

ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI A O STAVU MAJETKU SPOLEČNOSTI

Charakteristika makroekonomického vývoje České republiky

Česká ekonomika v roce 2016 výrazně proti předchozímu roku zpomalila. I tak se ale s meziročním tempem růstu o 2,3 % řadí mezi nejrychleji rostoucí ekonomiky Evropské unie a podle řady ukazatelů zůstává ve velmi dobré kondici. Ztráta dynamiky byla způsobena výpadkem jednorázových faktorů, které stály za nebývale vysokým růstem ekonomiky v roce 2015, což byly investice. Investice byly v roce 2015 uměle navýšeny dočerpáváním peněz z evropských fondů z programového období 2007-2013, z nichž veškeré finanční prostředky musely být proplaceny do konce roku 2015. Vysoká srovnávací základna i pomalý nástup nových projektů poté v roce 2016 způsobily záporný přírůstek investic k růstu ekonomiky. Naproti tomu soukromá spotřeba zůstává silná a roste stabilním meziročním tempem 2,5 % a k růstu tak přispěla 1,3 %. Dařilo se i zahraničnímu obchodu. Přebytek obchodní bilance (zboží a služby) skončil v rekordním přebytku 350 mld. CZK a k růstu přidal 1 %.

Nabídková strana ekonomiky se příliš nemění. Tahounem růstu i v roce 2016 zůstal průmysl, i když dynamika jeho růstu se v roce 2016 snížila a zpracovatelský průmysl k růstu přispěl 1,2 % (o 0,8 procentního bodu méně než v předchozím roce). Největší podíl drží automobilový průmysl, kterému se v roce 2016 stále dařilo, zejména díky vysoké poptávce po nových autech v Evropě, kam směřuje většina českého exportu. Dynamika růstu se snížila i u služeb a stavební produkce o 5,8 % poklesla a ubrala z ekonomického růstu 0,4 %. Stavebnictví bylo tedy odvětvím, na kterém se nejvíce projevil výpadek veřejných investic.

Příznivá zůstává i situace na trhu práce. Nezaměstnanost je nejnižší v celé Evropské unii. Podle Českého statistického úřadu obecná míra nezaměstnanosti v Česku klesla ve čtvrtém čtvrtletí roku 2016 na 3,6 %, což je nejnižší úroveň v historii samostatné České republiky. Podíl zaměstnaných je naopak na maximu 72,9 %. Pozitivní byl i vývoj volných pracovních míst, který se i přes rekordní zaměstnanost stále zvyšuje (počet volných pracovních míst se v roce 2016 zvýšil o 25 tisíc na více než 130 tisíc). Trh práce se tak zřejmě již dostal pod svou přirozenou míru nezaměstnanosti a nedostatek pracovníků tlačí na růst mezd. Průměrná mzda v roce 2016 vzrostla meziročně o 4,2 %. Mzdy rostly především u nízkopříjmových pracovníků, což do značné míry odráželo zvyšování minimální mzdy.

Inflace se poprvé po 4 letech dostala na konci roku 2016 konečně na cíl ČNB. K tomuto vývoji přispělo několik faktorů, z nichž nejvýznamnější byl růst cen komodit a potravin. Začala se zvedat i jádrová inflace, která kromě rostoucích cen v pohostinství kvůli EET do jisté míry odrážela i mzdové tlaky. V neposlední řadě se na růstu inflace podílí vývoj cen ve světě, kde se cenová hladina také začíná pomalu zvyšovat.

Růst inflace byl v průběhu roku 2016 velmi pozvolný a ČNB tak neměla důvod měnit svojí uvolněnou měnovou politiku. Základní sazba po celý rok zůstala na technické nule (0,05 %) a ČNB nezměnila ani svůj přístup ke koruně, kterou již od listopadu 2013 nepouští na silnější hodnoty než 27 EUR/CZK. Kvůli zvyšující se inflaci v průběhu roku sílily spekulace o blížícím se konci intervenčního režimu a následném možném posílení koruny, což vedlo k vyšším intervencím a nárůstu devizových rezerv. Na konci roku 2016 ČNB držela rezervy v hodnotě 81 mld. EUR (47 % HDP).

