

Informativní překlad z anglického jazyka

Finanční výsledky za 3Q 2025

Zveřejněno 23. října 2025 v 07:00 SEČ

V souladu s IFRS, konsolidované, neauditované



POVINNĚ UVEŘEJŇOVANÁ INFORMACE/VNITŘNÍ INFORMACE

Klíčové výsledky za 1–3Q 2025

(v Kč)

- **Provozní výnosy** dosáhly **10,3 miliardy Kč** (+9,1 %) díky růstu jak **čistého úrokového výnosu** (+11,6 %) tak i **čistého výnosu z poplatků a provizí** (+12,4 %).
- **Provozní náklady** zůstaly stabilní na úrovni **4,2 miliardy Kč** (+0,9 %), což představuje **podíl nákladů k výnosům ve výši 40,7 %**.
- **Čistý zisk** ve výši **4,9 miliardy Kč** (+15,7 %) je na dobré cestě doručit a případně i překonat tržní výhled o **300–400 milionů Kč**.
- **Celková bilanční suma** dosáhla **499 miliard Kč** (+2,3 %) díky růstu zdrojů financování (+3,1 %) a růstu **úvěrového portfolia** (+6,3 %).

Provozní výnosy

10,3 mld.

+9,1 %

Provozní náklady

4,2 mld.

stabilní

Čistý zisk

4,9 mld.

+15,7 %

Celková aktiva

499 mld.

+2,3 %

Úvěrové portfolio¹

288 mld.

+6,3 %

Zdroje financování

458 mld.

+3,1 %

Klíčové výsledky za 1–3Q 2025

(v Kč)

- **Kapitálová přiměřenost** na úrovni **20,0 %**, dostatečně převyšuje kapitálový cíl vedení ve výši **15,25 %**.
- **Kapitálová přiměřenost Tier 1** na úrovni **15,2 %** s nadbytečným kapitálem ve výši **4,5 mld. Kč**, neboli **2,7 pb.**^{1,2}
- Návrh **mimořádné dividendy** ve výši **4 Kč na akcii (celkově 2,0 mld. Kč)**³, o kterém budou akcionáři hlasovat 14. listopadu 2025.
- **Optimalizace kapitálové struktury** díky vydání dluhopisů Tier 2 v hodnotě **100 milionů EUR**.

**Kapitálová
přiměřenost**

20,0 %

Nadbytek 4,7 pb

**Kapitálový
poměr Tier 1^{1,2}**

15,2 %

Nadbytek 2,7 pb

**Ukazatel
MREL**

29,3 %

Nadbytek 6,9 pb

**Mimořádná
dividenda na akcii³**

4,0

Celkově 2 mld. Kč

**Nadbytečný
kapitál Tier 1^{1,2}**

4,5 mld.

Nadbytek 2,7 pb

**Emise Tier 2
dluhopisů (EUR)**

100 mil.

Emise 9. září

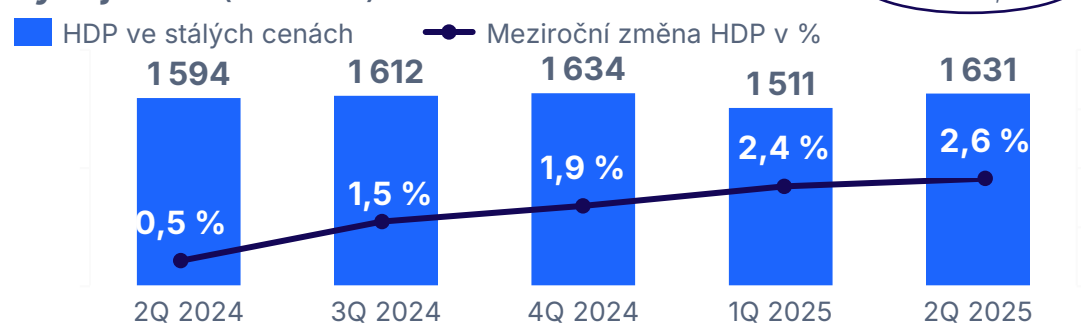
Obsah

- 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 Valná hromada
- 10 Přílohy

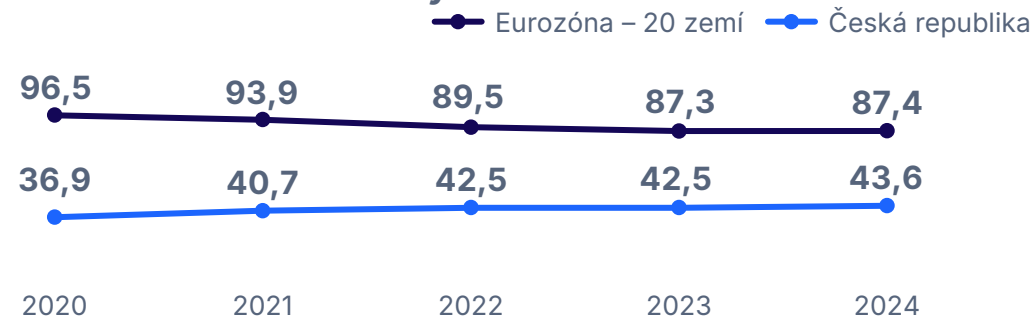


Česká ekonomika vzrostla o 2,6 %, nezaměstnanost je stabilně nízká, předpokládaný schodek státního rozpočtu je 241 mld. Kč

Vývoj HDP¹ (mld. Kč)



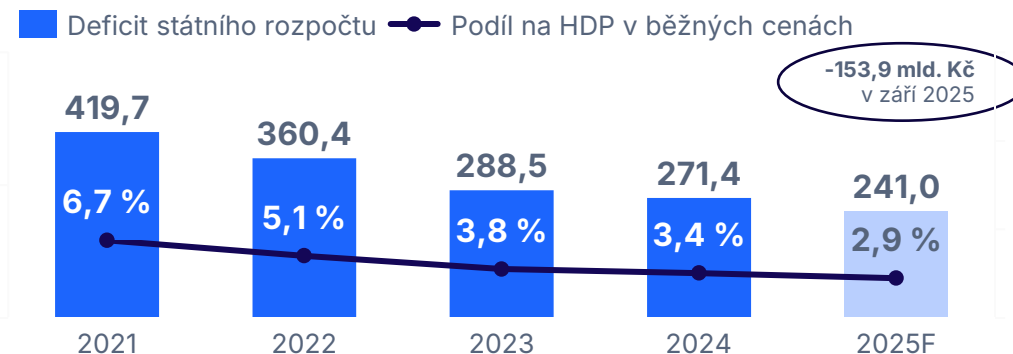
Státní dluh v % HDP v běžných cenách²



Míra nezaměstnanosti: ECB, ČSÚ³

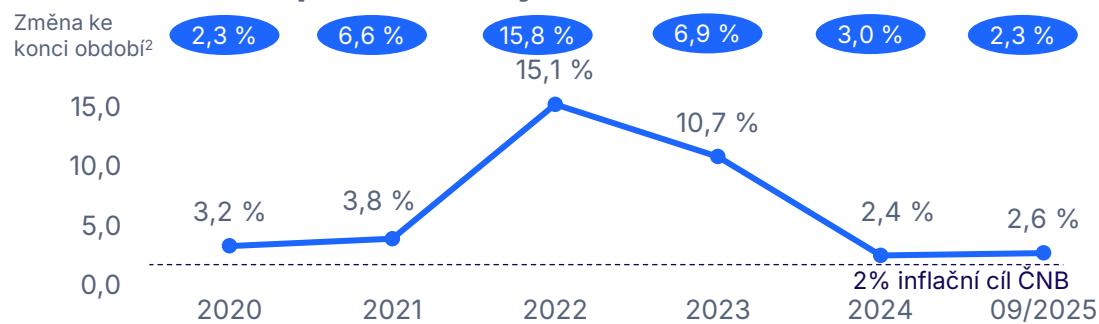


Schodek státního rozpočtu České republiky⁴ (mld. Kč)

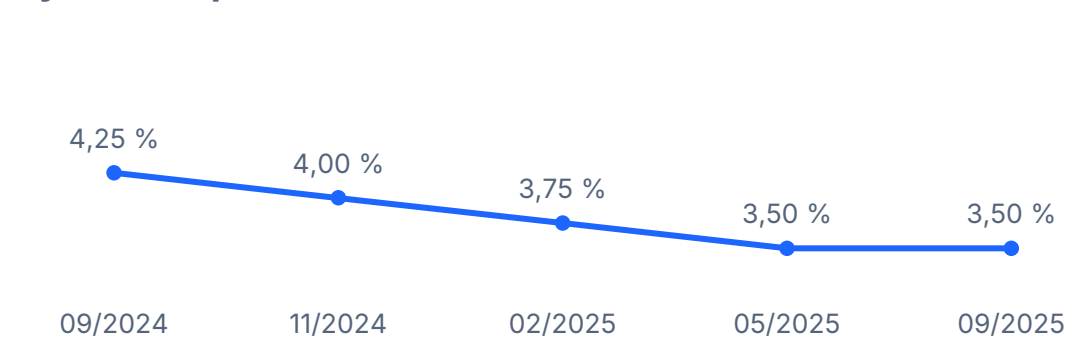


Inlace i nadále klesala na současnou úroveň 2,3 %, dvoutýdenní repo sazba zůstala ve výši 3,5 %, tržní výnosová křivka se stabilizovala

Inlace a index spotřebitelských cen¹ (meziroční změna v %)



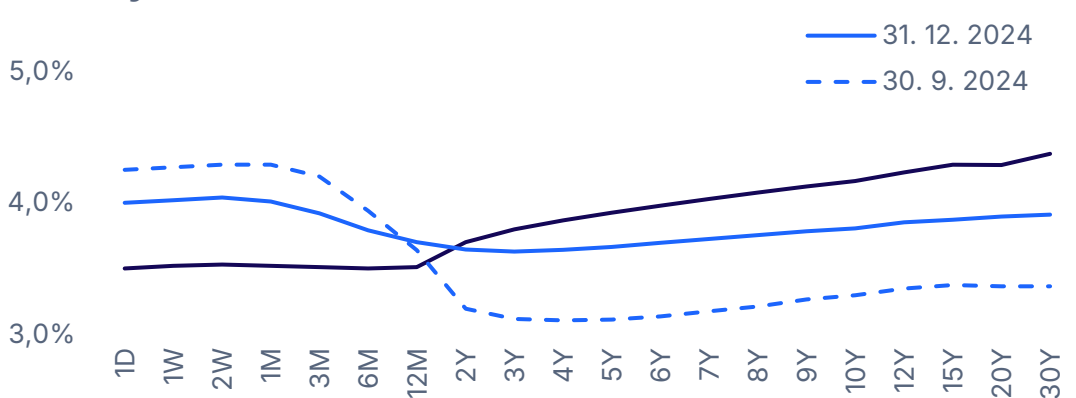
2týdenní repo sazba (stav ke konci období)



Příspěvek k růstu inflace dle položek¹

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

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 Valná hromada
- 10 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.

Celkový počet klientů

1,6 mil.

+0,5 %

Pobočková síť

122

-9,0 %

Vlastní a sdílená síť bankomatů¹

1 942

-2,0 %

Počet zaměstnanců²

2 465

-1,9 %

Zaměstnanci obsluhující klienty²

1 316

-4,5 %

Počet ostatních zaměstnanců^{2,3}

1 149

+1,3 %

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 se pro klienty stala klíčovým kanálem pro každodenní bankovníctví.

Počet
uživatelů¹

1,6 mil.

+9,2 %

Průměrný počet
návštěv za den

716 tis.

+5,8 %

Platební
transakce

58,4 mil.

+8,6 %

Obslužené
transakce

17,0 mil.

+0,2 %

Počet žádostí o
úvěr

257 tis.

-3,1 %

Prodejní
transakce

363 tis.

+4,9 %

Pobočková síť

nadále zůstává důležitým kanálem pro prodej produktů a služeb.

Síť je rozdělena na šest samostatných oddělení pro obsluhu klientů:

- retailové bankovníctví (**768** specialistů, -7,3 % meziročně)
- distribuce investičních produktů (**64** specialistů, +21,3 meziročně)
- distribuce hypoték (**26** specialistů, +11,7 meziročně)
- živnostníci a malé firmy (**142** specialistů, -2,4 meziročně)
- malé a střední podniky (**120** specialistů, -3,1 meziročně)
- strukturované financování korporátních klientů (**8** specialistů, -1,3 meziročně)

Počet poboček¹

122

-9,0 %

Zaměstnanci na pobočkách²

1 053

-5,8 %

Spokojenost klientů dle NPS³

88

+7,3 %

Počet návštěv na pobočce⁴

617 tis.

-17,2 %

Prodeje produktů třetích stran⁵

123 tis.

-10,4 %

Počet žádostí o úvěr

354 tis.

-7,2 %

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

580 tis.

-4,6 %

Počet zaměstnanců

220

+10,6 %

Spokojenost klientů dle NPS²

71

-2,3 %

Zodpovězené hovory³

94,5 %

stabilní

Emailová komunikace⁴

107 tis.

-16,3 %

Výnos z prodeje pojištění v Kč⁵

127 mil.

+13,6 %

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

1 942

-2,0 %

Počet vkladových bankomatů v síti

801

stabilní

Počet vlastních bankomatů

562

-2,1 %

Počet výběrů z vlastních bankomatů

10,3 mil.

-7,7 %

Počet vkladů na vlastních bankomatech

1,7 mil.

+20,5 %

Počet obslužných transakcí

2,3 mil.

+6,6 %

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 Valná hromada
- 10 Přílohy



Čistý zisk se zvýšil díky rostoucím provozním výnosům, stabilním provozním nákladům a nízkým nákladům na riziko

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY (mil. Kč)	1-3Q 2024	1-3Q 2025	MEZIROČNÍ ZMĚNA
Čistý úrokový výnos	6 490	7 245	11,6 %
Čistý výnos z poplatků a provizí	2 246	2 525	12,4 %
Ostatní výnosy	731	555	-24,1 %
CELKOVÉ PROVOZNÍ VÝNOSY	9 467	10 325	9,1 %
Celkové provozní náklady	-4 169	-4 205	0,9 %
PROVOZNÍ ZISK	5 298	6 120	15,5 %
Náklady na riziko	-351	-342	-2,6 %
ZISK PŘED ZDANĚNÍM	4 947	5 778	16,8 %
Daň z příjmů	-711	-878	23,5 %
ČISTÝ ZISK	4 236	4 900	15,7 %
Zisk na akcii	8,3	9,6	15,7 %
Návratnost hmotného kapitálu (RoTE)	19,8 %	23,1 %	3,3 pb
Efektivní daňová sazba	14,4 %	15,2 %	0,8 pb

Růst čistého úrokového výnosu dosažen díky vyšším výnosům z úvěrů a nižším nákladům na vklady (čistá úroková marže se zvýšila na 2,0 % ve srovnání s 1,9 % za 1-3Q 2024).

