

Informativní překlad z anglického jazyka

Finanční výsledky za 1Q 2024

Zveřejněno 25. dubna 2024 v 07:00 SEČ
V souladu s IFRS, konsolidované, neauditované



POVINNĚ UVEŘEJŇOVANÁ INFORMACE/VNITŘNÍ INFORMACE

KLÍČOVÉ VÝSLEDKY ZA 1Q 2024

(v Kč)

- **Provozní zisk dosáhl 3,1 miliardy Kč (+9,6 %)** a byl podpořen růstem jak čistého úrokového výnosu (+2,2 %), tak i čistého výnosu z poplatků a provizí (+20,1%).
- **Čistý zisk ve výši 1,3 miliardy Kč (+5,8 %)** je v souladu s očekáváním a MONETA je tak na dobré cestě doručit minimální cíl čistého zisku pro celý rok ve výši 5,2 miliardy Kč.
- **Celková aktiva dosáhla 468 miliard Kč (+15,7 %)** díky růstu zdrojů financování (+16,8%). V 1Q 2024 ale došlo k výraznému zpomalení.

Provozní
zisk

3,1 mld.

+9,6 %

Čistý
zisk

1,3 mld.

+5,8 %

Návratnost
hmotného kapitálu

17,1 %

+0,3 pb

Celková
aktiva

468 mld.

+15,7 %

Zdroje
financování

423 mld.

+16,8 %

Úvěrové portfolio
v čisté výši

267 mld.

+0,3 %

Na valné hromadě konané 23. dubna 2024 schválili akcionáři všechny návrhy

01 | **Výplata dividendy ve výši 9 Kč na akcii** (rozhodný den je 29. dubna 2024 a den výplaty je 21. května 2024)

02 | **Řádná konsolidovaná účetní závěrka MONETA Money Bank, a.s., k 31. prosinci 2023**

03 | **Řádná individuální účetní závěrka MONETA Money Bank, a.s., k 31. prosinci 2023**

04 | **Určení společnosti Deloitte Audit s.r.o. k provedení povinného auditu pro účetní rok 2024**

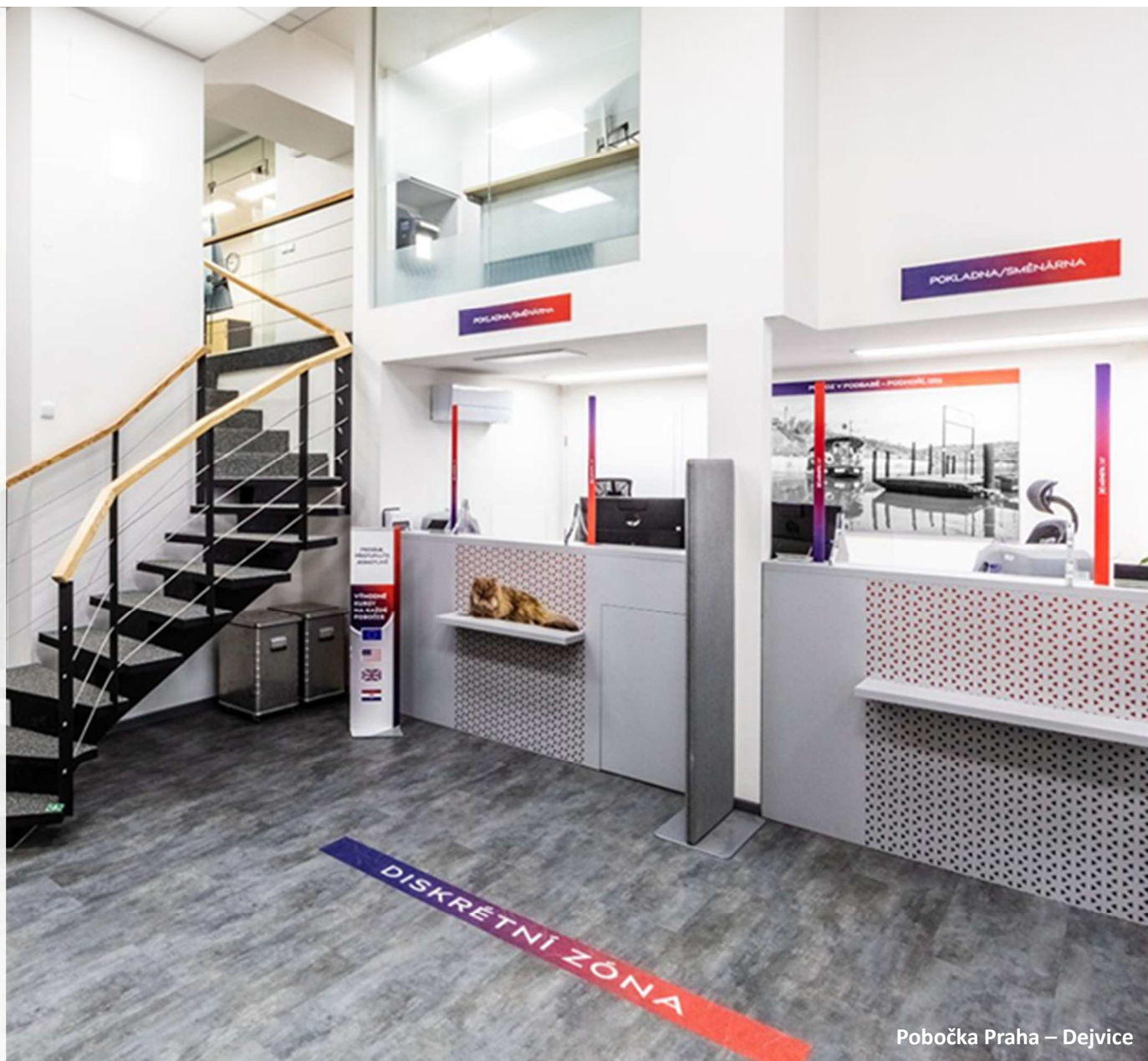
05 | **Změna stanov spočívající ve zvýšení počtu členů představenstva z pěti na šest**

06 | **Zpráva o odměňování za rok 2023; zprávy představenstva, dozorčí rady a výboru pro audit za rok 2023**

07 | **Politika odměňování**

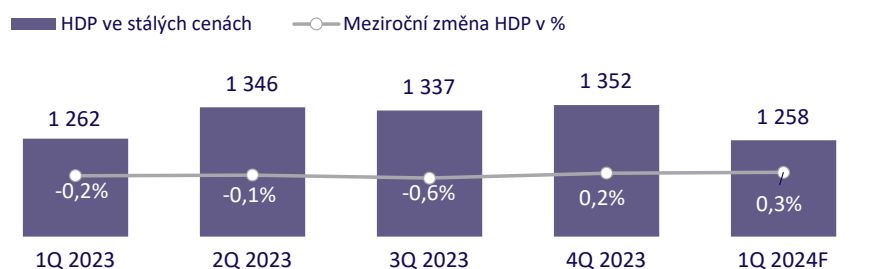
OBSAH

- Makroekonomické prostředí
- Distribuční síť
- Vývoj zisku a ztráty
- Vývoj rozvahy
- Vývoj likvidity
- Řízení kapitálu
- Kvalita portfolia a přehled rizikových ukazatelů
- Výhled na období 2024–2028
- Přílohy

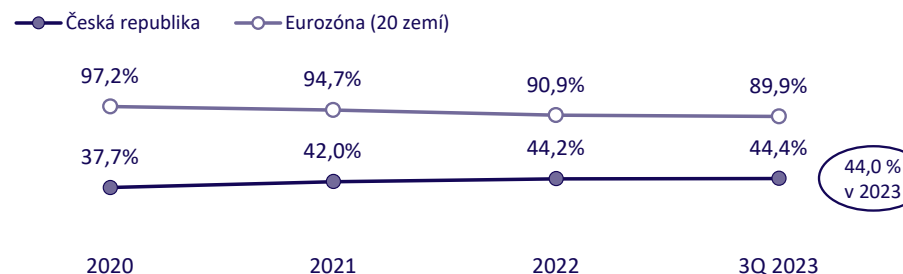


Dle prognózy poroste česká ekonomika o 1,2 %, nezaměstnanost zůstává stabilní, deficit státního rozpočtu byl schválen na úrovni 252 miliardy Kč

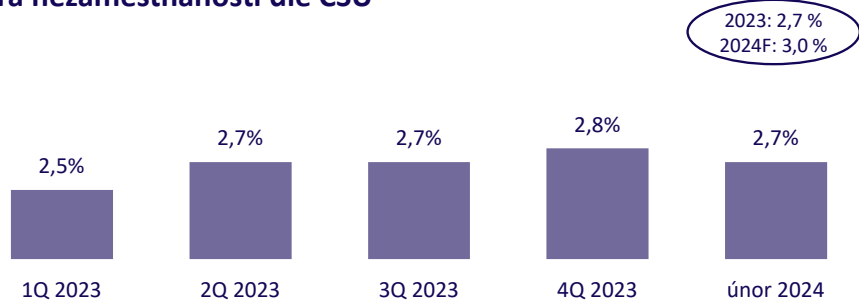
Vývoj HDP¹ (mld. Kč)



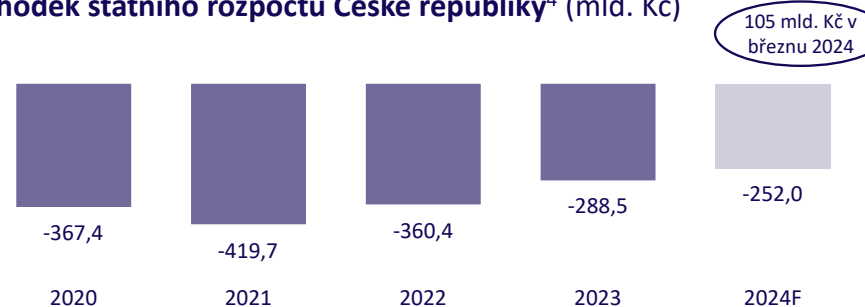
Státní dluh v % HDP v běžných cenách²



Míra nezaměstnanosti dle ČSÚ³



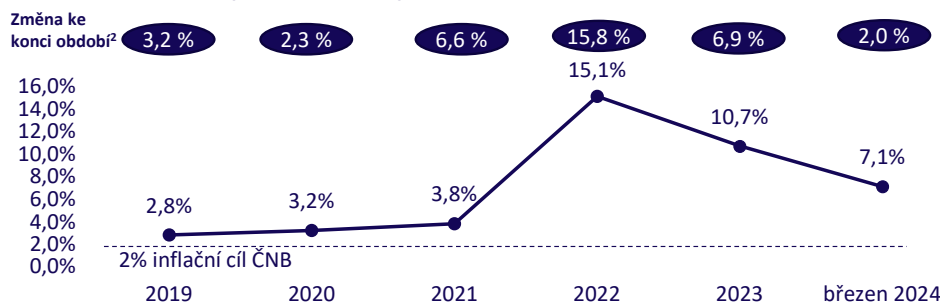
Schodek státního rozpočtu České republiky⁴ (mld. Kč)



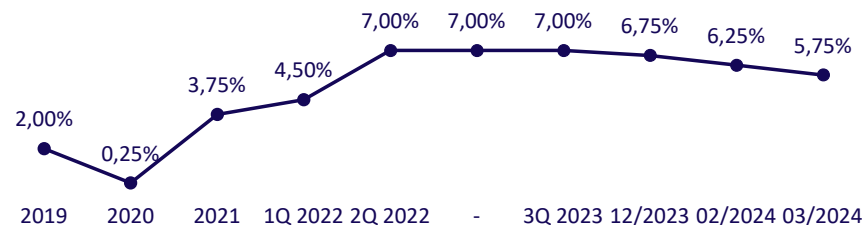
Pozn.: (1) Zdroj: HDP ve stálých cenách roku 2015 dle Ministerstva financí (www.mfcr.cz); 1Q 2024 představuje odhad; HDP v běžných cenách – 1Q 2023: 1 817 mld. Kč, 2Q 2023: 1 840 mld. Kč, 3Q 2023 1 842 mld. Kč, 4Q 2023 1 852 mld. Kč; Meziroční změna HDP: 1Q 2023 – 4Q 2023 aktuální data dle ČSÚ, upraveno o sezónní vlivy; 1Q 2024 a rok 2024 představuje odhad; (2) HDP v běžných cenách, zdroj pro Českou republiku: <https://www.mfcr.cz/>, zdroj dat pro eurozónu: <https://ec.europa.eu/eurostat/>; (3) Metodika dle Mezinárodní organizace práce, výhled na 2024 dle prognózy ČNB vydané v únoru 2024; (4) Zdroj: www.mfcr.cz.

Inflace rychle klesá, klíčová úroková sazba se snížila na 5,75 % a swapový trh naznačuje stabilizaci úrokových sazeb

Inflace a index spotřebitelských cen¹ (meziroční změna v %)



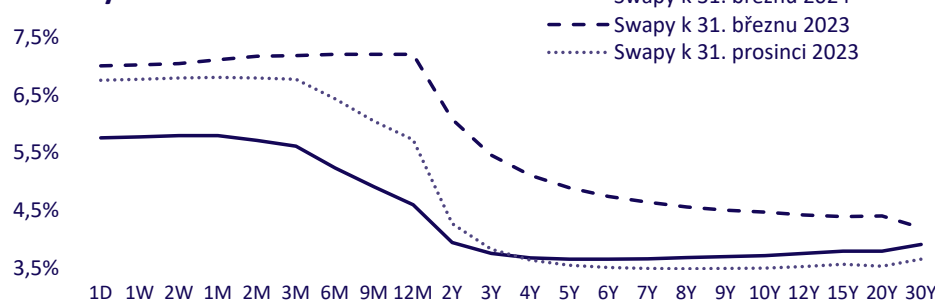
2týdenní repo sazba (ke konci období)



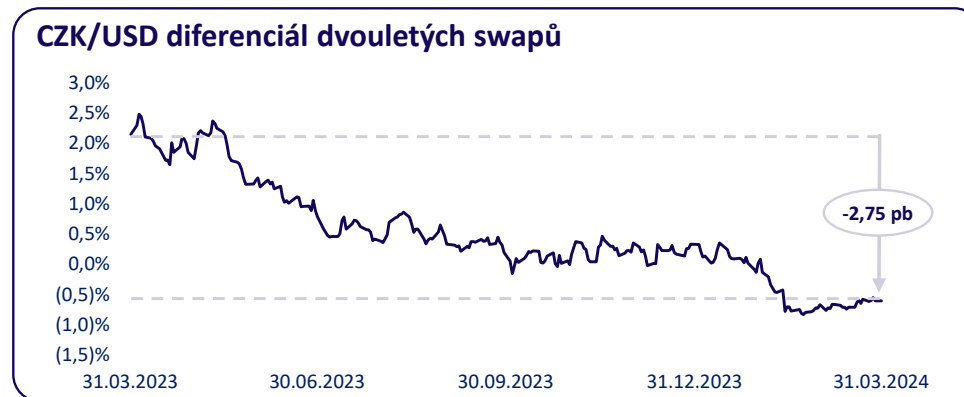
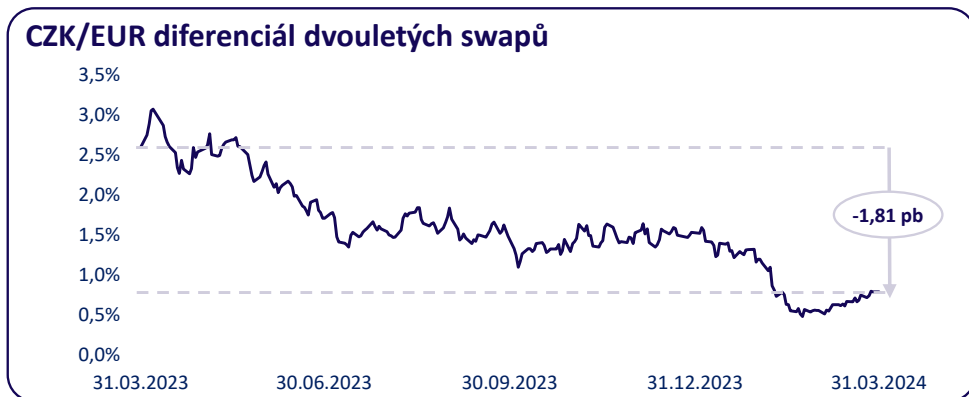
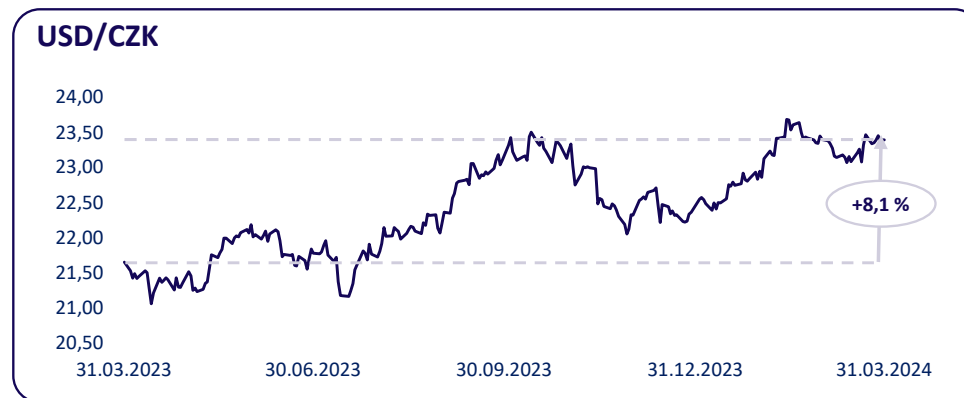
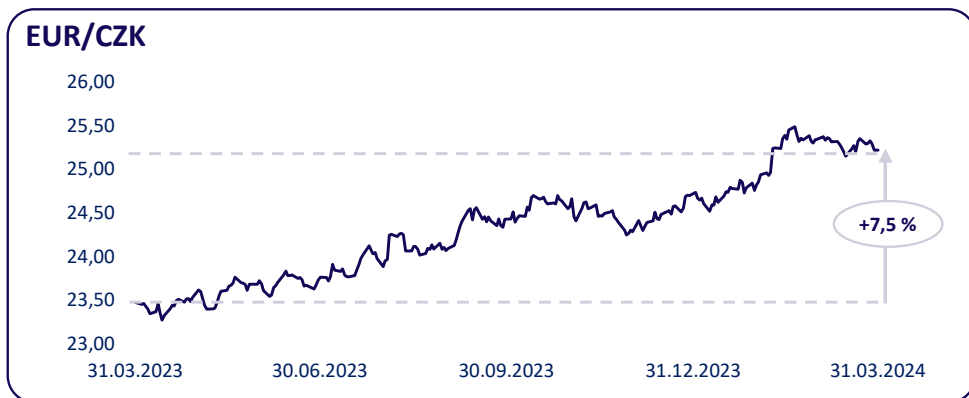
Příspěvek k růstu inflace dle položek¹

	% příspěvek v prosinci 2023	% příspěvek v březnu 2024	Meziroční změna cen v % v březnu 2024
Jídlo a nápoje	0,4	-0,7	-2,6
Oděvy a obuv	0,2	0,2	5,3
Bydlení, energie	4,7	0,9	2,9
Zdraví	0,2	0,1	4,7
Doprava, telekomunikace	0,1	0,5	3,3
Rekreace, kultura, vzdělání	0,5	0,3	4,3
Restaurace a hotely	0,5	0,5	8,3
Ostatní	0,3	0,2	2,8
Celkem	6,9	2,0	2,0

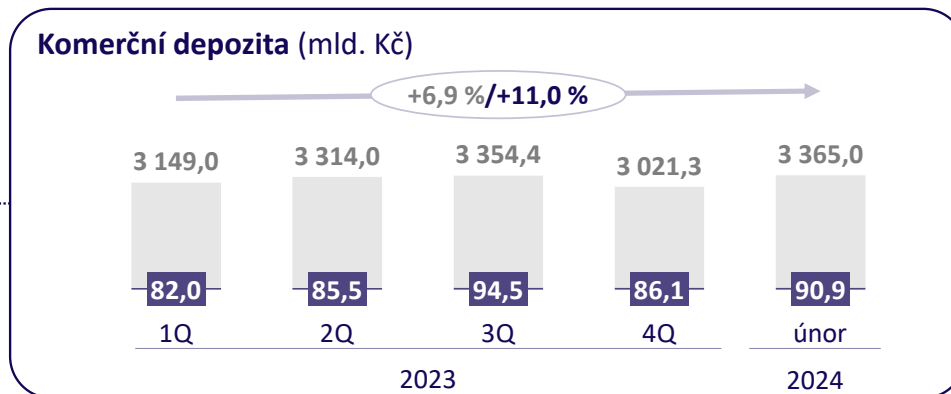
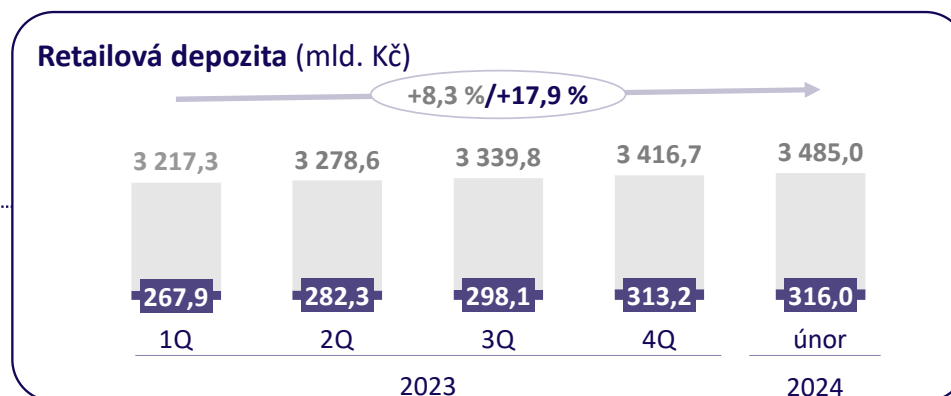
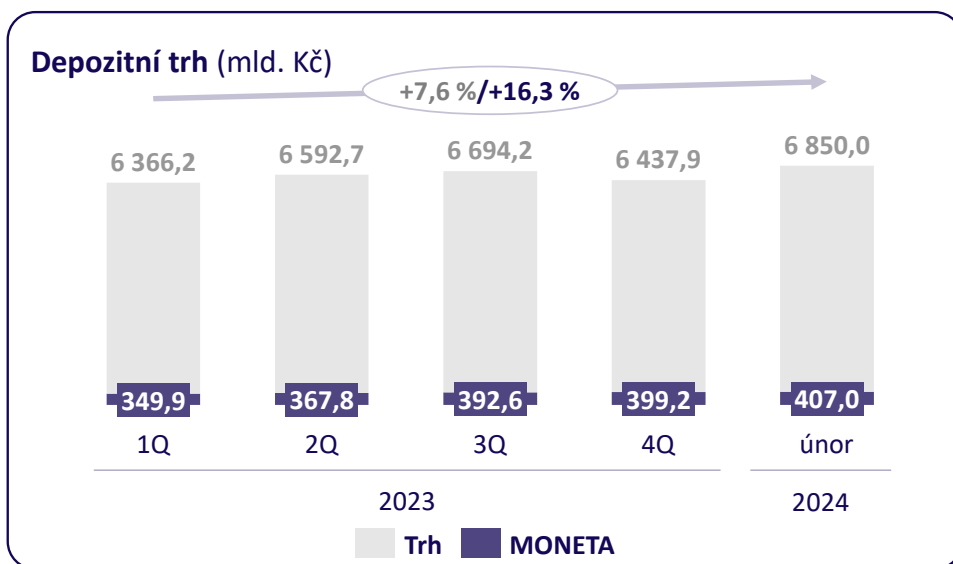
Tržní výnosová křivka³



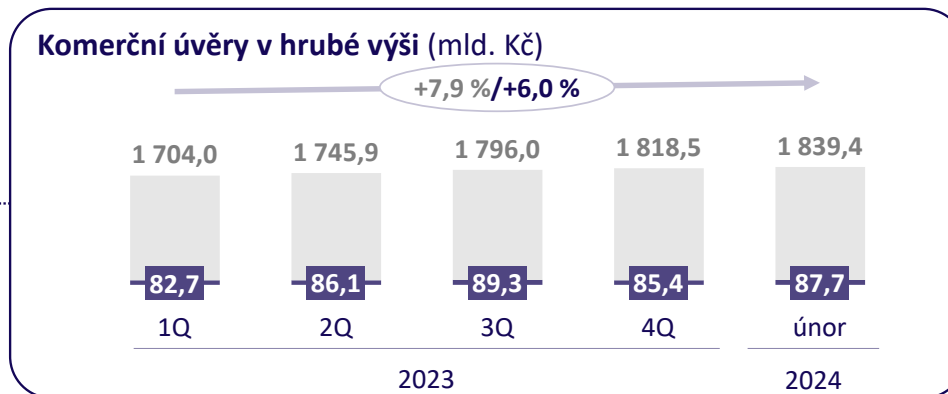
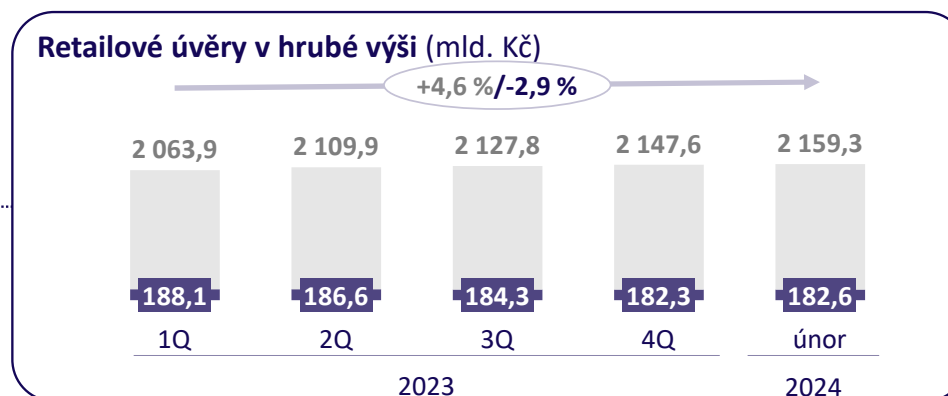
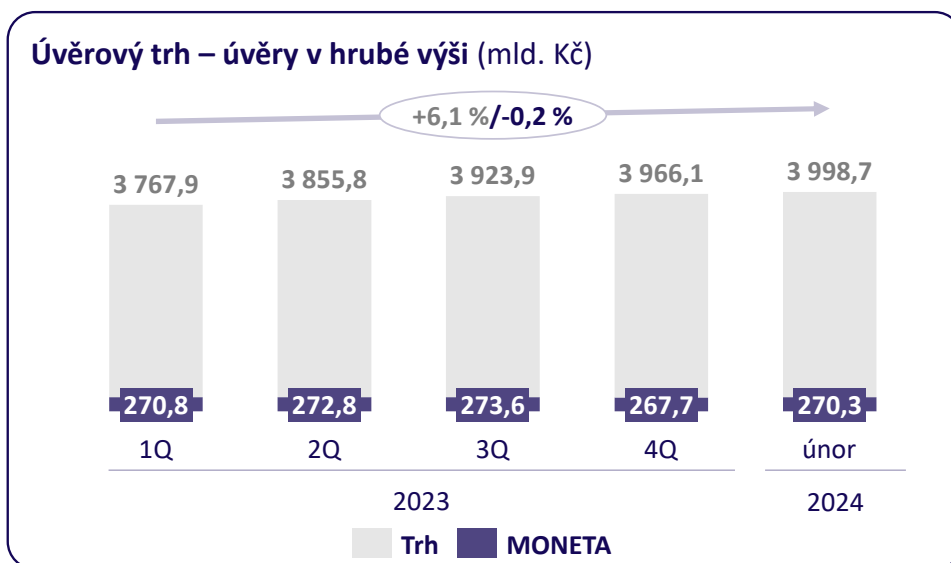
Česká koruna ztrácí vůči hlavním měnám v důsledku poklesu úrokového diferenciálu



MONETA překonala růst depozitního trhu více než dvojnásobně, především v retailovém segmentu



Růst úvěrového trhu se zpomalil; v 1Q 2024 MONETA obnovila poskytování úvěrů v obou segmentech



OBSAH

- Makroekonomické prostředí
- Distribuční síť
- Vývoj zisku a ztráty
- Vývoj rozvahy
- Vývoj likvidity
- Řízení kapitálu
- Kvalita portfolia a přehled rizikových ukazatelů
- Výhled na období 2024–2028
- Přílohy

DIGITÁLNÍ PLATFORMA

je klíčovým kanálem pro prodej produktů i poskytování služeb



Platební transakce

17,37 mil.

