnost umožnila společnosti s účinností od 1. ledna 2013 provozovat penzijní připojištění prostřednictvím transformovaného fondu a vykonávat činnost společnosti pro druhý i třetí pilíř. V souvislosti s tím došlo k oddělení majetku společnosti od majetku účastníků fondu, a to s účinností k 1. lednu 2013.

Skupina Komerční banky se účastní druhého i třetího pilíře důchodového systému v souladu se svým záměrem budovat dlouhodobé vztahy s klienty a uspokojovat komplexně jejich finanční potřeby. KB Penzijní společnost spravuje celkem devět fondů. Kromě Transformovaného fondu nabízí čtyři důchodové a čtyři účastnické fondy, které pokrývají potřeby jak konzervativních, tak agresivnějších investorů. Nabídka je také doplněna o možnost volby různých strategií spoření v závislosti na profilu a věku klienta. Prodej důchodového spoření a doplňkového penzijního spoření probíhá především prostřednictvím poboček Komerční banky a distribuční sítě Modré pyramidy stavební spořitelny.

KB před spuštěním reformy odhadovala, že se do tzv. druhého pilíře zapojí 500 tisíc až milion klientů. Nakonec v průběhu 2013 (prvního roku od zahájení reformy) uzavřelo smlouvu pouze necelých 84 tisíc lidí. Očekávání se nenaplnila především kvůli nejistotě ohledně budoucnosti druhého pilíře.

Rok 2014 může odvětví přinést další změny, jak předpokládá programové prohlášení vlády České republiky V následujících letech bude klíčové na tyto změny flexibilně reagovat, aby Skupina KB byla schopna klientům nabídnout nejlepší řešení spoření na penzi.



V roce 2013 dosáhlo Privátní bankovníctví znovu dvouciferný růst jak v počtu klientů, tak i v objemu spravovaných aktiv. Další rozvoj bude založen na posílení interních synergií v rámci Banky, využívání příležitostí na lokálním trhu a také na dlouhodobé spolupráci s Expertními centry Sociétés Générales Private Banking v oblasti investičních řešení v otevřené architektuře.

V roce 2013 převažoval zájem investorů o konzervativní produkty, zejména o depozitní vklady a státní spořicí dluhopisy, dále o diverzifikaci v dluhopisových instrumentech, investiční a bariérové certifikáty. Solidní výsledky zaznamenal úpis garantovaného spořicího pojištění, které je nabízeno ve spolupráci s Komerční pojišťovnou a lombardní úvěr pro financování soukromých potřeb klientů.

Nabídka produktů a služeb pro klienty v roce 2014 bude reflektovat jak očekávané mírné oživení české ekonomiky, tak i příležitosti plynoucí z regulačních změn. V rámci postupně oživujícího trhu fúzí a akvizic nabízí Privátní bankovníctví KB své služby majitelům prodávajícím své firmy, a to jak asistenci v průběhu prodeje firmy, tak při mezigeneračním strukturování majetku a při budování portfolia finančních aktiv.

Podnikatelé a malé firmy

Komerční banka na trhu podnikatelů a malých firem ke konci roku 2013 obsluhovala více než 240 tisíc klientů, čímž v tomto segmentu potvrdila vedoucí pozici na trhu. Banka se v segmentu zaměřuje na individuální přístup a odborné poradenství poskytované podnikatelům bez ohledu na jejich velikost či délku trvání podnikání.

Do KB v průběhu roku přišlo 18 tisíc nových klientů – podnikatelů, k čemuž přispěla dobrá pověst bankovních poradců a služeb KB, produktové novinky, ale i program MojeOdměny, díky němuž podnikatelé významně snižují náklady na služby denního bankovníctví.

Objemy úvěrů podnikatelům a malým firmám zaznamenaly v průběhu roku 2013 mírný pokles ve srovnání s rokem předchozím – koresponduje s trendem a náladou na celém



Nový občanský zákoník v Komerční bance

V roce 2012 přijal český Parlament nový občanský zákoník, který představuje zásadní rekodifikaci soukromého práva po padesáti letech. Nový kodex nabyl účinnost 1. ledna 2014.

Komerční banka zahájila implementaci rozsáhlé právní normy ihned po jejím vydání, tedy od poloviny roku 2012. Do projektu implementace nového občanského zákoníku do procesů Banky se zapojilo mnoho desítek pracovníků KB včetně osmi interních právníků. Několik měsíců trvalo pracovní skupině identifikovat všechny potřebné změny v procesech Banky a v používaných dokumentech.

V další fázi byla založena databáze všech vzorových dokumentů, která čítala 4 000 položek, a interní právníci ve spolupráci s externí advokátní kanceláří začali s jejich celkovou revizí a přepracováváním. Byl vytvořen interní "NOZ slovník", aby pojmy a dohodnutá ustanovení v různých dokumentech zůstaly stejné. Proces byl velmi náročný i proto, že některé dokumenty změnily svou podobu pětikrát, než bylo dosaženo vzájemné dohody mezi všemi zúčastněnými.

Po šesti měsících – v březnu 2013 – právní oddělení předalo téměř 3 000 přepracovaných dokumentů do oddělení Informačních technologií. Zbývající část roku 2013 měli jeho zaměstnanci na to, aby implementovali novou dokumentaci do IT systémů banky. Právní oddělení uspořádalo přednášky a semináře na téma občanského zákoníku pro zaměstnance KB v celkovém objemu přesahujícím 180 hodin.

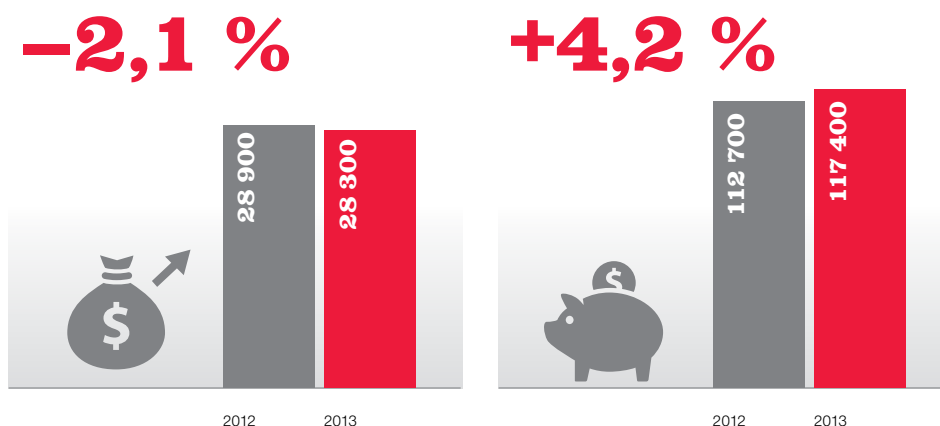
Díky všem těmto opatřením Komerční banka dokončila implementaci nové právní normy do svých činností a procesů jako první z bank v České republice.

trhu, kde minulý rok převažovala mírná skepse a opatrnost – ale také se skutečností, že menší firmy do rozvoje investují své vlastní zdroje. Snížení objemu čerpaných úvěrů souvisí i s očekáváním zlepšení pro rok

2014 – firmy chtějí investovat v době, kdy se ekonomika ožíví. Depozita klientů segmentu v KB vzrostla meziročně o 4,2 % (ze 112,7 mld. Kč na 117,4 mld. Kč)*, přičemž rostly objemy na běžných i spořicích účtech.

Úvěry Podnikatelům a malým firmám (mil. Kč)* KB (Banka)

Vklady Podnikatelů a malých firem (mil. Kč)* KB (Banka)



Segment Podnikatelé a malé firmy KB (Banka)*

	2013	2012	Změna %
Objem čerpaných úvěrů, kreditních karet, povolených debetů (mld. Kč)	28,3	28,9	-2,1
Objem depozit (mld. Kč)	117,4	112,7	4,2



Inovace produktů a služeb v retailu

KB soustavně přináší inovace a usiluje o zvyšování spokojenosti klientů. KB bodovala v interní soutěži Group Innov' Trophies skupiny Sociétés Générale, kdy mezi celosvětově nejlepší inovace skupiny byly vybrány inovace Videobankér, Risk Akademie a Mobilní a QR platby, přičemž Projekt Mobilní a QR platby byl zvolen jako druhá nejlepší inovace odbornou porotou a jako nejlepší inovace v hlasování klientů Sociétés Générale. KB představila v průběhu roku 2013 i řadu dalších významných inovací a zlepšení.

