

Finanční výsledky za rok 2023

Zveřejněno 2. února 2024 v 07:00 SEČ
V souladu s IFRS, konsolidované, neauditované



KLÍČOVÉ VÝSLEDKY ZA ROK 2023

(v Kč)

- Čistý zisk ve výši 5,2 miliardy Kč díky stabilním provozním výnosům i nákladům, které dále podpořily příznivé náklady na riziko a nižší efektivní daň.
- Navrhovaná **dividenda ve výši 9,0 Kč na akcii** představuje meziroční nárůst o 12,5 %; výplatní poměr je na úrovni 88 %.
- **Celková aktiva** vzrostla o 71 miliard Kč a dosáhla 458 miliard Kč díky silnému růstu zdrojů financování o 70 miliard Kč, tedy o 20,1 %.

Čistý
zisk

5,2 mld.

+0,3 %

Výnos
na akcii

10,2

+0,3 %

Navrhovaná
dividenda na akcii

9,0

+12,5 %

Celková
aktiva

458 mld.

+18,2 %

Zdroje
financování

415 mld.

+20,1 %

Úvěrové portfolio
v čisté výši

263 mld.

-2,1 %

Naše výsledky dosáhly a překročily finanční cíle dle tržního výhledu, který byl zveřejněn 3. února 2023

UKAZATEL	Výhled na rok 2023	Výsledky za rok 2023	
Celkové provozní výnosy (Kč)	≥12,0 mld.	12,1 mld.	✓
Celkové provozní náklady (Kč)	≤5,7 mld.	5,7 mld.	✓
Provozní zisk (Kč)	≥6,3 mld.	6,4 mld.	✓
Náklad na riziko (bps)	25-45	11	✓
Efektivní daňová sazba	~22,0 %	14,9 %	✓
ČISTÝ ZISK (Kč)	≥4,3 mld.	5,2 mld.	✓
Zisk na akcii (Kč)	≥8,4	10,2	✓
Návratnost hmotného kapitálu	≥15,0 %	18,0 %	✓

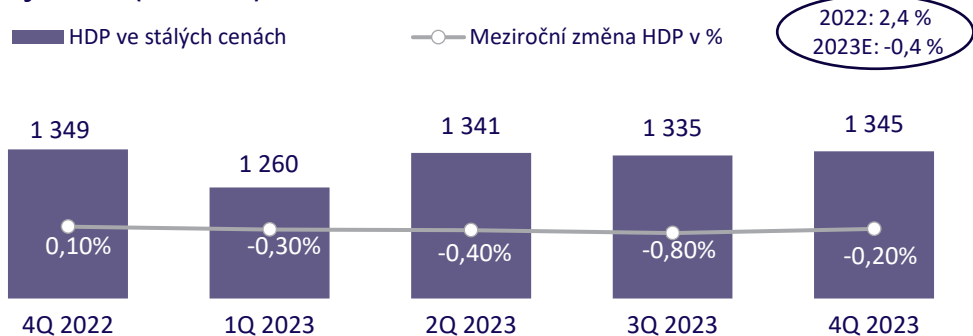
OBSAH

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

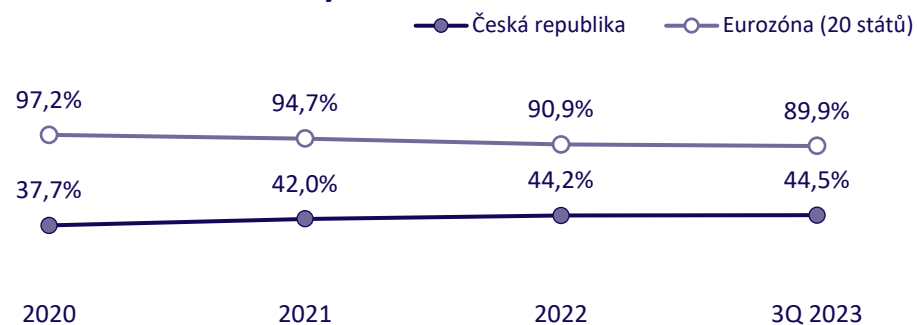


Ekonomika v roce 2023 stagnovala kvůli nižší spotřebě domácností, zůstává nízká nezaměstnanost; schodek státního rozpočtu dosáhl 289 mld. Kč

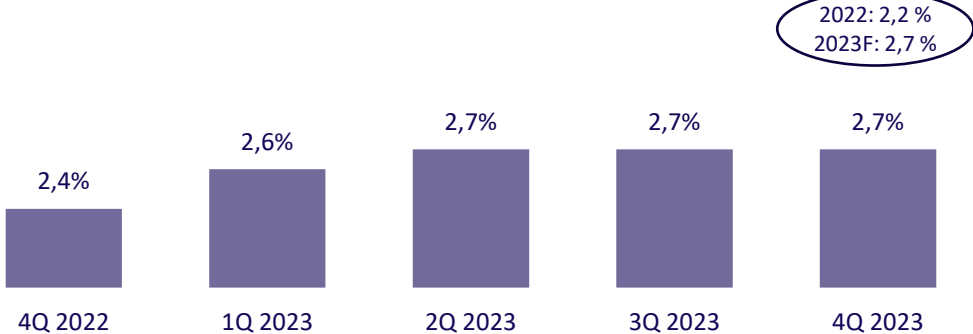
Vývoj HDP¹ (mld. Kč)



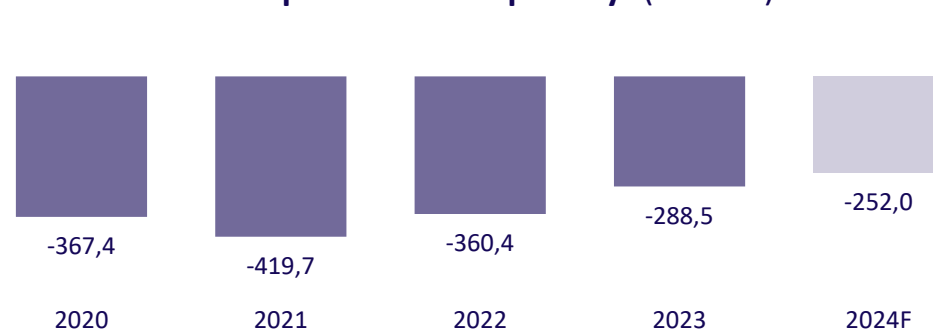
Státní dluh v % HDP v běžných cenách²



Míra nezaměstnanosti dle ČSÚ³

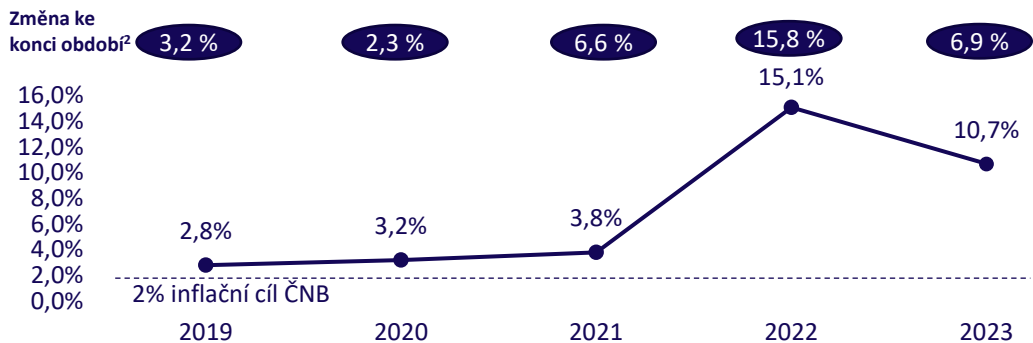


Schodek státního rozpočtu České republiky⁴ (mld. Kč)

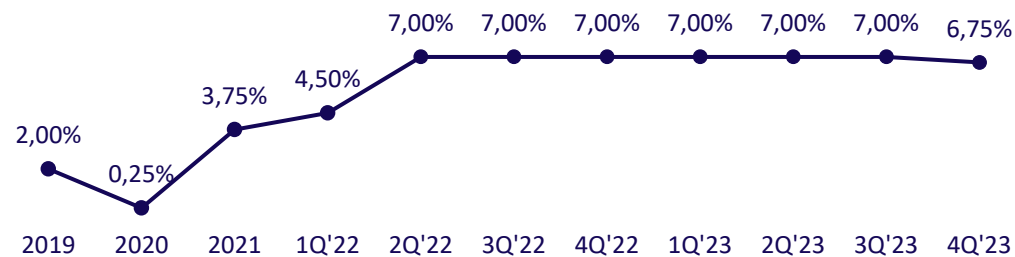


ČNB snížila 2týdenní repo sazbu o 25 bps na 6,75 %, inflace za prosinec klesla na 6,9 %

Index spotřebitelských cen¹ (meziroční změna v %)



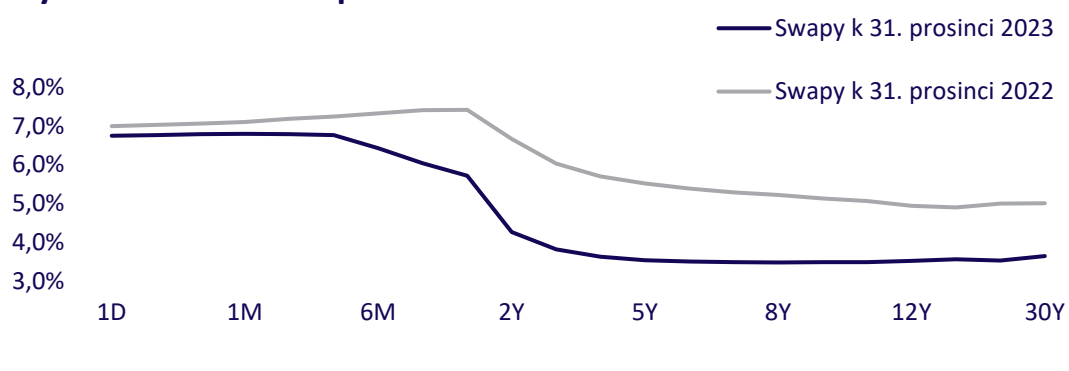
2týdenní repo sazba (ke konci období)



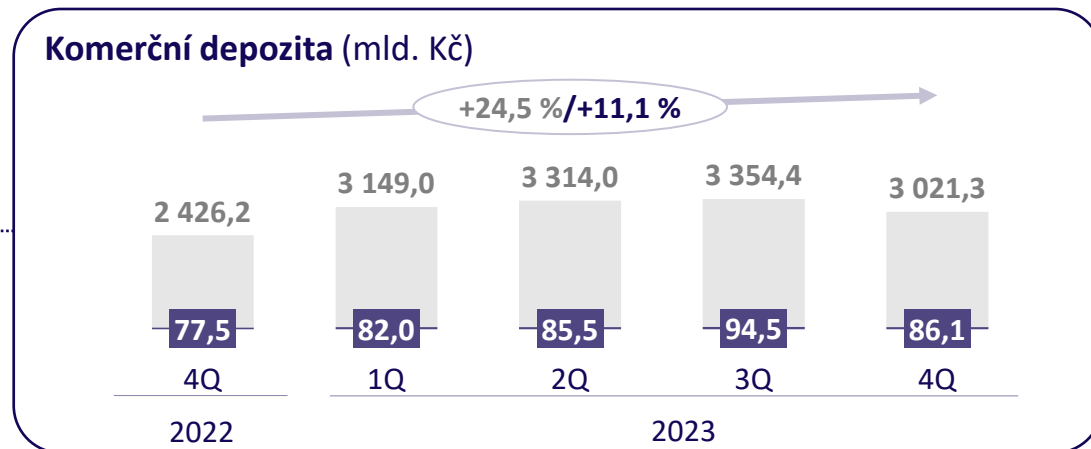
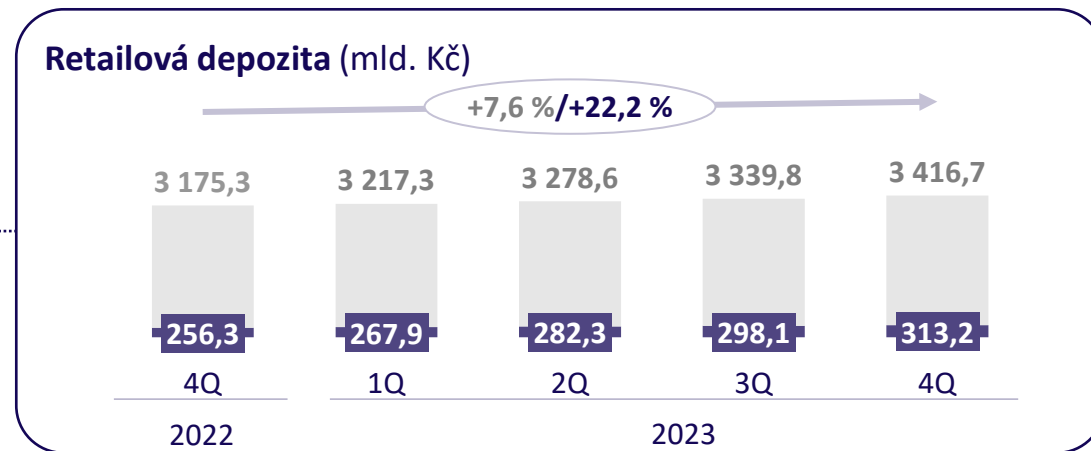
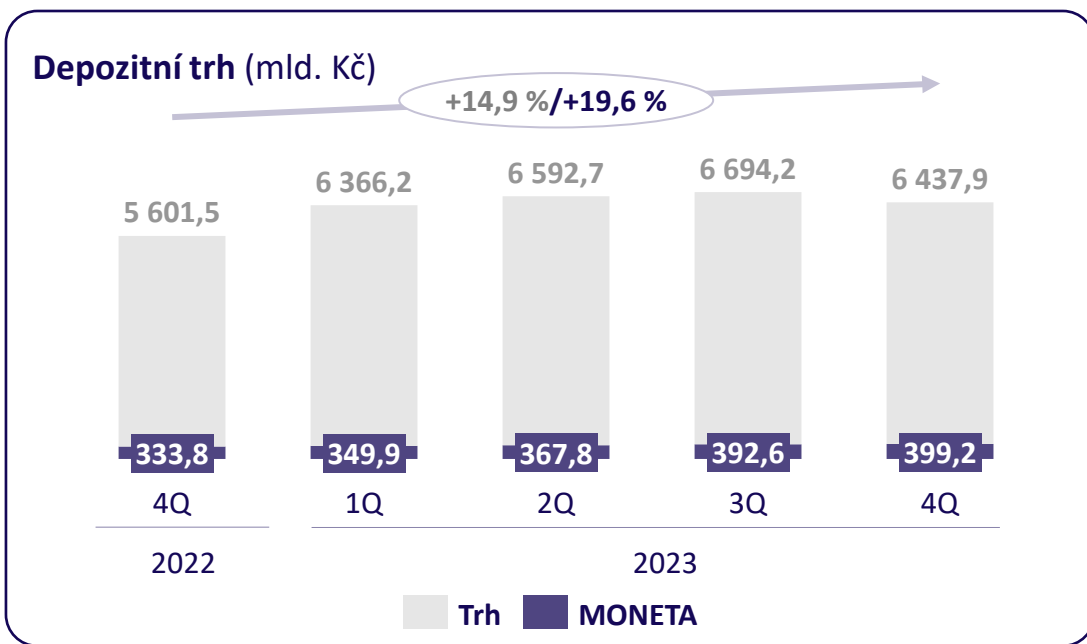
Příspěvek k růstu inflace dle položek¹

	% příspěvek v roce 2022	% příspěvek v roce 2023	Meziroční změna cen v % prosinci 2023
Jídlo a nápoje	5,0	0,4	1,7
Oděvy a obuv	0,7	0,2	6,1
Bydlení, energie	5,2	4,7	14,2
Zdraví	0,3	0,2	6,6
Doprava, telekomunikace	1,1	0,1	0,7
Rekreace, kultura, vzdělání	1,2	0,5	6,0
Restaurace a hotely	1,5	0,5	8,5
Ostatní	0,8	0,3	4,9
Celkem	15,8	6,9	6,9