+15,2 %

Obslužné transakce

5,42 mil.

+23,0 %

Prodejní transakce

0,16 mil.

-6,4 %

Počet uživatelů¹

1,44 mil.

+11,0 %

Dostupné produkty

40

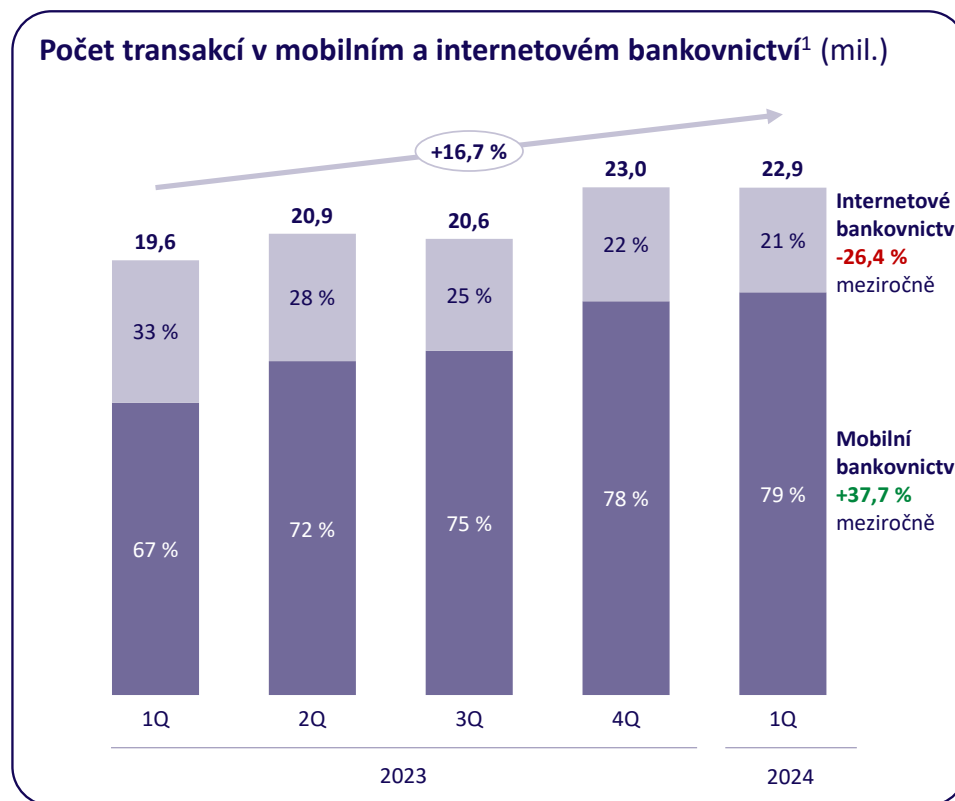
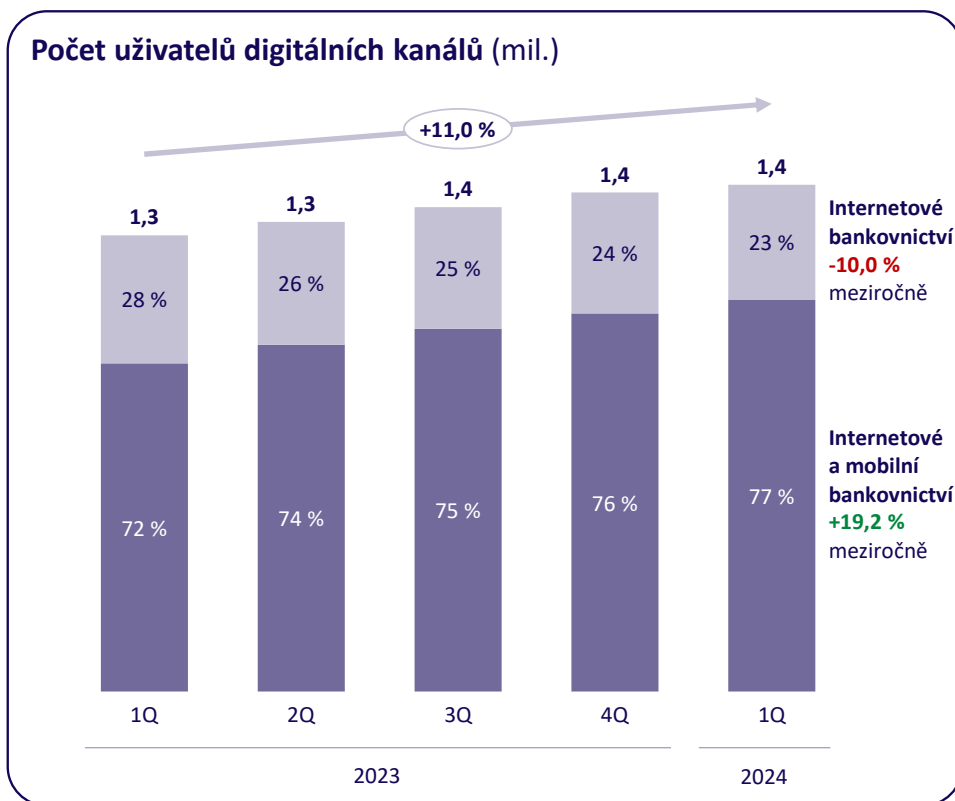
+37,9 %

Průměrný počet návštěv za den¹

667 tis.

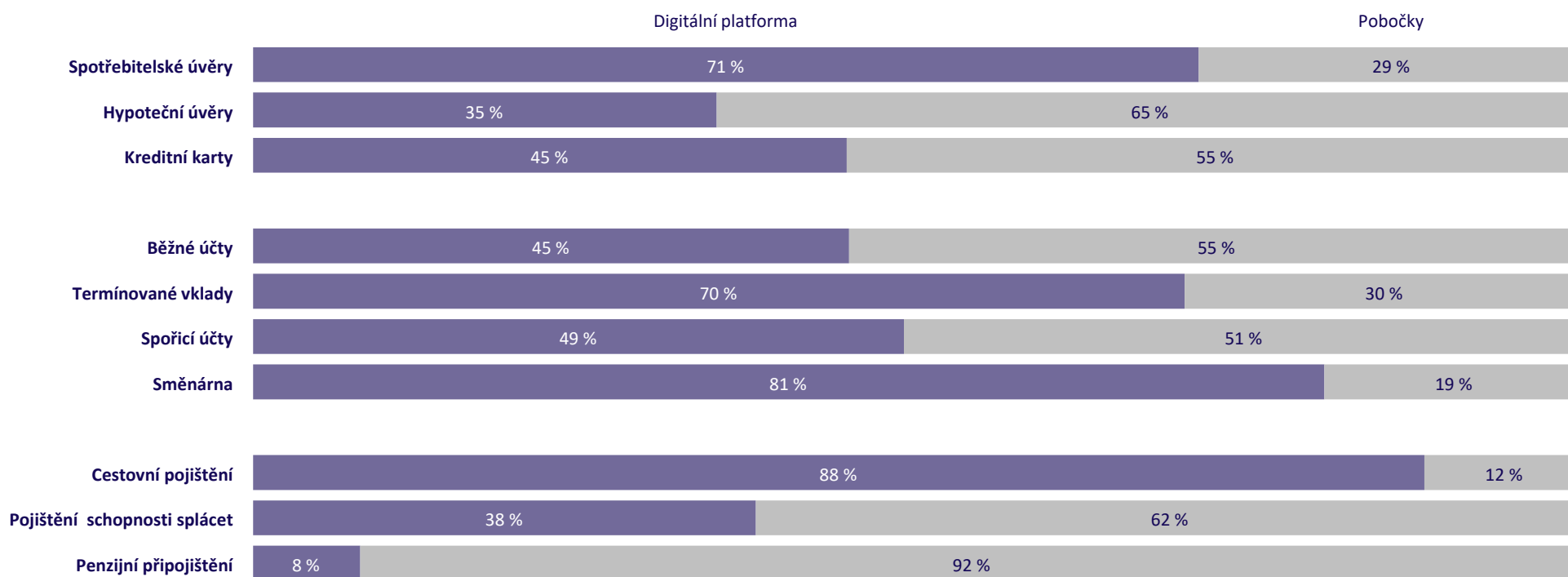
+14,8 %

Počet uživatelů digitální platformy nadále roste, především v mobilním bankovníctvím a je doprovázen i významným růstem transakcí



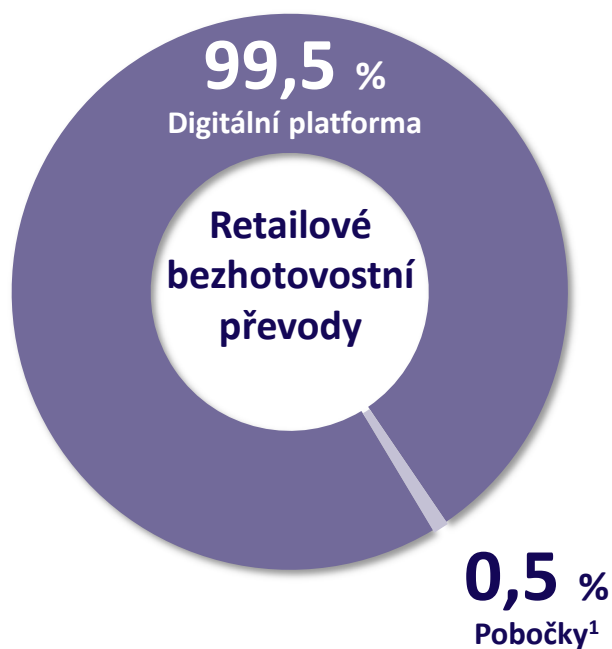
Digitální platforma je klíčová pro prodej produktů a poskytování služeb a významně tak doplňuje pobočkovou síť

Prodej produktů v 1Q 2024 (ks)



POBOČKOVÁ SÍŤ

stále zůstává důležitým kanálem pro prodej produktů a služeb



Počet návštěv na pobočce²

416 tis.

-18,0 %

Hotovostní transakce

199 tis.

-24,9 %

Platební transakce

61 tis.

-5,4 %

Žádosti o úvěr

116 tis.

+24,2 %

Počet poboček³

134

-4,3 %

Počet zaměstnanců⁴

1 115

-3,5 %

OBSAH

- Makroekonomické prostředí
- Distribuční síť
- Vývoj zisku a ztráty
- Vývoj rozvahy
- Vývoj likvidity
- Řízení kapitálu
- Kvalita portfolia a přehled rizikových ukazatelů
- Výhled na období 2024–2028
- Přílohy



Čistý zisk dosáhl 1,3 mld. Kč díky významnému růstu provozních výnosů a nižším provozním nákladům, náklady na riziko jsou v souladu s výhledem

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY (mil. Kč)	1Q 2023	1Q 2024	ZMĚNA
Čistý úrokový výnos	2 031	2 075	2,2 %
Čistý výnos z poplatků a provizí	616	740	20,1 %
Ostatní výnosy	197	302	53,3 %
CELKOVÉ PROVOZNÍ VÝNOSY	2 844	3 117	9,6 %
CELKOVÉ PROVOZNÍ NÁKLADY	-1 545	-1 486	-3,8 %
PROVOZNÍ ZISK	1 299	1 631	25,6 %
Náklady na riziko	116	-135	n/a
ZISK PŘED ZDANĚNÍM	1 415	1 496	5,7 %
Daň z příjmů	-200	-210	5,0 %
ČISTÝ ZISK	1 215	1 286	5,8 %
Zisk na akcii	2,4	2,5	5,8 %
Návratnost hmotného kapitálu (RoTE)	16,8 %	17,1 %	0,3 pb
Efektivní daňová sazba	14,1 %	14,0 %	-0,1 pb

Růstu čistého úrokového výnosu dosaženo díky umístění přebytečné likvidity s pozitivní marží a změně sazeb u úvěrů. Čistá úroková marže byla v 1Q 2024 na úrovni **1,8 % (2,1 % v 1Q 2023)** a byla ovlivněna posunutím změny sazeb u vkladů.

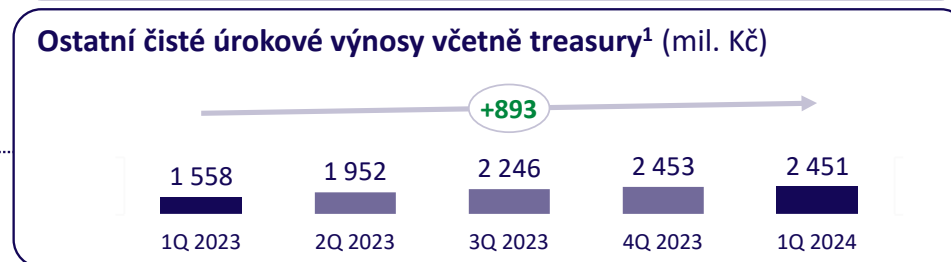
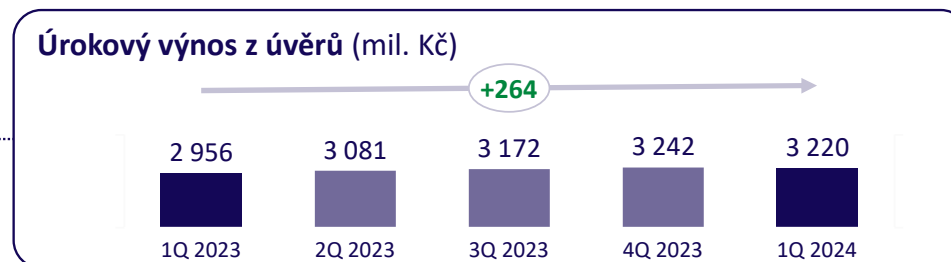
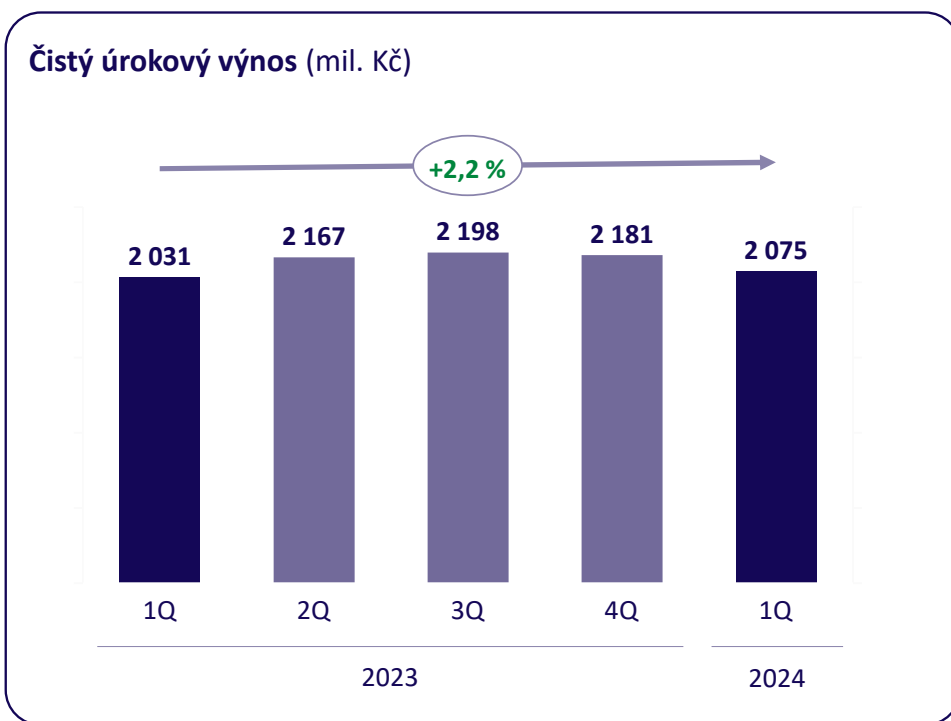
Růst čistého výnosu z poplatků a provizí byl podpořen úspěšnými prodejmi pojištění a investičních fondů.

Růst ostatních výnosů byl ovlivněn pozitivním dopadem z cizoměnových transakcí a mimořádným výnosem z prodeje malé části investičního portfolia.

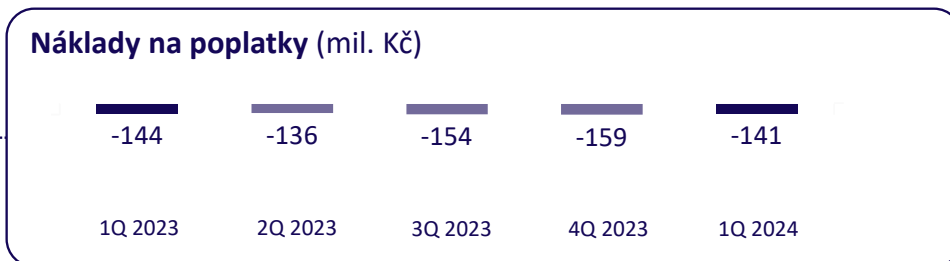
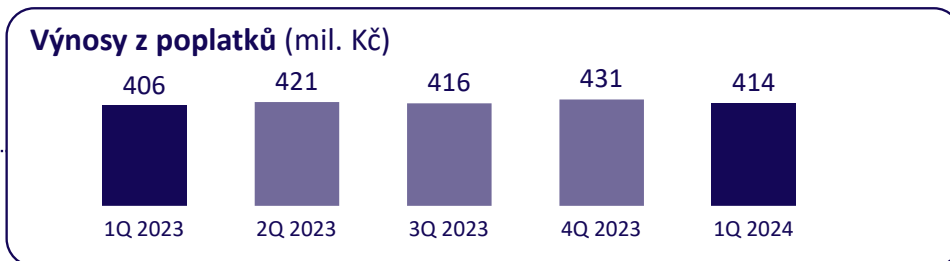
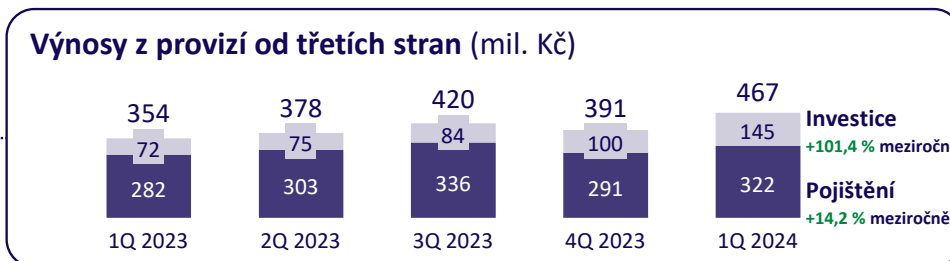
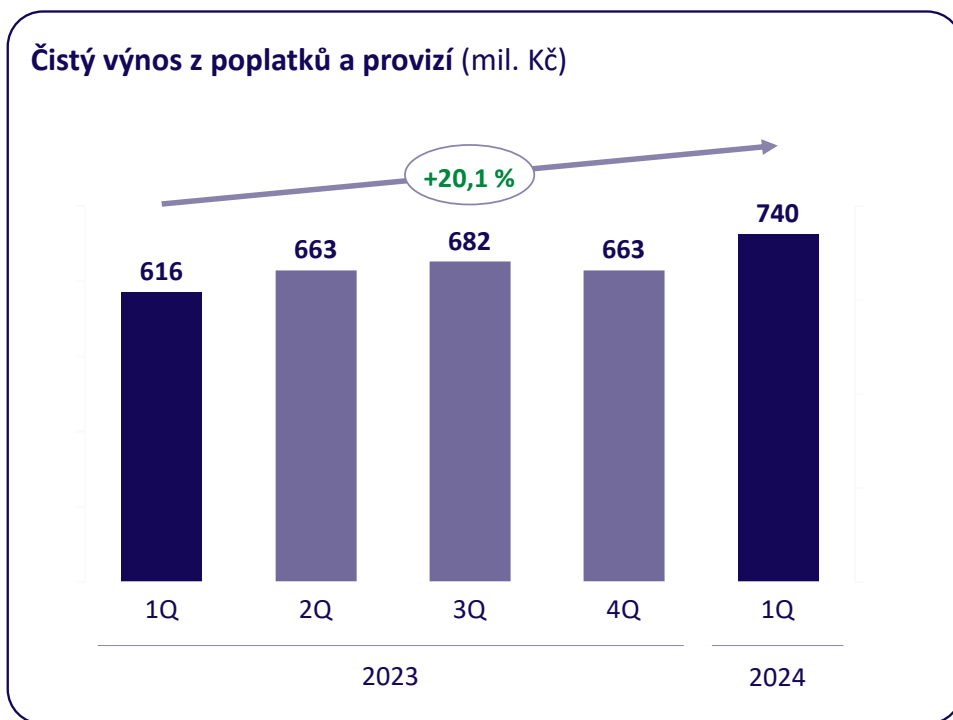
Provozní náklady se snížily díky nižšímu příspěvku do regulačních fondů (**nižší o 14,6 %**) a nižším administrativním nákladům. Tento pokles byl částečně kompenzován vyššími náklady na zaměstnance. Poměr nákladů k výnosům byl **47,7 %**, po očištění¹ **42,2 %**.

Náklady na riziko byly **135 milionů Kč**, neboli **20 bps** a tedy v souladu s výhledem.