KB rozvíjela svůj unikátní nástroj pro zlepšování spokojenosti, loajality a aktivity klientů – program odměňování **MojeOdměny**. Díky tomu mohou všichni klienti KB snadno získat vedení balíčku **MůjÚčet zdarma** tím, že aktivně využívají služby Skupiny KB. Program MojeOdměny umožňuje klientům optimalizovat náklady na finanční služby a činí nabídku KB plně cenově konkurenceschopnou vůči všem třídám bank na trhu. Rozšíření programu podpořilo věrnost i aktivitu klientů a pozitivně ovlivnilo jak saldo příchoďů a odchodů, tak i křížový prodej produktů celé Skupiny. V rámci konceptu MojeOdměny byl pro podnikatele a malé firmy spuštěn nový **Profi program**, který poskytuje řešení pro výhodnou správu podnikatelských a osobních financí jednoduše a přehledně na jednom místě.

KB spustila nové poradenské aplikace pro segmenty občanů a malé firmy – **KB MojePlány** a **KB Podnikatelské finance**, které pomáhají bankovním poradcům při poradenství. KB aplikace zpřístupnila také klientům přes internetové bankovníctví MojeBanka a na svém webu www.kb.cz. Oba nástroje navrhují optimální skladbu finančních produktů pro dosažení budoucích finančních cílů, přičemž zohledňují aktuální i očekávanou situaci, úspory a závazky klienta.

KB navázala na úspěšné spuštění bezkontaktních kreditních a mobilních karet a nabízí i **bezkontaktní debetní karty**. Klienti KB mohou také nově získat **debetní kartu Platinum**, která přináší unikátní výhody a širokou škálu doplňkových služeb držitelům i jejich rodinným příslušníkům. V průběhu roku byl také spuštěn program MasterCard Business Selection. Program nabízí držitelům firemních karet MasterCard atraktivní systém slev u významných smluvních partnerů.

V oblasti **investování** byl spuštěn prodej fondu **Amundi International SICAV**, KB dále zahájila prodej nových zajištěných fondů **Certus** a **Certus 2** v rámci pojištění Vital Invest. Další inovací v oblasti prémiových investic je nová varianta produktu **KB Privátní správa aktiv „5D“**.

Komerční banka zahájila pilotní provoz nové koncipovaného obchodního místa. Klienti pocítí díky realizovaným změnám výrazné zlepšení v systému obsluhy, včetně zvýšení rychlosti, flexibility, ale i diskrétnosti při řešení jejich požadavků. Zásadní změnou v novém pojetí prochází i interiéry poboček. Cílem inovace poboček je posílit vedoucí pozici Komerční banky v kvalitě obsluhy klientů a zvýšit spokojenost klientů se službami KB.

KB věnuje dlouhodobě velkou pozornost oblasti technologií a vývoji internetového bankovníctví MojeBanka, kde nově zjednodušila způsob přihlašování do internetového bankovníctví pomocí certifikátu a odstranila vazby na program JAVA s cílem zvýšit rychlost a stabilitu systému a zpřístupnila internetbanking MojeBanka uživatelům tabletů. KB inovovala nabídku služeb pro aplikaci přímého bankovníctví Mobilní banka 2. Nově mohou klienti např. zobrazovat investiční portfolio vedené v IKS KB nebo opakovaně zadávat platby podle historie účtu. Komerční banka připravila oblíbenou Mobilní banku 2 také ve verzi pro telefony s operačním systémem Windows Phone 8.

V roce 2014 se Komerční banka soustředí především na posílení multikanálové obsluhy klientů. V návaznosti na pilotní projekty Videobankérů představí klientům nový, revoluční způsob pomoci při využívání Internetového bankovníctví, který je založen na sdílení plochy webového prohlížeče. KB připravuje posílení schopnosti banky prodávat produkty a služby on-line, zaměří se také na oblast elektronické výměny dokumentů mezi bankou a klienty.



KB – spolehlivý partner exportérů a importérů

- široká nabídka produktů a služeb
- ošetření obchodních a kurzových rizik
- komplexní řešení na míru

NA PARTNERSTVÍ ZÁLEŽI



Lady karta

- exkluzivní slevový program
- 1 % z každého nákupu na doplňkové penzijní spoření (III. pilíř)
- pojistivní kufřík a náhradu

Předplatné Marianne nebo Apetit jako dárek



NA PARTNERSTVÍ ZÁLEŽI



Nabídka platí pro prvních 1000 nových majitelů Lady karty v období od 25. 11. do 31. 12. 2013.

Ukázka vizuálů komunikace KB



Vizuál z kampaně KB

Podniky a municipality

I přes postupné známky mírného oživení byl i rok 2013 poznamenán hospodářskou recesí, což se odráželo i v chování malých a středních podniků. Ty byly v důsledku přetrvávající nejistoty nadále opatrné ve svých investičních plánech. Také klienti veřejného sektoru pocítovali vliv úsporných opatření na své rozpočty i v návaznosti na zpoždění vyplácení evropských dotací. Zvyšoval se objem vkladů, které si podniky držely jako rezervu. V segmentu gradovala silná aktivita konkurence v úvěrování.

Přesto se Bance podařilo udržet růstový trend. V roce 2013 vzrostl meziročně průměrný objem úvěrů o 0,5% na 102,1 miliardy Kč. Depozita pak průměrně vzrostla o 9,8% na 143,8 miliardy Kč¹, a to i přes zásadní pokles úrokových výnosů. Tyto výsledky tak potvrzují stabilní pozici KB s mírně rostoucím podílem na trhu, a to při udržení akceptovatelné úrovně nákladů na riziko. KB v segmentu obsluhuje přes 10 600 klientů a podle dostupných tržních průzkumů je 51% středních a velkých podniků klienty KB¹.

¹⁾ Zdroj: Výzkum agentury Median, 2012

Podařilo se rozšířit spektrum programů a tím i významně navýšit objem prostředků, které mohou klienti využít v programech mezinárodních finančních institucí.

K nejvýznamnějším patří smlouvy s:

- Evropskou investiční bankou (EIB) v celkové výši 100 mil. EUR určené pro

financování malých a středních podniků (Úvěr EIB pro MSP);

- Evropským investičním fondem (EIF) v celkové výši 160 mil. EUR, kde EIF ručí za úvěry inovativním firmám (EuroInovace). V reakci na velký zájem o tento produkt se bance podařilo vyjednat výrazné navýšení linky, která je nejvyšší mezi českými bankami;
- Rozvojem bankou Rady Evropy (CEB) ve výši 100 mil. EUR určené pro financování municipálních projektů, kde je KB jediná mezi soukromými bankami, která municipalitám tyto zdroje nabízí (EuroMuni).

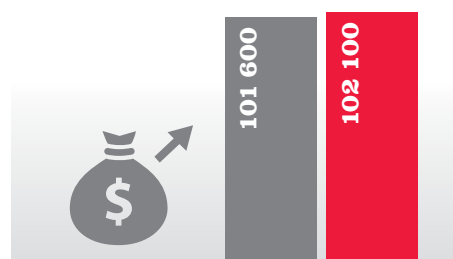
V roce 2013 KB zásadně změnila organizaci distribuční sítě s cílem optimalizovat procesy, a tím zvýšit kvalitu a dostupnost služeb. Byl nově vytvořen tým specialistů pro oblast ekonomicky spjatých skupin a týmy specialistů zaměřených na oblast zahraničního obchodu, akceptace karet a předfinancování či čerpání EU dotací zůstávají nadále k dispozici klientům přímo v regionech.

Díky cílenému sektorovému přístupu dokázala KB pružně reagovat na měnící se potřeby specifických skupin klientů v jednotlivých odvětvích, a to za pomoci odborných týmů jako například v oblasti inovací, energetiky, nemovitostí, veřejného sektoru, strojírenství, zemědělství.