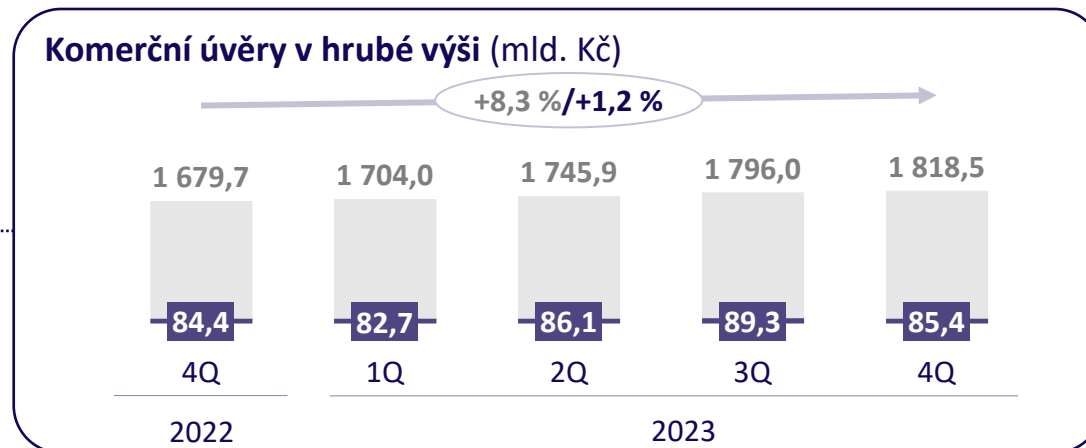
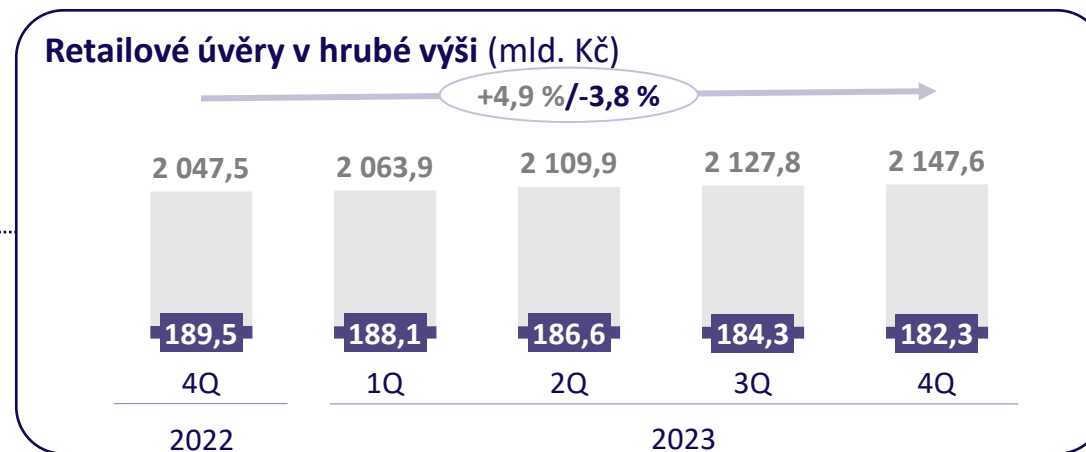
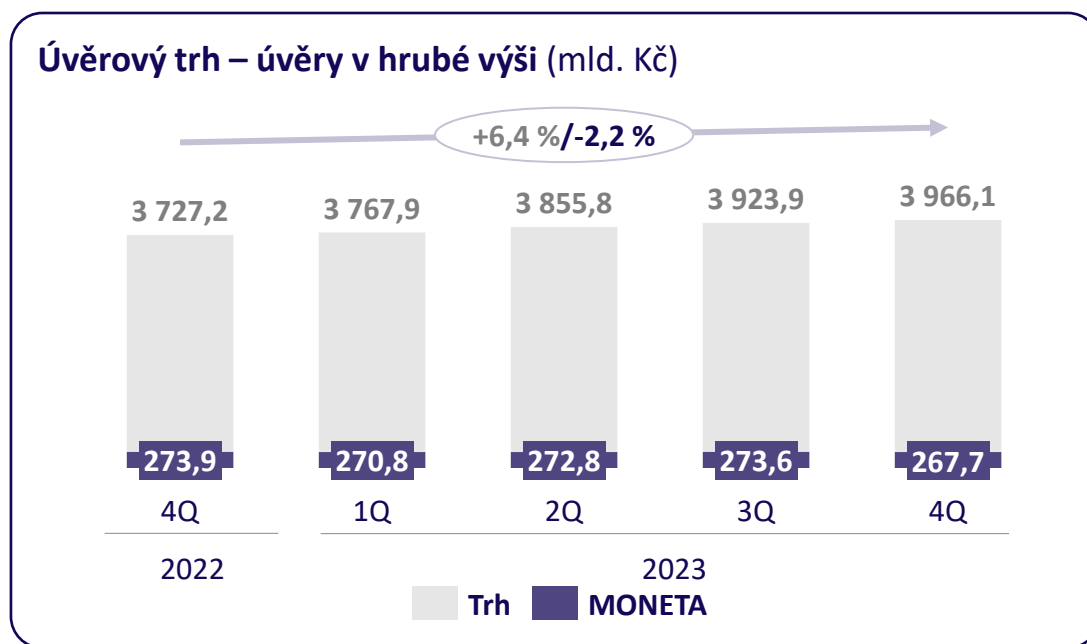
Výnosová křivka swapů



Naše depozita vzrostla v souladu s vývojem trhu, růst retailových vkladů byl téměř třikrát vyšší než růst celého trhu



Růst úvěrového trhu se zpomalil, v průběhu roku 2023 jsme v důsledku opatrného přístupu utlumili úvěrové aktivity



OBSAH

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



DIGITÁLNÍ PLATFORMA

je klíčovým kanálem pro prodej produktů i poskytování služeb



Platební transakce

64,73 mil.

+17,7 %

Obslužné transakce

18,69 mil.

+41,2 %

Prodejní transakce

0,67 mil.

stabilní

Počet uživatelů²

1,42 mil.

+12,8 %

Dostupné produkty²

29

+7,0 %

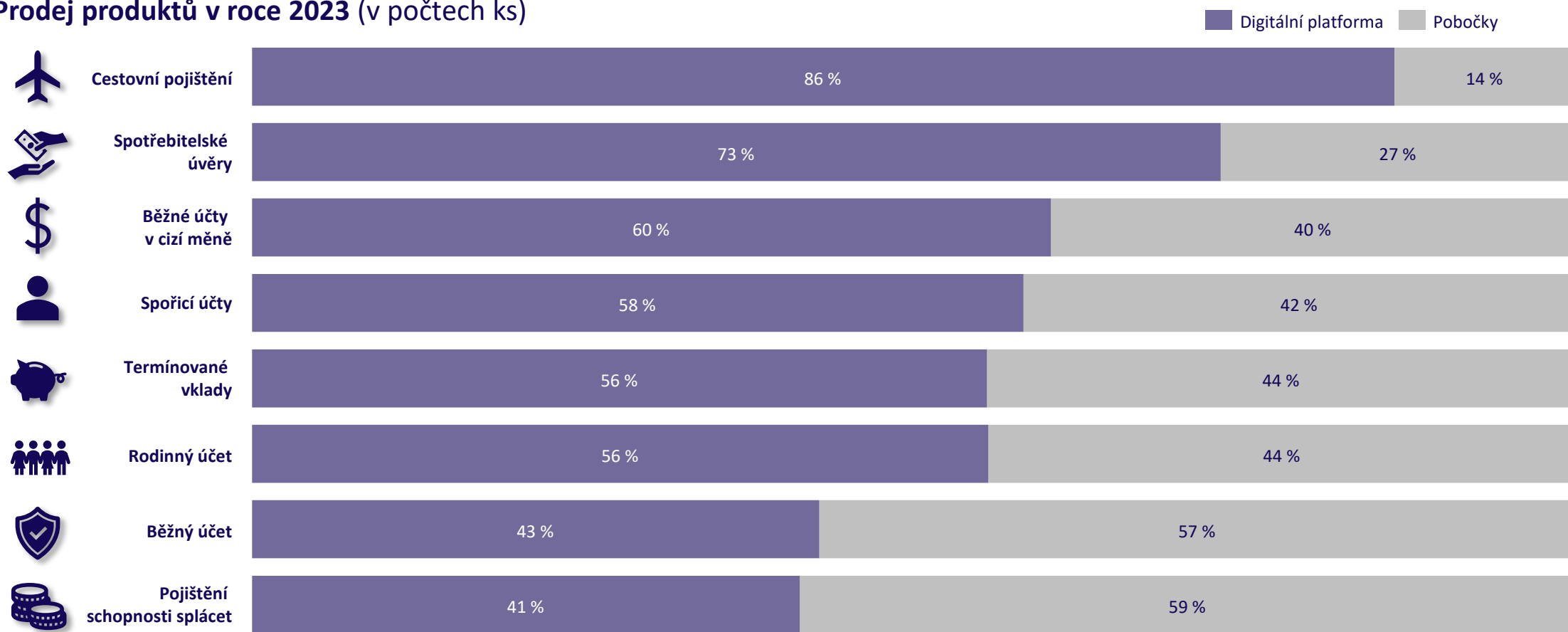
Ocenění mobilní aplikace

45

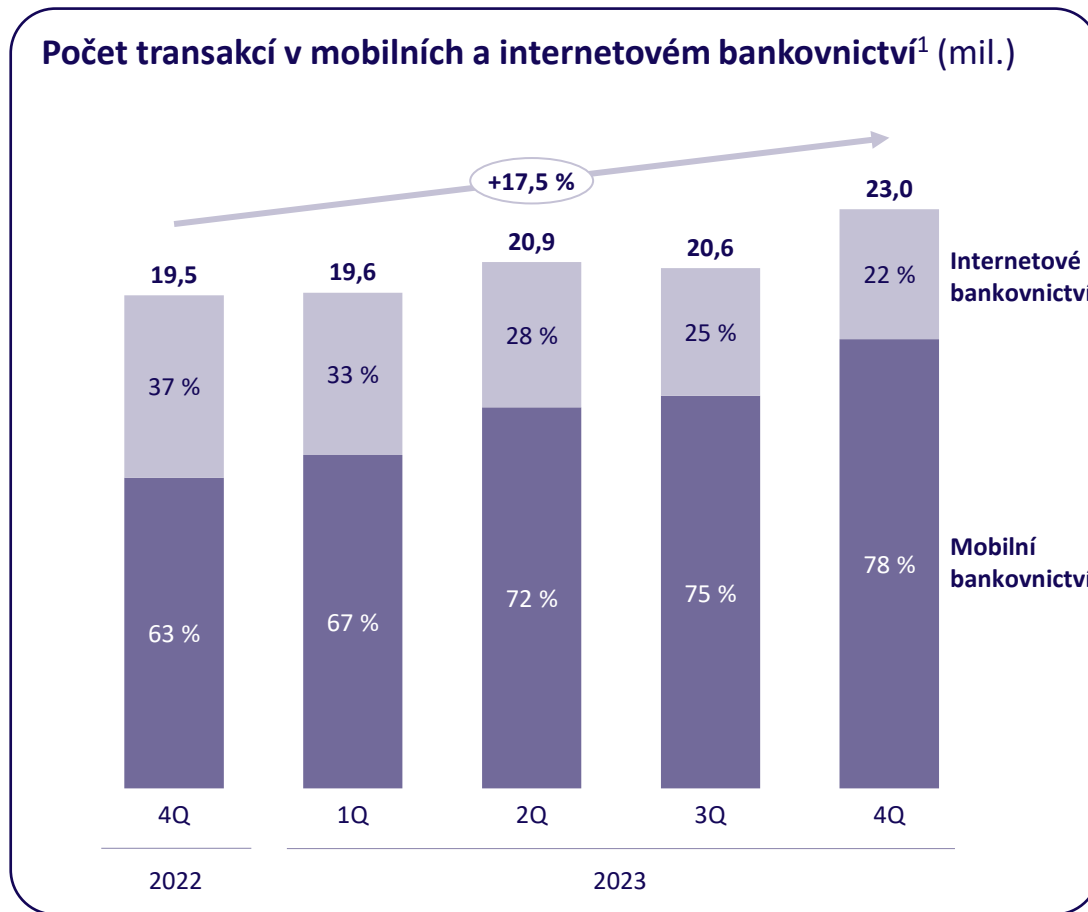
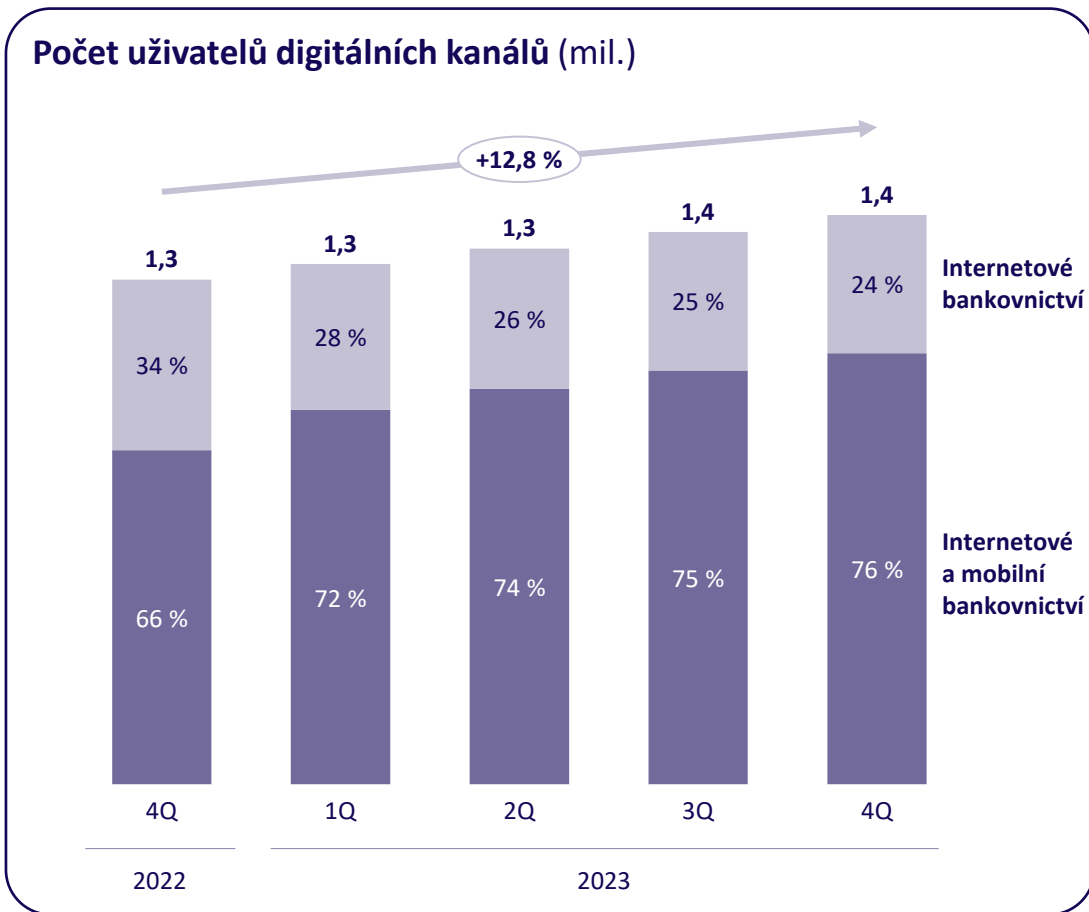
od roku 2016

Digitální platforma se stala klíčovou pro prodej produktů a poskytování služeb a významně tak doplňuje pobočkovou síť

Prodej produktů v roce 2023 (v počtech ks)



Počet uživatelů digitálních kanálů se zvýšil téměř o 13 %, díky rychlému růstu mobilního bankovníctví

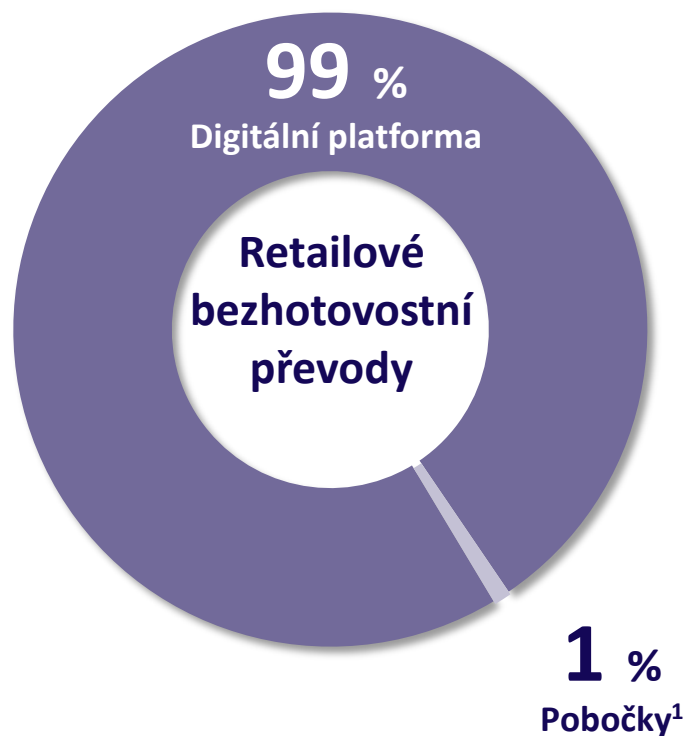


Naše digitální platforma přilákala 47 tisíc nových klientů

	Úspěchy v roce 2023	Priority pro rok 2024
Každodenní bankovníctví	<ul style="list-style-type: none"> • 47 tisíc nových klientů, tj. 35 %, díky online kanálům • počet uživatelů mobilní aplikace vzrostl o 29 %, tedy o 242 tisíc • 18% nárůst objemů cizoměnových transakcí provedených plně online • 206 tisíc nových spořicíh a termínovaných účtů založeno plně online 	<ul style="list-style-type: none"> • Stanovení úrokové sazby vkladů na individuální úrovni a nastavení automatické retence • Spuštění nepřetržité online směnářenské služby • Nový klientský věrnostní program na platebních kartách
Prodeje úvěrů	<ul style="list-style-type: none"> • 55 % nových spotřebitelských úvěrů založeno online¹ • 110% růst kreditních karet pro komerční klienty založených plně online • Automatizace online schvalování hypoték 	<ul style="list-style-type: none"> • Digitalizace procesu retence spotřebitelských úvěrů • Online správa spotřebitelských a hypotečních úvěrů • Spuštění platformy pro hypotéky spojující několik kanálů ze současného online procesu
Produkty třetích stran	<ul style="list-style-type: none"> • Online vyřízení pojistných událostí v digitálních kanálech (51 % všech událostí vyřízeno online) • Vylepšení pojištění cenností, karet a elektroniky (meziroční nárůst výnosů o 39 %) • Pilotní projekt zapojení umělé inteligence pro compliance screening hovorů k investičním produktům 	<ul style="list-style-type: none"> • Online správa produktů životního pojištění a penzijního připojištění • Spuštění nového flexibilního důchodového spořicího produktu • Rozšíření nabídky investičních produktů na základě rozšířené licence

POBOČKOVÁ SÍŤ

stále zůstává důležitým kanálem pro prodej produktů a služeb, nicméně její význam se zmenšuje



Počet návštěv
na pobočce²

1,1 mil.

