

Informativní překlad z anglického jazyka

Finanční výsledky za 1H 2025

Zveřejněno 24. července 2025 v 07:00 SEČ

V souladu s IFRS, konsolidované, neauditované



POVINNĚ UVEŘEJŇOVANÁ INFORMACE/VNITŘNÍ INFORMACE

Klíčové výsledky za 1H 2025

(v Kč)

- **Provozní výnosy** dosáhly **6,8 miliardy Kč** (+9,1 %) díky růstu jak **čistého úrokového výnosu** (+13,7 %) tak i **čistého výnosu z poplatků a provizí** (+11,7 %).
- **Provozní náklady** zůstaly stabilní na úrovni **2,9 miliardy Kč** (+1,2 %), což představuje **podíl přepočtených nákladů k výnosům ve výši 40,9 %¹**.
- **Čistý zisk** ve výši **3,1 miliardy Kč** (+14,4 %) je na dobré cestě doručit a případně i překonat tržní výhled o **300–400 Kč**.
- **Celková bilanční suma** dosáhla **503 miliard Kč** (+4 %) díky růstu zdrojů financování (+4,2 %) a růstu **úvěrového portfolia** (+4,4 %).

Provozní výnosy

6,8 mld.

+9,1 %

Provozní náklady

2,9 mld.

stabilní

Čistý zisk

3,1 mld.

+14,4 %

Celková aktiva

503 mld.

+4,0 %

Úvěrové portfolio²

284 mld.

+4,4 %

Zdroje financování

462 mld.

+4,2 %

Klíčové výsledky za 1H 2025

(v Kč)

- **Kapitálová přiměřenost** na úrovni **18,5 %**, tedy **3,3 pb** nad kapitálovým cílem vedení, což odpovídá **nadbytečnému kapitálu 5,5 mld. Kč¹**.
- **Ukazatel MREL** na úrovni **27,8 %** dostatečně převyšuje cíl vedení **22,4 %**.
- **Návratnost hmotného kapitálu** dosáhla **23,4 % (+3,4 pb)**, více než minimální výhled ve výši **20 %**.
- **Likviditní pozice** je nadále silná s ukazatelem krytí likvidity na úrovni **339 % (+0,5 pb)** a je podpořena pokračujícím růstem klientských vkladů.

**Kapitálová
přiměřenost**

18,5 %

Nadbytek 3,3 pb

**Hustota
RWA**

33,3 %

-2,1 pb

**Ukazatel
MREL**

27,8 %

Nadbytek 5,5 pb

**Nadbytečný
kapitál¹**

5,5 mld.

10,8 Kč na akcii

**Návratnost
hmotného kapitálu**

23,4 %

+3,4 pb

**Ukazatel krytí
likvidity**

339 %

stabilní

Klíčové body (1/2)

Růst úvěrů

Plánujeme dosáhnout růstu celkových úvěrů ve výši **5,5–6 %**, což představuje více než dvojnásobek růstu HDP České republiky. V komerčním segmentu se zaměřujeme na úvěry živnostníkům a malým firmám a SME s cílem maximalizovat marži a minimalizovat potřebu kapitálu. To se projevilo v meziročním nárůstu komerčního portfolia za červen o **8,7 %**. Retailový segment vzrostl meziročně o **2,3 %**.

Růst klientských vkladů

Cílíme dosáhnout růstu klientských vkladů o **2–2,5 %** a pokračovat v dalším snižování nákladů na financování. V červnu 2025 činily průměrné náklady na financování klientských vkladů **1,96 %**. Do prosince očekáváme snížení na **1,7–1,75 %** za předpokladu dalšího poklesu sazby o **25 bps** v druhém pololetí 2025.

Čistá úroková marže

Plánujeme zlepšit čistou úrokovou marži na konci roku na **2,05–2,15 %** prostřednictvím snížení nákladů na financování, využití volné likvidity na růst úvěrového portfolia i změny sazeb u hypotečních úvěrů. Zlepšení čisté úrokové marže také podporuje zaměření na poskytování úvěrů s vysokou marží, zejména pro segment živnostníků a malých firem.

Prodeje produktů třetích stran

Na konci roku plánujeme, že celkový zůstatek prostředků v investičních fondech dosáhne výše **75 miliard Kč**, což představuje nárůst o **25–30 %**. Dále podnikáme kroky k podpoření distribuce životního pojištění a penzijního připojištění prostřednictvím úprav prodejních incentív.

Klíčové body (2/2)

Řízení nákladů

Cílíme na zachování důsledné kontroly nákladů a dosažení poměru výnosů k nákladům mezi **41 a 42 %**, a to prostřednictvím zvýšení produktivity, omezení nabídky hotovostních služeb, zapojení AI v kontaktním centru, uzavření méně produktivních poboček a bankomatů a omezení možnosti práce z domova. Tato opatření by mohla potenciálně přinést úsporu oproti výhledu ve výši **75–125 milionů Kč**.

Řízení rizik

Soustředíme se na udržení nákladů na riziko ve spodní polovině poskytnutého rozmezí (**17,5–22,5 bps**). Zároveň je naším cílem udržet rozvahu v dobré kondici s podílem úvěrů v selhání (NPL) v rozmezí **1,2–1,4 %**. Dále také ve druhém pololetí plánujeme prodat úvěry v selhání v nominální hodnotě **300–600 milionů Kč**, pokud budou na trhu vhodné podmínky.

Vývoj čistého zisku

Usilujeme o to, abychom dosáhli čistého zisku ve výši **6,3–6,4 miliardy Kč** a překonali tak tržní výhled o **300–400 milionů Kč**, což představuje navýšení zisku o **8–10 %** oproti roku 2024. Pokud toho dosáhneme, zisk na akcii se zvýší na **12,3–12,5 Kč** v porovnání s **11,7 Kč** dle výhledu.

Výplaty akcionářům

V současnosti vytváříme rezervu na budoucí výplatu dividendy ve výši **90 %** čistého zisku, což představuje dividendu ve výši **10,6 Kč** na akcii při doručení čistého zisku ve výši minimálně **6 miliard Kč**. V případě překročení výhledu pro čistý zisk o **300–400 milionů Kč** by dividendu činila **11,1–11,3 Kč** na akcii.

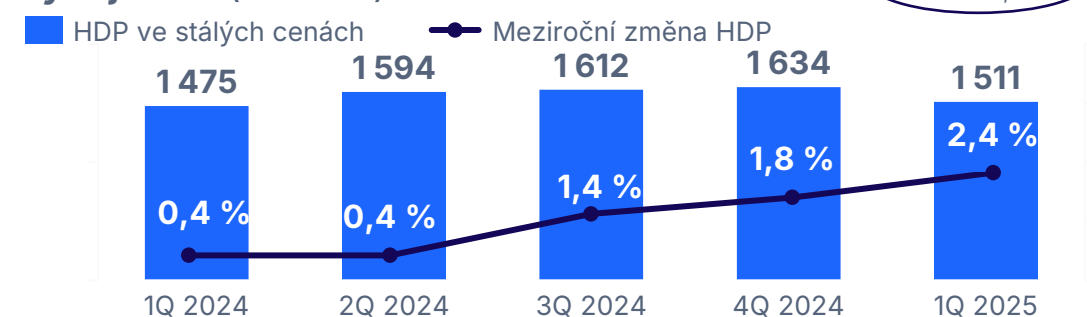
Obsah

- 01 **Makroekonomické prostředí**
- 02 Operační platforma
- 03 Vývoj zisku a ztráty
- 04 Vývoj rozvahy
- 05 Rizikové ukazatele
a kvalita portfolia
- 06 Vývoj likvidity
- 07 Řízení kapitálu
- 08 Výhled na období 2025–2029
- 09 Přílohy

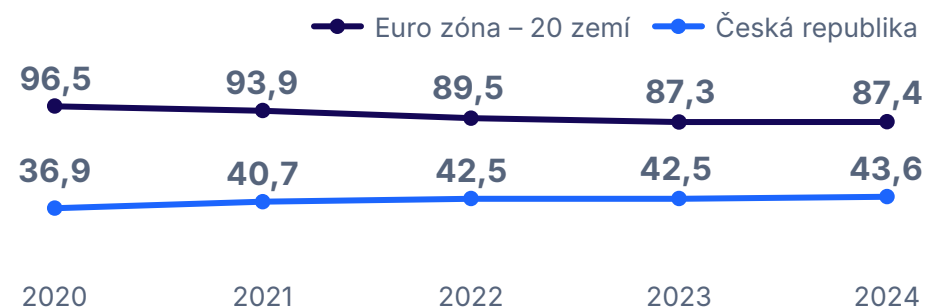


Česká ekonomika vzrostla o 2,4 %, nezaměstnanost zůstává nízká, předpokládaný schodek státního rozpočtu je 241 mld. Kč

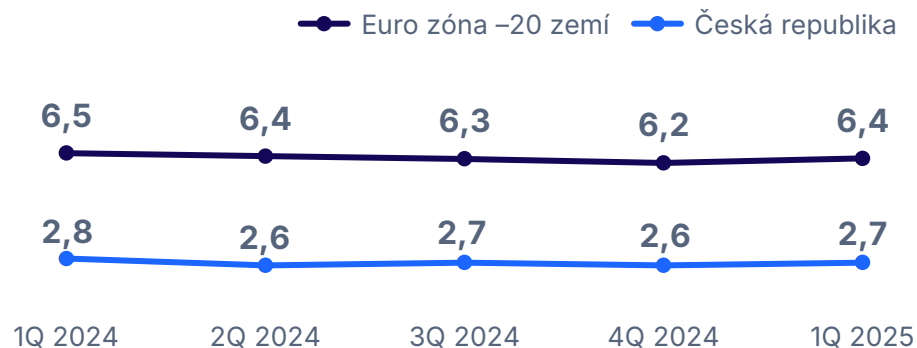
Vývoj HDP¹ (mld. Kč)



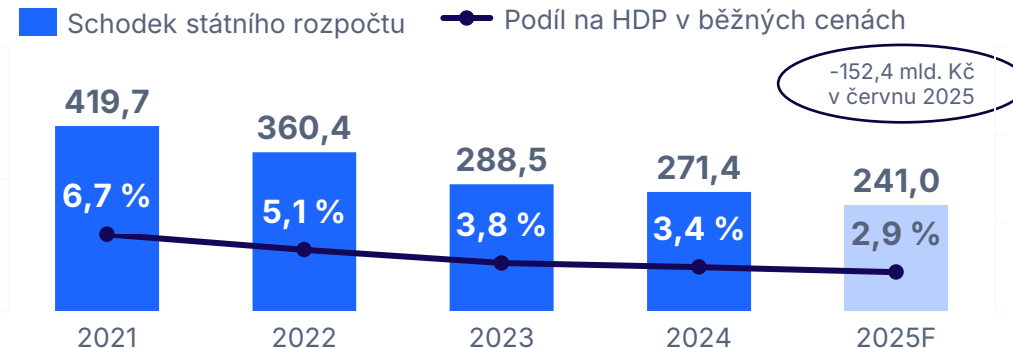
Státní dluh v % HDP v běžných cenách²



Míra nezaměstnanosti: ECB, ČSÚ³

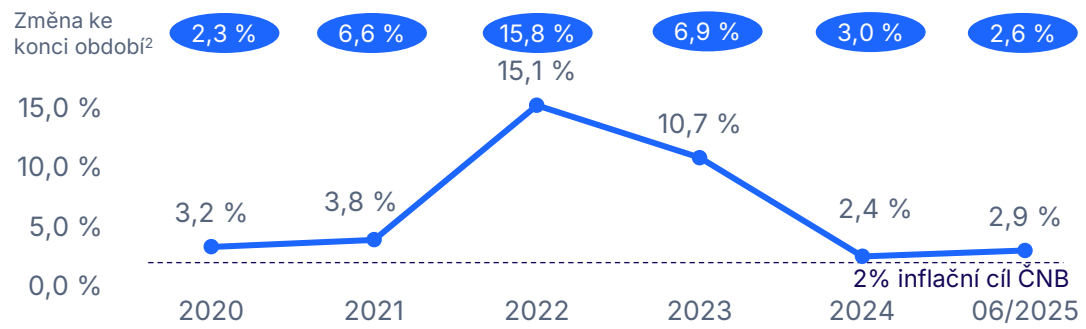


Schodek státního rozpočtu České republiky⁴ (mld. Kč)



Inflace je stabilní a nepřekračuje 3 %, dvoutýdenní repo sazba klesla na 3,50 %

Inflace a index spotřebitelských cen¹ (meziroční změna v %)



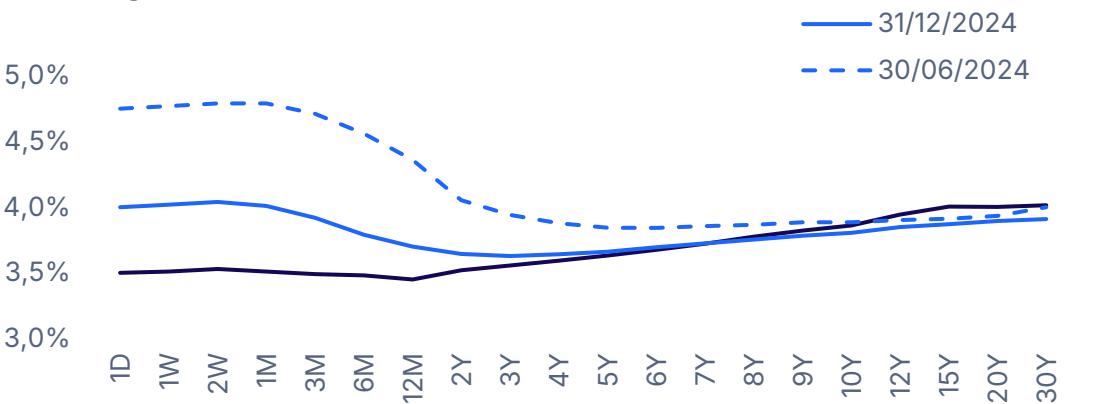
Příspěvek k růstu inflace dle položek¹

	% příspěvek v prosinci 2024	% příspěvek v červnu 2025	Meziroční změna cen v % v červnu 2025
Jídlo a nápoje	0,7	1,5	5,5
Oděvy a obuv	0,0	-0,1	-1,5
Bydlení, energie	1,1	0,6	2,0
Zdraví	0,1	0,1	3,7
Doprava, telekomunikace	0,1	-0,1	-1,1
Rekreace, kultura, vzdělání	0,4	0,4	4,7
Restaurace a hotely	0,4	0,3	4,8
Ostatní	0,2	0,2	3,4
Celkem	3,0	2,9	2,9

2týdenní repo sazba (stav ke konci období)



Tržní výnosová křivka³



Pozn.: Zdroj: ČSÚ, Bloomberg; (1) Míra inflace dle růstu průměrného ročního indexu spotřebitelských cen; (2) Index spotřebitelských cen, vypočítaný jako nárůst indexu spotřebitelských cen mezi současným obdobím a korespondujícím měsícem předchozího roku; (3) Představuje krátkodobou sazbu PRIBOR a očekávání trhu pro swapy s roční a delší splatností.

Obsah

- 01 Makroekonomické prostředí
- 02 **Operační platforma**
- 03 Vývoj zisku a ztráty
- 04 Vývoj rozvahy
- 05 Rizikové ukazatele
a kvalita portfolia
- 06 Vývoj likvidity
- 07 Řízení kapitálu
- 08 Výhled na období 2025–2029
- 09 Přílohy



Operační platforma

zahrnuje tři pilíře pro prodej produktů a služeb:

- digitální kanály,
- pobočková síť,
- kontaktní centrum.

Ty jsou dále doplněny vlastní a sdílenou sítí bankomatů, která umožňuje vklady a výběry hotovosti a obslužné operace.

Počet klientů

1,6 mil.

+1,0 %

Pobočková síť

122

-9,0 %

Vlastní a sdílená síť bankomatů¹

1 948

stabilní

Počet zaměstnanců²

2 461

-2,0 %

Zaměstnanci obsluhující klienty²

1 324

-4,0 %

Počet ostatních zaměstnanců^{2,3}

1 138

stabilní

Digitální platforma

je klíčovým kanálem pro prodej produktů i poskytování služeb, který zahrnuje čtyři klíčové pilíře:

- web: www.moneta.cz,
- web: www.hypoteka.cz,
- mobil: Smart Banka,
- internet: Internet Banka.

Mobilní aplikace Smart Banka je klíčovým prvkem, který online nabízí přístup k 52 produktům a více než 230 službám.

Počet
uživatelů¹

1,6 mil.

+8,7 %

Průměrný počet
návštěv za den¹

720 tis.

+6,1 %

Platební
transakce

38,8 mil.

+7,9 %

Obslužné
transakce

11,0 mil.

-1,2 %

Počet žádostí o
úvěr

175 tis.

+1,8 %

Prodejní
transakce

240 tis.

+12,7 %

Pobočková síť

nadále zůstává důležitým kanálem pro prodej produktů a služeb.

Síť je rozdělena na šest samostatných oddělení pro obsluhu klientů:

- retailové bankovníctví,
- distribuce investičních produktů,
- distribuce hypoték,
- živnostníci a malé firmy,
- malé a střední podniky,
- strukturované financování korporátních klientů.