Fiskální situace zůstává dobrá. Státní dluh v poměru k HDP poklesl na 37,2 % a Česká republika zůstává jednou z nejméně zadlužených zemí Evropské unie. V roce 2016 Česká republika dosáhla poprvé po 21 letech přebytku rozpočtu (61,8 mld. CZK). Přebytek byl způsoben jak vyššími příjmy (lepší výběr daní, příliv peněz z fondů EU) tak nižšími výdaji (nízké investice).

Dobrá ekonomická situace se v roce 2016 projevila i v bankovním sektoru. Celkový objem úvěrů, které banky poskytly ke konci roku 2016, vzrostl meziročně o 6 % na 2 950 mld. CZK. Úvěry domácnostem vzrostly meziročně o 7,7 %, přičemž slabší byl konec roku, kdy zájem domácností

ovlivnil jak nový zákon o spotřebitelských úvěrech, tak makrobezpečnostní opatření ze strany ČNB, která omezila poskytování hypoték.

Rostly i úvěry nefinančním podnikům, které měly ke konci roku 2016 načerpány úvěry v hodnotě 976 mld. CZK (o 6 % více než před rokem). V roce 2016 docházelo k postupné změně struktury úvěrů v podnikové sféře z hlediska měnového složení. Zatímco objem korunových úvěrů nefinančním podnikům meziročně o téměř 1 % poklesl, cizoměnové úvěry vzrostly v roce 2016 o 29 %. Na konci roku 2016 byla třetina úvěrů nefinančních podniků denominována v cizí měně. Zájem o eurové úvěry stoupá s blížícím se ukončením kurzového závazku, protože jde o určitou formu kurzového zajištění.

Celková kvalita úvěrového portfolia pokračovala v pozitivním trendu. Podíl úvěrů v selhání v roce 2016 poklesl o 1 procentní bod na 4,8 %.

Zátěžové testy ČNB ukázaly, že odolnost finančního sektoru v ČR vůči možným nepříznivým šokům je ještě vyšší než v roce 2015.

Hospodaření PPF banky v roce 2016

PPF banka v roce 2016 dosáhla opět vysoké výkonnosti. Výsledek hospodaření po zdanění v roce 2016 činil 1 204 mil. Kč. Vlastní kapitál se zvýšil téměř o 19 % a dosáhl úrovně 8 750 mil. Kč. Objem bilanční sumy se ve srovnání s koncem roku 2015 zvýšil o 32% a objem pohledávek za klienty narostl o 15 %.

Čistý úrokový výnos je v meziročním srovnání 2016 a 2015 téměř shodný 1 808 / 1 810 mil. Kč. Vliv snižování úrokových sazeb je znatelný při srovnání objemů jak úrokových výnosů (- 4%) tak úrokových nákladů (- 17%). Čisté výnosy z poplatků a provizí v roce 2016 mírně klesly na 164 mil. Kč. V roce 2016 PPF banka vykázala zisk z finančních operací ve výši 476 mil. Kč. V roce 2015 to bylo 482 mil. Kč. Za téměř shodným výsledkem v obou obdobích jsou úspěchy při obchodování s cennými papíry.

Celkové provozní výnosy přesáhly stejně jako v přecházejícím roce hodnotu 2,4 mld. Kč.

Ztráty ze snížení hodnoty k pohledávkám a zárukám za rok 2016 klesly na 38 mil. Kč. V roce 2015 to byla ztráta ve výši 73 mil. Kč.