Čistý výnos z poplatků a provizí vzrostl především díky úspěšné distribuci investičních produktů (meziroční **nárůst o 24,7 %** neboli **126 milionů Kč**) a také díky nižším nákladům na poplatky **o 23,8 %**.

Ostatní výnosy byly ovlivněny nižším výnosem z měnových derivátů a absencí výnosů z prodeje dluhopisů realizovaných v 1Q 2024.

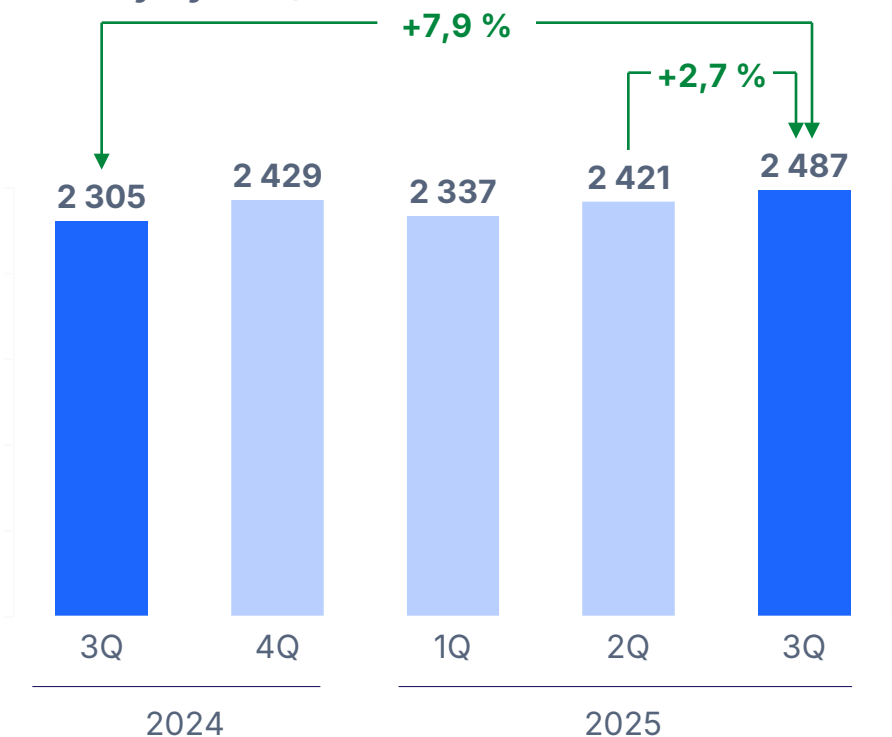
Provozní náklady zůstaly stabilní. Poměr nákladů k výnosům byl **40,7 %** ve srovnání se **44 %** za 1-3Q 2024.

Náklady na riziko dosáhly výše **342 milionů Kč**, neboli **16 bps**.

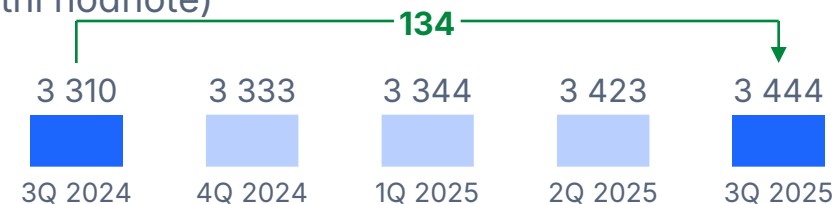
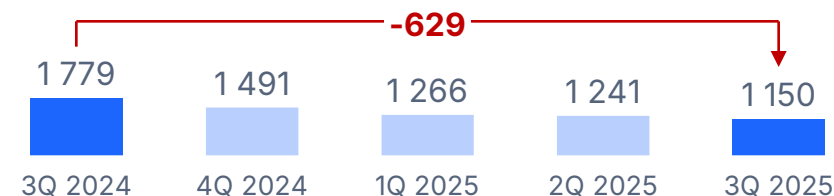
Čistý zisk vzrostl o 15,7 % na 4,9 miliardy Kč s **RoTE** ve výši **23,1 %** díky růstu výnosů a stabilním provozním nákladům i nákladům na riziko.

Čistý úrokový výnos vzrostl díky úrokovému výnosu z úvěrů, nižší výnos z treasury operací kompenzovaly nižší náklady na financování

Čistý úrokový výnos (mil. Kč)



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

Ostatní čisté úrokové výnosy včetně treasury¹ (mil. Kč)

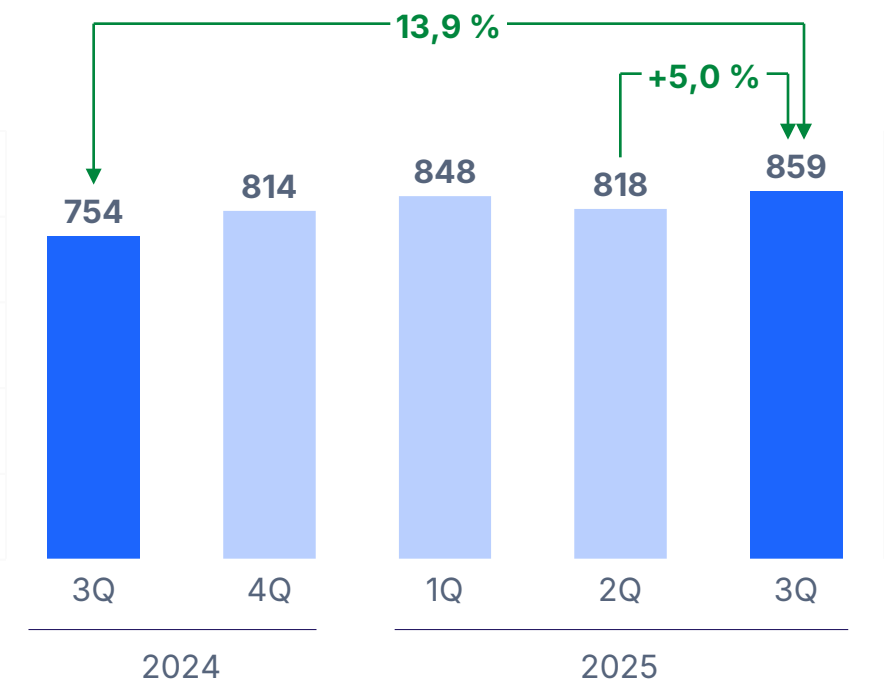
Úrokové náklady na klientské vklady (mil. Kč)



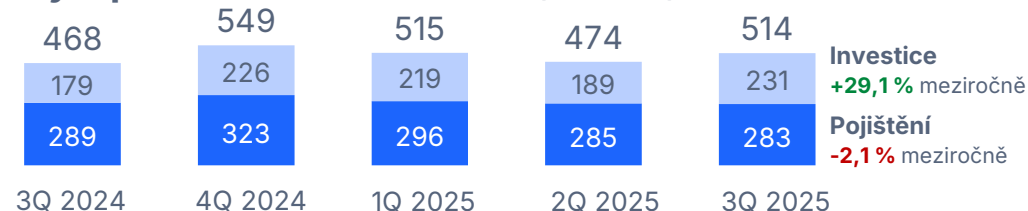
Pozn.: (1) Ostatní čisté úrokové výnosy vč. treasury zahrnují výnosy z operací na peněžním trhu, investičního portfolia, ostatního financování a emitovaných dluhopisů.

Solidní výsledky všech kategorií poplatků přispěly k celkovému růstu čistého výnosu z poplatků a provizí

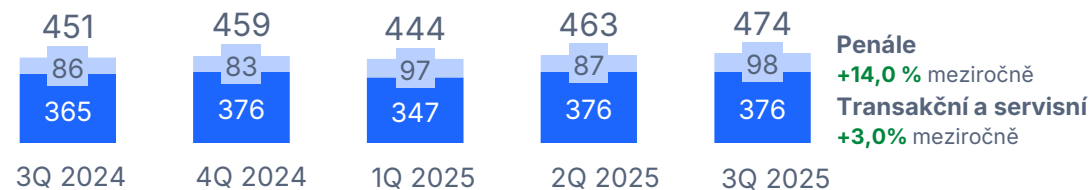
Čistý výnos z poplatků a provizí (mil. Kč)



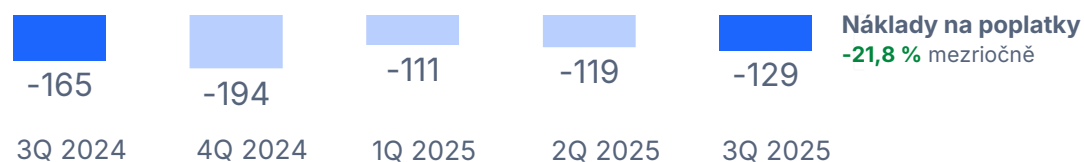
Výnosy z provizí od třetích stran (mil. Kč)



Výnosy z poplatků (mil. Kč)

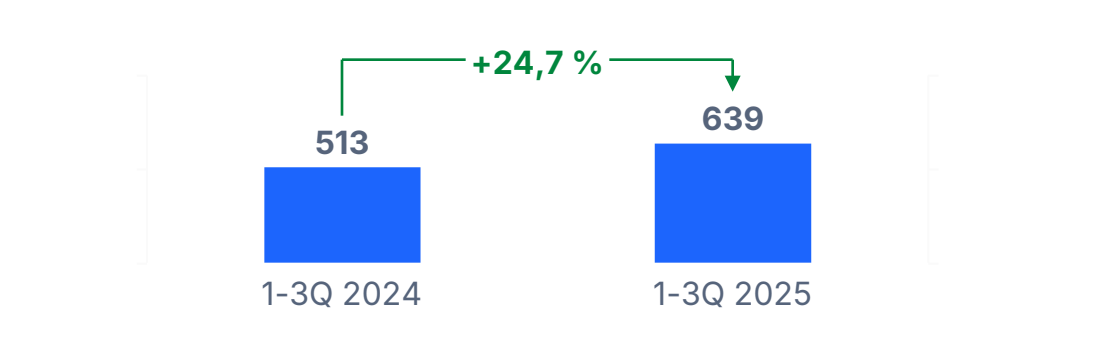


Náklady na poplatky (mil. Kč)

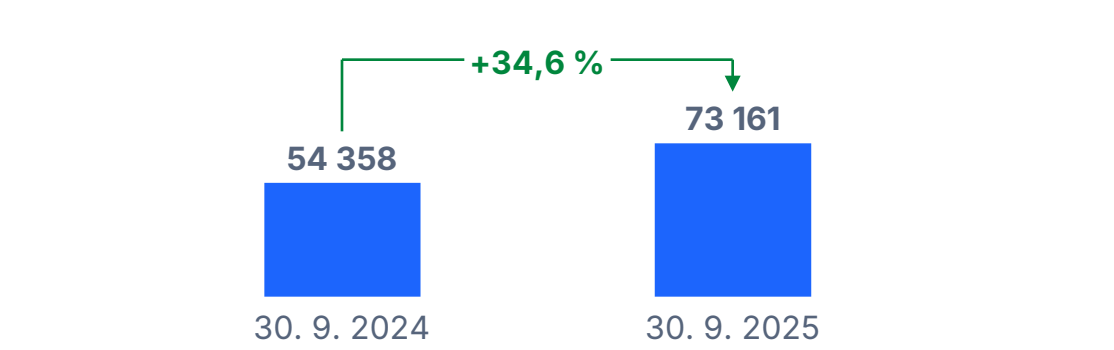


Objem prostředků v investičních fondech se zvýšil o 35 % a přispěl tak k růstu provizí o 25 %

Provize za distribuci investičních produktů (mil. Kč)



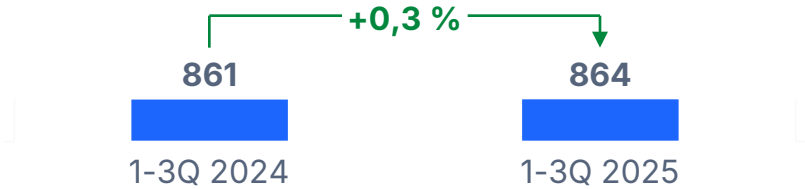
Objem prostředků v investičních fondech (mil. Kč)



	1-3Q 2024	1-3Q 2025	Změna
Zaměstnanci s licenci (MiFiD)	550	534	-2,9 %
Specialisté na prodej IF	52	67	28,8 %
Objem prodejů (mil. Kč)	17 177	16 250	-5,4 %
Objem odkupů ¹	11,0 %	10,4 %	-0,6 pb
Vstupní poplatky (mil. Kč)	206	236	+14,8 %
Poplatky za správu (mil. Kč)	307	403	+31,3 %

Běžný výnos z provizí z pojištění zůstal stabilní, vykázaný výnos je nižší z důvodu jednorázového výnosu z roku 2024

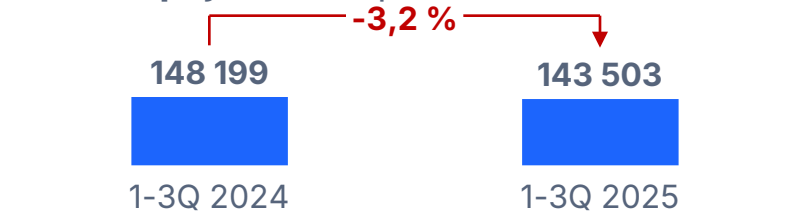
Provize za distribuci pojistných produktů – běžný výnos
(mil. Kč)



Provize za distribuci pojistných produktů – jednorázový výnos (mil. Kč)



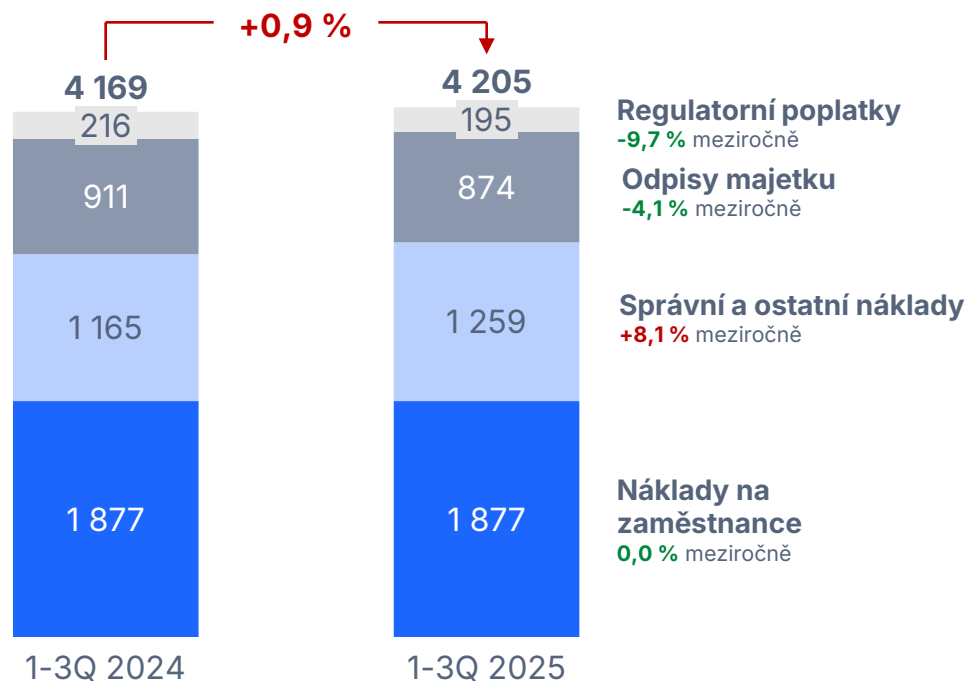
Počet prodaného pojistného (počet smluv)



