

Finanční výsledky za 3Q 2026

Zveřejněno 23. října 2026 v 07:00 SEČ

V souladu s IFRS, konsolidované, neauditované



POVINNĚ UVEŘEJŇOVANÁ INFORMACE/VNITŘNÍ INFORMACE

Klíčové výsledky ZA 1–3Q 2026

(v Kč)

- **Provozní výnosy** dosáhly **11,2 mld. Kč** (+8,2 %) především díky růstu **čistého úrokového výnosu** (+9,7 %) a **čistého výnosu z poplatků a provizí** (+6,1 %).
- **Provozní náklady** zůstaly stabilní ve výši **4,2 mld. Kč** (-0,5 %), **poměr nákladů k výnosům** činil **37,4 %**.
- **Čistý zisk** dosáhl **5,5 mld. Kč** (+12,7 %), což umožňuje zvýšit celoroční odhad čistého zisku na nejméně **7,1 mld. Kč**.
- **Celková bilanční suma** dosáhla **524 mld. Kč** (+5,0 %) díky růstu **úvěrového portfolia** (+10,4 %) a **zdrojů financování** (+3,8 %).

**Provozní
výnosy**

11,2 mld.

+8,2 %

**Provozní
náklady**

4,2 mld.

-0,5 %

**Čistý
zisk**

5,5 mld.

+12,7 %

**Celková
aktiva**

524 mld.

+5,0 %

**Úvěrové
portfolio¹**

318 mld.

+10,4 %

**Zdroje
financování**

476 mld.

+3,8 %

Klíčové výsledky ZA 1-3Q 2026

(v Kč)

- **Kapitálová přiměřenost** na úrovni **19 %** převyšuje kapitálový cíl vedení¹ o **6,4 mld. Kč** neboli **3,5 pb**.
- **Ukazatel CET1** na úrovni **13,1 %** převyšuje kapitálový cíl vedení CET1² o **4,4 mld. Kč** neboli **2,5 pb**.
- **Rizikově vážená aktiva** vzrostla o **9 %** na **181 mld. Kč** v důsledku silného růstu úvěrového portfolia o **10,4 %**.
- **Likvidní pozice** zůstala silná s LCR na úrovni **282 %** (**pokles o 52 pb**), klesla však v důsledku růstu úvěrového portfolia a dalších faktorů.

**Kapitálová
přiměřenost¹**

19,0 %

Nadbytek 3,5 pb

**Ukazatel
CET1²**

13,1 %

Nadbytek 2,5 pb

**Ukazatel
MREL**

27,4 %

Nadbytek 5,1 pb

**Rizikově vážená
aktiva**

181 mld.

+9,0 %

**Návratnost
hmotného kapitálu**

23,9 %

+0,8 pb

**Ukazatel krytí
likvidity**

282 %

-52 pb

Výsledky za třetí čtvrtletí umožňují zvýšit cíl čistého zisku za rok 2026 na minimálně 7,1 miliardy Kč

Ukazatel	Původní výhled 2026	Očekávané výsledky 2026	Očekávaný rozdíl vůči výhledu	
Provozní výnosy (mld. Kč)	14,6	15,0	+0,4	Dosaženo díky vyšší čisté úrokové marži, kterou ovlivňuje vyšší rozdíl úrokové sazby u klientských vkladů a dvoutýdenní repo sazby než bylo plánováno.
Provozní náklady (mld. Kč)	-6,0	-5,9	+0,1	Úspor bylo dosaženo v oblasti odpisů majetku a administrativních nákladů.
Provozní zisk (mld. Kč)	8,6	9,1	+0,5	Kombinace vyšších provozních výnosů a nižších provozních nákladů.
Náklady na riziko (bps)	-(20-35)	-(20-30)	0-5	Za předpokladu lepších výkonnosti portfolia bez významných selhání komerčních úvěrů ve 4Q.
ČISTÝ ZISK (mld. Kč)	6,6	7,1	+0,5	Kombinace vyšších provozních výnosů, nižších provozních nákladů a lepších nákladů na riziko.
Zisk na akcii (Kč)	12,9	13,9	+1,0	I nadále se vyčleňuje 90% čistého zisku na výplatu dividendy.
Návratnost hmotného kapitálu	23 %	22 %	-1 pb	Ovlivněno vyšší hodnotou vlastního kapitálu po emisi kapitálového nástroje AT1.

Klíčové priority pro rok 2026 (1/2)

Růst úvěrů

Očekáváme celkový **růst úvěrů** o **8,5–10,5 %**. Strategie se nadále zaměřuje na segment SME a segment živnostníků a malých firem, které nabízejí atraktivní marže a efektivní využití kapitálu. To se odráží v meziročním růstu komerčního úvěrového portfolia o **20,3 %** ve 3Q 2026.

Růst vkladů

Cílíme na růst **klientských vkladů** přibližně o **2,5–3,5 %**, přičemž **očekávané celoroční náklady na financování** by se měly pohybovat v rozmezí **2,10–2,15 %**, navzdory konkurenčnímu prostředí. Za 1–3Q 2026 zůstaly **průměrné náklady na financování klientských vkladů** stabilní na úrovni **2,1 %** ve srovnání s 1–3Q 2025.

Čistá úroková marže

Za celý rok očekáváme **čistou úrokovou marži** **2,10–2,15 %**, oproti **1,99 %** v 2025, díky růstu úvěrů a postupné změně úrokových sazeb. Objem nově poskytnutých úvěrů vzrostl meziročně o **39 %** na **77 mld. Kč s výnosností 5,6 %**. Celková **výnosnost úvěrového portfolia** tak vzrostla na **5 %** oproti **4,8 %** za 1–3Q 2025.

Distribuce produktů třetích stran

Plánujeme zvýšit objem **prostředků v investičních fondech** o **17–20 %** na **92,5–95 mld. Kč** ke konci roku. Cíl pro **nový objem distribuce investovaných prostředků** za celý rok je **22 mld. Kč**, z toho **16,3 mld. Kč** bylo dosaženo za 1–3Q 2026.

Klíčové priority pro rok 2026 (2/2)

Provozní výnosy

Cílíme na dosažení celkových **provozních výnosů** za rok 2026 na úrovni **15 mld. Kč**, což představuje potenciální navýšení o **7,7 %** oproti roku 2025. K růstu přispěly nad očekávání silné výsledky čistého úrokového výnosu a čistého výnosu z poplatků a provizí, díky nimž celkové provozní výnosy meziročně vzrostly o **8,2 %**.

Řízení nákladů

Cílíme na dosažení **provozních nákladů** pod úrovní **5,9 mld. Kč** díky disciplinovanému řízení nákladů a trvalému důrazu na produktivitu a provozní efektivitu. **Poměr nákladů k výnosům** by tak měl dosáhnout **39 %**.

Řízení rizik

Náklady na riziko očekáváme v rozmezí **20–30 bps**. Dále také očekáváme splnění **cíle prodeje úvěrů** v selhání v objemu **1,1 mld. Kč**. To podpoří nízký podíl úvěrů v selhání přibližně na **1 %**. Předpokládáme stabilní **krytí celkových úvěrů** v rozmezí **1,10–1,15 %** a **krytí úvěrů v selhání** na úrovni okolo **120 %**.

Vývoj čistého zisku

Očekáváme **překonání výhledu** a dosažení čistého zisku ve výši **7,1 mld. Kč**, což představuje nárůst ziskovosti o **9,2 %** oproti roku 2025. Takový výsledek by představoval **RoTE** ve výši **22 %** a **RoE** ve výši **20 %**. Při dosažení cíle minimálního **čistého zisku** ve výši **7,1 mld. Kč** by **zisk na akcii** činil **13,9 Kč**.

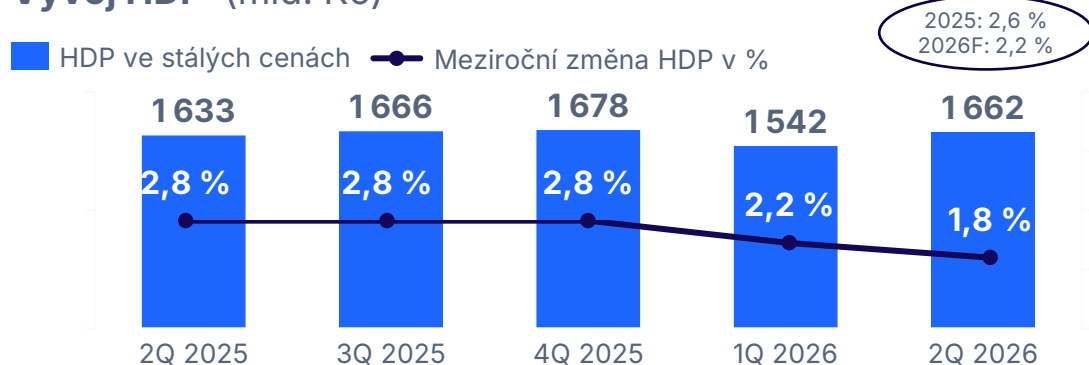
Obsah

- 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 2026–2030
- 09 Přílohy



Česká ekonomika zůstává odolná, v roce 2026 se očekává růst HDP o 2,2 % doprovázený stabilně nízkou nezaměstnaností

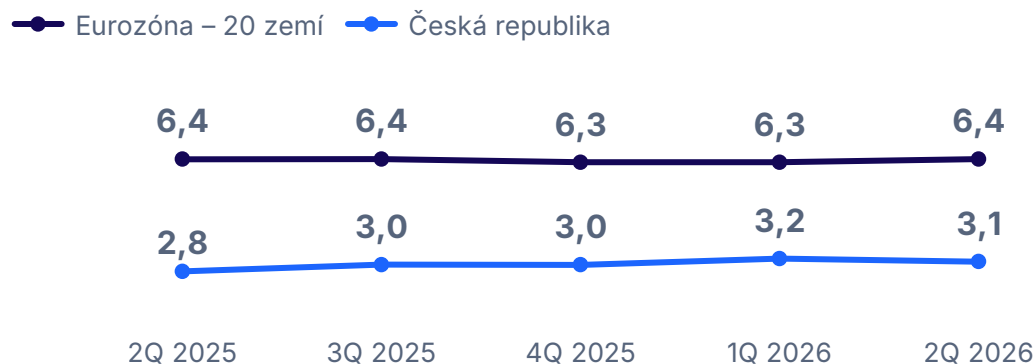
Vývoj HDP¹ (mld. Kč)



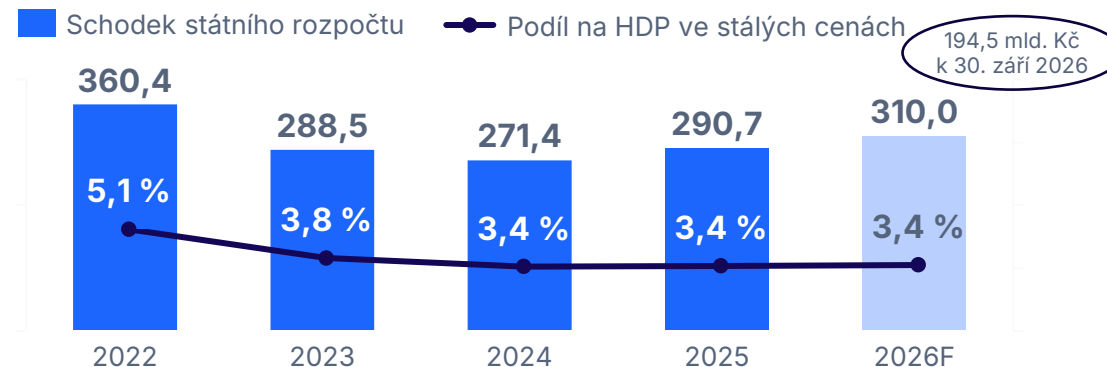
Státní dluh v % HDP v běžných cenách²



Míra nezaměstnanosti: ECB, ČSÚ³

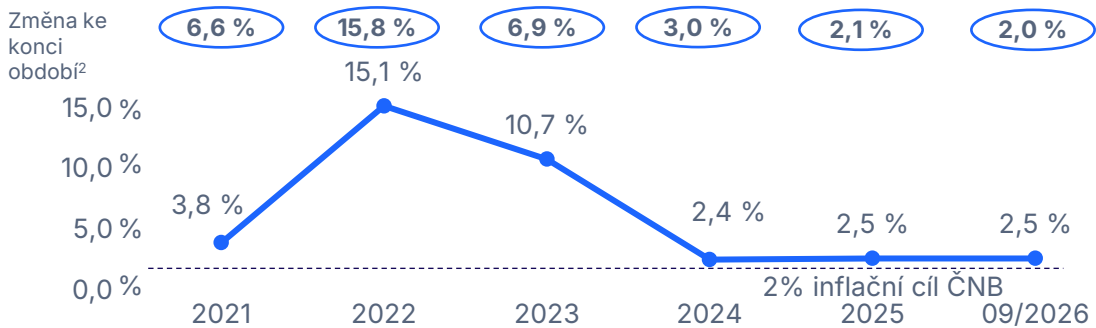


Schodek státního rozpočtu České republiky⁴ (mld. Kč)

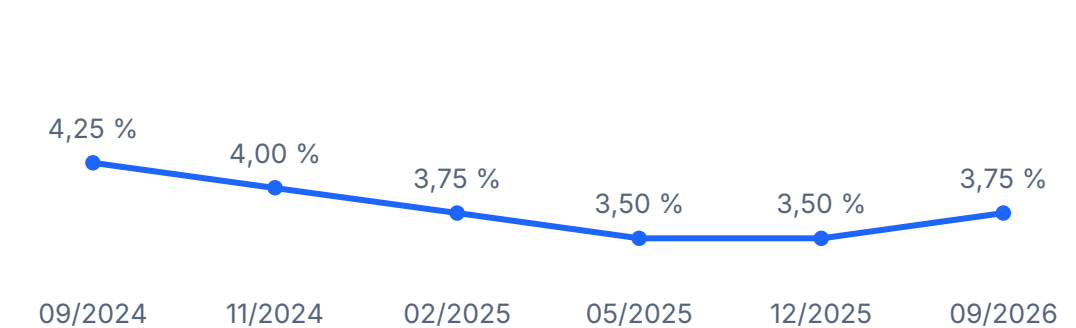


Inflace zůstává přibližně v souladu s cílem ČNB, základní úroková sazba činí 3,75 %

Inflace a index spotřebitelských cen¹ (meziroční změna v %)



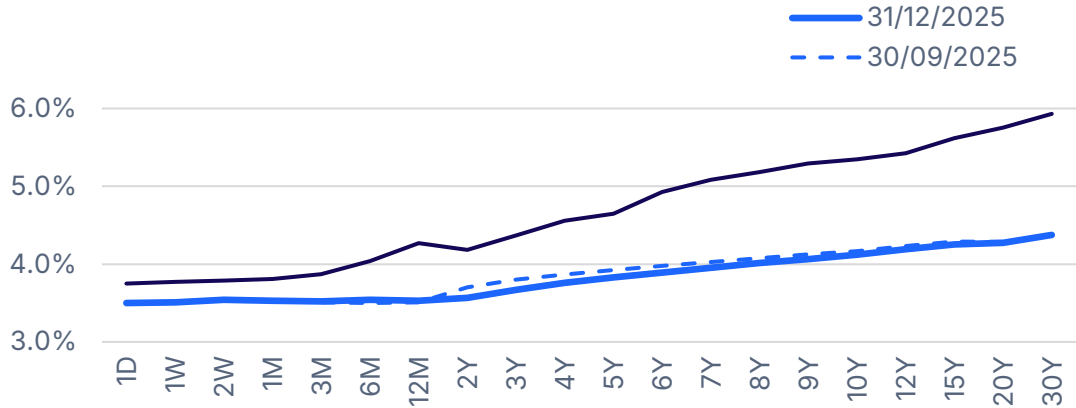
Dvoutýdenní repo sazba (konec období)



Příspěvek k růstu inflace dle položek¹

	% příspěvek v prosinci 2025	% příspěvek v září 2026	Meziroční změna cen v září 2026 v %
Jídlo a nápoje	0,7	-0,2	-0,8
Oděvy a obuv	-0,1	-0,1	-3,0
Bydlení, energie	0,6	0,5	1,7
Zdraví	0,1	0,1	3,8
Doprava, telekomunikace	0,0	1,4	9,9
Rekreace, kultura, vzdělání	0,3	0,2	2,7
Restaurace a hotely	0,3	0,3	4,2
Ostatní	0,2	0,3	4,0
Celkem	2,1	2,5	2,5

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 2026–2030
- 09 Přílohy



Operační platforma

- Stabilní klientská základna: MONETA získala 59 tis. nových klientů a 43 tis. klientů odešlo.
- Počet poboček se snížil na 118; šest poboček bylo uzavřeno a dvě otevřeny.
- Počet zaměstnanců se mírně snížil; digitální bankovníctví nahrazuje zaměstnance v přímém kontaktu s klienty. Rostou požadavky v podpůrných (zejména IT) a kontrolních funkcích.

Celkový počet klientů

1,6 mil.

+0,6 %

Pobočková síť

118

-3,3 %

Vlastní a sdílená síť bankomatů¹

1 921

-1,1 %

Počet zaměstnanců²

2 423

-1,7 %

Zaměstnanci obsluhující klienty²

1 233

-6,3 %

Počet ostatních zaměstnanců^{2,3}

1 190

+3,5 %

Digitální platforma

- Roste počet klientů, kteří aktivně využívají mobilní bankovníctví.
- Stabilní nárůst každodenního využívání digitálních kanálů a zvýšení počtu online transakcí (nárůst o 8,9 %).
- Výrazný růst využívání digitálních kanálů pro platební, oblužné a prodejní transakce. Objem poskytnutých úvěrů rychle roste.

**Aktivní klienti
digitální platformy¹**

1,1 mil.

+3,3 %

**Průměrné
denní návštěvy**

748 tis.

+4,6 %

**Poskytnuté
úvěry (v Kč)**

31,8 mld.

+55,6 %

**Prodejní
transakce**

397 tis.

+9,3 %

**Platební
transakce**

63,6 mil.

+8,9 %

**Oblužné
transakce**

19,3 mil.

+13,7 %

Pobočková síť

- Pokles návštěvnosti poboček vyžaduje další optimalizaci a přesuny vybraných lokací.
- Pobočková síť zajistila 59 % celkového objemu nových úvěrů a nadále významně přispívá k obchodním výsledkům.
- Distribuce produktů třetích stran mírně klesla z důvodu důrazu na kvalitu prodeje.
- S fungováním pobočkové sítě i kvalitou jejích služeb jsou klienti mimořádně spokojeni.

Počet poboček¹

118

-3,3 %

Zaměstnanci na pobočkách²

1 010

-4,0 %

Návštěvy poboček³

564 tis.

-9,4 %

Spokojenost klientů NPS⁴

92

+2 body od 4Q 2025

Prodej produktů třetích stran⁵

124 tis.

-1,9 %

Poskytnuté úvěry (v Kč)

45 mld.

+29,5 %

Kontaktní centrum

- Počet příchozích obslužných hovorů zůstal stabilní díky dalšímu růstu využívání digitálních a samoobslužných funkcí.
- Nasazení nástrojů AI a digitalizace služeb výrazně snížily emailovou komunikaci.
- Celkový počet zaměstnanců ovlivnil vyšší růst digitálních obslužných transakcí a opatření ke zvýšení produktivity.
- Viditelné zlepšení ukazatelů kvality.