-5,1 %

Hotovostní
transakce

966 tis.

-18,4 %

Platební
transakce

242 tis.

-8,5 %

Žádosti
o úvěr

382 tis.

+7,5 %

Počet
poboček³

134

-12,4 %

Počet
zaměstnanců⁴

1 143

-6,5 %

OBSAH

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

Čistý zisk dosáhl 5,2 mld. Kč, stejně jako v minulém roce, což představuje zisk na akcii 10,2 Kč a návratnost hmotného kapitálu 18 %

ZKRÁCENÝ VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY (mil. Kč)	FY 2022	FY 2023	ZMĚNA
Čistý úrokový výnos	9 311	8 577	-7,9 %
Čistý výnos z poplatků a provizí	2 298	2 624	14,2 %
Ostatní výnosy	507	946	86,6 %
CELKOVÉ PROVOZNÍ VÝNOSY	12 116	12 147	0,3 %
CELKOVÉ PROVOZNÍ NÁKLADY	-5 594	-5 730	2,4 %
PROVOZNÍ ZISK	6 522	6 417	-1,6 %
Náklady na riziko	-90	-305	238,9 %
ZISK PŘED ZDANĚNÍM	6 432	6 112	-5,0 %
Daň z příjmů	-1 245	-912	-26,7 %
ČISTÝ ZISK	5 187	5 200	0,3 %
Zisk na akcii	10,2	10,2	0,3 %
Návratnost hmotného kapitálu (RoTE)	18,7 %	18,0 %	-0,7 pb
Efektivní daňová sazba	19,4 %	14,9 %	-4,5 pb

Čistý úrokový výnos poklesl o 7,9 % z důvodu růstu nákladů na financování; čistá úroková marže se v roce 2023 stabilizovala na úrovni 2,1 % (2,6 % ve roce 2022).

Čistý výnos z poplatků a provizí vzrostl o 14,2 % díky lepším obchodním podmínkám a úspěšným prodejům produktů životního pojištění a penzijního připojištění.

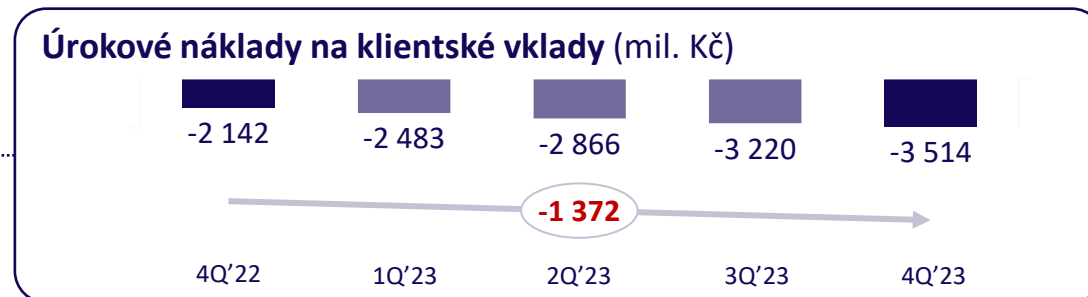
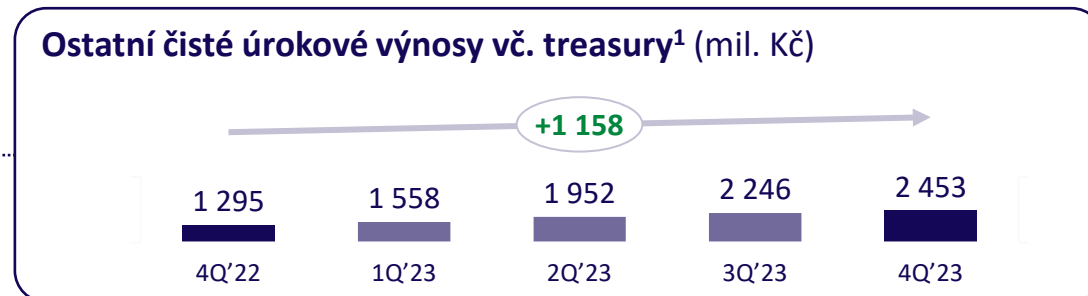
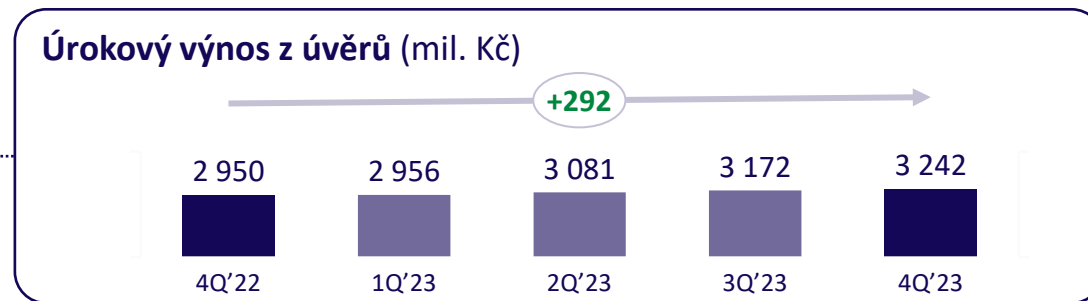
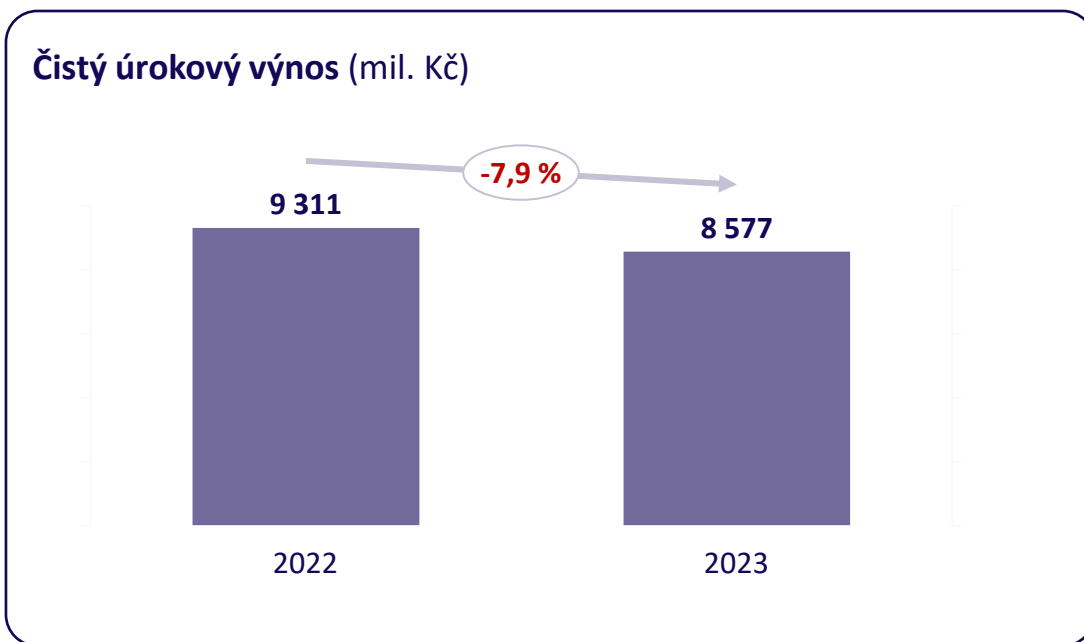
Růst ostatních výnosů o 86,6 % díky cizoměnovým transakcím a negativnímu dopadu z FX swapu vykázanému v roce 2022.

Provozní náklady vzrostly o 2,4 % kvůli vyšším správním nákladům a regulatorním poplatkům, poměr nákladů k výnosům je 47,2 %.

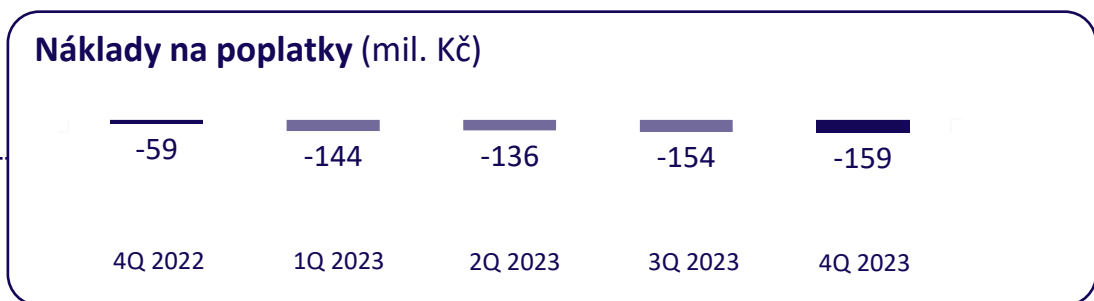
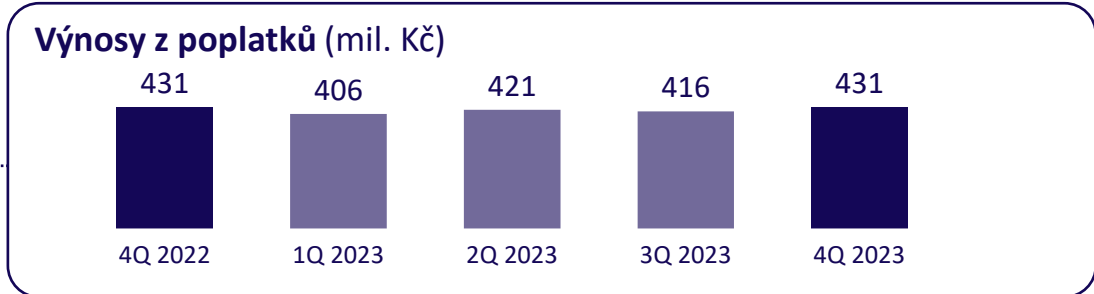
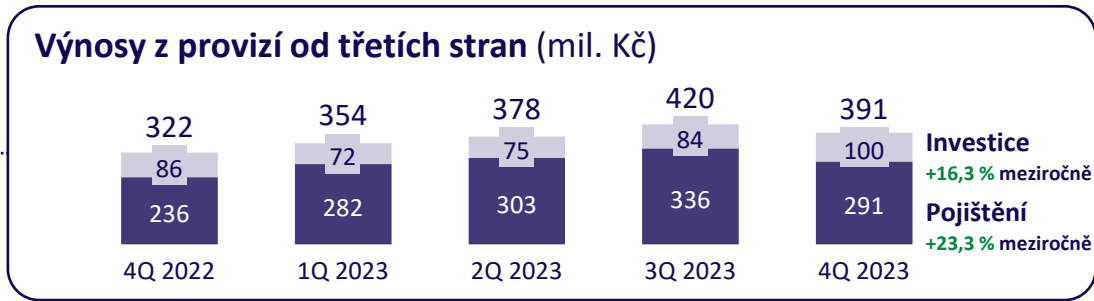
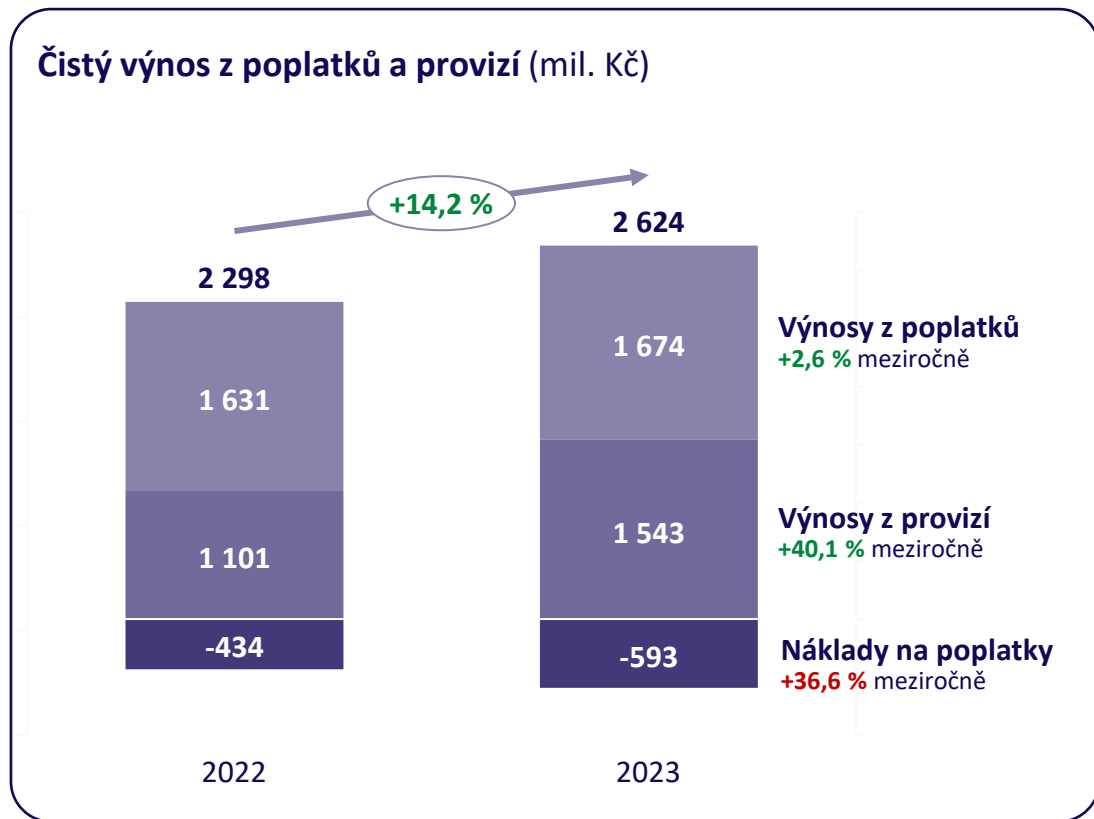
Náklady na riziko byly v roce 2023 ovlivněny dobrou výkonností úvěrového portfolia a úspěšnými prodeji úvěrů v selhání.

Efektivní daňová sazba poklesla z 19,4 % na 14,9 % v důsledku vyšších objemů českých státních dluhopisů, jejichž výnos je od daně z příjmu osvobozen.