Nezastupitelnou roli v tomto přístupu představuje spolupráce s odbornými komorami, svazy a účast na akcích

Úvěry Podnikům a municipalitám (mil. Kč)* KB (Banka)

+0,5%

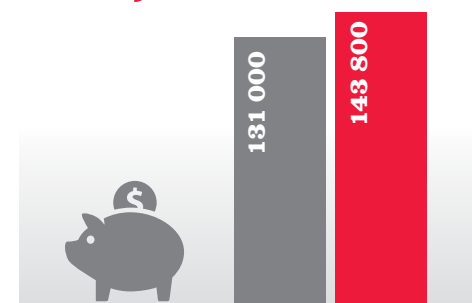


2012

2013

Vklady Podniků a municipalit (mil. Kč)* KB (Banka)

+9,8%



2012

2013

jednotlivých odvětví. Mezi nejvýznamnější partnery patří spolupráce s:

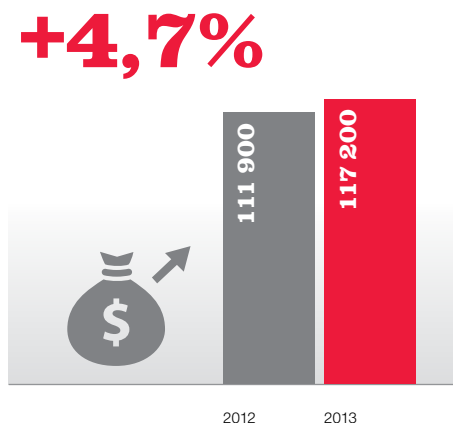
- Asociací malých a středních podniků a živnostníků ČR, jež sdružuje na otevřené, nepolitické platformě malé a střední podniky a živnostníky a reprezentuje více jak 254 000 podnikatelských subjektů;
- Komorou pro hospodářské styky se SNS, jejichž cílem je podpora českých podnikatelských subjektů v jejich obchodních aktivitách na trzích zemí SNS;
- Potravinářskou komorou ČR zastupující zájmy potravinářského průmyslu a zpracovatelů zemědělské produkce.

Banka se aktivně účastnila mimo jiné Mezinárodního strojírenského veletrhu v Brně, Mezinárodního agrosalonu Země živitelka v Českých Budějovicích, ruského strojírenského veletrhu Metalobrabotka, Setkání k rozpočtům a finanční vizi měst a obcí či řady Žofínských fór. Tradičně Banka spoluorganizovala řadu odborných seminářů. Jmenovat lze exportní konference s vládní agenturou CzechTrade, semináře ve spolupráci s občanským sdružením Governance Institute zaměřené na asijské trhy, řadu akcí s energetickou a potravinářskou tematikou. KB se rovněž podílela na projektech oceňujících inovační myšlenky českých podnikatelů a firem jako například projekt Vizionáři pod záštitou ministerstva průmyslu a obchodu nebo projekt Grantový program AMSP pod záštitou Asociace malých a středních podniků a živnostníků ČR.

Pro klienty KB byla připravena řada kulturních a vzdělávacích akcí, jako například setkání se zajímavými osobnostmi českého podnikatelského prostředí, mezi něž patří třeba výtvarník a architekt pan Bořek Šípek nebo architektka Eva Jiřičná. Novým projektem roku 2013 byl vzdělávací program KB Akademie, který je sérií školení na odborná témata z oblasti finančních služeb, daní nebo práva.

I nadále Banka připravovala clientský magazín Export Journal a byla partnerem časopisu Trade News. V těchto periodikách KB zpracovává významná témata pro rozvoj malého a středního podnikání či zahraničního

Úvěry Velkým podnikům (mil. Kč)* KB (Banka)



obchodu. KB se také podílela na unikátním projektu Barometr českého zdravotnictví, komplexním výzkumu obsahujícím zpětnou vazbu ředitelů nemocnic a zdravotních pojišťoven.

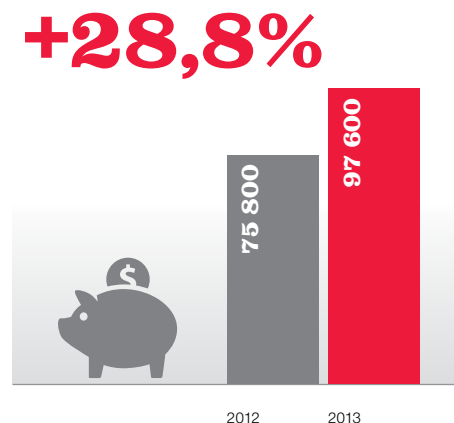
V roce 2013 Banka realizovala rovněž řadu inovativních projektů s cílem zvýšení spokojenosti klientů a efektivity. Jako první na trhu KB nabízí on-line čerpání krátkodobých a revolvingových úvěrů (v aplikaci TF Online). Produkt JESSICA ve spolupráci se Státním fondem rozvoje bydlení umožňuje klientům čerpat nízkouročené úvěry na modernizaci bytových domů a zřízení sociálních bytů díky evropským fondům. Je připraveno 600 mil. Kč pro 41 měst ČR s Integrovaným plánem rozvoje.

Velké podniky

Trh velkých firem se v loňském roce vyznačoval několika specifiky. Zbytky pesimismu z předchozích let mizely pouze pomalu, investice do nových projektů a rozvoje firem zůstávaly na minimálních úrovních a poptávka po provozním financování byla nadále utlumená.

Ve druhé polovině roku KB zaznamenala mírné oživení ekonomiky a zlepšující se optimismus velkých firem v oblasti nových investic a projektů. Banka proto pro rok 2014 očekává zvýšení zájmu o financování nových projektů, akvizic či refinancování stávajících obchodů. Komerční banka má dobře nastavený obchodní model,

Vklady Velkých podniků (mil. Kč)* KB Banka



sofistikované produkty a služby. V kombinaci se specialisty na různá odvětví podnikání dokáže Banka velkým firmám nabídnout nejvhodnější řešení pro jejich činnosti a rozvoj firmy.

Trh byl významně ovlivněn aktivitou zejména českých investorů při akvizicích předních českých podniků. Zvláštní místo zaujala největší transakce ve střední a východní Evropě, a to prodej podílu v Telefónica Czech Republic skupině PPF. Mandát na poradenství při prodeji a na akviziční financování ve výši 2,3 mld. EUR získala skupina Sociétés Générale. Komerční banka se podílela na financování a zajišťovala i vypořádání celé transakce.

Zajímavé byly rovněž investice v oblasti developerského financování. Díky dobré pozici Komerční banky na trhu a kvalitním developerům či nájemcům se Bance podařilo participovat na financování např. výstavby komplexu Florentinum v Praze či sídla společnosti ČEZ.

Rok 2013 byl zajímavý zejména z pohledu vývoje depozit. Ty v oblasti segmentu velkých firem vzrostly téměř o třetinu oproti loňskému roku. Nárůst depozit souvisí zejména s vývojem ekonomiky a minimálních investic do nových projektů, tj. větších zůstatků na běžných účtech firem. I v oblasti úvěrů došlo k nárůstu, a to ve výši 4,7 %*.



Exportní financování

Banka aktivně podporovala exportní aktivity svých klientů poskytováním exportních odběratelských úvěrů. Ty byly většinou pojištěny u EGAP (Exportní garanční a pojišťovací společnost, a.s.). Portfolio financování exportu se meziročně zvýšilo o 39 % a nárůst výnosů z exportního financování meziročně dosáhl 19 %.

KB se podařilo dále diverzifikovat portfolio odběratelských úvěrů jak co do rozmanitosti cílových zemí, tak co se týče produktů. KB poskytla financování pro projekty mimo jiné v Izraeli (modernizace elektrárny společností **Doosan Škoda Power**), **Bělorusku** (dodávka lokomotiv společností **CZ Loko** a výstavba logistických center společností **Metrostav**) a **Kazachstánu** (**Škoda Auto**), Banka v roce 2013 poskytla i financování, které bylo pojištěno soukromou pojišťovnou.

Při předpokladu dobré exportní výkonnosti českých společností v budoucnu hodlá KB dále rozvíjet své aktivity exportního financování po celém světě, přičemž se primárně zaměří na tradiční exportní trhy České republiky. Banka přitom bude využívat rozsáhlou síť skupiny Sociétés Générale.



Komerční banka, a.s., pobočka zahraničnej banky (KB SK)

KB SK je jedinou zahraniční pobočkou Komerční banky. Působí na Slovensku na základě jednotné bankovní licence vydané Českou národní bankou. KB SK rozvíjí spolupráci s velkými podniky na Slovensku, ale také s klienty KB a skupiny SG.