	1-3Q 2024	1-3Q 2025	Změna
Zaměstnanci s licenci (IDD)¹	681	639	-6,2 %
Pojištění schopnosti splácet			
Hrubé předepsané pojistné (mil. Kč)	563	600	+6,6 %
Získaná provize (mil. Kč)	314	323	+2,8 %
Životní pojištění			
Ekvivalent ročního pojistného (mil. Kč)	127	131	+3,3 %
Získaná provize (mil. Kč)	243	224	-7,8 %
Penzijní připojištění			
Počet prodaných smluv (tis.)	25	21	-16,3 %
Získaná provize (mil. Kč)	65	60	-8,5 %
Ostatní pojištění			
Získaná provize (mil. Kč)	278	257	-7,3 %

Provozní náklady vzrostly pouze o 0,9 %, úspory jsou patrné v téměř všech kategoriích

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 8,1 %, tedy 94 milionů Kč,** z důvodu vyšších nákladů na IT.
- **Náklady na zaměstnance jsou stabilní** díky nižšímu počtu zaměstnanců, který klesl o 1,9 % na 2 465¹.
- **Poměr nákladů k výnosům klesl o 3,3 pb na 40,7 %.**

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 Valná hromada
- 10 Přílohy

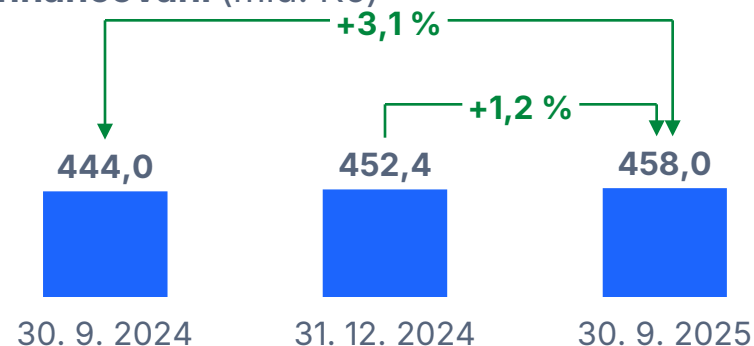


Úvěrové portfolio nadále roste, zdroje financování jsou stabilní navzdory klesajícím nákladům na jejich financování

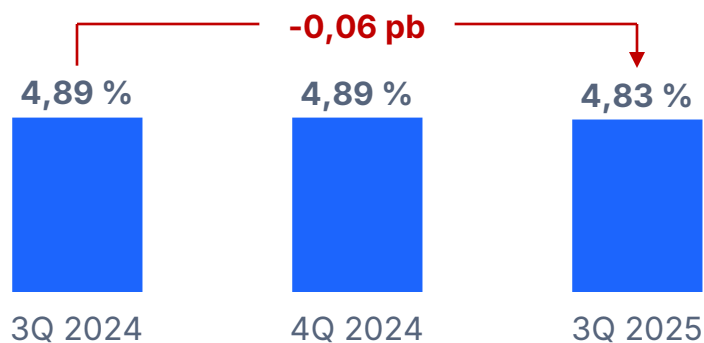
Úvěry klientům (mld. Kč)



Zdroje financování (mld. Kč)



Výnosnost úvěrového portfolia (průměr)



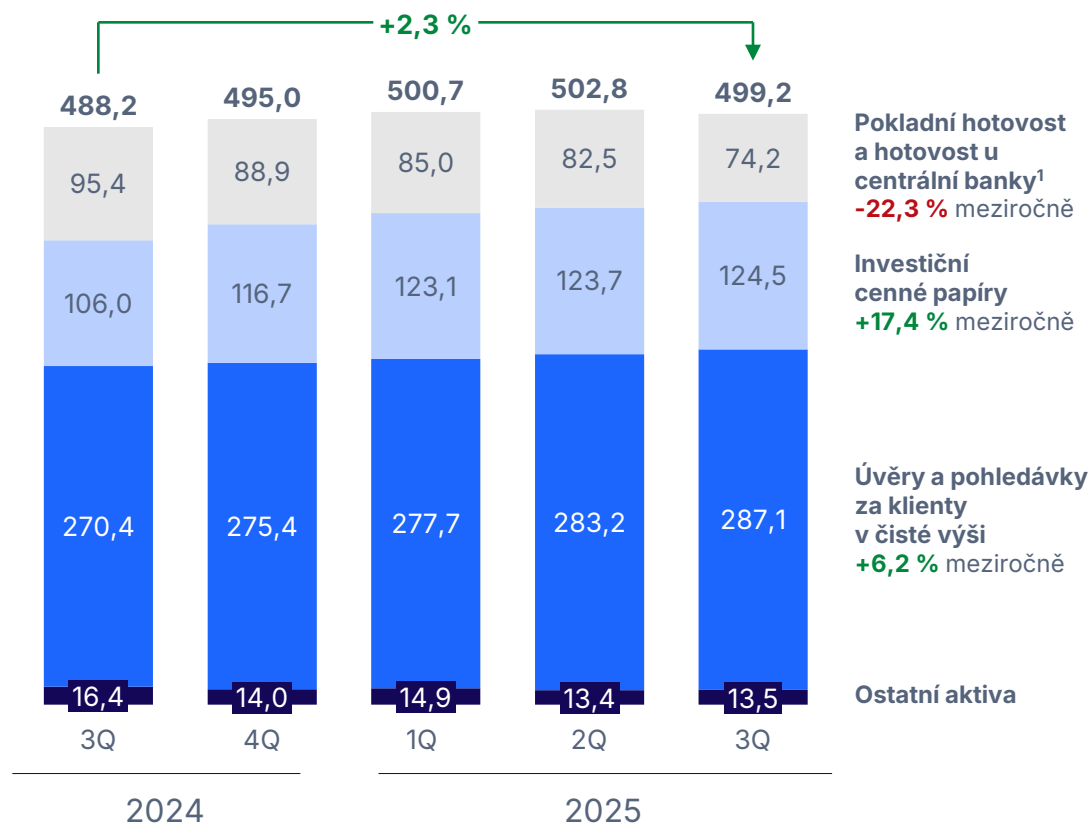
Náklady na financování (průměr)



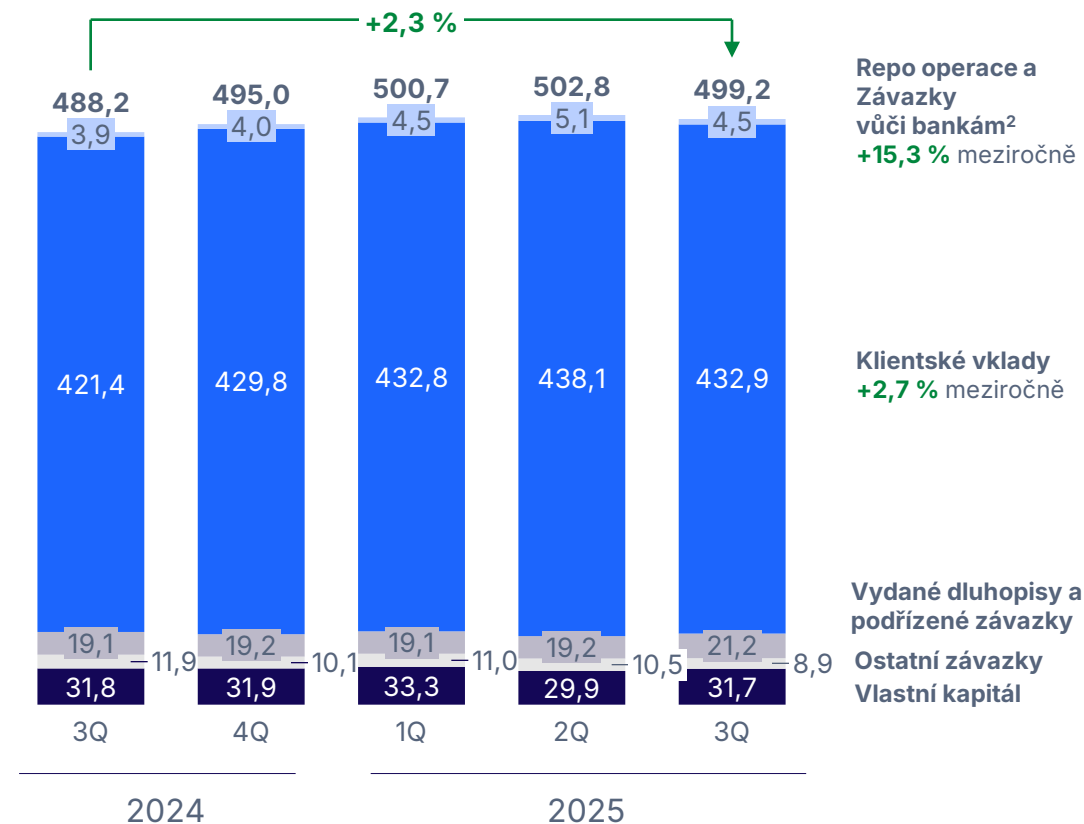
Pozn.: Úvěry klientům představují výkonné úvěry v hrubé výši.

Růst bilanční sumy se zpomalil kvůli poklesu klientských vkladů v září 2025, ten částečně vykompenzovala emise dluhopisů Tier 2

Aktiva (mld. Kč)

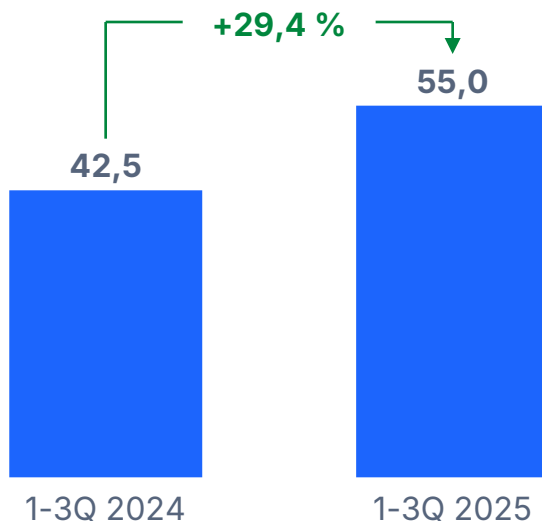


Závazky a vlastní kapitál (mld. Kč)

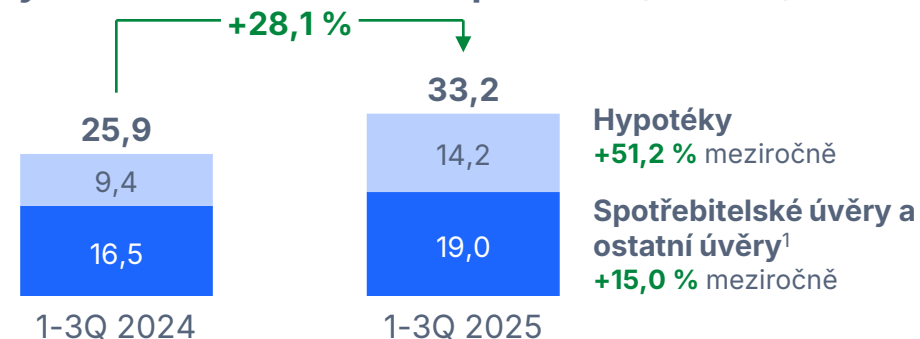


Nové objemy úvěrů vzrostly o 29 % díky vysoké poptávce v retailovém i komerčním segmentu

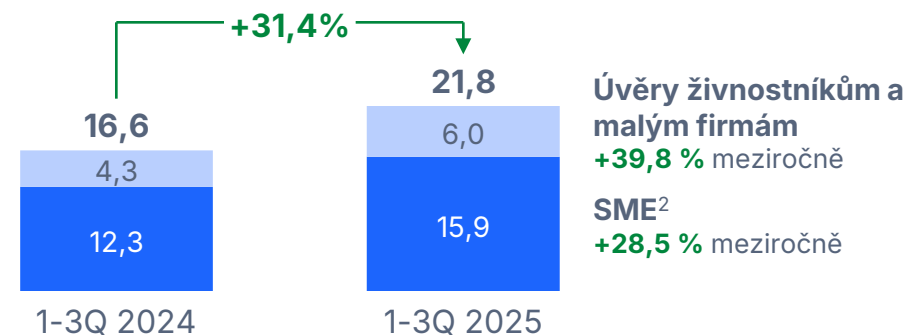
Nové objemy úvěrového portfolia (mld. Kč)



Nové objemy retailového úvěrového portfolia (mld. Kč)