Počet poboček¹

122

-9,0 %

Zaměstnanci na pobočkách²

1 055

-5,7 %

Spokojenost klientů dle NPS³

89

+9,9 %

Počet návštěv na pobočce⁴

425 tis.

-17,8 %

Prodeje produktů třetích stran⁵

75 tis.

-14,1 %

Počet žádostí o úvěr

243 tis.

-4,8 %

Kontaktní centrum

doplňuje digitální kanály a pobočkovou síť v prodeji produktů a služeb prostřednictvím následujících komunikačních kanálů:

- telefon,
- email,
- internetové stránky,
- chaty,
- sociální sítě.

Příchozí hovory¹

380 tis.

-6,5 %

Počet zaměstnanců

222

+11,6 %

Spokojenost klientů dle NPS²

71

stabilní

Zodpovězené hovory³

93,6 %

stabilní

Emailová komunikace⁴

80 tis.

-5,4 %

Výnos z prodeje pojištění v Kč⁵

87 mil.

+24,9 %

Sít bankomatů

poskytuje nepřetržitý přístup k výběrům, vkladům a ostatním službám prostřednictvím vlastní a sdílené sítě. Sdílená síť bankomatů zahrnuje čtyři banky:

- MONETA Money Bank,
- Komerční banka,
- Air Bank a
- UniCredit Bank.

Počet bankomatů – vlastní i sdílené

1 948

stabilní

Počet vkladových bankomatů v síti

795

stabilní

Počet vlastních bankomatů

563

-2,1 %

Počet výběrů z vlastních bankomatů

6,8 mil.

-8,3 %

Počet vkladů na vlastních bankomatech

1,1 mil.

+21,1 %

Počet obslužných transakcí

1,5 mil.

+6,1 %

Obsah

- 01 Makroekonomické prostředí
- 02 Operační platforma
- 03 **Vývoj zisku a ztráty**
- 04 Vývoj rozvahy
- 05 Rizikové ukazatele
a kvalita portfolia
- 06 Vývoj likvidity
- 07 Řízení kapitálu
- 08 Výhled na období 2025–2029
- 09 Přílohy



Čistý zisk vzrostl díky dobrým provozním výnosům a stabilním provozním nákladům, náklady na riziko byly dle očekávání

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY (mil. Kč)	1H 2024	1H 2025	MEZIROČNÍ ZMĚNA
Čistý úrokový výnos	4 185	4 758	13,7 %
Čistý výnos z poplatků a provizí	1 492	1 666	11,7 %
Ostatní výnosy	545	366	-32,8 %
CELKOVÉ PROVOZNÍ VÝNOSY	6 222	6 790	9,1 %
Celkové provozní náklady	-2 839	-2 873	1,2 %
PROVOZNÍ ZISK	3 383	3 917	15,8 %
Náklady na riziko	-237	-268	13,1 %
ZISK PŘED ZDANĚNÍM	3 146	3 649	16,0 %
Daň z příjmů	-442	-555	25,6 %
ČISTÝ ZISK	2 704	3 094	14,4 %
Zisk na akcii	5,3	6,1	14,4 %
Návratnost hmotného kapitálu (RoTE)	20,0 %	23,4 %	3,4 pb
Efektivní daňová sazba	14,0 %	15,2 %	1,2 pb

Růst čistého úrokového výnosu dosažen díky vyšším výnosům z úvěrů a nižším nákladům na financování (čistá úroková marže se zvýšila na 1,9 % ve srovnání s 1,8 % v 1H 2024, náklady na financování na úrovni 2,2 % ve srovnání s 3,4 % v 1H 2024).

Čistý výnos z poplatků a provizí vzrostl především díky úspěšné distribuci investičních produktů (meziroční **nárůst o 22,2 %** neboli **74 milionů Kč**) a také díky nižším nákladům na poplatky o 25 %.

Ostatní výnosy byly ovlivněny nižším výnosem z měnových derivátů a absencí výnosů z prodeje dluhopisů realizovaných v 1H 2025.

Provozní náklady zůstaly stabilní. Poměr přepočtených nákladů k výnosům byl **40,9 %¹**.

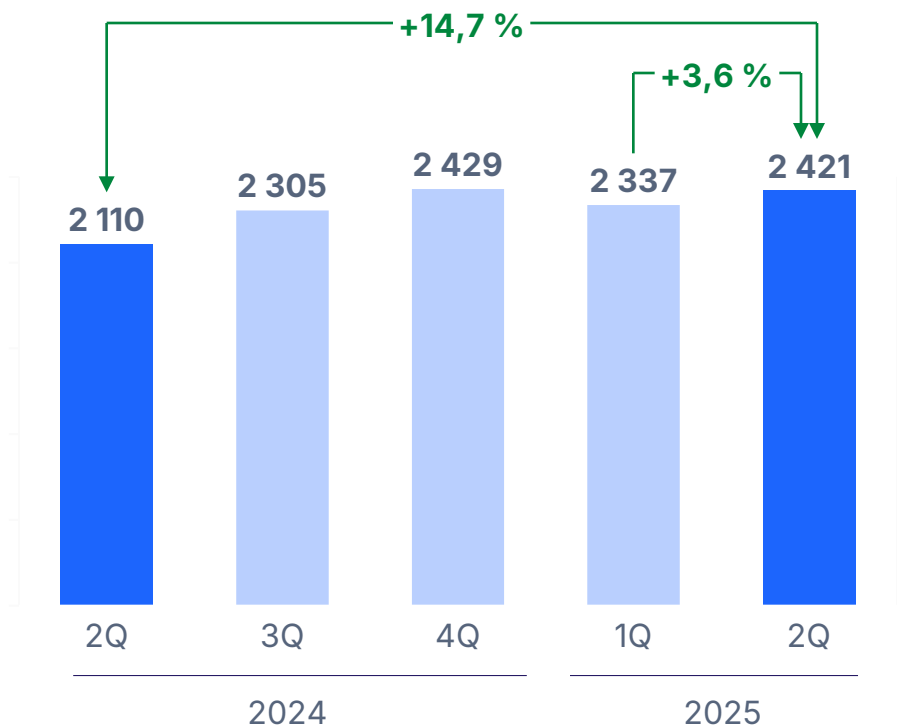
Náklady na riziko dosáhly výše **268 milionů Kč**, neboli **19 bps** a jsou tak v souladu s výhledem.

Čistý zisk vzrostl o 14,4 % na 3,1 miliardy Kč s RoTE ve výši **23,4 %**.

Pozn: (1) Vykázaný poměr nákladů k výnosům byl 42,3 %.

Čistý úrokový výnos vzrostl díky snížení sazeb u vkladů, což kompenzovalo nižší výnos z treasury operací kvůli poklesu úroků

Čistý úrokový výnos (mil. Kč)



Úrokový výnos z úvěrů (mil. Kč, meziroční změna v absolutní hodnotě)

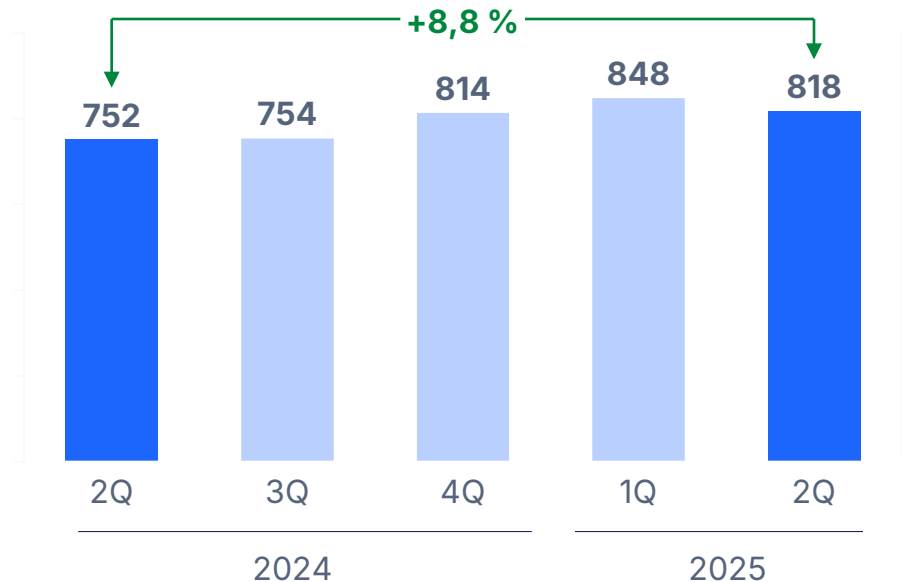
Ostatní čisté úrokové výnosy včetně treasury¹ (mil. Kč)

Úrokové náklady na klientské vklady (mil. Kč)

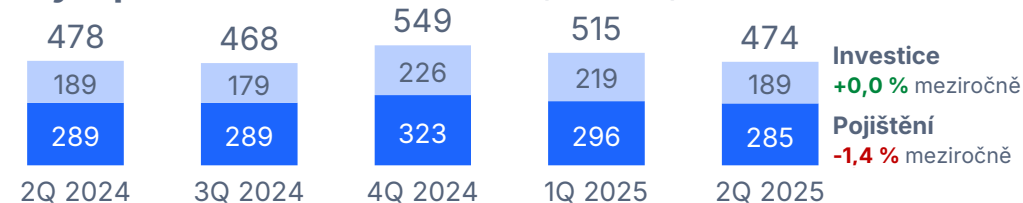


K růstu přispěly vyšší výnosy ze servisních a transakčních poplatků i nižší náklady na poplatky, poplatky z investic čelili v dubnu tlaku

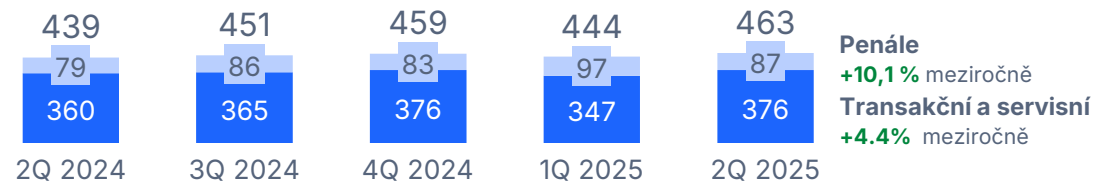
Čistý výnos z poplatků a provizí (mil. Kč)



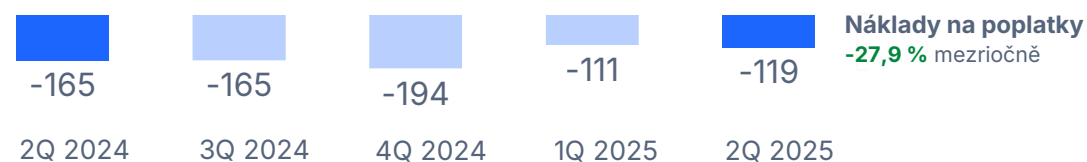
Výnosy z provizí od třetích stran (mil. Kč)



Výnosy z poplatků (mil. Kč)

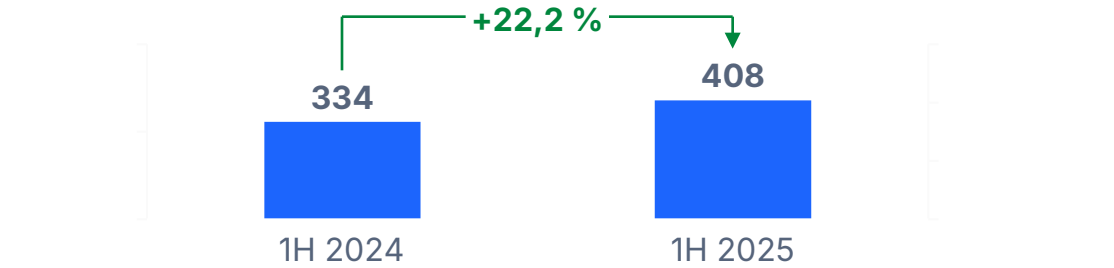


Náklady na poplatky (mil. Kč)

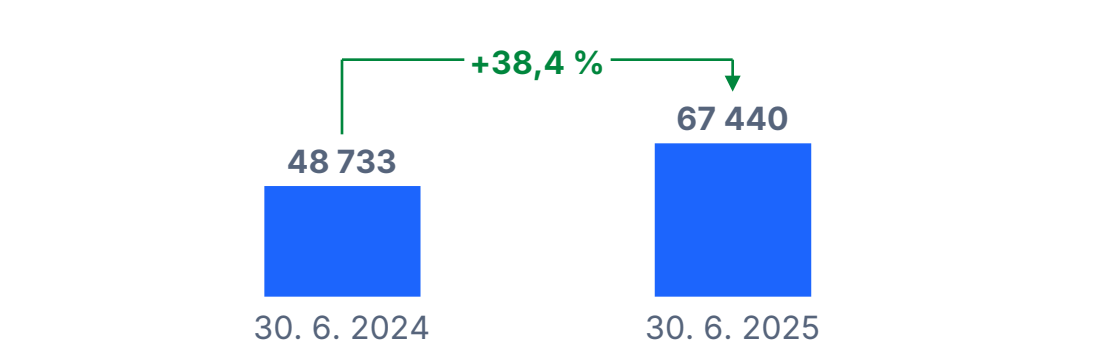


Prodeje investic stávajícím klientům přispěly k růstu provizí o 22 %, celkový objem investic vzrostl o 38 %

Provize za distribuci investičních produktů (mil. Kč)



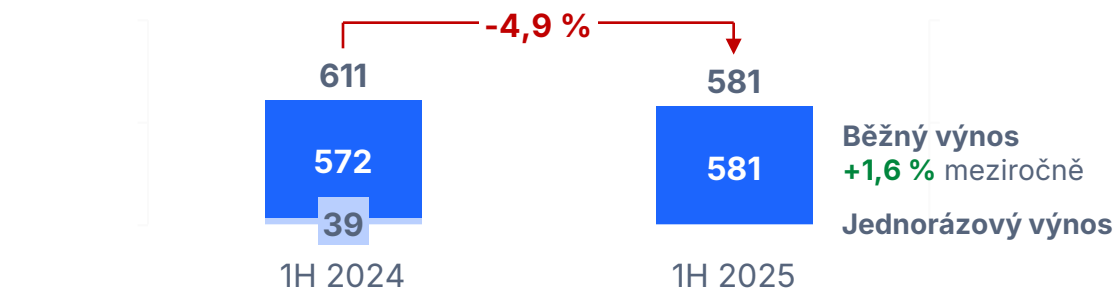
Objem prostředků v investičních fondech (mil. Kč)



	1H 2024	1H 2025	Změna
Zaměstnanci s licenci (MiFiD)	533	549	+3,0 %
Specialisté na prodej IF	53	65	+22,6 %
Objem prodejů (mil. Kč)	11 546	10 654	-7,7 %
Objem odkupů ¹	12,1 %	12,2 %	+0,1 pb
Vstupní poplatky (mil. Kč)	126	155	+23,0 %
Poplatky za správu (mil. Kč)	207	253	+22,2 %

Běžný výnos z provizí za pojištění zůstal stabilní, celkový výnos poklesl z důvodu jednorázových výnosů zaúčtovaných v 1H 2024

Provize za distribuci pojistných produktů (mil. Kč)



Pojištění schopnosti splácet – ekvivalent ročního pojistného (mil. Kč)

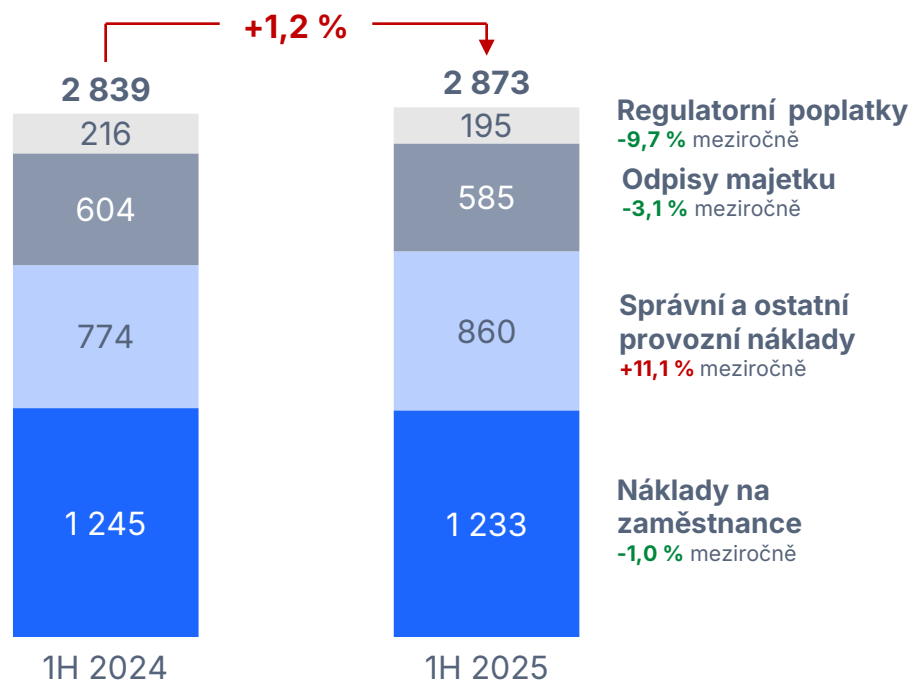


	1H 2024	1H 2025	Změna
Zaměstnanci s licenci (IDD)¹	682	642	-5,9 %
Pojištění schopnosti splácet			
Hrubé předepsané pojistné (mil. Kč)	372	397	+6,8 %
Získaná provize (mil. Kč)	208	216	+3,9 %
Životní pojištění			
Ekvivalent ročního pojistného (mil. Kč)	85	89	+4,2 %
Získaná provize (mil. Kč)	163	163	0,0 %
Penzijní připojištění			
Počet prodaných smluv (tis.)	18	13	-29,8 %
Získaná provize (mil. Kč)	48	39	-20,0 %

Pozn.: (1) K 30. červnu příslušného roku.