KB SK vykázala dynamický růst. Celková aktiva narostla meziročně o 27 % a meziroční nárůst celkových provozních výnosů dosáhl 43 %. Tyto výsledky představují významný úspěch se zřetelem k obezřetnému přístupu klientů k novým investicím v důsledku omezené předvídatelnosti ekonomiky. Navzdory solidnímu obchodnímu vývoji byl čistý zisk výrazně snížen zaúčtováním opravných položek. Tvorba opravných položek reflektovala obezřetný postoj Banky vůči některým průmyslovým odvětvím na Slovensku a zároveň poskytovala KB SK dobrou výchozí pozici do následujících let, ve kterých se očekává konsolidace dotčených odvětví.

KB SK modifikovala dále svoji organizační strukturu, tak aby lépe odpovídala potřebám klientů, zefektivnila procesy a plně zapracovala požadované změny právních předpisů. Hlavním projektem na Slovensku byla transformace všech bankovních systémů v souvislosti s projektem SEPA (Jednotná oblast pro platby v eurech), která se podle platných předpisů pro země eurozóny má provést do 1. února 2014. Slovenská pobočka pracuje na celé řadě dalších projektů, které zajistí soulad s přísnější regulací evropských bank.

Trh velkých podniků na Slovensku doznal v roce 2013 mimořádných změn, a to především v energetickém průmyslu, kde došlo ke změně vlastnictví strategických hráčů na trhu a klientů Komerční banky. Díky silné pozici a ratingu Komerční banky a mezinárodnímu know-how skupiny Sociétés Générale se KB SK podílela na téměř všech významných transakcích. Po těchto změnách zůstala slovenská pobočka i nadále bankovním partnerem těchto podniků. Uvedené transakce jen potvrdily, že zaměření Komerční banky na potřeby klientů, individuální přístup a neustálé úsilí zlepšovat

se je správným přístupem, jenž zajistí udržitelné tempo růstu a odpovídající pozici KB SK na slovenském trhu. Hlavním cílem pro nadcházející roky zůstane posilování synergií se společnostmi Skupiny na Slovensku.

Investiční bankovnictví

Evropská ekonomika se v roce 2013 dostala z dlouhotrvající recese způsobené dluhovou krizí. Dařilo se především Německu, které těžilo ze svých silných exportů. Naopak země na periferii eurozóny stále bojovaly s následky konsolidačních opatření. Celková ekonomická výkonnost Evropské měnové unie (EMU) ale představovala zklamání, Evropa tak zažívá jen pomalé oživení, na což reagovala Evropská centrální banka (ECB) dvojnásobným snížením základní úrokové míry na nové historické minimum 0,25 %. Evropští centrální bankéři se tak snažili reagovat i na velmi silné úrovně eura na trhu s dolarem navzdory rychlejšímu růstu americké ekonomiky a začátku omezování kvantitativního uvolňování ze strany americké centrální banky (FED).

Také česká ekonomika se v loňském roce vymanila z recese, která trvala dlouhých šest čtvrtletí. Domácímu hospodářství pomohlo především zotavení průmyslu díky vyšší zahraniční poptávce i postupný útlum fiskální konsolidace. Výnos českého desetiletého dluhopisu ještě v květnu loňského roku poklesl na historické minimum 1,47 %. Poté však obrátil k růstu a konec roku uzavíral mírně nad úrovní 2,50 procenta. Kurz koruny proti euru se po většinu roku držel v úzkém pásmu 25,50–26,00 z titulu verbálních intervencí České národní banky. Na začátku listopadu však bankovní rada ČNB v obavě z pádu ekonomiky do deflační spirály rozhodla o spuštění přímých intervencí na trhu s cílem oslabit korunu nad hranici 27,00 CZK/EUR. Koruna následně oslabovala ještě ve zbytku listopadu (v tomto případě však bez zásahu ČNB), v prosinci se její kurz stabilizoval kolem hranice 27,50 CZK/EUR.

Rok 2013 nepatřil pro pražskou burzu cenných papírů mezi ty úspěšné, když index PX odepsal necelých 5 %. Obecně se loni příliš nedařilo ani ostatním regionálním burzám; polský index WIG 20 spadl o 7 %,

zatímco maďarský akciový trh vydělal pouhé 2 %. Pro hlavní světové akciové indexy byl rok 2013 o poznání příznivější. Západoevropský Stoxx 600 vzrostl o 17 %, americký S&P 500 skoro o 30 % a japonský Nikkei 225 dokonce téměř o 57 %.

V oblasti klientských obchodů se Bance podařilo dosáhnout dobrého výsledku i navzdory poměrně nepříznivým tržním podmínkám. Propady výnosů, způsobené nižšími objemy úrokových derivátů a dalším tlakem na snižování marží u jednoduchých FX produktů, se podařilo do značné míry kompenzovat prodejem sofistikovanějších zajišťovacích nástrojů v oblasti komodit a emisních povolenek, a zejména pak FX opcí, u kterých došlo k dalšímu meziročnímu nárůstu výnosů, tentokrát o 14 %. K mírnému poklesu výnosů došlo v prodeji dluhopisů a akcií v důsledku nízkých úrokových výnosů a celkově omezené investiční aktivity. KB se také úspěšně zhostila prvního mandátu na restrukturalizaci klubového cizoměnového zajištění.

Finanční výsledky ovlivnila implementace několika účetních standardů, zejména pak přechod na tržní CVA (Credit Valuation Adjustment) a přecenění derivátů s ohledem na FVA (Funding Valuation Adjustment).

Tým Platformy globálních financí (Global Finance Platform) je zodpovědný za syndikované úvěry a primární emise cenných papírů. Na aktivním a vysoce konkurenčním trhu KB úspěšně realizovala 30 úvěrových financování, které zahrnovaly řadu klientských mandátů na akvizici a nemovitostní financování, jejichž součástí často byla syndikace nebo vedoucí role v klubové transakci. Několik transakcí bylo dokončeno společně se specializovanými týmy Sociétés Générale. Tým tak mohl využít jejich globálních zkušeností, například při telekomunikační transakci roku 2013 v České republice. Global Finance Platform tak upevnila vedoucí roli KB, která poskytuje klientům komplexní, inovativní a odborné finanční řešení.

Transakční a platební služby

Úsek Operations se v polovině roku 2013 přejmenoval na Transakční a platební služby (TPS). Od 1. ledna 2013 je úsek odpovědný za řízení sedmi Cash center, která obsluhují při zpracování hotovosti v Kč a cizí měně jak korporátní klienty, tak i pobočky KB. V srpnu úsek převzal z Marketingu gesci za zpracování Reklamací a stížností. S cílem centralizovat služby stejného zaměření vznikl jako součást úseku TPS od 1. července 2013 odbor Global Transaction Banking (GTB), který pro klienty KB zabezpečuje dokumentární platby, bankovní záruky a služby korporátního cash managementu i korespondenčního bankovníctví. V návaznosti na tento krok došlo k převodu útvaru Exportního financování pod úsek Top Corporations.

V roce 2014 bude úsek TPS pracovat na významných projektech jako Card Management System Replacement, GTB – Payments & Cash Management, dokončení evropského regulatorního projektu SEPA End Date; řešení optimalizace činnosti na Centrech Pasivních Produktů a dalších.

Platební karty

Na konci roku 2013 evidovala KB ve svém portfoliu 1,56 milionu aktivních karet, z nichž většinu (1,34 milionu) tvořily debetní karty. Podíl embosovaných karet se v roce 2013 zvýšil na více než 60 % z necelých 49 % na konci roku 2012. KB velmi dynamicky rozšiřovala síť obchodních míst, kde lze

zaplatit platební kartou. Na konci roku Banka akceptovala karty ve více než 26 tisících obchodech, což představuje nárůst o 23,1 %.

Trend přechodu od bankomatových transakcí směrem k platbám kartou u obchodníků v roce 2013 pokračoval. V souvislosti s rozvojem sítě obchodníků a s vývojem bezkontaktních plateb v roce 2013 poprvé klesla průměrná hodnota platby kartou KB pod 1 000 Kč. Počet plateb u obchodníků se meziročně zvýšil o 13,7 % a hodnota těchto plateb stoupla meziročně o 7,2 %. Počty a objemy výběrů na bankomatech se oproti tomu snížily o 4,2 % resp. o 2,8 %. Platby platebními kartami na internetu zůstávají stále nejdynamičtěji rostoucí oblastí. V roce 2013 se počet plateb kartami KB u internetových obchodníků meziročně zvýšil o 31,8 % a objem plateb o 23,7 %.