Čistý úrokový výnos byl podpořen kladnou úrokovou marží u nově získaných vkladů a vyšší výnosností úvěrů

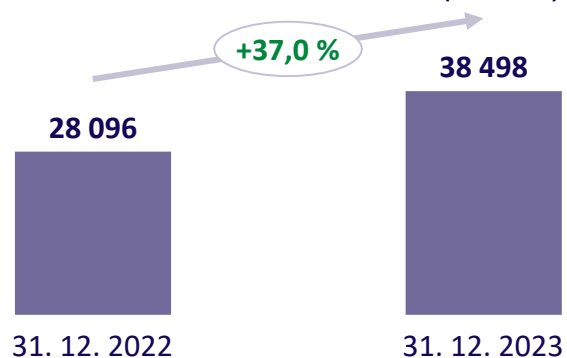


K růstu čistého výnosu z poplatků a provizí přispěly prodeje produktů třetích stran

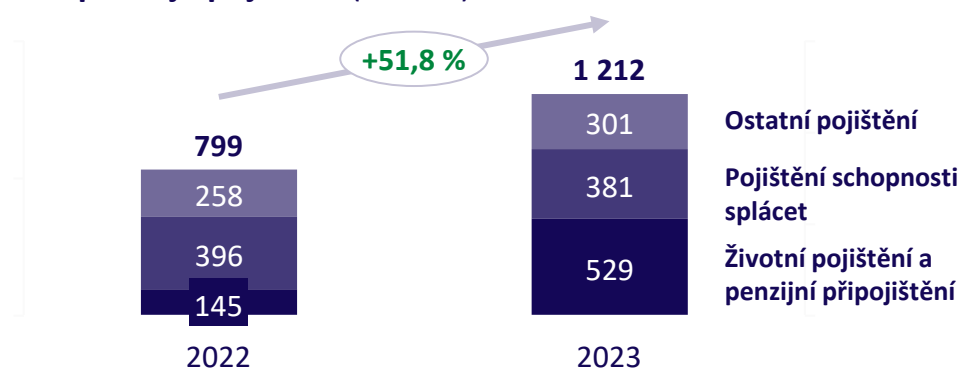


Objem prostředků v investičních fondech se zvýšil o 37 % a související výnos tak narostl o 10 %, provize z prodejů pojištění vzrostly o 52 %

Zůstatek prostředků v investičních fondech (mil. Kč)



Provize z prodejů pojištění (mil. Kč)

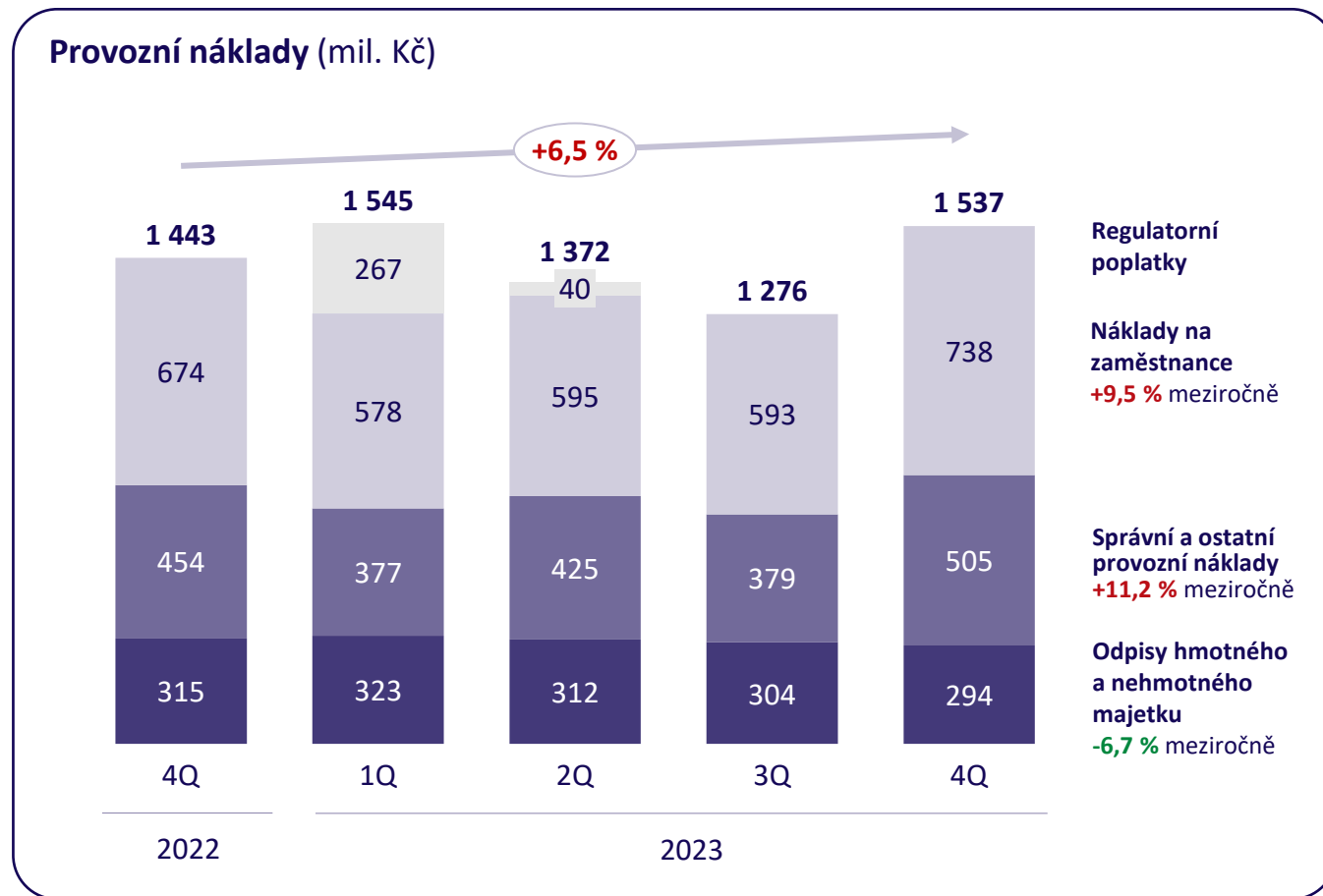
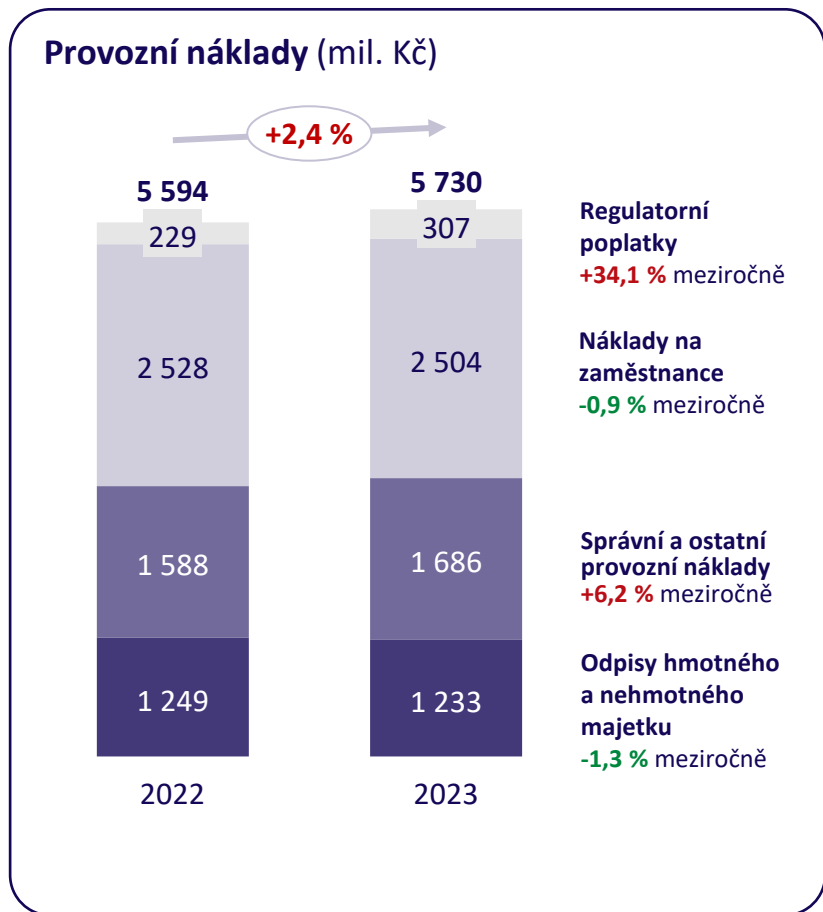


Provize z prodejů investičních fondů (mil. Kč)



- **37% nárůst prostředků v investičních fondech**, především díky vyšší poptávce po investičních produktech.
- **9,6% nárůst výnosů z prodejů investičních fondů** díky rozšíření portfolia investičních fondů.
- **51,8% nárůst výnosů z prodejů pojištění** díky zlepšení obchodních podmínek a zároveň díky posílení prodejních kapacit.

Zachování disciplíny v řízení nákladů v roce 2023 zmírnilo inflační tlaky a provozní náklady se tak zvýšily jen nevýznamně



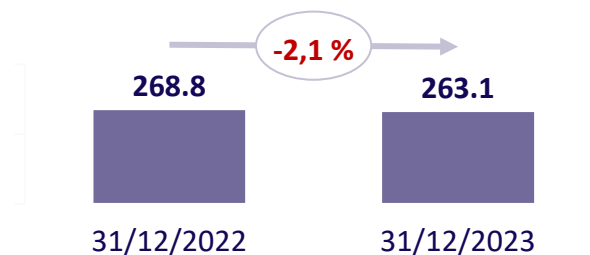
OBSAH

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

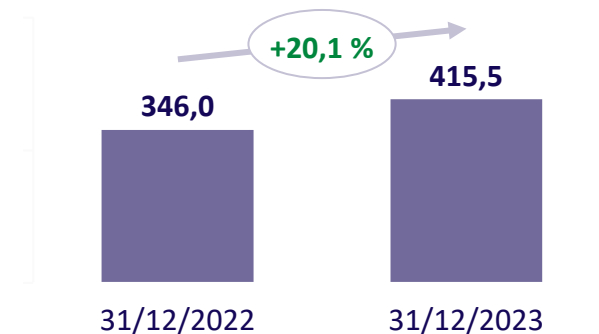


Stabilní úroveň úvěrů, ale s rostoucí výnosností; silný růst zdrojů financování vedl k vyšším nákladům na financování

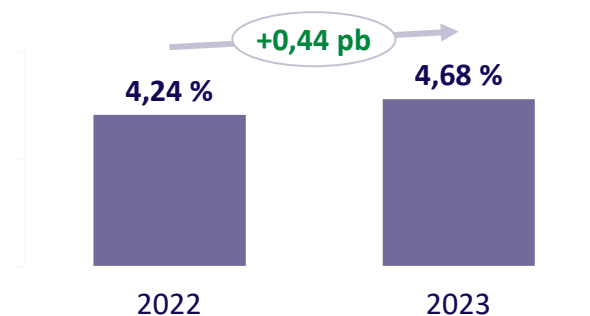
Úvěry klientům v čisté výši (mld. Kč)



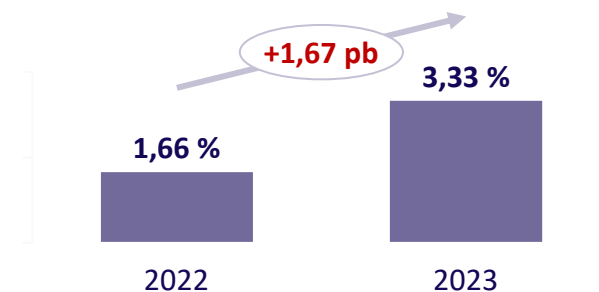
Zdroje financování (mld. Kč)



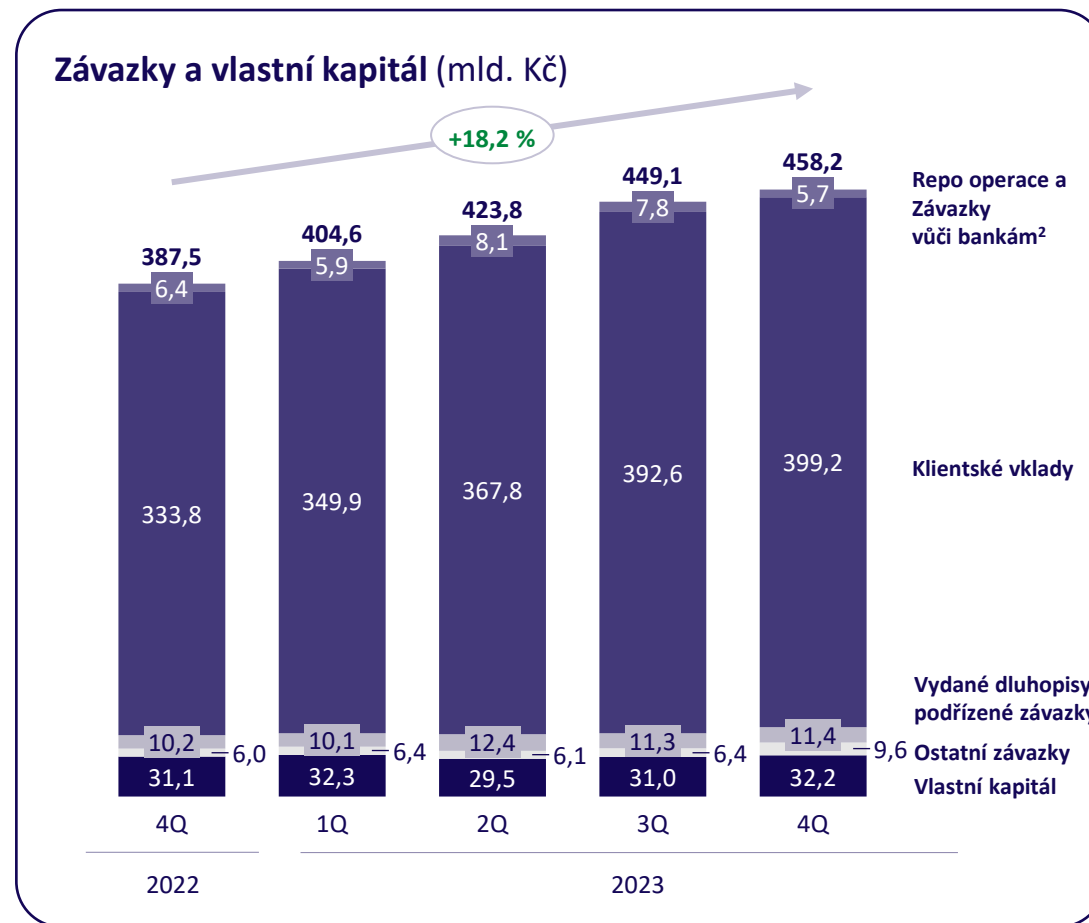
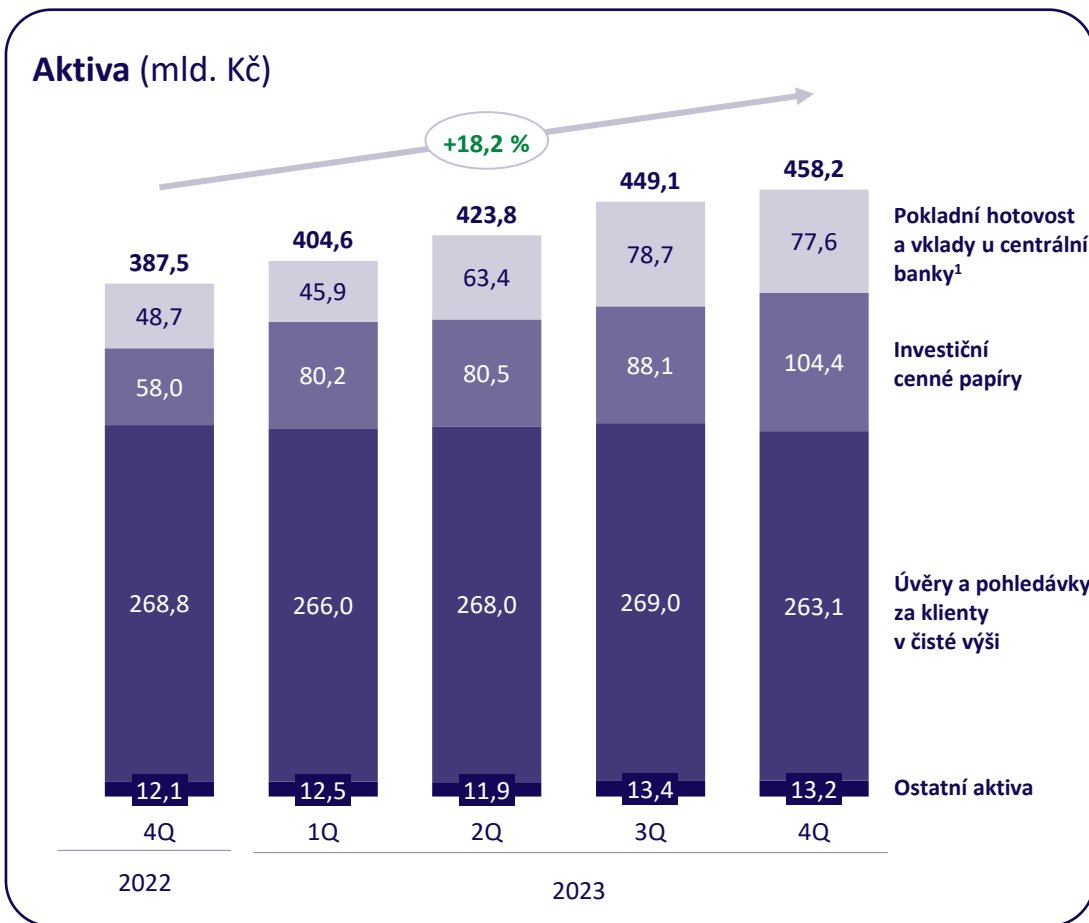
Výnosnost úvěrového portfolia



Náklady na financování

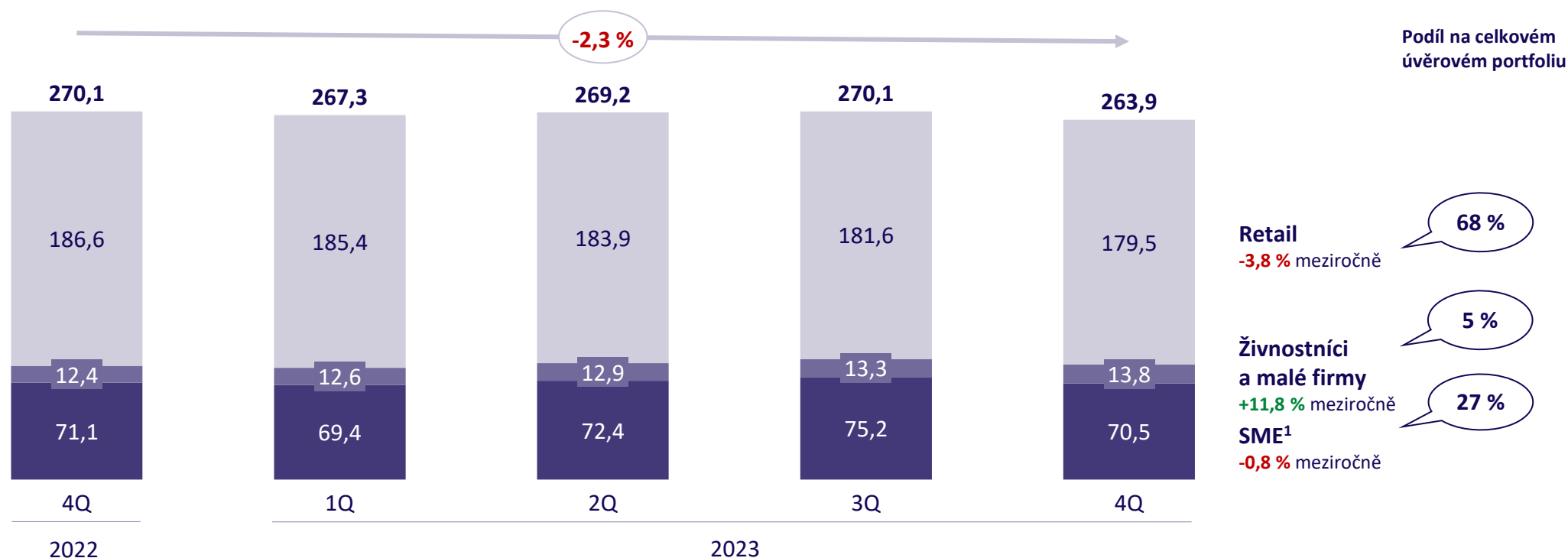


Bilanční suma vzrostla na 458 mld. Kč díky významnému růstu retailových klientských vkladů