K čistému úrokovému výnosu přispěla kladná, i když klesající, marže z umístění dodatečných vkladů i významný dopad změny sazeb u úvěrů

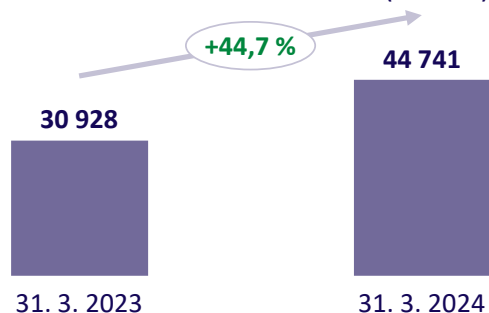


Prodeje produktů třetích stran, především investičních fondů, jsou klíčové v růstu čistého výnosu z poplatků a provizí

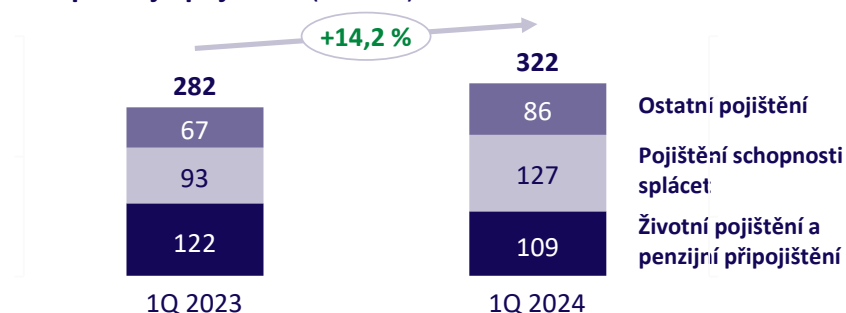


Objem prostředků v investičních fondech se zvýšil o 45 % a související výnos tak narostl o 101 %, provize z prodejů pojištění vzrostly o 14 %

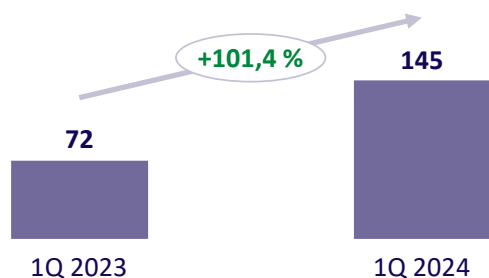
Zůstatek prostředků v investičních fondech (mil. Kč)



Provize z prodejů pojištění (mil. Kč)



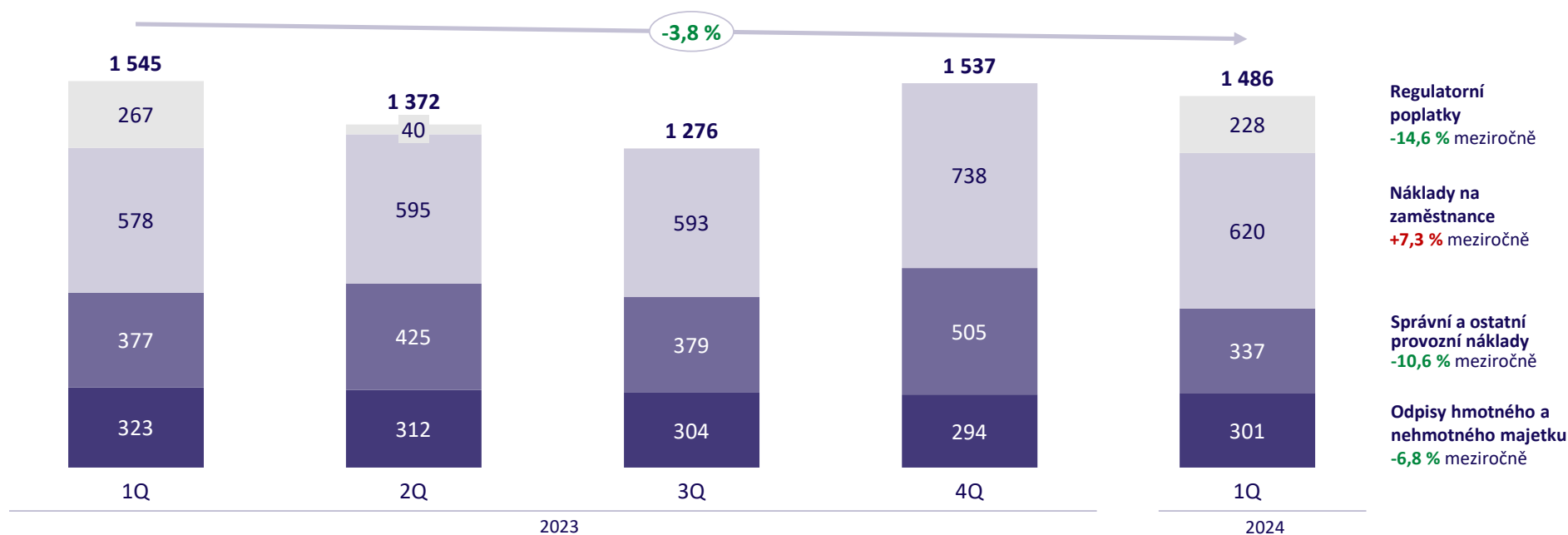
Provize z prodejů investičních fondů (mil. Kč)



- **Nárůst 44,7 % prostředků v investičních fondech**, především díky vyšší poptávce po investičních produktech.
- **Nárůst 101,4 % výnosů z prodejů investičních fondů** díky rozšíření portfolia a vyšším objemům investic.
- **Nárůst 14,2 % výnosů z prodejů pojištění** ve všech kategoriích, životní pojištění a penzijní připojištění ovlivněno mimořádným bonusem v 1H 2023.

Provozní náklady klesly o 3,8 % hlavně díky nižším regulatorním a administrativním nákladům, což částečně negativně kompenzoval růst mezd

Provozní náklady (mil. Kč)

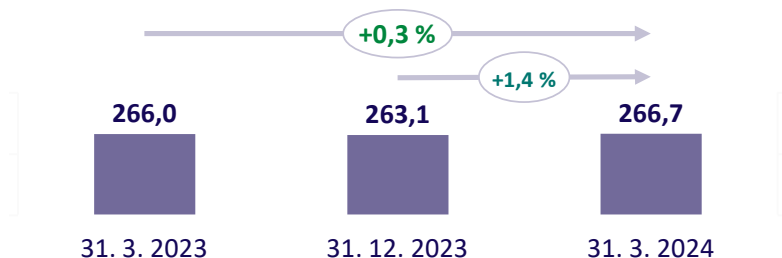


OBSAH

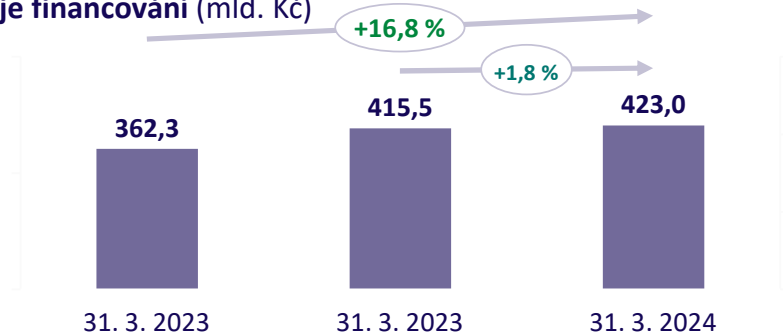
- Makroekonomické prostředí
- Distribuční síť
- Vývoj zisku a ztráty
- **Vývoj rozvahy**
- Vývoj likvidity
- Řízení kapitálu
- Kvalita portfolia a přehled rizikových ukazatelů
- Výhled na období 2024–2028
- Přílohy

Stabilní úroveň úvěrů s rostoucí výnosností; klientské vklady nadále rostou díky konkurenční sazbě, což vede k vyšším nákladům na financování

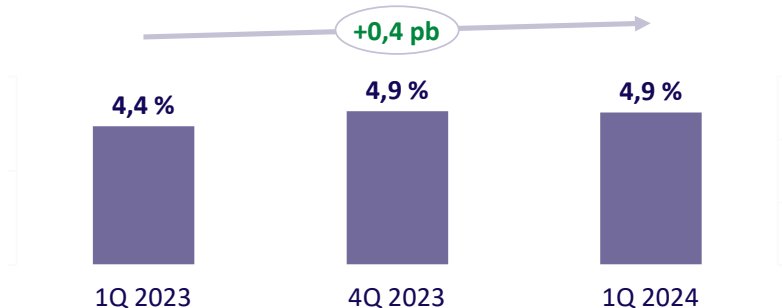
Úvěry klientům v čisté výši (mld. Kč)



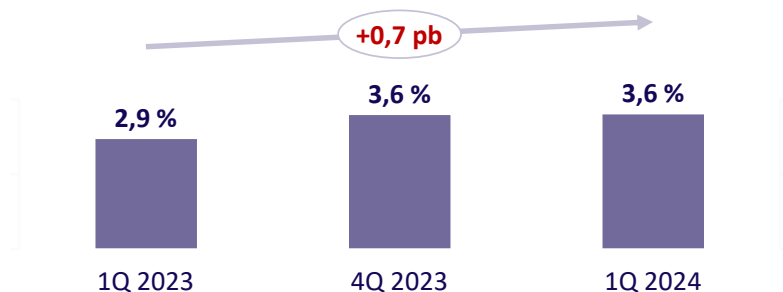
Zdroje financování (mld. Kč)



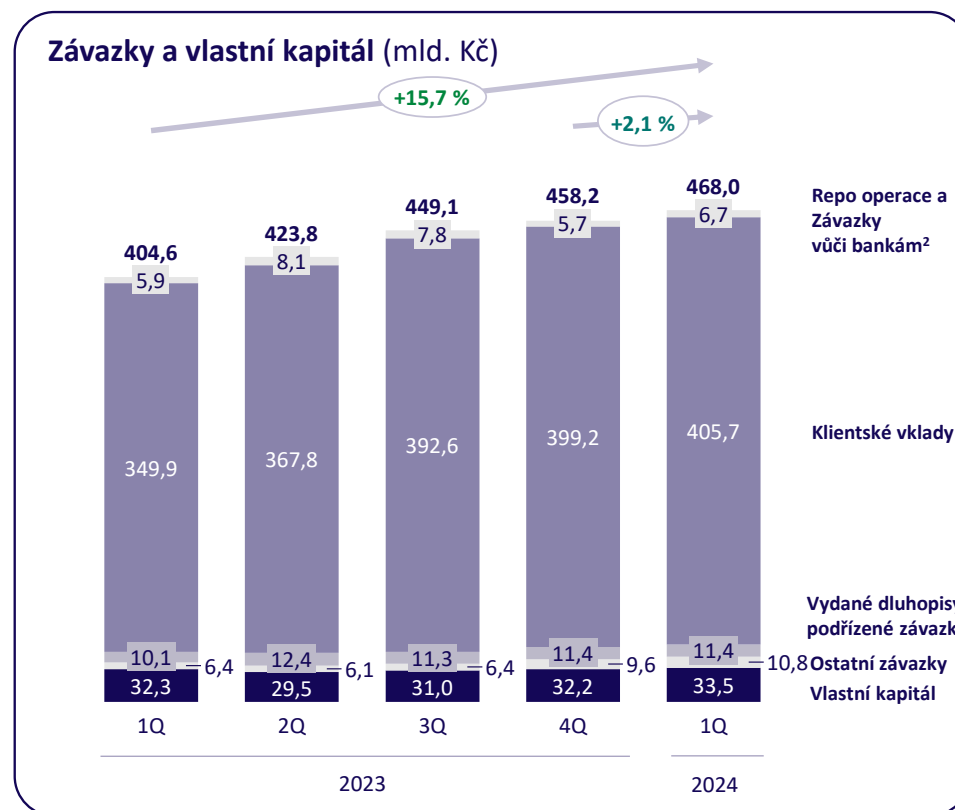
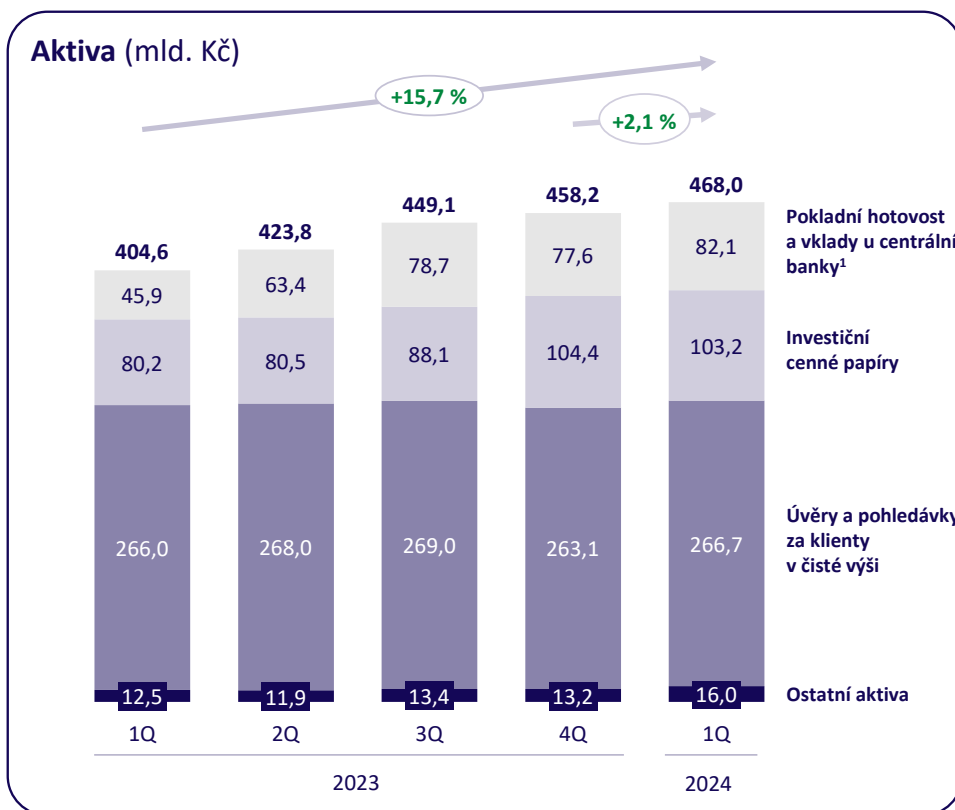
Výnosnost úvěrového portfolia



Náklady na financování

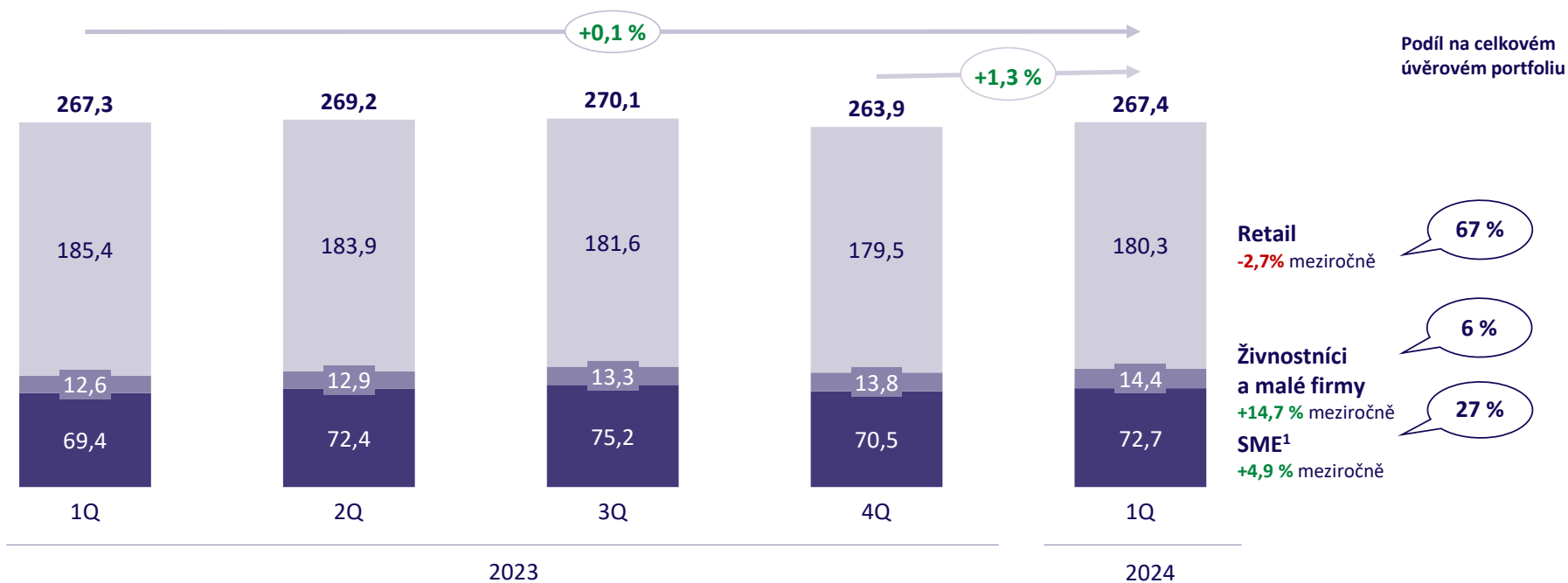


Bilanční suma vzrostla na 468 miliard Kč díky výraznému růstu klientských vkladů především v retailovém segmentu

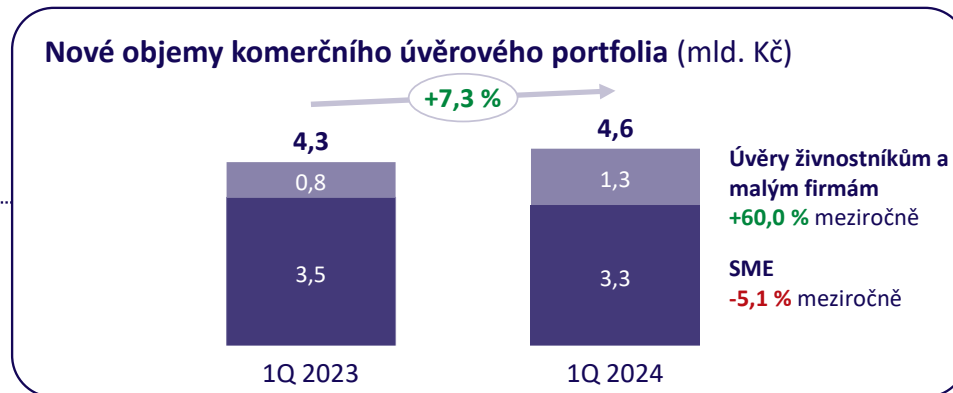
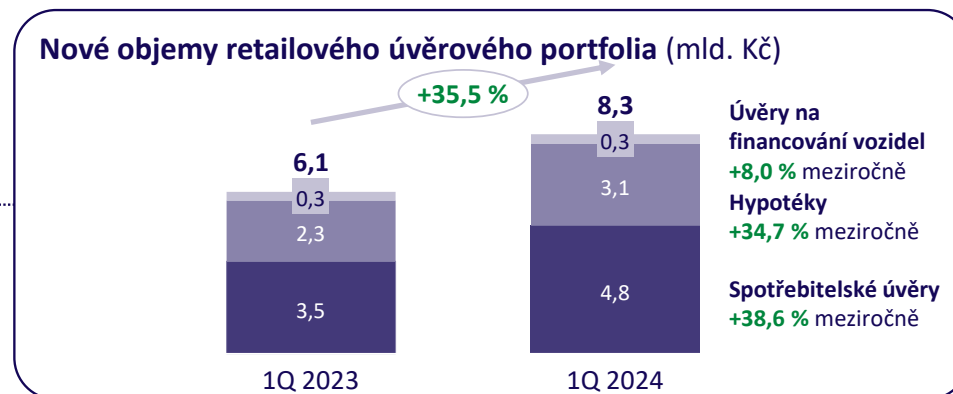
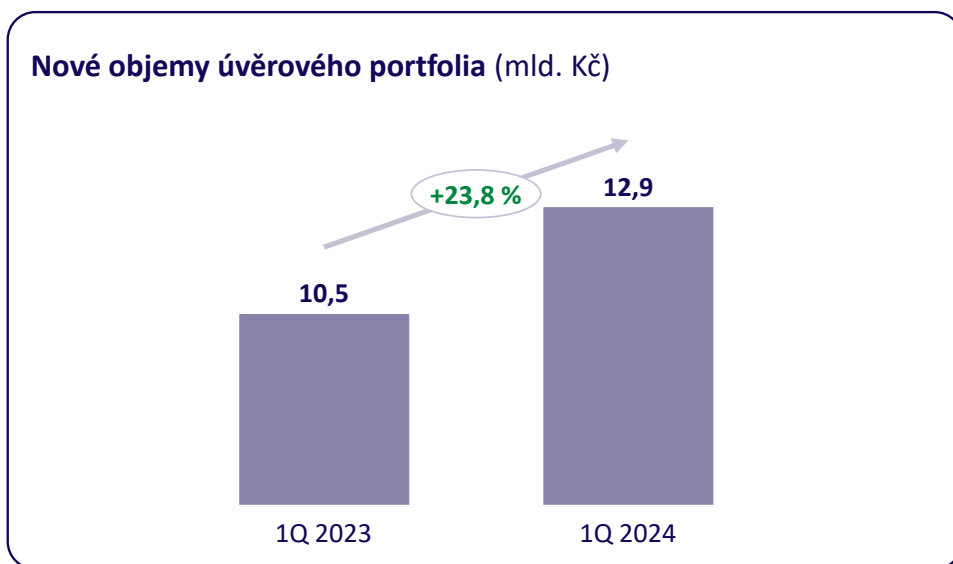


Úvěrové portfolio se v 1Q 2024 vrátilo k růstu

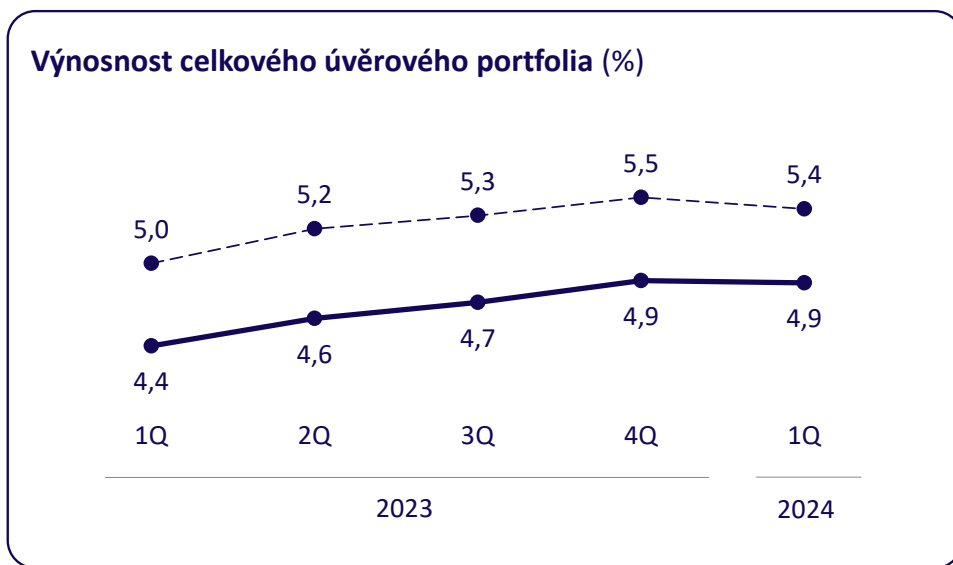
Výkonné úvěry v hrubé výši (mld. Kč)



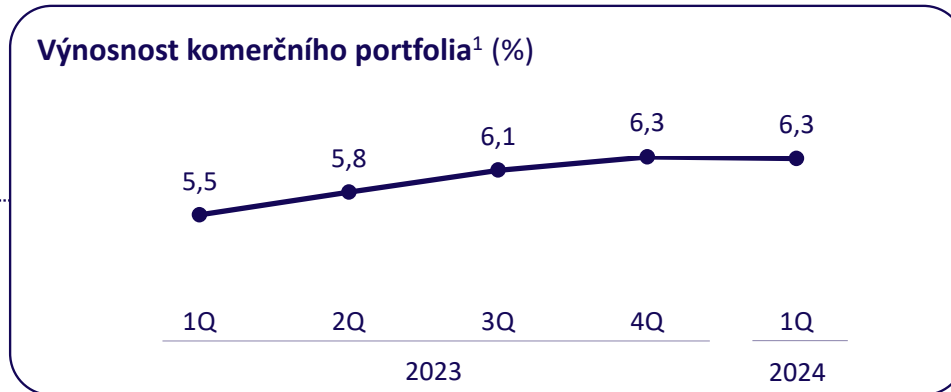
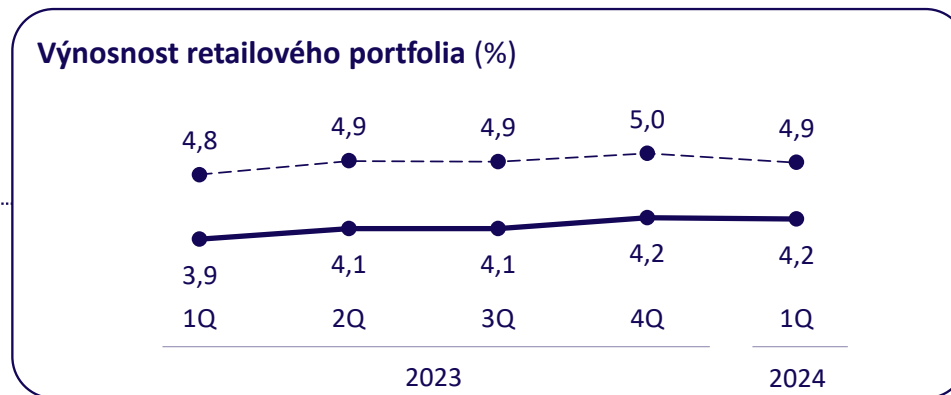
Oživení poptávky po úvěrech je zjevné především v retailovém segmentu díky růstu nových objemů zajištěných i nezajištěných úvěrů