Bezhotovostní platební styk

KB si drží v oblasti tuzemského bezhotovostního platebního styku stabilní podíl na trhu s mírně rostoucím trendem (průměrný růst o 1 % oproti roku 2012). V zahraničním platebním styku KB zaznamenala meziroční nárůst v počtu plateb o 4,1 %. SEPA platby mají na celkovém počtu vyšších zahraničních plateb za rok 2013 podíl 70 %.

V návaznosti na Nařízení EP a Rady (EU) č. 260/2012 Komerční banka v rámci projektu SEPA End Date úspěšně připravila přechod tuzemského platebního styku

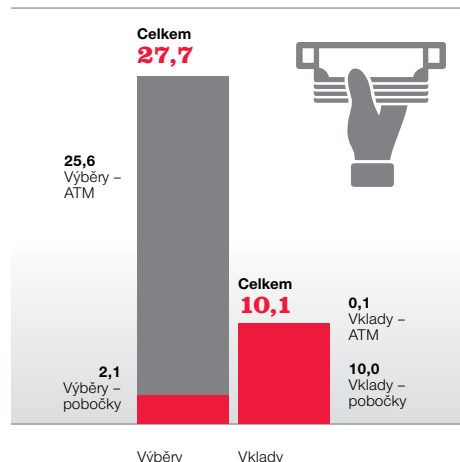
na Slovensku na SEPA prostředí a v rámci KB připravila zavedení nového produktu SEPA Direct Debit, který umožňuje inkasní způsob placení v rámci celého SEPA prostoru.

Hotovostní platební styk

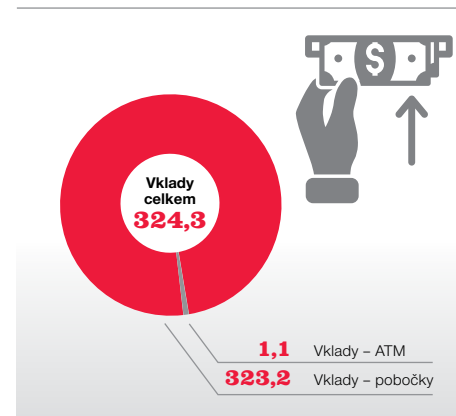
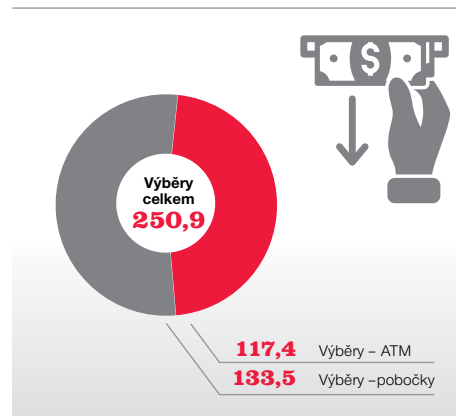
Počty i objemy hotovostních transakcí v Komerční bance meziročně poklesly. Příčinou tohoto trendu je jednak stávající ekonomická situace v ČR v roce 2013, a dále také pokračující preference klientů používat více nástroje bezhotovostního placení. Co se týká úspěšně dokončeného projektu centralizace zpracování hotovosti v Komerční bance, zde došlo ke stabilizaci objemu zásilek s klientskými hotovostními vklady, jež jsou zpracovávány v cash centrech, na celkové úrovni 90 mld. Kč ročně. Komerční banka v roce 2013 také úspěšně pokračovala v rozšiřování sítě depozitních bankomatů, jejichž prostřednictvím mohou klienti on-line realizovat vklady hotovosti. K pilotním 10 zařízením instalovaným v závěru roku 2012 bylo nainstalováno dalších 20 zařízení v průběhu roku 2013. Dále KB na svých bankomatech spustila službu ATM DCC (Dynamická měnová konverze na bankomatu), která nabízí zahraničním klientům možnost rozhodnout se, zda vybranou hotovost v CZK chtějí rovnou směnit do měny jejich účtu nabídnutým kurzem.

Objem vkladů hotovosti realizovaných prostřednictvím ATM činil v roce 2013 celkem 1,1 mld. Kč. Celkový objem

Počet hotovostních transakcí v roce 2013 (v mil. transakcí)



Objem hotovostních transakcí v roce 2013 (v mld. Kč)



hotovostních vkladů, realizovaných klienty prostřednictvím ATM, a především mimo ně, činil 324,3 mld. Kč (pokles o 4,8 % oproti roku 2012), celkový objem výběrů, z ATM i mimo ně, dosáhl výše 250,9 mld. Kč (pokles o 5,9 %). Celkový počet výběrů hotovosti dosáhl v roce 2013 hranice 27,7 milionu, což představuje meziroční pokles o 3,7 %. Výběry z bankomatů tvoří 92,4 % z počtu všech výběrů hotovosti v KB.

Trade finance

V oblasti Trade finance došlo k výraznému nárůstu počtu obchodů u bankovních záruk, a to téměř o 25 %. V návaznosti na situaci v oblasti veřejných zakázek a změny v legislativě u distribuce pohonných hmot a lihu požadovali klienti častěji záruky s kratší dobou splatnosti. V meziročním srovnání výnosů nejrychleji rostl forfaiting bankovního rizika, a to o více než 40 %.



Novinky v oblasti platebního styku a trade finance

V roce 2013 přinesla Komerční banka svým klientům v této oblasti řadu užitečných novinek. Trvalé příkazy mohou klienti nově zadávat s možností jejich přerušení (např. v období školních prázdnin u plateb za obědy) nebo je zadávat i mezi účty v cizích měnách. V přímém bankovníctví klientům nově Banka umožňuje zadat opakovaně příkaz k úhradě pohodlně z již dříve provedené platby nebo z ní vytvořit i trvalý příkaz. Klienti také mohou díky rozšířené funkčnosti avíz o inkasech průběžně kontrolovat stav jejich zpracování, popř. zjistit důvod neprovedení inkasa v historii inkas.

Pro korporátní segmenty zavedla KB jako jedna z prvních bank v ČR možnost exportu výpisů do svých účetních systémů v novém XML formátu dle Standardu České bankovní asociace. Zákazníci mohou nově zasílat elektronickou cestou příkazy k úhradě do zahraničí až ve 110 měnách do více jak 160 zemí světa.

V oblasti Cash Managementu byly úspěšně implementovány nové struktury a produkty mezinárodního cash poolingu s centralizací finančních prostředků v KB. Poptávka po těchto službách významně rostla, hlavními zájemci byly české firmy s rozvinutým zahraničním obchodem především v zemích západní Evropy.



+23%
Nárůstu klientů u oblíbené aplikace TF OnLine

Nové funkcionality a vylepšený design oblíbené a úspěšné aplikace TF OnLine – nástroje pro on-line zpracování obchodů dokumentárního platebního styku a bankovních záruk – vedly k 23% nárůstu počtu klientů využívajících tuto službu. Implementací úvěrového modulu do této aplikace KB jako první na trhu nabízí klientům on-line čerpání krátkodobých a revolvingových úvěrů.



Souhrnný popis nemovitostí vlastněných společností

Komerční banka spravuje nemovitosti, které jsou využívány především pro zajištění podnikatelské činnosti, ke které je oprávněna ve smyslu platných právních předpisů.

Souhrn nemovitostí spravovaných společností:

K 31. prosinci 2013	Počet	Z toho vlastních
Budovy ČR	417	113
Budovy SR	2	0
Budovy celkem	419	113

Pozn.: Viz také Příloha k nekonsolidované závěrce IFRS, poznámka č. 19 – Aktiva k prodeji a poznámka č. 26 – Hmotný majetek.

Komentář ke konsolidovaným finančním výsledkům dle IFRS

Skupina Komerční banky v souladu s Mezinárodními standardy pro finanční výkaznictví (IFRS) vykázala za rok 2013 konsolidovaný a auditovaný čistý zisk náležející akcionářům ve výši 12 528 milionů Kč, což znamená pokles o 10,2% ve srovnání s rokem 2012.