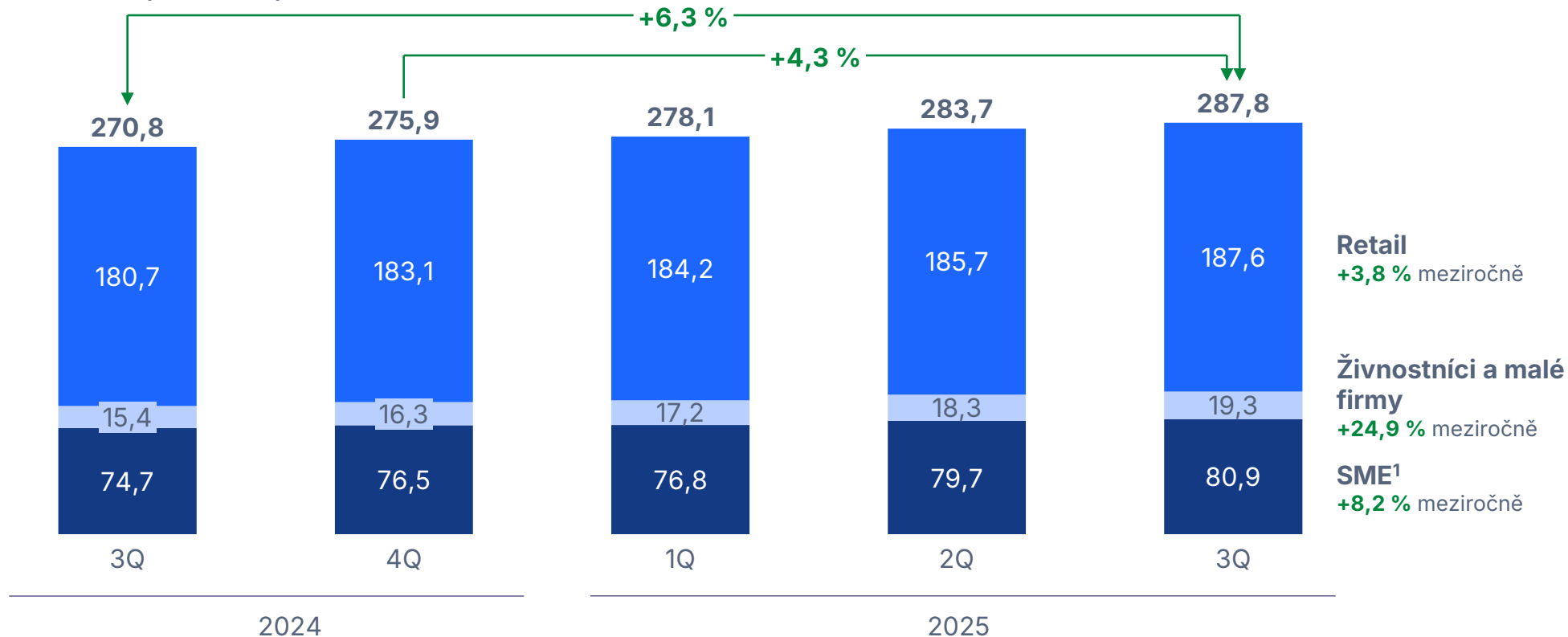
Nové objemy komerčního úvěrového portfolia (mld. Kč)



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

Úvěrové portfolio roste ve všech segmentech, důraz na úvěry pro živnostníky a malé firmy a SME z důvodu vyšší marže a návratnosti

Úvěrové portfolio (mld. Kč)



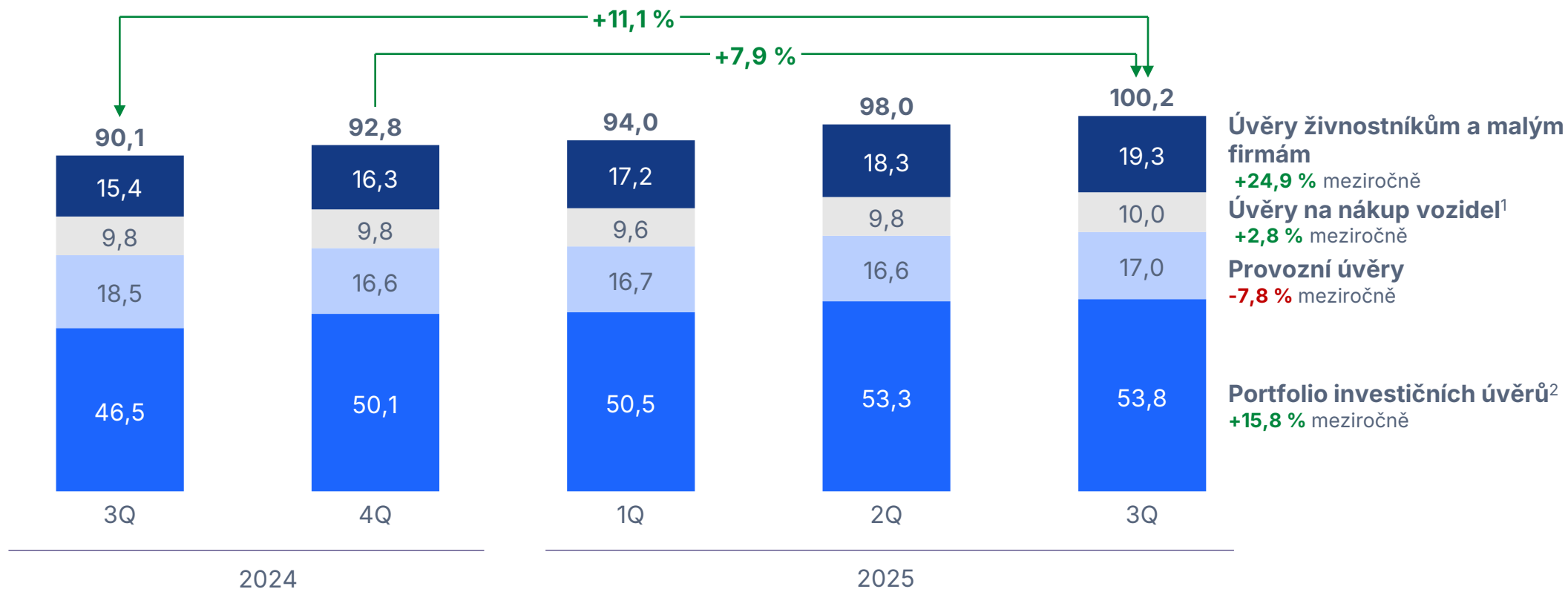
Portfolio retailových úvěrů rostlo díky hypotékám a spotřebitelským úvěrům

Retailové úvěrové portfolio (mld. Kč)



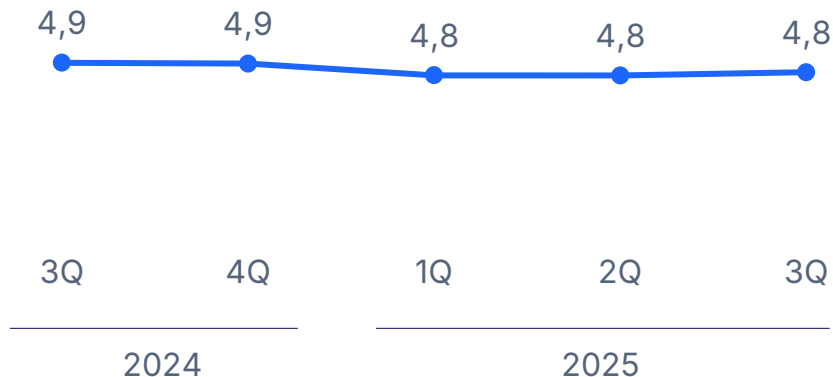
V rámci komerčního portfolia rostly významně úvěry pro živnostníky a malé firmy i investiční úvěry

Komerční úvěrové portfolio (mld. Kč)

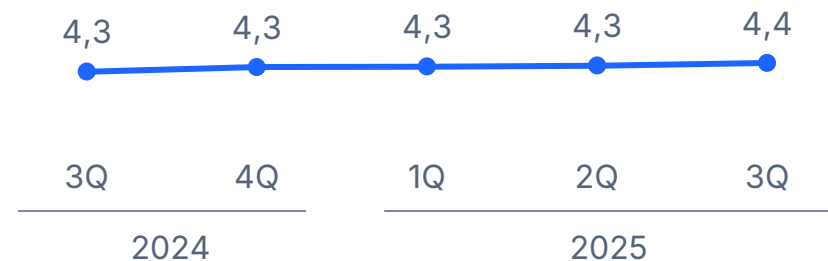


Výnosnost úvěrového portfolia zůstala stabilní navzdory poklesu krátkodobých sazeb

Výnosnost celkového úvěrového portfolia (%)



Výnosnost retailového portfolia (%)



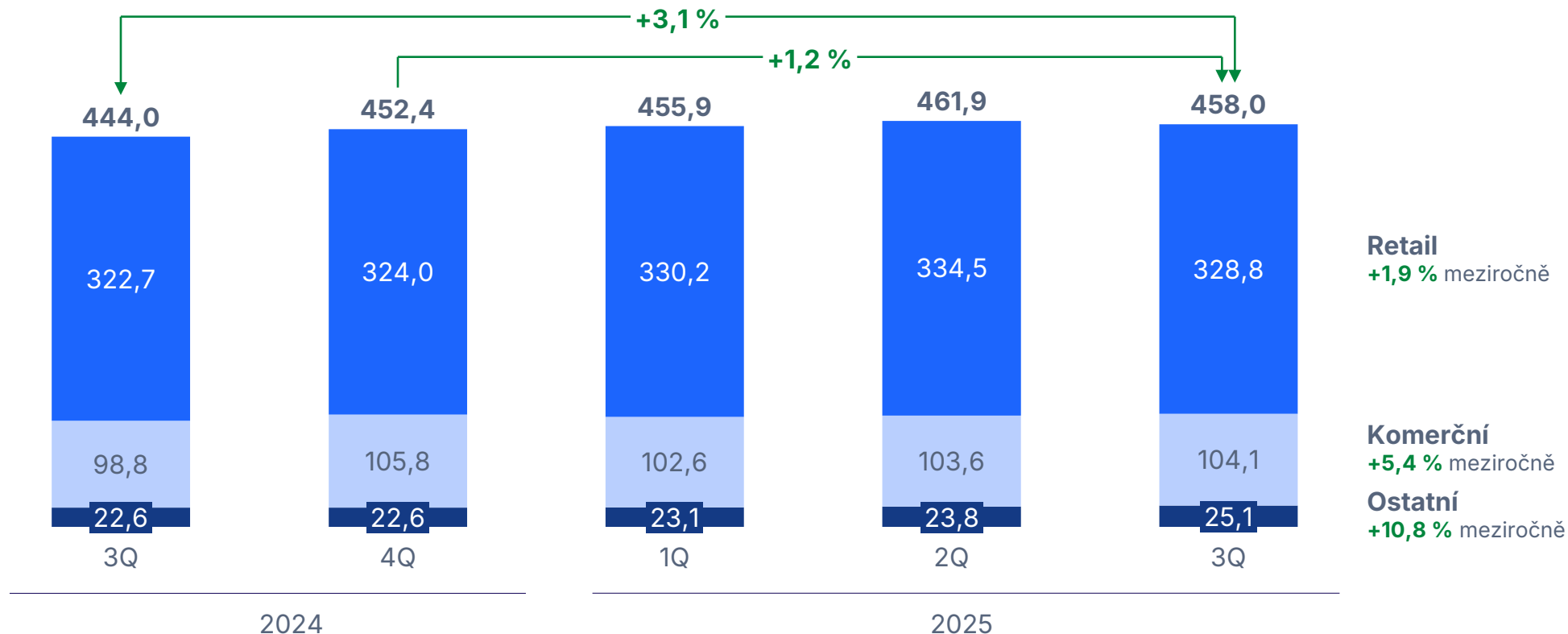
Výnosnost komerčního portfolia (%)



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

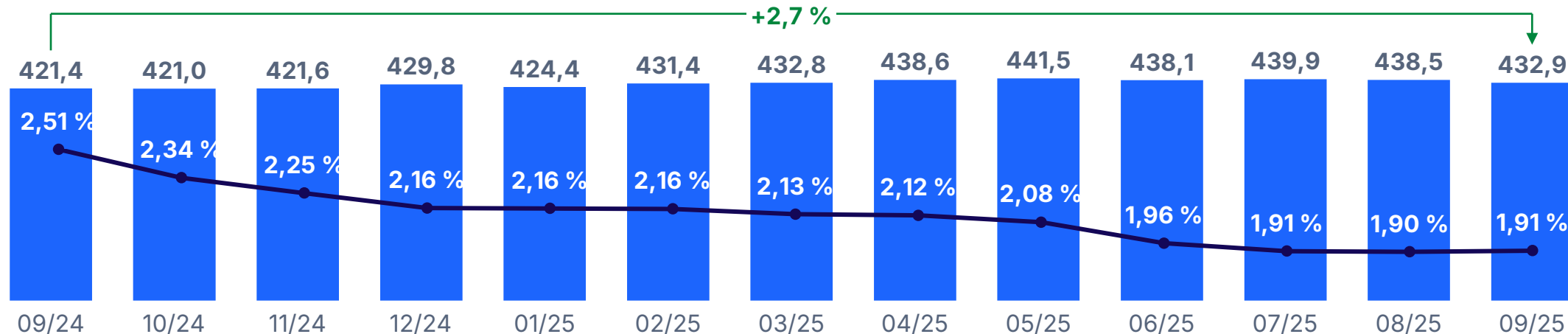
Zdroje financování vzrostly o 3,1 % především díky růstu komerčních vkladů a emisi dluhopisů Tier 2

Klientské vklady a ostatní zdroje financování¹ (mld. Kč)



Další pokles nákladů na financování je limitován současnými tržními sazbami i aktivitami menších konkurenčních bank

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



Vývoj čisté úrokové marže během 12 měsíců (%)



Ovlivněno zdvojnásobením
povinných minimálních rezerv (PMR)

Retailové vklady meziročně vzrostly, pokles ve 3Q 2025 je způsoben zvýšenou konkurencí na trhu

Retailové klientské vklady (mld. Kč)



Vyšší zůstatky na běžných účtech přispěly k celkovému růstu komerčních vkladů při nízkých nákladech

Komerční klientské vklady (mld. Kč)



Náklady na financování poklesly v retailovém a komerčním segmentu o více než 50 bps, u ostatních zdrojů vzrostly o 45 bps

Náklady na financování¹ – průměr (%)



Klientské vklady (%)



Ostatní zdroje financování² (%)



Retail (%)



Komerční (%)



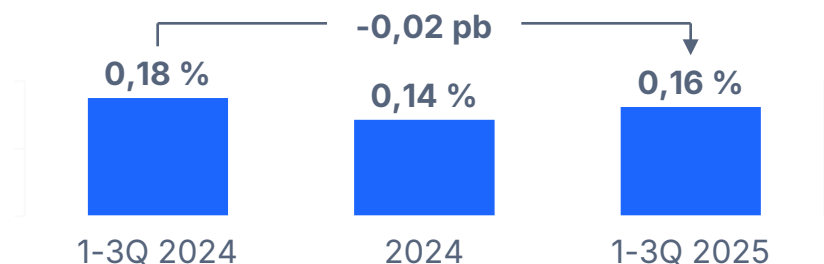
Obsah

- 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 Valná hromada
- 10 Přílohy



Náklady na riziko jsou na spodní úrovni očekávání, poměr NPL je na historicky nízké úrovni, krytí NPL portfolia se zvyšuje