Provozní náklady zůstaly stabilní díky úsporám ve většině kategorií, které zmírnily dopad nárůstu správních nákladů

Provozní náklady (mil. Kč)



Klíčové kategorie

- **Regulatorní poplatky poklesly o 9,7 %**, tedy 21 milionů Kč, především díky nižšímu příspěvku do Fondu pro řešení krize.
- **Správní a ostatní náklady vzrostly o 11,1 %**, tedy 86 milionů Kč, z důvodu vyšších nákladů na IT a správu budov.
- **Náklady na zaměstnance se snížily o 1 %**, tedy 12 milionů Kč, díky nižšímu počtu zaměstnanců, který klesl o 2 % na 2 461¹.
- **Poměr přepočtených nákladů k výnosům klesl o 3 pb na 40,9 %.**

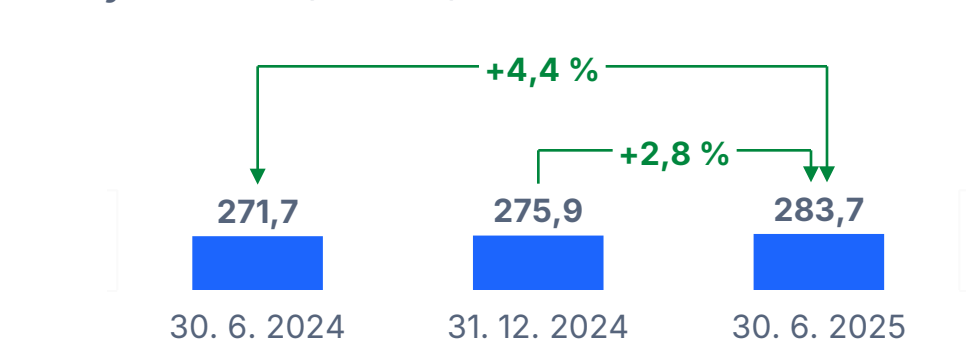
Obsah

- 01 Makroekonomické prostředí
- 02 Operační platforma
- 03 Vývoj zisku a ztráty
- 04 **Vývoj rozvahy**
- 05 Rizikové ukazatele
a kvalita portfolia
- 06 Vývoj likvidity
- 07 Řízení kapitálu
- 08 Výhled na období 2025–2029
- 09 Přílohy

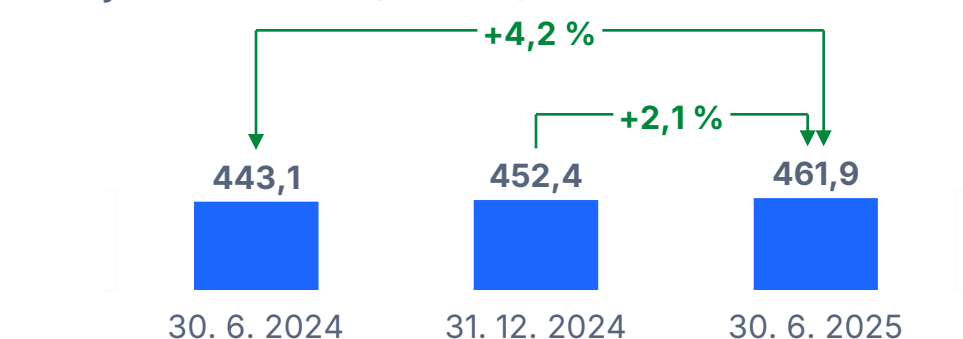


Úvěrové portfolio nadále roste díky růstu zdrojů financování, i přes výrazný pokles nákladů na financování

Úvěry klientům (mld. Kč)



Zdroje financování (mld. Kč)



Výnosnost úvěrového portfolia (průměr)



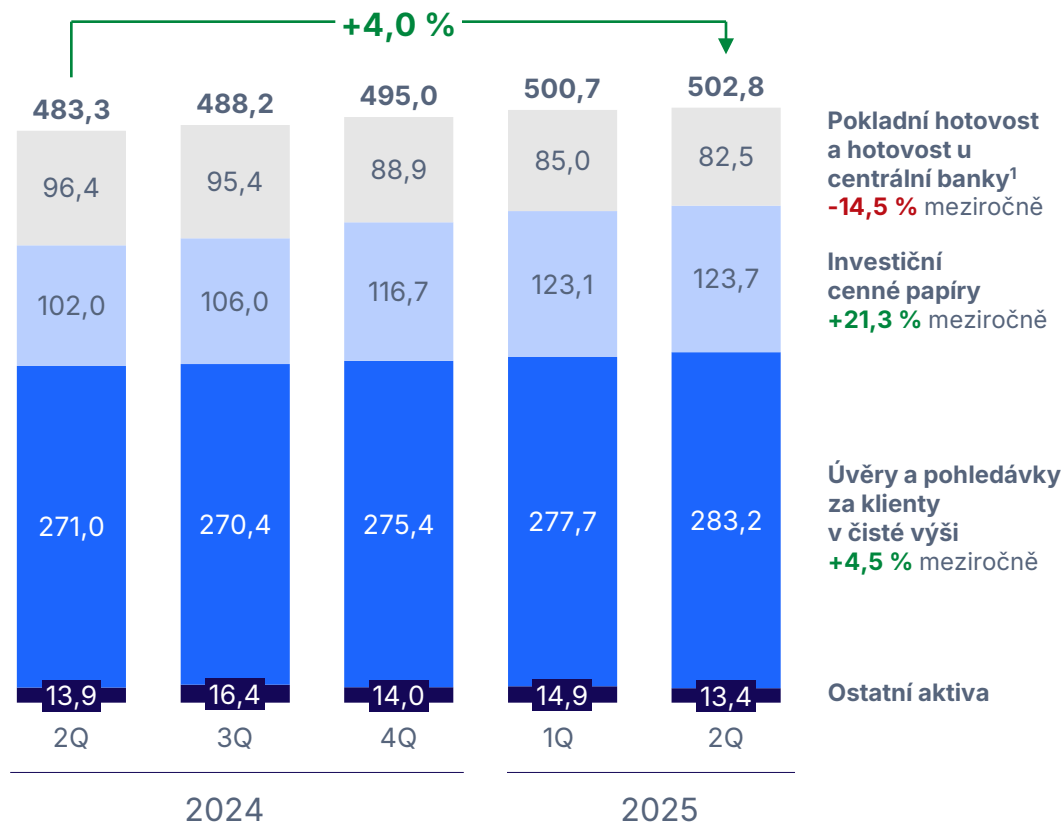
Náklady na financování (průměr)



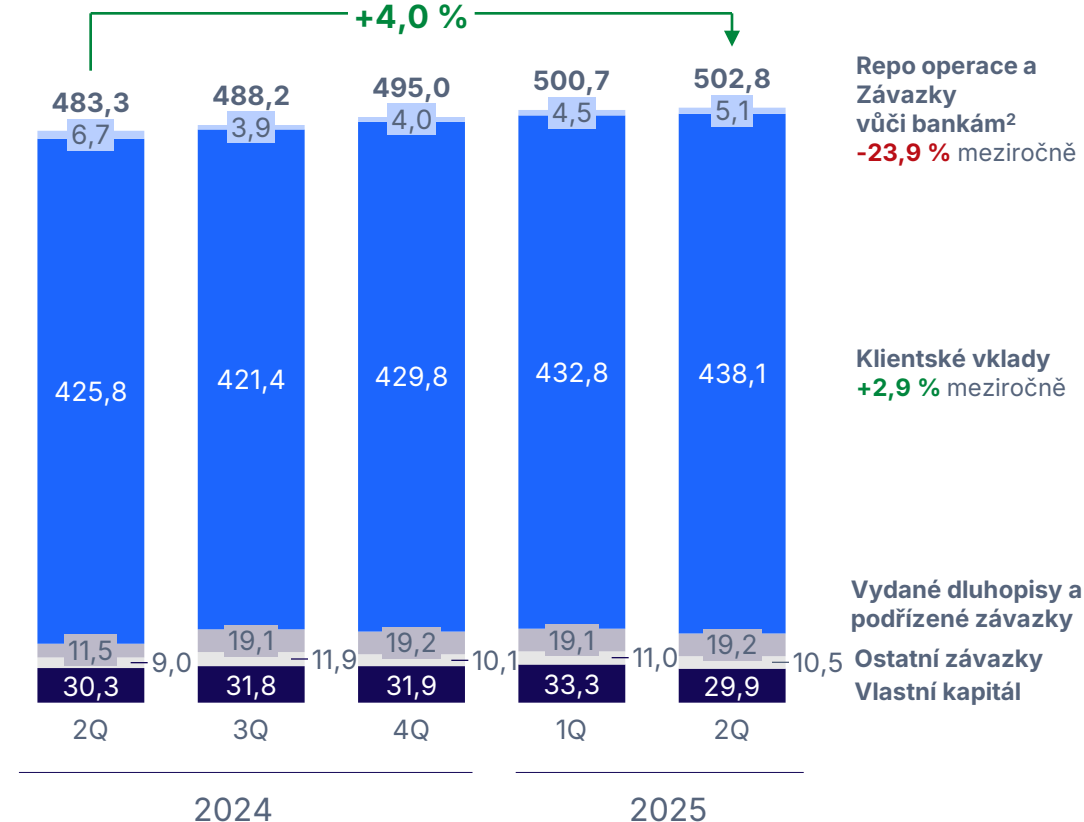
Pozn.: Úvěry klientům představují výkonné úvěry v hrubé výši.

Bilanční suma se nadále zvyšuje a díky růstu klientských vkladů meziročně vzrostla o 4 %

Aktiva (mld. Kč)



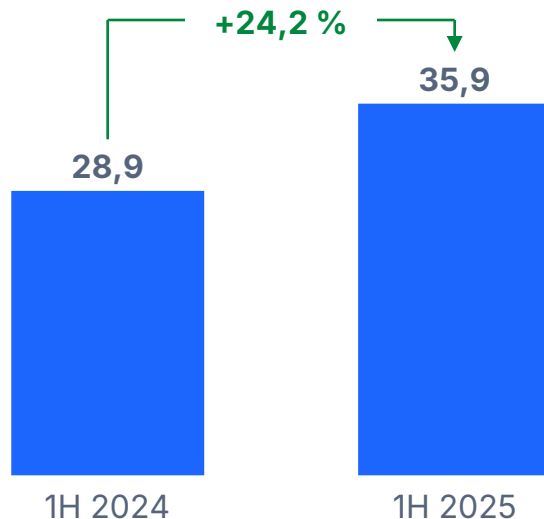
Závazky a vlastní kapitál (mld. Kč)



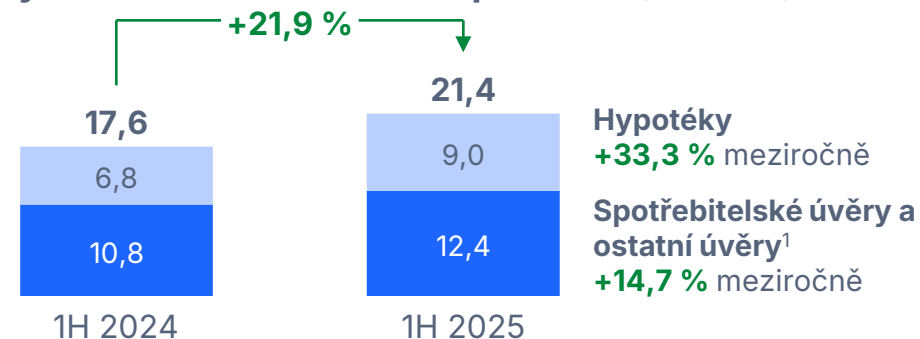
Pozn.: (1) Zahrnuje reverzní repo operace s ČNB; (2) Včetně vkladů Credit Support Annex (CSA), které jsou součástí Závazků vůči klientům.

Díky důrazu na prodeje úvěrových produktů vzrostly nové objemy o 24 %

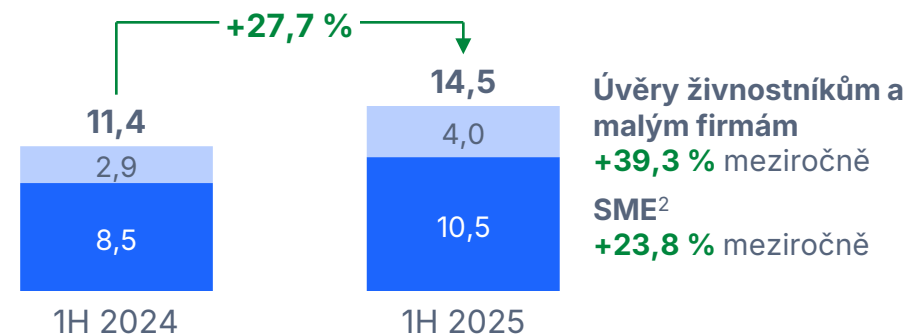
Nové objemy úvěrového portfolia (mld. Kč)



Nové objemy retailového úvěrového portfolia (mld. Kč)



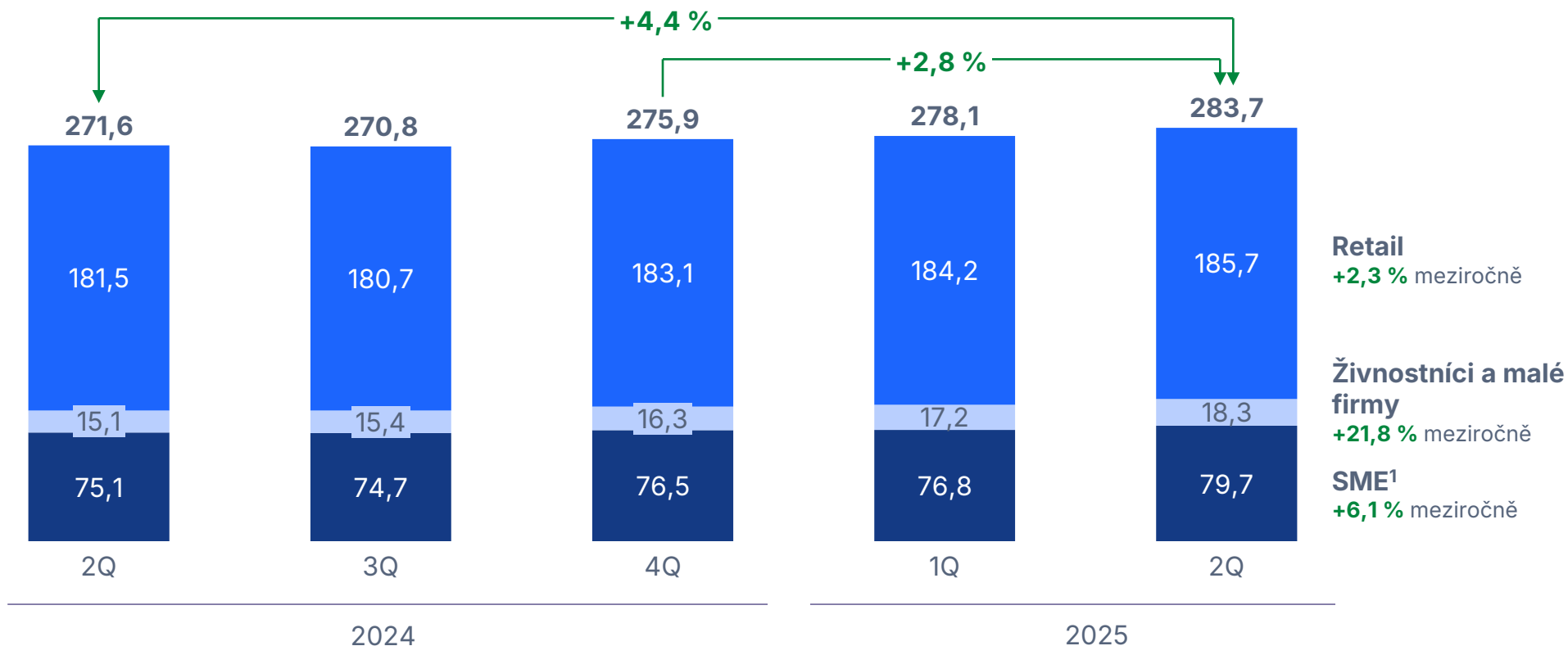
Nové objemy komerčního úvěrového portfolia (mld. Kč)



Pozn.: (1) Zahrnuje úvěry na bydlení a retailové úvěry na financování vozidel; (2) Zahrnuje komerční úvěry na financování vozidel.

Úvěry živnostníkům a malým firmám rostly dvouciferným tempem, což bylo doprovázeno solidním růstem SME a mírným růstem retailu

Úvěrové portfolio (mld. Kč)



Pozn.: (1) Zahrnuje investiční úvěry, provozní úvěry a komerční portfolio úvěrů a leasingů na financování vozidel.