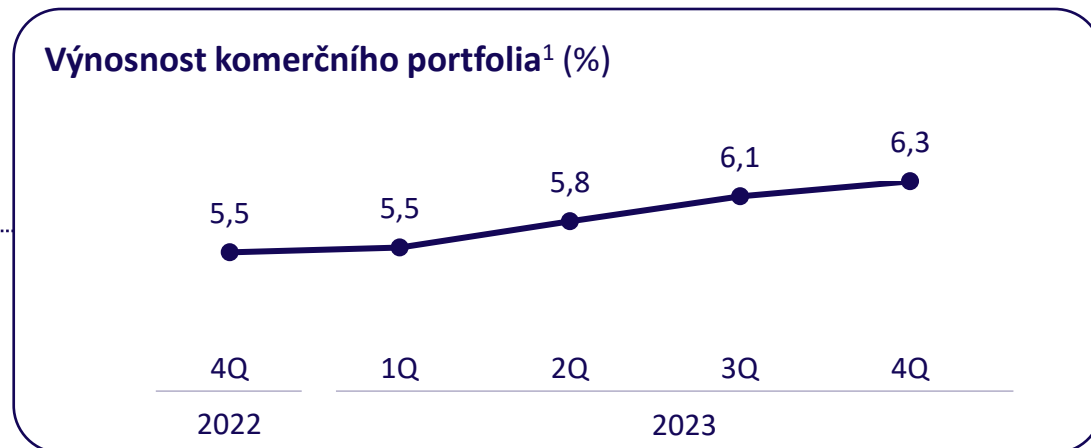
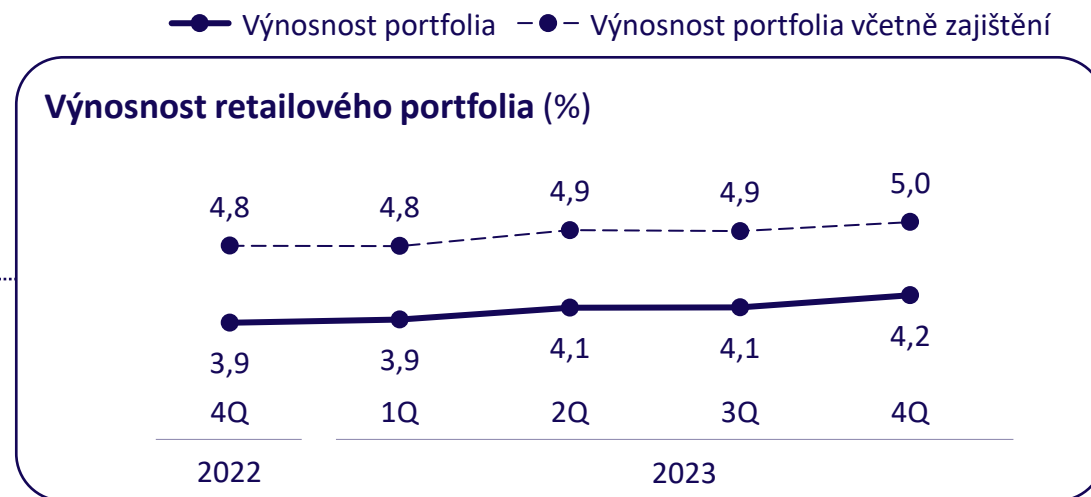
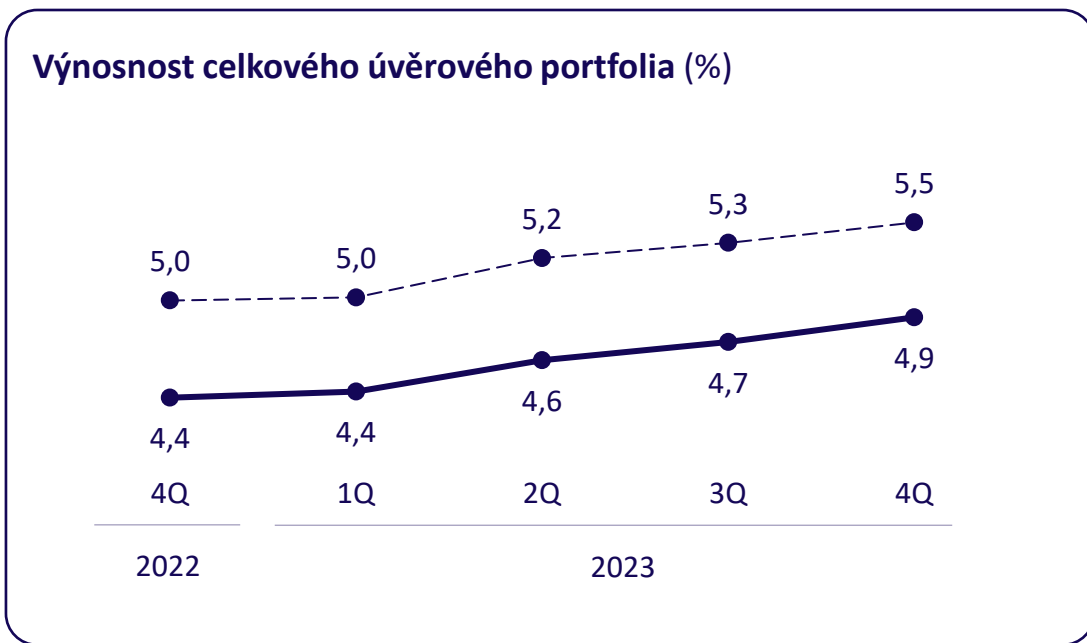


Úvěrové portfolio pokleslo v souladu s plánem v důsledku nižších objemů nových hypoték a opatrného přístupu k úvěrování

Výkonné úvěry v hrubé výši (mld. Kč)



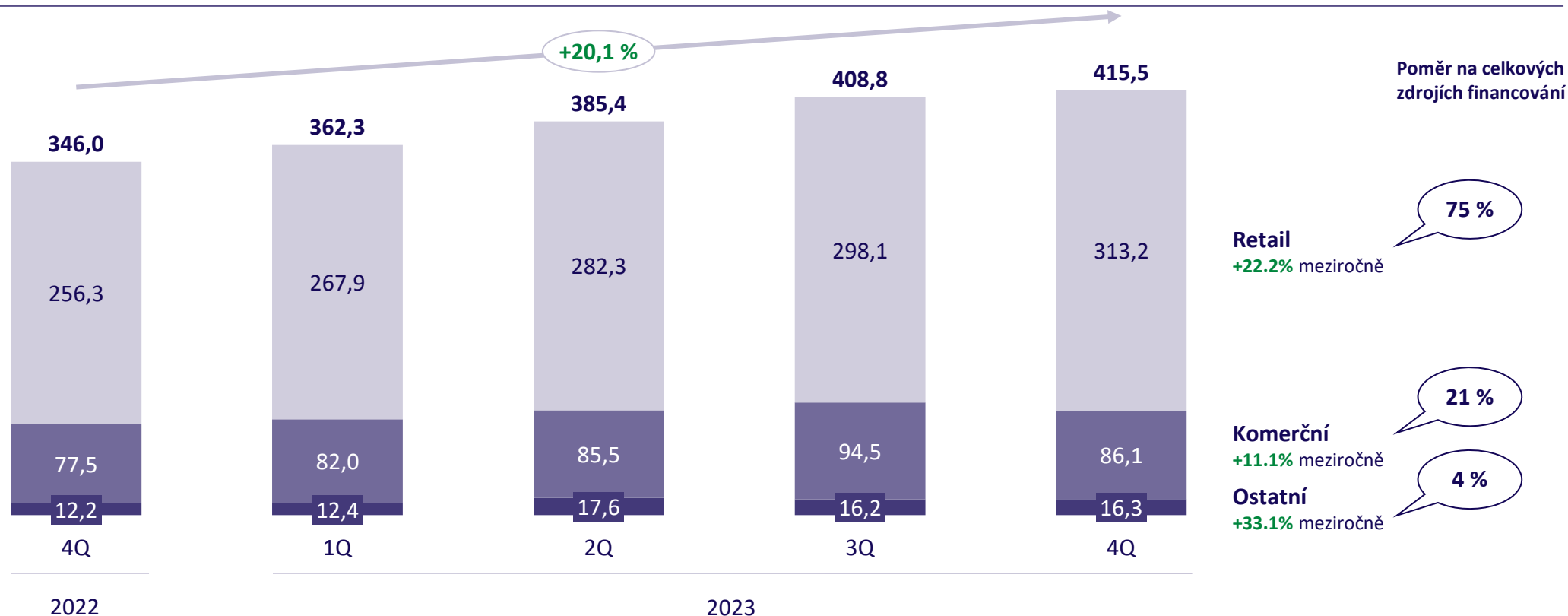
Výnosnost úvěrového portfolia se nadále zvyšovala v retailovém i komerčním segmentu



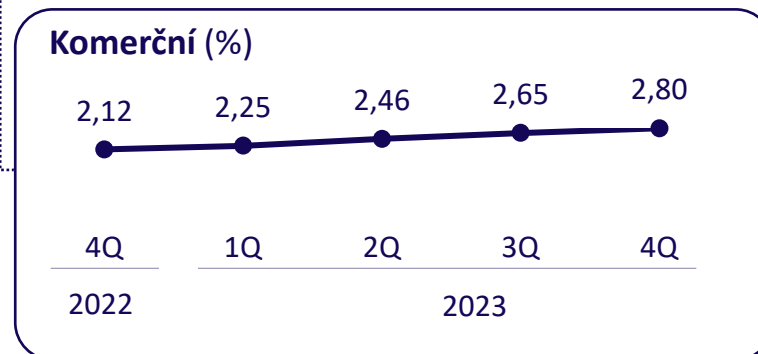
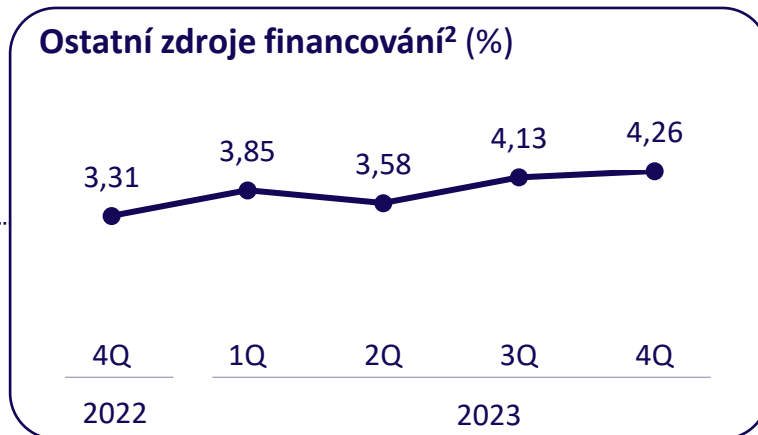
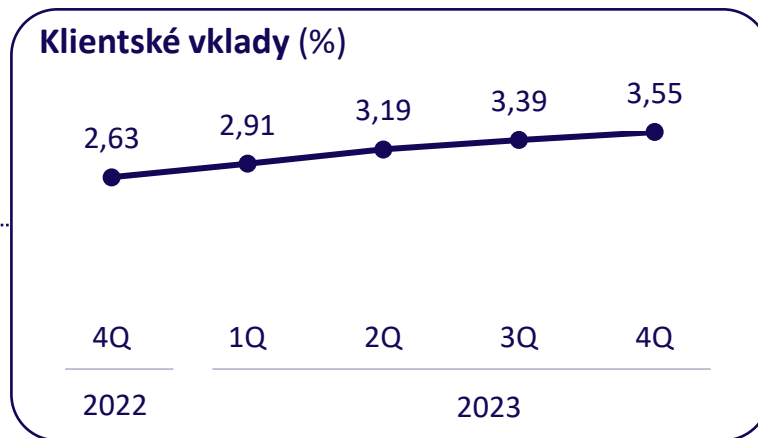
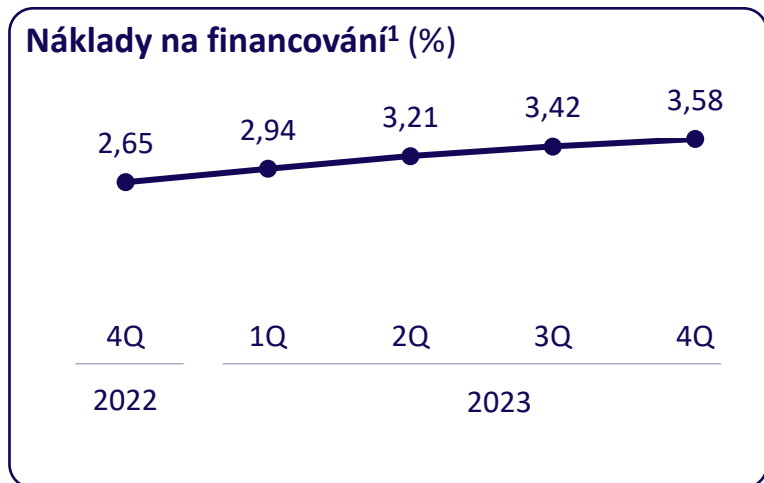
Pozn.: Pro větší detail viz slovník pojmů a zkratk. (1) Významná část portfolia komerčních úvěrů je úročena pohyblivou úrokovou sazbou a zajištění je aplikováno pouze na úvěry s delší splatností a s pevnou úrokovou sazbou, proto je dopad výsledku zajištění na výnosnost komerčního úvěrového portfolia pouze marginální.

Zdroje financování narostly o 70 mld. Kč a pomohly ke stabilizaci čistého úrokového výnosu

Klientské vklady a ostatní zdroje financování¹ (mld. Kč)

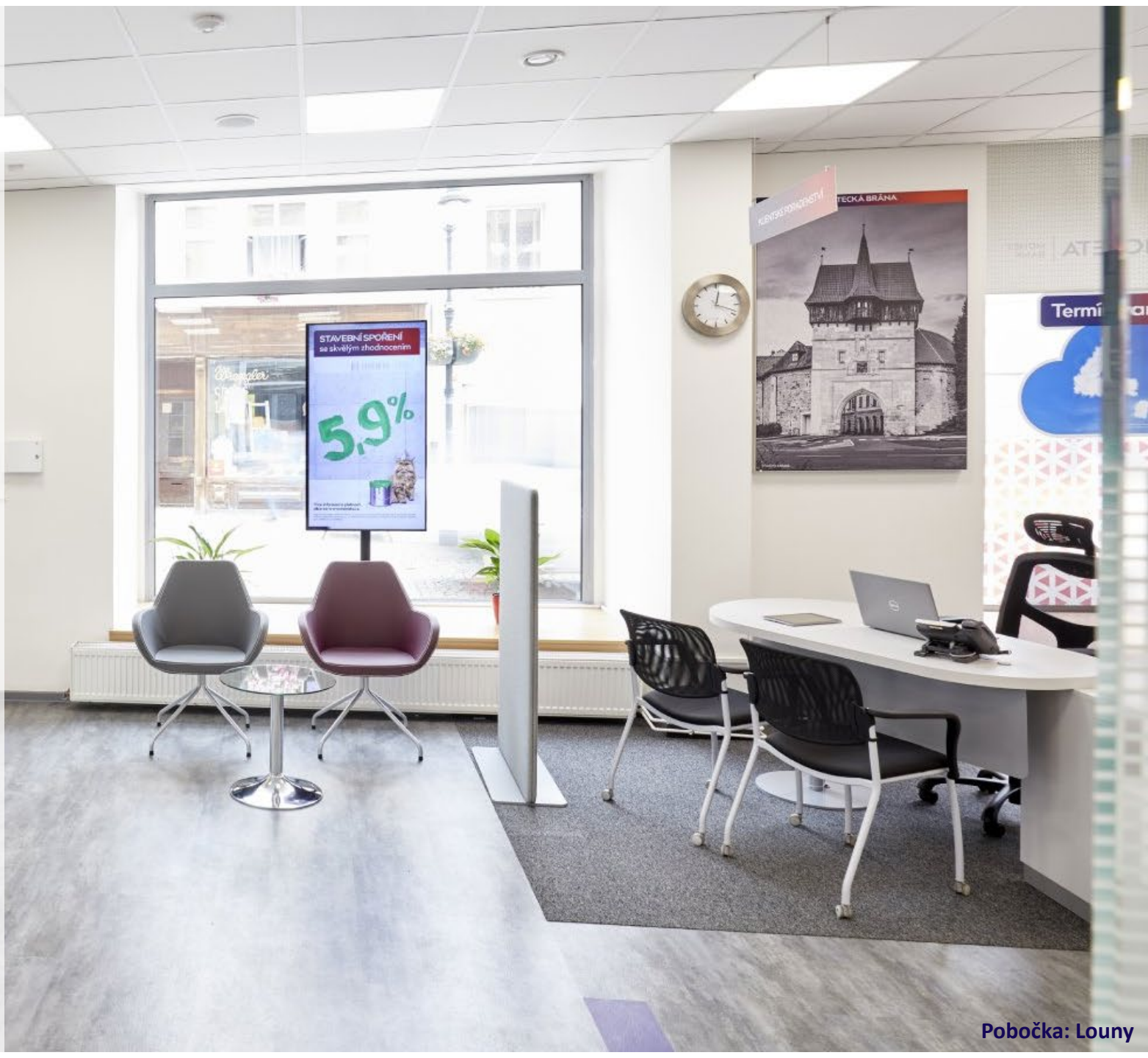


Růst nákladů na financování se zpomalil v obou segmentech, náklady na ostatní zdroje financování ovlivněny novými podřízenými vklady