Příchozí hovory¹

573 tis.

-1,1 %

Počet zaměstnanců

208

-5,5 %

Emailová komunikace²

88 tis.

-18,1 %

Spokojenost klientů NPS³

85

+5 bodů od 4Q 2025

Zodpovězené hovory⁴

96,9 %

+2,3 pb

Zmeškané hovory⁵

6,7 %

-1,9 pb

Síť bankomatů

- Stabilní pokrytí bankomaty ve sdílené síti čtyř bank s výrazným rozšířením možností vkladu.
- Mírné zmenšení vlastní sítě bankomatů z investičních a nákladových důvodů.
- Trvalý pokles výběrů hotovosti oproti výraznému růstu vkladů v důsledku rozšiřování bezhotovostních poboček ze strany Skupiny MONETA i konkurence.
- Stabilní vývoj obslužných transakcí prostřednictvím bankomatů.

Vlastní a sdílená síť bankomatů

1 921

-1,1 %

Počet vkladových bankomatů v síti

1 009

+26,0 %

Počet vlastních bankomatů

545

-3,0 %

Počet výběrů z vlastních bankomatů

9,4 mil.

-8,9 %

Počet vkladů na vlastních bankomatech

2,0 mil.

+15,3 %

Počet obslužných transakcí

2,4 mil

+4,1 %

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 2026–2030
- 09 Přílohy



Čistý zisk vzrostl o 12,7 % díky příznivému vývoji provozních výnosů, který více než vykompenzoval vyšší náklady na riziko

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY (mil. Kč)	1-3Q 2025	1-3Q 2026	MEZIROČNÍ ZMĚNA
Čistý úrokový výnos	7 245	7 951	9,7 %
Čistý výnos z poplatků a provizí	2 525	2 678	6,1 %
Ostatní výnosy	555	543	-2,2 %
CELKOVÉ PROVOZNÍ VÝNOSY	10 325	11 172	8,2 %
Celkové provozní náklady	-4 205	-4 183	-0,5 %
PROVOZNÍ ZISK	6 120	6 989	14,2 %
Náklady na riziko	-342	-492	43,9 %
ZISK PŘED ZDANĚNÍM	5 778	6 497	12,4 %
Daň z příjmů	-878	-975	11,0 %
ČISTÝ ZISK	4 900	5 522	12,7 %
Zisk na akcii	9,6	10,8	12,7 %
Návratnost hmotného kapitálu	23,1 %	23,9 %	0,8 pb
Efektivní daňová sazba	15,2 %	15,0 %	-0,2 pb

Růst čistého úrokového výnosu díky vyšším výnosům z úvěrů a změně úrokových sazeb u hypoték zvýšil čistou úrokovou marži (NIM) na **2,11 %** oproti **1,99 %** za 1-3Q 2025.

Čistý výnos z poplatků a provizí vzrostl díky distribuci produktů třetích stran (investiční produkty **+204 mil. Kč** meziročně a pojištění **+46 mil. Kč**), kdy růst byl částečně ovlivněn vyššími jednorázovými bonusy z roku 2025 (**150 mil. Kč**).

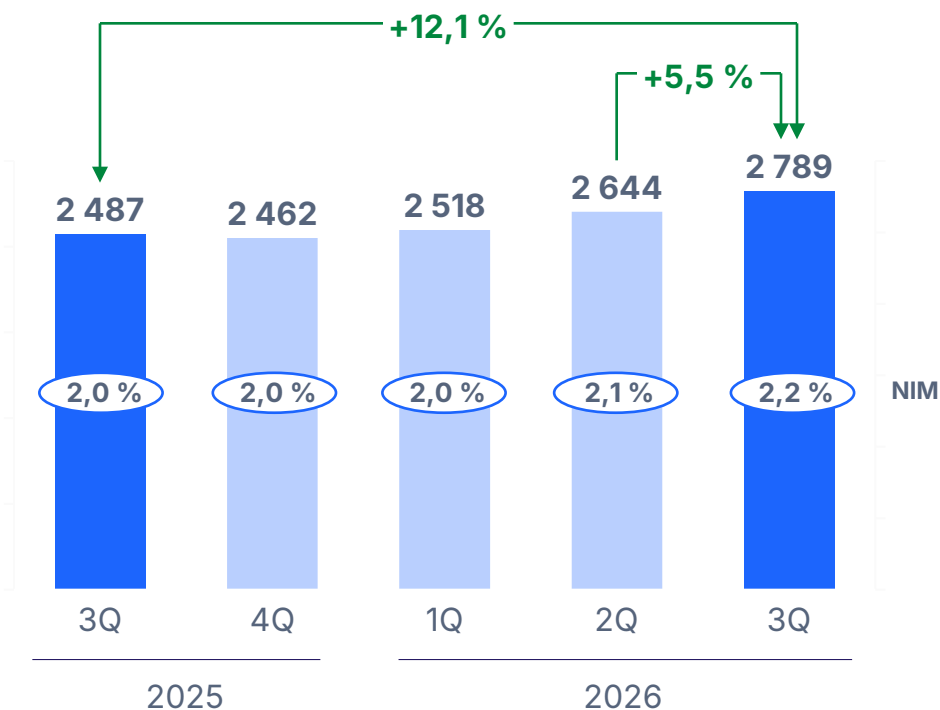
Provozní náklady zůstaly **stabilní**. Poměr nákladů k výnosům činil **37,4 %** oproti **40,7 %** za 1-3Q 2025.

Náklady na riziko činily **492 mil. Kč** neboli **22 bps** v souladu s očekáváním, podíl NPL je na úrovni **0,9 %**.

Čistý zisk vzrostl o 12,7 % na **5,5 mld. Kč**, s **RoTE 23,9 %**.

Růst úvěrového portfolia a změny úrokových sazeb u hypoték přispěly k růstu čistého úrokového výnosu o 12,1 %

Čistý úrokový výnos (mil. Kč)



Úrokový výnos z úvěrů (mil. Kč)

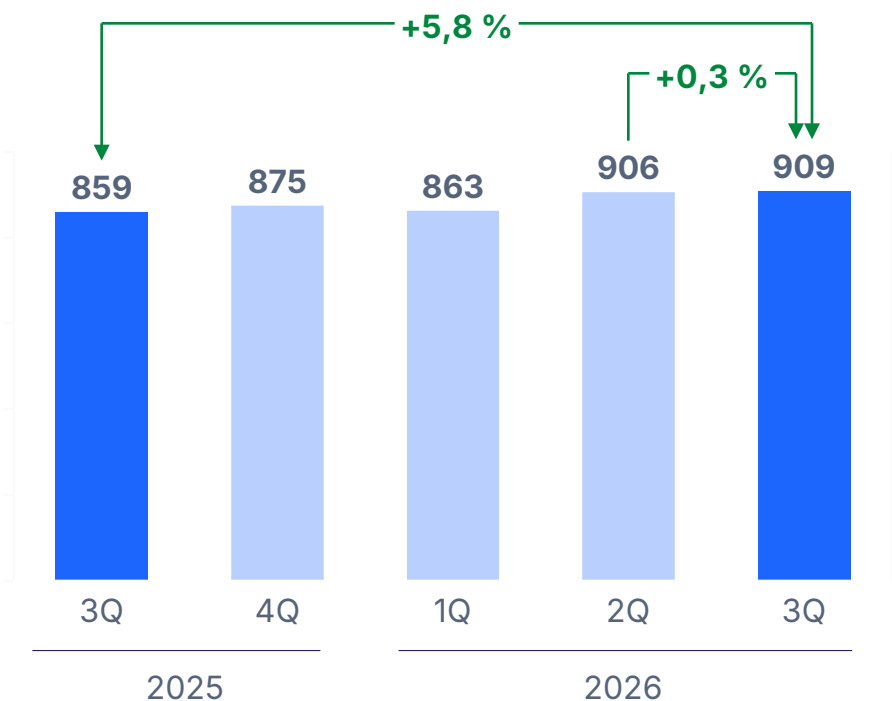
Ostatní čisté úrokové výnosy včetně treasury¹ (mil. Kč)

Úrokové náklady na clientské vklady (mil. Kč)

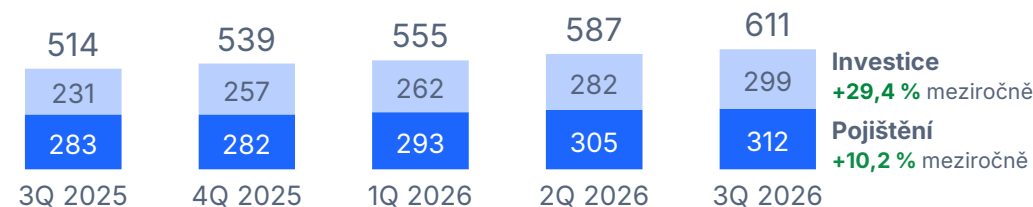


Růst čistého výnosu z poplatků a provizí byl i nadále podpořen distribucí produktů třetích stran

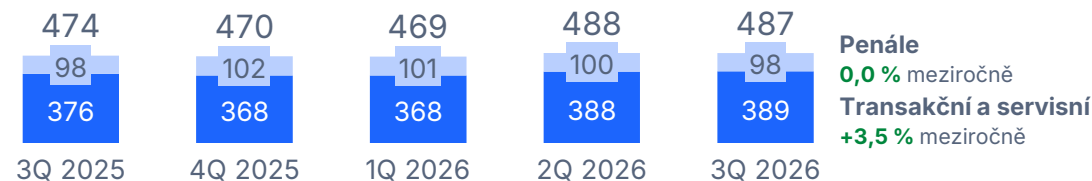
Čistý výnos z poplatků a provizí (mil. Kč)



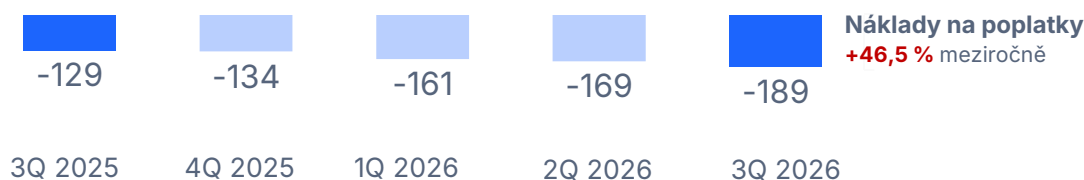
Výnosy z provizí od třetích stran (mil. Kč)



Výnosy z poplatků (mil. Kč)

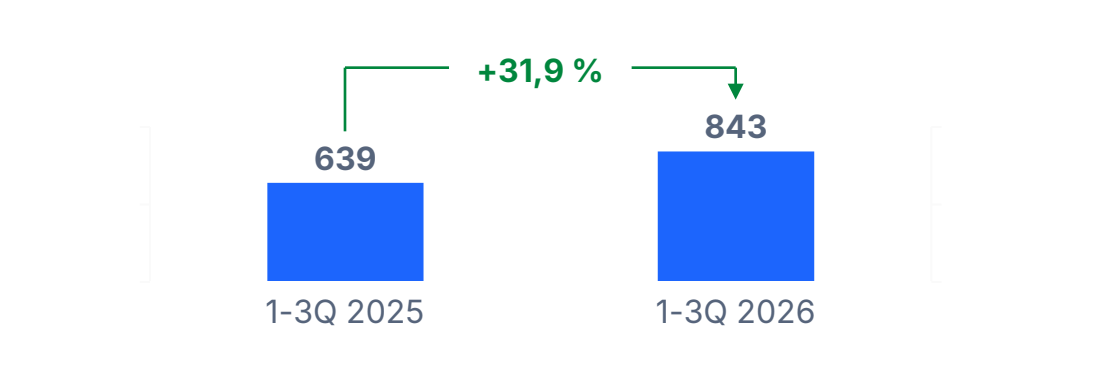


Náklady na poplatky (mil. Kč)

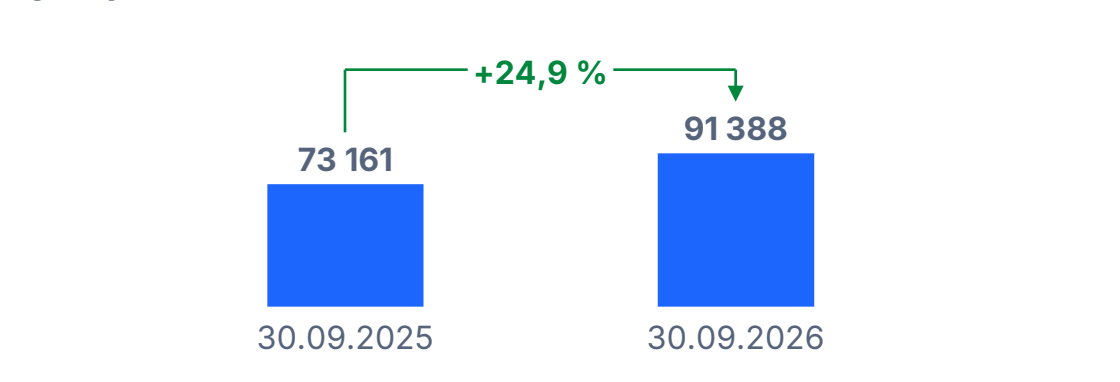


Trvale dobré výsledky v distribuci investičních fondů zajistily růst objemu investovaných prostředků i souvisejících výnosů

Provize za distribuci investičních produktů (mil. Kč)



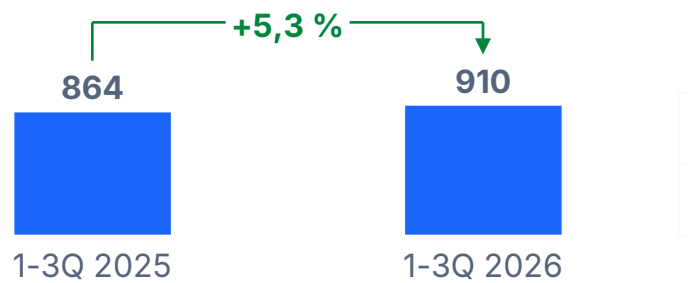
Výše prostředků v investičních fondech (mil. Kč)



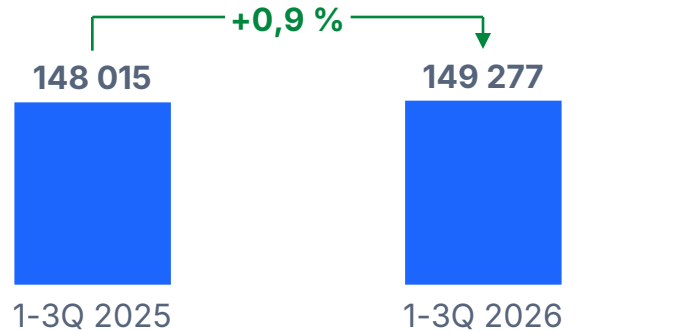
	1-3Q 2025	1-3Q 2026	Změna
Počet zaměstnanců s licenci (MiFiD) ¹	531	565	+6,4 %
Specialisté na investiční produkty ¹	64	64	0,0 %
Nový objem investovaných prostředků (mil. Kč)	16 250	16 335	+0,5 %
Úbytek (% průměrného zůstatku, p.a.)	10,4 %	9,9 %	-0,5 pb
Vstupní poplatky (mil. Kč)	236	264	+11,9 %
Poplatky za správu (mil. Kč)	403	579	+43,7 %

Růst provizí z pojištění o 5 % byl podpořen dobrými výsledky v distribuci pojištění schopnosti splácet a penzijního pojištění

Provize za distribuci pojistných produktů (mil. Kč)



Počet prodaných pojistných produktů (v kusech)²

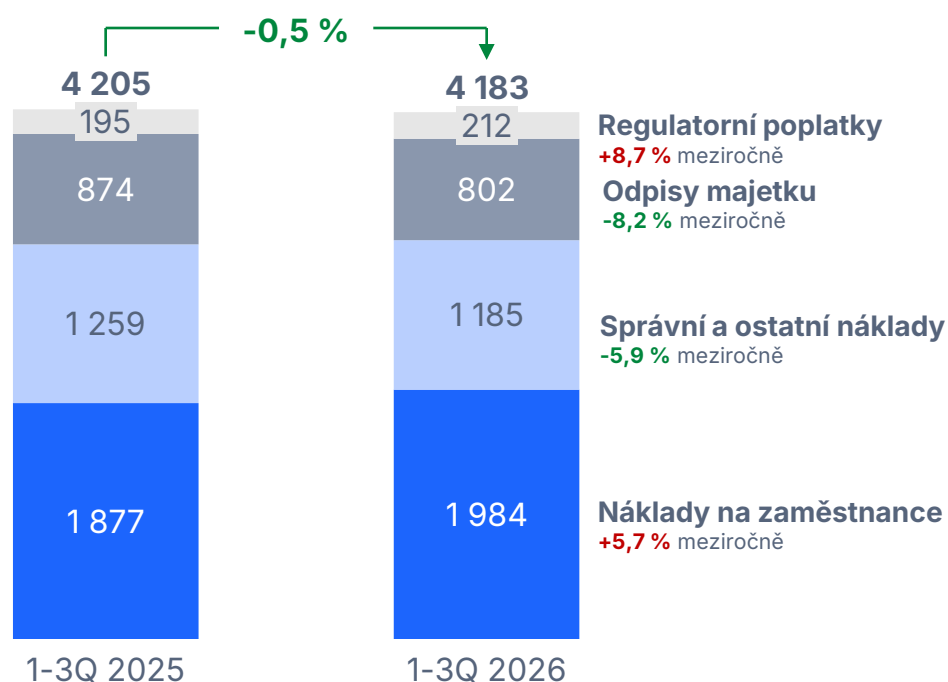


	1-3Q 2025	1-3Q 2026	Změna
Zaměstnanci s licenci¹	702	679	-3,3 %
Pojištění schopnosti splácet			
Hrubé předepsané pojistné (mil. Kč)	600	643	+7,1 %
Získaná provize (mil. Kč)	323	340	+5,3 %
Životní pojištění			
Ekvivalent ročního pojistného (mil. Kč)	131	127	-3,4 %
Získaná provize (mil. Kč)	224	223	-0,4 %
Penzijní připojištění			
Počet prodaných smluv (tis.)	21	20	-4,4 %
Získaná provize (mil. Kč)	60	68	+12,9 %
Ostatní pojištění			
Získaná provize (mil. Kč)	257	279	+8,6 %

Pozn.: (1) Počet zaměstnanců s licenci IDD a doplňkového penzijního spoření k 30. září příslušného roku; údaje za 1-3Q 2025 aktualizovány z důvodu změny metodiky; (2) Údaje za 1-3Q 2025 aktualizovány z důvodu změny metodiky.