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



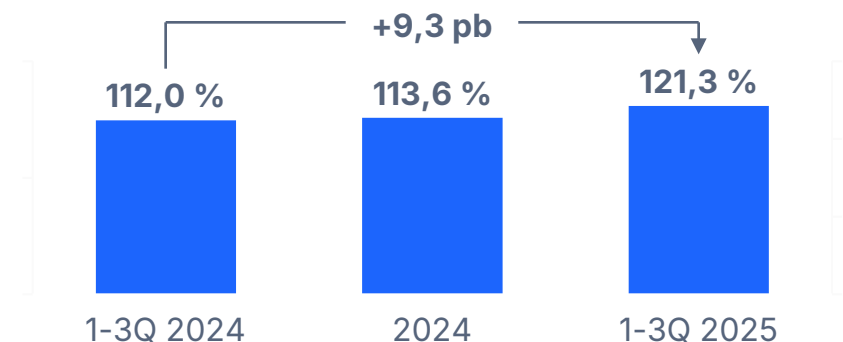
Celkové krytí portfolia opravnými položkami



Poměr úvěrů v selhání



Krytí NPL portfolia opravnými položkami



Pokles nákladů na riziko byl podpořen dobrou platební morálkou u všech portfolií a lepším makroekonomickým prostředím

Náklady na riziko

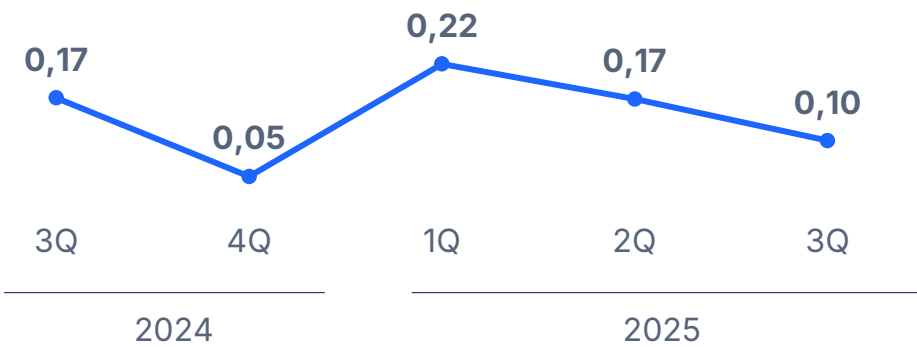
(mil. Kč, rozpuštění záporná hodnota, tvorba kladná hodnota, QtD)

	2024		2025		
	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q
NÁKLADY NA RIZIKO	114	35	151	117	74
Retail	167	82	181	61	46
Komerční	-53	-48	-30	56	28

- Náklady na riziko dosáhly za 1–3Q 2025 výše **342 milionů Kč, tedy 16 bps** (1–3Q 2024: 351 milionů Kč nebo 18 bps).
- Výnosy z prodeje NPL úvěrů byly ve výši **85 milionů Kč** (1–3Q 2024: 91 milionů Kč).¹

Anualizované náklady na riziko

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

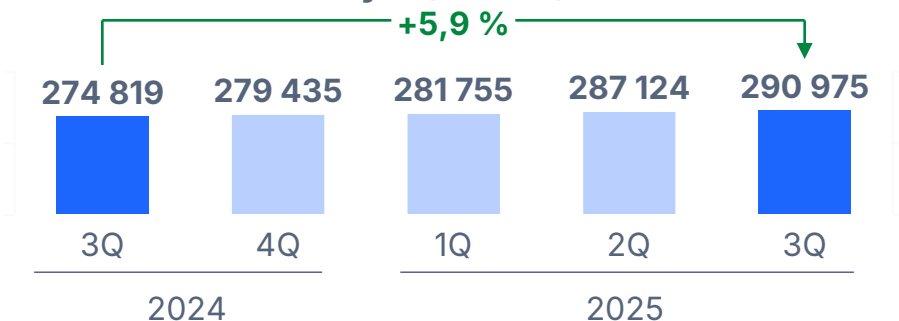


- 1–3Q 2025 ovlivněno postupným rozpouštěním management overlay a aktualizací makroekonomických scénářů.
- 4Q 2024 ovlivněno aktualizací modelu opravných položek dle IFRS9.

Pozn.: (1) Za 1–3Q 2025 byl dopad z prodeje NPL úvěrů do nákladů na riziko 78 mil. Kč (7 mil. Kč představovaly ostatní výnosy) a za 1–3Q 2024 byl dopad do nákladů na riziko 87 mil. Kč (3 mil. Kč představovaly ostatní výnosy).

Úvěrové portfolio roste, důsledné prodeje NPL portfolio přispěly k historicky nejnižšímu poměru NPL

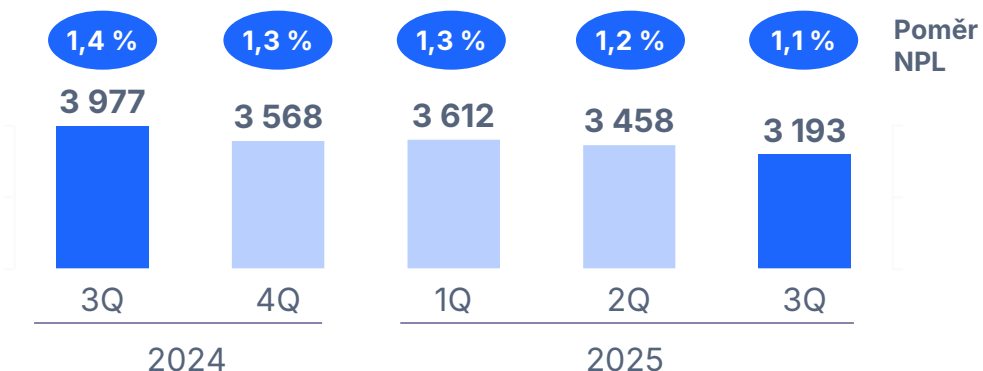
Portfolio úvěrů v hrubé výši (mil. Kč)



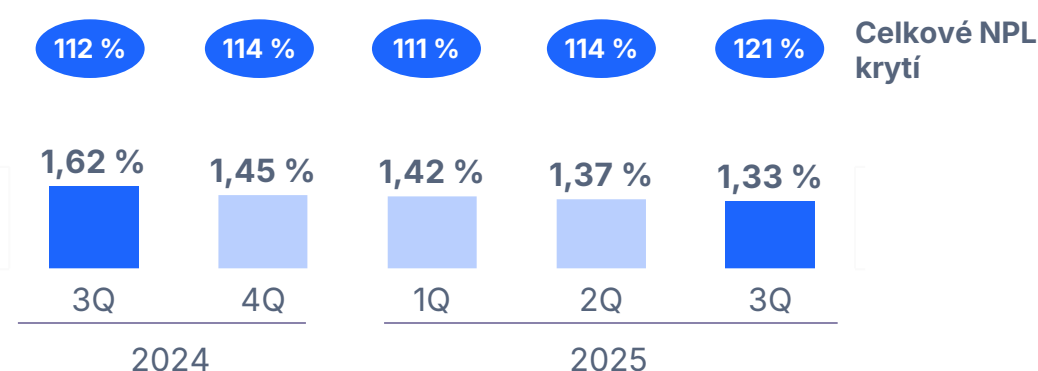
Opravné položky k úvěrům (mil. Kč)



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



Celkové krytí portfolio 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.

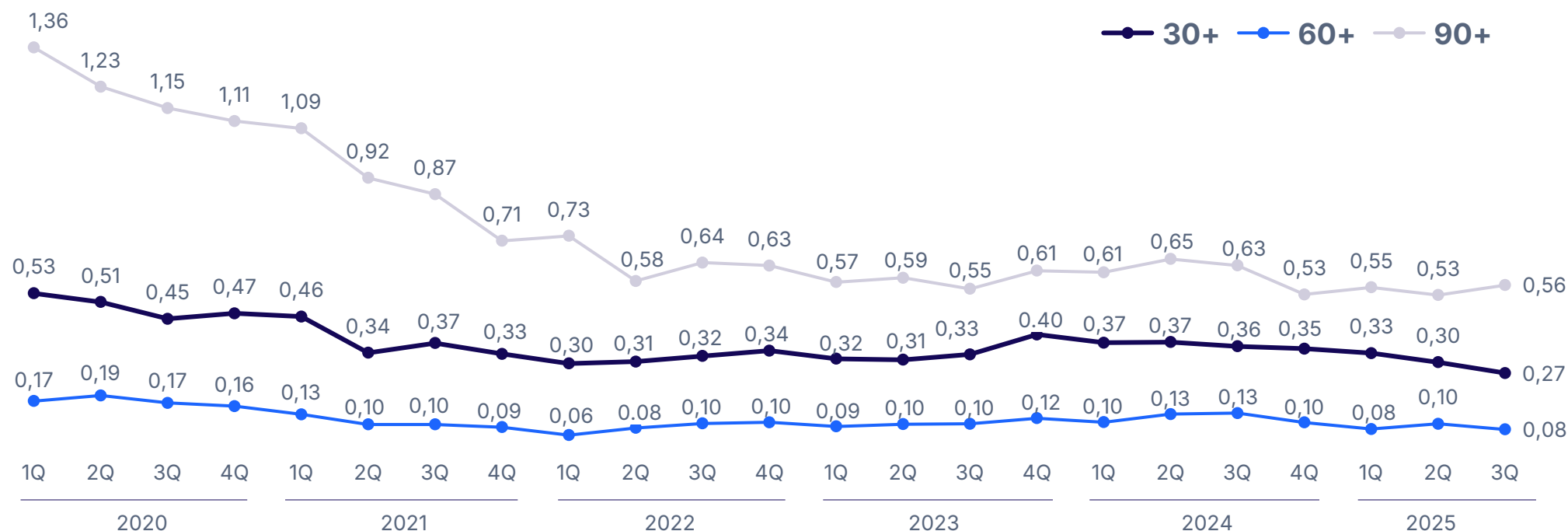
Zůstatek úvěrů v selhání se snižuje díky jejich úspěšným prodejům, nízkým novým přírůstkům i stabilní míře splácení

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 (%)



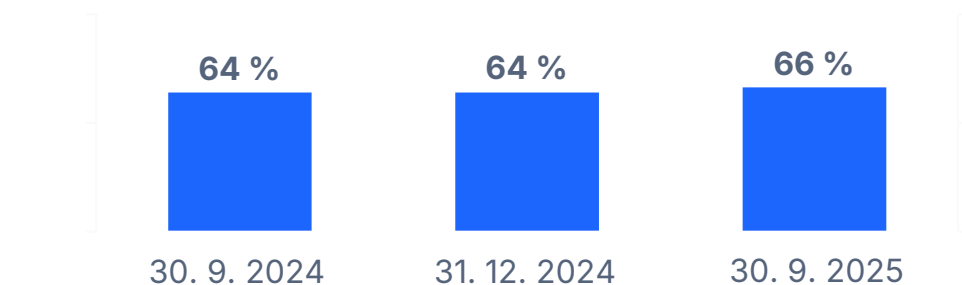
Obsah

- 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 Valná hromada
- 10 Přílohy

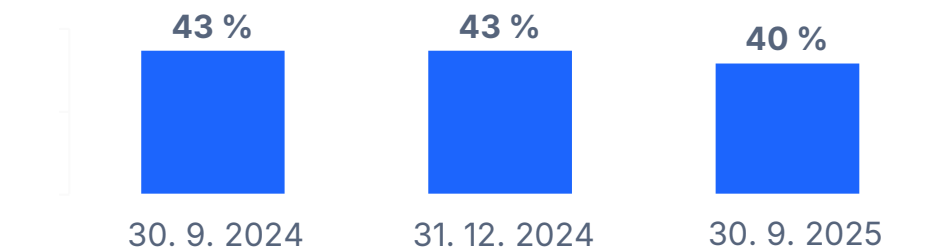


Vysoká likvidita i dobré poměrové ukazatele navzdory konkurenčnímu tlaku v oblasti vkladů

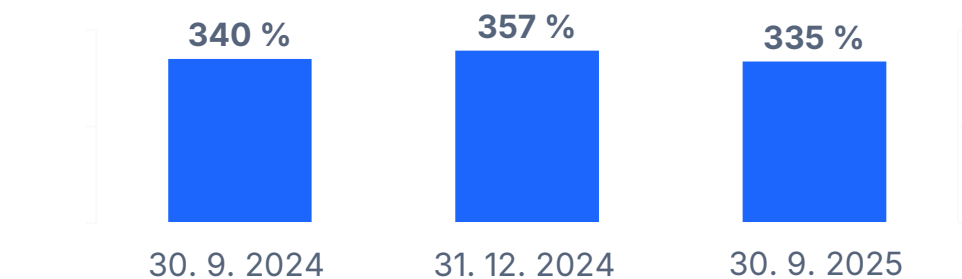
Poměr úvěrů ke klientským vkladům



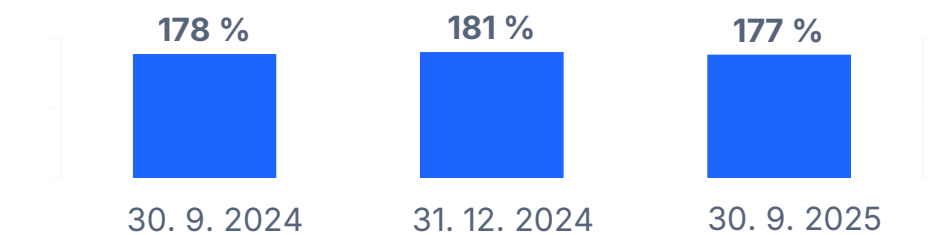
Podíl vysoce kvalitních likvidních aktiv ke klientským vkladům



Ukazatel krytí likvidity

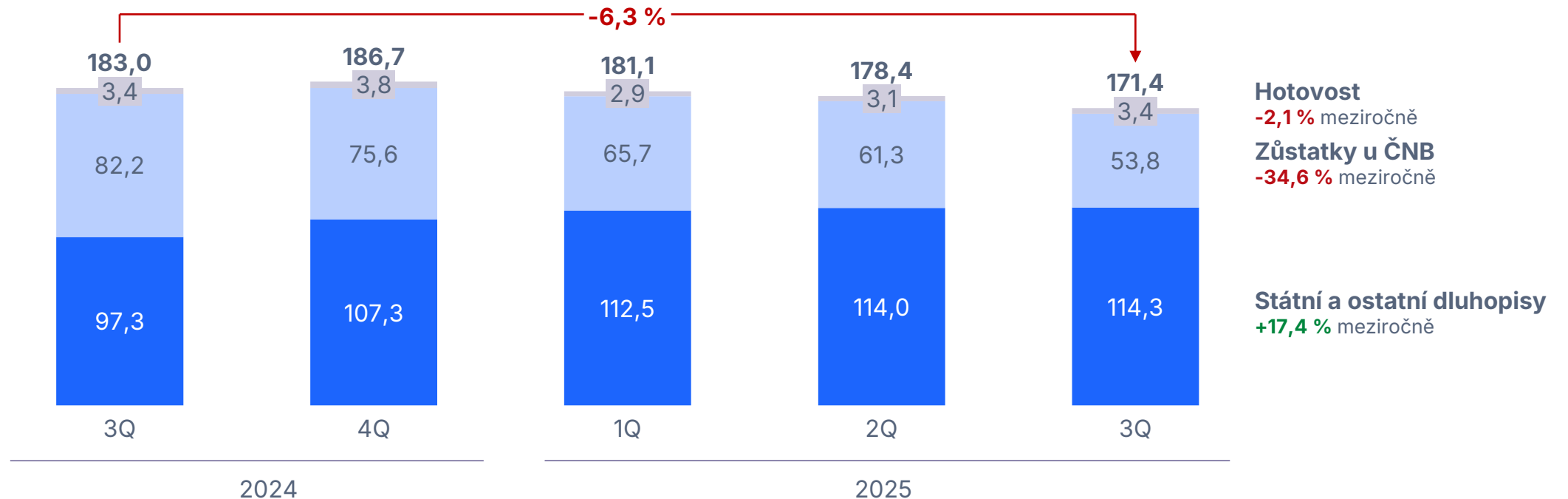


Ukazatel čistého stabilního financování



Vysoce kvalitní likvidní aktiva zůstávají na vysoké úrovni a představují 34 % celkových aktiv