Výnosnost úvěrového portfolia se meziročně zvýšila v retailovém i komerčním segmentu a v 1Q 2024 se stabilizovala

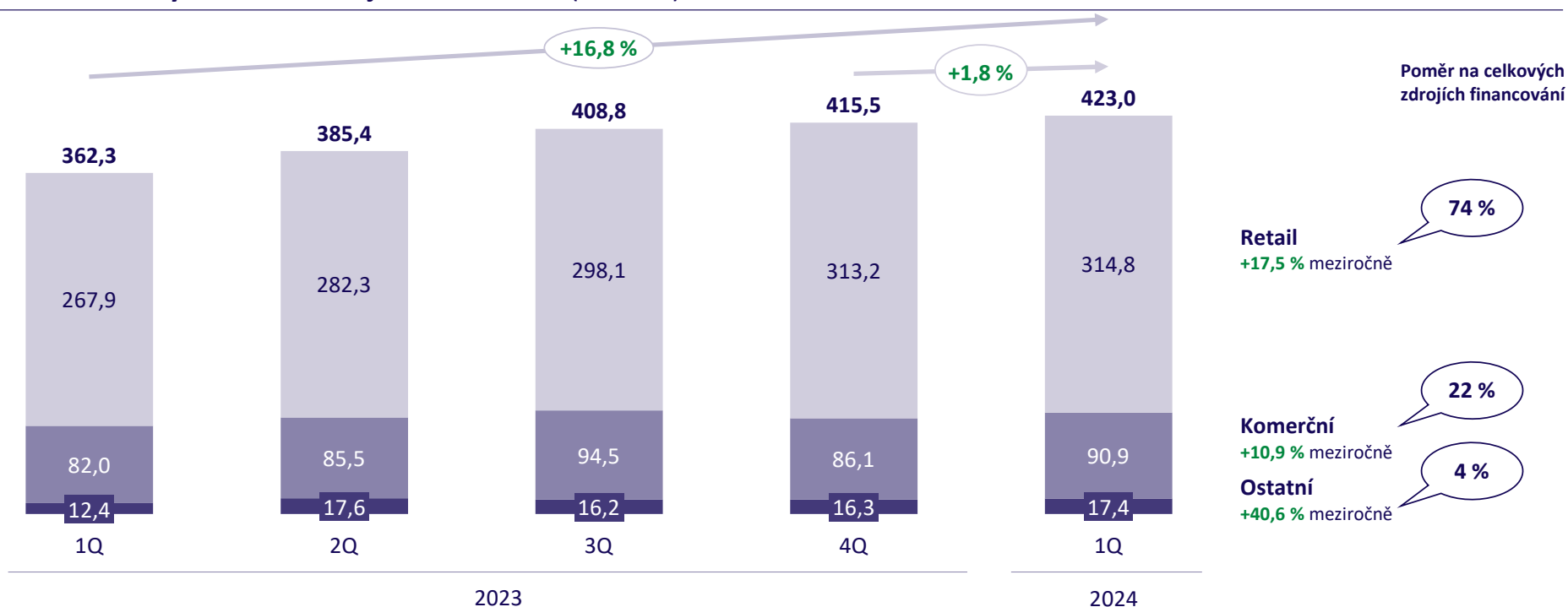


—●— Výnosnost portfolia -●- Výnosnost portfolia včetně zajištění

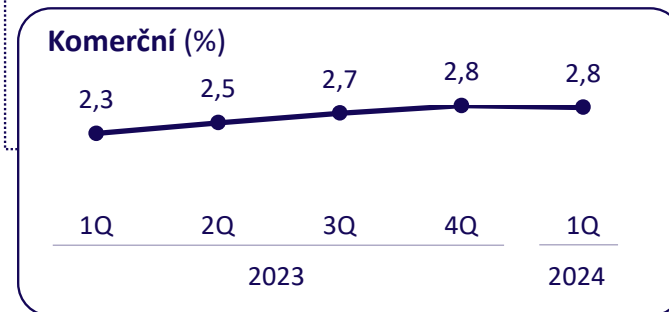
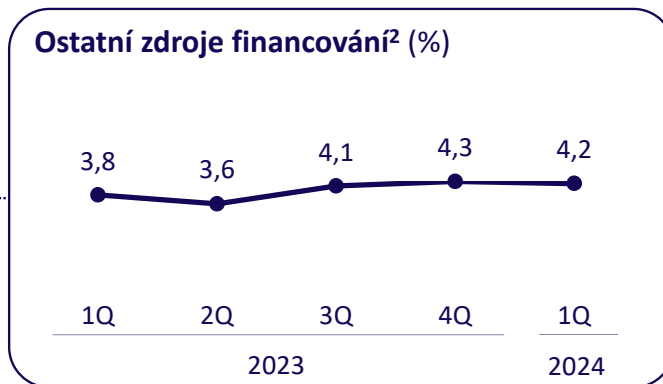
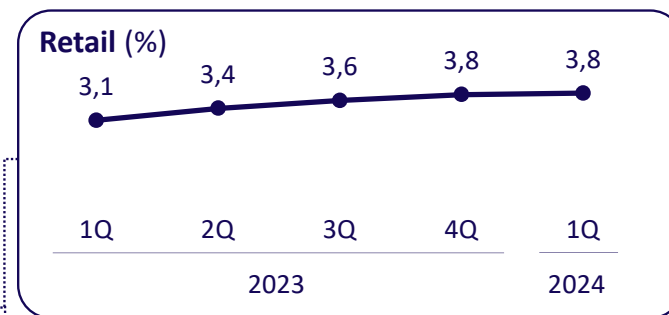
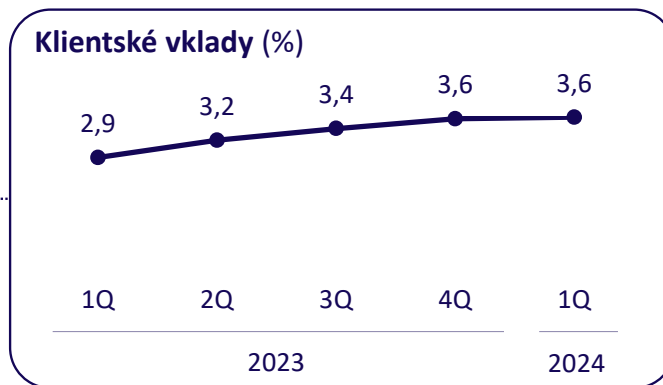
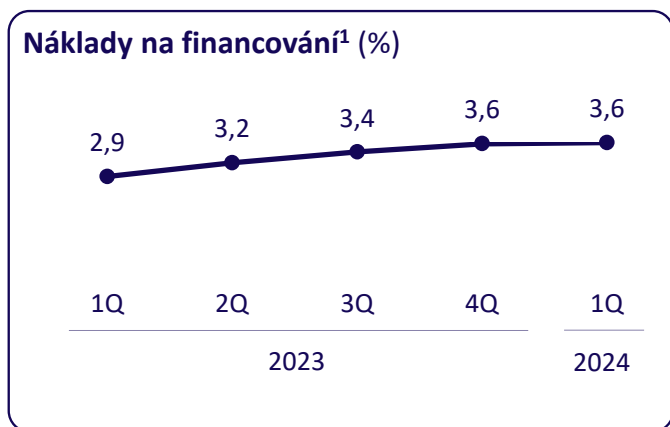


Zdroje financování narostly o 61 miliard Kč a přispěly tak k růstu čistého úrokového výnosu

Klientské vklady a ostatní zdroje financování¹ (mld. Kč)



Náklady na financování se stabilizovaly v obou segmentech, ostatní zdroje financování jsou ovlivněny novým podřízeným vkladem (pro MREL)

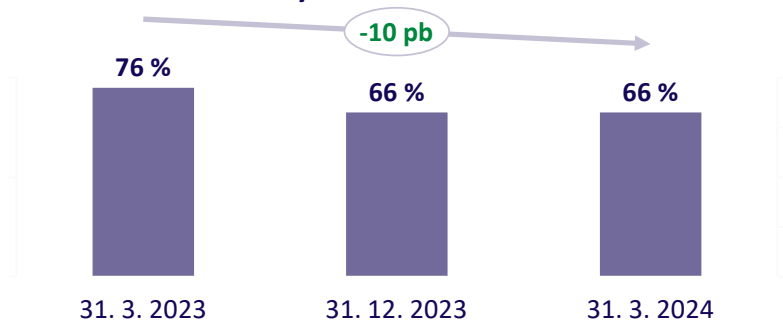


OBSAH

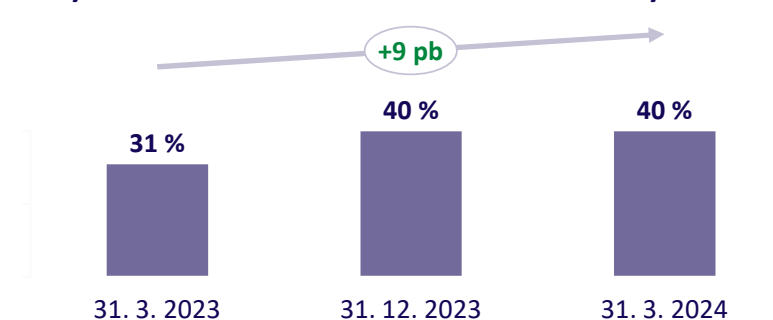
- Makroekonomické prostředí
- Distribuční síť
- Vývoj zisku a ztráty
- Vývoj rozvahy
- **Vývoj likvidity**
- Řízení kapitálu
- Kvalita portfolia a přehled rizikových ukazatelů
- Výhled na období 2024–2028
- Přílohy

Likvidní pozice posílila, vývoj v 1Q odráží pomalejší růst clientských vkladů a rychlejší tempo v poskytování úvěrů

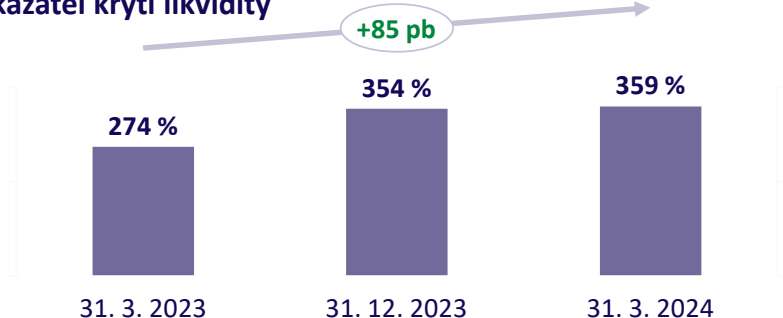
Poměr úvěrů ke clientským vkladům



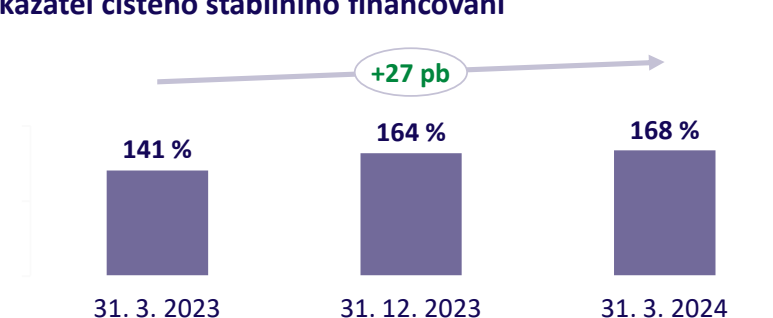
Podíl vysoce kvalitních likvidních aktiv ke clientským vkladům



Ukazatel krytí likvidity

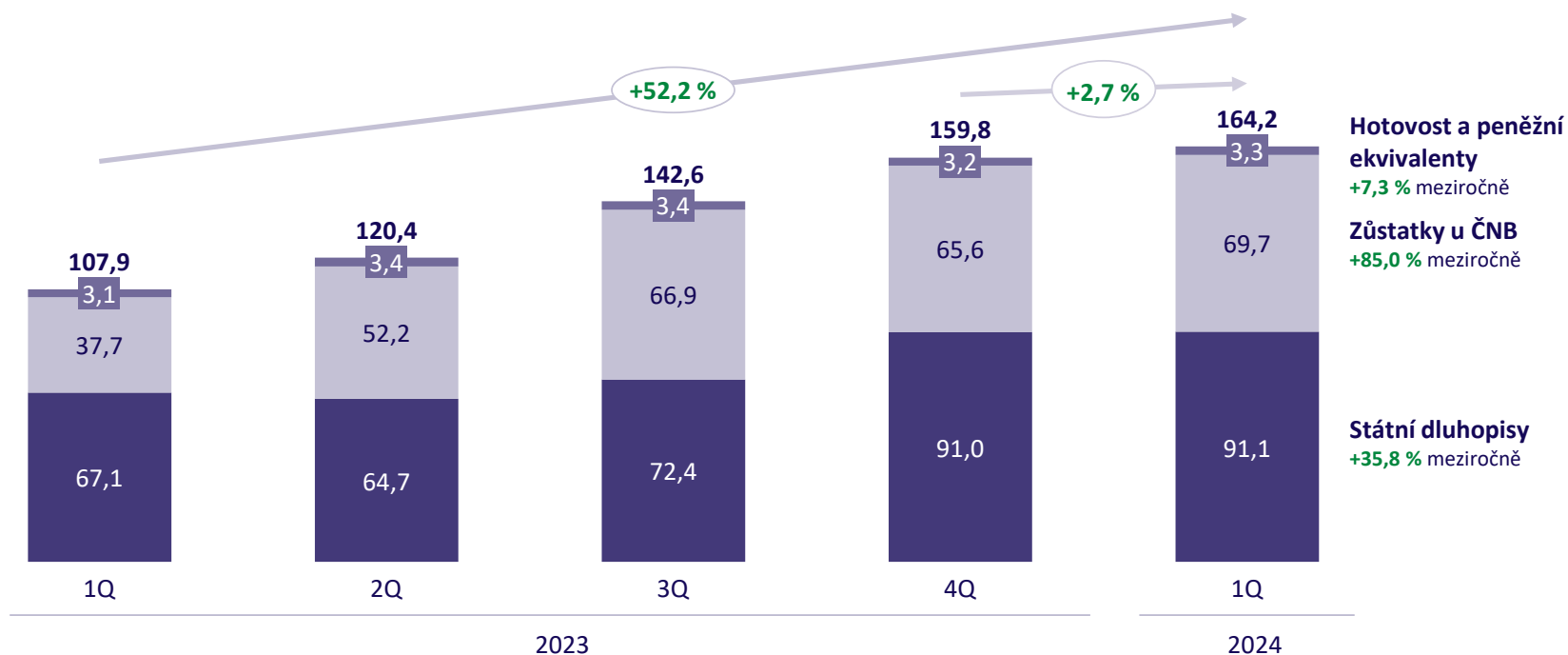


Ukazatel čistého stabilního financování



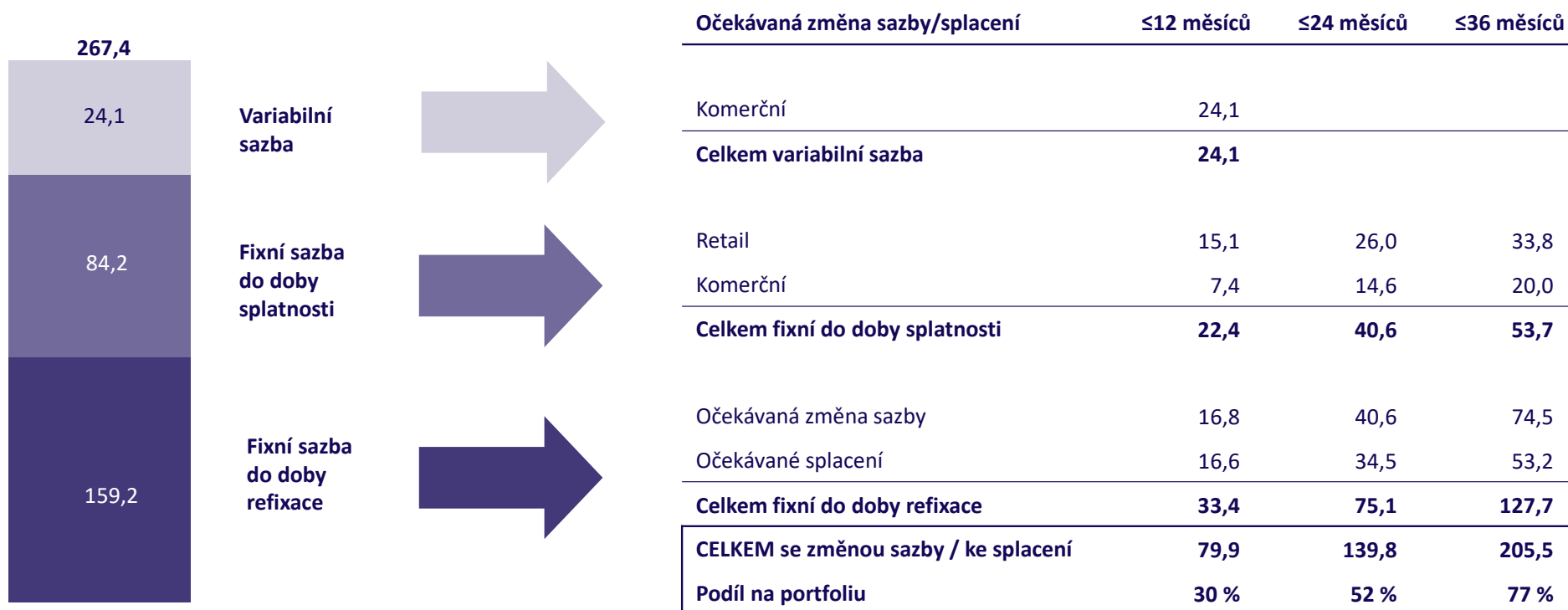
Vysoce kvalitní likvidní aktiva vzrostla o 52 % a za první čtvrtletí vykázala stabilní vývoj

Vysoce kvalitní likvidní aktiva (mld. Kč)



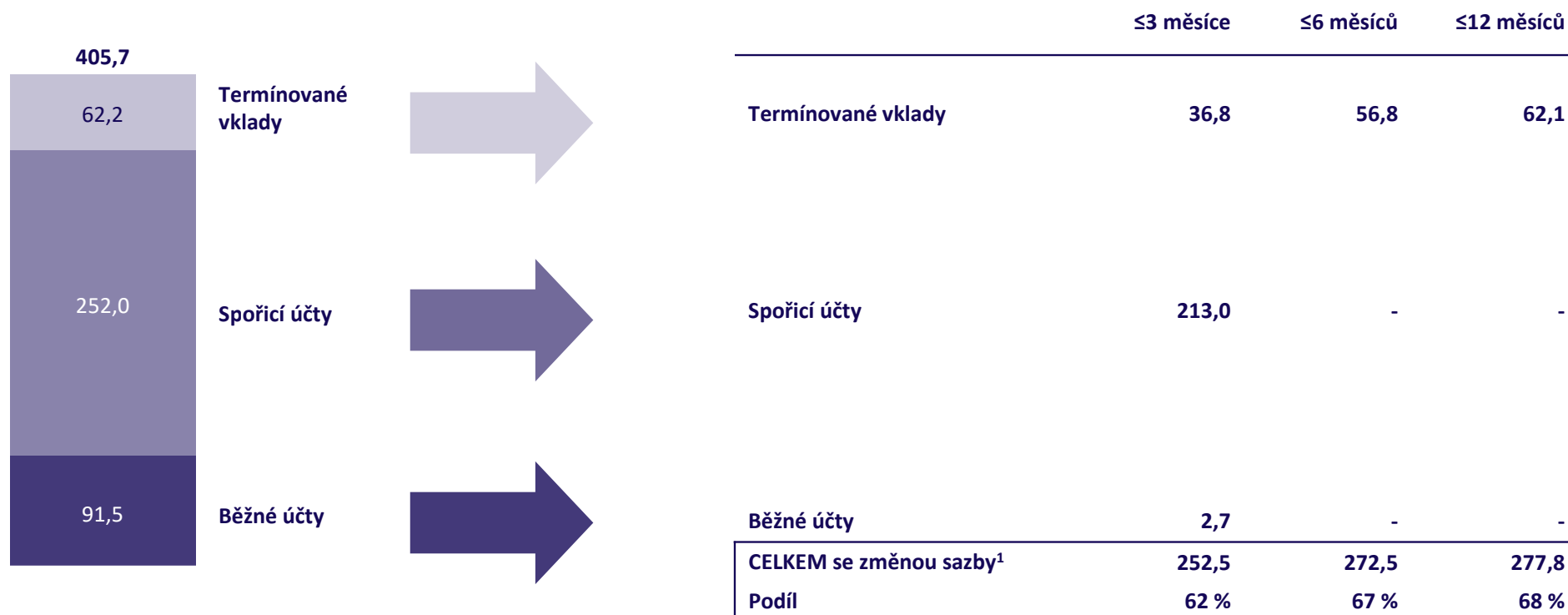
Přibližně 30 % úvěrového portfolia bude v následujících 12 měsících splaceno nebo změně sazbu

Výkonné úvěry v hrubé výši k 31. březnu 2024 (mld. Kč)



U přibližně 62 % clientských vkladů může být úroková sazba změněna v průběhu tří měsíců v závislosti na situaci na trhu

Přehled doby splatnosti nebo změny sazby u clientských vkladů k 31. březnu 2024 (mld. Kč)

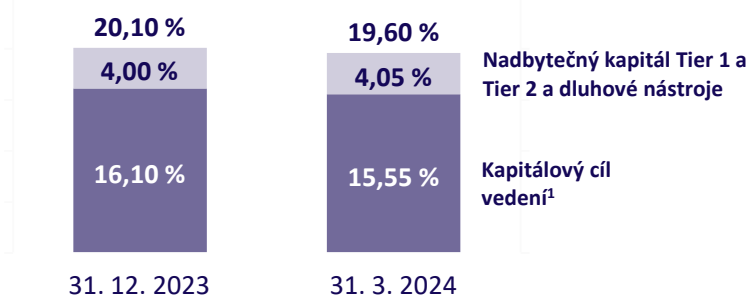


OBSAH

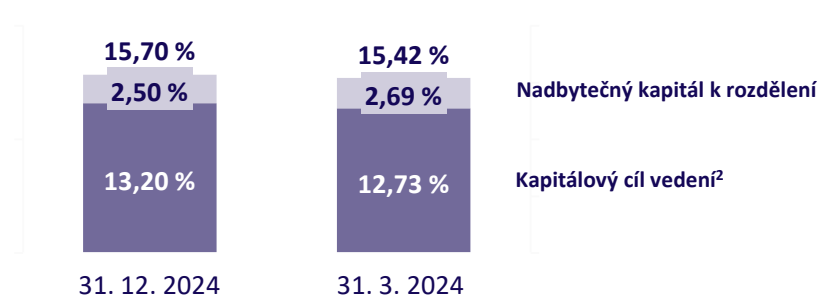
- Makroekonomické prostředí
- Distribuční síť
- Vývoj zisku a ztráty
- Vývoj rozvahy
- Vývoj likvidity
- **Řízení kapitálu**
- Kvalita portfolia a přehled rizikových ukazatelů
- Výhled na období 2024–2028
- Přílohy

Současná kapitálová pozice umožňuje Bance vyplatit dividendu za rok 2023 ve výši 4,6 mld. Kč a nadále odkládat 90 % čistého zisku na budoucí výplatu

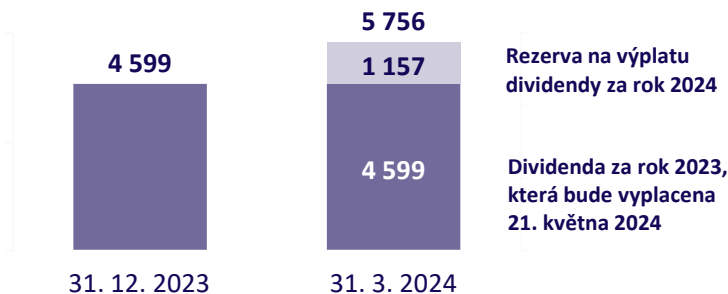
Kapitálová přiměřenost



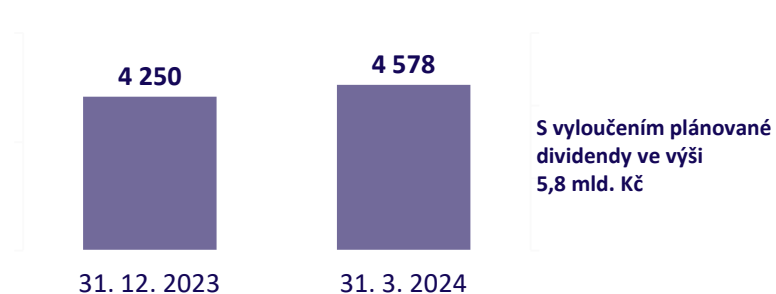
Tier 1 kapitálová přiměřenost



Plánovaná dividendy³ (mil. Kč)



Nadbytečný kapitál³ (mil. Kč)