Provozní náklady zůstaly meziročně stabilní i přes tlak na náklady na zaměstnance, poměr nákladů k výnosům se zlepšil na 37 %

Provozní náklady (mil. Kč)



Klíčové kategorie

- **Regulatorní poplatky** vzrostly o 8,7 % neboli 17 mil. Kč především z důvodu růstu vkladů.
- **Odpisy hmotného a nehmotného majetku** klesly o 8,2 % na 802 mil. Kč v důsledku revize doby životnosti hmotného i nehmotného majetku.
- **Administrativní a ostatní náklady** klesly o 5,9 % neboli 74 mil. Kč, zejména díky nižším nákladům na IT a správu budov.
- **Náklady na zaměstnance** vzrostly o 5,7 % vlivem růstu průměrné mzdy a vyšších výkonnostních odměn u obchodních pozic a managementu.
- **Poměr nákladů k výnosům** se zlepšil o 3,3 pb na 37,4 %.

Náklady na zaměstnance zůstaly oproti 3. čtvrtletí 2025 stabilní, růst mezd vyrovnal pokles počtu zaměstnanců

Náklady na zaměstnance a počet zaměstnanců (mil Kč)

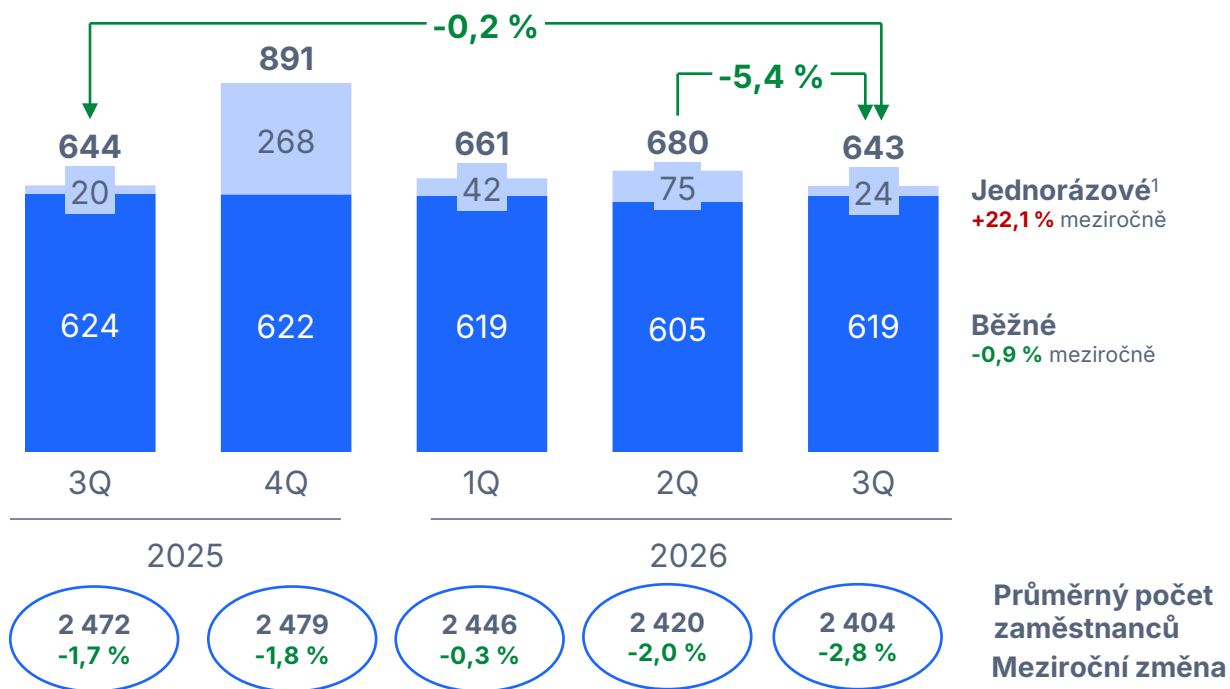
Klíčové kategorie

Běžné náklady na zaměstnance:

- Průměrná mzda meziročně vzrostla o **4,9 %**, tedy méně než průměrný růst mezd v České republice (**+6,4 %** meziročně)².
- Počet zaměstnanců se meziročně snížil o **2,8 %** na průměrných **2 404**.

Jednorázové položky:

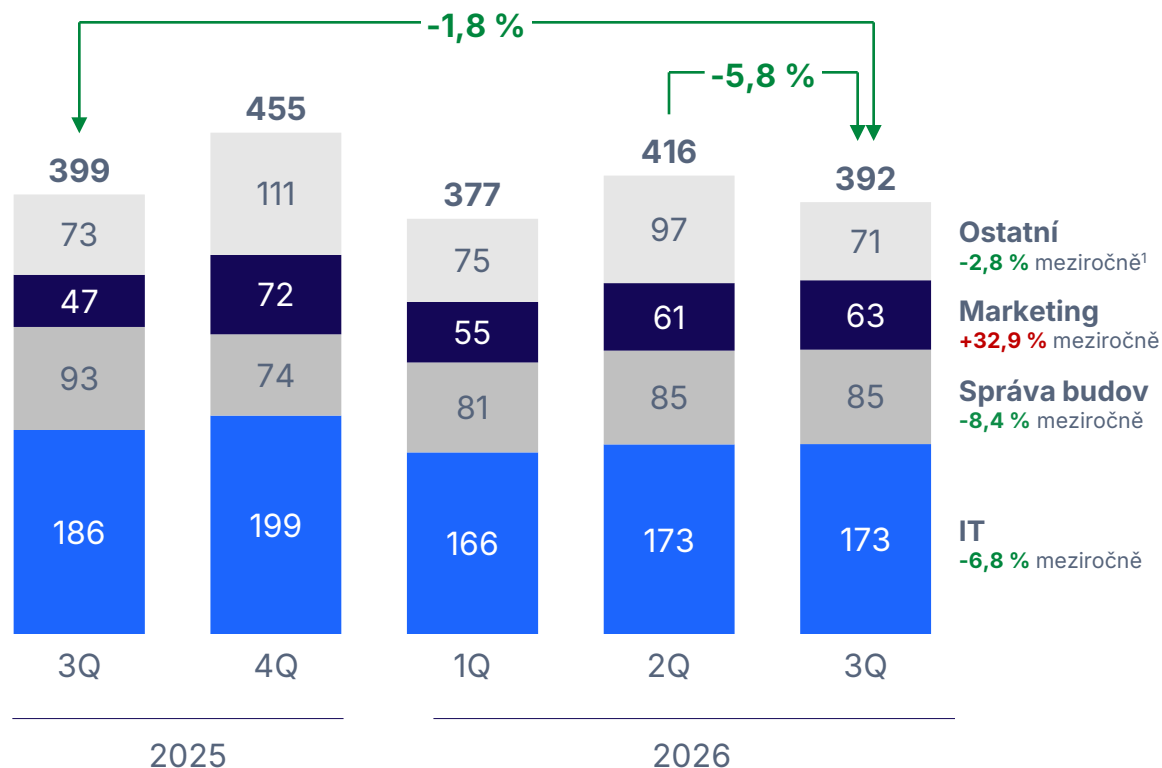
- Přecenění odložených manažerských bonusů o 19 mil. Kč odráží vývoj ceny akcií ve 3Q 2026 (3Q 2025: 12 mil. Kč).



Administrativní a ostatní náklady klesly o 1,8 % oproti 3. čtvrtletí 2025, zejména v oblasti správy budov a IT

Správní a ostatní náklady¹ (mil Kč)

Klíčové kategorie



- Náklady na IT klesly o **6,8 % na 173 mil. Kč** díky dokončení migrace do cloudu v roce 2025.
- Náklady na správu budov klesly o **8,4 % na 85 mil. Kč** díky nižším nákladům na opravy a údržbu (**6 mil. Kč**).
- Marketingové náklady vzrostly o **32,9 % na 63 mil. Kč** kvůli kampaním na hypotéky a běžné účty v září 2026.

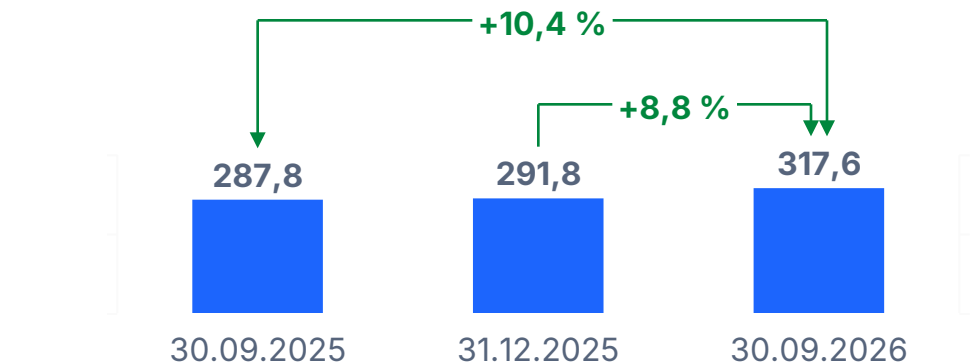
Obsah

- 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 2026–2030
- 09 Přílohy

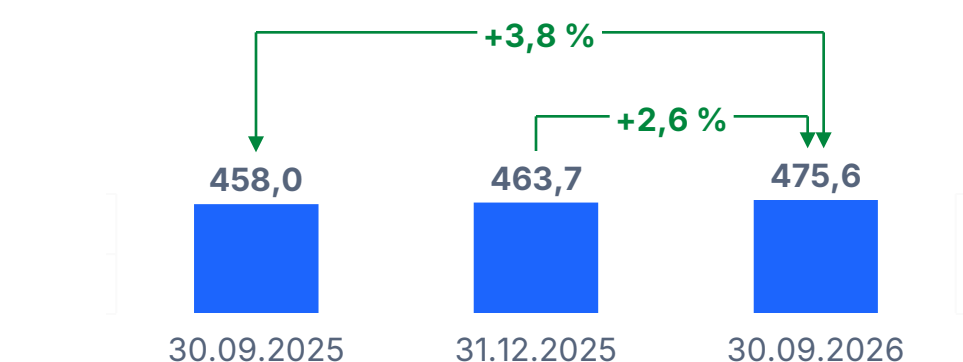


Zlepšení čistého úrokového výnosu díky růstu úvěrového portfolia a jeho vyšší výnosnosti

Úvěry klientům (mld. Kč)



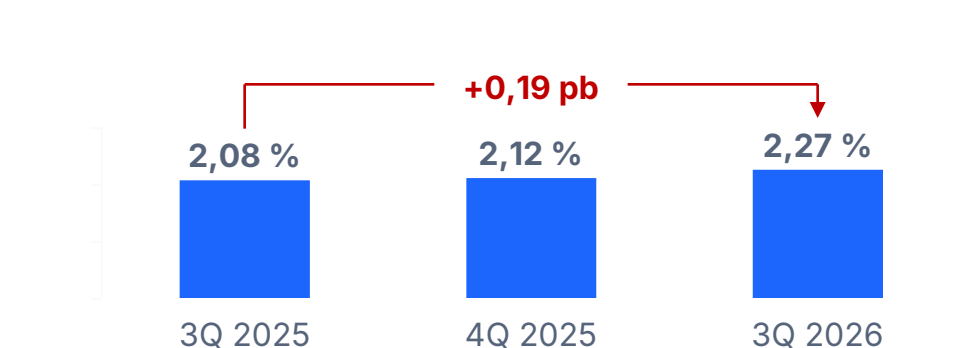
Zdroje financování (mld. Kč)



Výnosnost úvěrového portfolia (průměr)

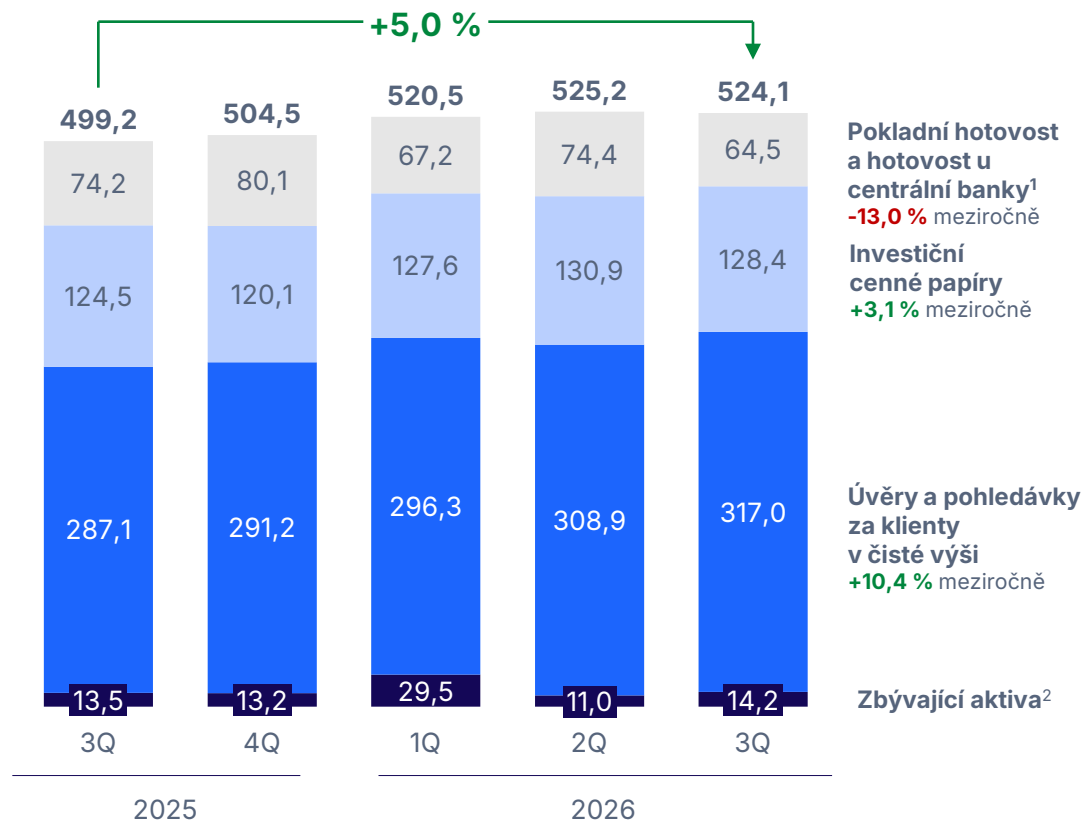


Náklady na financování (průměr)

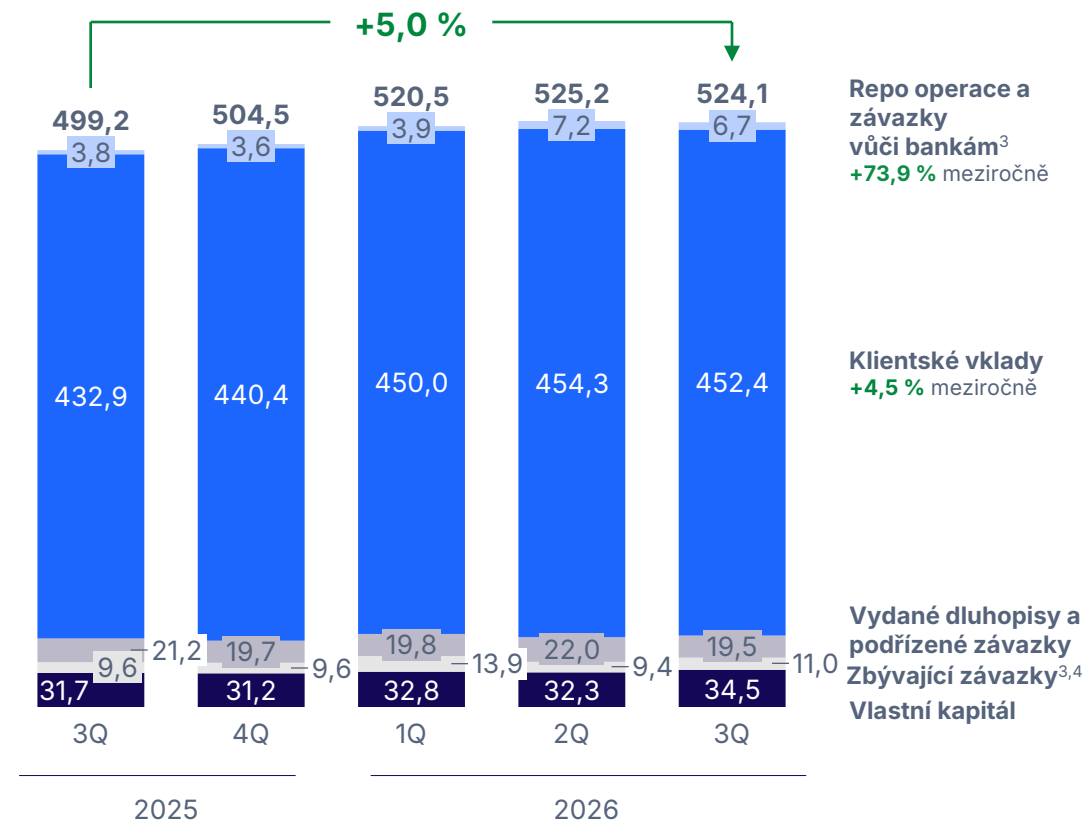


Růst úvěrového portfolia o 10,4 % a klientských vkladů o 4,5 % přispěly k růstu bilanční sumy

Aktiva (mld. Kč)

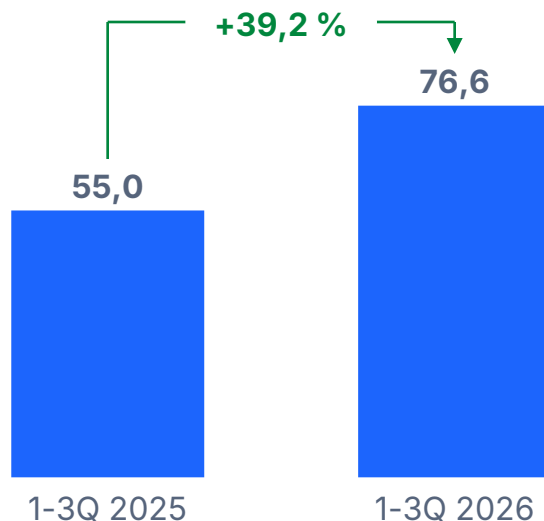


Závazky a vlastní kapitál (mld. Kč)

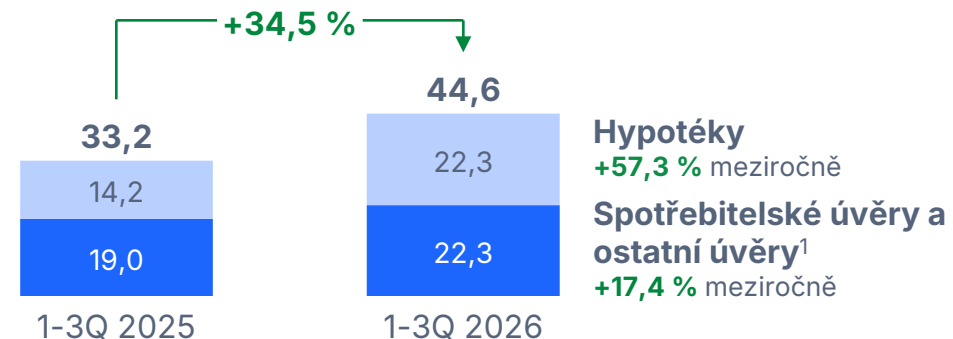


Objemy nových úvěrů vzrostly o 39 % díky hypotékám, úvěrům malým a středním podnikům (SME) a živnostníkům a malým firmám