Za 6% nárůstem všeobecných správních nákladů roku 2016 při porovnání s rokem 2015 je zvýšení nákladů na zaměstnance. Masivní nárůst ostatních provozních nákladů o 72 mil. Kč proti období minulého roku je způsobem nově zavedeným příspěvkem do fondu pro řešení krize, který je součástí garančního systému finančního trhu. Zbývající část se týká odpisů majetku. Podíl správních nákladů na celkových provozních výnosech (bez započítání nákladů na opravné položky) se mírně zvýšil na úroveň 31 % proti 29 % v roce 2015.

Hrubá hodnota úvěrů v selhání dosáhla 4,3 mld. Kč. Proti stavu na konci minulého roku je to pokles o 384 mil. Kč. Aktuální poměrová hodnota úvěrů v selhání dosahuje 14 %. Proti konci roku 2015 jde o pokles o 3%. Nicméně tato hodnota neodráží věrně riziko podstupované PPF bankou. Důvodem je, zařazení úvěrů krytých pojištěním EGAPu v kategorii úvěrů v selhání. Pro účely výpočtu poměru úvěrů v selhání se přitom kalkuluje s hrubou expozicí na klienty a pojištění EGAP se nezohledňuje. Po úpravě objemu úvěrů v selhání tak, aby zohledňovaly pojištění EGAP (u úvěrů v selhání u úvěrů pojištěných EGAPem se od hrubé expozice odečte hodnota pojištění) je poměr úvěrů v selhání k celkovým poskytnutým úvěrům na úrovni 4,38%. Proti konci roku 2015 jde o pokles o 1%. Skutečná rizikovost úvěrového portfolia je tedy výrazně nižší a nachází se komfortně pod horní hranicí stanovenou v rizikovém apetitu.

PPF banka v roce 2016 dosáhla zisku před zdaněním 1 473 mil. Kč, což je proti roku 2015 snížení o 110 mil. Kč. Pokles souvisí hlavně s nárůstem provozních nákladů. V loňském roce odvedla PPF banka 269 mil. Kč na dani z příjmu.

Pohledávky za klienty vzrostly meziročně o 15 % na 29,6 mld. Kč a to hlavně v sektoru nefinančních organizací.

Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank v roce 2016 dosáhly 60,0 mld. Kč proti 31,9 mld. Kč roku 2015. Růst je spojen se zvýšeným objemem závazků vůči klientům.

Hlavním zdrojem financování jsou závazky vůči klientům. Objem zdrojů na účtech klientů dosáhl 103 mld. Kč. Na masivním nárůstu objemu závazků na požádání se podílejí segmenty podniků-nerezidentů a veřejného sektoru. Na meziročním nárůstu termínovaných depozit se podílí hlavně segment veřejného sektoru a na poklesu závazků z dluhových cenných papírů proti konci roku 2015 je to opět segment veřejného sektoru. Finanční závazky určené k obchodování prodeji vzrostly proti konci roku 2015 o 2,5 mld. Kč na 10,5 mld. Kč.

Rentabilita vlastního kapitálu v roce 2016 činila 14,75% a kapitálový poměr pro celkový kapitál dosáhl k 31. 12. 2016 hodnoty 15,86% .

PPF banka v roce 2016 pokračovala ve svých charitativních projektech a společenskou odpovědnost i nadále vnímá jako jednu ze svých základních hodnot.

OBCHODNÍ ČINNOST PPF BANKY V ROCE 2016

Aktivity PPF banky na finančních trzích

V roce 2016 PPF banka obchodovala na finančních, kapitálových, derivátových a devizových trzích s cílem rozšiřování škály nabízených produktů a nárůstu objemů instrumentů.

V oblasti cenných papírů se PPF banka stala v roce 2016 nejaktivnějším dealerem na primárním trhu českých státních dluhopisů a obsadila v hodnocení Ministerstva financí ČR první místo. PPF banka tak ze všech primárních dealerů pomohla České republice umístit na trhu největší množství státních dluhopisů (duračně váženo), které MF ČR používá na financování státního dluhu. V celkovém hodnocení (primární a sekundární trh) dosáhla PPF banka na skvělé druhé místo.