Portfolio retailových úvěrů rostlo díky hypotékám a spotřebitelským úvěrům

Retailové úvěrové portfolio (mld. Kč)



V rámci komerčního portfolia rostly významně úvěry pro živnostníky a malé firmy i investiční úvěry

Komerční úvěrové portfolio (mld. Kč)

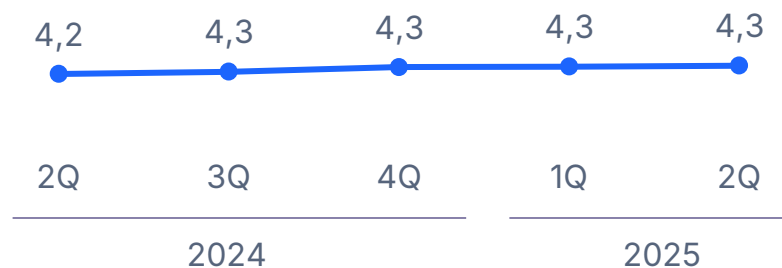


Výnosnost úvěrového portfolia zůstala stabilní, výnosnost komerčního portfolia ovlivněna poklesem krátkodobých sazeb

Výnosnost celkového úvěrového portfolia (%)



Výnosnost retailového portfolia (%)



Výnosnost komerčního portfolia (%)



Pozn.: Pro větší detail viz slovník pojmů a zkratek.

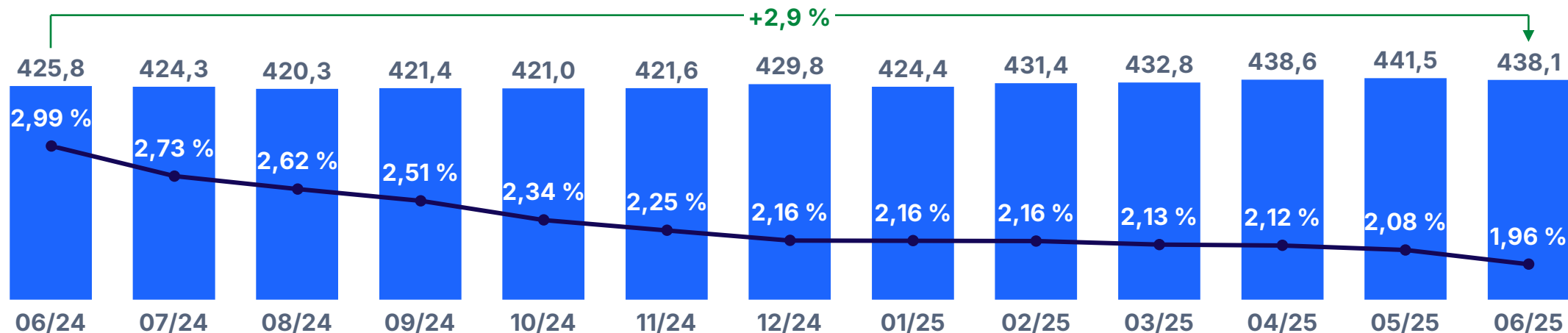
Zdroje financování vzrostly o 4,2 % především díky růstu klientských vkladů a emisi dluhopisů ke krytí požadavku MREL

Klientské vklady a ostatní zdroje financování¹ (mld. Kč)



Další pokles nákladů na financování přispěl ke zlepšení čisté úrokové marže i k vykompenzování dopadu zdvojnásobení PMR

Měsíční vývoj nákladů na financování a zůstatků klientských vkladů (% , mld. Kč)



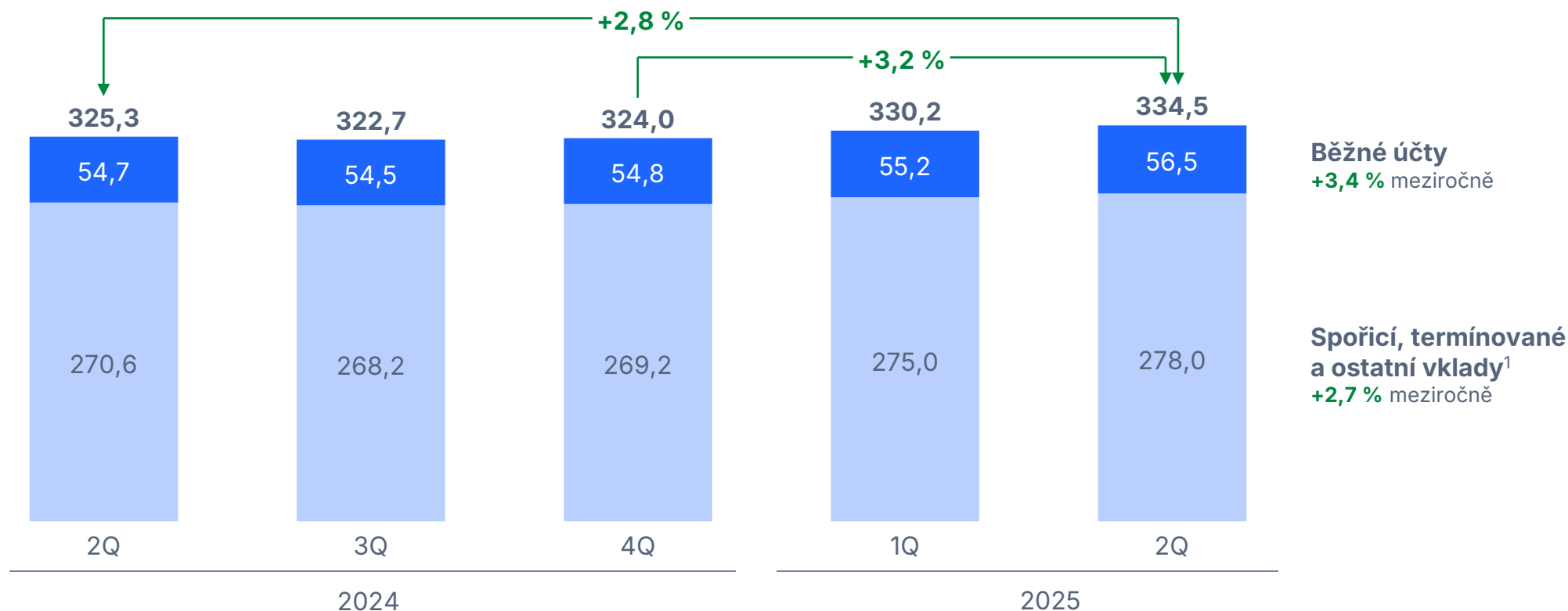
Vývoj čisté úrokové marže během 12 měsíců (%)



Ovlivněno zdvojnásobením
povinných minimálních rezerv (PMR)

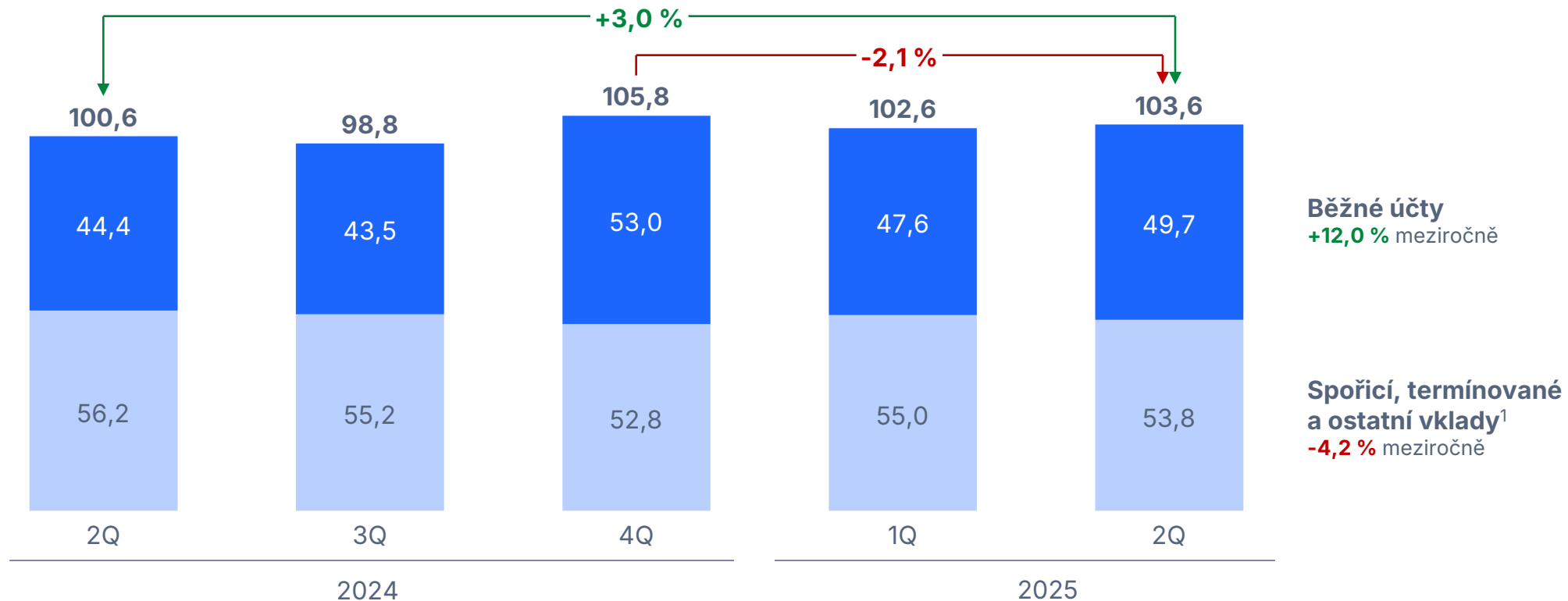
Tempo růstu retailových vkladů se v 1H 2025 zrychlilo, zůstatky vzrostly v obou produktových kategoriích

Retailové klientské vklady (mld. Kč)



Rostly i zůstatky komerčních klientských vkladů, především na běžných účtech

Komerční klientské vklady (mld. Kč)



Náklady na financování dále klesaly a tím přispěly ke zlepšení čistého úrokového výnosu i čisté úrokové marže

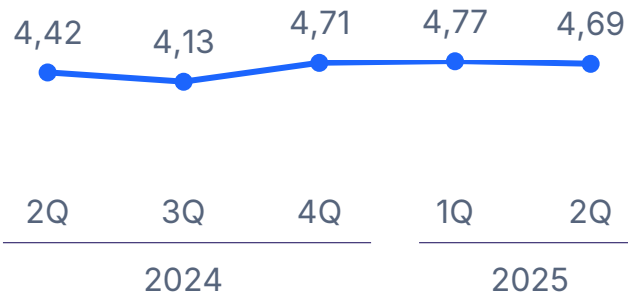
Náklady na financování¹ – průměr (%)



Klientské vklady (%)



Ostatní zdroje financování² (%)



Retail (%)



Komerční (%)



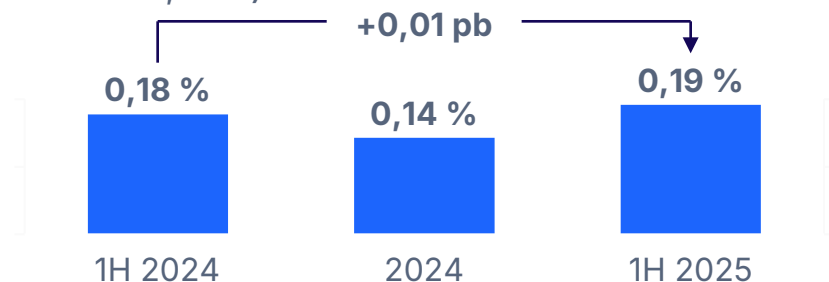
Obsah

- 01 Makroekonomické prostředí
- 02 Operační platforma
- 03 Vývoj zisku a ztráty
- 04 Vývoj rozvahy
- 05 **Rizikové ukazatele
a kvalita portfolia**
- 06 Vývoj likvidity
- 07 Řízení kapitálu
- 08 Výhled na období 2025–2029
- 09 Přílohy

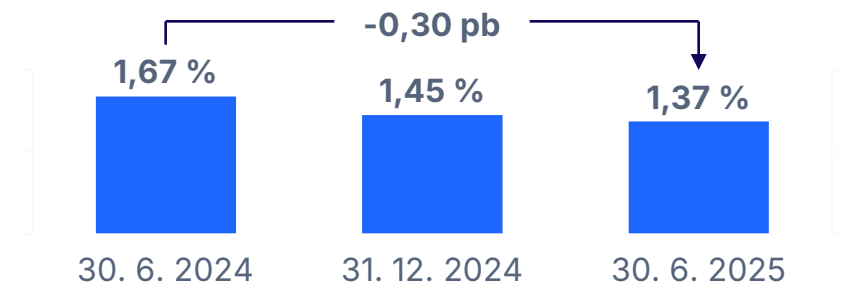


Náklady na riziko činily 19 bps v souladu s očekáváním, poměr úvěrů v selhání klesl na historicky nejnižší úroveň

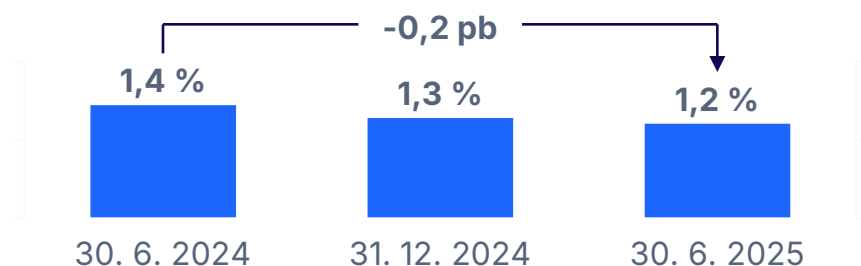
Náklady na riziko (rozpuštění záporná hodnota, tvorba kladná hodnota, YtD)



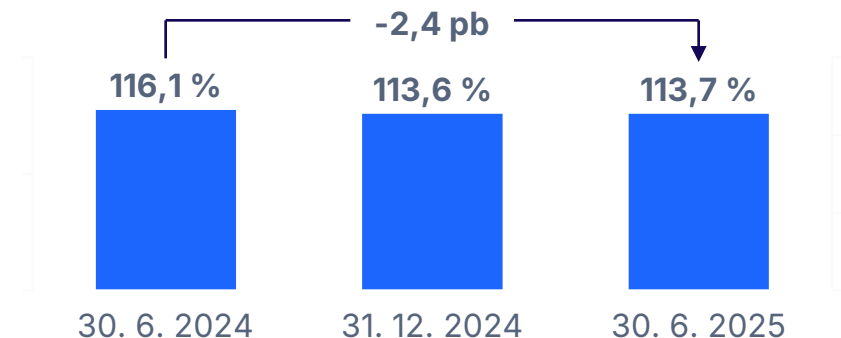
Celkové krytí portfolia opravnými položkami



Poměr úvěrů v selhání



Krytí NPL portfolia opravnými položkami



Náklady na riziko byly ovlivněny dobrou kvalitou portfolia a postupným rozpouštěním management overlays

Náklady na riziko

(mil. Kč, rozpouštění záporná hodnota, tvorba kladná hodnota, QtD)

	2024			2025	
	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q
NÁKLADY NA RIZIKO	102	114	35	151	117
Retail	85	167	82	181	61
Komerční	17	-53	-48	-30	56

- Náklady na riziko dosáhly v 1H 2025 výše 268 milionů Kč, tedy 19 bps (1H 2024: 237 milionů Kč nebo 18 bps), výnosy z prodeje NPL úvěrů byly ve výši 54 milionů Kč (1H 2024: 43 milionů Kč).¹

Anualizované náklady na riziko

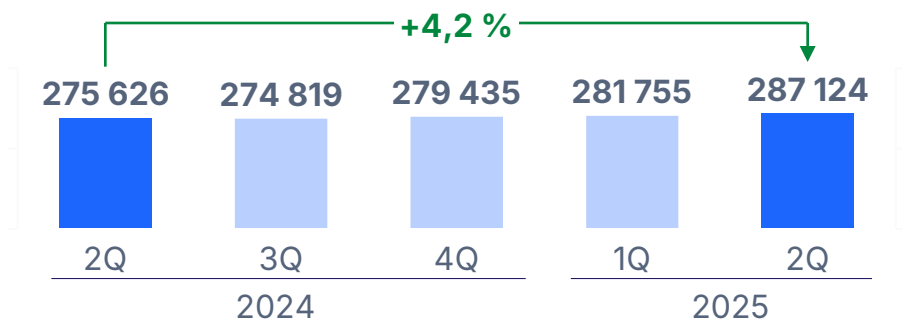
(%, rozpouštění záporná hodnota, tvorba kladná hodnota, QtD)



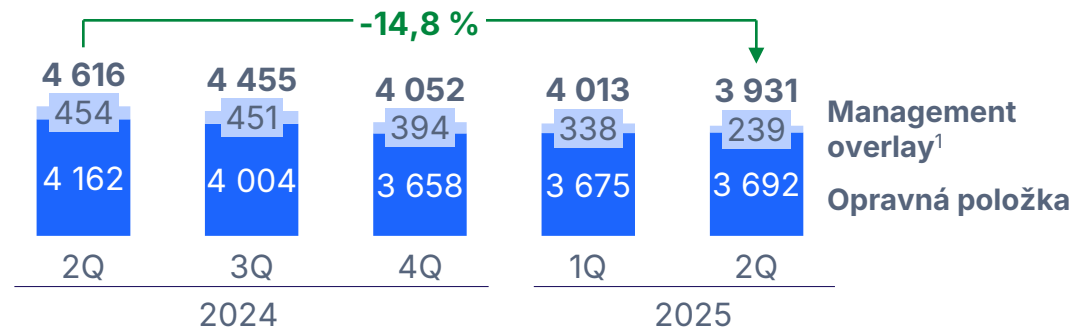
Pozn.: (1) V 1H 2025 byl dopad z prodeje NPL úvěrů do nákladů na riziko 49 mil. Kč (6 mil. Kč představovaly ostatní výnosy) a v 1H 2024 byl dopad do nákladů na riziko 42 mil. Kč (1 mil. Kč představoval ostatní výnosy).