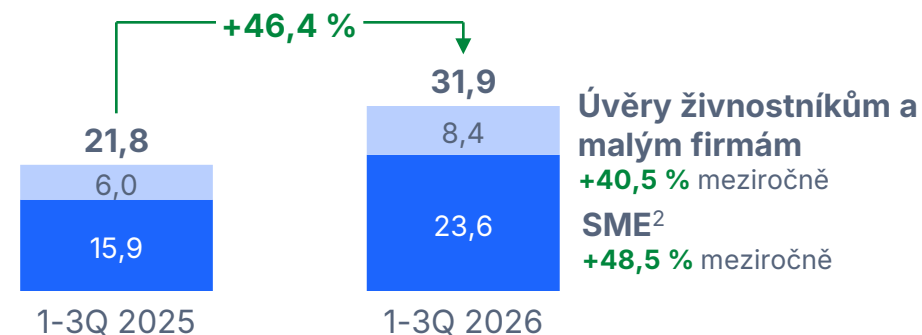
Nové objemy úvěrového portfolia (mld. Kč)



Nové objemy retailového úvěrového portfolia (mld. Kč)

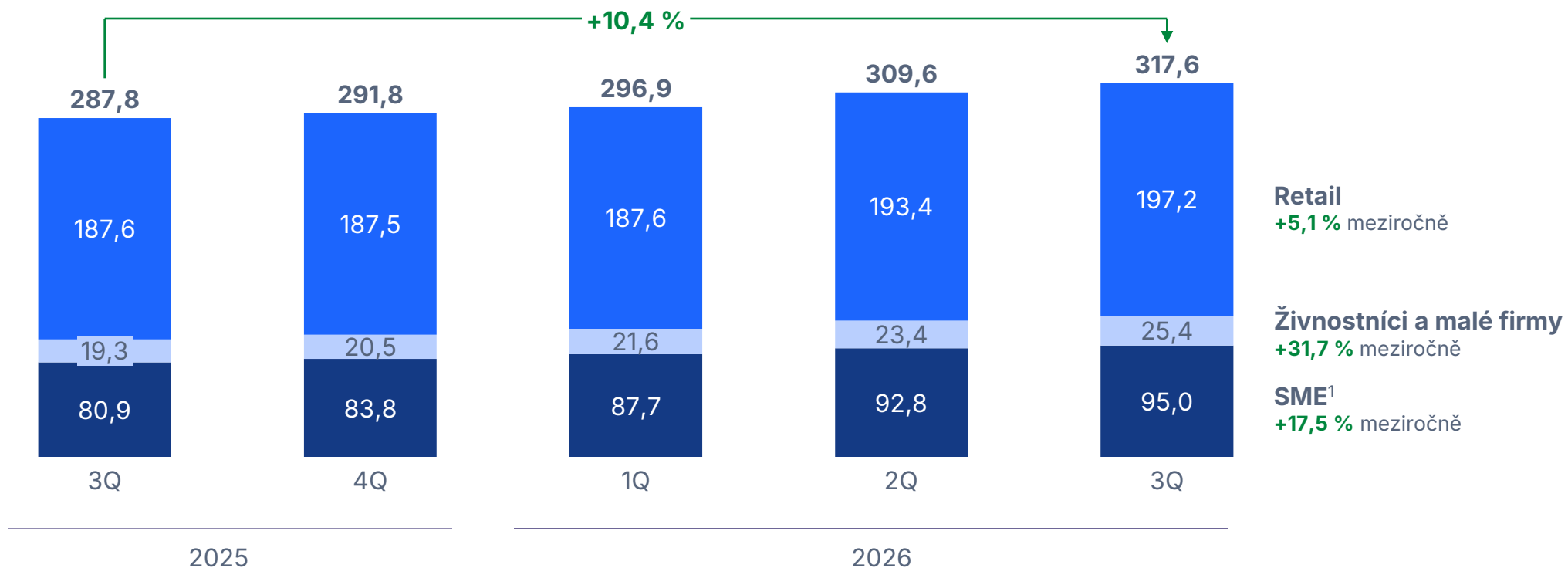


Nové objemy komerčního úvěrového portfolia (mld. Kč)



Portfolio SME a živnostníků a malých firem podpořilo celkový dvouciferný růst úvěrů

Úvěry klientům (mld. Kč)



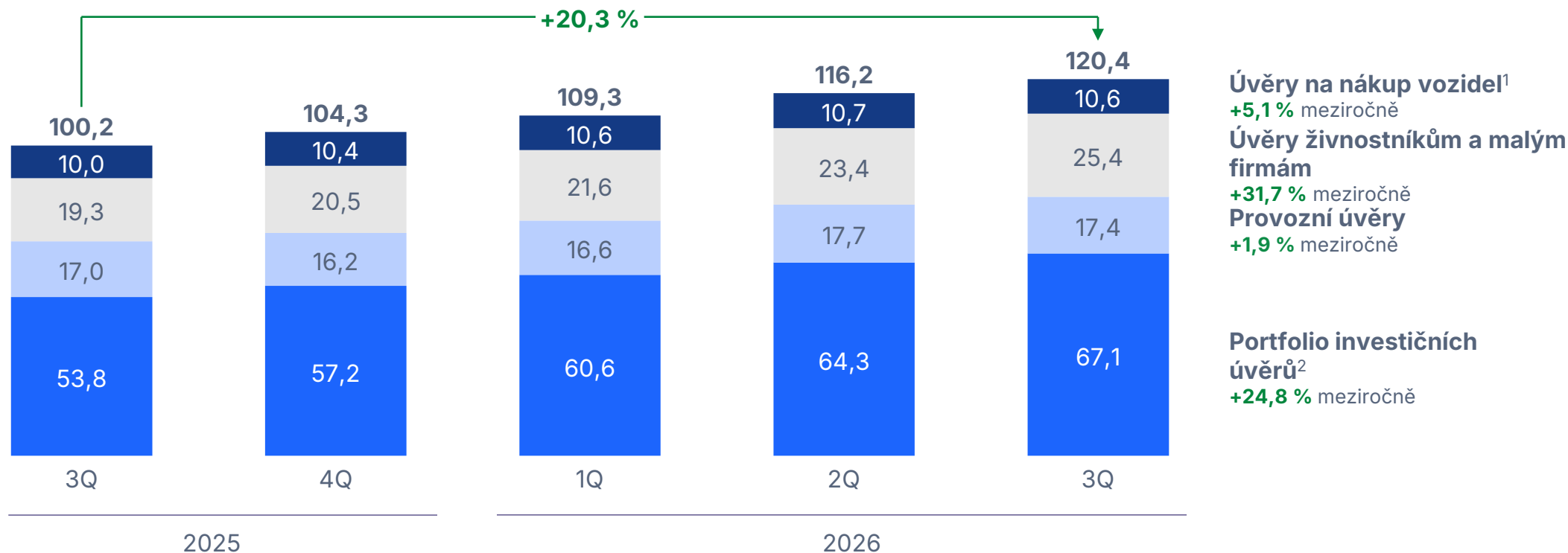
Ke zvýšení retailového portfolia o 5 % přispěl růst hypoték a spotřebitelských úvěrů

Retailové úvěrové portfolio (mld. Kč)



Investiční úvěry a úvěry živnostníkům a malým firmám významně podpořily 20% růst v komerčním segmentu

Komerční úvěrové portfolio (mld. Kč)



Celková výnosnost úvěrového portfolia vzrostla na 5,1 % díky retailovým i komerčním úvěrům

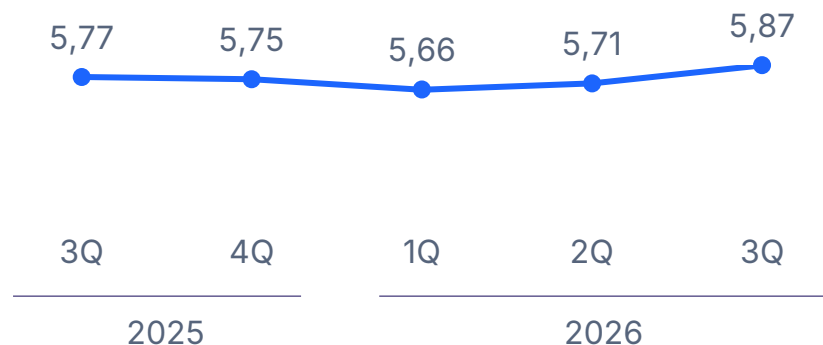
Výnosnost celkového úvěrového portfolia (%)



Výnosnost retailového portfolia (%)

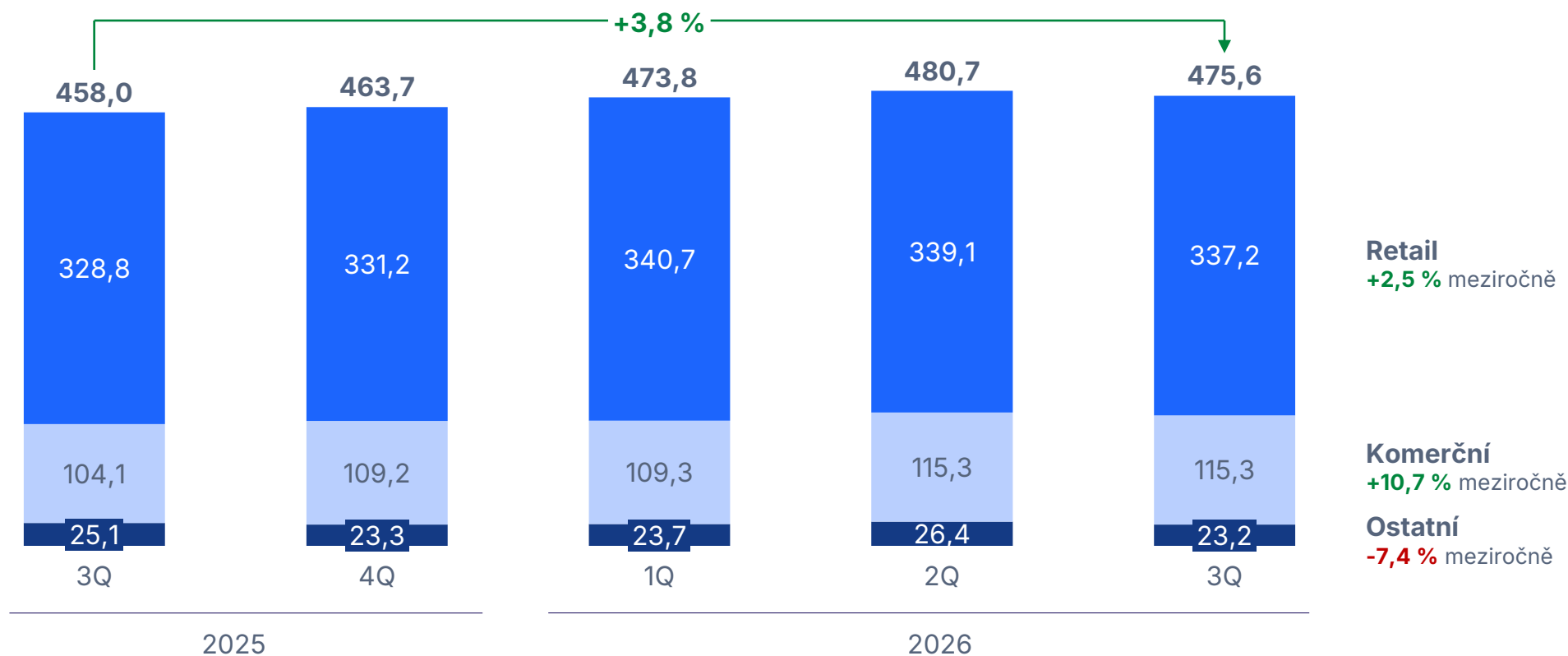


Výnosnost komerčního portfolia (%)



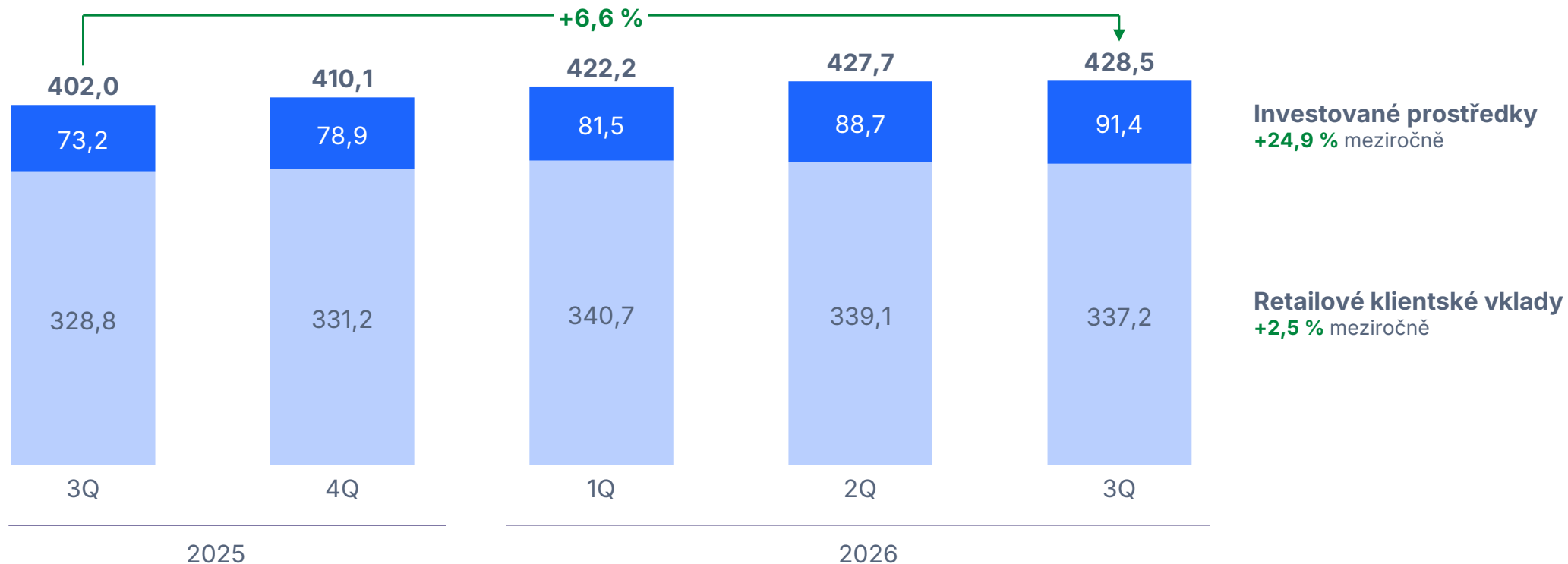
Zdroje financování vzrostly o 3,8 % díky růstu komerčních vkladů o 10,7 % a retailových vkladů o 2,5 %

Klientské vklady a ostatní zdroje financování¹ (mld. Kč)



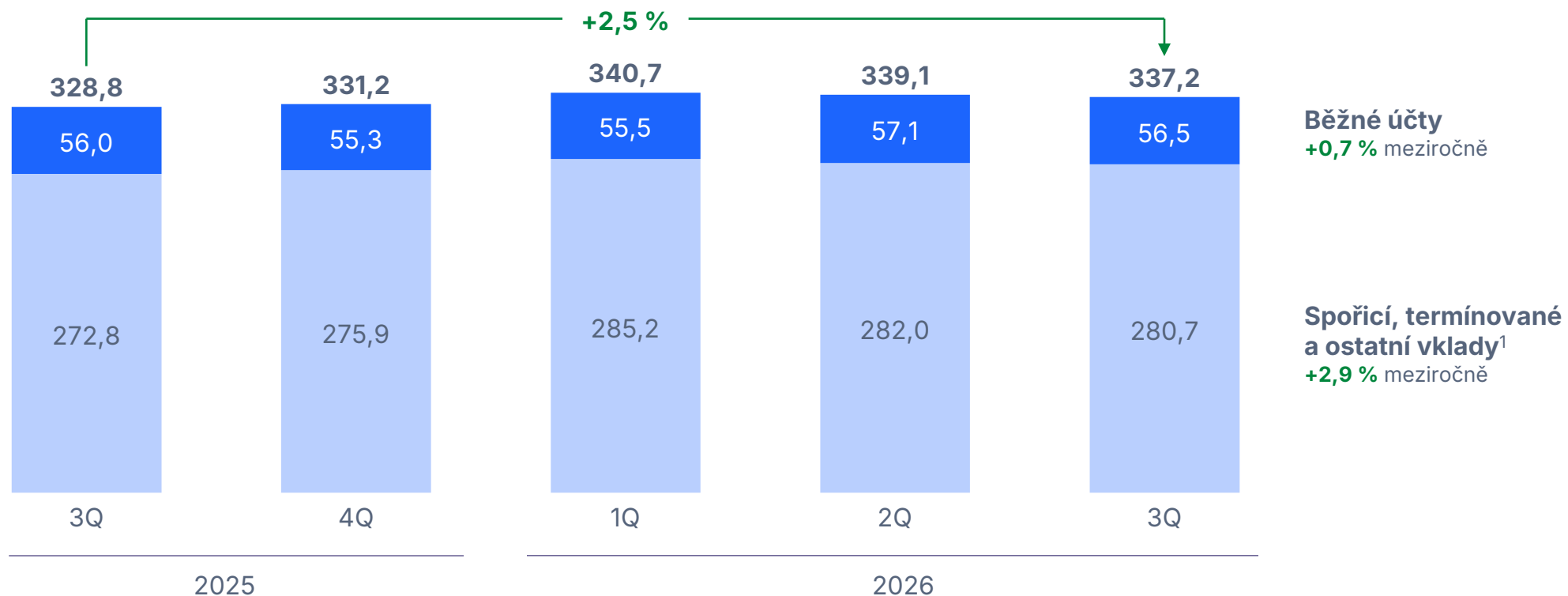
Objem retailových vkladů spolu s investovanými prostředky vzrostl o 6,6 %, retailové vklady financují 65 % nových investic

Retailové klientské vklady a výše prostředků v investičních fondech (mld. Kč)