Přehled objemů obchodů, které PPF banka provedla s cennými papíry:

v mld. Kč	2016	2015	2014
Domácí dluhopisy	228,6	161,5	153,2
Zahraniční dluhopisy	37,4	19,4	77,5
Dluhopisy celkem	266,0	180,9	230,8
Domácí akcie	2,1	0,9	0,7
Zahraniční akcie	6,8	4,0	21,7
Akcie celkem	8,9	4,9	22,4
Celkem	274,9	185,8	253,2

PPF banka působila v klíčové roli při emisi CZK a EUR dluhopisů České telekomunikační infrastruktury (CETIN), kde jsme vystupovali jako aranžér celého programu a manažer CZK emise. Dluhopisy CETIN byly vydaným objemem největší eurovou i korunovou emisí, které byly za rok 2016 v rámci korporátního financování emitovány českou firmou. Dále PPF banka úspěšně realizovala mandát na zpětné odkupy dluhopisů Home Credit & Finance Bank a PPF Real Estate.

Na devizovém trhu došlo k mírnému poklesu zobchodovaného množství na spotovém i derivátovém trhu. Toto snížení bylo z velké části způsobeno minimální volatilitou a celkovou sníženou likviditou na měnovém páru EUR/CZK. Rozdělení a časový vývoj objemu obchodů PPF banky na FX trhu jsou zobrazeny v tabulce níže.

v mld. Kč	2016	2015	2014
FX spot	166,7	178,5	173,0
FX deriváty	373,1	425,3	469,3
Celkem	539,8	603,8	642,3

V oblasti úrokových derivátů PPF banka expandovala zvláště v oblasti klientského zajištění dluhových instrumentů a úspěšně navyšuje celkové množství úrokových swapů a dalších nástrojů.

v mld. Kč	2016	2015	2014
IR deriváty	45,0	26,0	14,6

Mimo obchodní činnost PPF banka začala s distribucí analytických materiálů, které jak na pravidelné, tak na ad hoc bázi hodnotí vývoj finančních trhů.

Veřejný sektor

Během posledních let se PPF banka a.s. stala významným partnerem největších klientů veřejného sektoru. V návaznosti na tato partnerství byl loňský rok ve znamení nových produktů a služeb. Úspěšně jsme implementovali služby akceptace platebních karet a začali připravovat služby v oblasti chytrých měst.

Rok 2016 byl z hlediska výkonnosti v tomto sektoru rekordním; zaznamenali jsme nárůst počtu významných klientů i objemu pasiv i dalších klíčových ukazatelů.

Stali jsme se rovněž hrdými partnery několika významných odborných setkání a finančně jsme podpořili některé klienty z řad příspěvkových organizací.

Velmi si zakládáme na individuálním přístupu, expertních znalostech, umění naslouchat a hledat řešení na míru. Budování těchto hodnot se budeme i v následujících letech dále věnovat, tak abychom klientům umožnili zcela odlišný pohled na bankovní služby.

Podnikové bankovníctví

V oblasti podnikového bankovníctví jsme v roce 2016 i nadále rozvíjeli vztahy se svými klíčovými klienty v segmentech, v kterých se dlouhodobě specializujeme. Hlavně výrobní průmyslová odvětví - strojírenství, těžba a zpracování dřevní hmoty, energetické projekty v Česku i v zahraničí, ale i domácí velkoobchod a maloobchod, včetně e-shoppingu a aktivit v zahraničním obchodu. Pokračovali jsme také ve vyhledání nových atraktivních obchodů v oblasti nemovitostí, kterých podíl významnou měrou podpořil růst a stabilitu našeho portfolia. V exportním a strukturovaném financování PPF banka v roce 2016 pokračovala v poskytování služeb klientům v České republice, v zemích SNS a střední a východní Evropě. Banka ve svých službách doprovází české exportéry při jejich expanzi v zahraničí, napomáhá financování projektů a akvizic českým i zahraničním investorům. V roce 2016 banka vedla a vstoupila do řady významných komplexních strukturovaných financování, kterými podpořila rozvojové a akviziční aktivity svých klientů.