Změna regulatorních kapitálových požadavků vedla ke snížení kapitálového cíle vedení jak na individuální, tak na konsolidované úrovni

Kapitálový požadavek na konsolidované úrovni

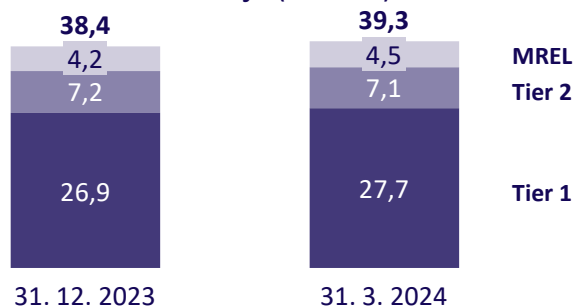
	31. 12. 2023	1. 1. 2024	31. 3. 2024	1. 4. 2024
Pilíř I - CRR požadavek	8,0 %	8,0 %	8,0 %	8,0 %
Pilíř II - SREP požadavek ¹	2,6 %	2,3 %	2,3 %	2,3 %
CRR bezpečnostní kapitálová rezerva	2,5 %	2,5 %	2,5 %	2,5 %
CRR proticyklická kapitálová rezerva ²	2,0 %	2,0 %	2,0 %	1,75 %
Celkový regulatorní požadavek	15,1 %	14,8 %	14,8 %	14,55 %
Dobrovolná kapitálová rezerva stanovená vedením	1,0 %	1,0 %	1,0 %	1,0 %
KAPITÁLOVÝ CÍL VEDENÍ	16,1 %	15,8 %	15,8 %	15,55 %

Kapitálový požadavek na individuální úrovni

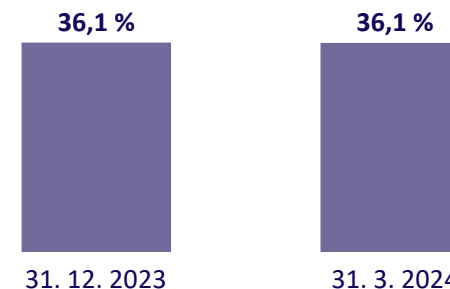
	31. 12. 2023	1. 1. 2024	31. 3. 2024	1. 4. 2024
MREL – částka na absorpci ztrát	10,6 %	10,6 %	10,3 %	10,3 %
MREL – částka na rekapitalizaci	6,6 %	6,6 %	6,9 %	6,9 %
CRR bezpečnostní kapitálová rezerva	2,5 %	2,5 %	2,5 %	2,5 %
CRR proticyklická kapitálová rezerva	2,0 %	2,0 %	2,0 %	1,75 %
Celkový regulatorní požadavek	21,7 %	21,7 %	21,7 %	21,45 %
Dobrovolná kapitálová rezerva stanovená vedením	1,0 %	1,0 %	1,0 %	1,0 %
KAPITÁLOVÝ CÍL VEDENÍ	22,7 %	22,7 %	22,7 %	22,45 %

Celkový cíl vedení pro MREL ve výši 22,45 % na individuální úrovni jsme překročili o 151 bazických bodů

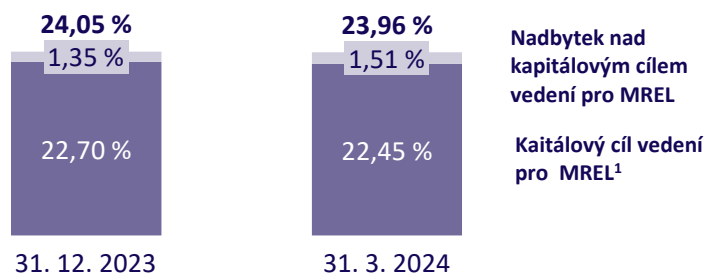
Regulatorní kapitál a MREL nástroje (mld. Kč)



Hustota rizikově vážených aktiv



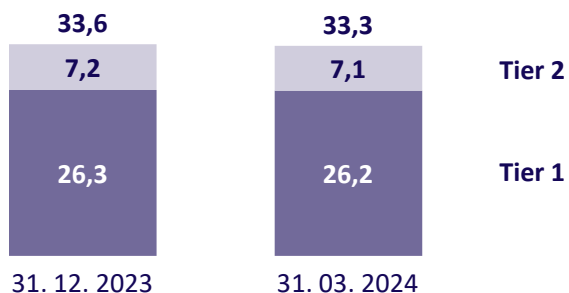
Kapitálová přiměřenost dle MREL požadavku



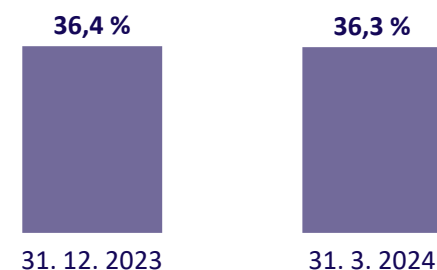
- V 1Q 2024 obdržela MONETA požadavek MREL v nezměněné výši **17,2 %**. Celkově musí MONETA držet ukazatel MREL na úrovni **22,45 %** včetně rezerv CRR a rezervy stanovené vedením.
- Současný ukazatel MREL ve výši **23,96 %** převyšuje MREL kapitálový cíl vedení o **151** bazických bodů.
- Silná kapitálová pozice umožňuje navrhnout dividendový výplatní poměr ve výši **90 %** z celkového konsolidovaného čistého zisku.

Na konsolidované úrovni držíme nadbytečný kapitál ve výši 4,6 mld. Kč a rezervu na budoucí výplatu dividendy 5,8 mld. Kč

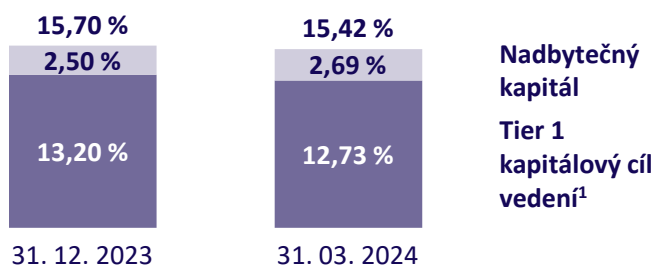
Regulatorní kapitál (mld. Kč)



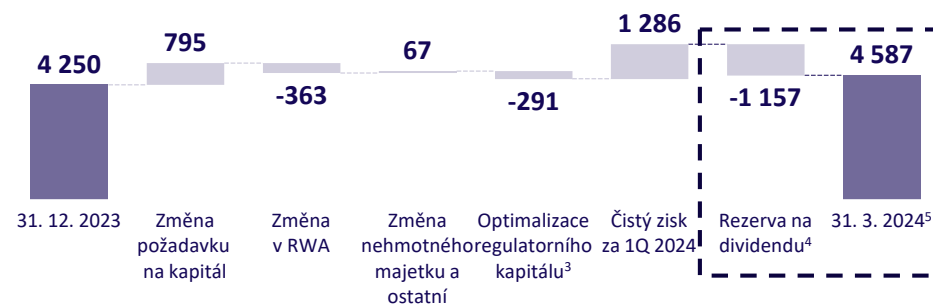
Hustota rizikově vážených aktiv



Tier 1 kapitálová přiměřenost



Nadbytečný kapitál² (mil. Kč)

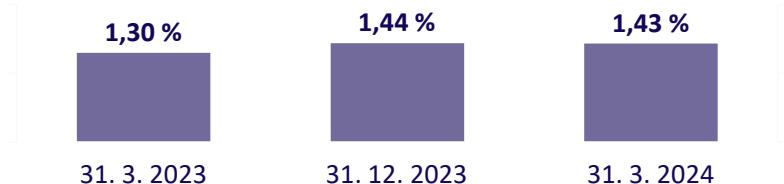


OBSAH

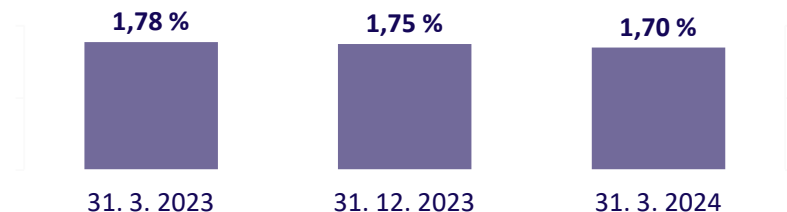
- Makroekonomické prostředí
- Distribuční síť
- Vývoj zisku a ztráty
- Vývoj rozvahy
- Vývoj likvidity
- Řízení kapitálu
- **Kvalita portfolia a přehled rizikových ukazatelů**
- Výhled na období 2024–2028
- Přílohy

NPL poměr je na historicky nejnižší hodnotě, krytí opravnými položkami je stabilní a náklady na riziko ve výši 20 bps jsou v souladu s očekáváním

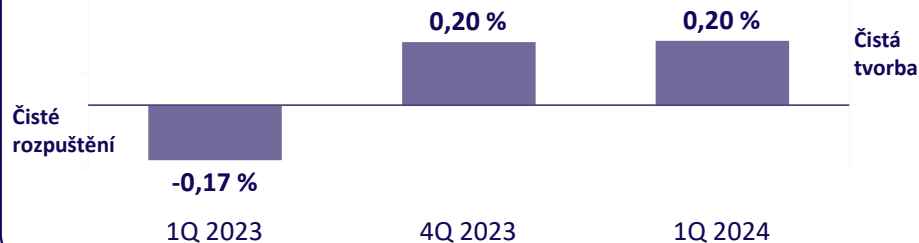
Poměr úvěrů v selhání (NPL)



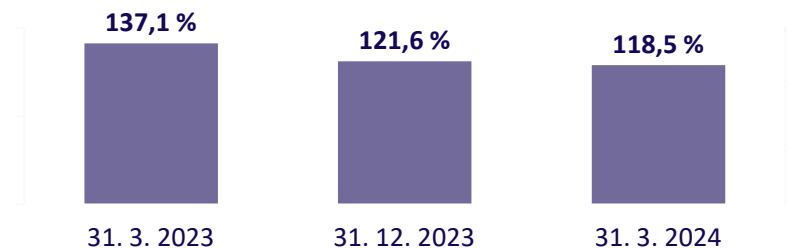
Celkové krytí portfolia opravnými položkami



Náklady na riziko (rozpuštění záporná hodnota, tvorba kladná hodnota, čtvrtletně)



Krytí NPL portfolia opravnými položkami



Náklady na riziko byly v 1Q 2024 stabilní díky dobré kvalitě úvěrového portfolia a prodejům NPL úvěrů

Náklady na riziko

(mil. Kč, rozpuštění záporná hodnota, tvorba kladná hodnota)

UKAZATEL	2023				2024
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q
NÁKLADY NA RIZIKO	-116	146	142	133	135
• <i>RETAIL</i>	-114	113	103	43	36
• <i>KOMERČNÍ</i>	-2	33	39	90	99

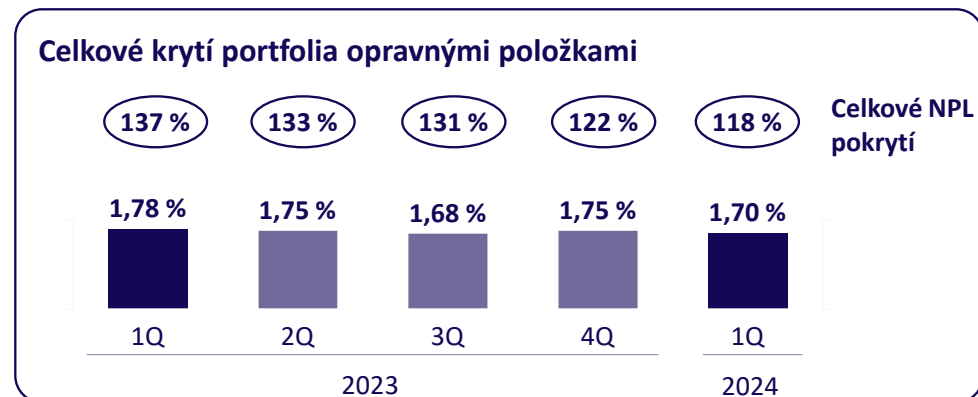
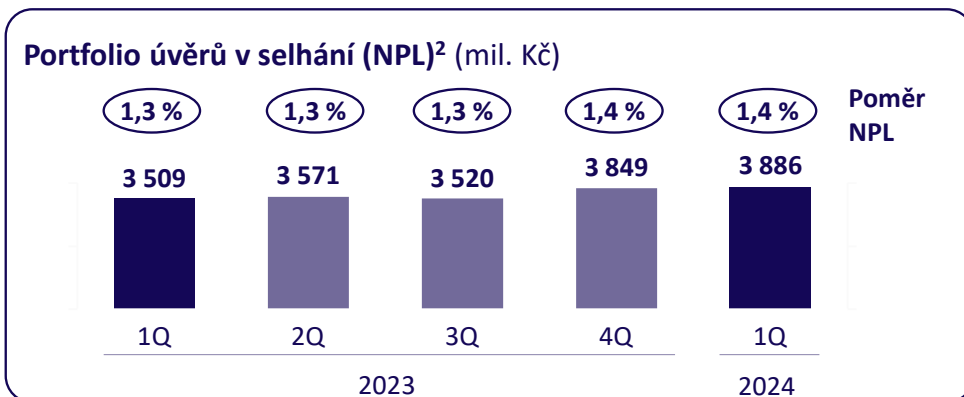
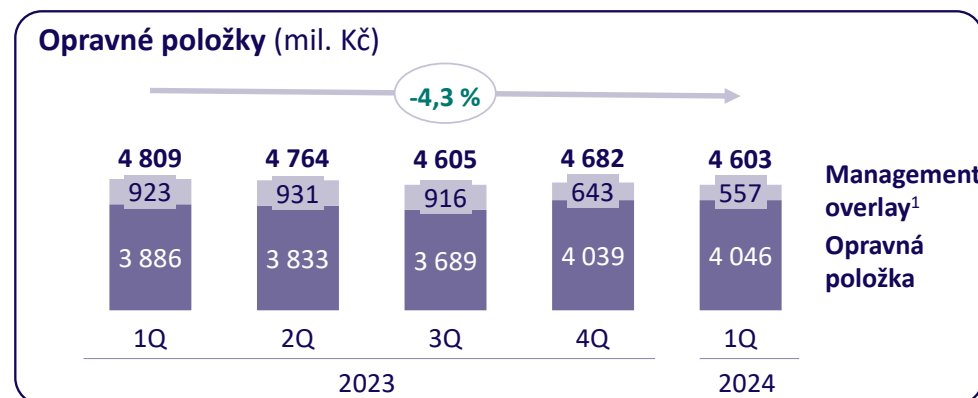
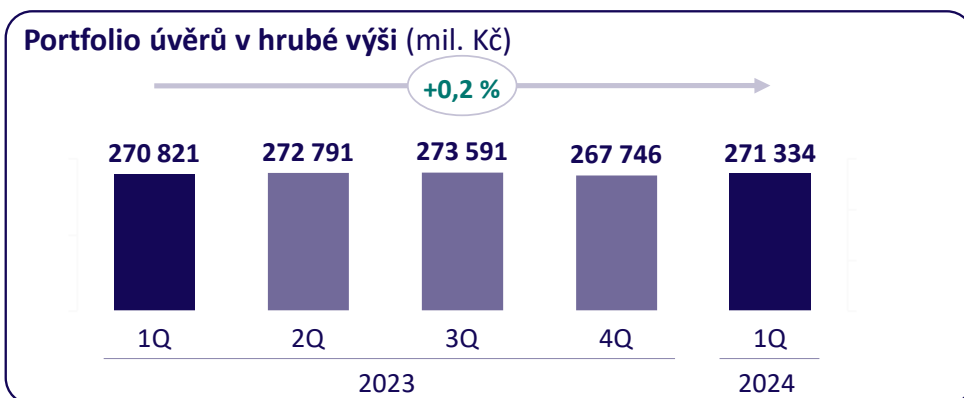
Náklady na riziko¹

(%, rozpuštění záporná hodnota, tvorba kladná hodnota)

UKAZATEL	2023				2024
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q
NÁKLADY NA RIZIKO	-0,17	0,22	0,21	0,20	0,20
• <i>RETAIL</i>	-0,25	0,25	0,23	0,09	0,08
• <i>KOMERČNÍ</i>	-0,01	0,16	0,18	0,42	0,46

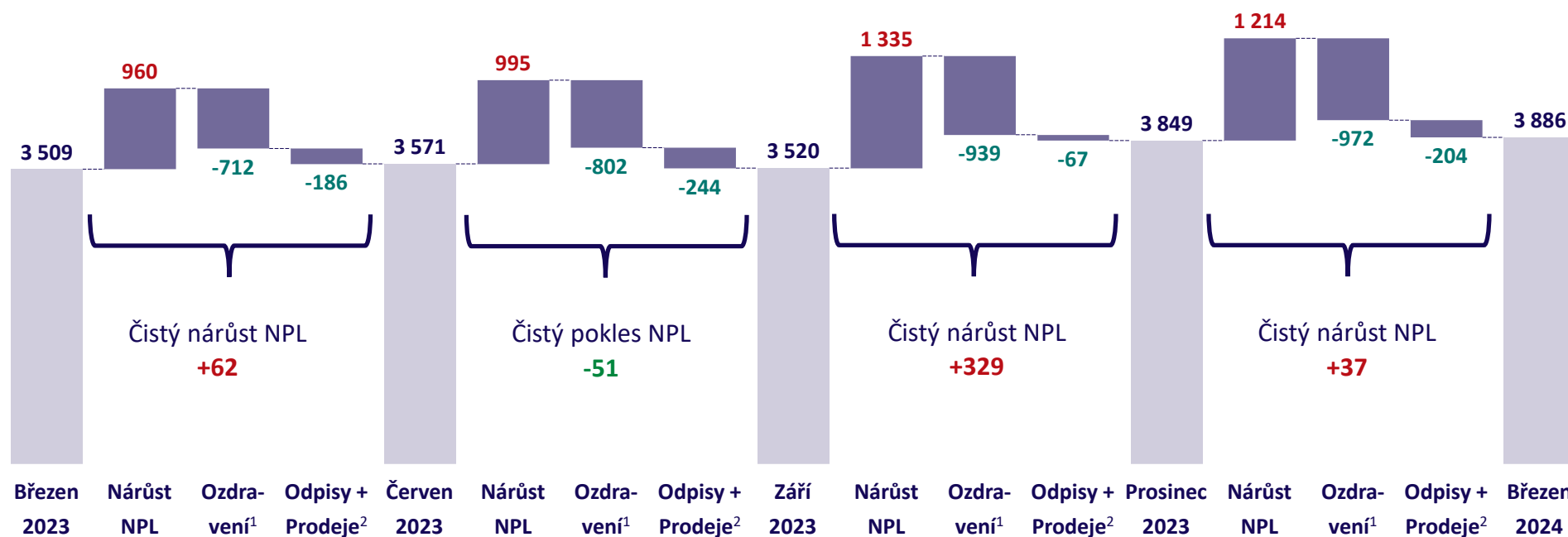
- Náklady na riziko za 1Q 2024 byly podpořeny výnosy z prodejů NPL úvěrů ve výši 29 mil. Kč (221 mil. Kč v 1Q 2023).²

Vysoké krytí úvěrů opravnými položkami bylo zachováno; podíl úvěrů v selhání zůstal po celý rok stabilně na nízké úrovni



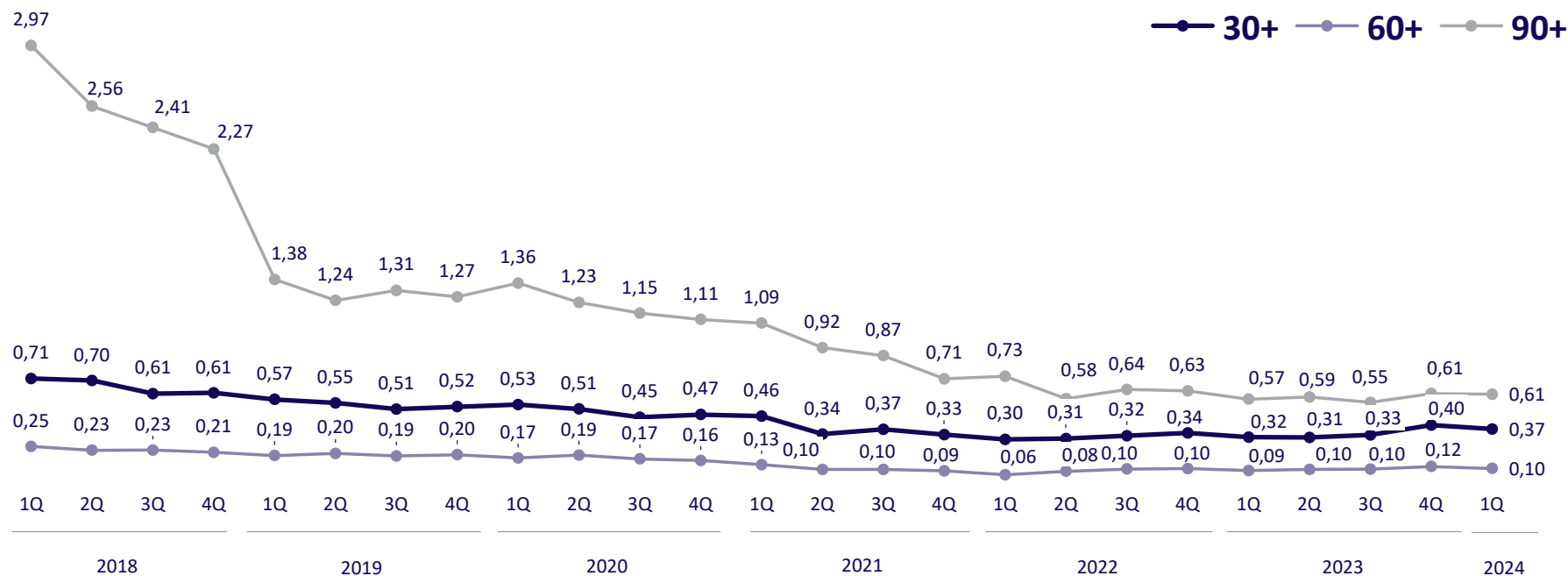
Zůstatek NPL úvěrů zůstal mezičtvrtletně stabilní, 1Q 2024 pozitivně ovlivněno prodeji a splacením NPL úvěrů

Zůstatek a vývoj portfolia úvěrů v selhání (mil. Kč)



Podíl úvěrů po splatnosti zůstává na nízké úrovni díky dobré platební morálce a efektivní strategii vymáhacího procesu

Podíl úvěrů po splatnosti na celkovém portfoliu úvěrů v hrubé výši (%)

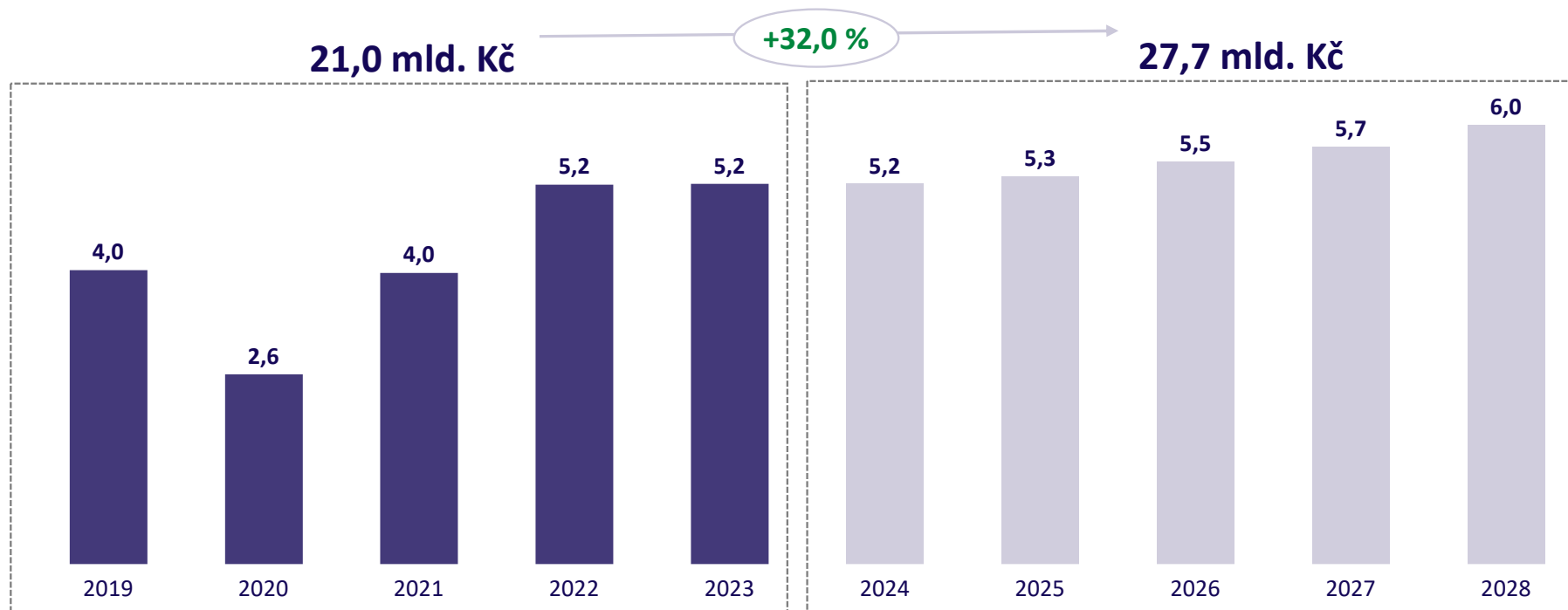


OBSAH

- Makroekonomické prostředí
- Distribuční síť
- Vývoj zisku a ztráty
- Vývoj rozvahy
- Vývoj likvidity
- Řízení kapitálu
- Kvalita portfolia a přehled rizikových ukazatelů
- **Výhled na období 2024–2028**
- Přílohy