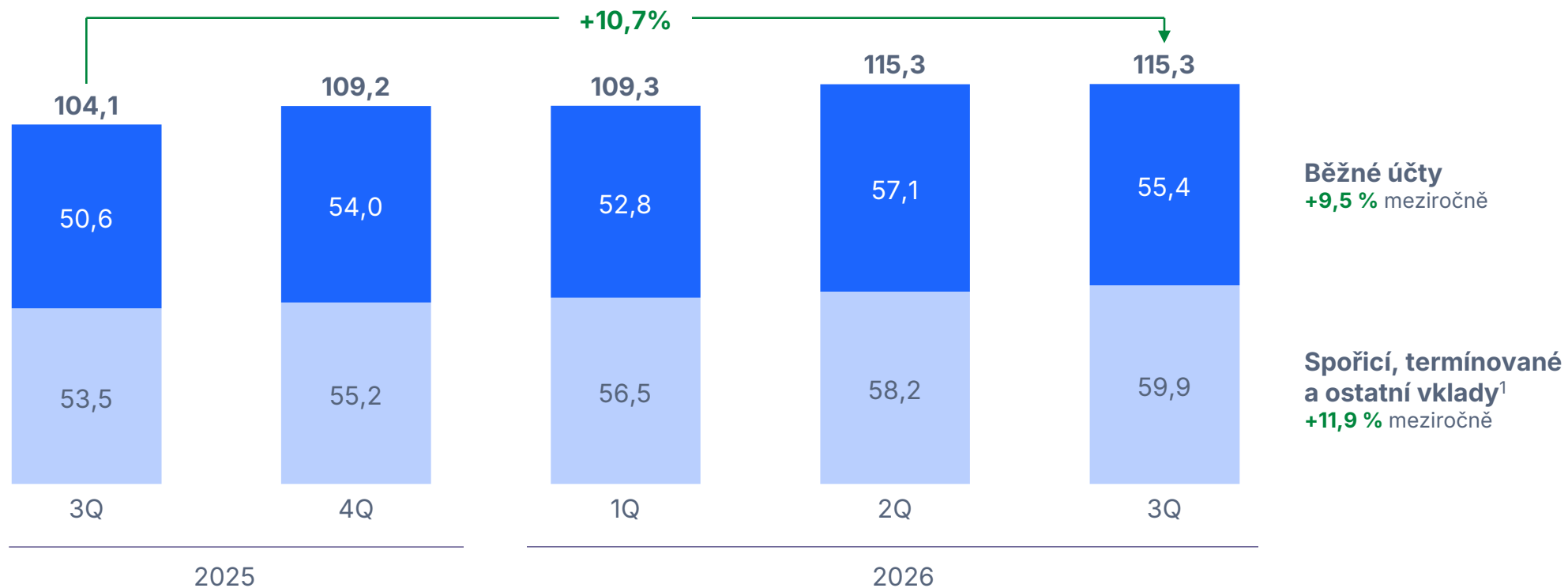
Retailové vklady vzrostly o 2,5 % v souladu s naším očekáváním ve vysoce konkurenčním prostředí

Retailové klientské vklady (mld. Kč)



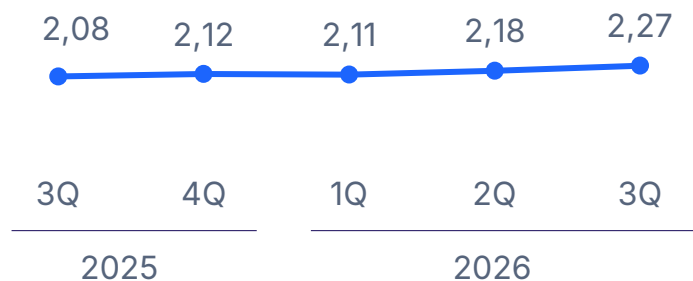
Komerční vklady vzrostly o 10,7 % díky běžným i termínovaným účtům

Komerční klientské vklady (mld. Kč)



Náklady na financování mírně vzrostly v důsledku naší strategie úročení vkladů

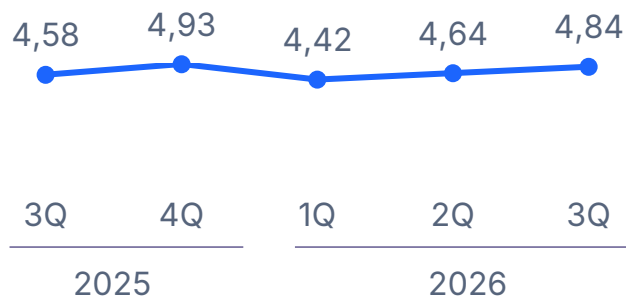
Náklady na financování (%)



Klientské vklady (%)



Ostatní zdroje financování¹ (%)



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 2026–2030
- 09 Přílohy



Náklady na riziko meziročně vzrostly v důsledku vyššího objemu nových úvěrů a ojedinělého selhání komerčního klienta v 2Q 2026

Podíl nákladů na riziko (rozpuštění záporná hodnota, tvorba kladná hodnota, YtD)



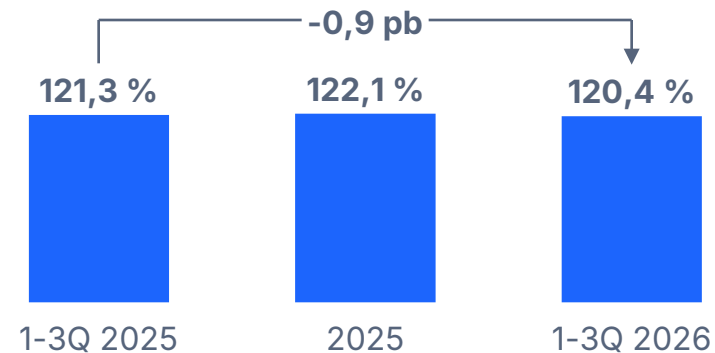
Celkové krytí portfolia opravnými položkami



Poměr úvěrů v selhání



Krytí NPL portfolia opravnými položkami



Náklady na riziko ve 3Q 2026 příznivě ovlivnila aktualizace makroekonomických předpokladů

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

	2025				2026		
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q
Náklady na riziko	151	117	74	102	160	254	78
Retail	181	61	46	30	182	14	104
Komerční	-30	56	28	72	-22	239	-26

- **Náklady na riziko za 1-3Q 2026 činily 492 mil. Kč (22 bps)**
(1-3Q 2025: 342 mil. Kč neboli 16 bps);
- **Výnosy z prodeje NPL za 1-3Q 2026 činily 65 mil. Kč**
(1-3Q 2025: 85 mil. Kč).¹

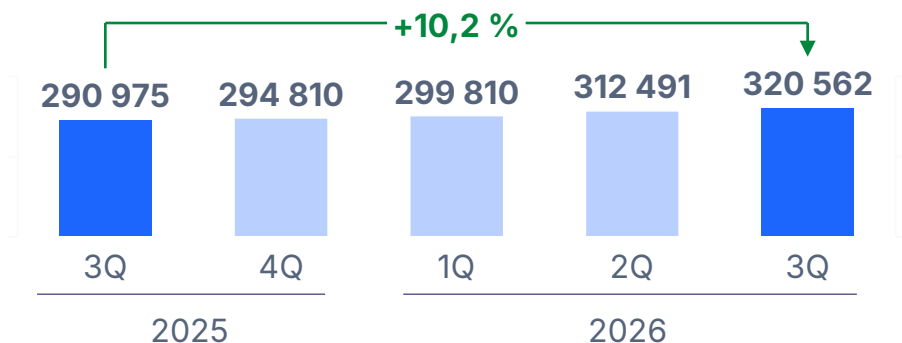
Anualizovaný podíl nákladů na riziko
(%, rozpuštění záporná hodnota, tvorba kladná, QtD)



Pozn.: (1) 1-3Q 2026: dopad do nákladů na riziko ve výši 61 mil. Kč a do ostatních provozních výnosů ve výši 4 mil. Kč; 1-3Q 2025: dopad do nákladů na riziko ve výši 78 mil. Kč a do ostatních provozních výnosů ve výši 7 mil. Kč.

Krytí opravnými položkami v roce 2026 klesá díky aktualizaci makroekonomické prognózy a rozpuštění management overlays

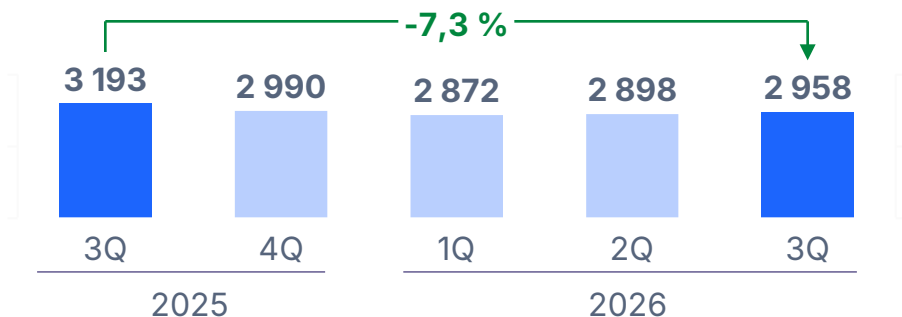
Portfolio úvěrů v hrubé výši (mil. Kč)



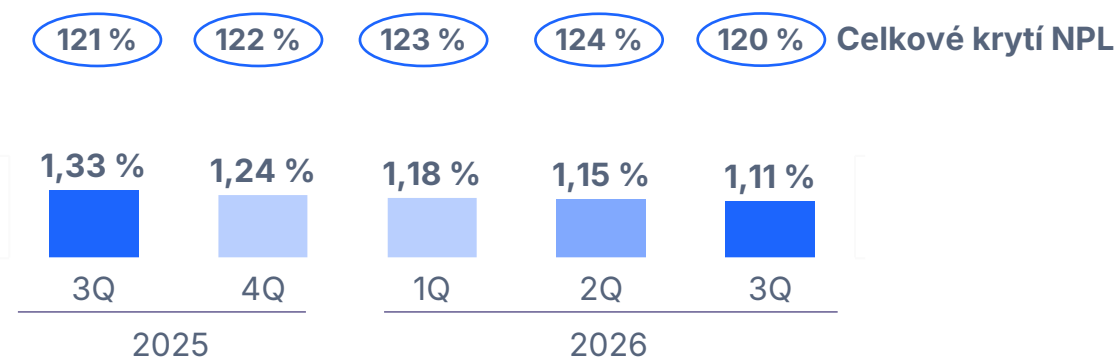
Opravné položky k úvěrům (mil. Kč)



Portfolio úvěrů v selhání² (mil. Kč)

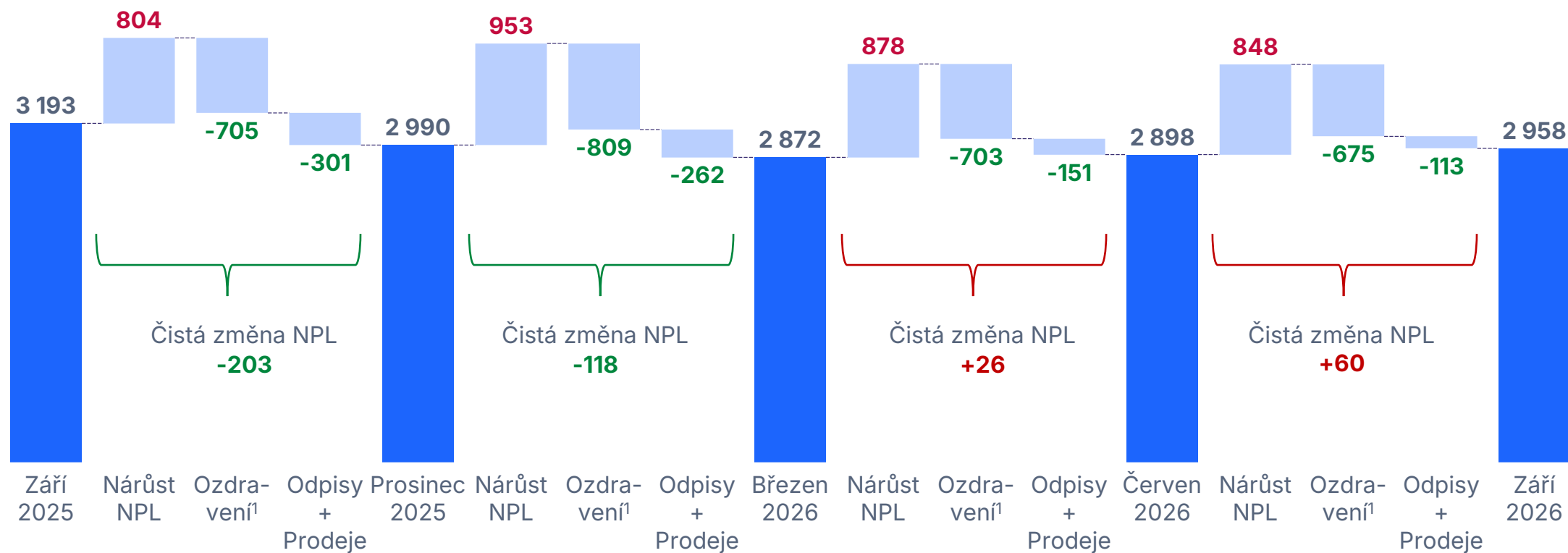


Celkové krytí portfolia opravnými položkami a celkové krytí NPL



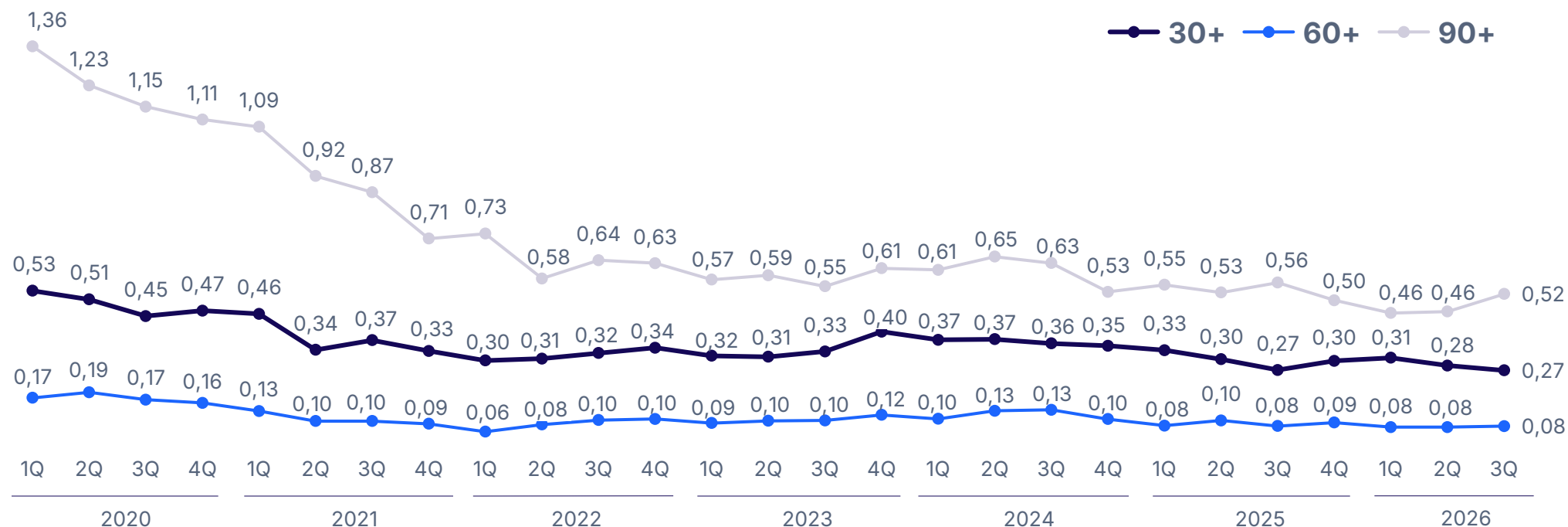
Objem úvěrů v selhání zůstal stabilní díky jejich prodejům a proaktivním pravidlům vymáhání

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



Podíly úvěrů po splatnosti zůstaly nízké a převážně stabilní díky solidní výkonnosti portfolia a strategii vymáhání

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



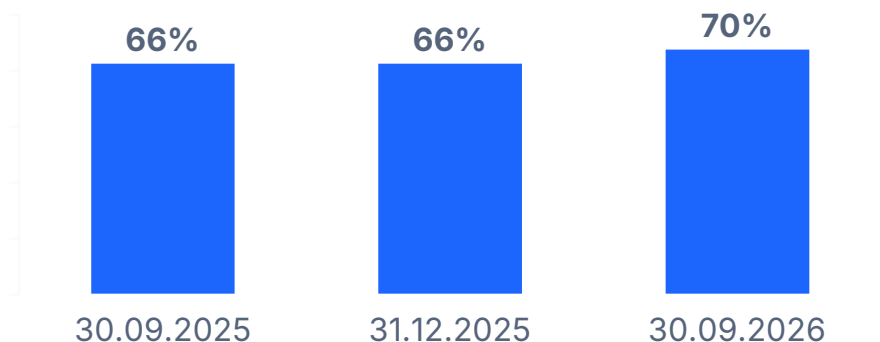
Obsah

- 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 2026–2030
- 09 Přílohy

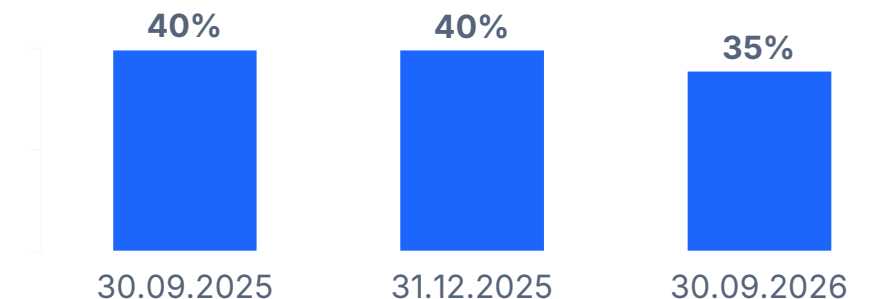


Silná likvidní pozice nadále podporuje rychlý růst úvěrů

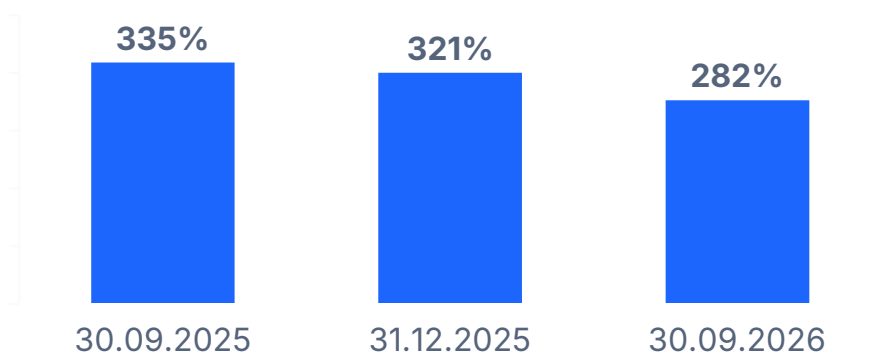
Poměr úvěrů ke klientským vkladům



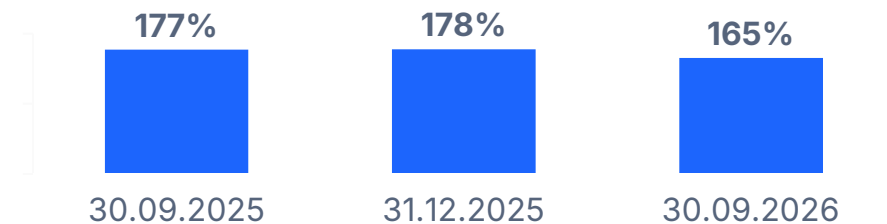
Podíl vysoce kvalitních likvidních aktiv ke klientským vkladům



Ukazatel krytí likvidity



Ukazatel čistého stabilního financování



HQLA zůstávají na vysoké úrovni, meziroční pokles byl způsoben růstem portfolia úvěrů a splacením dluhopisu Tier 2 ve výši 2 mld. Kč

Vysoce kvalitní likvidní aktiva / HQLA (mld. Kč)