Výše management overlay se postupně snižuje, opravné položky k úvěrům jsou stabilní

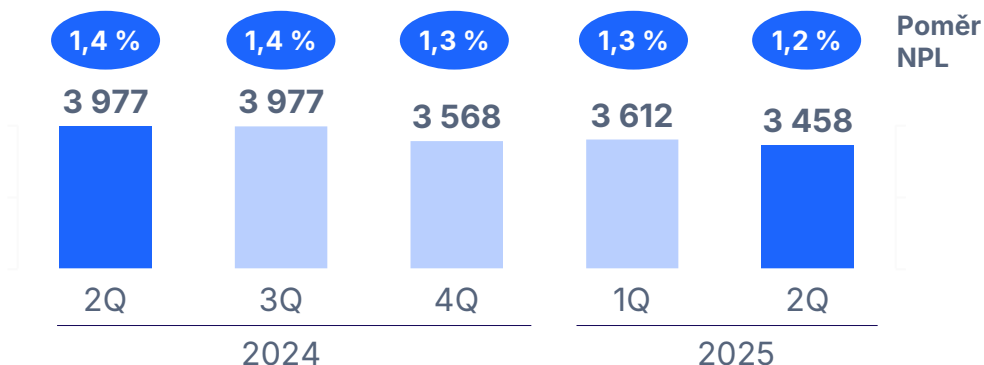
Portfolio úvěrů v hrubé výši (mil. Kč)



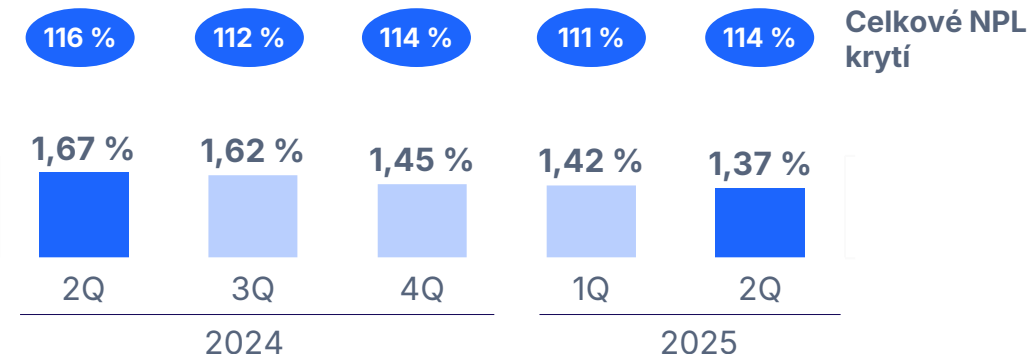
Opravné položky k úvěrům (mil. Kč)



Portfolio úvěrů v selhání (NPL)² (mil. Kč)



Celkové krytí portfolia opravnými položkami



Note: (1) Management overlay vytvořená pro očekávané úvěrové ztráty odrážející potenciální rizika spojená s prostředím vysoké inflace a vysokých úrokových sazeb; (2) Úvěry v selhání zahrnují úvěry v hrubé výši ve Fázi 3 a úvěry v selhání ve Fázi POCL.

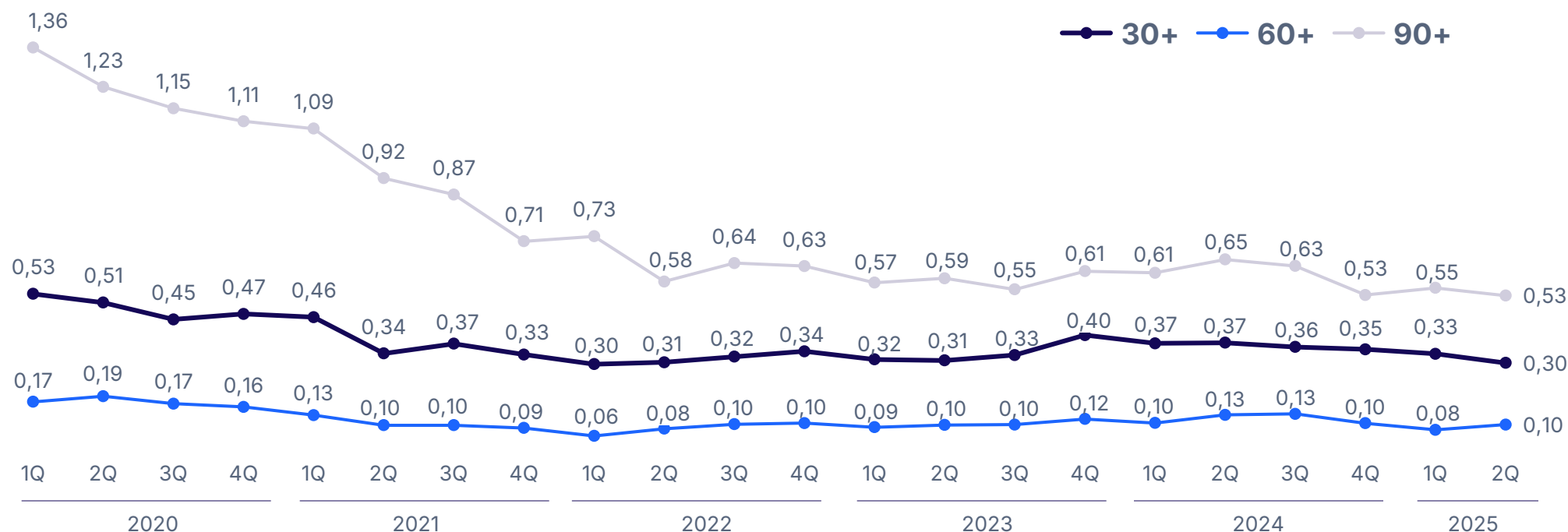
Zůstatek úvěrů v selhání se snižuje díky jejich prodejům, splacení i nízkým novým přírůstkům

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



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

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



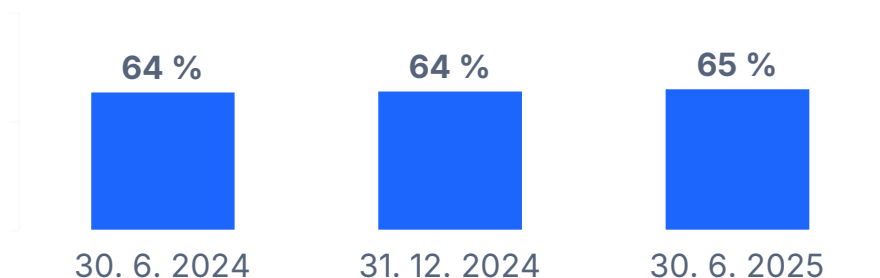
Obsah

- 01 Makroekonomické prostředí
- 02 Operační platforma
- 03 Vývoj zisku a ztráty
- 04 Vývoj rozvahy
- 05 Rizikové ukazatele
a kvalita portfolia
- 06 **Vývoj likvidity**
- 07 Řízení kapitálu
- 08 Výhled na období 2025–2029
- 09 Přílohy

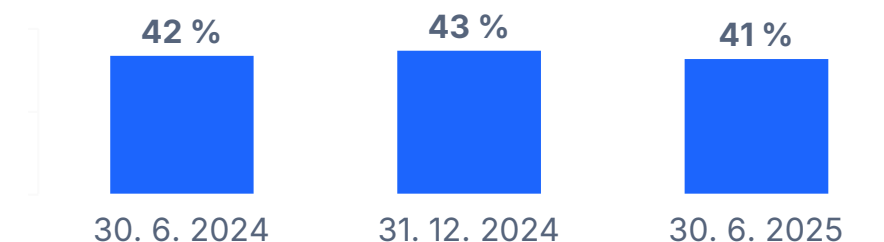


Ukazatele likvidity jsou stabilně na vysoké úrovni

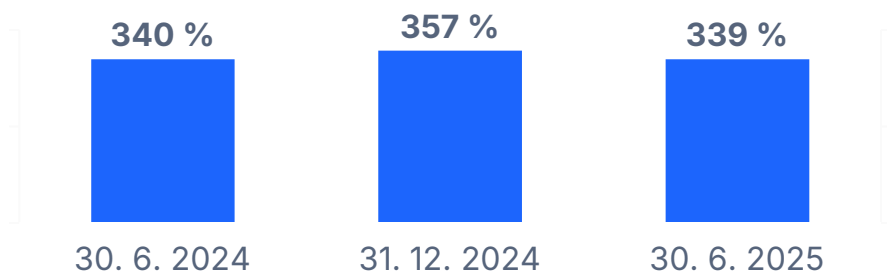
Poměr úvěrů ke klientským vkladům



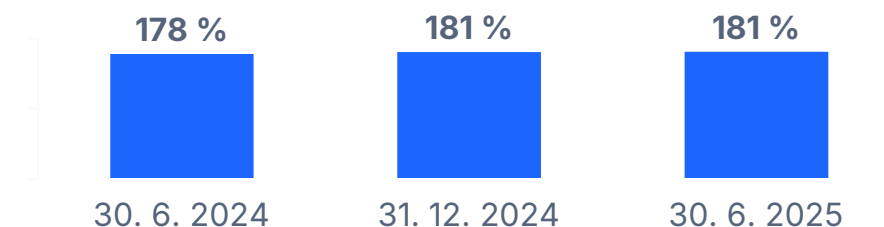
Podíl vysoce kvalitních likvidních aktiv ke klientským vkladům



Ukazatel krytí likvidity

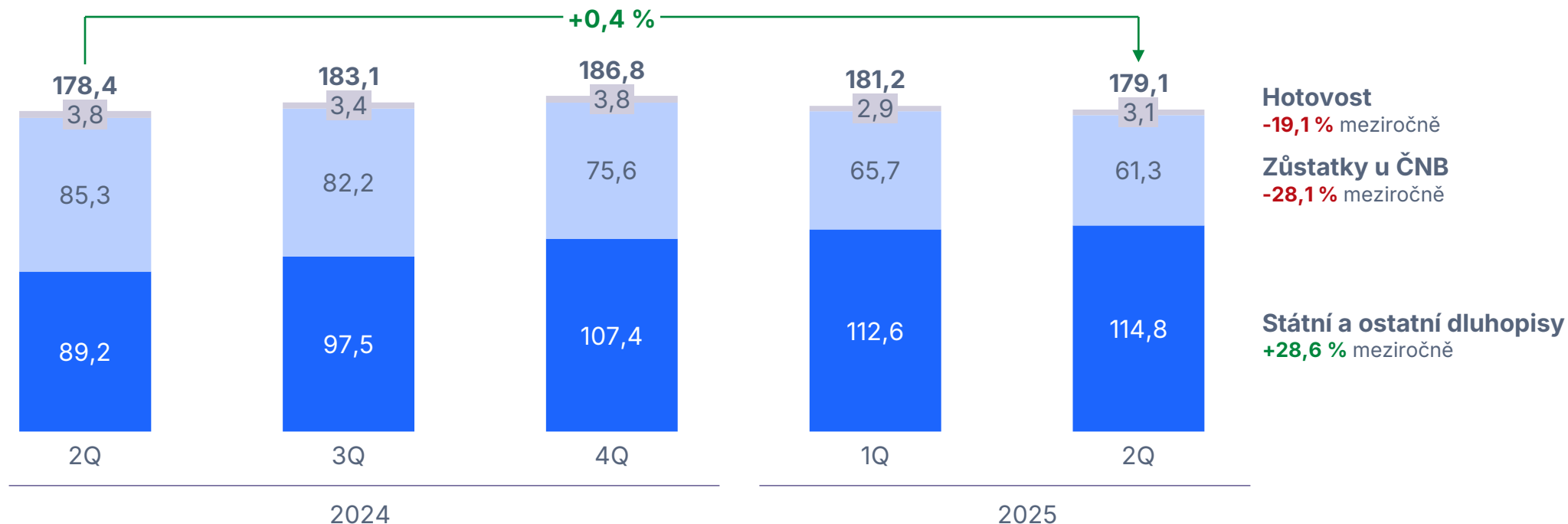


Ukazatel čistého stabilního financování



Vysoce kvalitní likvidní aktiva představují třetinu rozvahy, řízení volné likvidity přispívá k čistému úrokovému výnosu i marži

Vysoce kvalitní likvidní aktiva (mld. Kč)



Obsah

- 01 Makroekonomické prostředí
- 02 Operační platforma
- 03 Vývoj zisku a ztráty
- 04 Vývoj rozvahy
- 05 Rizikové ukazatele
a kvalita portfolia
- 06 Vývoj likvidity
- 07 **Řízení kapitálu**
- 08 Výhled na období 2025–2029
- 09 Přílohy

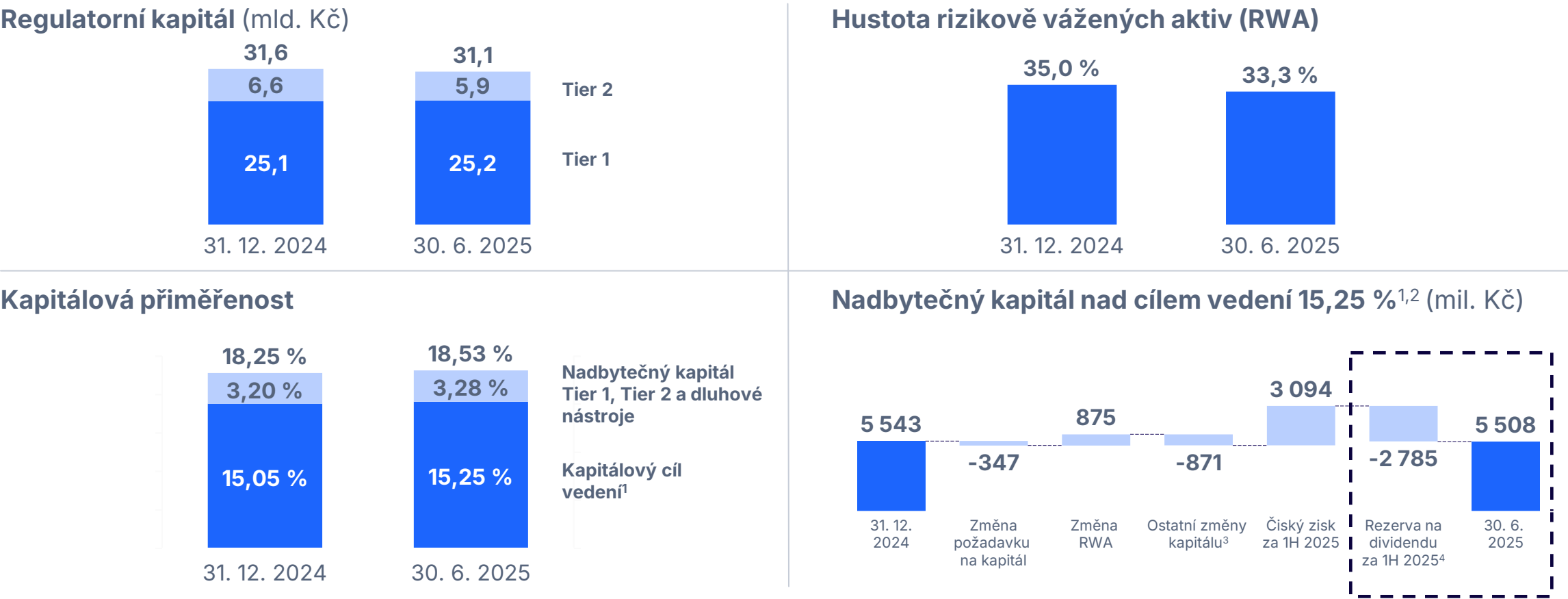


MONETA si udržuje silnou kapitálovou pozici, rizikově vážená aktiva klesla o 3,3 % díky pozitivnímu dopadu ze zavedení CRR 3



Pozn.: (1) Zahrnuje 100 bps kapitálovou rezervu stanovenou vedením; (2) Zahrnuje 75 bps kapitálovou rezervu stanovenou vedením, která je kryta Tier 1 kapitálem; (3) Nadbytečný kapitál nad kapitálovým cílem vedení ve výši 15,05 % k 31. prosinci 2024 a 15,25 % k 30. červnu 2025. Nadbytečný kapitál za 1H 2025 nezahrnuje rezervu na výplatu dividendy ve výši 2,8 mld. Kč; (4) Nadbytečný kapitál nad kapitálovým cílem vedení Tier I ve výši 12,23 % k 31. prosinci 2024 a 12,50 % k 30. červnu 2025.