V oblasti firemního bankovníctví, které se zaměřuje primárně na malý a střední podnikatelský segment, se nám podařilo v roce 2016 uhájit finanční výsledek roku předešlého a to díky

vysokému nasazení všech zaměstnanců zmiňovaného odboru při rozšíření spolupráce zejména se stávajícími klienty a selektivní akvizicí nových klientů. Naším financováním jsme klientům i nadále pomáhali úspěšně růst a dosáhnout vynikajících výsledků.

Při všech našich obchodních aktivitách v podnikovém a firemním bankovníctví jsme i nadále dbali hlavně na vysokou úroveň spolupráce s našimi klienty, profesionalitu našeho týmu a kvalitní produktovou nabídku, s ohledem na zachování vysoké kvality našeho úvěrového portfolia.

Privátní bankovníctví pro fyzické osoby

Odbor Privátního bankovníctví PPF banky se specializuje na nejnáročnější klientelu z řad fyzických osob. V roce 2016 jsme pokračovali v nárůstu celkového počtu spokojených klientů i ostatních klíčových parametrů. Tým zkušených privátních bankéřů uvedl během roku 2016 na trh řadu emisí unikátních produktů, které na vysoce konkurenčním trhu uspěly a posílily tak pozici PPF banky i celé skupiny. Naší dlouhodobou strategií je i nadále individuální přístup, budování vzájemné důvěry a důraz na spokojenost klientů. Stálý zájem ze strany klientů je pro nás velkým závazkem při hledání dalších cest, jak naše služby poskytovat v co nejvyšší kvalitě a pestrosti nabídky.

Informační technologie a bezpečnost informačních systémů

Rok 2016 znamenal pro oblast IT posun v oblastech procesů, infrastruktury i klíčových projektů. V oblasti personální došlo k posílení jak teamů, tak v oblasti IT infrastruktury, informační bezpečnosti i projektového řízení.

Na podzim 2016 byl úspěšně dokončen projekt SEPA, který banku posunul směrem ke standardnímu procesování plateb v rámci jednotného evropského prostoru. Projekt náhrady systému evidence klientských informací pokročil v průběhu roku směrem k akceptaci. V souvislosti s celkovou strategií banky a s výhledem do nejbližších let jsme se zaměřili na definici klíčových požadavků rozvoj v oblasti digitální interakce s klienty jak ze strany funkční, tak i ze strany dopadů do celkové IT architektury banky. V závěru roku byl nastartován projekt upgradu hlavního bankovního systému na aktuální verzi. V oblasti DWH a BI jsme pokročili především rozvojem rekonciliačních mechanismů a posilováním BI governance. Iniciační fází prošly aktivity spojené s hlavními regulačními požadavky MIFID 2, EMIR 2, PSD 2 a GDPR, detailní definici dopadů očekáváme v roce 2017, která podle výsledků přejde do implementační fáze.

IT infrastruktura banky doznala v uplynulém roce několika zásadních změn, především se jednalo o plánování a následný úspěšný přesun záložního datového centra do nových prostor, který proběhl na začátku roku 2017. Spolu s touto aktivitou proběhly upgrady páteřních technologií a došlo ke konsolidaci a cenové optimalizaci odebíraných datových služeb. Mezi další úspěšné kroky patřila konsolidace databázového prostředí.

V oblasti bezpečnosti IS a procesů IT byl především uveden do provozu systém a zaváděny procesy pro správu SW licencí. Směrem ke snížení provozních rizik jsme výrazně doplnili systém provozních a liniových kontrol a rozšířili oblast monitorovaných služeb. Proběhla rozsáhlá kontrola přístupových oprávnění zaměstnanců do všech systémů banky. Proběhly upgrady dohledových nástrojů a revize postupů spojených se sledováním a vyhodnocováním provozních incidentů, což má pozitivní vliv na spolehlivost provozu IT prostředí.