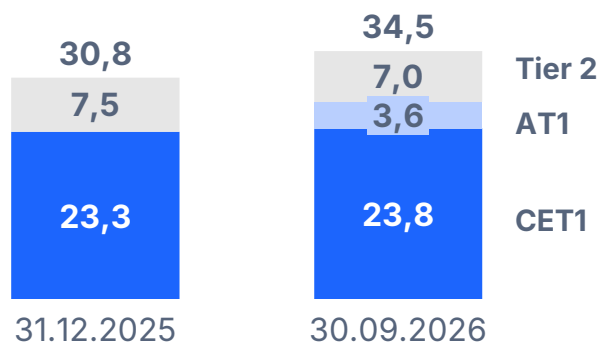
Obsah

- 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 2026–2030
- 09 Přílohy

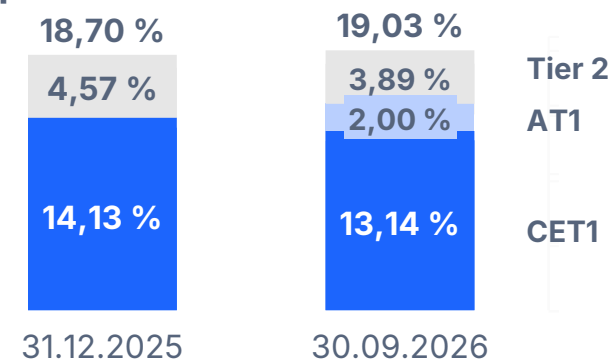
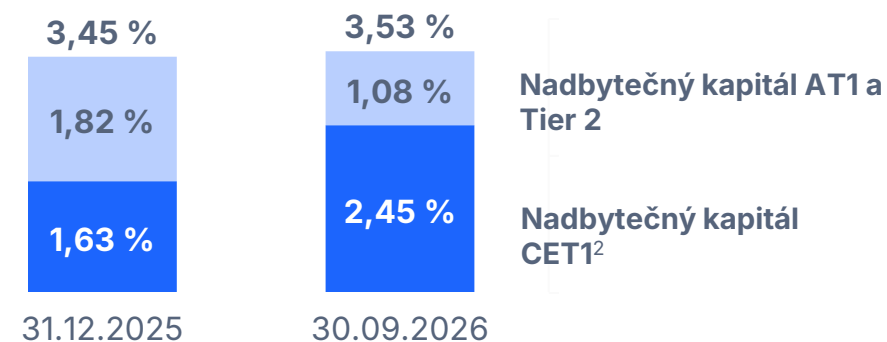


Emise nástroje AT1 posílila kapitálové ukazatele, nadbytečný kapitál zůstává na vysoké úrovni 6,4 mld. Kč

Regulatorní kapitál (mld. Kč)

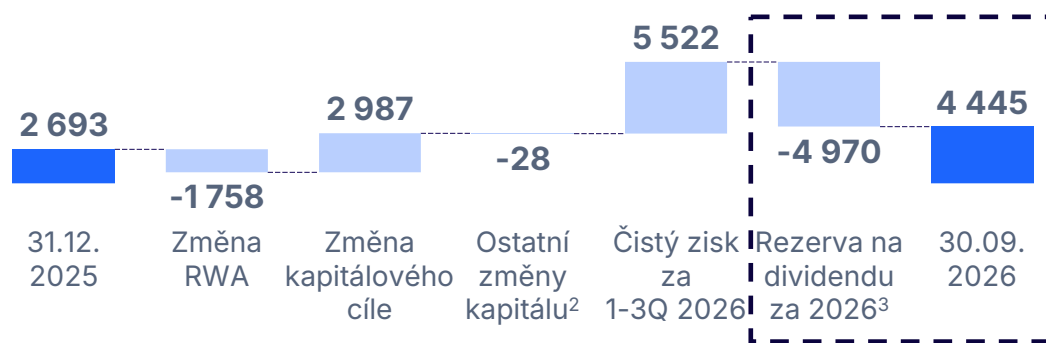


Kapitálová přiměřenost

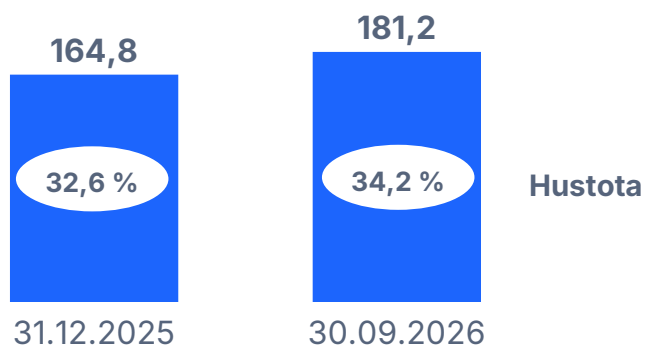
Nadbytečný kapitál nad cílem vedení¹ (mil. Kč)Nadbytečný kapitál nad cílem vedení¹ (%)

MONETA k 30. září 2026 držela nadbytečný kapitál CET1 ve výši 4,4 mld. Kč spolu s rezervou na výplatu dividendy ve výši 5 mld. Kč

Vývoj nadbytečného kapitálu CET1¹ (mil. Kč)



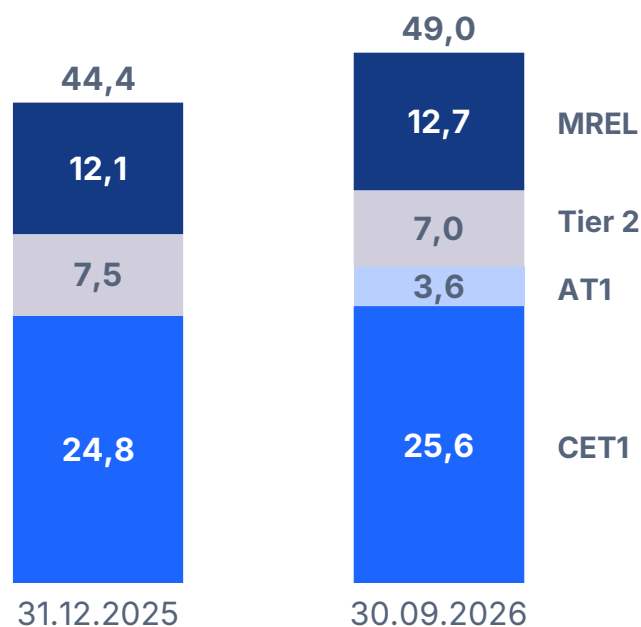
Rizikově vážená aktiva (RWA, mld. Kč)



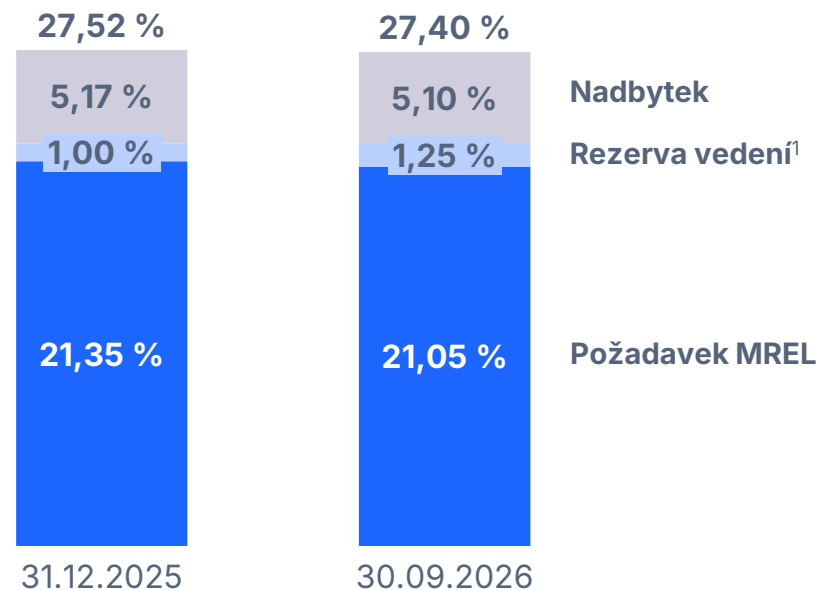
- Nadbytečný kapitál CET1 se od začátku roku zvýšil z 2,7 mld. Kč na 4,4 mld. Kč.
- Rezerva na budoucí výplatu dividendy zůstala na úrovni 90 % konsolidovaného čistého zisku v souladu s tržním výhledem.
- Nadbytečný kapitál k vyplacení a rezerva na výplatu dividendy dohromady činí 18,4 Kč na akcii.
- Rizikově vážená aktiva od začátku roku vzrostla o 10 % na 181,2 mld. Kč, zejména díky pokračujícímu růstu úvěrového portfolia.
- Hustota rizikově vážených aktiv se zvýšila o 160 bps v důsledku růstu úvěrového portfolia, které využívá volnou likviditu.

Ukazatel MREL na individuálním základě činí 27,4 %, dostatečně nad cílem vedení pro MREL

Regulatorní kapitál a MREL nástroje (mld. Kč)



Ukazatel MREL



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 2026–2030**
- 09 Přílohy



MONETA je na dobré cestě splnit a překonat minimální cíl čistého zisku pro rok 2026 o 500 mil. Kč

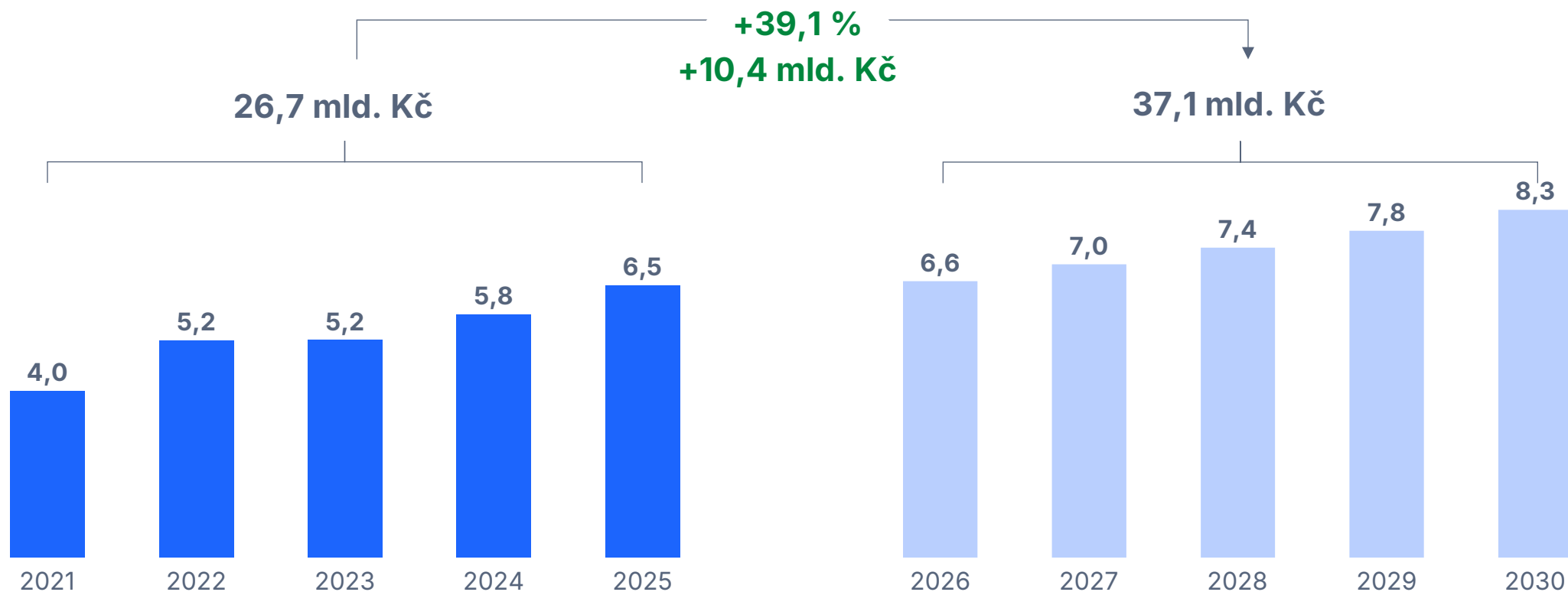
Ukazatel	2026	Aktuální 2026	2027	2028	2029	2030	CAGR 2026–2030
Provozní výnosy (mld. Kč)	14,6	15,0	15,4	16,1	16,7	17,5	4,6 %
Provozní náklady (mld. Kč)	-6,0	-5,9	-6,1	-6,2	-6,4	-6,5	2,0 %
Provozní zisk (mld. Kč)	8,6	9,1	9,3	9,9	10,4	11,0	6,3 %
Náklady na riziko (bps)	-(20-35)	-(20-30)	-(25-45)	-(25-45)	-(25-45)	-(25-45)	-
Efektivní daňová sazba ¹	15,5 %	15,5 %	15,5 %	15,5 %	15,5 %	15,5 %	-
ČISTÝ ZISK (mld. Kč)	6,6	7,1	7,0	7,4	7,8	8,3	5,9 %
Zisk na akcii (Kč)	12,9	13,9	13,7	14,5	15,3	16,2	5,9 %
Dividenda na akcii (Kč)	11,6	12,5	12,3	13,0	13,7	14,6	5,9 %
Návratnost hmotného kapitálu	23 %	22 %	23 %	24 %	24 %	25 %	-

Předpokládaný růst úvěrů a klientských vkladů

	2025	2026	Stav k 09/2026	2027	2028	2029	2030	CAGR 2025–2030
Vývoj portfolia výkonných úvěrů v hrubé výši	291,8	306,2	317,6	326,2	349,4	372,4	392,8	6,1 %
Retail	187,5	189,5	197,2	195,7	204,9	214,8	222,9	3,5 %
Komerční	104,3	116,7	120,4	130,5	144,6	157,6	169,9	10,2 %
Vývoj klientských vkladů	440,4	453,7	452,4	471,4	489,1	506,9	524,7	3,6 %
Retail	331,2	341,4	337,2	356,5	371,5	386,5	401,5	3,9 %
Komerční	109,2	112,3	115,3	114,9	117,6	120,4	123,2	2,4 %

Tržní výhled zveřejněný 3. února 2026 předpokládal zvýšení kumulativního čistého zisku o téměř 40 %

Čistý zisk v letech 2021–2030¹ (mld. Kč)



Makroekonomické předpoklady pro střednědobý výhled

	2026	2027	2028	2029	2030
Růst HDP	2,4 %	2,8 %	2,5 %	2,5 %	2,5 %
Nezaměstnanost	3,0 %	2,9 %	2,9 %	2,9 %	2,9 %
Inflace	2,2 %	2,5 %	2,0 %	2,0 %	2,0 %
Dvoutýdenní repo sazba (roční průměr)	3,5 %	3,5 %	3,5 %	3,5 %	3,5 %
1M PRIBOR (roční průměr)	3,6 %	3,6 %	3,6 %	3,6 %	3,6 %
CZK/EUR	24,6	24,6	24,6	24,6	24,6

Pozn.: Viz strany 53 a 81 této prezentace o omezeních a předpokladech souvisejících s prognózou budoucího vývoje. Zdroj: 2026–2027: HDP, nezaměstnanost a míra inflace dle makroekonomické prognózy České národní banky zveřejněné na podzim 2025; 2týdenní repo sazba a 1M PRIBOR dle interní prognózy; 2028–2030 všechny údaje dle interní prognózy.

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 2026–2030
- 09 **Přílohy**



Přílohy

- [Setkání s investory](#)
- Vyplacené dividendy a celkový výnos pro akcionáře
- Kapitálové požadavky
- Přehled vydaných dluhopisů a kapitálových nástrojů
- Trh vkladů a úvěrů
- Finanční výkazy a hlavní výkonnostní ukazatele
- Slovník pojmů a zkratek

Kalendář na rok 2026

Roadshow USA

16.–20. listopadu 2026

San Francisco, Chicago,
Boston, New York

Konference Wood

1.–4. prosince 2026

Praha

Zveřejnění výsledků za rok 2026

2. února 2027

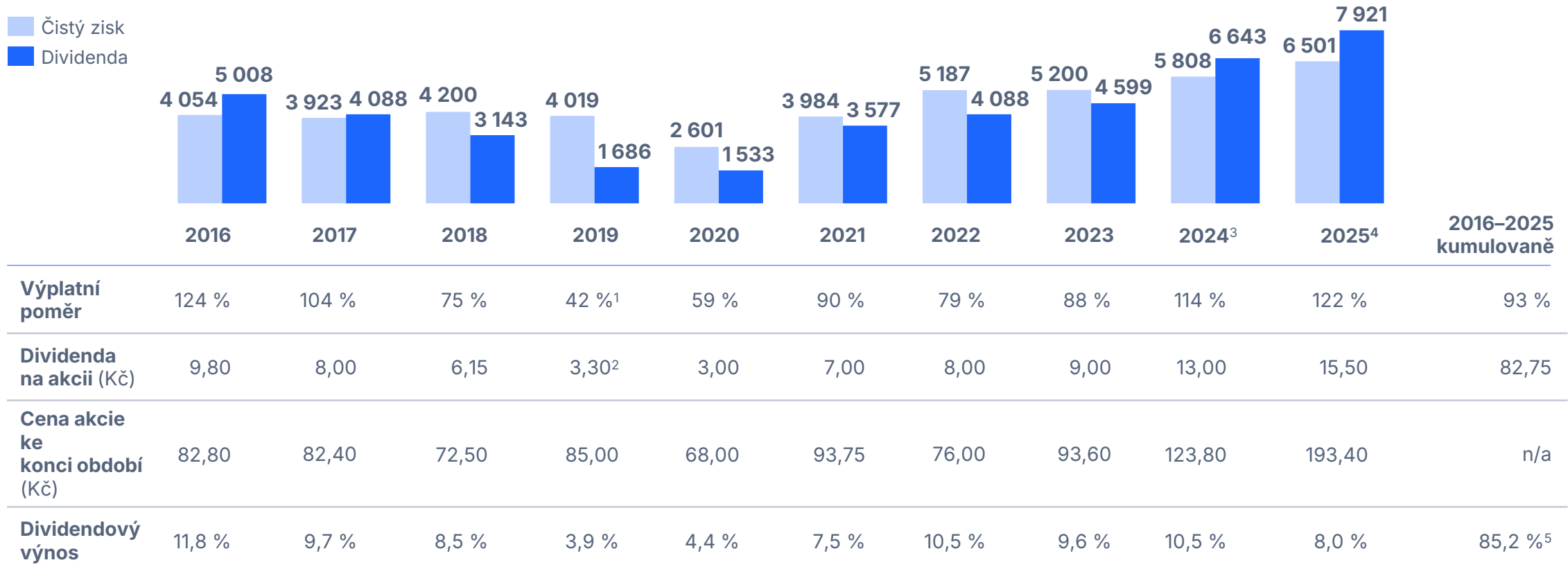
Praha

Přílohy

- Setkání s investory
- Vyplacené dividendy a celkový výnos pro akcionáře
- Kapitálové požadavky
- Přehled vydaných dluhopisů a kapitálových nástrojů
- Trh vkladů a úvěrů
- Finanční výkazy a hlavní výkonnostní ukazatele
- Slovník pojmů a zkratk