Na konsolidovaném základě se hustota RWA snížila díky zavedení CRR 3, nadbytečný kapitál je stabilní na úrovni 5,5 mld. Kč

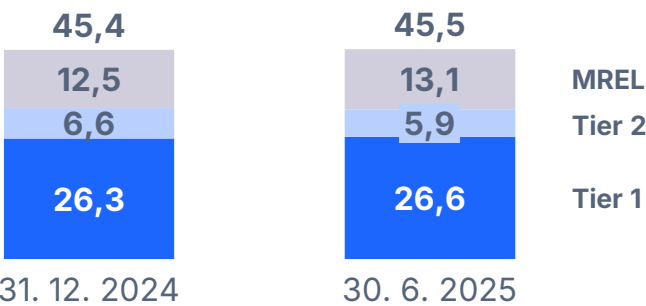


Pozn.: (1) Zahrnuje 100 bps jako rezervu stanovenou vedením; (2) Nadbytečný kapitál a rezerva na dividendu k 30. 6. 2025 podléhají korporátním a regulatorním omezením a omezením ze strany regulátora. (3) Obsahuje změny související s článkem 473a nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013 ze dne 26. června 2013 o obezřetnostních požadavcích na úvěrové instituce a o změně nařízení (EU) č. 648/2012. Dále obsahuje změny v Tier 2 kapitálu, změny v nehmotném majetku a další; (4) 90 % čistého zisku za 1H 2025.

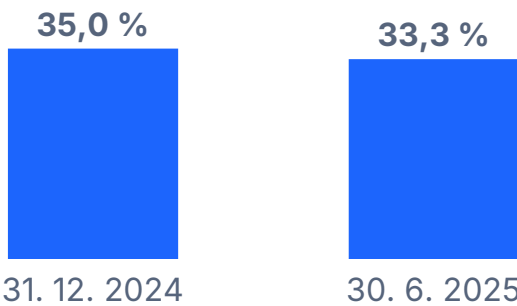
46

Na individuálním základě je pozice také silná, ukazatel MREL je o více než 5 procentních bodů vyšší než cíl vedení

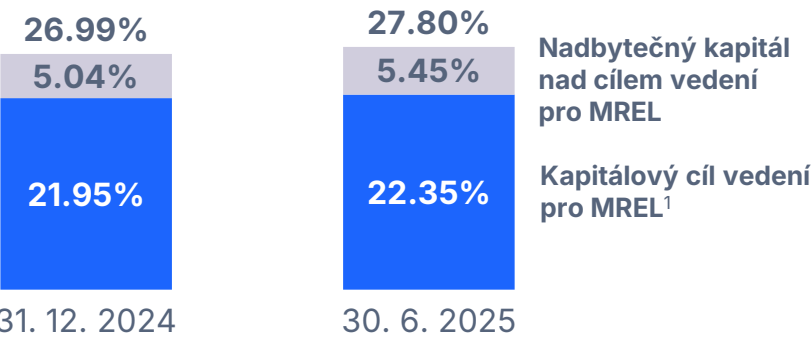
Regulatorní kapitál a MREL nástroje (mld. Kč)



Hustota rizikově vážených aktiv (RWA)



Ukazatel MREL



- MONETA drží rezervu na **výplatu dividendy za rok 2025** ve výši **90 %** konsolidovaného čistého zisku.
- Současný ukazatel MREL ve výši **27,8 %** převyšuje cíl vedení pro MREL k 30. červnu 2025 o **545 bps**.
- Ve 3Q 2025 plánuje MONETA vydat **Tier 2 kapitálové nástroje v hodnotě 100 milionů EUR**, aby dále optimalizovala kapitálovou strukturu.

Pozn.: (1) Skládá se z celkového MREL požadavku a rezervy stanovené vedením ve výši 1 %.

Obsah

- 01 Makroekonomické prostředí
- 02 Operační platforma
- 03 Vývoj zisku a ztráty
- 04 Vývoj rozvahy
- 05 Rizikové ukazatele
a kvalita portfolia
- 06 Vývoj likvidity
- 07 Řízení kapitálu
- 08 **Výhled na období 2025–2029**
- 09 Přílohy



V následujících pěti letech plánujeme doručit kumulovaný čistý zisk ve výši nejméně 33,3 miliardy Kč, tedy 65,1 Kč na akcii

Ukazatel	2025	2026	2027	2028	2029	CAGR 2025–2029
Celkové provozní výnosy (mld. Kč)	13,6	14,6	15,1	15,8	16,5	5,0 %
Celkové provozní náklady (mld. Kč)	-5,9	-6,1	-6,2	-6,4	-6,6	2,8 %
Provozní zisk (mld. Kč)	7,7	8,5	8,9	9,4	9,9	6,5 %
Náklady na riziko (bps)	-(15–35)	-(25–45)	-(25–45)	-(25–45)	-(25–45)	-
Efektivní daňová sazba ¹	15,5 %	15,5 %	15,5 %	15,5 %	15,5 %	-
ČISTÝ ZISK (mld. Kč)	6,0	6,3	6,6	7,0	7,4	5,4 %
Zisk na akcii (Kč)	11,7	12,3	12,9	13,7	14,5	5,4 %
Dividenda na akcii (Kč)	10,6	11,1	11,6	12,3	13,0	5,4 %
Návratnost hmotného kapitálu	20 %	20 %	21 %	21 %	22 %	-

Makroekonomické předpoklady pro střednědobý výhled

	2025	2026	2027	2028	2029
Růst HDP	2,4 %	2,4 %	2,4 %	2,5 %	2,5 %
Nezaměstnanost	2,9 %	3,0 %	2,9 %	2,8 %	2,7 %
Inflace	2,6 %	2,2 %	2,0 %	2,0 %	2,0 %
2týdenní repo sazba (roční průměr)	3,3 %	3,0 %	3,0 %	3,0 %	3,0 %
1M PRIBOR (roční průměr)	3,3 %	3,1 %	3,1 %	3,1 %	3,1 %
CZK/EUR	25,4	25,5	25,4	25,4	25,4

Předpokládaný růst úvěrů a klientských vkladů

	2024	2025	2026	2027	2028	2029	CAGR 2024–2029
Vývoj portfolia výkonných úvěrů v hrubé výši	275,9	288,3	298,6	314,8	334,8	354,7	5,2 %
Retail	183,1	188,6	193,0	201,4	213,8	226,7	4,4 %
Komerční	92,8	99,8	105,7	113,4	121,0	128,0	6,6 %
Vývoj klientských vkladů	429,8	435,0	445,9	458,0	474,1	490,8	2,7 %
Retail	324,0	331,2	340,5	351,0	365,4	380,4	3,3 %
Komerční	105,8	103,8	105,4	107,0	108,6	110,3	0,8 %

Obsah

- 01 Makroekonomické prostředí
- 02 Operační platforma
- 03 Vývoj zisku a ztráty
- 04 Vývoj rozvahy
- 05 Rizikové ukazatele
a kvalita portfolia
- 06 Vývoj likvidity
- 07 Řízení kapitálu
- 08 Výhled na období 2025–2029
- 09 **Přílohy**



Přílohy

- Setkání s investory
- Vývoj čistého zisku v období 2020–2029
- Vyplacené dividendy a celkový výnos pro akcionáře
- Kapitálové požadavky
- Přehled vydaných dluhopisů
- Trh vkladů a úvěrů
- Finanční výkazy a hlavní výkonnostní ukazatele
- Slovník pojmů a zkratk

Kalendář na třetí čtvrtletí 2025

Goldman Sachs

CEEMEA Financials
Symposium,
Londýn

9. září 2025

Baader's

Investment
Conference,
Mnichov

24. září 2025

Finanční výsledky za 3Q 2025

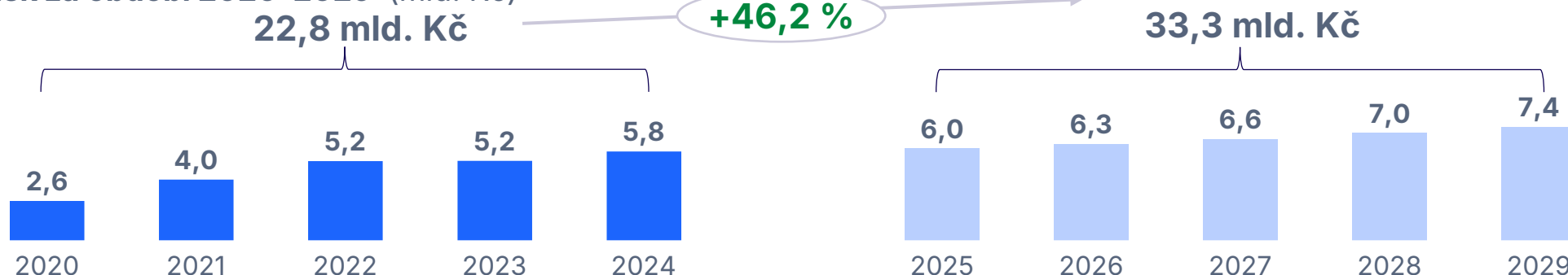
23. října 2025

Přílohy

- Setkání s investory
- [Vývoj čistého zisku v období 2020–2029](#)
- Vyplacené dividendy a celkový výnos pro akcionáře
- Kapitálové požadavky
- Přehled vydaných dluhopisů
- Trh vkladů a úvěrů
- Finanční výkazy a hlavní výkonnostní ukazatele
- Slovník pojmů a zkratk

Kumulovaný čistý zisk za následujících pět let ve výši 33,3 mld. Kč je o 46 % vyšší než čistý zisk za předchozích pět let

Čistý zisk za období 2020–2029¹ (mld. Kč)



Provozní výnosy za období 2020–2029¹ (mld. Kč)

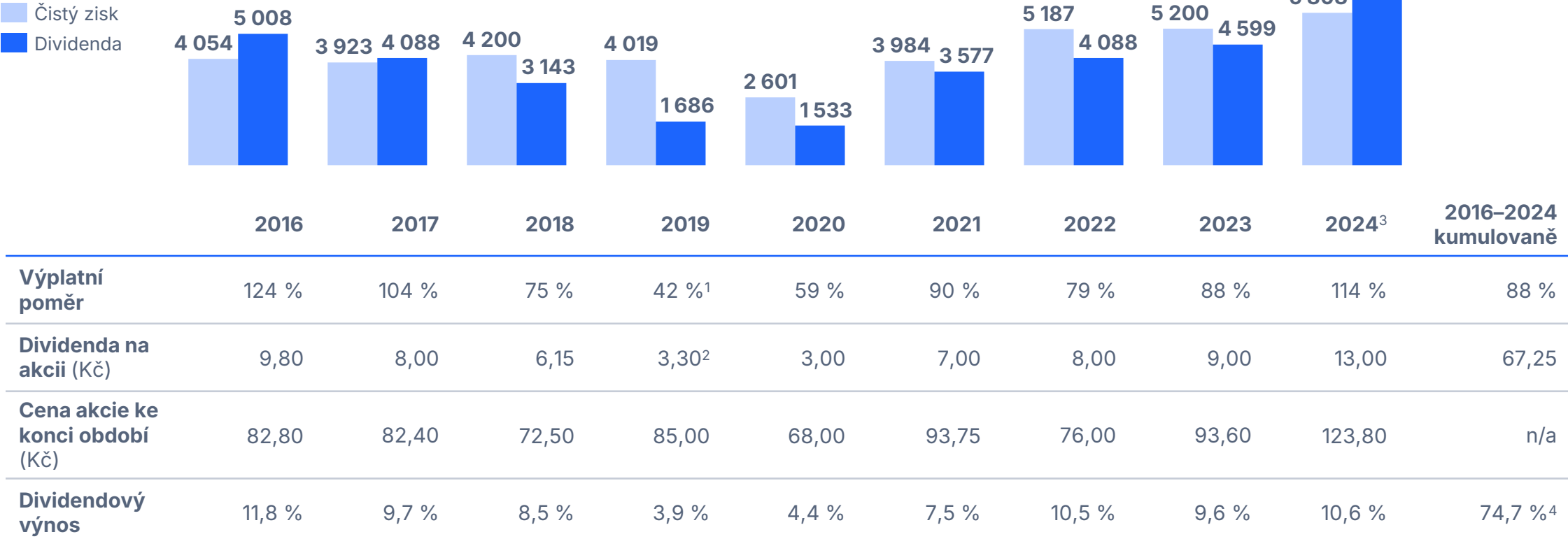


Přílohy

- Setkání s investory
- Vývoj čistého zisku v období 2020–2029
- [Vyplacené dividendy a celkový výnos pro akcionáře](#)
- Kapitálové požadavky
- Přehled vydaných dluhopisů
- Trh vkladů a úvěrů
- Finanční výkazy a hlavní výkonnostní ukazatele
- Slovník pojmů a zkratk

V průběhu let 2016 až 2024 jsme doručili kumulovaný čistý zisk ve výši 39 miliard Kč, ze kterého bylo 88 % vyplaceno akcionářům

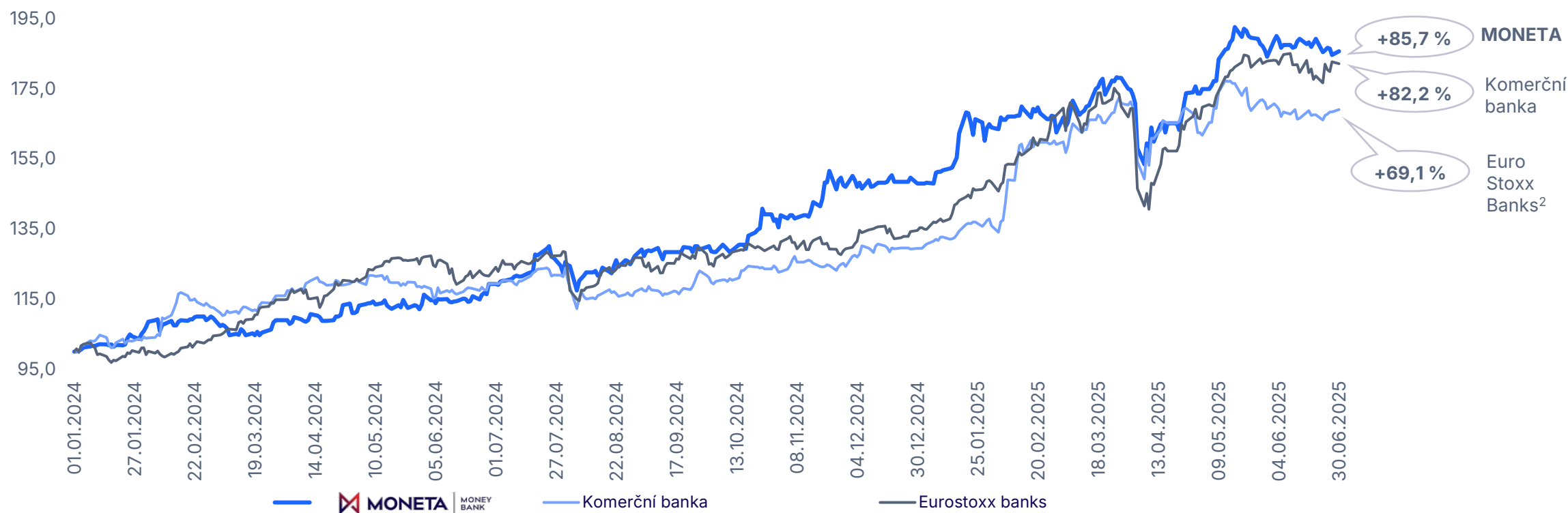
Čistý zisk a výplaty dividend (mil. Kč)



Pozn.: Dividendová politika je platná, dokud MONETA dosahuje ukazatele kapitálové přiměřenosti minimálně 100 bazických bodů nad regulačním kapitálovým požadavkem i v závislosti na řadě dalších faktorů a podmínek. (1) V březnu 2020 vydala ČNB instrukce bankovnímu sektoru, aby byly pozastaveny dividendové politiky. Toto doporučení zůstalo v platnosti do 30. září 2021; (2) Částka 3,30 Kč na akcii představuje pololetní dividendu vyplacenou 17. prosince 2019; (3) Rok 2024 zahrnuje dividendu z čistého zisku za rok 2024 ve výši 10 Kč na akcii a mimořádnou dividendu vyplacenou z nerozděleného zisku Banky ve výši 3 Kč na akcii; (4) Vypočteno jako poměr výplat dividendy za roky 2016–2024 a průměrných cen akcie za stejné období.