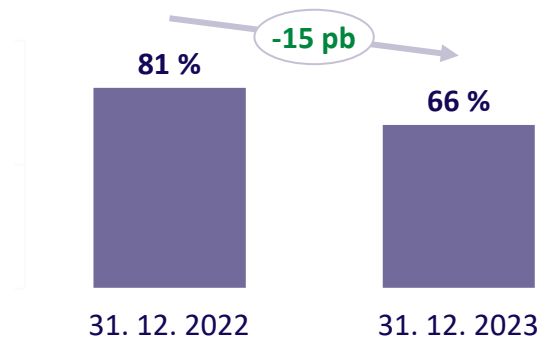
OBSAH

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

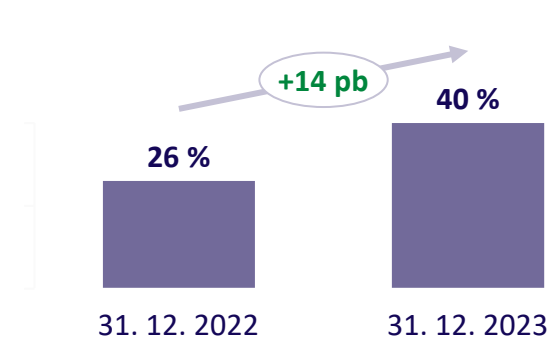


Růst klientských vkladů významně zlepšil naši likvidní pozici

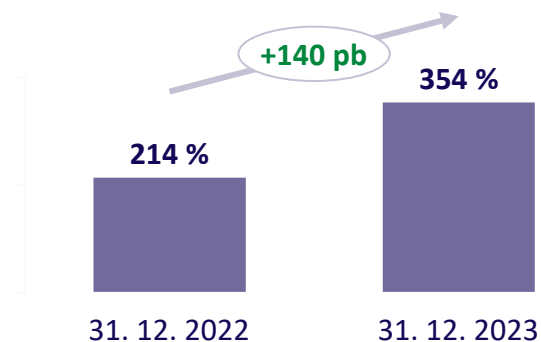
Poměr úvěrů ke klientským vkladům



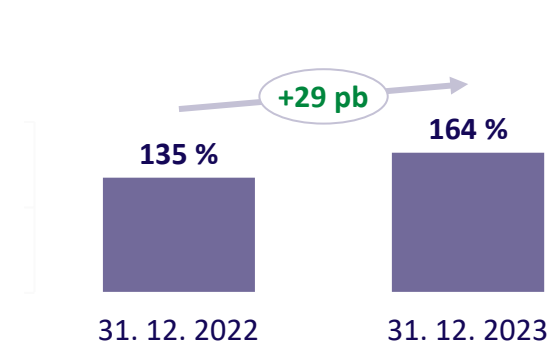
Podíl vysoce kvalitních likvidních aktiv ke klientským vkladům



Ukazatel krytí likvidity

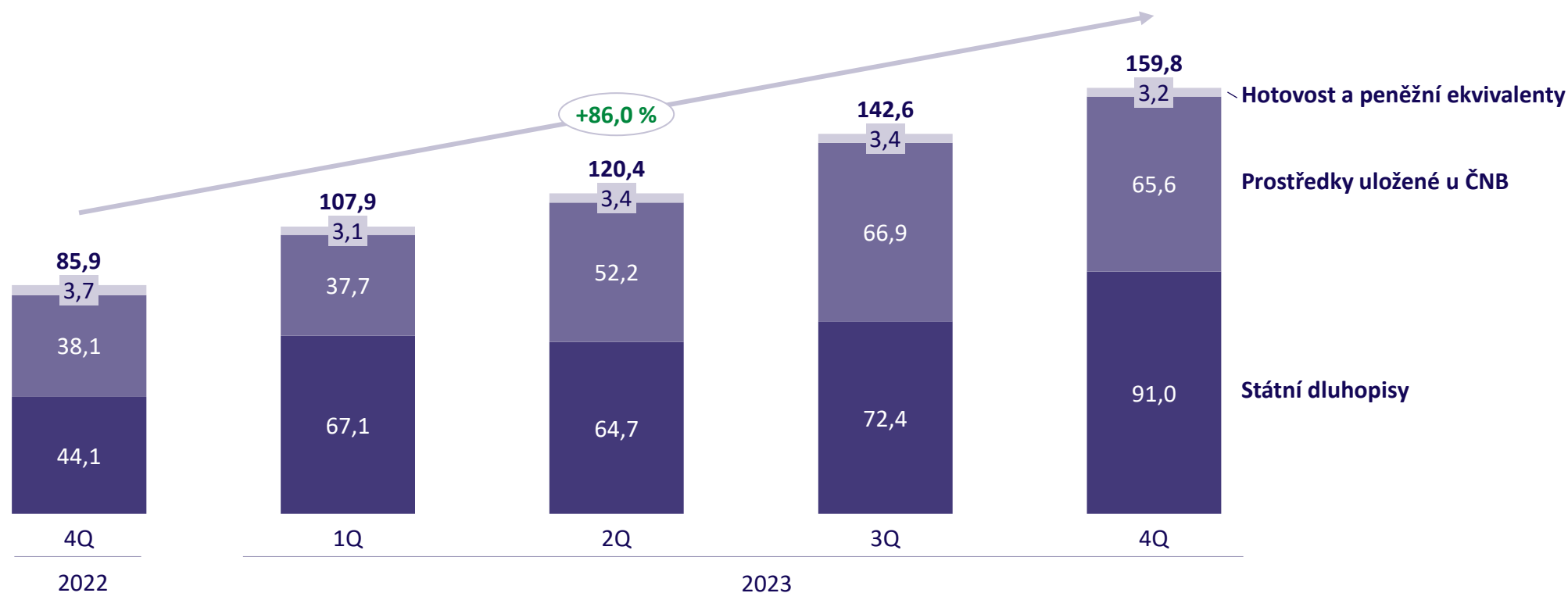


Ukazatel čistého stabilního financování



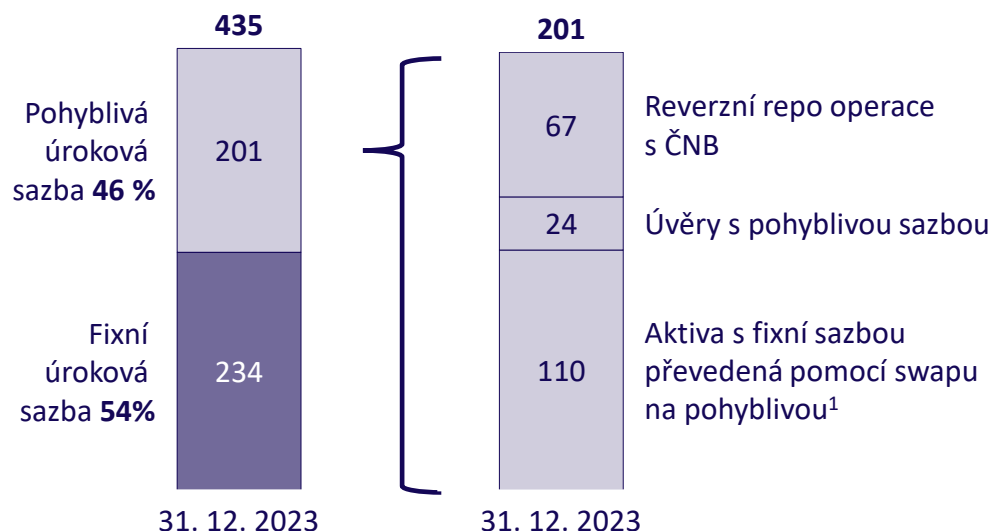
Vysoce kvalitní likvidní aktiva dosáhla výše 160 mld. Kč, což představuje meziroční nárůst o 86 %

Vysoce kvalitní likvidní aktiva (mld. Kč)

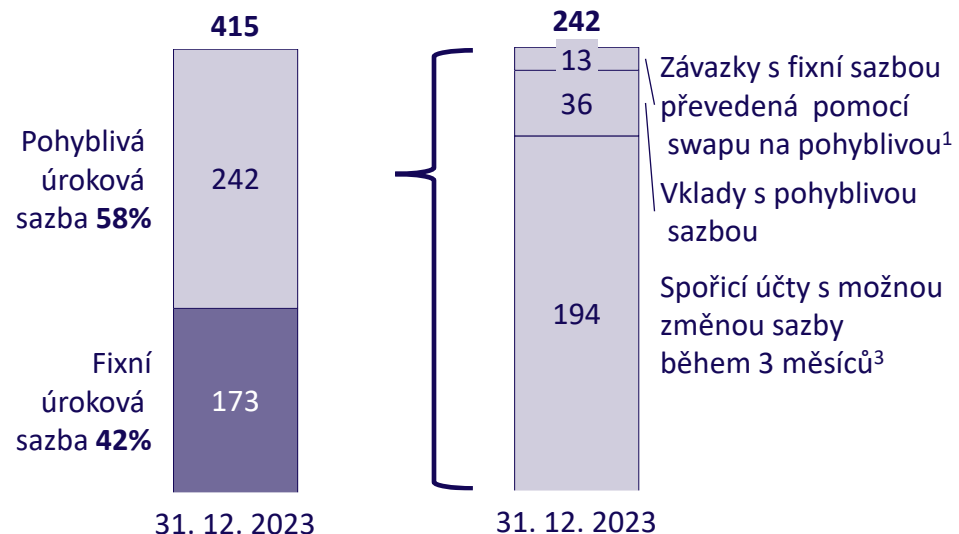


Aktiva s pohyblivou sazbou ve výši 201 mld. Kč jsou vyvažována závazky ve výši 242 mld. Kč, u kterých může být sazba změněna během tří měsíců

Aktiva generující výnos (mld. Kč)



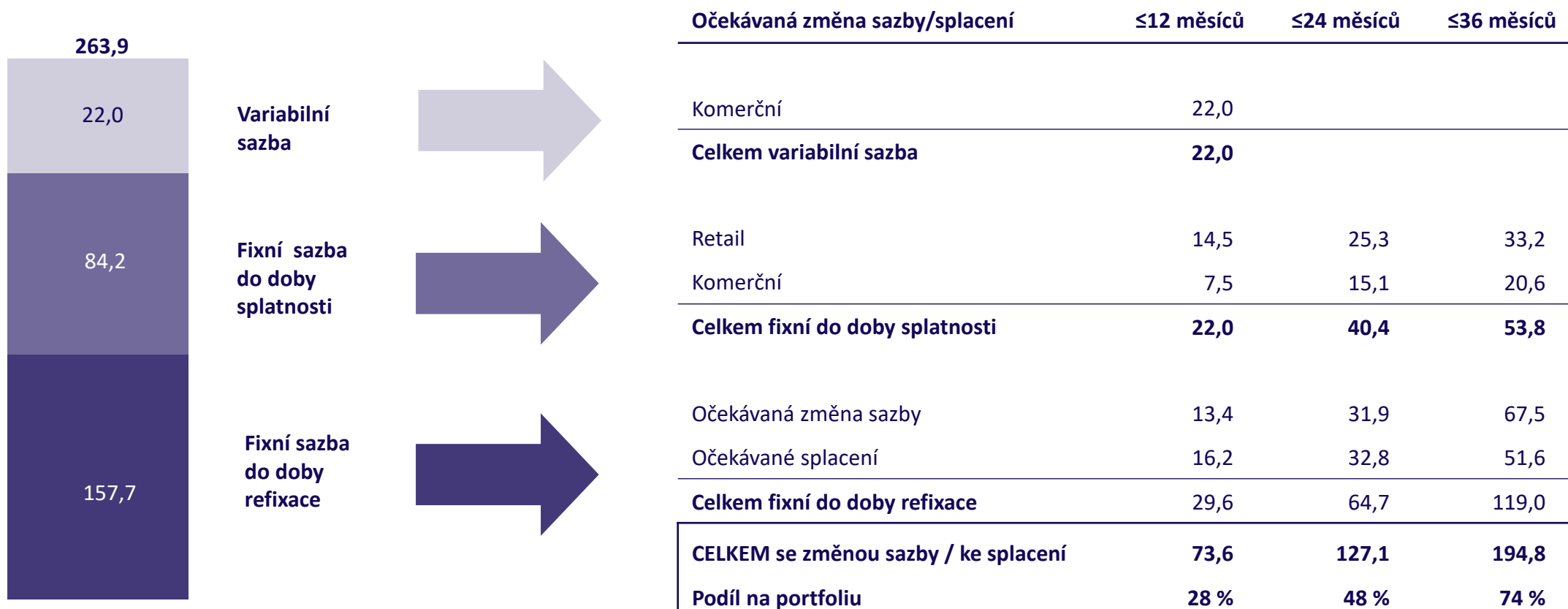
Úročené závazky (mld. Kč)



- Podíl aktiv s proměnlivou úrokovou sazbou na celkových úročených aktivech se meziročně zvýšil z **32 %** na **46 %**.
- Podíl závazků s proměnlivou úrokovou sazbou na celkových úročených závazcích se meziročně zvýšil z **51 %** na **58 %**.
- Zjednodušený výpočet citlivosti současné rozvahy odhaduje, že pokles 2týdenní repo sazby o **100 bazických bodů** by ovlivnil čistý úrokový výnos přibližně o **400 milionů Kč** za rok.²

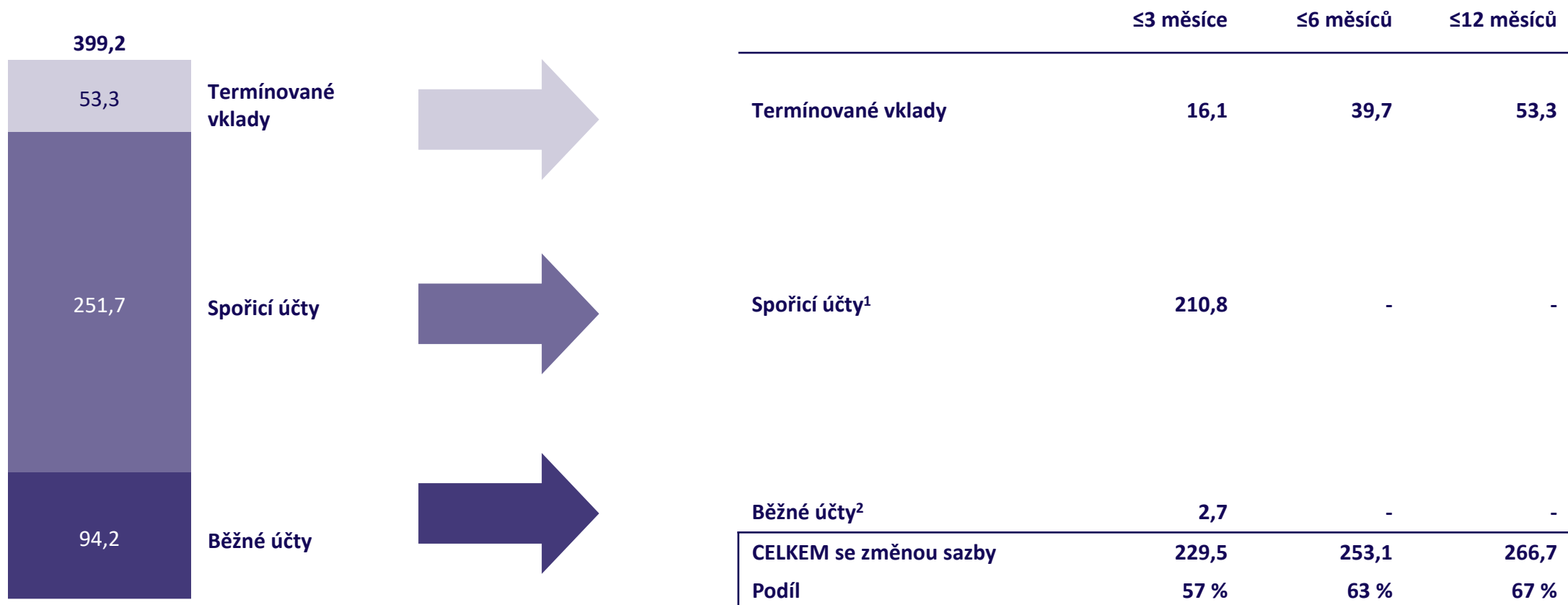
Přibližně 74 % úvěrového portfolia bude v následujících 36 měsících splaceno nebo změní sazbu, což by mělo podpořit růst celkové výnosnosti