MONETA od roku 2016 vyplatila 93 % kumulativního čistého zisku, celková dividendna dosáhla 83 Kč na akcii

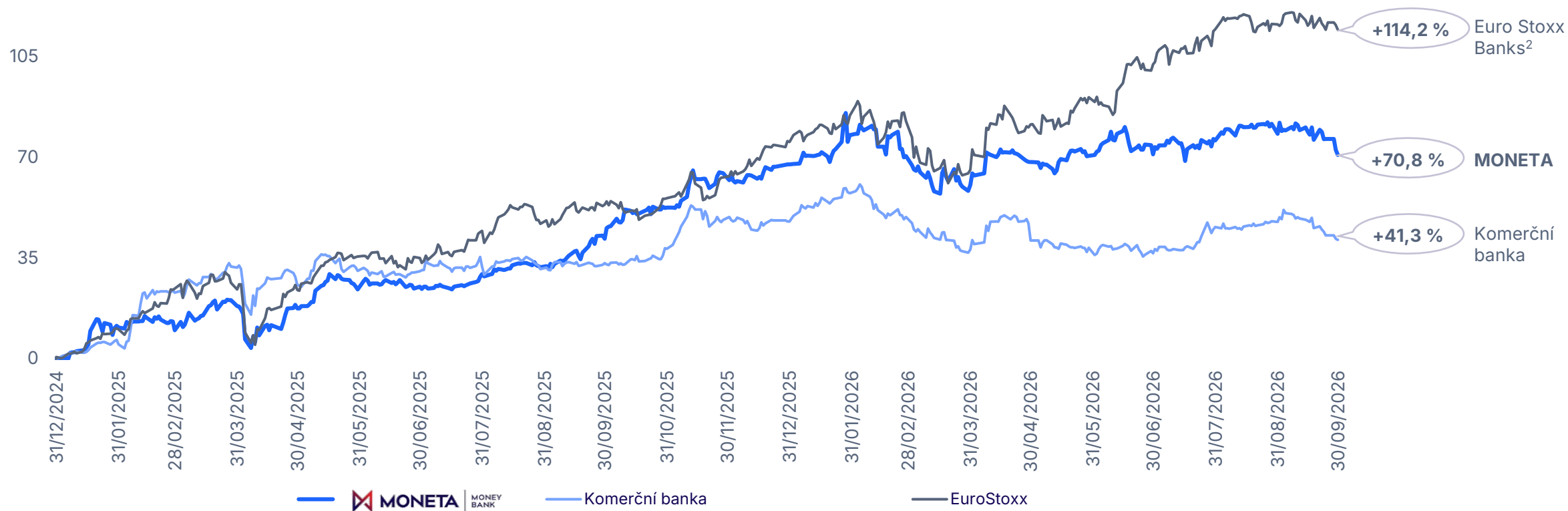
Čistý zisk a výplata dividend (mil. Kč)



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 mimořádnou 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) Rok 2025 zahrnuje dividendu z čistého zisku za rok 2025 ve výši 11,5 Kč na akcii a mimořádnou dividendu vyplacenou z nerozděleného zisku Banky ve výši 4 Kč na akcii; (5) Vypočteno jako poměr výplat dividendy za roky 2016–2025 a průměrných cen akcie za stejné období.

MONETA dosáhla celkového výnosu pro akcionáře 70,8 % od 31. prosince 2024

Celkový výnos pro akcionáře¹ k 30. září 2026 (%)



Přílohy

- Setkání s investory
- Vyplacené dividendy a celkový výnos pro akcionáře
- [Kapitálové požadavky](#)
- Přehled vydaných dluhopisů a kapitálových nástrojů
- Trh vkladů a úvěrů
- Finanční výkazy a hlavní výkonnostní ukazatele
- Slovník pojmů a zkratek

Po emisi AT1 nástrojů došlo ke snížení cíle vedení pro CET1, který předtím odpovídal cíli pro Tier 1 kapitál

Kapitálový požadavek na konsolidovaném základě

	30. 9. 2025	31. 12. 2025	30. 9. 2026
Pilíř I – CRR požadavek	8,0 %	8,0 %	8,0 %
Pilíř II – SREP požadavek ¹	2,0 %	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 %	0,5 %
Celkový regulatorní požadavek	14,25 %	14,25 %	14,25 %
Kapitálová rezerva stanovená vedením ²	1,0 %	1,0 %	1,25 %
KAPITÁLOVÝ CÍL VEDENÍ	15,25 %	15,25 %	15,50 %

Pokrytí kapitálového cíle na konsolidovaném základě

	30. 9. 2025	31. 12. 2025	30. 9. 2026
Cíl vedení CET1 ³	12,50 %	12,50 %	10,69 %
Cíl vedení AT1	-	-	2,06 %
Cíl vedení Tier 1	12,50 %	12,50 %	12,75 %
Cíl vedení Tier 2	2,75 %	2,75 %	2,75 %
KAPITÁLOVÝ CÍL VEDENÍ	15,25 %	15,25 %	15,50 %

Pozn.: (1) 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 6. 2. 2026; (2) MONETA zohlednila vyšší požadavek na proticyklickou kapitálovou rezervu, který je účinný od 1. července 2027, již ve své kapitálové rezervě stanovené vedením k 30. září 2026, (3) K 31. prosinci 2025 byl kapitálový cíl vedení CET1 shodný s cílem Tier 1 kvůli absenci kapitálu AT1. Po vydání nástroje AT1 byl cíl CET1 adekvátně upraven.

Emise nástroje AT1 snížila cíl vedení pro CET1 i na individuálním základě

Kapitálový požadavek na individuálním základě

	30. 9. 2025	31. 12. 2025	30. 9. 2026
MREL – částka na absorpci ztrát	10,0 %	10,0 %	10,0 %
MREL – částka na rekapitalizaci	7,1 %	7,1 %	6,8 %
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 %	0,5 %
Celkový regulatorní požadavek	21,35 %	21,35 %	21,05 %
Dobrovolná kapitálová rezerva stanovená vedením ¹	1,0 %	1,0 %	1,25 %
KAPITÁLOVÝ CÍL VEDENÍ	22,35 %	22,35 %	22,30 %

Pokrytí kapitálového cíle na individuálním základě

	30. 9. 2025	31. 12. 2025	30. 9. 2026
Cíl vedení CET1 ²	12,50 %	12,50 %	10,69 %
Cíl vedení AT1	-	-	2,06 %
Cíl vedení Tier 1	12,50 %	12,50 %	12,75 %
Cíl vedení Tier 2	2,75 %	2,75 %	2,75 %
Cíl vedení MREL	7,10 %	7,10 %	6,80 %
KAPITÁLOVÝ CÍL VEDENÍ	22,35 %	22,35 %	22,30 %

Pozn.: (1) MONETA zohlednila vyšší požadavek na proticyklickou kapitálovou rezervu, který je účinný od 1. července 2027, již ve své kapitálové rezervě stanovené vedením k 30. září 2026; (2) K 31. prosinci 2025 byl kapitálový cíl vedení CET1 shodný s cílem Tier 1 kvůli absenci nástroje AT1. Po vydání nástroje AT1 byl cíl CET1 adekvátně upraven.

Přílohy

- Setkání s investory
- Vyplacené dividendy a celkový výnos pro akcionáře
- Kapitálové požadavky
- [Přehled vydaných dluhopisů a kapitálových nástrojů](#)
- Trh vkladů a úvěrů
- Finanční výkazy a hlavní výkonnostní ukazatele
- Slovník pojmů a zkratek

V červnu 2026 vydala MONETA kapitálový nástroj AT1 ve výši 150 milionů EUR s cílem dále optimalizovat kapitálovou pozici

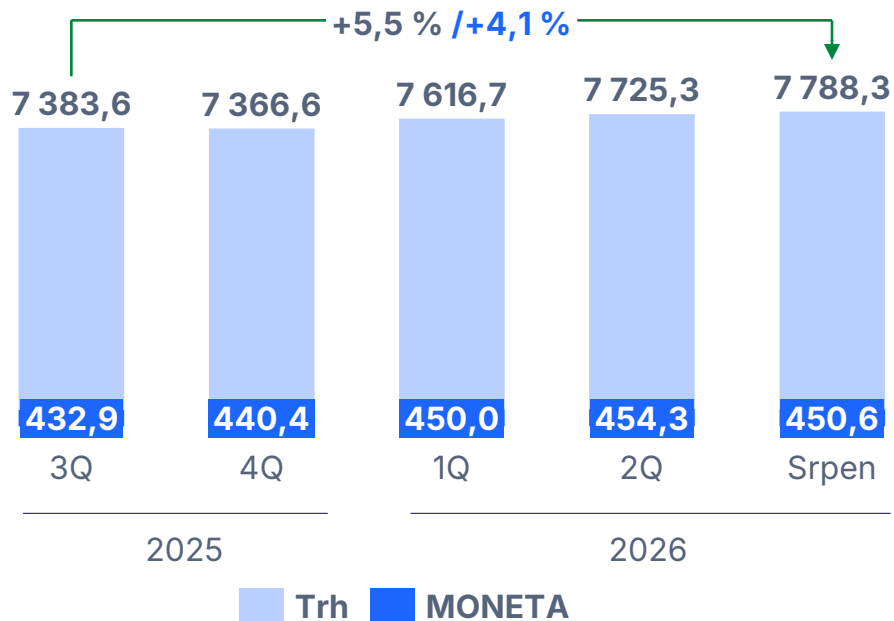
Typ dluhopisu/ISIN	Datum emise	Měna	Nominální hodnota (mil.)	Typ úročení	Úroková sazba	První možnost splacení	Splatnost	Rating Moody's
Tier 2 CZ0003705188	30. ledna 2020	Kč	2 601	Pohyblivá	5,71 % p.a.	Po 5 letech	30. ledna 2030	Baa2
Seniorní nezajištěný ² XS2435601443	3. února 2022	EUR	100	Z fixní na pohyblivou sazbu	1,625 % p.a. ¹	Po 5 letech	3. února 2028	A3
Seniorní nezajištěný ² 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
Vedlejší kapitál AT1 ³ XS3402816162	17. června 2026	EUR	150	Z fixní na pohyblivou sazbu	6,875 % p.a. ⁴	Po 5 letech	Perpetuální	Ba1

Přílohy

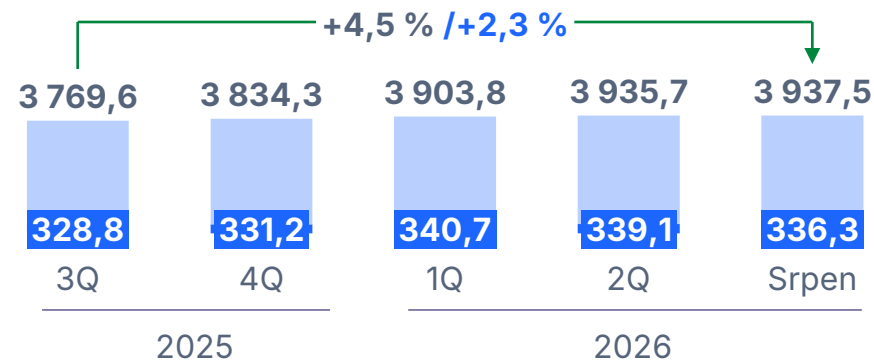
- Setkání s investory
- Vyplacené dividendy a celkový výnos pro akcionáře
- Kapitálové požadavky
- Přehled vydaných dluhopisů a kapitálových nástrojů
- [Trh vkladů a úvěrů](#)
- Finanční výkazy a hlavní výkonnostní ukazatele
- Slovník pojmů a zkratek

MONETA překonala růst trhu komerčních vkladů, u retailových vkladů se projevil obezřetný přístup ke změnám sazeb

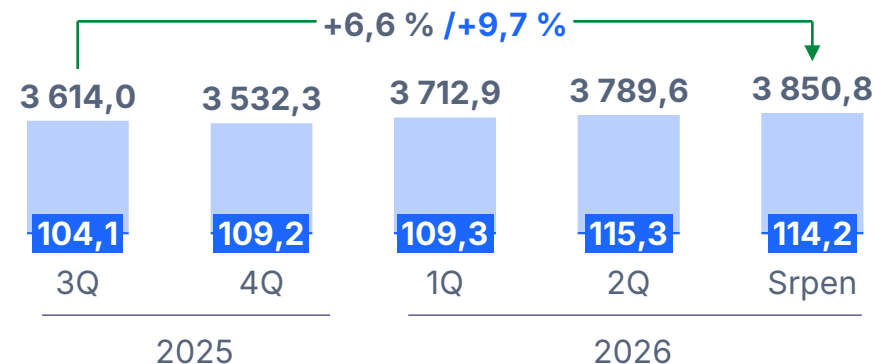
Depozitní trh (mld. Kč)



Retailová depozita (mld. Kč)

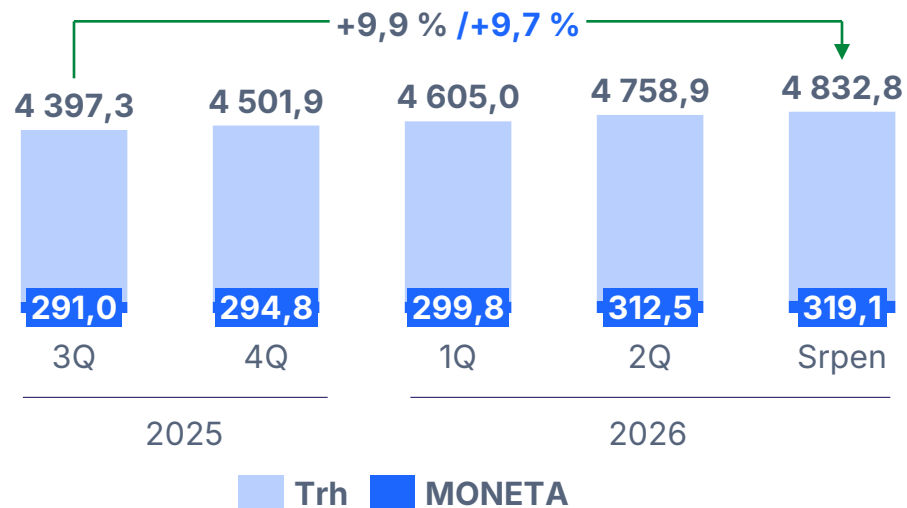


Komerční depozita (mld. Kč)

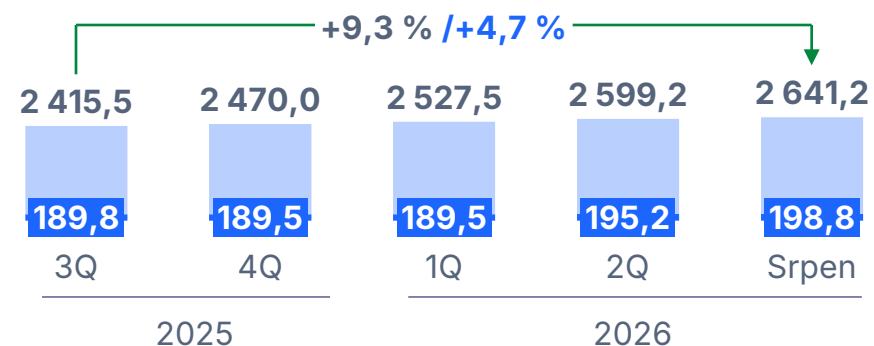


MONETA nadále zvyšovala svůj tržní podíl v komerčních úvěrech

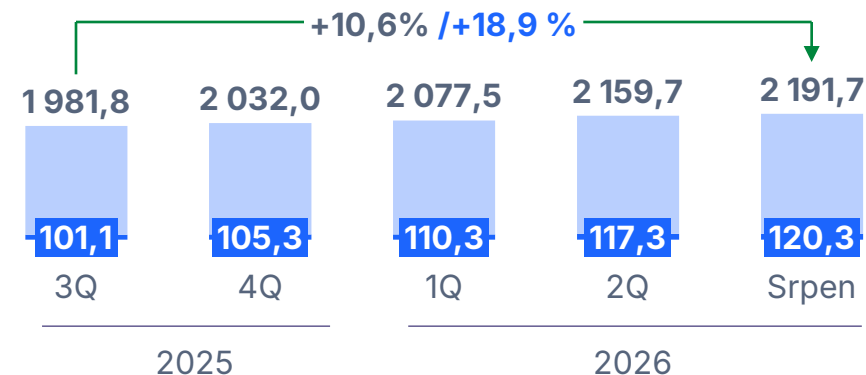
Úvěrový trh – úvěry v hrubé výši (mld. Kč)



Retailové úvěry v hrubé výši (mld. Kč)



Komerční úvěry v hrubé výši (mld. Kč)



Přílohy

- Setkání s investory
- Vyplacené dividendy a celkový výnos pro akcionáře
- Kapitálové požadavky
- Přehled vydaných dluhopisů a kapitálových nástrojů
- Trh vkladů a úvěrů
- Finanční výkazy a hlavní výkonnostní ukazatele
- Slovník pojmů a zkratek

Konsolidovaný výkaz o finanční pozici

mil. Kč	30. 9. 2025	31. 12. 2025 ¹	30. 9. 2026	Změna YtD v %	Meziroční změna
Hotovost a zůstatky u centrální banky	19 267	20 898	23 185	10,9 %	20,3 %
Derivátové finanční nástroje s kladnou reálnou hodnotou	522	633	801	26,5 %	53,4 %
Investiční cenné papíry	124 455	120 112	128 374	6,9 %	3,1 %
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	2 271	1 829	4 292	134,7 %	89,0 %
Změna reálné hodnoty položek zajištěných na portfoliové bázi	-138	63	-1 421	n/a	n/a
Úvěry a pohledávky za bankami ²	56 574	60 568	43 908	-27,5 %	-22,4 %
Úvěry a pohledávky za klienty	287 103	291 158	316 999	8,9 %	10,4 %
Nehmotný majetek	3 407	3 498	3 648	4,3 %	7,1 %
Hmotný majetek	2 314	2 383	2 968	24,5 %	28,3 %
Majetkové účasti v přidružených společnostech	3	3	3	0,0 %	0,0 %
Pohledávky ze splatné daně	21	20	25	25,0 %	19,0 %
Pohledávky z odložené daně	0	0	0	n/a	n/a
Ostatní aktiva ²	3 431	3 384	1 310	-61,3 %	-61,8 %
Aktiva celkem	499 230	504 549	524 092	3,9 %	5,0 %
Závazky vůči bankám ²	3 847	3 581	6 689	86,8 %	73,9 %
Závazky vůči klientům ²	432 946	440 410	452 440	2,7 %	4,5 %
Záporná hodnota derivátových finančních nástrojů	488	477	590	23,7 %	20,9 %
Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	3 070	3 441	1 337	-61,1 %	-56,4 %
Změna reálné hodnoty položek zajištěných na portfoliové bázi	52	60	-368	n/a	n/a
Emitované dluhové cenné papíry	11 257	9 729	9 683	-0,5 %	-14,0 %
Podřízené závazky	9 951	10 015	9 817	-2,0 %	-1,3 %
Rezervy	274	309	311	0,6 %	13,5 %
Závazky ze splatné daně	154	242	302	24,8 %	96,1 %
Závazky z odložené daně	504	435	412	-5,3 %	-18,3 %
Ostatní závazky ²	5 018	4 624	8 420	82,1 %	67,8 %
Závazky celkem	467 561	473 323	489 633	3,4 %	4,7 %
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 %
Kapitálové nástroje	0	0	3 623	n/a	n/a
Nerozdělený zisk	21 346	20 903	20 513	-1,9 %	-3,9 %
Vlastní kapitál celkem	31 669	31 226	34 459	10,4 %	8,8 %
Závazky a vlastní kapitál celkem	499 230	504 549	524 092	3,9 %	5,0 %