MONETA doručila akcionářům celkový výnos ve výši 86 %, což je více než průměr evropských bank

Celkový výnos pro akcionáře¹ k 30. červnu 2025 (%)



Přílohy

- Setkání s investory
- Vývoj čistého zisku v období 2020–2029
- Vyplacené dividendy a celkový výnos pro akcionáře
- [Kapitálové požadavky](#)
- Přehled vydaných dluhopisů
- Trh vkladů a úvěrů
- Finanční výkazy a hlavní výkonnostní ukazatele
- Slovník pojmů a zkratk

Kapitálový požadavek na konsolidovaném základě se pro rok 2025 zvýšil o 20 bps a na individuálním o 40 bps

Kapitálový požadavek na konsolidované úrovni

	31. 12. 2024	31. 3. 2025	30. 6. 2025
Pilíř I – CRR požadavek	8,0 %	8,0 %	8,0 %
Pilíř II – SREP požadavek ¹	2,3 %	2,0 %	2,0 %
CRR bezpečnostní kapitálová rezerva	2,5 %	2,5 %	2,5 %
CRR proticyklická kapitálová rezerva	1,25 %	1,25 %	1,25 %
Kapitálová rezerva ke krytí systémového rizika	-	0,5 %	0,5 %
Celkový regulatorní požadavek	14,05 %	14,25 %	14,25 %
Dobrovolná kapitálová rezerva stanovená vedením	1,0 %	1,0 %	1,0 %
KAPITÁLOVÝ CÍL VEDENÍ	15,05 %	15,25 %	15,25 %

Kapitálový požadavek na individuální úrovni

	31. 12. 2024	31. 3. 2025	30. 6. 2025
MREL – částka na absorpci ztrát	10,3 %	10,0 %	10,0 %
MREL – částka na rekapitalizaci	6,9 %	7,1 %	7,1 %
CRR bezpečnostní kapitálová rezerva	2,5 %	2,5 %	2,5 %
CRR proticyklická kapitálová rezerva	1,25 %	1,25 %	1,25 %
Kapitálová rezerva ke krytí systémového rizika	-	0,5 %	0,5 %
Celkový regulatorní požadavek	20,95 %	21,35 %	21,35 %
Dobrovolná kapitálová rezerva stanovená vedením	1,0 %	1,0 %	1,0 %
KAPITÁLOVÝ CÍL VEDENÍ	21,95 %	22,35 %	22,35 %

Pozn.: ČNB posuzuje, obvykle na každoroční bázi, výši uvedeného kapitálového požadavku SREP. ČNB může také kdykoliv spustit mimořádný proces revize SREP, například při změně konsolidačního celku Banky. Poslední změna požadavku nabyla účinnosti od 28. 2. 2025. (1) Kapitálový požadavek v rámci Pilíře II je stanoven pouze na konsolidovaném základě, jeho hodnota se ale se zpožděním používá i pro stanovení požadavku MREL na individuálním základě.

Přílohy

- Setkání s investory
- Vývoj čistého zisku v období 2020–2029
- Vyplacené dividendy a celkový výnos pro akcionáře
- Kapitálové požadavky
- [Přehled vydaných dluhopisů](#)
- Trh vkladů a úvěrů
- Finanční výkazy a hlavní výkonnostní ukazatele
- Slovník pojmů a zkratk

Ve 3Q 2025 plánuje MONETA vydat T2 kapitálové nástroje ve výši 100 milionů EUR s cílem dále optimalizovat kapitálovou strukturu

Typ dluhopisu/ISIN	Datum vydání	Měna	Nominální hodnota (mil.)	Typ úročení	Úroková sazba ¹	Call opce	Datum splatnosti	Rating Moody's
Tier 2 CZ0003704918	25. září 2019	CZK	2 001	Pohyblivá	5,23 % p.a.	Po 5 letech	25. září 2029	Baa2
Tier 2 CZ0003705188	30. ledna 2020	CZK	2 601	Pohyblivá	5,47 % p.a.	Po 5 letech	30. ledna 2030	Baa2
Seniorní nezajištěný ² XS2435601443	3. února 2022	EUR	100	Z fixní na pohyblivou sazbu	1,625 % p.a. ¹	Po 5 letech	3. února 2028	A3
Seniorní nezajištěný ² CZ0003707671	15. prosince 2022	CZK	1 500	Fixní	8,00 % p.a.	Po 3 letech	15. prosince 2026	n/a
Seniorní nezajištěný ² XS2898794982	11. září 2024	EUR	300	Z fixní na pohyblivou sazbu	4,414 % p.a. ¹	Po 5 letech	11. září 2030	A3

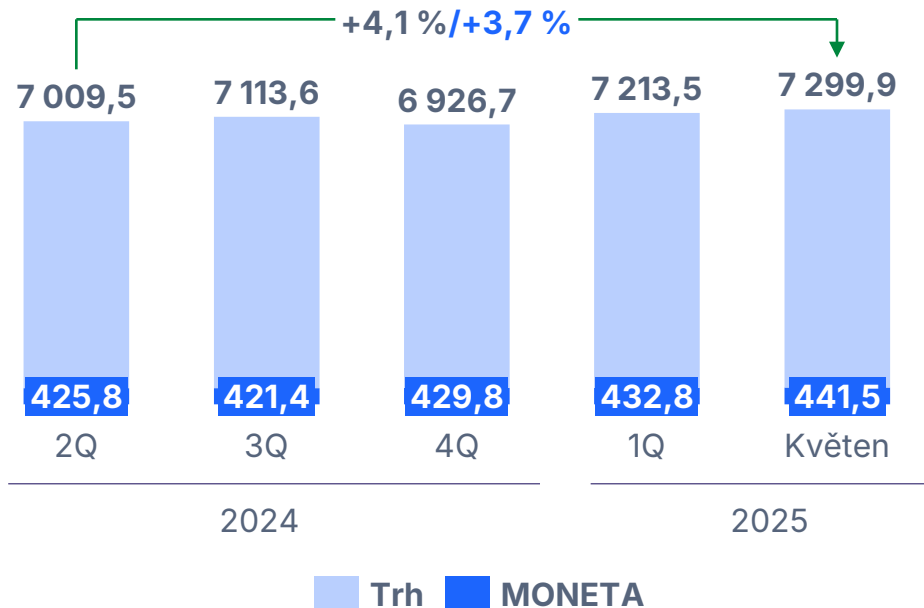
Pozn.: (1) Fixní sazba během prvních pěti let; (2) Nástroj způsobilý pro plnění požadavku MREL.

Přílohy

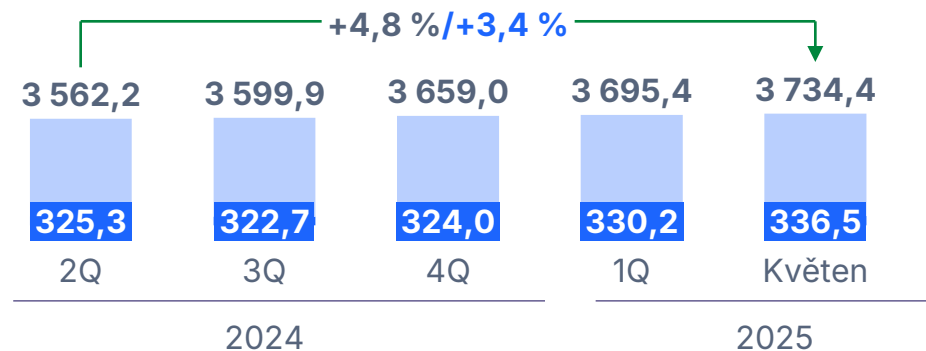
- Setkání s investory
- Vývoj čistého zisku v období 2020–2029
- Vyplacené dividendy a celkový výnos pro akcionáře
- Kapitálové požadavky
- Přehled vydaných dluhopisů
- [Trh vkladů a úvěrů](#)
- Finanční výkazy a hlavní výkonnostní ukazatele
- Slovník pojmů a zkratk

MONETA rostla v oblasti depozit v souladu s celým trhem, v komerčním segmentu byl její růst vyšší

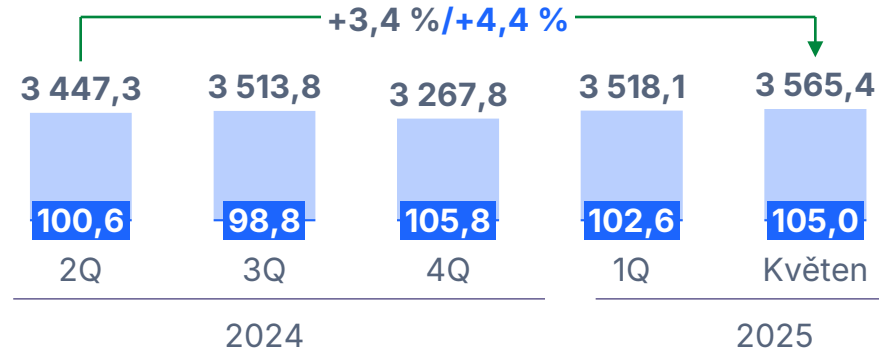
Depozitní trh (mld. Kč)



Retailová depozita (mld. Kč)



Komerční depozita (mld. Kč)

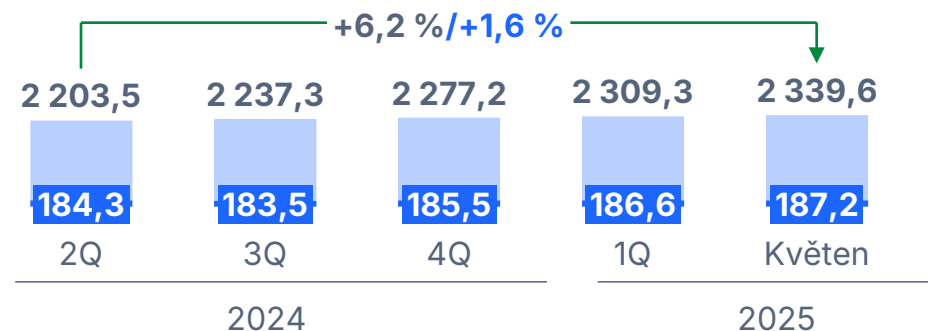


V komerční segmentu překonala MONETA tempo růstu celého úvěrového trhu

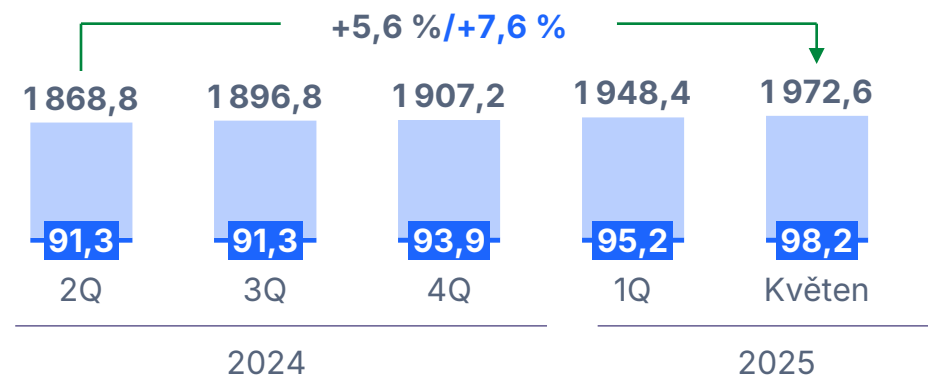
Úvěrový trh – úvěry v hrubé výši (mld. Kč)



Retailové úvěry v hrubé výši (mld. Kč)



Komerční úvěry v hrubé výši (mld. Kč)



Přílohy

- Setkání s investory
- Kapitálové požadavky
- Vývoj čistého zisku v období 2020–2029
- Vyplacené dividendy a celkový výnos pro akcionáře
- Trh vkladů a úvěrů
- Finanční výkazy a hlavní výkonnostní ukazatele
- Slovník pojmů a zkratk

Konsolidovaný výkaz o finanční pozici

mil. Kč	30. 6. 2024	31. 12. 2024 ¹	30. 6. 2025	Změna oproti konci roku	Meziroční změna
Pokladní hotovost a hotovost u centrální banky	9 468	13 541	21 476	58,6 %	126,8 %
Kladná hodnota derivátových finančních nástrojů	575	596	494	-17,1 %	-14,1 %
Investiční cenné papíry	101 967	116 664	123 727	6,1 %	21,3 %
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	2 669	2 314	2 159	-6,7 %	-19,1 %
Změna reálné hodnoty zajišťovaného portfolia	74	200	207	3,5 %	179,7 %
Úvěry a pohledávky za bankami	90 581	79 206	64 409	-18,7 %	-28,9 %
Úvěry a pohledávky za klienty	271 010	275 383	283 193	2,8 %	4,5 %
Nehmotný majetek	3 285	3 365	3 370	0,1 %	2,6 %
Hmotný majetek	2 315	2 260	2 361	4,5 %	2,0 %
Majetkové účasti v přidružených společnostech	4	3	4	33,3 %	0,0 %
Pohledávky ze splatné daně	184	70	26	-62,9 %	-85,9 %
Pohledávky z odložené daně	8	0	0	n/a	-100,0 %
Ostatní aktiva	1 123	1 380	1 325	-4,0 %	18,0 %
AKTIVA CELKEM	483 263	494 982	502 751	1,6 %	4,0 %
Závazky vůči bankám	6 427	3 834	4 905	27,9 %	-23,7 %
Závazky vůči klientům	426 073	430 021	438 265	1,9 %	2,9 %
Záporná hodnota derivátových finančních nástrojů	528	532	477	-10,3 %	-9,7 %
Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	3 691	4 259	3 944	-7,4 %	6,9 %
Změna reálné hodnoty zajišťovaného portfolia	66	78	76	-2,6 %	15,2 %
Emitované dluhové cenné papíry	3 874	11 562	11 631	0,6 %	200,2 %
Podřízené závazky	7 591	7 622	7 593	-0,4 %	0,0 %
Rezervy	260	263	265	0,8 %	1,9 %
Závazky ze splatné daně	48	47	71	51,1 %	47,9 %
Závazky z odložené daně	394	469	452	-3,6 %	14,7 %
Ostatní závazky	4 003	4 416	5 209	18,0 %	30,1 %
Závazky celkem	452 955	463 103	472 888	2,1 %	4,4 %
Základní kapitál	10 220	10 220	10 220	0,0 %	0,0 %
Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	102	102	102	0,0 %	0,0 %
Ostatní fondy	1	1	1	0,0 %	0,0 %
Nerozdělený zisk	19 985	21 556	19 540	-9,4 %	-2,2 %
Vlastní kapitál celkem	30 308	31 879	29 863	-6,3 %	-1,5 %
ZÁVAZKY A VLASTNÍ KAPITÁL CELKEM	483 263	494 982	502 751	1,6 %	4,0 %

Konsolidovaný výkaz o finanční pozici – čtvrtletní vývoj

CZK m	30. 6. 2023	30. 9. 2023	31. 12. 2023 ¹	31. 3. 2024	30. 6. 2024	30. 09. 2024	31. 12. 2024 ¹	31. 3. 2025	30. 6. 2025
Pokladní hotovost a hotovost u centrální banky	10 303	13 365	10 871	12 226	9 468	11 816	13 541	18 019	21 476
Kladná hodnota derivátových finančních nástrojů	652	690	544	560	575	504	596	491	494
Investiční cenné papíry	80 483	88 056	104 353	103 215	101 967	106 040	116 664	123 081	123 727
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	3 731	3 991	2 701	2 681	2 669	2 011	2 314	2 096	2 159
Změna reálné hodnoty zajišťovaného portfolia	-1 147	-989	122	244	74	864	200	366	207
Úvěry a pohledávky za bankami	55 109	68 120	69 632	75 327	90 581	89 755	79 206	71 670	64 409
Úvěry a pohledávky za klienty	268 027	268 987	263 064	266 731	271 010	270 364	275 383	277 742	283 193
Nehmotný majetek	3 280	3 252	3 332	3 323	3 285	3 287	3 365	3 341	3 370
Hmotný majetek	2 361	2 443	2 400	2 392	2 315	2 236	2 260	2 426	2 361
Majetkové účasti v přidružených společnostech	4	2	3	3	4	2	3	4	4
Pohledávky ze splatné daně	23	33	76	66	184	92	70	15	26
Pohledávky z odložené daně	0	0	0	8	8	7	0	0	0
Ostatní aktiva	1 003	1 113	1 086	1 250	1 123	1 241	1 380	1 484	1,325
AKTIVA CELKEM	423 829	449 063	458 184	468 026	483 263	488 219	494 982	500 735	502 751
Závazky vůči bankám	7 707	7 379	5 423	6 441	6 427	3 740	3 834	4 275	4 905
Závazky vůči klientům	368 177	393 012	399 497	405 920	426 073	421 621	430 021	433 023	438 265
Záporná hodnota derivátových finančních nástrojů	631	674	523	516	528	467	532	458	477
Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	1 545	1 502	4 548	4 497	3 691	5 964	4 259	4 825	3 944
Změna reálné hodnoty zajišťovaného portfolia	-169	-113	63	81	66	135	78	87	76
Emitované dluhové cenné papíry	4 909	3 740	3 808	3 856	3 874	11 545	11 562	11 559	11 631
Podřízené závazky	7 501	7 561	7 604	7 548	7 591	7 568	7 622	7 529	7 593
Rezervy	238	308	266	263	260	266	263	275	265
Závazky ze splatné daně	163	146	54	79	48	63	47	76	71
Závazky z odložené daně	408	418	462	357	394	418	469	419	452
Ostatní závazky	3 238	3 461	3 733	4 979	4 003	4 592	4 416	4 864	5 209
Závazky celkem	394 348	418 088	425 981	434 537	452 955	456 379	463 103	467 390	472 888
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	19 158	20 652	21 880	23 166	19 985	21 517	21 556	23 022	19 540
Vlastní kapitál celkem	29 481	30 975	32 203	33 489	30 308	31 840	31 879	33 345	29 863
ZÁVAZKY A VLASTNÍ KAPITÁL CELKEM	423 829	449 063	458 184	468 026	483 263	488 219	494 982	500 735	502 751

Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty a ostatního úplného výsledku hospodaření

mil. Kč	1H 2024	1H 2025	Změna
Výnosy z úroků a podobné výnosy	11 715	9 866	-15,8 %
Náklady na úroky a podobné náklady	-7 530	-5 108	-32,2 %
Čistý výnos z úroků	4 185	4 758	13,7 %
Výnosy z poplatků a provizí	1 798	1 896	5,5 %
Náklady na poplatky a provize	-306	-230	-24,8 %
Čistý výnos z poplatků a provizí	1 492	1 666	11,7 %
Výnosy z dividend	0	0	n/a
Čistý zisk z finančních operací	514	314	-38,9 %
Ostatní provozní výnosy	31	52	67,7 %
Provozní výnosy celkem	6 222	6 790	9,1 %
Náklady na zaměstnance	-1 245	-1 233	-1,0 %
Správní náklady	-735	-823	12,0 %
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	-604	-585	-3,1 %
Regulatorní poplatky	-216	-195	-9,7 %
Ostatní provozní náklady	-39	-37	-5,1 %
Provozní náklady celkem	-2 839	-2 873	1,2 %
Zisk před zdaněním a čistou ztrátou ze znehodnocení finančních aktiv	3 383	3 917	15,8 %
Čisté znehodnocení finančních aktiv	-237	-268	13,1 %
Zisk za účetní období před zdaněním	3 146	3 649	16,0 %
Daň z příjmů	-442	-555	25,6 %
Zisk za účetní období po zdanění	2 704	3 094	14,4 %
Úplný výsledek hospodaření náležející vlastníkům společnosti	2 704	3 094	14,4 %

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

mil. Kč	2Q 2023	3Q 2023	4Q 2023	1Q 2024	2Q 2024	3Q 2024	4Q 2024	1Q 2025	2Q 2025
Výnosy z úroků a podobné výnosy	5 374	5 769	6 048	5 964	5 751	5 345	5 147	4 911	4 955
Náklady na úroky a podobné náklady	-3 207	-3 571	-3 867	-3 889	-3 641	-3 040	-2 718	-2 574	-2 534
Čistý výnos z úroků	2 167	2 198	2 181	2 075	2 110	2 305	2 429	2 337	2 421
Výnosy z poplatků a provizí	799	836	822	881	917	919	1 008	959	937
Náklady na poplatky a provize	-136	-154	-159	-141	-165	-165	-194	-111	-119
Čistý výnos z poplatků a provizí	663	682	663	740	752	754	814	848	818
Výnosy z dividend	0	1	1	0	0	0	0	0	0
Čistý zisk z finančních operací	188	278	240	285	229	164	182	168	146
Ostatní provozní výnosy	10	21	10	17	14	22	19	25	27
Provozní výnosy celkem	3 028	3 180	3 095	3 117	3 105	3 245	3 444	3 378	3 412
Náklady na zaměstnance	-595	-593	-738	-620	-625	-632	-787	-609	-624
Správní náklady	-415	-367	-486	-330	-405	-380	-437	-380	-443
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	-312	-304	-294	-301	-303	-307	-314	-293	-292
Regulatorní poplatky	-40	0	0	-228	12	0	0	-195	0
Ostatní provozní náklady	-10	-12	-19	-7	-32	-11	-15	-21	-16
Provozní náklady celkem	-1 372	-1 276	-1 537	-1 486	-1 353	-1 330	-1 553	-1 498	-1 375
Zisk před zdaněním a čistou ztrátou ze znehodnocení finančních aktiv	1 656	1 904	1 558	1 631	1 752	1 915	1 891	1 880	2 037
Čisté znehodnocení finančních aktiv	-146	-142	-133	-135	-102	-114	-35	-151	-117
Zisk za účetní období před zdaněním	1 510	1 762	1 425	1 496	1 650	1 801	1 856	1 729	1 920
Daň z příjmů	-247	-268	-197	-210	-232	-269	-284	-263	-292
Zisk za účetní období po zdanění	1 263	1 494	1 228	1 286	1 418	1 532	1 572	1 466	1 628
Úplný výsledek hospodaření náležející vlastníkům společnosti	1 263	1 494	1 228	1 286	1 418	1 532	1 572	1 466	1 628

Hlavní výkonnostní ukazatele

Ziskovost	1H 2024	FY 2024	1H 2025	Změna oproti konci roku v pb	Meziroční změna v pb
Výnosnost portfolia	4,9 %	4,9 %	4,8 %	-0,1	-0,1
Náklady na financování ¹	3,42 %	2,99 %	2,22 %	-0,77	-1,20
Náklady na financování klientských vkladů	3,38 %	2,93 %	2,08 %	-0,85	-1,30
Čistá úroková marže ^{2, 3, 4}	1,8 %	1,9 %	1,9 %	0,0	0,1
Náklady na riziko	0,18 %	0,14 %	0,19 %	0,05	0,01
Výnosnost portfolia upravená o náklady na riziko	4,7 %	4,8 %	4,6 %	-0,2	-0,1
Výnosy z poplatků a provizí / Provozní výnosy	24,0 %	23,7 %	24,5 %	0,8	0,5
Čistý neúrokový výnos / Provozní výnosy	32,7 %	30,9 %	29,9 %	-1,0	-2,8
Poměr nákladů k výnosům	45,6 %	44,3 %	42,3 %	-2,0	-3,3
Návratnost hmotného kapitálu	20,0 %	20,4 %	23,4 %	3,0	3,4
Návratnost vlastního kapitálu	17,8 %	18,2 %	20,7 %	2,5	2,9
Návratnost průměrných aktiv ²	1,1 %	1,2 %	1,2 %	0,0	0,1
Likvidita/Pákový poměr					
Poměr úvěrů ke klientským vkladům	63,6 %	64,1 %	64,6 %	0,5	1,0
Vlastní kapitál celkem / Celková aktiva	6,3 %	6,4 %	5,9 %	-0,5	-0,4
Poměr vysoce kvalitních likvidních aktiv ke klientským vkladům	41,9 %	43,5 %	40,9 %	-2,6	-1,0
Ukazatel krytí likvidity	339,5 %	357,2 %	339,0 %	-18,2	-0,5
Kapitálová přiměřenost					
Hustota RWA	35,4 %	35,0 %	33,3 %	-1,7	-2,1
Kapitálová přiměřenost	19,4 %	18,2 %	18,5 %	0,3	-0,9
Kapitálová přiměřenost Tier 1	15,4 %	14,5 %	15,0 %	0,5	-0,4
Kvalita aktiv					
Poměr úvěrů v selhání	1,4 %	1,3 %	1,2 %	-0,1	-0,2
Čisté krytí úvěrů v selhání	47,2 %	39,5 %	40,7 %	1,2	-6,5
Celkové krytí úvěrů v selhání	116,1 %	113,6 %	113,7 %	0,1	-2,4
Poměr mezi úvěrem a hodnotou zastavené nemovitosti ⁵	57,5 %	53,4 %	52,5 %	-0,9	-5,0
Poměr mezi úvěrem a hodnotou zastavené nemovitosti na nových objemech (vážený průměr)	59,9 %	56,9 %	55,4 %	-1,5	-4,5
Distribuční síť					
Pobočková síť	134	124	122	-1,6 %	-9,0 %
Vlastní a sdílená síť bankomatů ⁶	1 978	1 966	1 948	-0,9 %	-1,5 %
Počet zaměstnanců ⁷	2 512	2 516	2 461	-2,2 %	-2,0 %

Pozn.: (1) Vklady zahrnují vydané dluhopisy a nezahrnují oportunistické repo operace a CSA; (2) Včetně zahrnutí oportunistických repo operací; (3) Aktiva generující úrokový výnos zahrnují zatížená aktiva; (4) Zajišťovací deriváty nejsou zahrnuty v kalkulaci aktiv generujících výnos; (5) Pouze výkonné hypoteční úvěry; (6) Sdílená síť bankomatů zahrnuje bankomaty MONETA Money Bank, Komerční banky, UniCredit Bank a AirBank; (7) Průměrný přepočtený stav zaměstnanců za období. Nezahrnuje členy dozorčí rady a výboru pro audit.

Hlavní výkonnostní ukazatele – čtvrtletní vývoj

	2Q 2023	3Q 2023	4Q 2023	1Q 2024	2Q 2024	3Q 2024	4Q 2024	1Q 2025	2Q 2025
Ziskovost									
Výnosnost portfolia	4,6 %	4,7 %	4,9 %	4,9 %	4,9 %	4,9 %	4,9 %	4,8 %	4,8 %
Náklady na financování ¹	3,21 %	3,42 %	3,58 %	3,60 %	3,29 %	2,70 %	2,37 %	2,24 %	2,19 %
Náklady na financování klientských vkladů	3,19 %	3,39 %	3,55 %	3,58 %	3,24 %	2,63 %	2,25 %	2,11 %	2,06 %
Čistá úroková marže ^{2, 3, 4}	2,1 %	2,1 %	2,0 %	1,8 %	1,8 %	1,9 %	2,0 %	1,9 %	1,9 %
Náklady na riziko	0,22 %	0,21 %	0,20 %	0,20 %	0,15 %	0,17 %	0,05 %	0,22 %	0,17 %
Výnosnost portfolia upravená o náklady na riziko (% průměrných čistých úvěrů a pohledávek za klienty)	4,4 %	4,5 %	4,7 %	4,7 %	4,8 %	4,7 %	4,8 %	4,6 %	4,7 %
Výnosy z poplatků a provizí / Provozní výnosy	21,9 %	21,4 %	21,4 %	23,7 %	24,2 %	23,2 %	23,6 %	25,1 %	24,0 %
Čistý neúrokový výnos / Provozní výnosy	28,4 %	30,9 %	29,5 %	33,4 %	32,0 %	29,0 %	29,5 %	30,8 %	29,0 %
Poměr nákladů k výnosům	45,3 %	40,1 %	49,7 %	47,7 %	43,6 %	41,0 %	45,1 %	44,3 %	40,3 %
Návratnost hmotného kapitálu	19,3 %	21,6 %	17,0 %	17,1 %	21,0 %	21,5 %	22,1 %	19,5 %	24,6 %
Návratnost vlastního kapitálu	17,1 %	19,3 %	15,3 %	15,4 %	18,7 %	19,2 %	19,7 %	17,6 %	21,8 %
Návratnost průměrných aktiv ²	1,2 %	1,4 %	1,1 %	1,1 %	1,2 %	1,3 %	1,3 %	1,2 %	1,3 %
Likvidita/Pákový poměr									
Poměr úvěrů ke klientským vkladům	72,9 %	68,5 %	65,9 %	65,8 %	63,6 %	64,2 %	64,1 %	64,2 %	64,6 %
Vlastní kapitál celkem / Celková aktiva	7,0 %	6,9 %	7,0 %	7,2 %	6,3 %	6,5 %	6,4 %	6,7 %	5,9 %
Poměr vysoce kvalitních likvidních aktiv ke klientským vkladům	32,7 %	36,3 %	40,0 %	40,5 %	41,9 %	43,5 %	43,5 %	41,9 %	40,9 %
Ukazatel krytí likvidity	284,8 %	312,1 %	354,4 %	359,5 %	339,5 %	340,1 %	357,2 %	366,6 %	339,0 %
Kapitálová přiměřenost									
Hustota RWA	39,9 %	37,6 %	36,4 %	36,3 %	35,4 %	35,6 %	35,0 %	32,7 %	33,3 %
Kapitálová přiměřenost	19,7 %	19,9 %	20,1 %	19,6 %	19,4 %	19,2 %	18,2 %	19,1 %	18,5 %
Kapitálová přiměřenost Tier 1	15,4 %	15,5 %	15,7 %	15,4 %	15,4 %	15,3 %	14,5 %	15,3 %	15,0 %
Kvalita aktiv									
Poměr úvěrů v selhání	1,3 %	1,3 %	1,4 %	1,4 %	1,4 %	1,4 %	1,3 %	1,3 %	1,2 %
Čisté krytí úvěrů v selhání	49,7 %	48,2 %	47,9 %	46,6 %	47,2 %	46,4 %	39,5 %	39,7 %	40,7 %
Celkové krytí úvěrů v selhání	133,4 %	130,8 %	121,6 %	118,5 %	116,1 %	112,0 %	113,6 %	111,1 %	113,7 %
Poměr mezi úvěrem a hodnotou zastavené nemovitosti ⁵	59,8 %	59,5 %	58,8 %	57,8 %	57,5 %	56,1 %	53,4 %	53,3 %	52,5 %
Poměr mezi úvěrem a hodnotou zastavené nemovitosti u nových objemů (vážený průměr)	60,0 %	57,2 %	57,8 %	59,5 %	60,3 %	56,0 %	54,1 %	53,5 %	56,9 %
Distribuční síť									
Pobočková síť	140	140	134	134	134	134	124	124	122
Vlastní a sdílená síť bankomatů ⁶	2 058	2 009	1 971	1 976	1 978	1 981	1 966	1 936	1 948
Počet zaměstnanců ⁷	2 527	2 528	2 533	2 508	2 517	2 516	2 524	2 453	2 470

Přílohy

- Setkání s investory
- Kapitálové požadavky
- Vývoj čistého zisku v období 2020–2029
- Vyplacené dividendy a celkový výnos pro akcionáře
- Trh vkladů a úvěrů
- Finanční výkazy a hlavní výkonnostní ukazatele
- [Slovník pojmů a zkratk](#)

SLOVNÍK POJMŮ A ZKRATEK (1/3)

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 obratem do 60 milionů Kč
Banka	MONETA Money Bank, a.s.
bps	Bazické body
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 krytí úvěrového portfolia	Poměr (procentní) celkových opravných položek k celkovým úvěrům a pohledávkám za klienty v hrubé výši
Celkové NPL krytí / NPL krytí	Poměr (procentní) celkových opravných položek k celkovým úvěrům a pohledávkám v selhání 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
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 děleno ziskem za dané období před zdaněním
Ekvivalent ročního pojistného	Ekvivalent dvanácti měsíců předepsaného pojistného ve všech smlouvách sjednaných během daného období
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 vykázání k významnému navýšení úvěrového rizika, Fáze 2 – výkonné pohledávky podle pravidel pro kategorizaci pohledávek, u kterých došlo od okamžiku prvotního vykázání 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 vykázané do zisku nebo ztráty
FY	Full Year, výsledky za celý rok
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 pravidly kategorizace pohledávek MONETA (Standard a Watch)
Hrubé předepsané pojistné	Součet veškerého měsíčního pojistného vybraného v daném období
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)

SLOVNÍK POJMŮ A ZKRATEK (2/3)

IDD	Insurance Distribution Directive – Nařízení EU 2016/97
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)
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
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 pokladní 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 držených do splatnosti (nepřevedená jako zástava v rámci dohod o zpětném odkupu)
Management overlay	Opravná položka stanovená vedením. Dodatečné navýšení odhadu očekávaných úvěrových ztrát, které kompenzuje nedostatečnou citlivost modelu IFRS9 na specifické makroekonomické podmínky
mil.	Milion
mld.	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 „Čistě znehodnocení finančních aktiv“
Návratnost hmotného kapitálu (RoTE)	Podíl anualizovaného čistého zisku za účetní období a hmotného kapitálu
Návratnost průměrných aktiv (RoAA)	Podíl anualizovaného čistého zisku za účetní období a průměrného zůstatku celkových aktiv
Návratnost vlastního kapitálu (RoE)	Podíl anualizovaného čistého zisku za účetní období a celkového kapitálu
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 poměr	Poměr (procentní) pohledávek v selhání v hrubé výši k celkovým hrubým pohledávkám
Očištěný podíl nákladů k výnosům	Ukazatel (vyjádřený v procentech) podílu provozních nákladů za sledované období, kde jsou regulační poplatky rovnoměrně rozloženy do čtyř čtvrtletí na celkových provozních výnosech za sledované období
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
PMR	Povinné minimální rezervy

SLOVNÍK POJMŮ A ZKRATEK (3/3)

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
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
Q	Čtvrtletí
QtD	Změna za čtvrtletí
Regulatorní 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)
Retailoví klienti	Klienti/fyzické osoby, které mají sjednaný produkt na své rodné číslo
Retailové spotřebitelské úvěry/spotřebitelské úvěry	Neúčelové, nezajištěné úvěry retailovým klientům
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 obratem nad 60 milionů Kč
SREP	Proces dohledu a hodnocení banky orgány dohledu, kdy dohled pravidelně posuzuje a měří rizikovost 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

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	Regulatorní 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 úrokové sazby	Dle ČNB ARAD
Úvěry na bydlení	Nezajištěné úvěry na bydlení poskytované MONETA Money Bank a retailové úvěry na bydlení poskytované společností MONETA Stavební Spořitelna
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 průměrné čisté hodnotě úvěrů a pohledávek za klienty
Vysoce kvalitní likvidní aktiva	Dle regulace Basel III, představují likvidní aktiva, která lze jednoduše a okamžitě přeměnit na hotovost s malou nebo žádnou ztrátou hodnoty
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 s vyloučením oportunistických repo operací a CSA
Živnostníci a malé firmy	Klienti a podniky, kteří mají sjednaný produkt na své IČO a jejich roční obrat 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 stranách 50 a 51.

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
IČO: 25672720

Bloomberg: MONET CP
ISIN: CZ0008040318

Reuters: MONET.PR
SEDOL: BD3CQ16



MONETA



**MONEY
BANK**