Skupina vykázala ke konci roku 2013 jádrovou Tier 1 kapitálovou přiměřenost podle standardů Basilej II ve výši 15,8%. Likvidita vykázaná poměrem čistých úvěrů a depozit (bez započtení klientských aktiv v penzijních fonděch) byla 77,0%.

Výkaz zisku a ztrát

Celkové provozní výnosy

Výnosy v roce 2013 meziročně klesly o 5,4% na 30 894 miliony Kč. Pokles byl částečně způsoben několika jednorázovými položkami, jako například loňský prodej podílu v Českomoravské záruční a rozvojové bance (ČMZRB). Výnosy očištěné o vliv jednorázových položek poklesly meziročně o 3,2%. Provozní výnosy poklesly i přes nárůst objemu úvěrů a vkladů v důsledku přetrvávajících velmi nízkých tržních úrokových sazeb, které omezovaly výnos z reinvestování likvidity, obecně utlumené ekonomické aktivity v České republice a nižších cen některých bankovních služeb.

Čistý úrokový výnos

Čistý úrokový výnos, který tvoří více než dvě třetiny výnosů Komerční banky, klesl o 3,5% na 21 207 milionů Kč navzdory rostoucímu objemu úvěrů a vkladů. Depozitní rozpětí byla pod tlakem nižších výnosů z reinvestování vkladů vlivem výrazného poklesu tržních úrokových sazeb ke konci roku 2012, a také intenzivní konkurence. Vlivem velké konkurence a vyššího podílu úvěrů s relativně nižší marží poklesl mírně také celkový úvěrový rozpětí. V roce 2012 a 2013 prodala KB zbývající

část státních dluhopisů zemí jižní Evropy, což rovněž negativně ovlivnilo úrokovou marži.

Čistá úroková marže, vypočtená jako poměr čistých úrokových výnosů k úročeným aktivům vykázaných v rozvaze, byla kromě výše uvedených faktorů ovlivněna krátkodobými vklady klientů z veřejného a finančního sektoru, což ovlivnilo jmenovatel vzorce. Marže tak klesla v roce 2013 na 2,8% ze 3,1% o rok dříve.

Čisté poplatky a provize

Čisté výnosy z poplatků a provizí vzrostly o 1,5% na 7 077 milionů Kč. KB rozvíjela program odměn klientům MojeOdměny, což vedlo ke snížení příjmů z poplatků z vkladových produktů a za transakce. Naopak ve srovnání s loňským rokem Skupina zaúčtovala nižší náklady na provize za získání klientů penzijních fondů. Výnosy z prodeje životního pojištění a podílových fondů vzrostly díky růstu objemu aktiv klientů. Navzdory růstu počtu klientských transakcí výnosy za transakce poklesly vlivem snížení průměrných cen a pokračujícího přesunu klientů k levnějším platebním prostředkům. Poplatky ze syndikovaných financování zaznamenaly výrazný meziroční nárůst, který potvrdil úspěšnost KB na tomto živém, ale velmi konkurenčním segmentu trhu.

Čistý zisk z finančních operací

Čistý zisk z finančních operací byl ovlivněn několika jednorázovými položkami zaúčtovanými v obou srovnávacích obdobích. V roce 2012 se jednalo o prodej podílu KB v ČMZRB, úpravy portfolia Penzijního fondu KB a prodeje zbývající části řeckých a portugalských státních dluhopisů a v roce 2013 převážně o negativní úpravu přecenění některých derivátů v souladu s účetním standardem IFRS 13 a zpřesněním oceňovací metody derivátů v závislosti na jejich nákladech financování. Vykázaný výsledek poklesl o 30,8% na 2 489 milionů Kč. Nízká volatilita hlavních měnových sazeb (kurzu a úrokových sazeb) ovlivněná opatřeními

ČNB limitovala poptávku klientů po finančním zajištění. Čistý zisk z cizoměnových plateb byl ovlivněn nižšími průměrnými maržemi.

Ostatní výnosy

Ostatní výnosy klesly o 4,0% na 121 milionů Kč. V roce 2013 Ostatní výnosy obsahovaly především výnosy za zprostředkování a z pronájmu majetku.

Provozní náklady

Celkové provozní náklady poklesly o 2,5% na 13 148 milionů Kč. V rámci toho personální náklady klesly o 0,8% na 6 728 milionů Kč při poklesu průměrného počtu zaměstnanců o 1,8% na 8 604. Všeobecné administrativní náklady poklesly o 6,6% na 4 666 milionů Kč, když největších úspor KB dosáhla v kategorii realitních nákladů (po přesunu některých provozních činností do nové budovy v Praze-Stodůlkách) a v nákladech na marketing a na telekomunikace. Naopak vyšší náklady přineslo zavádění bezkontaktních platebních karet a s tím spojené infrastruktury. Výše nákladů v položce „Odpisy, znehodnocení a prodej dlouhodobých aktiv“ stoupla o 2,8% na 1 754 milionů Kč, když vyšší odpisy softwarových aplikací byly částečně kompenzovány nižšími odpisy budov a informační techniky.

Hrubé provozní výnosy

Hrubé provozní výnosy za rok 2013 poklesly o 7,5% na 17 746 milionů Kč.

Náklady rizika

V souladu s dobrou kvalitou úvěrového portfolia náklady rizika klesly o 7,1% na 1 739 milionů Kč. Rizikový profil se vyvíjel příznivě jak v segmentu drobného bankovníctví, tak v segmentu korporací. Celkové náklady rizika v relativním vyjádření dosáhly 37 bazických bodů za rok 2013 ve srovnání se 41 bazickými body v předchozím roce.

Podíl na zisku účastníků penzijního pojištění

Podíl zisku klientů transformovaného penzijního fondu klesl na 484 milionů Kč z 489 milionů Kč v předchozím roce. Jedná se o zhodnocení prostředků účastníků, kteří spoří na smlouvy uzavřené před 1. prosincem 2012.

Zisk před zdaněním

Konsolidovaný zisk před daní z příjmů se snížil meziročně o 7,1 % na 15 731 milionů Kč.

Daň z příjmu

Daň z příjmu vzrostla o 4,3 % na 2 825 milionů Kč.

Zisk po zdanění

Čistý zisk Skupiny KB za rok 2013 dosáhl 12 906 milionů Kč, což představuje ve srovnání s rokem 2012 pokles o 9,3 %. Z této částky náleželo 378 milionů Kč držitelům menšinových podílů v dceřiných společnostech KB a zisk náležející akcionářům Banky činil 12 528 milionů Kč (meziročně o 10,2 % méně).

Ostatní úplný výsledek za účetní období, po odečtení daně

Ostatní úplný výsledek za účetní období, který se skládá ze zajištění peněžních toků, ze zajištění měnového rizika čistých zahraničních investic a z čistého zisku z realizovatelných finančních aktiv, po odečtení daně, dosáhl -8 005 milionů Kč ve srovnání s 10 620 miliony Kč v roce 2012.

Úplný výsledek za účetní období

Úplný výsledek za účetní období Skupiny KB za rok 2013 činil 4 901 milion Kč, což představuje meziroční pokles o 80,3 %.

Výkaz o finanční situaci (rozvaha)

Objem celkových aktiv Skupiny KB se zvýšil meziročně o 9,8 % na 864,0 miliard Kč.

Aktiva**Pohledávky za bankami**

Pohledávky vůči bankám vzrostly o 96,1 % na 125,7 miliardy Kč. Největší část této položky představují úločky u centrálních bank jako součást reverzních repo operací, které se zvýšily o 279,9 % na 87,0 miliard Kč a termínované vklady u bank, které klesly o 23,8 % na 14,3 miliardy Kč.

Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů

Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů klesla o 28,0 % na 37,1 miliardy Kč. Toto portfolio je tvořeno vlastními obchodními pozicemi Skupiny KB.

Úvěry a pohledávky za klienty

Celkové čisté úvěry a pohledávky stouply oproti konci minulého roku o 4,8 % na 473,1 miliardy Kč. Hrubá výše clientských úvěrů a pohledávek se zvýšila o 4,8 % na 491,6 miliardy Kč.¹⁾ Samotná KB se na úvěrovém portfolio podílela 89 %. Modrá pyramida měla na konsolidovaném portfolio podíl 9 %.