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 Valná hromada
- 10 Přílohy

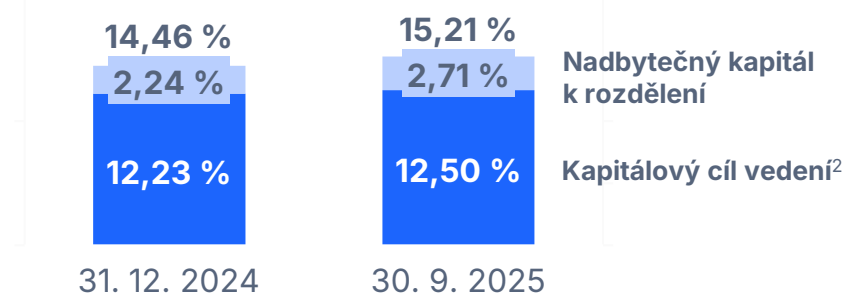


Silná kapitálová pozice se ještě zlepšila díky emisi dluhopisů Tier 2 a nižším RWA, nadbytečný kapitál k rozdělení ve výši 4,5 mld. Kč

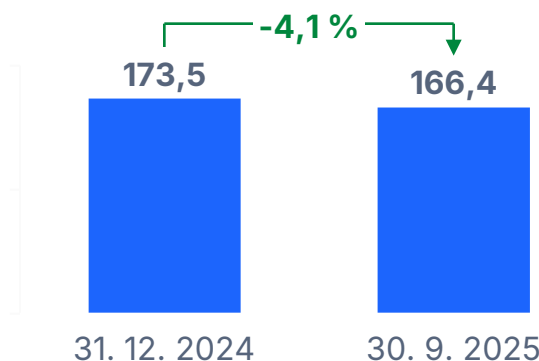
Kapitálová přiměřenost



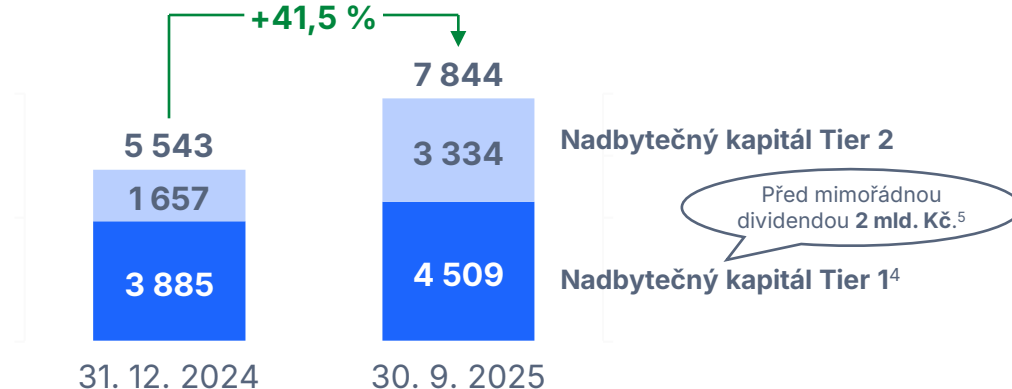
Tier 1 kapitálová přiměřenost



Rizikově vážená aktiva (mld. Kč)



Nadbytečný kapitál nad cílem vedení³ (mil. Kč)



Regulatorní kapitálová pozice se zlepšila díky emisi dluhopisů Tier 2, dále ji podpořil pokles hustoty rizikově vážených aktiv

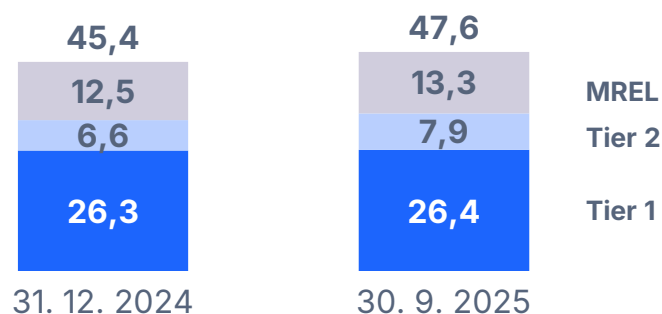


Pozn.: (1) Zahrnuje 100 bps jako rezervu stanovenou vedením; (2) Nadbytečný kapitál a rezerva na dividendu k 30. 9. 2025 podléhají korporátním a regulatorním omezením a omezením ze strany regulátora. (3) Obsahuje změny související s článkem 473a nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013 ze dne 26. června 2013 o oběžnostních 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 1-3Q 2025.

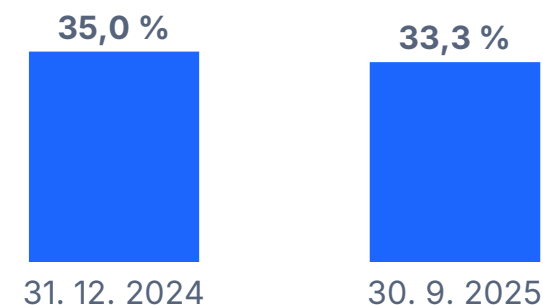
44

Na individuálním základě je ukazatel MREL také na dobré úrovni díky vyšším kapitálovým nástrojům v podobě dluhopisů Tier 2 a MREL

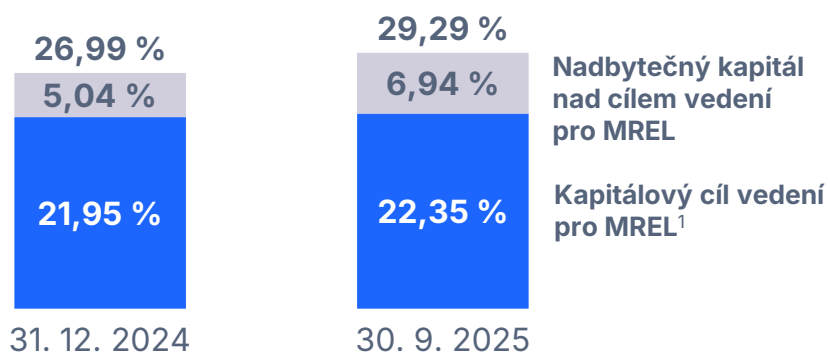
Regulatorní kapitál a MREL nástroje (mld. Kč)



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 **29,29 %** převyšuje cíl vedení pro ukazatel MREL k 30. září 2025 o **694 bps**.
- V září vydala MONETA **dluhopisy Tier 2** v nominální hodnotě **100 milionů EUR** za účelem optimalizace kapitálové struktury.

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 Valná hromada
- 10 Přílohy



Očekáváme, že doručíme čistý zisk v souladu s výhledem a zároveň jej překonáme o nejméně 300 milionů Kč

Ukazatel	2025 původní výhled	2025 očekávané výsledky	Očekávaný rozdíl vůči výhledu	
Celkové provozní výnosy (mld. Kč)	13,6	13,8	+0,2	Dosaženo díky vyšší čisté úrokové marži, kterou ovlivňuje vyšší rozdíl úrokové sazby u klientských vkladů a dvoutýdenní repo sazby než bylo plánováno.
Celkové provozní náklady (mld. Kč)	-5,9	-5,8	+0,1	Úspory dosaženo v oblasti odpisů majetku a administrativních nákladů.
Provozní zisk (mld. Kč)	7,7	8,0	+0,3	Kombinace lepších provozních výnosů a stabilních provozních nákladů.
Náklady na riziko (bps)	-(15-35)	-(17,5-22,5)		Za předpokladu stabilních výsledků bez významných selhání komerčních úvěrů ve 4Q.
ČISTÝ ZISK (mld. Kč)	6,0	≥6,3	+0,3	Kombinace lepších provozních výnosů, stabilních provozních nákladů a nižších nákladů na riziko.
Zisk na akcii (Kč)				
Návratnost hmotného kapitálu	11,7	12,3	+0,6	Tvorba rezervy na výplatu dividendy ve výši 90 % čistého zisku.
Celkové provozní výnosy (mld. Kč)	20 %	21 %	1 pb	Podpořeno vyšším čistým ziskem.

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 **Valná hromada**
- 10 Přílohy



Informace o nadcházející valné hromadě a výplatě dividendy

**Rozhodný den
pro účast na
valné hromadě**

7. listopadu
2025

**Valná
hromada
Praha**

14. listopadu
2025

**Rozhodný den
pro nárok na
dividendu¹**

21. listopadu
2025

**Den
výplaty
dividendy²**

16. prosince
2025

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 Valná hromada
- 10 **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 čtvrté čtvrtletí 2025

Valná hromada

Praha

2.–5. prosince
2025

Goldman Sachs

CEEMEA One-on-One
Londýn

18. listopadu
2025

WOOD's

Winter Wonderland
EMEA konference,
Praha

2.–5. prosince
2025

Finanční výsledky za rok 2025

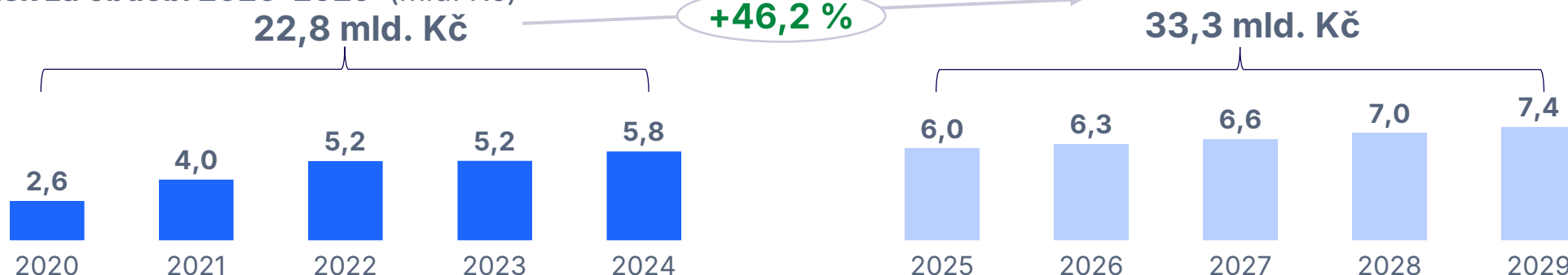
3. února
2026

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)

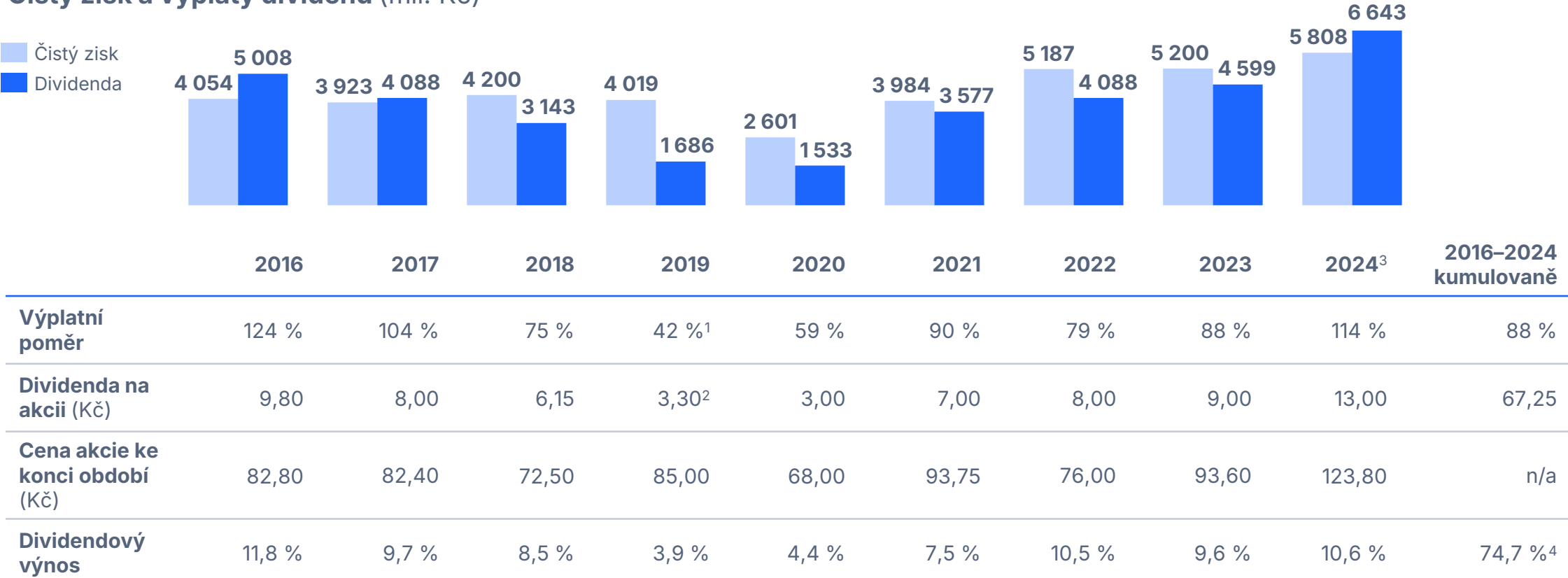


Přílohy

- 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 MONETA doručila kumulovaný čistý zisk ve výši 39 mld. Kč, ze kterého bylo 88 % vyplaceno akcionářům