Výkonné úvěry v hrubé výši k 31. prosinci 2023 (mld. Kč)



U přibližně 57 % clientských vkladů může být úroková sazby změněna v průběhu tří měsíců

Přehled doby splatnosti nebo změny sazby u clientských vkladů k 31. prosinci 2023 (mld. Kč)

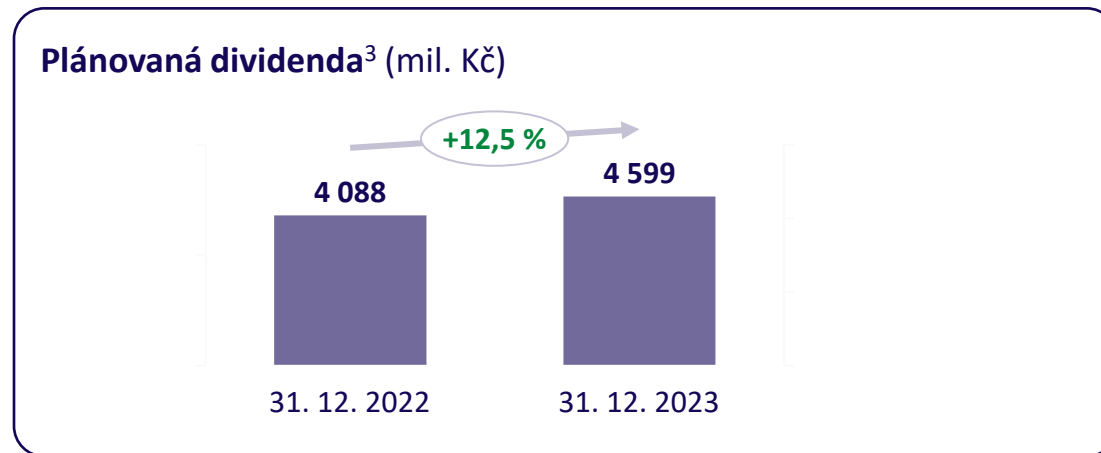
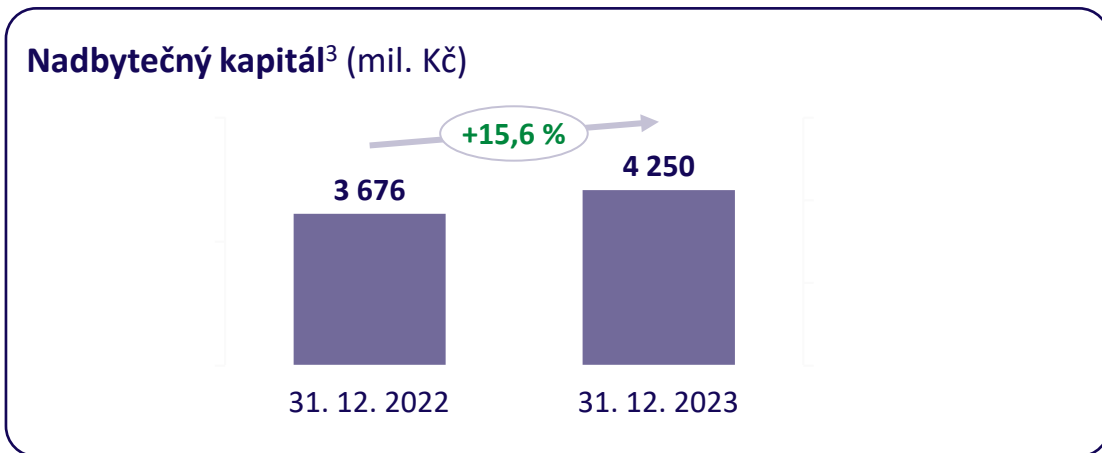
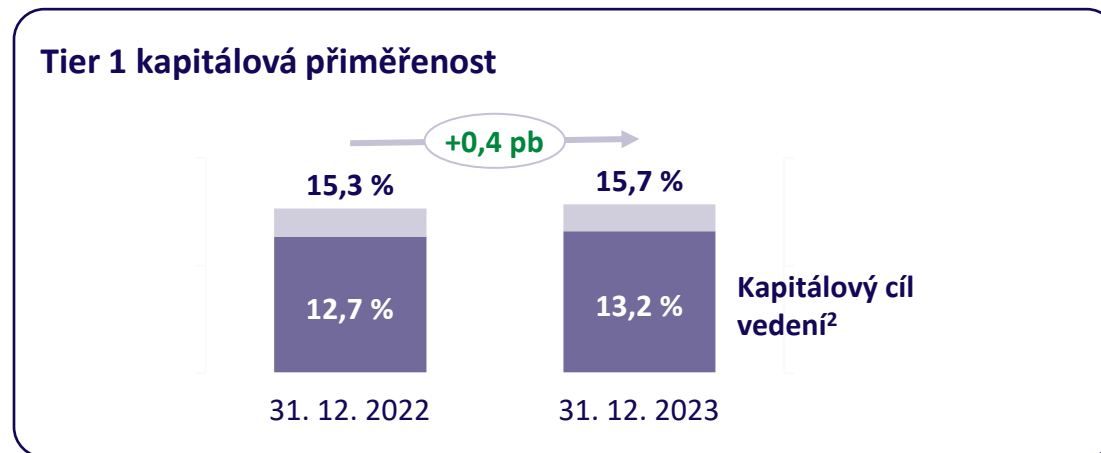
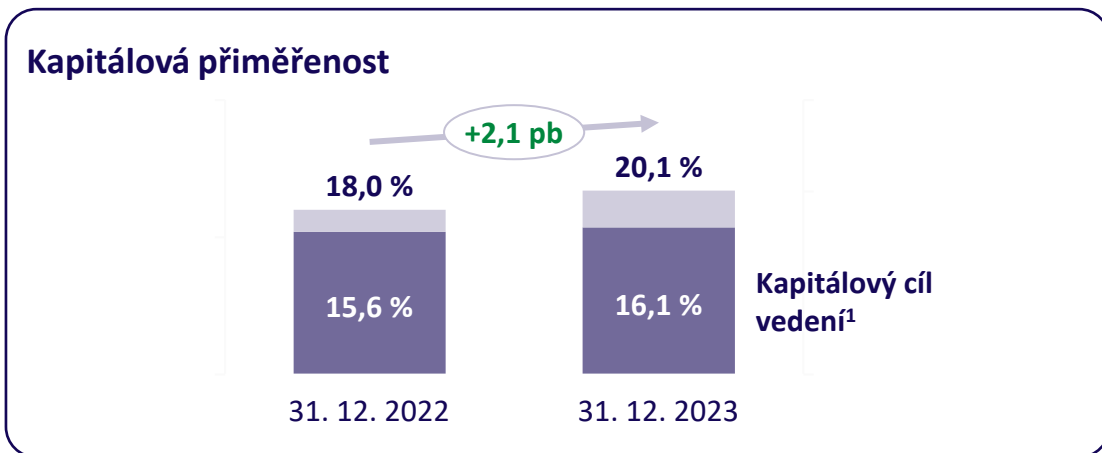


OBSAH

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



Naše kapitálová pozice na konsolidovaném základě umožňuje dividendový výplatní poměr 88 % při zachování nadbytečného kapitálu 4,3 mld. Kč



Pozn.: (1) Zahrnuje 100 bps kapitálovou rezervu stanovenou vedením; (2) Zahrnuje 75 bps kapitálovou rezervu stanovenou vedením, která je kryta Tier 1 kapitálem; (3) Nadbytečný kapitál nad Tier 1 kapitálovým cílem vedení, nadbytečný kapitál za rok 2023 a plánovaná dividenda podléhá korporátním a regulatorním omezením a omezením ze strany regulátora.

V rámci Pilíře II jsme na rok 2024 obdrželi SREP kapitálový požadavek ve výši 2,3 %, tedy o 30 bps méně, což uvolní kapitál ve výši přibližně 500 mil. Kč

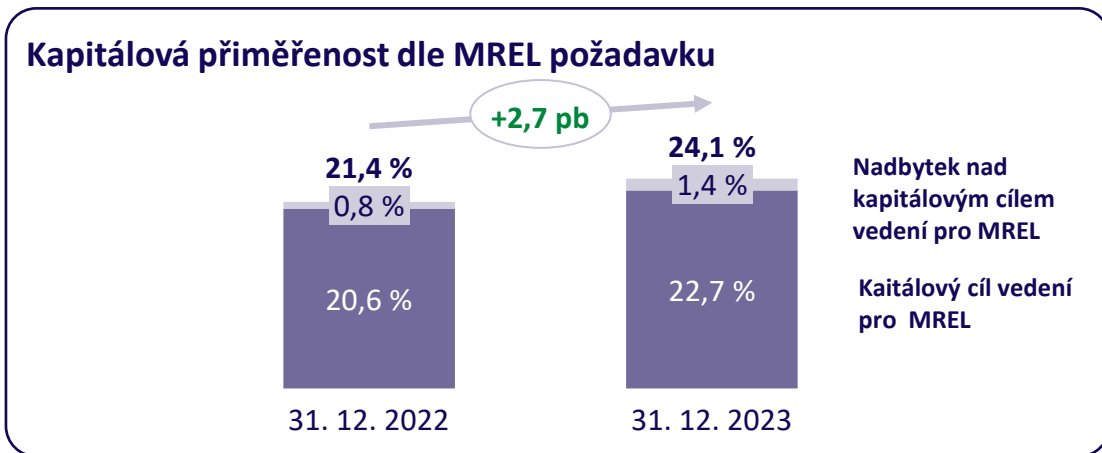
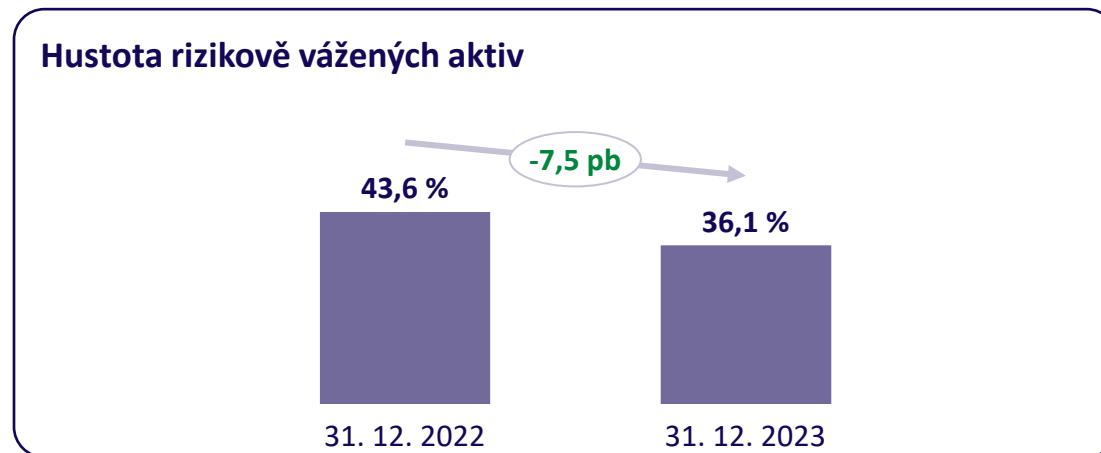
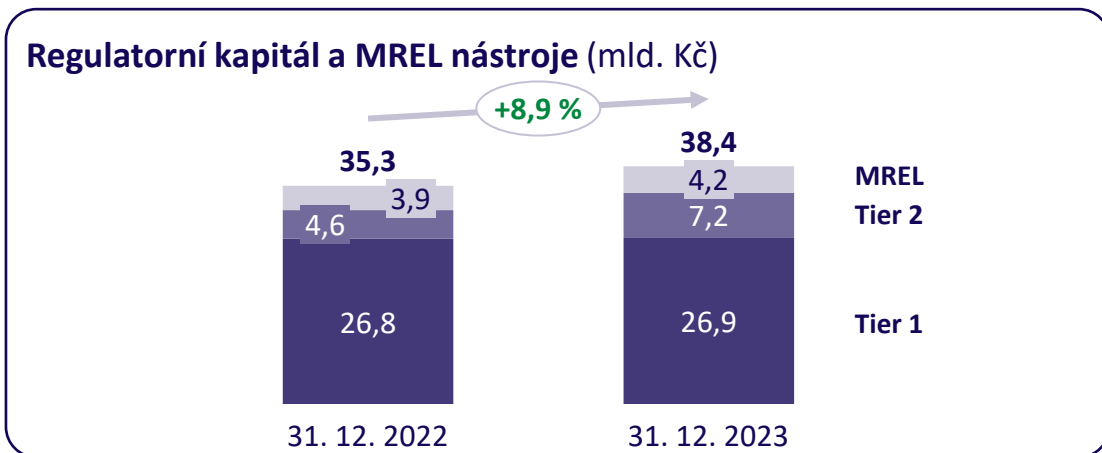
Kapitálový požadavek na konsolidované úrovni

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

Kapitálový požadavek na individuální úrovni

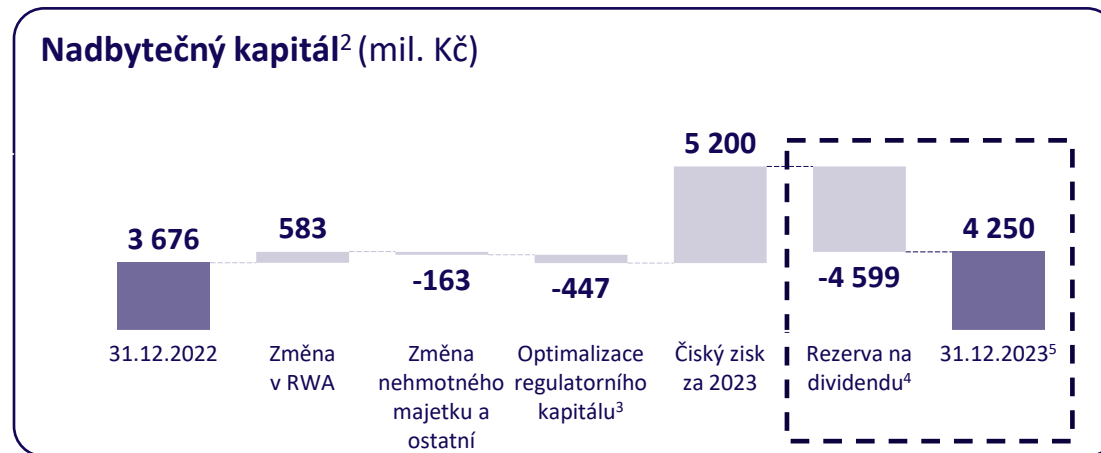
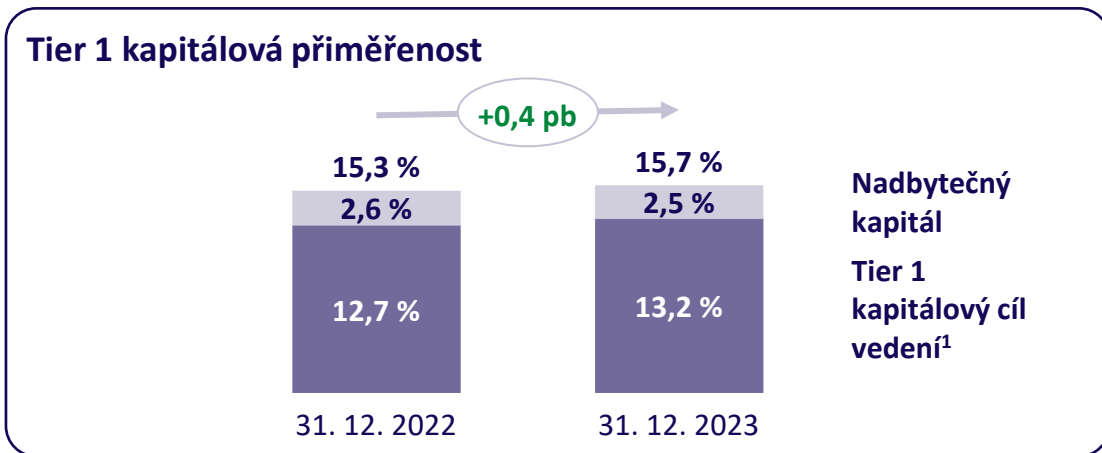
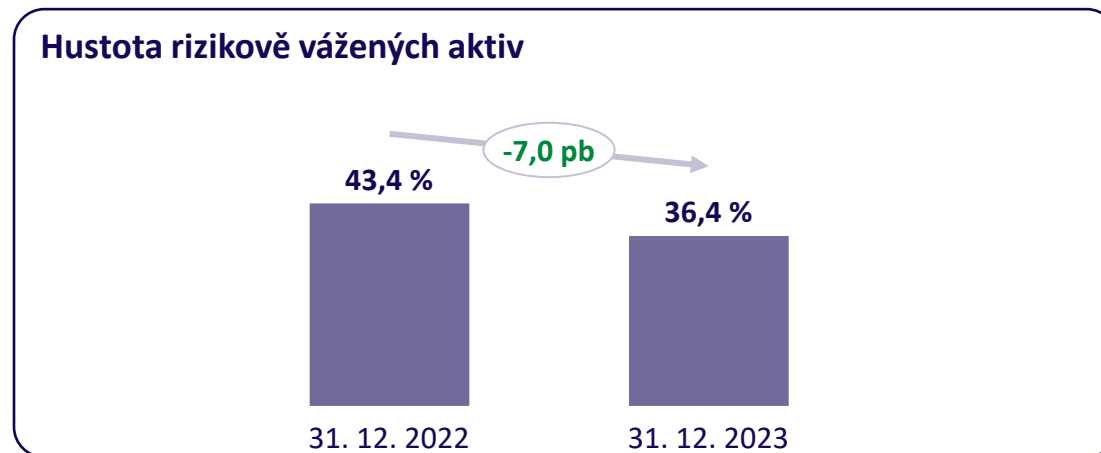
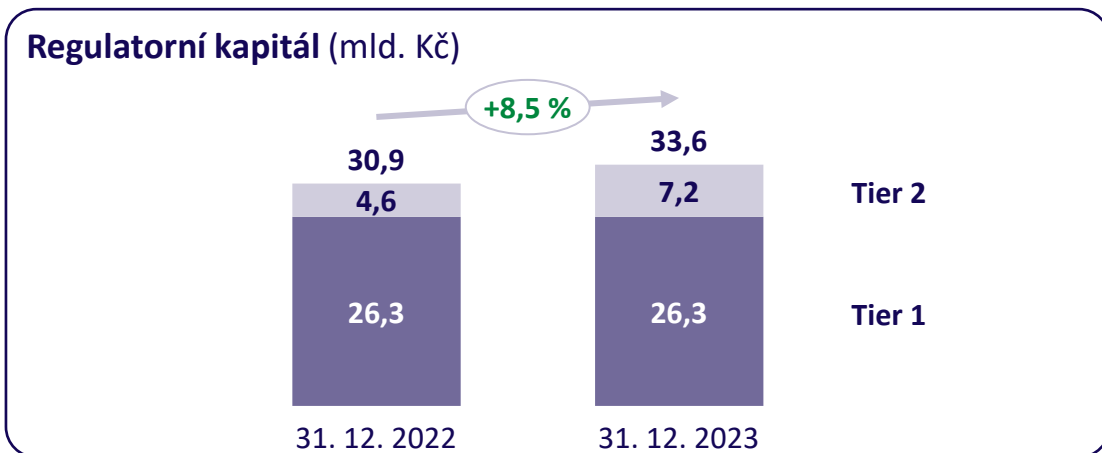
	31. 12. 2023	1. 1. 2024
MREL – částka na absorpci ztrát	10,6 %	10,6 %
MREL – částka na rekapitalizaci ²	6,6 %	6,6 %
CRR bezpečnostní kapitálová rezerva	2,5 %	2,5 %
CRR proticyklická kapitálová rezerva	2,0 %	2,0 %
Celkový regulatorní požadavek	21,7 %	21,7 %
Dobrovolná kapitálová rezerva stanovená vedením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