Úvěry občanům tvořily 44 % z celkové částky úvěrů a oproti předchozímu roku vzrostly o 4,0 %. Zvýšení objemu úvěrů občanům bylo taženo poptávkou po hypotékách, kterou podporovaly nízké clientské úrokové sazby. Portfolio hypoték narostlo meziročně o 10,2 % na 148,6 miliardy Kč. Tento růst byl částečně kompenzován nižší poptávkou po úvěrech ze stavebního spoření. Objem úvěrů poskytnutých Modrou pyramidou poklesl o 11,6 % na 43,6 miliardy Kč. Poptávka po spotřebitelských úvěrech začala od poloviny roku opatrně růst. V meziročním srovnání objem spotřebitelských úvěrů (KB a společnosti ESSOX) vzrostl o 3,8 % na 28,5 miliardy Kč.

Celkový objem úvěrů poskytnutých Skupinou KB podnikům vzrostl o 5,4 % na 273,0 miliardy Kč. Celkový objem úvěrů poskytnutých (středním a velkým) korporátním klientům KB v České republice a na Slovensku, včetně financování od společnosti Factoring KB, vzrostl o 5,7 % na 218,4 miliardy Kč*. Poptávka korporátních klientů po financování exportu a akvizic byla obzvláště vysoká. Úvěrování podnikatelů a malých podniků kleslo o 2,0 % na 28,3 miliardy Kč*. Zůstatek úvěrového a leasingového financování společnosti SGEF vzrostl meziročně o 6,7 % na 21,6 miliardy Kč.

Kvalita úvěrového portfolia se dále oproti roku 2012 zlepšila. Podíl standardních úvěrů v této sumě činil 92,4 % (454,0 miliard Kč), podíl sledovaných úvěrů byl 1,9 % (9,6 miliardy Kč) a podíl úvěrů pod zvláštní kontrolou

-7,1%**NÁKLADY RIZIKA**

na 1 739 mil. Kč
díky kvalitě
úvěrového portfolia



¹⁾ K nominálnímu růstu objemu úvěrů a depozit (především korporátních) mírně přispělo i zvýšení korunové hodnoty obchodů denominovaných v cizích měnách po oslabení české měny listopadovou intervencí ČNB.

(nestandardní, pochybné a ztrátové) tvořil s objemem 27,5 miliardy Kč 5,6 % celého portfolia. Objem vytvořených opravných položek dosáhl 18,5 miliardy Kč, což je o 4,4 % více než na konci roku 2012.

Realizovatelné cenné papíry

Portfolio realizovatelných cenných papírů kleslo o 0,4 % na 141,2 miliardy Kč. Z objemu dluhových cenných papírů ve výši 141,2 miliardy Kč tvořila 98,2 miliardy Kč hodnota českých státních dluhopisů a 17,4 miliardy Kč hodnota státních dluhopisů vydaných cizími státy.

Cenné papíry držené do splatnosti

Objem cenných papírů v portfoliu drženém do splatnosti stoupl o 26,4 % na 4,2 miliardy Kč. Celé toto portfolio je tvořeno dluhopisy.

Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

Čistá účetní hodnota dlouhodobého hmotného majetku poklesla o 1,5 % na 7,9 miliardy Kč. Hodnota dlouhodobého nehmotného majetku klesla o 3,6 % na 3,8 miliardy Kč.

Goodwill

Velikost goodwillu, který pochází z akvizic Modré pyramidy a společností SGEF a ESSOX, zůstala nezměněna na 3,8 miliardy Kč.

Pasiva

Objem závazků vzrostl ve srovnání s koncem roku 2012 o 11,8 % na 767,4 miliardy Kč.

Závazky vůči bankám

V roce 2013 se závazky vůči bankám zvýšily o 27,7 % na 49,7 miliardy Kč. Tato položka představuje především půjčky přijaté za účelem pokrytí krátkodobých likvidních potřeb Skupiny v některých měnách.

Závazky vůči klientům

Konsolidovaný objem vkladů¹ vzrostl meziročně o 9,1 % na 624,6 miliardy Kč. Vklady podniků vzrostly o 13,3 % na 349,1 miliardy Kč. Tato kategorie byla

ovlivněna několika velkými krátkodobými vklady, které klienti uložili před koncem roku. Vklady občanů v KB se zvýšily o 3,2 % na 157,4 miliardy Kč.

Vklady ve stavební spořitelně Modrá pyramida vzrostly meziročně o 0,7 % na 72,3 miliardy Kč. Klientská aktiva v transformovaném fondu, který je spravován KB Penzijní společností, se navýšila o 12,1 % na 35,8 miliardy Kč. Tato aktiva jsou nadále konsolidována v účetnictví Skupiny KB. Technické rezervy v životním pojištění v Komerční pojišťovně stouply o 22,0 % na 34,8 miliardy Kč.

Emitované cenné papíry

Objem vydaných cenných papírů vzrostl o 14,2 % na 22,4 miliardy Kč. Většinu z této položky tvoří hypoteční zástavní listy emitované v letech 2005–2007.

Rezervy

Rezervy se zvýšily o 12,6 % na 1,1 miliardy Kč. Tato položka nezahrnuje rezervy a opravné položky k úvěrům a pohledávkám, které jsou účtovány v položce Úvěry a pohledávky za klienty. Obsahuje rezervy ze smluvních závazků a rezervy na ostatní úvěrové závazky, které tvoří rezervy na podrozvahové závazky a rezervy na nevyčerpané úvěrové rámce.

Vlastní kapitál

Vlastní kapitál Skupiny KB klesl o 4,0 % na 96,5 miliardy Kč. Tvorba čistého zisku zvýšila vlastní kapitál. Na druhou stranu KB vyplatila v květnu dividendu ve výši 8,7 miliardy Kč a účetní hodnota přecenění portfolia realizovatelných cenných papírů a přecenění zajištění peněžních toků, které obě představují primárně reinvestice klientských vkladů, poklesla, a to vlivem mírného zvýšení úrokových sazeb ve srovnání s koncem roku 2012. Základní kapitál zůstal ve výši 19,0 miliard Kč.

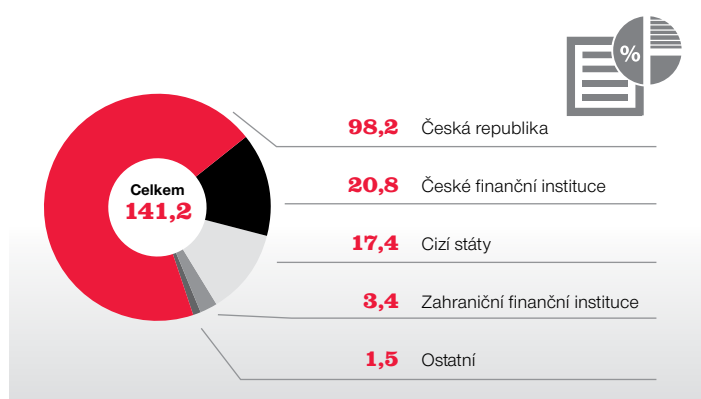
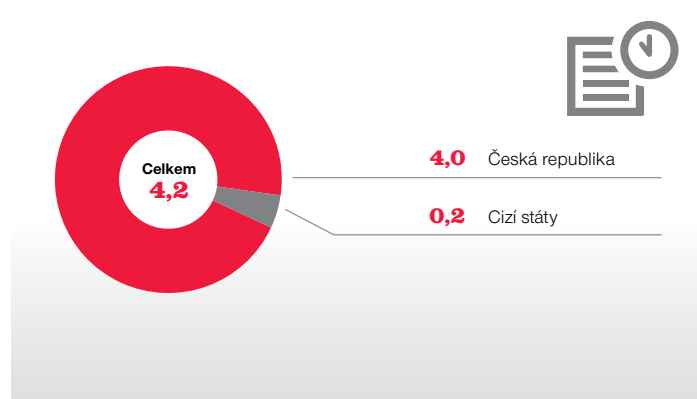
Zajištění peněžních toků, které odráží změnu reálné hodnoty zajišťovacích derivátů, kleslo o 42,7 % z 14,3 miliardy Kč na konci roku

2012 na 8,2 miliardy Kč na konci roku 2013. Položka přecenění portfolia realizovatelných finančních aktiv klesla za stejné období o 23,5 % z 8,1 miliardy Kč na 6,2 miliardy Kč.