Plánovaný kumulovaný čistý zisk na příštích pět let ve výši 27,7 mld. Kč je o 32 % vyšší než kumulovaný čistý zisk za předchozích pět let

Čistý zisk za období 2019–2028¹ (mld. Kč)



V následujících pěti letech plánujeme doručit kumulativní čistý zisk ve výši 27,7 mld. Kč, tedy 54,2 Kč na akcii

Výhled zveřejněný 2. února 2024

UKAZATEL	2024	2025	2026	2027	2028	CAGR 2024–2028
Celkové provozní výnosy (mld. Kč)	≥12,4	≥12,8	≥13,5	≥14,0	≥14,5	4,0 %
Celkové provozní náklady (mld. Kč)	≤5,8	≤5,9	≤6,0	≤6,2	≤6,3	2,1 %
Provozní zisk (mld. Kč)	≥6,6	≥6,9	≥7,5	≥7,8	≥8,2	5,6 %
Náklady na riziko (bps)	10-30	15-35	25-45	25-45	25-45	n/a
Efektivní daňová sazba ¹	~14,0 %	~15,0 %	~15,0 %	~15,0 %	~15,0 %	n/a
ČISTÝ ZISK (mld. Kč)	≥5,2	≥5,3	≥5,5	≥5,7	≥6,0	3,6 %
Zisk na akcii (Kč)	≥10,2	≥10,4	≥10,8	≥11,2	≥11,7	3,6 %
Návratnost hmotného kapitálu	≥17,0 %	≥17,0 %	≥17,0 %	≥17,0 %	≥17,0	n/a

Makroekonomické předpoklady pro střednědobý výhled

PŘEDPOKLADY	2024	2025	2026	2027	2028
Růst HDP	1,2 %	2,8 %	2,8 %	2,7 %	2,5 %
Nezaměstnanost	3,0 %	3,0 %	2,9 %	2,7 %	2,5 %
Inflace	2,6 %	2,1 %	2,0 %	2,0 %	2,0 %
2-týdenní repo sazba (roční průměr)	5,2 %	3,3 %	3,0 %	3,0 %	3,0 %
1M PRIBOR (roční průměr)	5,4 %	3,4 %	3,1 %	3,1 %	3,1 %
CZK/EUR	24,6	24,1	24,0	24,0	24,0

Předpokládaný růst úvěrů a klientských vkladů

PŘEDPOKLAD (mld. Kč)	2023	2024	2025	2026	2027	2028	CAGR 2023–2028
Vývoj portfolia úvěrů v hrubé výši	263,9	266,4	272,2	278,9	293,8	311,9	3,4 %
Retail	179,5	178,8	180,9	183,2	192,1	206,1	2,8 %
Komerční	84,4	87,5	91,3	95,7	101,7	105,9	4,6 %
Vývoj klientských vkladů	399,2	415,3	431,5	454,9	476,7	499,4	4,6 %
Retail	313,2	321,3	333,9	353,7	372,1	391,1	4,5 %
Komerční	86,1	94,0	97,6	101,1	104,7	108,3	4,7 %

OBSAH

- Makroekonomické prostředí
- Distribuční síť
- Vývoj zisku a ztráty
- Vývoj rozvahy
- Vývoj likvidity
- Řízení kapitálu
- Kvalita portfolia a přehled rizikových ukazatelů
- Výhled na období 2024–2028
- Přílohy

PŘÍLOHY

- Setkání s investory
- Vyplacené dividendy a celkový výnos pro akcionáře
- Vývoj výkonných úvěrů v hrubé výši
- Vývoj zdrojů financování
- Finanční výkazy a hlavní výkonnostní ukazatele
- Slovník pojmů a zkratk

Kalendář na 1. pololetí 2024

**Rozhodný den
pro nárok na dividendu**

29. dubna 2024

**Den výplaty
dividendy**

21. května 2024

**Goldman Sachs
European Financials
Conference, Madrid**

4. června 2024

**Hospodářské výsledky
za 1. pololetí 2024**

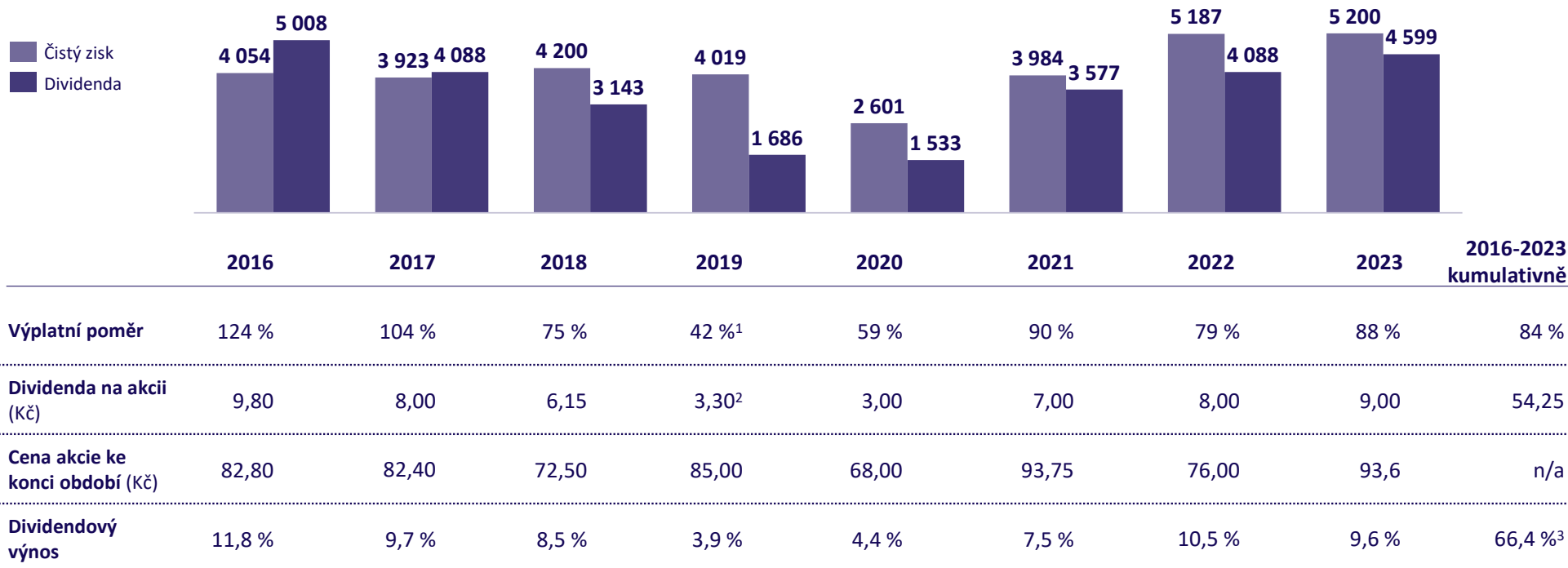
25. července 2024

PŘÍLOHY

- Setkání s investory
- Vyplacené dividendy a celkový výnos pro akcionáře
- Vývoj výkonných úvěrů v hrubé výši
- Vývoj zdrojů financování
- Finanční výkazy a hlavní výkonnostní ukazatele
- Slovník pojmů a zkratk

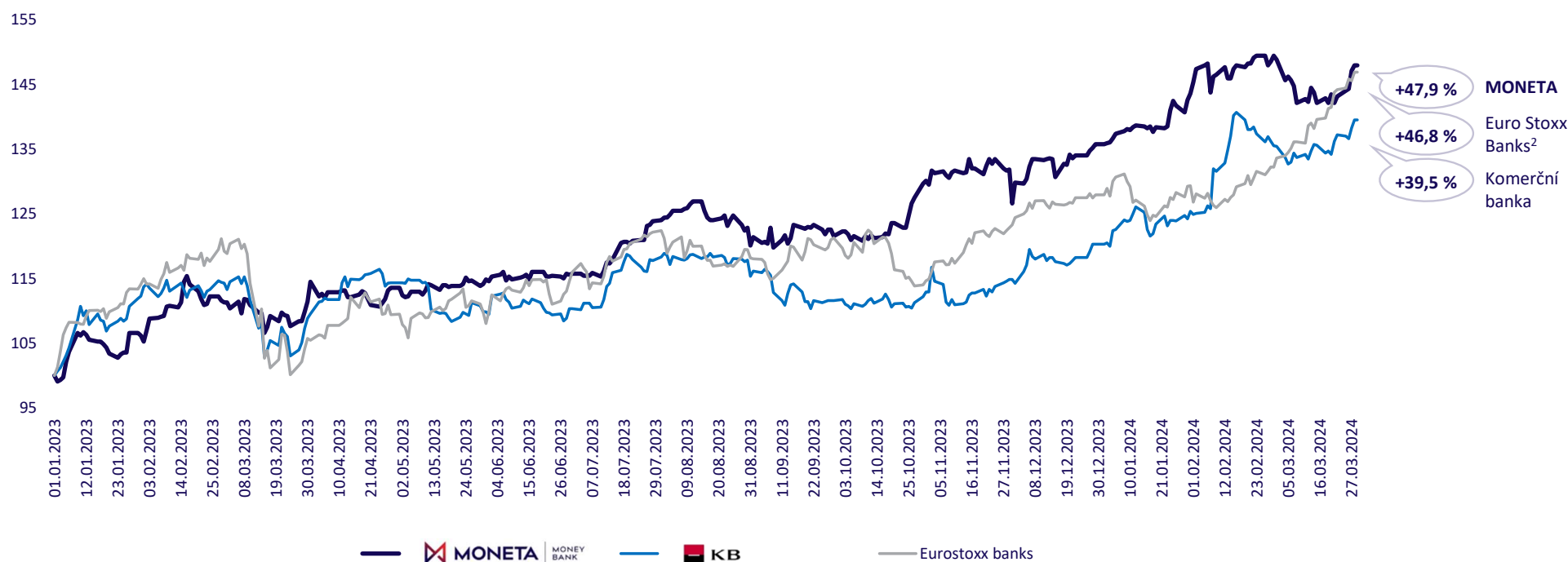
V průběhu let 2016–2023 jsme doručili kumulovaný čistý zisk ve výši 33,2 mld. Kč, ze kterého bylo 84 % vyplaceno akcionářům

Čistý zisk a výplaty dividend (mil. Kč)



MONETA doručila akcionářům celkový výnos ve výši 48 %, což je více než průměr evropských bank

Celkový výnos pro akcionáře¹ k 31. březnu 2024 (%)

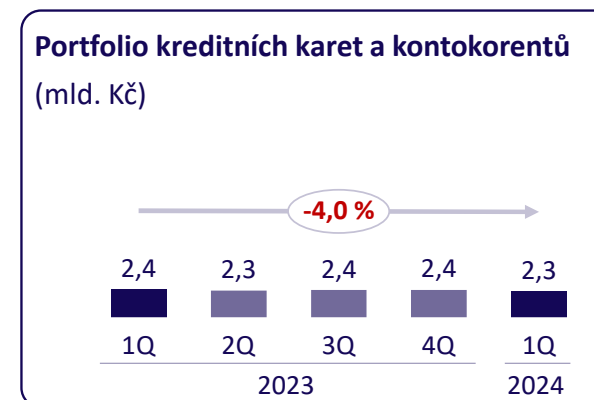
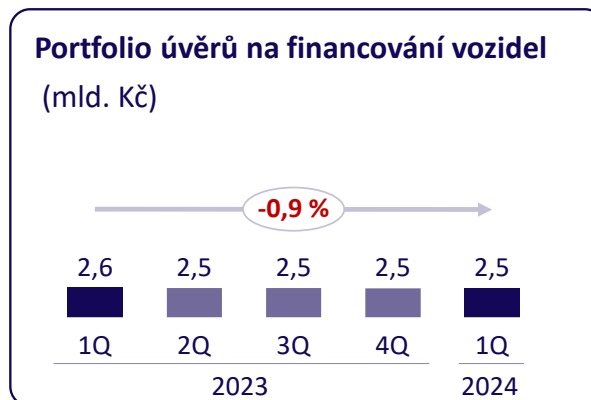
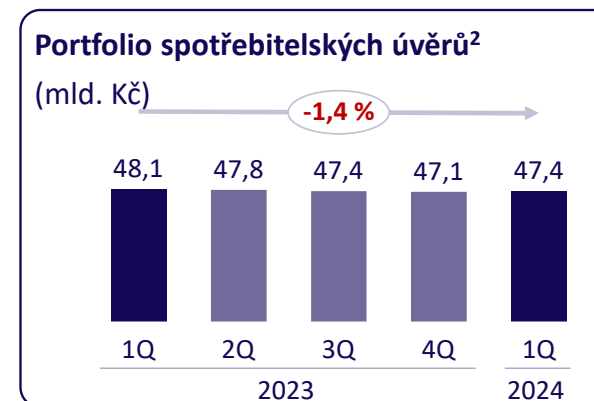
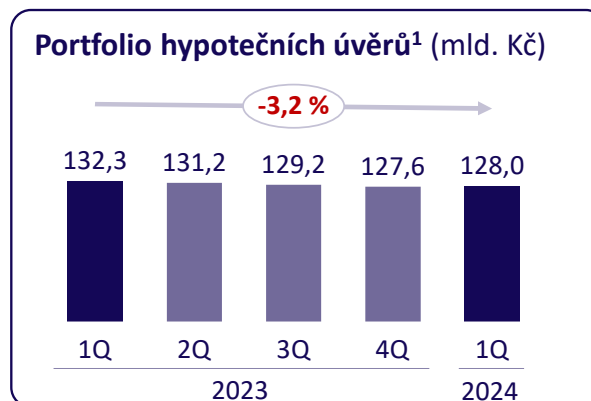
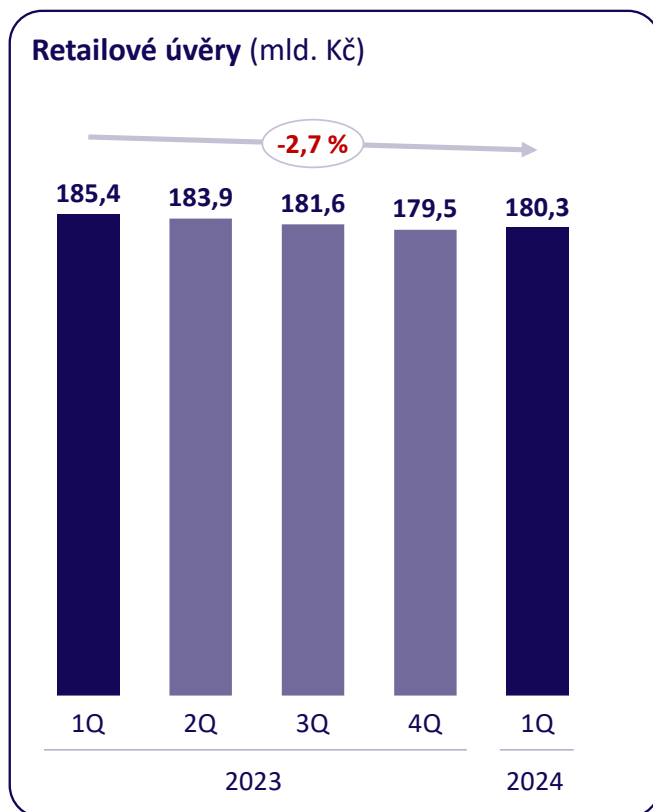


Zdroj: Údaje Skupiny MONETA, Bloomberg k 31. březnu 2024. Pozn.: (1) Vypočítáno jako poměr ceny akcie k 31. březnu 2024 a 31. prosinci 2022 včetně reinvestované dividendy vyplacené v roce 2023; (2) EuroStoxx zahrnuje 42 bank z indexu SX7P STOXX Europe 600 Banks.

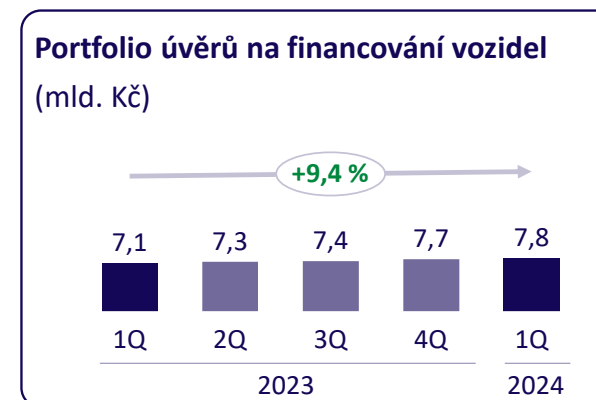
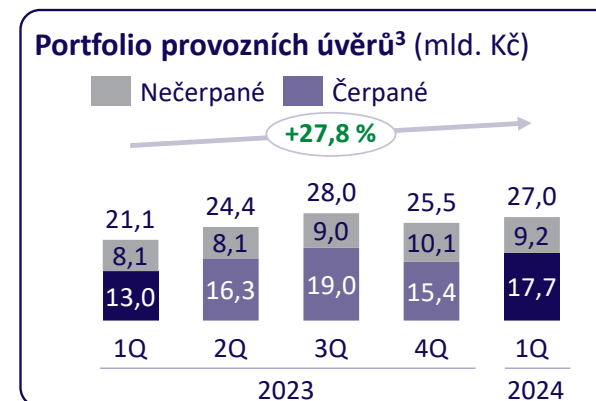
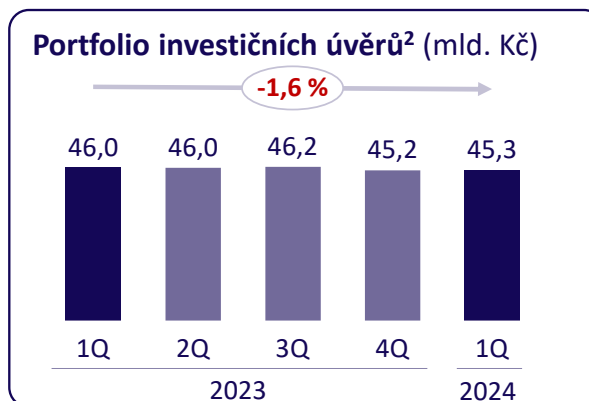
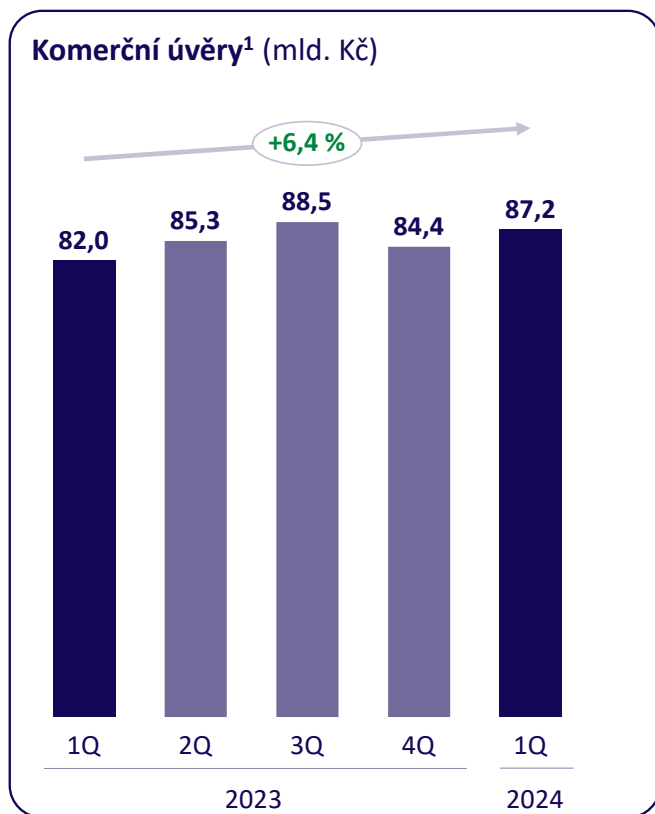
PŘÍLOHY

- Setkání s investory
- Vyplacené dividendy a celkový výnos pro akcionáře
- **Vývoj výkonných úvěrů v hrubé výši**
- Vývoj zdrojů financování
- Finanční výkazy a hlavní výkonnostní ukazatele
- Slovník pojmů a zkratk

Retailové portfolio pokleslo v důsledkům nižší poptávky v roce 2023, v 1Q 2024 jsou viditelné známky oživení poptávky po úvěrech



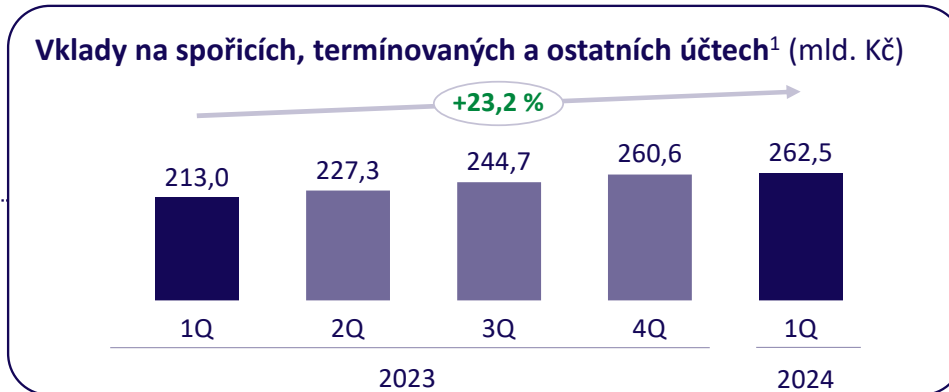
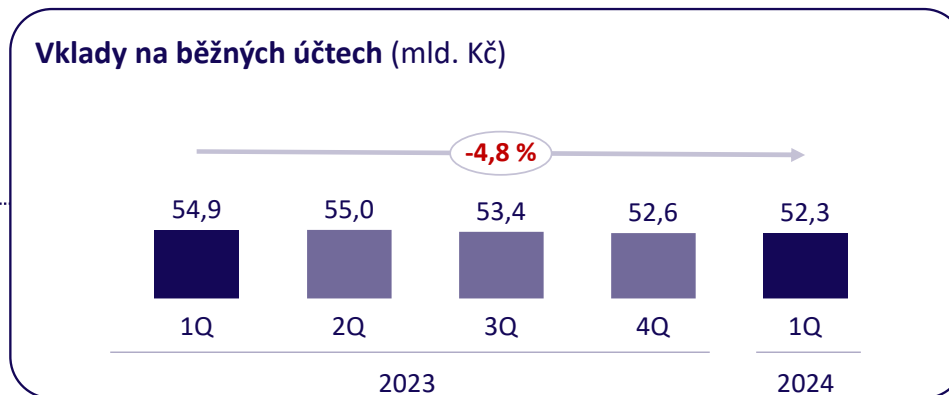
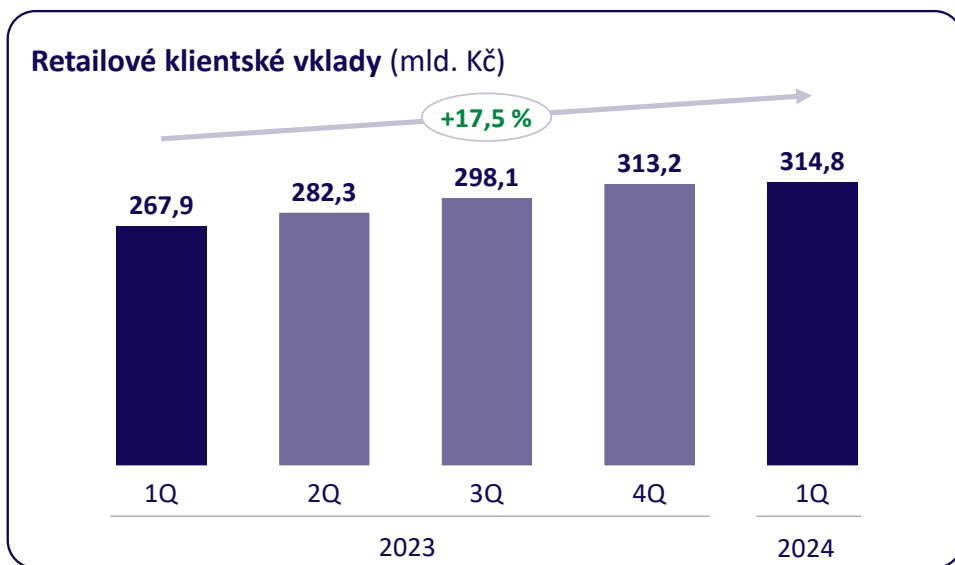
Většina úvěrových produktů v rámci komerčního portfolia rostla