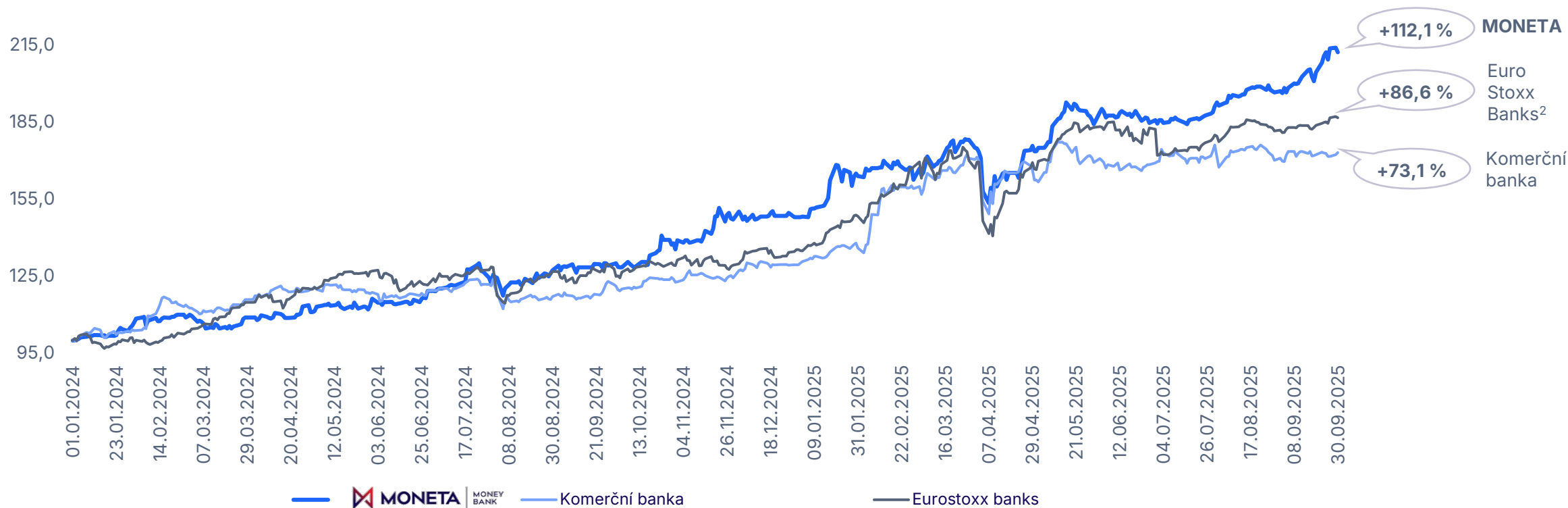
Čistý zisk a výplaty dividend (mil. Kč)



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 112 %, což je více než průměr evropských bank

Celkový výnos pro akcionáře¹ k 30. září 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. 9. 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. 9. 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

V září 2025 vydala MONETA Tier 2 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	5,12 % p.a.	Po 5 letech	25. září 2029	Baa2
Tier 2 CZ0003705188	30. ledna 2020	CZK	2 601	Pohyblivá	5,23 % 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 ^{2,3} 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
Tier 2 XS3154053436	9. září 2025	EUR	100	Z fixní na pohyblivou sazbu	4,514 % p.a. ¹	Po 5 letech	9. září 2035	Baa2

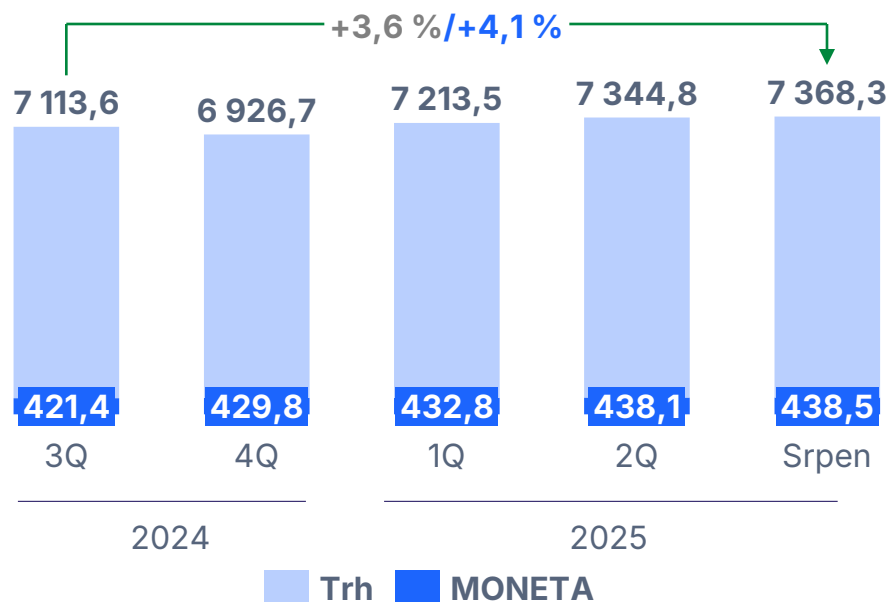
Pozn.: (1) Fixní sazba během prvních pěti let; (2) Nástroj způsobilý pro plnění požadavku MREL; (3) Dne 13. října MONETA oznámila, že využije opce na předčasné splacení dluhopisu, ke kterému dojde 15. prosince 2025.

Přílohy

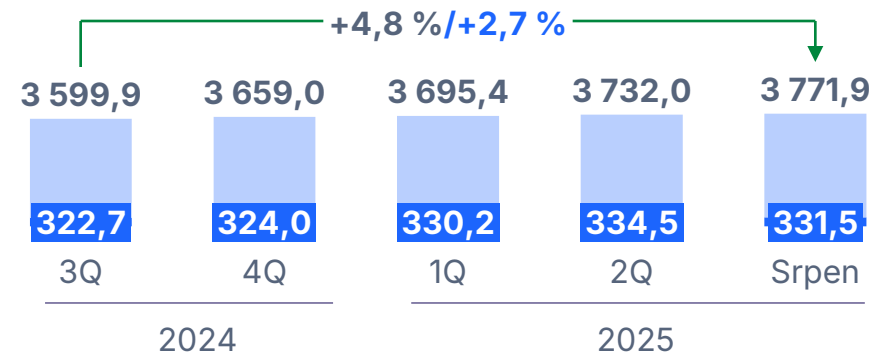
- Setkání s investory
- Vývoj čistého zisku v období 2020–2029
- Vyplacené dividendy a celkový výnos pro akcionáře
- Kapitálové požadavky
- Přehled vydaných dluhopisů
- [Trh vkladů a úvěrů](#)
- Finanční výkazy a hlavní výkonnostní ukazatele
- Slovník pojmů a zkratk

MONETA překonala růst depozitního trhu díky růstu vkladů v komerčním segmentu

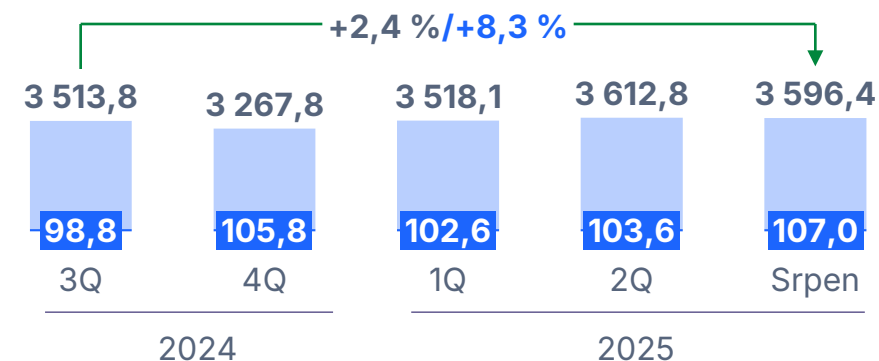
Depozitní trh (mld. Kč)



Retailová depozita (mld. Kč)

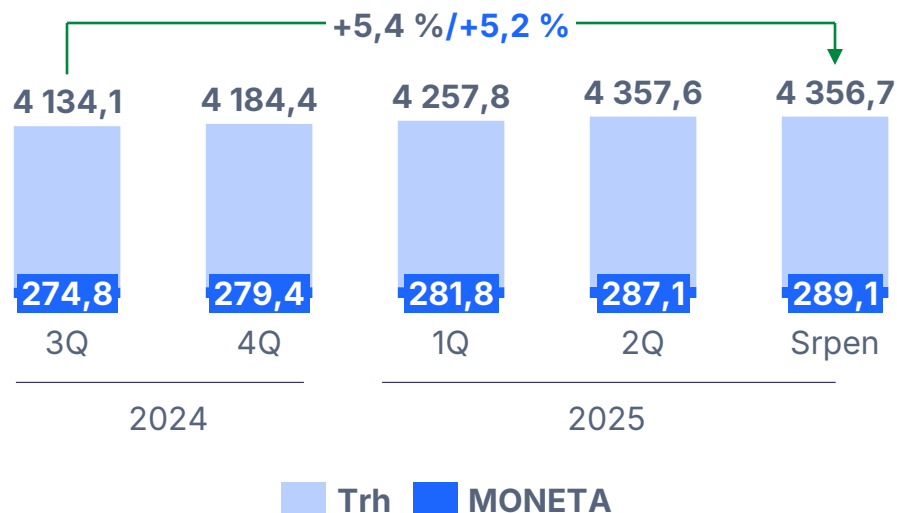


Komerční depozita (mld. Kč)

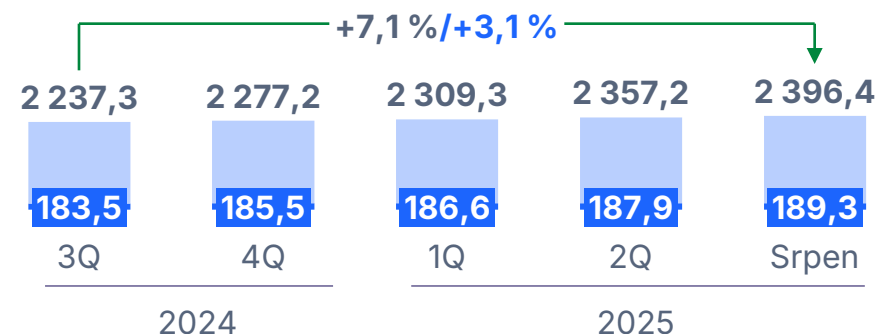


V oblasti úvěrů rostla MONETA v souladu s celým trhem , výrazně překonala růst trhu v komerčním segmentu

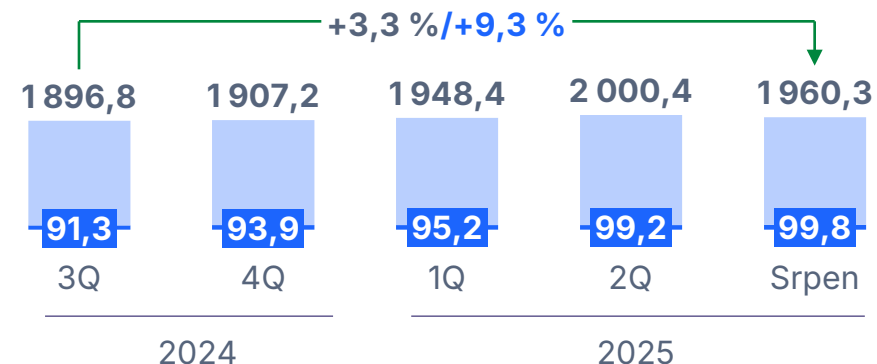
Úvěrový trh – úvěry v hrubé výši (mld. Kč)



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. 9. 2024	31. 12. 2024 ¹	30. 9. 2025	Změna oproti konci roku	Meziroční změna
Pokladní hotovost a hotovost u centrální banky	11 816	13 541	19 267	42,3 %	63,1 %
Kladná hodnota derivátových finančních nástrojů	504	596	522	-12,4 %	3,6 %
Investiční cenné papíry	106 040	116 664	124 455	6,7 %	17,4 %
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	2 011	2 314	2 271	-1,9 %	12,9 %
Změna reálné hodnoty zajišťovaného portfolia	864	200	-138	-169,0 %	-116,0 %
Úvěry a pohledávky za bankami	89 755	79 206	58 537	-26,1 %	-34,8 %
Úvěry a pohledávky za klienty	270 364	275 383	287 103	4,3 %	6,2 %
Nehmotný majetek	3 287	3 365	3 407	1,2 %	3,7 %
Hmotný majetek	2 236	2 260	2 314	2,4 %	3,5 %
Majetkové účasti v přidružených společnostech	2	3	3	0,0 %	50,0 %
Pohledávky ze splatné daně	92	70	21	-70,0 %	-77,2 %
Pohledávky z odložené daně	7	0	0	n/a	-100,0 %
Ostatní aktiva	1 241	1 380	1 468	6,4 %	18,3 %
AKTIVA CELKEM	488 219	494 982	499 230	0,9 %	2,3 %
Závazky vůči bankám	3 740	3 834	4 338	13,1 %	16,0 %
Závazky vůči klientům	421 621	430 021	433 148	0,7 %	2,7 %
Záporná hodnota derivátových finančních nástrojů	467	532	488	-8,3 %	4,5 %
Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	5 964	4 259	3 070	-27,9 %	-48,5 %
Změna reálné hodnoty zajišťovaného portfolia	135	78	52	-33,3 %	-61,5 %
Emitované dluhové cenné papíry	11 545	11 562	11 257	-2,6 %	-2,5 %
Podřízené závazky	7 568	7 622	9 951	30,6 %	31,5 %
Rezervy	266	263	274	4,2 %	3,0 %
Závazky ze splatné daně	63	47	154	227,7 %	144,4 %
Závazky z odložené daně	418	469	504	7,5 %	20,6 %
Ostatní závazky	4 592	4 416	4 325	-2,1 %	-5,8 %
Závazky celkem	456 379	463 103	467 561	1,0 %	2,5 %
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	21 517	21 556	21 346	-1,0 %	-0,8 %
Vlastní kapitál celkem	31 840	31 879	31 669	-0,7 %	-0,5 %
ZÁVAZKY A VLASTNÍ KAPITÁL CELKEM	488 219	494 982	499 230	0,9 %	2,3 %