Přecenění zajišťovací rezervy a portfolia realizovatelných finančních aktiv má pouze omezený význam pro určení hodnoty rozvahy. Deriváty zajišťovaná aktiva a pasiva jsou totiž podle účetních předpisů oceněna na principu časového rozlišení, což znamená, že účetní hodnota zajišťovací rezervy a hodnota zajištěných aktiv a pasiv se vyvíjejí na základě různých účetních pravidel. Podobně portfolio realizovatelných cenných papírů je řízeno tak, aby odpovídalo vývoji pasiv se stabilním úrokovým výnosem. Ta však nejsou přeceněna na aktuální tržní hodnotu.

Pro účely kapitálové přiměřenosti podle standardů Basilej II není přecenění zajištění peněžních toků a realizovatelných finančních aktiv zahrnováno do výpočtu regulatorního kapitálu. Konsolidovaný regulatorní kapitál pro určení kapitálové přiměřenosti na konci roku 2013 činil 59,1 miliardy Kč, přičemž celý je tvořen nejkvalitnějším jádrovým Tier 1 kapitálem. Kapitálová přiměřenost Skupiny KB, stejně jako ukazatel jádrového Tier 1 podle standardů Basilej II, dosahovaly vysoké úrovně 15,8 %. Regulatorní kapitál vzrostl v roce 2013 v důsledku alokace nerozděleného zisku do kapitálu Skupiny v dubnu 2013. Rizikově vážená aktiva Skupiny KB se zvýšila meziročně kvůli nárůstu úvěrového portfolia, ale průměrná riziková váha klesla díky zlepšení rizikových parametrů významné části klientů, vyššímu podílu angažovaností s relativně nízkými rizikovými váhami (např. hypotéky), prodeje relativně rizikovějších státních dluhopisů zemí jižní Evropy a pokračujícímu zdokonalování modelů a parametrů řízení rizika.

1) S vyloučením repo operací s klienty. Celkový objem závazků vůči zákazníkům narostl meziročně o 12,1 % na 649,2 miliardy Kč.

Realizovatelné dluhopisy (v mld. Kč, konsolidováno)**Dluhopisy držené do splatnosti (v mld. Kč, konsolidováno)**

Náklady na výzkum a vývoj

V roce 2013 Komerční banka vynaložila více než 199 milionů Kč na činnost v oblasti výzkumu a vývoje. Většina výdajů byla spojena s vývojovými studii a realizací jednotlivých projektů, především v oblasti informačních technologií a systémů, včetně vývoje internetových aplikací.



Ochranné známky, licence a podlicence

I v roce 2013 Komerční banka používala ochranné známky pro označování konkrétních produktů a služeb, a to v České republice i ve Slovenské republice. Používané ochranné známky byly registrovány u příslušných úřadů průmyslového vlastnictví v České republice i ve Slovenské republice.

U českého Úřadu průmyslového vlastnictví má Komerční banka registrováno celkem 168 ochranných známek. Ve věci dalších 11 ochranných známek bylo zahájeno registrační

řízení, a tato řízení nebyla ještě ukončena.

Ve Slovenské republice, u Úřadu priemyselného vlastníctva Slovenskej republiky, je registrováno 7 ochranných známek.

V rámci Skupiny KB poskytuje Komerční banka některým dceřiným společnostem licence ke svým ochranným známkám. V některých případech je Komerční banka rovněž nabyvatelem licencí i podlicencí, a to zpravidla od poskytovatelů IT služeb.



Finanční a nefinanční investice

Finanční investice uskutečněné Bankou (stav ke konci roku)

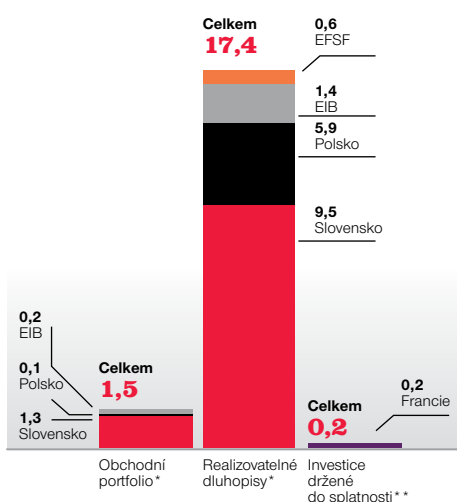
mil. Kč, IFRS	31. prosince 2013	31. prosince 2012
Dluhopisy a pokladniční poukázky	114 145	127 707
Akcie	2	2
Emisní povolenky	381	813
Majetkové účasti	26 220	24 928
Celkem	140 747	153 450

Bankou uskutečněné investice – mimo finanční* (stav ke konci roku)

mil. Kč, IFRS	31. prosince 2013	31. prosince 2012
Hmotný majetek	5 235	6 581
Nehmotný majetek	3 363	3 496
Hmotný a nehmotný majetek celkem	8 598	10 077
Hmotný majetek získaný formou finančního leasingu	0	0

Pozn.: * Zůstatková hodnota investic. Viz také Příloha k nekonsolidované účetní závěrce IFRS, poznámka č. 25 – Nehmotný majetek a 26 – Hmotný majetek.

Zahraniční státní dluhopisy – míra angažovanosti podle zemí (v mld. Kč, konsolidováno)



* Reálná cena
** Amortizovaná cena pořízení

Hlavní prováděné investice – mimo finanční

V roce 2013 KB uskutečnila nefinanční investice v celkové hodnotě přesahující 1,4 miliardy Kč. Nejvíce finančních prostředků bylo investováno v oblasti informačních technologií (více než 0,9 miliardy Kč) na pořízení a vývoj programového vybavení a hardware. KB investovala významné zdroje také do rozvoje a rekonstrukcí vlastních nemovitostí. Všechny investice Komerční banky byly umístěny v České republice a na Slovensku a byly financovány z vlastních zdrojů.

Hlavní budoucí investice – mimo finanční

Plánované investice Komerční banky pro rok 2014 nepřesáhnou hodnotu 1,7 miliardy Kč. Banka bude nadále investovat do údržby a rozvoje distribuční sítě, zvyšování kvality služeb a provozní efektivnosti, včetně vývoje informačních technologií. Investiční záměry KB mohou doznat změn v závislosti na vývoji vnějšího prostředí.

Nabývání vlastních akcií v roce 2013

Komerční banka k 31. prosinci 2013 držela 238 672 kusů vlastních akcií. Nákupy těchto akcií, které byly realizovány v průběhu roku 2006 a 2011, proběhly v souladu

s rozhodnutími valné hromady Banky ze dne 28. dubna 2005, 26. dubna 2006 a 21. dubna 2011, která umožnila nakupovat vlastní akcie. Tyto akcie jsou vykázány

v portfoliu Realizovatelných finančních aktiv (bankovní kniha).

Akcie Komerční banky držené na vlastní účet

	Počet akcií k 1. lednu 2013	Podíl na základním kapitálu k 1. lednu 2013	Počet akcií k 31. prosinci 2013	Podíl na základním kapitálu k 31. prosinci 2013
Realizovatelná finanční aktiva (bankovní kniha)	238 672	0,628 %	238 672	0,628 %

V průběhu roku 2013 Komerční banka nenabyla vlastní akcie do bankovní knihy a ani vlastní akcie neprodala. V roce 2013 Komerční banka rovněž nezprostředkovala nákupy a prodeje akcií KB pro své klienty.

Komerční banka byla na základě souhlasu valné hromady konané dne 24. dubna 2013 oprávněna nabývat vlastní kmenové akcie

Komerční banky za těchto podmínek:

- nejvyšší množství akcií, které Banka může v kterýkoli určitý okamžik držet, je 3 800 985 kusů kmenových akcií, které reprezentují celkovou jmenovitou hodnotu 1 900 492 500 Kč,
- nabývací cena akcie musí být nejméně 1 Kč za jeden kus a nejvíce 6 000 Kč za jeden kus,

- doba, po kterou může Banka akcie nabývat, činí 18 měsíců,
- Banka nesmí akcie nabývat, pokud by tím porušila podmínky stanovené v § 161a odst. 1 písmeno b), c) a d) obchodního zákoníku,
- Banka může po dobu platnosti souhlasu opakovaně akcie nakupovat a prodávat bez dalších omezení.