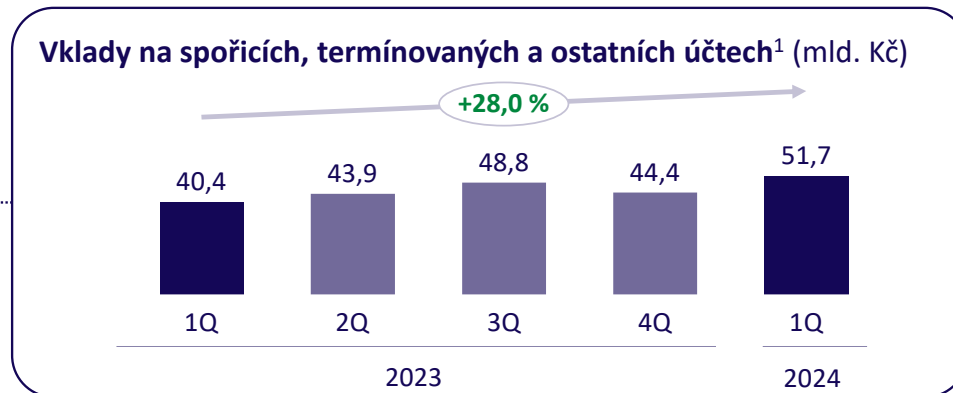
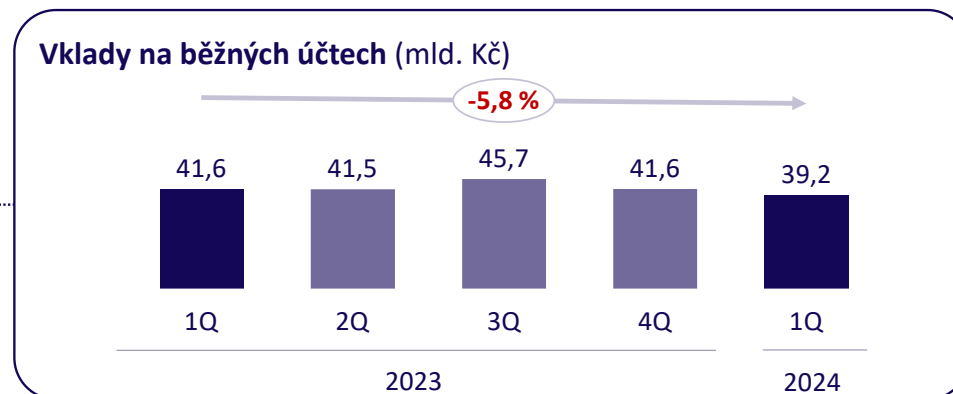
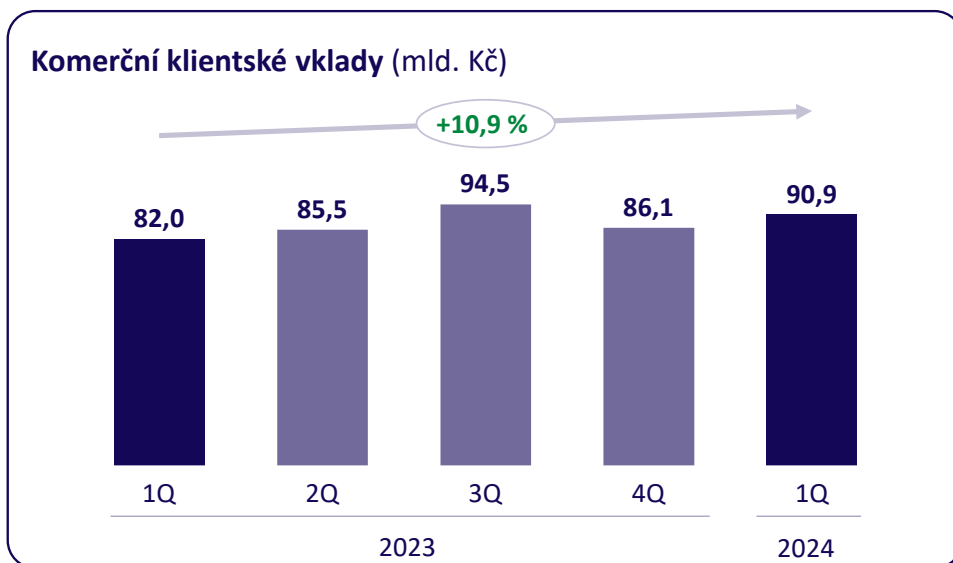
PŘÍLOHY

- Setkání s investory
- Vyplacené dividendy a celkový výnos pro akcionáře
- Vývoj výkonných úvěrů v hrubé výši
- **Vývoj zdrojů financování**
- Finanční výkazy a hlavní výkonnostní ukazatele
- Slovník pojmů a zkratk

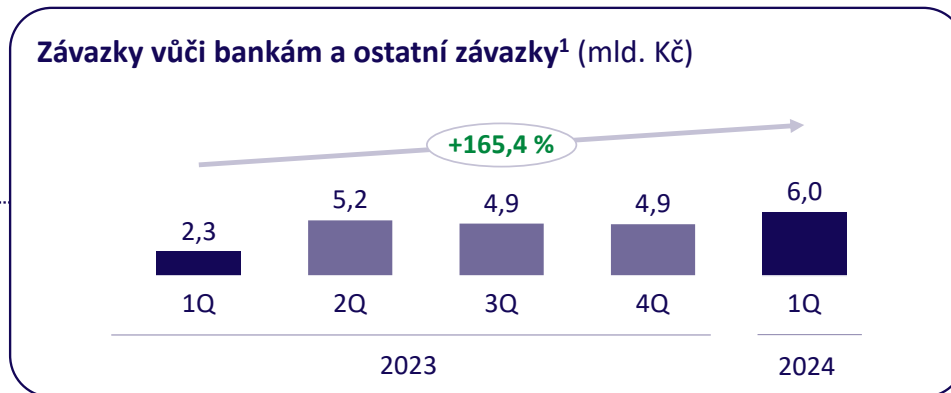
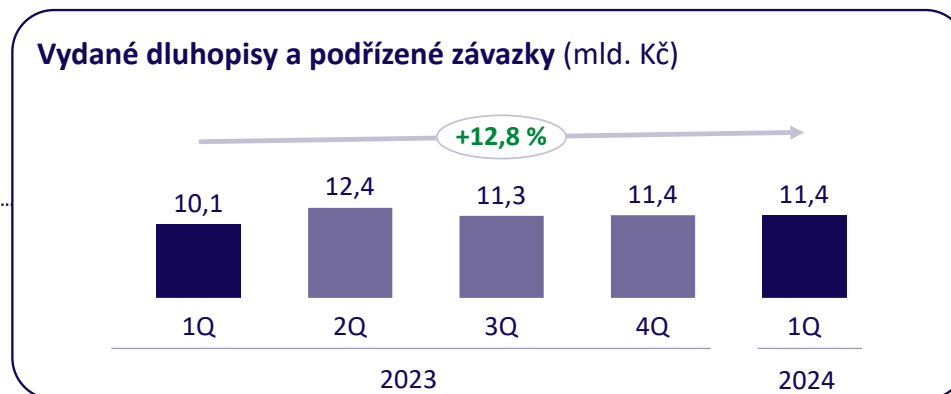
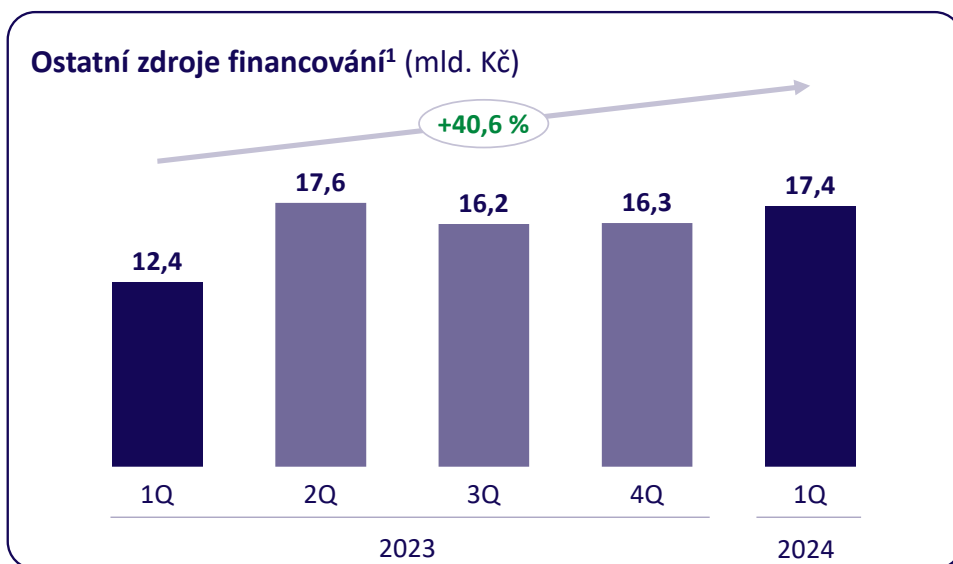
Retailové vklady rostly díky spořicím a termínovaným účtům, pokles zůstatků na běžných účtech z důvodu přesunu na atraktivnější produkty



Vklady komerčního segmentu zaznamenaly stejný trend jako retailové vklady, pokles zůstatků na běžných účtech je z důvodu přesunu na atraktivnější produkty



Ostatní zdroje financování doplňují celkové financování a vzrostly díky podřízenému vkladu a repo operacím



PŘÍLOHY

- Setkání s investory
- Vyplacené dividendy a celkový výnos pro akcionáře
- Vývoj výkonných úvěrů v hrubé výši
- Vývoj zdrojů financování
- Finanční výkazy a hlavní výkonnostní ukazatele
- Slovník pojmů a zkratk

Konsolidovaný výkaz o finanční pozici

mil. Kč	31. 3. 2024	31. 12. 2023 ¹	Změna v %
Pokladní hotovost a vklady u centrální banky	12 226	10 871	12,5 %
Kladná hodnota derivátových finančních nástrojů	560	544	2,9 %
Investiční cenné papíry	103 215	104 353	-1,1 %
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	2 681	2 701	-0,7 %
Změna reálné hodnoty zajišťovaného portfolia	244	122	100,0 %
Úvěry a pohledávky za bankami	75 327	69 632	8,2 %
Úvěry a pohledávky za klienty	266 731	263 064	1,4 %
Nehmotný majetek	3 323	3 332	-0,3 %
Hmotný majetek	2 392	2 400	-0,3 %
Majetkové účasti v přidružených společnostech	3	3	0,0 %
Pohledávky ze splatné daně	66	76	-13,2 %
Pohledávky z odložené daně	8	0	n/a
Ostatní aktiva	1 250	1 086	15,1 %
AKTIVA CELKEM	468 026	458 184	2,1 %
Závazky vůči bankám	6 441	5 423	18,8 %
Závazky vůči klientům	405 920	399 497	1,6 %
Záporná hodnota derivátových finančních nástrojů	516	523	-1,3 %
Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	4 497	4 548	-1,1 %
Změna reálné hodnoty zajišťovaného portfolia	81	63	28,6 %
Závazky z emitovaných cenných papírů	3 856	3 808	1,3 %
Podřízené závazky	7 548	7 604	-0,7 %
Rezervy	263	266	-1,1 %
Závazky ze splatné daně	79	54	46,3 %
Závazky z odložené daně	357	462	-22,7 %
Ostatní závazky	4 979	3 733	33,4 %
Závazky celkem	434 537	425 981	2,0 %
Základní kapitál	10 220	10 220	0,0 %
Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	102	102	0,0 %
Ostatní fondy	1	1	0,0 %
Nerozdělený zisk	23 166	21 880	5,9 %
Vlastní kapitál celkem	33 489	32 203	4,0 %
ZÁVAZKY A VLASTNÍ KAPITÁL CELKEM	468 026	458 184	2,1 %

Konsolidovaný výkaz o finanční pozici – čtvrtletní vývoj

mil. Kč	31. 3. 2022	31. 6. 2022	31. 9. 2022	31. 12. 2022 ¹	31. 3. 2023	31. 6. 2023	31. 9. 2023	31. 12. 2023 ¹	31. 03. 2024
Pokladní hotovost a vklady u centrální banky	12 124	12 080	10 035	12 467	7 441	10 303	13 365	10 871	12 226
Kladná hodnota derivátových finančních nástrojů	561	749	768	761	726	652	690	544	560
Investiční cenné papíry	48 863	52 639	53 808	57 951	80 195	80 483	88 056	104 353	103 215
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	4 120	5 333	5 380	4 942	4 345	3 731	3 991	2 701	2 681
Změna reálné hodnoty zajišťovaného portfolia	-2 109	-2 576	-2 484	-2 090	-1 597	-1 147	-989	122	244
Úvěry a pohledávky za bankami	39 605	26 372	28 495	37 886	40 638	55 109	68 120	69 632	75 327
Úvěry a pohledávky za klienty	257 610	265 860	268 766	268 752	266 012	268 027	268 987	263 064	266 731
Nehmotný majetek	3 267	3 313	3 315	3 379	3 324	3 280	3 252	3 332	3 323
Hmotný majetek	2 536	2 416	2 297	2 318	2 360	2 361	2 443	2 400	2 392
Majetkové účasti v přidružených společnostech	3	4	2	3	4	4	2	3	3
Pohledávky ze splatné daně	2	9	14	6	8	23	33	76	66
Pohledávky z odložené daně	0	0	0	0	0	0	0	0	8
Ostatní aktiva	907	896	940	1 135	1 129	1 003	1 113	1 086	1 250
AKTIVA CELKEM	367 489	367 095	371 336	387 510	404 585	423 829	449 063	458 184	468 026
Závazky vůči bankám	22 723	21 117	6 569	5 953	5 439	7 707	7 379	5 423	6 441
Závazky vůči klientům	299 125	302 199	320 610	334 251	350 329	368 177	393 012	399 497	405 920
Záporná hodnota derivátových finančních nástrojů	683	752	747	747	719	631	674	523	516
Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	742	931	934	845	935	1 545	1 502	4 548	4 497
Změna reálné hodnoty zajišťovaného portfolia	-655	-749	-595	-438	-287	-169	-113	63	81
Závazky z emitovaných cenných papírů	4 764	4 729	4 096	5 520	5 479	4 909	3 740	3 808	3 856
Podřízené závazky	4 628	4 669	4 645	4 687	4 630	7 501	7 561	7 604	7 548
Rezervy	241	256	267	306	250	238	308	266	263
Závazky ze splatné daně	248	398	490	482	515	163	146	54	79
Závazky z odložené daně	320	369	406	496	476	408	418	462	357
Ostatní závazky	3 899	3 648	3 140	3 570	3 794	3 238	3 461	3 733	4 979
Závazky celkem	336 718	338 319	341 309	356 419	372 279	394 348	418 088	425 981	434 537
Základní kapitál	10 220	10 220	10 220	10 220	10 220	10 220	10 220	10 220	10 220
Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	102	102	102	102	102	102	102	102	102
Ostatní fondy	1	1	1	1	1	1	1	1	1
Nerozdělený zisk	20 448	18 453	19 704	20 768	21 983	19 158	20 652	21 880	23 166
Vlastní kapitál celkem	30 771	28 776	30 027	31 091	32 306	29 481	30 975	32 203	33 489
ZÁVAZKY A VLASTNÍ KAPITÁL CELKEM	367 489	367 095	371 336	387 510	404 585	423 829	449 063	458 184	468 026

Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty a ostatního úplného výsledku hospodaření

mil. Kč	1Q 2024	1Q 2023	Změna v %
Výnosy z úroků a podobné výnosy	5 964	4 855	22,8 %
Náklady na úroky a podobné náklady	-3 889	-2 824	37,7 %
Čistý výnos z úroků	2 075	2 031	2,2 %
Výnosy z poplatků a provizí	881	760	15,9 %
Náklady na poplatky a provize	-141	-144	-2,1 %
Čistý výnos z poplatků a provizí	740	616	20,1 %
Výnosy z dividend	0	1	n/a
Čistý zisk z finančních operací	285	183	55,7 %
Ostatní provozní výnosy	17	13	30,8 %
Provozní výnosy celkem	3 117	2 844	9,6 %
Náklady na zaměstnance	-620	-578	7,3 %
Správní náklady	-330	-365	-9,6 %
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	-301	-323	-6,8 %
Regulační poplatky	-228	-267	-14,6 %
Ostatní provozní náklady	-7	-12	-41,7 %
Provozní náklady celkem	-1 486	-1 545	-3,8 %
Zisk před zdaněním a čistou ztrátou ze znehodnocení finančních aktiv	1 631	1 299	25,6 %
Čisté znehodnocení finančních aktiv	-135	116	n/a
Zisk za účetní období před zdaněním	1 496	1 415	5,7 %
Daň z příjmů	-210	-200	5,0 %
Zisk za účetní období po zdanění	1 286	1 215	5,8 %
Úplný výsledek hospodaření náležející vlastníků společnosti	1 286	1 215	5,8 %

Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty a ostatního úplného výsledku hospodaření – čtvrtletní vývoj

mil. Kč	1Q 2022	2Q 2022	3Q 2022	4Q 2022	1Q 2023	2Q 2023	3Q 2023	4Q 2023	1Q 2024
Výnosy z úroků a podobné výnosy	3 351	3 704	4 002	4 534	4 855	5 374	5 769	6 048	5 964
Náklady na úroky a podobné náklady	-928	-1 246	-1 675	-2 431	-2 824	-3 207	-3 571	-3 867	-3 889
Čistý výnos z úroků	2 423	2 458	2 327	2 103	2 031	2 167	2 198	2 181	2 075
Výnosy z poplatků a provizí	637	667	675	753	760	799	836	822	881
Náklady na poplatky a provize	-121	-122	-132	-59	-144	-136	-154	-159	-141
Čistý výnos z poplatků a provizí	516	545	543	694	616	663	682	663	740
Výnosy z dividend	1	1	1	1	1	0	1	1	0
Čistý zisk z finančních operací	70	14	139	134	183	188	278	240	285
Ostatní provozní výnosy	14	48	12	72	13	10	21	10	17
Provozní výnosy celkem	3 024	3 066	3 022	3 004	2 844	3 028	3 180	3 095	3 117
Náklady na zaměstnance	-586	-611	-657	-674	-578	-595	-593	-738	-620
Správní náklady	-391	-325	-378	-429	-365	-415	-367	-486	-330
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	-312	-311	-311	-315	-323	-312	-304	-294	-301
Regulatorní poplatky	-218	-11	0	0	-267	-40	0	0	-228
Ostatní provozní náklady	-13	-17	-10	-25	-12	-10	-12	-19	-7
Provozní náklady celkem	-1 520	-1 275	-1 356	-1 443	-1 545	-1 372	-1 276	-1 537	-1 486
Zisk před zdaněním a čistou ztrátou ze znehodnocení finančních aktiv	1 504	1 791	1 666	1 561	1 299	1 656	1 904	1 558	1 631
Čisté znehodnocení finančních aktiv	95	155	-124	-216	116	-146	-142	-133	-135
Zisk za účetní období před zdaněním	1 599	1 946	1 542	1 345	1 415	1 510	1 762	1 425	1 496
Daň z příjmů	-309	-364	-291	-281	-200	-247	-268	-197	-210
Zisk za účetní období po zdanění	1 290	1 582	1 251	1 064	1 215	1 263	1 494	1 228	1 286
Úplný výsledek hospodaření náležející vlastníkům společnosti	1 290	1 582	1 251	1 064	1 215	1 263	1 494	1 228	1 286

Hlavní výkonnostní ukazatele

Ziskovost	1Q 2024	FY 2023	změna v pb
Výnosnost portfolia (% průměrných čistých úvěrů a pohledávek za klienty)	4,9 %	4,7 %	0,2
Náklady na financování (% průměrných vkladů a přijatých úvěrů) ¹	3,60 %	3,33 %	0,27
Náklady na financování klientských vkladů (% průměrných vkladů)	3,58 %	3,30 %	0,28
Čistá úroková marže (% průměrného zůstatku čistých aktiv generujících úrokový výnos) ^{2,3,4}	1,8 %	2,1 %	-0,3
Náklady na riziko (% průměrných čistých úvěrů a pohledávek za klienty)	0,20 %	0,11 %	0,09
Výnosnost portfolia upravená o náklady na riziko (% průměrných čistých úvěrů a pohledávek za klienty)	4,7 %	4,6 %	0,1
Výnosy z poplatků a provizí / Provozní výnosy (%)	23,7 %	21,6 %	2,1
Čistý neúrokový výnos / Provozní výnosy (%)	33,4 %	29,4 %	4,0
Poměr nákladů k výnosům	47,7 %	47,2 %	0,5
Návratnost hmotného kapitálu	17,1 %	18,0 %	-0,9
Návratnost vlastního kapitálu	15,4 %	16,1 %	-0,7
Návratnost průměrných aktiv ²	1,1 %	1,2 %	-0,1
Likvidita/Pákový poměr			
Poměr úvěrů ke klientským vkladům	65,8 %	65,9 %	-0,1
Vlastní kapitál celkem / Celková aktiva	7,2 %	7,0 %	0,2
Poměr vysoce kvalitních likvidních aktiv ke klientským vkladům	40,5 %	40,0 %	0,5
Ukazatel krytí likvidity	359,5 %	354,4 %	5,1
Kapitálová přiměřenost			
Hustota RWA	36,3 %	36,4 %	-0,1
Regulační páka	5,6 %	5,7 %	-0,1
Kapitálová přiměřenost (%)	19,6 %	20,1 %	-0,5
Kapitálová přiměřenost Tier 1 (%)	15,4 %	15,7 %	-0,3
Kvalita aktiv			
Poměr úvěrů v selhání (%)	1,4 %	1,4 %	0
Čisté krytí úvěrů v selhání (%)	46,6 %	47,9 %	-1,3
Celkové krytí úvěrů v selhání (%)	118,5 %	121,6 %	-3,1
Poměr mezi úvěrem a hodnotou zastavené nemovitosti (%) ⁵	57,8 %	58,8 %	-1,0
Poměr mezi úvěrem a hodnotou zastavené nemovitosti na nových objemech (% ,vážený průměr) ⁵	59,5 %	58,4 %	1,1
Distribuční síť			změna v %
Pobočková síť	134	134	0,0 %
Vlastní a sdílená síť bankomatů ⁶	1,976	1,971	0,3 %
Počet zaměstnanců ⁷	2,510	2,511	-0,04 %

Hlavní výkonnostní ukazatele – čtvrtletní vývoj

Ziskovost	1Q 2022	2Q 2022	3Q 2022	4Q 2022	1Q 2023	2Q 2023	3Q 2023	4Q 2023	1Q 2024
Výnosnost portfolia (% průměrných čistých úvěrů a pohledávek za klienty)	4,0 %	4,1 %	4,3 %	4,4 %	4,4 %	4,6 %	4,7 %	4,9 %	4,9 %
Náklady na financování (% průměrných vkladů a přijatých úvěrů) ¹	0,96 %	1,23 %	1,81 %	2,65 %	2,94 %	3,21 %	3,42 %	3,58 %	3,60 %
Náklady na financování klientských vkladů (% průměrných vkladů)	0,91 %	1,18 %	1,76 %	2,63 %	2,91 %	3,19 %	3,39 %	3,55 %	3,58 %
Čistá úroková marže (% průměrného zůstatku čistých aktiv generujících úrokový výnos) ^{2, 3, 4}	2,8 %	2,7 %	2,6 %	2,3 %	2,1 %	2,1 %	2,1 %	2,0 %	1,8 %
Náklady na riziko (% průměrných čistých úvěrů a pohledávek za klienty)	-0,15 %	-0,24 %	0,19 %	0,32 %	-0,17 %	0,22 %	0,21 %	0,20 %	0,20 %
Výnosnost portfolia upravená o náklady na riziko (% průměrných čistých úvěrů a pohledávek za klienty)	4,2 %	4,3 %	4,1 %	4,1 %	4,6 %	4,4 %	4,5 %	4,7 %	4,7 %
Výnosy z poplatků a provizí / Provozní výnosy (%)	17,1 %	17,8 %	18,0 %	23,1 %	21,7 %	21,9 %	21,4 %	21,4 %	23,7 %
Čistý neúrokový výnos / Provozní výnosy (%)	19,9 %	19,8 %	23,0 %	30,0 %	28,6 %	28,4 %	30,9 %	29,5 %	33,4 %
Poměr nákladů k výnosům	50,3 %	41,6 %	44,9 %	48,0 %	54,3 %	45,3 %	40,1 %	49,7 %	47,7 %
Návratnost hmotného kapitálu	18,8 %	24,9 %	18,7 %	15,4 %	16,8 %	19,3 %	21,6 %	17,0 %	17,1 %
Návratnost vlastního kapitálu	16,8 %	22,0 %	16,7 %	13,7 %	15,0 %	17,1 %	19,3 %	15,3 %	15,4 %
Návratnost průměrných aktiv ²	1,5 %	1,7 %	1,4 %	1,1 %	1,2 %	1,2 %	1,4 %	1,1 %	1,1 %
Likvidita/Pákový poměr									
Poměr úvěrů ke klientským vkladům	87,6 %	89,7 %	84,0 %	80,5 %	76,0 %	72,9 %	68,5 %	65,9 %	65,8 %
Vlastní kapitál celkem / Celková aktiva	8,4 %	7,8 %	8,1 %	8,0 %	8,0 %	7,0 %	6,9 %	7,0 %	7,2 %
Poměr vysoce kvalitních likvidních aktiv ke klientským vkladům	21,9 %	18,4 %	22,1 %	25,7 %	30,8 %	32,7 %	36,3 %	40,0 %	40,5 %
Ukazatel krytí likvidity	169,8 %	149,3 %	197,7 %	213,7 %	273,9 %	284,8 %	312,1 %	354,4 %	359,5 %
Kapitálová přiměřenost									
Hustota RWA	43,7 %	45,6 %	45,4 %	43,4 %	41,4 %	39,9 %	37,6 %	36,4 %	36,3 %
Regulační páka	6,6 %	6,4 %	6,5 %	6,7 %	6,4 %	6,1 %	5,8 %	5,7 %	5,6 %
Kapitálová přiměřenost (%)	17,7 %	16,8 %	17,0 %	18,0 %	18,1 %	19,7 %	19,9 %	20,1 %	19,6 %
Kapitálová přiměřenost Tier 1 (%)	15,0 %	14,1 %	14,3 %	15,3 %	15,4 %	15,4 %	15,5 %	15,7 %	15,4 %
Kvalita aktiv									
Poměr úvěrů v selhání (%)	1,8 %	1,4 %	1,4 %	1,4 %	1,3 %	1,3 %	1,3 %	1,4 %	1,4 %
Čisté krytí úvěrů v selhání (%)	57,3 %	56,8 %	56,8 %	53,4 %	51,4 %	49,7 %	48,2 %	47,9 %	46,6 %
Celkové krytí úvěrů v selhání (%)	120,5 %	133,8 %	137,3 %	134,8 %	137,1 %	133,4 %	130,8 %	121,6 %	118,5 %
Poměr mezi úvěrem a hodnotou zastavené nemovitosti (%) ⁵	62,2 %	61,5 %	61,0 %	60,4 %	60,1 %	59,8 %	59,5 %	58,8 %	57,8 %
Poměr mezi úvěrem a hodnotou zastavené nemovitosti na nových objemech (% , vážený průměr) ⁵	59,0 %	56,3 %	61,2 %	55,6 %	59,3 %	60,0 %	57,2 %	57,8 %	59,5 %
Distribuční síť									
Pobočková síť	154	154	154	153	140	140	140	134	134
Vlastní a sdílená síť bankomatů ⁶	561	1 421	1 415	1 413	2 047	2 058	2 009	1 971	1 976
Počet zaměstnanců ⁷	2 926	2 876	2 794	2 689	2 550	2 510	2 520	2 511	2 510