Konsolidovaný výkaz o finanční pozici – čtvrtletní vývoj

CZK m	30. 9. 2023	31. 12. 2023 ¹	31. 3. 2024	30. 6. 2024	30. 9. 2024	31. 12. 2024 ¹	31. 3. 2025	30. 6. 2025	30. 9. 2025
Pokladní hotovost a hotovost u centrální banky	13 365	10 871	12 226	9 468	11 816	13 541	18 019	21 476	19 267
Kladná hodnota derivátových finančních nástrojů	690	544	560	575	504	596	491	494	522
Investiční cenné papíry	88 056	104 353	103 215	101 967	106 040	116 664	123 081	123 727	124 455
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	3 991	2 701	2 681	2 669	2 011	2 314	2 096	2 159	2 271
Změna reálné hodnoty zajišťovaného portfolia	-989	122	244	74	864	200	366	207	-138
Úvěry a pohledávky za bankami	68 120	69 632	75 327	90 581	89 755	79 206	71 670	64 409	58 537
Úvěry a pohledávky za klienty	268 987	263 064	266 731	271 010	270 364	275 383	277 742	283 193	287 103
Nehmotný majetek	3 252	3 332	3 323	3 285	3 287	3 365	3 341	3 370	3 407
Hmotný majetek	2 443	2 400	2 392	2 315	2 236	2 260	2 426	2 361	2 314
Majetkové účasti v přidružených společnostech	2	3	3	4	2	3	4	4	3
Pohledávky ze splatné daně	33	76	66	184	92	70	15	26	21
Pohledávky z odložené daně	0	0	8	8	7	0	0	0	0
Ostatní aktiva	1 113	1 086	1 250	1 123	1 241	1 380	1 484	1,325	1 468
AKTIVA CELKEM	449 063	458 184	468 026	483 263	488 219	494 982	500 735	502 751	499 230
Závazky vůči bankám	7 379	5 423	6 441	6 427	3 740	3 834	4 275	4 905	4 338
Závazky vůči klientům	393 012	399 497	405 920	426 073	421 621	430 021	433 023	438 265	433 148
Záporná hodnota derivátových finančních nástrojů	674	523	516	528	467	532	458	477	488
Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	1 502	4 548	4 497	3 691	5 964	4 259	4 825	3 944	3 070
Změna reálné hodnoty zajišťovaného portfolia	-113	63	81	66	135	78	87	76	52
Emitované dluhové cenné papíry	3 740	3 808	3 856	3 874	11 545	11 562	11 559	11 631	11 257
Podřízené závazky	7 561	7 604	7 548	7 591	7 568	7 622	7 529	7 593	9 951
Rezervy	308	266	263	260	266	263	275	265	274
Závazky ze splatné daně	146	54	79	48	63	47	76	71	154
Závazky z odložené daně	418	462	357	394	418	469	419	452	504
Ostatní závazky	3 461	3 733	4 979	4 003	4 592	4 416	4 864	5 209	4 325
Závazky celkem	418 088	425 981	434 537	452 955	456 379	463 103	467 390	472 888	467 561
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	20 652	21 880	23 166	19 985	21 517	21 556	23 022	19 540	21 346
Vlastní kapitál celkem	30 975	32 203	33 489	30 308	31 840	31 879	33 345	29 863	31 669
ZÁVAZKY A VLASTNÍ KAPITÁL CELKEM	449 063	458 184	468 026	483 263	488 219	494 982	500 735	502 751	499 230

Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty a ostatního úplného výsledku hospodaření

mil. Kč	1H 2024	1H 2025	Změna
Výnosy z úroků a podobné výnosy	17 060	14 750	-13,5 %
Náklady na úroky a podobné náklady	-10 570	-7 505	-29,0 %
Čistý výnos z úroků	6 490	7 245	11,6 %
Výnosy z poplatků a provizí	2 717	2 884	6,1 %
Náklady na poplatky a provize	-471	-359	-23,8 %
Čistý výnos z poplatků a provizí	2 246	2 525	12,4 %
Výnosy z dividend	0	0	n/a
Čistý zisk z finančních operací	678	481	-29,1 %
Ostatní provozní výnosy	53	74	39,6 %
Provozní výnosy celkem	9 467	10 325	9,1 %
Náklady na zaměstnance	-1 877	-1 877	0,0 %
Správní náklady	-1 115	-1 213	8,8 %
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	-911	-874	-4,1 %
Regulatorní poplatky	-216	-195	-9,7 %
Ostatní provozní náklady	-50	-46	-8,0 %
Provozní náklady celkem	-4 169	-4 205	0,9 %
Zisk před zdaněním a čistou ztrátou ze znehodnocení finančních aktiv	5 298	6 120	15,5 %
Čisté znehodnocení finančních aktiv	-351	-342	-2,6 %
Zisk za účetní období před zdaněním	4 947	5 778	16,8 %
Daň z příjmů	-711	-878	23,5 %
Zisk za účetní období po zdanění	4 236	4 900	15,7 %
Úplný výsledek hospodaření náležející vlastníkům společnosti	4 236	4 900	15,7 %

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

mil. Kč	3Q 2023	4Q 2023	1Q 2024	2Q 2024	3Q 2024	4Q 2024	1Q 2025	2Q 2025	3Q 2025
Výnosy z úroků a podobné výnosy	5 769	6 048	5 964	5 751	5 345	5 147	4 911	4 955	4 884
Náklady na úroky a podobné náklady	-3 571	-3 867	-3 889	-3 641	-3 040	-2 718	-2 574	-2 534	-2 397)
Čistý výnos z úroků	2 198	2 181	2 075	2 110	2 305	2 429	2 337	2 421	2 487
Výnosy z poplatků a provizí	836	822	881	917	919	1 008	959	937	988
Náklady na poplatky a provize	-154	-159	-141	-165	-165	-194	-111	-119	-129
Čistý výnos z poplatků a provizí	682	663	740	752	754	814	848	818	859
Výnosy z dividend	1	1	0	0	0	0	0	0	-
Čistý zisk z finančních operací	278	240	285	229	164	182	168	146	167
Ostatní provozní výnosy	21	10	17	14	22	19	25	27	22
Provozní výnosy celkem	3 180	3 095	3 117	3 105	3 245	3 444	3 378	3 412	3 535
Náklady na zaměstnance	-593	-738	-620	-625	-632	-787	-609	-624	-644
Správní náklady	-367	-486	-330	-405	-380	-437	-380	-443	-390
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	-304	-294	-301	-303	-307	-314	-293	-292	-289
Regulatorní poplatky	0	0	-228	12	0	0	-195	0	0
Ostatní provozní náklady	-12	-19	-7	-32	-11	-15	-21	-16	-9
Provozní náklady celkem	-1 276	-1 537	-1 486	-1 353	-1 330	-1 553	-1 498	-1 375	-1 332
Zisk před zdaněním a čistou ztrátou ze znehodnocení finančních aktiv	1 904	1 558	1 631	1 752	1 915	1 891	1 880	2 037	2 203
Čisté znehodnocení finančních aktiv	-142	-133	-135	-102	-114	-35	-151	-117	-74
Zisk za účetní období před zdaněním	1 762	1 425	1 496	1 650	1 801	1 856	1 729	1 920	2 129
Daň z příjmů	-268	-197	-210	-232	-269	-284	-263	-292	-323
Zisk za účetní období po zdanění	1 494	1 228	1 286	1 418	1 532	1 572	1 466	1 628	1 806
Úplný výsledek hospodaření náležející vlastníkům společnosti	1 494	1 228	1 286	1 418	1 532	1 572	1 466	1 628	1 806

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	3,20 %	2,99 %	2,18 %	-0,81	-1,02
Náklady na financování klientských vkladů	3,17 %	2,93 %	2,05 %	-0,88	-1,12
Čistá úroková marže ^{2, 3, 4}	1,9 %	1,9 %	2,0 %	0,1	0,1
Náklady na riziko	0,18 %	0,14 %	0,16 %	0,02	-0,02
Výnosnost portfolia upravená o náklady na riziko	4,8 %	4,8 %	4,7 %	-0,1	-0,1
Výnosy z poplatků a provizí / Provozní výnosy	23,7 %	23,7 %	24,5 %	0,8	0,8
Čistý neúrokový výnos / Provozní výnosy	31,4 %	30,9 %	29,8 %	-1,1	-1,6
Poměr nákladů k výnosům	44,0 %	44,3 %	40,7 %	-3,6	-3,3
Návratnost hmotného kapitálu	19,8 %	20,4 %	23,1 %	2,7	3,3
Návratnost vlastního kapitálu	17,7 %	18,2 %	20,6 %	2,4	2,9
Návratnost průměrných aktiv ²	1,2 %	1,2 %	1,3 %	0,1	0,1
Likvidita/Pákový poměr					
Poměr úvěrů ke klientským vkladům	64,2 %	64,1 %	66,3 %	2,2	2,1
Vlastní kapitál celkem / Celková aktiva	6,5 %	6,4 %	6,3 %	-0,1	-0,2
Poměr vysoce kvalitních likvidních aktiv ke klientským vkladům	43,4 %	43,4 %	39,6 %	-3,8	-3,8
Ukazatel krytí likvidity	340,1 %	357,2 %	334,6 %	-22,6	-5,5
Kapitálová přiměřenost					
Hustota RWA	35,6 %	35,0 %	33,2 %	-1,8	-2,4
Kapitálová přiměřenost	19,23 %	18,25 %	19,97 %	1,72	0,74
Kapitálová přiměřenost Tier 1	15,30 %	14,46 %	15,21 %	0,75	-0,09
Kvalita aktiv					
Poměr úvěrů v selhání	1,4 %	1,3 %	1,1 %	-0,2	-0,3
Čisté krytí úvěrů v selhání	46,4 %	39,5 %	45,1 %	5,6	-1,3
Celkové krytí úvěrů v selhání	112,0 %	113,6 %	121,3 %	7,7	9,3
Poměr mezi úvěrem a hodnotou zastavené nemovitosti ⁵	56,1 %	53,4 %	52,1 %	-1,3	-4,0
Poměr mezi úvěrem a hodnotou zastavené nemovitosti na nových objemech (vážený průměr)	58,5 %	56,9 %	56,1 %	-0,8	-2,3
Distribuční síť					
Pobočková síť	134	124	122	-1,6 %	-9,0 %
Vlastní a sdílená síť bankomatů ⁶	1,981	1,966	1,942	-1,2 %	-2,0 %
Počet zaměstnanců ⁷	2,514	2,516	2,465	-2,0 %	-1,9 %

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.

73

Hlavní výkonnostní ukazatele – čtvrtletní vývoj

Ziskovost	3Q 2023	4Q 2023	1Q 2024	2Q 2024	3Q 2024	4Q 2024	1Q 2025	2Q 2025	3Q 2025
Výnosnost portfolia	4,7 %	4,9 %	4,9 %	4,9 %	4,9 %	4,9 %	4,8 %	4,8 %	4,8 %
Náklady na financování ¹	3,42 %	3,58 %	3,60 %	3,29 %	2,70 %	2,37 %	2,24 %	2,19 %	2,08 %
Náklady na financování klientských vkladů	3,39 %	3,55 %	3,58 %	3,24 %	2,63 %	2,25 %	2,11 %	2,06 %	1,93 %
Čistá úroková marže ^{2, 3, 4}	2,1 %	2,0 %	1,8 %	1,8 %	1,9 %	2,0 %	1,9 %	1,9 %	2,0 %
Náklady na riziko	0,21 %	0,20 %	0,20 %	0,15 %	0,17 %	0,05 %	0,22 %	0,17 %	0,10 %
Výnosnost portfolia upravená o náklady na riziko (% průměrných čistých úvěrů a pohledávek za klienty)	4,5 %	4,7 %	4,7 %	4,8 %	4,7 %	4,8 %	4,6 %	4,7 %	4,7 %
Výnosy z poplatků a provizí / Provozní výnosy	21,4 %	21,4 %	23,7 %	24,2 %	23,2 %	23,6 %	25,1 %	24,0 %	24,3 %
Čistý neúrokový výnos / Provozní výnosy	30,9 %	29,5 %	33,4 %	32,0 %	29,0 %	29,5 %	30,8 %	29,0 %	29,6 %
Poměr nákladů k výnosům	40,1 %	49,7 %	47,7 %	43,6 %	41,0 %	45,1 %	44,3 %	40,3 %	37,7 %
Návratnost hmotného kapitálu	21,6 %	17,0 %	17,1 %	21,0 %	21,5 %	22,1 %	19,5 %	24,6 %	25,6 %
Návratnost vlastního kapitálu	19,3 %	15,3 %	15,4 %	18,7 %	19,2 %	19,7 %	17,6 %	21,8 %	22,8 %
Návratnost průměrných aktiv ²	1,4 %	1,1 %	1,1 %	1,2 %	1,3 %	1,3 %	1,2 %	1,3 %	1,4 %
Likvidita/Pákový poměr									
Poměr úvěrů ke klientským vkladům	68,5 %	65,9 %	65,8 %	63,6 %	64,2 %	64,1 %	64,2 %	64,6 %	66,3 %
Vlastní kapitál celkem / Celková aktiva	6,9 %	7,0 %	7,2 %	6,3 %	6,5 %	6,4 %	6,7 %	5,9 %	6,3 %
Poměr vysoce kvalitních likvidních aktiv ke klientským vkladům	36,3 %	40,0 %	40,5 %	41,9 %	43,4 %	43,4 %	41,8 %	40,7 %	39,6 %
Ukazatel krytí likvidity	312,1 %	354,4 %	359,5 %	339,5 %	340,1 %	357,2 %	366,6 %	339,0 %	334,6 %
Kapitálová přiměřenost									
Hustota RWA	37,6 %	36,4 %	36,3 %	35,4 %	35,6 %	35,0 %	32,7 %	33,3 %	33,2 %
Kapitálová přiměřenost	19,86 %	20,07 %	19,60 %	19,40 %	19,23 %	18,25 %	19,13 %	18,53 %	19,97 %
Kapitálová přiměřenost Tier 1	15,54 %	15,74 %	15,42 %	15,36 %	15,30 %	14,46 %	15,34 %	15,04 %	15,21 %
Kvalita aktiv									
Poměr úvěrů v selhání	1,3 %	1,4 %	1,4 %	1,4 %	1,4 %	1,3 %	1,3 %	1,2 %	1,1 %
Čisté krytí úvěrů v selhání	48,2 %	47,9 %	46,6 %	47,2 %	46,4 %	39,5 %	39,7 %	40,7 %	45,1 %
Celkové krytí úvěrů v selhání	130,8 %	121,6 %	118,5 %	116,1 %	112,0 %	113,6 %	111,1 %	113,7 %	121,3 %
Poměr mezi úvěrem a hodnotou zastavené nemovitosti ⁵	59,5 %	58,8 %	57,8 %	57,5 %	56,1 %	53,4 %	53,3 %	52,5 %	52,1 %
Poměr mezi úvěrem a hodnotou zastavené nemovitosti u nových objemů (vážený průměr)	57,2 %	57,8 %	59,5 %	60,3 %	56,0 %	54,1 %	53,5 %	56,9 %	57,4 %
Distribuční síť									
Pobočková síť	140	134	134	134	134	124	124	122	122
Vlastní a sdílená síť bankomatů ⁶	2 009	1 971	1 976	1 978	1 981	1 966	1 936	1 948	1 942
Počet zaměstnanců ⁷	2 528	2 533	2 508	2 517	2 516	2 524	2 453	2 470	2 472

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.

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 „Čisté 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 a nezajištěné úvěry na bydlení poskytované MONETA Money Bank
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	Retailové a komerční 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 PAPÍRŮ ANI ŽÁDOSTÍ O ODKUP ČI ÚPIS AKCIÍ SPOLEČNOSTI MONETA MONEY BANK, A.S. ("SPOLEČNOST"), ANI JAKÝCHKOLIV JINÝCH CENNÝCH PAPÍRŮ 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 49 a 50.

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**