Konsolidovaný výkaz o finanční pozici – čtvrtletní vývoj

mil. Kč	30. 9. 2024	31. 12. 2024 ¹	31. 3. 2025	30. 6. 2025	30. 9. 2025	31. 12. 2025 ¹	31. 3. 2026	30. 6. 2026	30. 9. 2026
Hotovost a zůstatky u centrální banky	11 816	13 541	18 019	21 476	19 267	20 898	11 574	15 793	23 185
Derivátové finanční nástroje s kladnou reálnou hodnotou	504	596	491	494	522	633	675	682	801
Investiční cenné papíry	106 040	116 664	123 081	123 727	124 455	120 112	127 603	130 854	128 374
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	2 011	2 314	2 096	2 159	2 271	1 829	2 743	2 317	4 292
Změna reálné hodnoty položek zajištěných na portfoliové bázi	864	200	366	207	-138	63	-908	-587	-1 421
Úvěry a pohledávky za bankami ²	85 048	76 693	68 719	62 196	56 574	60 568	74 806	58 969	43 908
Úvěry a pohledávky za klienty	270 364	275 383	277 742	283 193	287 103	291 158	296 275	308 885	316 999
Nehmotný majetek	3 287	3 365	3 341	3 370	3 407	3 498	3 551	3 591	3 648
Hmotný majetek	2 236	2 260	2 426	2 361	2 314	2 383	2 312	2 987	2 968
Majetkové účasti v přidružených společnostech	2	3	4	4	3	3	4	5	3
Pohledávky ze splatné daně	92	70	15	26	21	20	31	45	25
Pohledávky z odložené daně	7	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostatní aktiva ²	5 948	3 893	4 435	3 538	3 431	3 384	1 831	1 616	1 310
Aktiva celkem	488 219	494 982	500 735	502 751	499 230	504 549	520 497	525 157	524 092
Závazky vůči bankám ²	3 507	3 429	4 007	4 570	3 847	3 581	3 901	7 181	6 689
Závazky vůči klientům ²	421 424	429 806	432 823	438 090	432 946	440 410	450 022	454 309	452 440
Záporná hodnota derivátových finančních nástrojů	467	532	458	477	488	477	512	470	590
Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	5 964	4 259	4 825	3 944	3 070	3 441	2 179	1 990	1 337
Změna reálné hodnoty položek zajištěných na portfoliové bázi	135	78	87	76	52	60	-186	-113	-368
Emitované dluhové cenné papíry	11 545	11 562	11 559	11 631	11 257	9 729	9 862	9 881	9 683
Podřízené závazky	7 568	7 622	7 529	7 593	9 951	10 015	9 979	12 072	9 817
Rezervy	266	263	275	265	274	309	294	306	311
Závazky ze splatné daně	63	47	76	71	154	242	395	228	302
Závazky z odložené daně	418	469	419	452	504	435	326	356	412
Ostatní závazky ²	5 022	5 036	5 332	5 719	5 018	4 624	10 404	6 194	8 420
Závazky celkem	456 379	463 103	467 390	472 888	467 561	473 323	487 688	492 874	489 633
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
Kapitálové nástroje	0	0	0	0	0	0	0	3 623	3 623
Nerozdělený zisk	21 517	21 556	23 022	19 540	21 346	20 903	22 486	18 337	20 513
Vlastní kapitál celkem	31 840	31 879	33 345	29 863	31 669	31 226	32 809	32 283	34 459
Závazky a vlastní kapitál celkem	488 219	494 982	500 735	502 751	499 230	504 549	520 497	525 157	524 092

Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty a ostatního úplného výsledku hospodaření

mil. Kč	3Q 2025 YtD	3Q 2026 YtD	Změna v %
Úrokové a podobné výnosy	14 750	15 902	7,8 %
Úrokové a podobné náklady	-7 505	-7 951	5,9 %
Čistý úrokový výnos	7 245	7 951	9,7 %
Výnosy z poplatků a provizí	2 884	3 197	10,9 %
Náklady na poplatky a provize	-359	-519	44,6 %
Čistý výnos z poplatků a provizí	2 525	2 678	6,1 %
Výnosy z dividend	0	0	n/a
Čistý zisk z finančních operací	481	497	3,3 %
Ostatní provozní výnosy	74	46	-37,8 %
Provozní výnosy celkem	10 325	11 172	8,2 %
Náklady na zaměstnance	-1 877	-1 984	5,7 %
Správní náklady	-1 213	-1 140	-6,0 %
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	-874	-802	-8,2 %
Regulační poplatky	-195	-212	8,7 %
Ostatní provozní náklady	-46	-45	-2,2 %
Provozní náklady celkem	-4 205	-4 183	-0,5 %
Zisk před zdaněním a čistou ztrátou ze znehodnocení finančních aktiv	6 120	6 989	14,2 %
Čisté znehodnocení finančních aktiv	-342	-492	43,9 %
Zisk za účetní období před zdaněním	5 778	6 497	12,4 %
Daň z příjmů	-878	-975	11,0 %
Zisk za účetní období po zdanění	4 900	5 522	12,7 %
Úplný výsledek hospodaření náležející vlastníkům společnosti	4 900	5 522	12,7 %

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

mil. Kč	3Q 2024	4Q 2024	1Q 2025	2Q 2025	3Q 2025	4Q 2025	1Q 2026	2Q 2026	3Q 2026
Úrokové a podobné výnosy	5 345	5 147	4 911	4 955	4 884	4 931	5 018	5 292	5 592
Úrokové a podobné náklady	-3 040	-2 718	-2 574	-2 534	-2 397	-2 469	-2 500	-2 648	-2 803
Čistý úrokový výnos	2 305	2 429	2 337	2 421	2 487	2 462	2 518	2 644	2 789
Výnosy z poplatků a provizí	919	1 008	959	937	988	1 009	1 024	1 075	1 098
Náklady na poplatky a provize	-165	-194	-111	-119	-129	-134	-161	-169	-189
Čistý výnos z poplatků a provizí	754	814	848	818	859	875	863	906	909
Výnosy z dividend	0	0	0	0	0	1	0	0	0
Čistý zisk z finančních operací	164	182	168	146	167	246	138	130	229
Ostatní provozní výnosy	22	19	25	27	22	15	20	12	14
Provozní výnosy celkem	3 245	3 444	3 378	3 412	3 535	3 599	3 539	3 692	3 941
Náklady na zaměstnance	-632	-787	-609	-624	-644	-891	-661	-680	-643
Správní náklady	-380	-437	-380	-443	-390	-431	-365	-397	-378
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	-307	-314	-293	-292	-289	-288	-266	-268	-268
Regulatorní poplatky	0	0	-195	0	0	0	-209	-3	0
Ostatní provozní náklady	-11	-15	-21	-16	-9	-24	-12	-19	-14
Provozní náklady celkem	-1 330	-1 553	-1 498	-1 375	-1 332	-1 634	-1 513	-1 367	-1 303
Zisk před zdaněním a čistou ztrátou ze znehodnocení finančních aktiv	1 915	1 891	1 880	2 037	2 203	1 965	2 026	2 325	2 638
Čisté znehodnocení finančních aktiv	-114	-35	-151	-117	-74	-102	-160	-254	-78
Zisk za účetní období před zdaněním	1 801	1 856	1 729	1 920	2 129	1 863	1 866	2 071	2 560
Daň z příjmů	-269	-284	-263	-292	-323	-262	-283	-308	-384
Zisk za účetní období po zdanění	1 532	1 572	1 466	1 628	1 806	1 601	1 583	1 763	2 176
Úplný výsledek hospodaření náležející vlastníkům společnosti	1 532	1 572	1 466	1 628	1 806	1 601	1 583	1 763	2 176

Hlavní výkonnostní ukazatele

Rentabilita	3Q 2025 YtD	FY 2025	3Q 2026 YtD	Změna YtD v pb	Meziročně (pb)
Výnosnost portfolia	4,8 %	4,9 %	5,0 %	0,1	0,2
Náklady na financování ¹	2,18 %	2,16 %	2,21 %	0,05	0,03
Náklady na financování klientských vkladů	2,05 %	2,02 %	2,07 %	0,05	0,02
Čistá úroková marže ^{2,3,4}	2,0 %	2,0 %	2,1 %	0,1	0,1
Podíl nákladů na riziko	0,16 %	0,16 %	0,22 %	0,06	0,06
Výnosnost portfolia upravená o náklady na riziko (% průměrných úvěrů a pohledávek za klienty v čisté výši)	4,7 %	4,7 %	4,8 %	0,1	0,1
Čistý výnos z poplatků a provizí / Provozní výnosy	24,5 %	24,4 %	24,0 %	-0,4	-0,5
Čistý neúrokový výnos / Provozní výnosy	29,8 %	30,3 %	28,8 %	-1,5	-1,0
Poměr nákladů k výnosům	40,7 %	41,9 %	37,4 %	-4,5	-3,3
Návratnost hmotného kapitálu	23,1 %	23,4 %	23,9 %	0,5	0,8
Návratnost vlastního kapitálu	20,6 %	20,8 %	21,4 %	0,6	0,8
Návratnost průměrných aktiv ²	1,3 %	1,3 %	1,4 %	0,1	0,1
Likvidita/Pákový poměr					
Poměr úvěrů ke klientským vkladům	66,3 %	66,1 %	70,1 %	4,0	3,8
Vlastní kapitál celkem/ Celková aktiva	6,3 %	6,2 %	6,6 %	0,4	0,3
Vysoce kvalitní likvidní aktiva / Klientské vklady	39,6 %	39,6 %	35,4 %	-4,2	-4,2
Ukazatel krytí likvidity	334,6 %	320,6 %	282,2 %	-38,4	-52,4
Kapitálová přiměřenost					
Hustota RWA	33,2 %	32,6 %	34,2 %	1,6	1,0
Kapitálová přiměřenost	19,97 %	18,70 %	19,03 %	0,33	-0,94
Ukazatel CET1	15,21 %	14,13 %	13,14 %	-0,99	-2,07
Ukazatel Tier 1	15,21 %	14,13 %	15,14 %	1,01	-0,07
Kvalita aktiv					
Poměr úvěrů v selhání	1,1 %	1,0 %	0,9 %	-0,1	-0,2
Čisté krytí úvěrů v selhání	45,1 %	42,3 %	46,9 %	4,6	1,8
Celkové krytí úvěrů v selhání	121,3 %	122,1 %	120,4 %	-1,7	-0,9
Poměr mezi úvěrem a hodnotou zastavené nemovitosti ⁵	52,1 %	52,1 %	51,1 %	-1,0	-1,0
Poměr mezi úvěrem a hodnotou zastavené nemovitosti u nových objemů (vážený průměr)	56,1 %	56,1 %	57,0 %	0,9	0,9
Distribuční síť					
Pobočková síť	122	122	118	-3,3 %	-3,3 %
Vlastní a sdílená síť bankomatů ⁶	1 942	1 942	1 921	-1,1 %	-1,1 %
Počet zaměstnanců ⁷	2 465	2 469	2 423	-1,9 %	-1,7 %

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, AirBank a UniCredit Bank; (7) Průměrný přepočtený stav zaměstnanců za období. Nezahrnuje členy dozorčí rady a výboru pro audit.

75

Hlavní výkonnostní ukazatele – čtvrtletní vývoj

Rentabilita	3Q 2024	4Q 2024	1Q 2025	2Q 2025	3Q 2025	4Q 2025	1Q 2026	2Q 2026	3Q 2026
Výnosnost portfolia	4,9 %	4,9 %	4,8 %	4,8 %	4,8 %	4,9 %	4,9 %	5,0 %	5,1 %
Náklady na financování ¹	2,70 %	2,37 %	2,24 %	2,19 %	2,08 %	2,12 %	2,11 %	2,18 %	2,27 %
Náklady na financování klientských vkladů	2,63 %	2,25 %	2,11 %	2,06 %	1,93 %	1,96 %	1,99 %	2,04 %	2,13 %
Čistá úroková marže 2 ^{3,4}	2,0 %	2,0 %	1,9 %	2,0 %	2,0 %	2,0 %	2,0 %	2,1 %	2,2 %
Podíl nákladů na riziko	0,17 %	0,05 %	0,22 %	0,17 %	0,10 %	0,14 %	0,22 %	0,34 %	0,10 %
Rizikově očištěný výnos (% prům. čistých úvěrů)	4,7 %	4,8 %	4,6 %	4,7 %	4,7 %	4,7 %	4,7 %	4,7 %	5,0 %
Výnosy z poplatků a provizí / Provozní výnosy	23,2 %	23,6 %	25,1 %	24,0 %	24,3 %	24,3 %	24,4 %	24,5 %	23,1 %
Čistý neúrokový výnos / Provozní výnosy	29,0 %	29,5 %	30,8 %	29,0 %	29,6 %	31,6 %	28,8 %	28,4 %	29,2 %
Poměr nákladů k výnosům	41,0 %	45,1 %	44,3 %	40,3 %	37,7 %	45,4 %	42,8 %	37,0 %	33,1 %
RoTE	21,5 %	22,1 %	19,5 %	24,6 %	25,6 %	23,1 %	21,6 %	24,6 %	28,2 %
RoE	19,2 %	19,7 %	17,6 %	21,8 %	22,8 %	20,5 %	19,3 %	21,8 %	25,3 %
Návratnost průměrných aktiv ²	1,3 %	1,3 %	1,2 %	1,3 %	1,4 %	1,3 %	1,2 %	1,3 %	1,7 %
Likvidita/Pákový poměr									
Poměr úvěrů ke klientským vkladům	64,2 %	64,1 %	64,2 %	64,6 %	66,3 %	66,1 %	65,8 %	68,0 %	70,1 %
Vlastní kapitál celkem / Celková aktiva	6,5 %	6,4 %	6,7 %	5,9 %	6,3 %	6,2 %	6,3 %	6,1 %	6,6 %
Vysoce kvalitní likvidní aktiva / Klientské vklady	43,4 %	43,4 %	41,8 %	40,7 %	39,6 %	39,6 %	39,3 %	39,2 %	35,4 %
Ukazatel krytí likvidity	340,1 %	357,2 %	366,6 %	339,0 %	334,6 %	320,6 %	414,7 %	300,0 %	282,2 %
Kapitálová přiměřenost									
Hustota RWA	35,6 %	35,0 %	32,7 %	33,3 %	33,2 %	32,6 %	32,7 %	33,9 %	34,2 %
Kapitálová přiměřenost	19,23 %	18,25 %	19,13 %	18,53 %	19,97 %	18,70 %	17,88 %	19,95 %	19,03 %
Ukazatel CET1	15,30 %	14,46 %	15,34 %	15,04 %	15,21 %	14,13 %	13,72 %	13,12 %	13,14 %
Ukazatel Tier 1	15,30 %	14,46 %	15,34 %	15,04 %	15,21 %	14,13 %	13,72 %	15,13 %	15,14 %
Kvalita aktiv									
Poměr úvěrů v selhání	1,4 %	1,3 %	1,3 %	1,2 %	1,1 %	1,0 %	1,0 %	0,9 %	0,9 %
Čisté krytí úvěrů v selhání	46,4 %	39,5 %	39,7 %	40,7 %	45,1 %	42,3 %	41,0 %	44,8 %	46,9 %
Celkové krytí úvěrů v selhání	112,0 %	113,6 %	111,1 %	113,7 %	121,3 %	122,1 %	123,1 %	124,5 %	120,4 %
Poměr mezi úvěrem a hodnotou zastavené nemovitosti ⁵	56,1 %	53,4 %	53,3 %	52,5 %	52,1 %	52,1 %	51,7 %	50,5 %	51,1 %
Poměr mezi úvěrem a hodnotou zastavené nemovitosti u nových objemů (vážený průměr)	56,0 %	54,1 %	53,5 %	56,9 %	57,4 %	56,1 %	58,5 %	56,4 %	57,1 %
Distribuční síť									
Pobočková síť ⁶	134	124	124	122	122	122	123	118	118
Vlastní a sdílené bankomaty ⁷	1 981	1 966	1 936	1 948	1 942	1 942	1 920	1 917	1 921
Počet zaměstnanců ⁸	2 516	2 524	2 453	2 470	2 472	2 479	2 446	2 420	2 404

Pozn.: (1) Vklady zahrnují vydané dluhopisy a nezahrnují oportunistické repo operace a CSA. Údaje za 2Q 2024 a 3Q 2024 byly aktualizovány; (2) Včetně zahrnutí oportunistických repo operací; (3) Aktiva generující úrokový výnos zahrnují zatížená aktiva. Údaje za 3Q 2024 a 2Q 2025 byly aktualizovány z důvodu úpravy metodiky. (4) Zajišťovací deriváty nejsou zahrnuty v kalkulaci aktiv generujících výnos; (5) Pouze výkonné hypoteční úvěry; (6) Pobočková síť za 2Q 2026 k 1. červenci 2026; (7) Sdílená síť bankomatů zahrnuje bankomaty MONETA Money Bank, Komerční banky, AirBank a UniCredit Bank; (8) Průměrný přepočtený stav zaměstnanců za období. Nezahrnuje členy dozorčí rady a výboru pro audit.

Přílohy

- Setkání s investory
- Vyplacené dividendy a celkový výnos pro akcionáře
- Kapitálové požadavky
- Přehled vydaných dluhopisů a kapitálových nástrojů
- Trh vkladů a úvěrů
- Finanční výkazy a hlavní výkonnostní ukazatele
- [Slovník pojmů a zkratek](#)

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
CET1 poměr / Ukazatel CET1	Kapitál CET1 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 omezitelnosti 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
Portfolio výkonných úvěrů v hrubé výši	Výkonné úvěry a pohledávky za klienty v souladu s 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
Náklady na financování klientských vkladů	Náklady na úroky a podobné náklady na vklady klientů za dané období děleno průměrným zůstatkem vkladů klientů
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
PMR	Povinné minimální rezervy
POCI	POCI reprezentuje třídu aktiv, která byla v okamžiku akvizice v selhání (nakoupená nebo vzniklá úvěrově znehodnocená finanční aktiva k okamžiku prvního zaúčtování)
Podíl nákladů 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“
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
Portfolio výkonných úvěrů v hrubé výši	Výkonné úvěry a pohledávky za klienty v souladu s pravidly kategorizace pohledávek MONETA (Standard a Watch)

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 vedlejšího 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/HQLA	Dle regulace Basel III, představují likvidní aktiva, která lze jednoduše a okamžitě přeměnit na hotovost s malou nebo žádnou ztrátou hodnoty. MONETA považuje za HQLA své zůstatky v hotovosti, zůstatky v centrální bance a české státní dluhopisy po uplatnění regulatorní srážky ocenění (haircut) stanovených v článku 9 nařízení Komise (EU) 2015/61
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 53 a 55.

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**