PŘÍLOHY

- Setkání s investory
- Vyplacené dividendy a celkový výnos pro akcionáře
- Vývoj výkonných úvěrů v hrubé výši
- Vývoj zdrojů financování
- Finanční výkazy a hlavní výkonnostní ukazatele
- Slovník pojmů a zkratk

SLOVNÍK POJMŮ A ZKRATEK (1/3)

Akvírované společnosti	Znamená: MONETA Stavební Spořitelna, a.s. (dříve Wüstenrot – stavební spořitelna a.s.) a Wüstenrot hypoteční banka a.s.
Akvizice	Znamená nákup Akvírovaných společností
Anualizovaný	Upravený tak, aby reflektoval příslušnou sazbu za celý rok
ARAD	ARAD je veřejná databáze, která je součástí informačního servisu České národní banky. Jedná se o jednotný systém prezentování časových sérií agregovaných dat pro jednotlivé statistiky a oblasti finančního trhu
Auto	MONETA Auto, s.r.o.
Bilance úvěrů živnostníkům a malým firmám	Úvěry a pohledávky z nezajištěných investičních úvěrů, komerčních kreditních karet a nezajištěných kontokorentů za podnikateli s ročním obrátem do 60 milionů Kč
bps	Bazické body
Banka	MONETA Money Bank, a.s.
BB výhled	Výhled dle společnosti Bloomberg
Celková kapitálová přiměřenost/ celkový ukazatel / ukazatel kapitálové přiměřenosti	Podíl Tier 1 kapitálu a Tier 2 kapitálu a rizikově vážených aktiv (RWA) vyjádřený jako procento
Celkové NPL krytí	Poměr (procentní) celkových opravných položek k pohledávkám v selhání.
Celkové krytí úvěrového portfolia	Poměr (procentní) celkových opravných položek k celkovým pohledávkám za klienty v hrubé výši.
CET 1 poměr	Kapitál CET 1 jako poměr k rizikově váženým aktivům (vypočítaných dle CRR)
CRR	Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013 ze dne 26. června 2013 o obezřetnostních požadavcích na úvěrové instituce a investiční podniky a o změně nařízení (EU) č. 648/2012 v platném znění
CSA	Credit Support Annex - právní dokument, který upravuje úvěrovou podporu pro transakce s deriváty.
Kontokorent	Úvěry a pohledávky za klienty
Čistá aktiva generující úrokový výnos	Pokladní hotovost a zůstatky u centrálních bank, investiční cenné papíry, pohledávky za bankami, pohledávky za klienty a před přechodem na IFRS 9 také Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty, realizovatelná finanční aktiva, finanční aktiva držena do splatnosti

Čistá úroková marže nebo NIM	Poměr čistého úrokového výnosu a podobných výnosů na průměrném zůstatku čistých aktiv generujících úrokový výnos
Čisté NPL krytí	Podíl (vyjádřený v procentech) opravných položek vytvořených k pohledávkám v selhání na celkových pohledávkách v selhání (NPL)
Čistý neúrokový výnos	Celkové provozní výnosy minus čisté úrokové výnosy a podobné výnosy v daném období
Čistý zisk	Zisk za dané období po zdanění
ČNB	Česká národní banka
ČSÚ	Český statistický úřad
Efektivní daňová sazba	Efektivní daňová sazba – vypočítána jako daň z příjmu dělena ziskem za dané období před zdaněním
ESG	Životní prostředí, sociální oblast a správa a řízení společnosti
Fáze 1, Fáze 2, Fáze 3	Fáze 1 – výkonné pohledávky podle pravidel pro kategorizaci pohledávek, u kterých nedošlo od okamžiku prvotního vykázaní k významnému navýšení úvěrového rizika, Fáze 2 - výkonné pohledávky podle pravidel pro kategorizaci pohledávek, u kterých došlo od okamžiku prvotního vykázaní k významnému navýšení úvěrového rizika, Fáze 3 – úvěry v selhání podle pravidel pro kategorizaci pohledávek
FTE (počet zaměstnanců)	FTE hodnota vyjadřuje přepočtený ekvivalent počtu zaměstnanců v posledním měsíci čtvrtletí.
FVTOCI	Finanční aktiva měřená reálnou hodnotou vykázanou do ostatního úplného výsledku
FVTPL	Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty
HDP	Hrubý domácí produkt
Hmotný kapitál	Celkový vlastní kapitál minus nehmotný majetek a goodwill
Hrubé výkonné úvěry	Výkonné úvěry a pohledávky za klienty v souladu s pravidly kategorizace pohledávek MONETA (Standard a Watch)
Hustota RWA portfolia	Propočet váženého průměru rizikové váhy úvěrového portfolia zohledňující úvěrový konverzní faktor pro danou expozici. Je definováno jako poměr rizikově vážených aktiv (RWA) k celkovým hrubým finančním pohledávkám (zahrnuje rozvahové a podrozvahové expozice)
Hustota RWA	Propočet průměrné rizikové váhy na jednotku expozice. Je definována jako poměr rizikově vážených aktiv (RWA) k celkovým aktivům (zahrnuje rozvahové a podrozvahové úvěry a úvěrová rizika protistran)
IFRS	Mezinárodní standard účetního výkaznictví
Investiční cenné papíry	Majetkové a dluhové cenné papíry v portfoliu Skupiny, sestávají z cenných papírů oceněných v zůstatkové hodnotě, v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku (FVTOCI) a v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty (FVTPL)

SLOVNÍK POJMŮ A ZKRATEK (2/3)

Kapitálové úspory (RoE)	Podíl provozního zisku po zdanění upravený o rizika úvěrového portfolia (na základě nákladů na riziko s vyloučením zisku z prodeje dluhu a použitím průměrných nákladů banky na financování jako úrokových nákladů) a vnitřně alokovaným kapitálem na konkrétní produkt, skupinu produktů nebo segment. Přírůstkové investice do malých a středních podniků zahrnují investiční úvěry a pracovní kapitál
Kapitálový poměr Tier 1	Podíl Tier 1 kapitálu a rizikově vážených aktiv (RWA)
Klientské vklady/vklady klientů	Závazky vůči klientům bez zahrnutí repo operací, CSA a podřízeného vkladu.
Kontokorent	Úvěry a pohledávky za klienty
LCR/Ukazatel krytí likvidity	Ukazatel krytí likvidity (Liquidity Coverage Ratio) je poměr (vyjádřený v procentech) zůstatku vysoce kvalitních likvidních aktiv skupiny na plánovaném krátkodobém čistém odlivu likvidity v daném stresovém scénáři (30 dní) a je vypočítán v souladu s Nařízením Komise v přenesené pravomoci (EU) 2015/61
Leasing	MONETA Leasing, s.r.o.
Likvidní aktiva	Likvidní aktiva se skládají z pokladni hotovosti a zůstatků u centrálních bank (nepřevedená jako zástava v rámci dohod o zpětném odkupu), pohledávek za bankami a před přechodem na IFRS 9 také Finančních aktiv v reálné hodnotě vykázaných do zisku nebo ztráty, realizovatelných finančních aktiv, finančních aktiv držných do splatnosti (nepřevedená jako zástava v rámci dohod o zpětném odkupu)
Management overlay	Opravná položka stanovená vedením. Dodatečně navýšení odhadu očekávaných úvěrových ztrát, které kompenzuje nedostatečnou citlivost modelu IFRS9 na specifické makroekonomické podmínky.
mil.	Milion
mlđ.	Miliarda
Model očekávané úvěrové ztráty	Model pro výpočet znehodnocení finančních aktiv, který používá pro výpočet opravných položek k úvěrovým ztrátám trojfázový přístup v závislosti na zhoršení kreditního rizika od nabytí finančního aktiva; Fáze 1 - finanční aktivum s nevýznamným nárůstem rizika splacení od nabytí, Fáze 2 - finanční aktivum s výrazným nárůstem rizika splacení od nabytí, ale ne v selhání, Fáze 3 - finanční aktivum v selhání
MONETA	MONETA má stejný význam jako Skupina
MREL	Minimální požadavek na kapitál a způsobilé závazky
MSS	MONETA Stavební spořitelna, a.s. dříve Wüstenrot – stavební spořitelna a.s.
Náklady na financování (% průměrného zůstatku depozit)	Podíl nákladů na úroky a podobných nákladů (s vyloučením úrokových swapů k vkladům a oportunistických repo operací) v daném období na průměrném zůstatku závazků vůči bankám a klientům, vydaných dluhopisů a podřízených závazků s vyloučením oportunistických repo operací a CSA.

Náklady na financování klientských vkladů	Náklady na úroky a podobné náklady na vklady klientů za dané období děleno průměrným zůstatkem vkladů klientů
Náklady na riziko, CoR (% průměrného zůstatku čistých úvěrů za klienty)	Podíl výše tvorby/rozpuštění rezerv a opravných položek k úvěrům a pohledávkám v daném období na průměrném zůstatku čistých úvěrů a pohledávek za klienty dle IFRS 9 od roku 2018. Pokud jsou vyjádřeny v Kč, pak odpovídají položce ve výkazech „Čisté znehodnocení finančních aktiv“
Návratnost kapitálu (RoE)	Návratnost kapitálu vypočtená jako podíl analizované čistého zisku a celkového kapitálu.
Návratnost hmotného kapitálu (RoTE)	Poměr čistého zisku za účetní období a hmotného kapitálu.
Návratnost/rentabilita průměrných aktiv (RoAA)	Poměr zisku po zdanění za účetní období a průměrného zůstatku celkových aktiv
Nová produkce malých firem	Nový objem nezajištěných splátkových úvěrů a pohledávek za klienty – drobní podnikatelé a malé firmy.
Nový objem nebo Objem nebo Nová produkce nebo Objem nových obchodů/úvěrů/půjček	Suma načerpané jistiny splátkových úvěrů v daném období (včetně interní konsolidace a přeceněných půjček)
NPL /úvěry v selhání / Pohledávky v selhání/úvěry v selhání	Pohledávky v selhání (Non-performing loans) – pohledávky kategorizované jako nestandardní, pochybné, nebo ztrátové v souladu s pravidly Banky pro kategorizaci pohledávek, Fáze 3 podle IFRS9
NPL krytí/ krytí	Poměr (procentní) celkových opravných položek k pohledávkám v selhání v hrubé výši
NPL poměr	Poměr (procentní) pohledávek v selhání v hrubé výši k celkovým hrubým pohledávkám
Oportunistické repo operace	Zahrnuje repo operace s bankami a klienty, které jsou uzavřeny zpětně na základě reverzních repo operací s ČNB
pb	Procentní bod
POCI	POCI reprezentuje třídu aktiv , která byla v okamžiku akvizice v selhání (nakoupená nebo vzniklá úvěrově znehodnocená finanční aktiva k okamžiku prvního zaúčtování).
Poměr nákladů k výnosům(C/I)	Ukazatel (vyjádřený v procentech) podílu provozních nákladů za sledované období na celkových provozních výnosech za sledované období.
Poměr úvěrů ke klientským vkladům	Poměr úvěrů k vkladům vypočítaný jako úvěry a pohledávky za klienty v čisté výši dělený klientskými vklady
Provozní likvidita	Zahrnuje nezastavené portfolio dluhopisů a státních pokladničních poukázek v tržní hodnotě, clearingový účet MMB a MSS u ČNB, nostro účty v cizích měnách, mezibankovní vklady, hotovost a peníze na cestě
Provozní zisk	Provozní zisk představuje zisk za období před zdaněním a započtením nákladů na riziko.
Průměrný zůstatek celkových aktiv	Dvoubodový aritmetický průměr počátečního a konečného zůstatku celkových aktiv za dané období

SLOVNÍK POJMŮ A ZKRATEK (3/3)

Průměrný zůstatek čistých aktiv generujících výnos	Aritmetický průměr počátečního a konečného zůstatku čistých aktiv generujících úrokový výnos za dané období
Průměrný zůstatek čistých úvěrů (a pohledávek) za klienty	Aritmetický průměr počátečního a konečného zůstatku úvěrů a pohledávek za klienty v daném období
Přirázkové ROE	Poměr mezi provozním výnosem z úvěrového portfolia po zdanění (s použitím průměrných bankovních nákladů na financování jako úrokových nákladů) a interně alokovaným kapitálem konkrétního produktu, skupiny produktů nebo segmentu. ROE malých a středních podniků zahrnuje investiční úvěry a provozní kapitál.
Q	Čtvrtletí
RAOI	Všechny úrokové i neúrokové výnosy generované jednotlivými úvěrovými produkty v rámci segmentu mínus náklady na financování alokované na každý úvěrový produkt (s použitím průměrných očištěných nákladů na financování a páky Skupiny) mínus náklady na zajištění úrokové sazby alokované na každý úvěrový produkt a mínus náklady na riziko zaúčtované pro každý úvěrový produkt v rámci účetního období.
Regulační kapitál	Skládá se zejména ze splaceného základního kapitálu, emisního ážia, nerozděleného zisku, rezervních fondů a rezerv na všeobecná bankovní rizika, které musí být poníženy o neuhrazené ztráty minulých let, některé odložené daňové pohledávky, některý dlouhodobý nehmotný majetek a vlastní akcie držené společností (vypočteno na základě CRR).
Regulační páka	Relativní objem aktiv instituce, jejich podrozvahových závazků a podmíněných závazků zaplatit, dodat nebo poskytnout zajištění, včetně závazků plynoucích z přijatých prostředků, učených příslibů, derivátů nebo dohod o zpětném odkupu, avšak s výjimkou závazků, které lze vymáhat pouze v případě likvidace instituce, v poměru ku vlastním zdrojům této instituce.
Retailoví klienti	Klienti/fyzické osoby, které mají sjednaný produkt na své rodné číslo
Retailové spotřebitelské úvěry/spotřebitelské úvěry	Neúčelové, nezajištěné a revolvingové úvěry retailovým klientům včetně stavebního spoření a překlenovacích úvěrů
Rizikově vážená aktiva/RWA/riziková expozice	Rizikově vážená aktiva (Risk Weighted Assets, vypočtená podle CRR)
Skupina	Banka a její dceřiné společnosti
SME	Klienti nebo podniky, kteří mají sjednaný produkt na své IČO s ročním obrátem nad 60 milionů Kč.
SREP	Proces dohledu a hodnocení banky orgány dohledu, kdy dohled pravidelně posuzuje a měří rizikovitost každé banky.

Stavební spoření/Vklady ze stavebního spoření	Spořicí produkt typický pro stavební spořitelny. Banka přijímá klientské vklady určené k financování bydlení. Tento úkon je podporován finančním příspěvkem státu.
Úvěry ze stavebního spoření/Překlenovací úvěry	Úvěr ze stavebního spoření poskytovaný na základě stavebního spoření. Překlenovací úvěr vychází ze stavebního spoření a je vázán pouze na potřeby bydlení. Překlenovací úvěry se používají k překlenutí období, ve kterém nejsou splněny podmínky pro sjednání úvěru ze stavebního spoření. Klient získá garantovanou úrokovou sazbu po celou dobu splácení úvěru a má právo na předčasné splacení úvěru bez rizika sankcí.
Tier 1 Kapitál	Souhrn CET1 kapitálu a dodatečného Tier 1 kapitálu, který se skládá ze základního kapitálu, který není zahrnut v CET1 kapitálu a některých nezajištěných závazků podřízeného dluhu (včetně některých nezajištěných závazků podřízeného dluhu bez stanoveného data splatnosti) stanovených v čl. 51 CRR.
Tier 2 Kapitál	Regulační kapitál, který se skládá z kapitálových nástrojů, podřízených půjček a dalších položek (včetně některých nezajištěných závazků podřízeného dluhu s platebními omezeními) stanovených v čl. 62 CRR.
tis.	Tisíce
Tržní podíl - spotřebitelské úvěry	Spotřebitelské úvěry = Neúčelové a účelové spotřebitelské úvěry, konsolidace dluhů, dodatečná půjčka a americké hypotéky. Zdroj: ČNB ARAD, MMB v IFRS nekonsolidovaná podle definic ČNB, hrubé úvěry bez nerezidentů a úvěry v cizí měně, analýzovaná průměrná vážená sazba ČNB.
Tržní úrokové sazby	Dle ČNB ARAD
Návratnost hmotného kapitálu/návratnost hmotného kapitálu (RoTE)	Poměr zisku po zdanění za účetní období a hmotného kapitálu
Vydané cenné papíry	Zahrnuje závazky z emitovaných cenných papírů (vydané hypoteční zástavní listy a podřízené dluhopisy) a podřízené závazky
Výnosnost nových objemů/výnosnost nové produkce	Splátkové produkty: model očekávaných výnosů z nově vzniklých úvěrů na základě vstupů kombinující skutečné smluvní podmínky a očekávané chování úvěru pro konkrétní typ úvěrového produktu. Revolvingové produkty (kreditní karta a provozní kapitál): vážený průměr smluvní sazby a nově založených úvěrů (úvěrový limit).
Výnosnost portfolia (% průměrných čistých úvěrů a pohledávek za klienty)	Poměr výnosů z úroků a podobných výnosů z pohledávek za klienty k průměrně čisté hodnotě úvěrů a pohledávek za klienty.
YtD	Od začátku roku
Založení online	Představuje nové objemy generované z online žádostí a kontaktů (klienti s kontaktními údaji)
Zdroje financování	Suma položek Závazky vůči klientům, Závazky vůči bankám, Vydané dluhopisy a Podřízené závazky
Živnostníci a malé firmy	Klienti a podniky, kteří mají sjednaný produkt na své IČO a jejich roční obrát nepřesahuje 60 milionů Kč.

Důležité upozornění a další informace

- TATO PREZENTACE NENÍ NABÍDKOU CENNÝCH PAPIRŮ ANI ŽÁDOSTÍ O ODKUP ČI ÚPIS AKCIÍ SPOLEČNOSTI MONETA MONEY BANK, A.S. (“SPOLEČNOST”), ANI JAKÝCHKOLIV JINÝCH CENNÝCH PAPIRŮ ČI INVESTIČNÍCH NÁSTROJŮ.
- Tato prezentace ani její kopie nesmějí být šířeny v zemích, ve kterých je takové jednání zakázáno právními předpisy, ani nesmí být do takových zemí a/nebo z takových zemí zasílány. Osoby, do jejichž držení se tato prezentace dostane, by se měly s takovými omezeními obeznámit a tato omezení dodržovat. Jakékoliv nedodržení těchto omezení může být porušením právních předpisů příslušné země. Tato prezentace není doporučením ve vztahu k žádnému cennému papíru.
- Společnost není povinna aktualizovat nebo zpětně opravit případné nepřesnosti obsažené v této prezentaci, které by se mohly objevit, nebo veřejně oznámit výsledek jakékoli revize zde uvedených prohlášení, s výjimkou případů, kdy by to bylo vyžadováno platnými právními předpisy či regulací.
- Některé informace uvedené v této prezentaci týkající se trhu či odvětví Společnost obdržela od třetích stran. Společnost takové informace nezávisle neověřovala a neposkytuje žádnou záruku za přesnost, vyváženost či úplnost takových informací či názorů uvedených v této prezentaci.
- Banka obdržela rating A2 se stabilním výhledem od Moody’s Deutschland GmbH („Moody’s“). Moody’s je ratingová agentura fungující v Evropské unii a registrovaná v souladu s nařízením Evropského parlamentu a Rady (ES) č. 1060/2009, o ratingových agenturách, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „nařízení o ratingových agenturách“). Jako taková je agentura Moody’s v souladu s nařízením o ratingových agenturách zapsána v seznamu ratingových agentur zveřejněném Evropským orgánem pro cenné papíry a trhy na jeho webových stránkách (<https://www.esma.europa.eu/supervision/credit-rating-agencies/risk>). Při výběru ratingových agentur Společnost postupovala v souladu s povinnostmi stanovenými v článku 8d výše uvedeného nařízení.
- V prezentaci jsou použita zaokrouhlená čísla. Hodnoty v tabulkách a grafech tedy nemusí z důvodu zaokrouhlování po sečtení souhlasit s celkovými hodnotami.

Prognózy budoucího vývoje

- Tato prezentace i následná diskuse může obsahovat projekce, odhady, předpovědi, cíle, názory, vyhlídky, výsledky, výnosy a další prognózy budoucího vývoje vztahující se ke střednědobému finančnímu výhledu, pokud jde o ziskovost, náklady, majetek, kapitálovou pozici, finanční situaci, provozní výsledky, dividendy a podnikání Skupiny (společně „prognózy budoucího vývoje“). Prognóza budoucího vývoje předpokládá čistě organický růst bez jakékoliv potenciální akvizice.
- Veškeré prognózy budoucího vývoje významným způsobem vycházejí z řady předpokladů a subjektivních posouzení, které se mohou nebo nemusí ukázat jako správné. Nelze proto zaručit, že prognózy budoucího vývoje budou skutečně naplněny nebo že prognózy budoucího vývoje jsou v jakémkoliv ohledu kompletní nebo správné. Předpoklady pro prognózy budoucího vývoje se mohou ukázat jako nesprávné a zahrnují v sobě známá a neznámá rizika, nejistoty, nepředvídané události a další významné faktory, z nichž jsou mnohé mimo kontrolu Skupiny. Skutečně dosažené hodnoty, výsledky, výkony nebo jiné budoucí události nebo podmínky se mohou významným způsobem lišit od těch uvedených, předpokládaných a/nebo použitých při přípravě prognóz budoucího vývoje v důsledku mnoha rizik, nejistot a dalších faktorů. Jakékoli prognózy budoucího vývoje obsažené v této zprávě jsou uvedeny k datu této zprávy. Společnost MONETA Money Bank, a.s. nepřebírá a nenese jakoukoliv povinnost aktualizovat prognózy budoucího vývoje, pokud by se okolnosti nebo předpoklady, očekávání nebo názory vedení ve vztahu k těmto prognózám měly změnit, ledaže by takovou aktualizaci vyžadovaly platné právní předpisy. Z těchto důvodů vyzýváme čtenáře této prezentace, aby na prognózy budoucího vývoje obsažené v této nespolehali.

Hlavní předpoklady prognóz budoucího vývoje

- viz “Hlavní předpoklady pro střednědobý výhled“ na straně 48 a 49.

Kontakty

Linda Kavanová

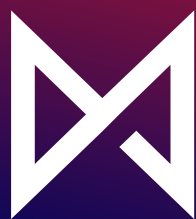
Jarmila Valentová

Dana Laštovková

*MONETA Money Bank, a.s.
BB Centrum, Vyskočilova 1442/1b
140 28 Praha 4 – Michle
Tel: +420 224 442 549
investors@moneta.cz
www.moneta.cz
Identification number: 25672720*

*Bloomberg: MONET CP
ISIN: CZ0008040318*

*Reuters: MONET.PR
SEDOL: BD3CQ16*



MONETA

**MONEY
BANK**

www.moneta.cz