V uplynulém roce byl zaznamenán jeden bezpečnostní incident, které měl větší dopad na chod banky – výpadek internetového bankovníctví a homebankingu v délce 1 den. Ostatní bezpečnostní incidenty a události neměly na banku významný dopad a byly průběžně odstraňovány.

Lidské zdroje a strategie řízení

V oblasti řízení lidských zdrojů jsme v roce 2016 následovali záměr, kterým je co možná nejefektivnější personální podpora naplňování cílů celkové strategie PPF banky, resp. skupiny PPF, vhodným výběrem, vedením, odměňováním a rozvíjením všech pracovníků banky, včetně vrcholného vedení, členů představenstva, dozorčí rady a členů výborů banky.

Otevřená komunikace na všech úrovních je i nadále naší prioritou, dbáme na profesionální firemní kulturu a prostředí upevňující vzájemnou důvěru se zaměstnanci. Klademe důraz na snahu motivovat k efektivitě, loajalitě, týmovému smýšlení prostřednictvím systému benefitů a odměn a dodržováním zásad rovných příležitostí.

V roce 2016 jsme opět zaznamenali vysoký zájem uchazečů o navázání pracovního poměru v naší společnosti. Proces výběru nových kolegů je nastaven tak, aby pozice zastávali pracovníci s nejlepšími profesními i osobnostními předpoklady a byla zachována personální rozmanitost. Rovněž dáváme příležitost mladým absolventům bez předcházející praxe.

Průměrný počet zaměstnanců v roce 2016 činil 217, fyzický počet k 31. 12. 2016 byl 219 zaměstnanců.

Principy odměňování vedoucích osob emitenta a členů dozorčí rady

Principy odměňování jsou nastaveny v souladu s příslušnou zákonnou regulací. Veškeré zásady odměňování jsou stanoveny představenstvem a schvalovány dozorčí radou. Při jejich definování jsou zohledňovány obchodní výsledky PPF banky i vazby na možná rizika. Dodržování těchto principů je ověřováno 1x ročně Odborem interního auditu, který reportuje výsledky dozorčí radě a představenstvu.

Za období roku 2016 byly vyplaceny pouze schválené peněžní odměny. Naturální příjmy nebyly poskytnuty.

Odměny auditorům

Odměny za služby externího auditora představují za rok 2016 částku 7 mil. Kč (za rok 2015 částku 6 mil. Kč). Veškeré služby externího auditora souvisejí s ověřením účetní závěrky, výroční zprávy, podkladů pro konsolidaci, zprávy o ověření řídicího a kontrolního systému a zprávy MiFID.

Veřejně prospěšné projekty

PPF banka – již tradičně – přispívá největší měrou Nadaci THA KELLNER FAMILY FOUNDATION, která mimo jiné podporuje vzdělávací projekty pro nadané studenty a žáky ze sociálně slabých rodin a dětských domovů.

V oblasti kultury se banka, společně se skupinou PPF, podílí finančně na provozu divadla Jára Cimrmana, které nás baví již 50 let. Dalším projektem, který v rámci skupiny PPF již léta podporujeme, jsou Letní shakespearovské slavnosti. Tento festival je chloubou letní kulturní Prahy a návštěvníky stále přitahuje dílem nesmrtelného Williama Shakespeara i nádherným prostorem Pražského hradu.

Další informace

Společnost v průběhu roku 2016 ani 2015 neměla žádné výdaje v oblasti výzkumu a vývoje ani ochrany životního prostředí.

Společnost nemá žádnou organizační složku v zahraničí.

Následné události

Vedení banky nejsou známy žádné události, které by nastaly po rozvahovém dni a které by si vyžádaly úpravu výroční zprávy.