Celkový cíl vedení pro kapitál a způsobilé závazky (MREL) na individuální úrovni ve výši 22,7 %¹ jsme překonali o 140 bazických bodů



- Kapitálový cíl vedení pro MREL ve výši **22,7 %**, který je platný od 31. prosince 2023 jsme plně splnili.
- Současná MREL pozice ve výši **24,1 %** převyšuje MREL kapitálový cíl vedení o **140** bazických bodů.
- Silná kapitálová pozice umožňuje navrhnout dividendový výplatní poměr ve výši **88 %** z celkového konsolidovaného čistého zisku.

Na konsolidované úrovni udržujeme nadbytečný kapitál ve výši 4,3 mld. Kč nad rámec plánované dividendy ve výši 4,6 mld Kč; celkem 17,3 Kč na akcii



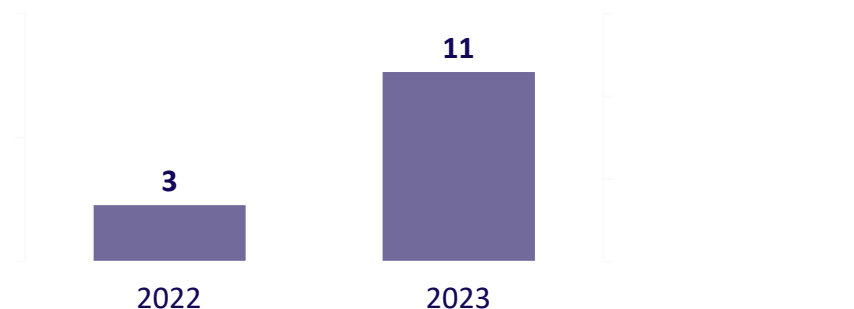
OBSAH

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

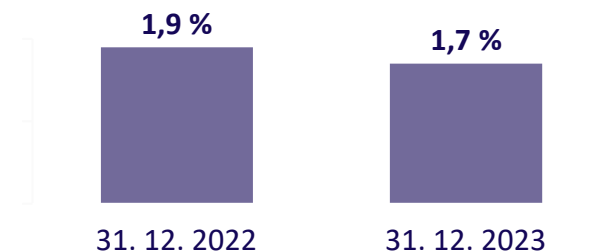


Náklady na riziko byly v roce 2023 nad očekávání lepší, poměr úvěrů v selhání byl stabilně na nízké úrovni

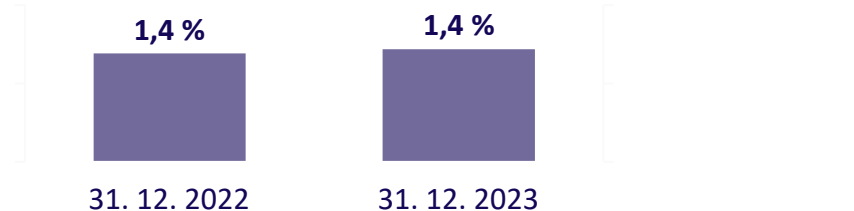
Náklady na riziko (bps)



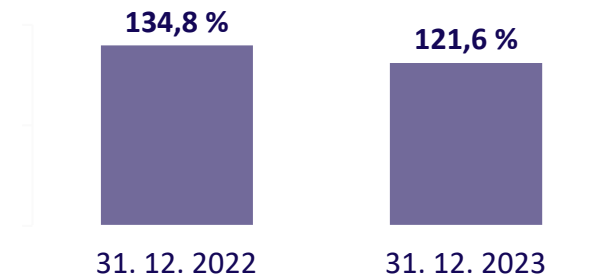
Celkové krytí portfolia opravnými položkami



Poměr úvěrů v selhání (NPL)



Krytí NPL portfolia opravnými položkami



Náklady na riziko byly v roce 2023 nad očekávání dobré díky dobré výkonnosti úvěrového portfolia

Náklady na riziko

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

UKAZATEL	2022				2023			
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q
NÁKLADY NA RIZIKO	-95	-155	124	216	-116	146	142	133
• <i>RETAIL</i>	-66	-262	204	115	-114	113	103	43
• <i>KOMERČNÍ</i>	-29	106	-79	100	-2	33	39	90

90 mil. Kč
305 mil. Kč

Náklady na riziko¹

(%, rozpuštění záporná hodnota, tvorba kladná hodnota)

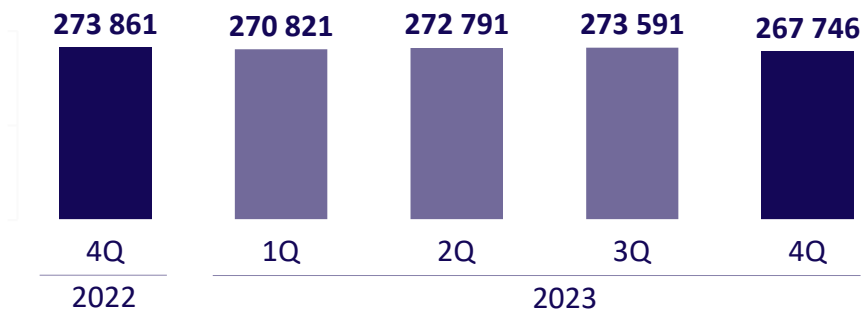
UKAZATEL	2022				2023			
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q
NÁKLADY NA RIZIKO	-0,15	-0,24	0,19	0,32	-0,17	0,22	0,21	0,20
• <i>RETAIL</i>	-0,15	-0,58	0,44	0,25	-0,25	0,25	0,23	0,09
• <i>KOMERČNÍ</i>	-0,14	0,52	-0,38	0,48	-0,01	0,16	0,18	0,42

3 bps
11 bps

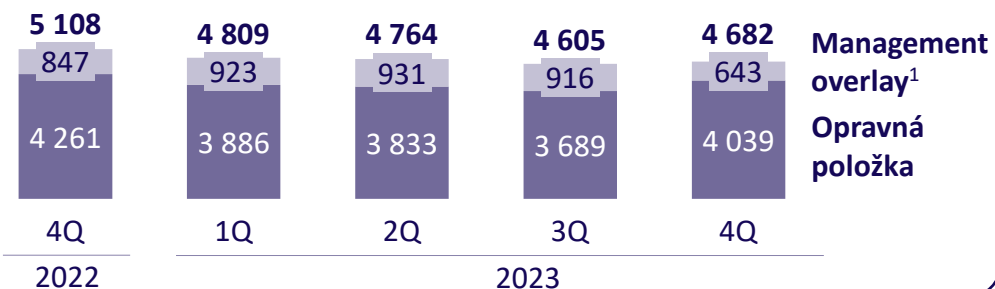
- Náklady na riziko za rok 2023 byly podpořeny výnosy z prodejů NPL úvěrů ve výši 307 mil. Kč (2022: 243 mil. Kč)².
- Náklady na riziko za rok 2022 byly ovlivněny rozpuštěním opravných položek souvisejících s pandemií COVID-19.

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

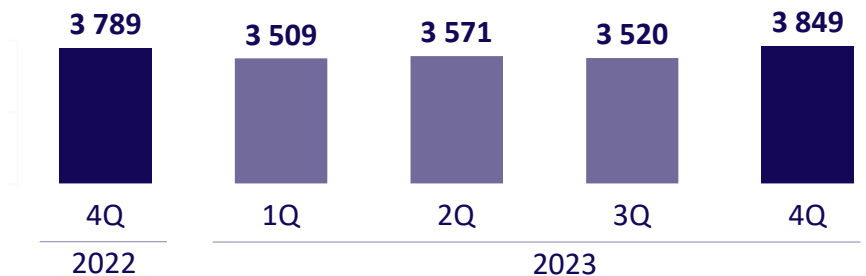
Portfolio úvěrů v hrubé výši (mil. Kč)



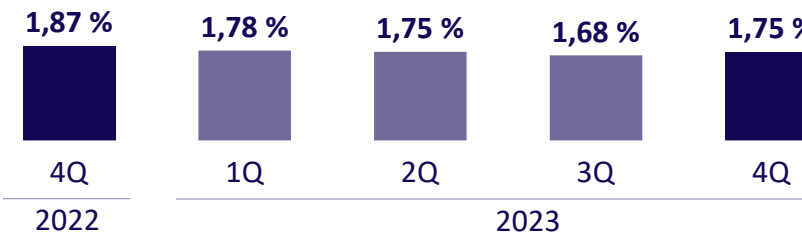
Opravné položky (mil. Kč)



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

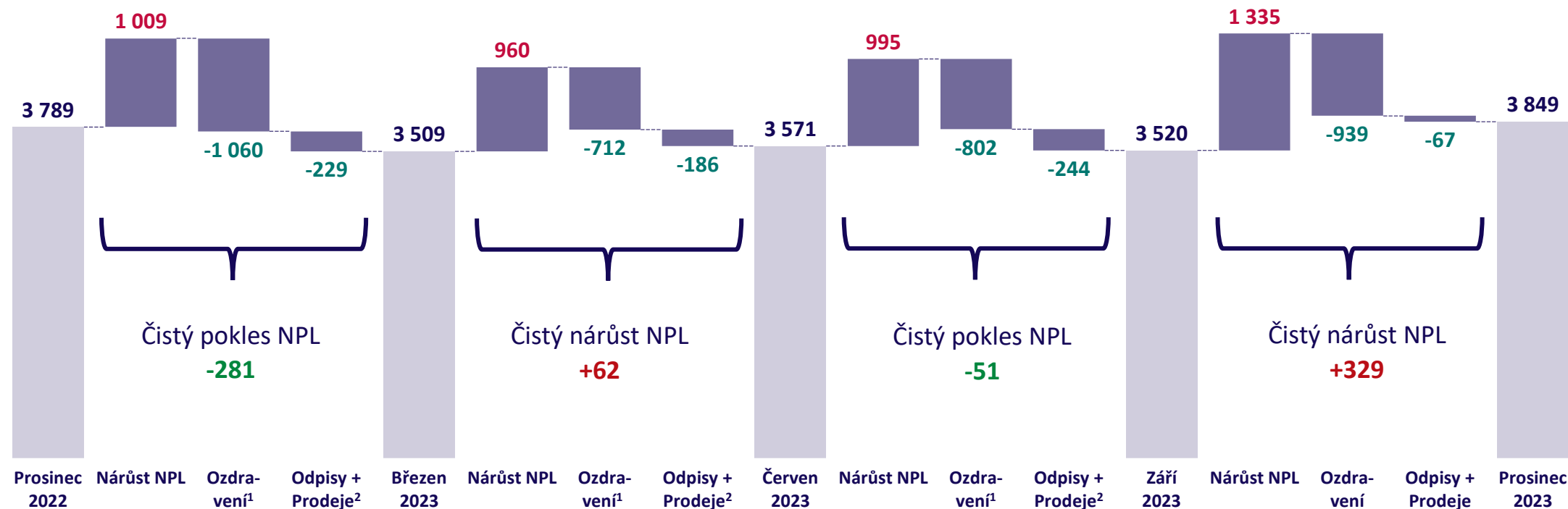


Celkové krytí portfolia opravnými položkami



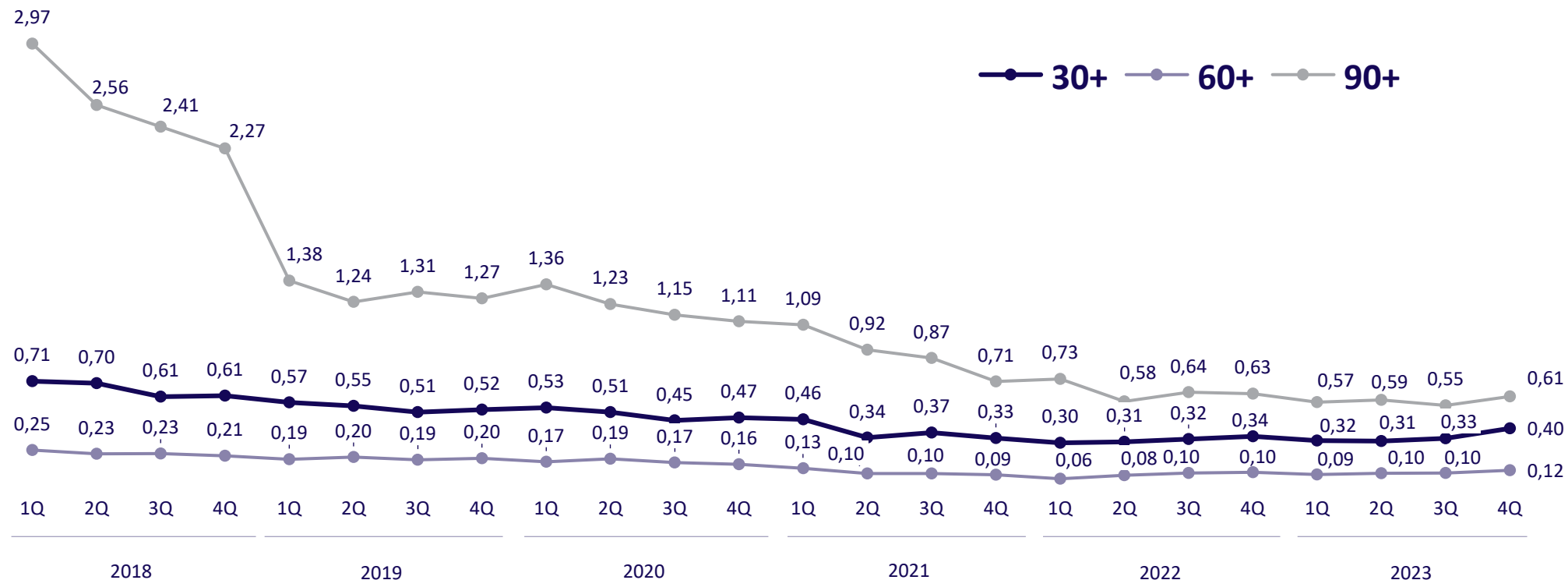
Zůstatek NPL úvěrů zůstal meziročně stabilní, 4. čtvrtletí negativně ovlivněno zhoršením klasifikace jednoho komerčního klienta

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



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

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



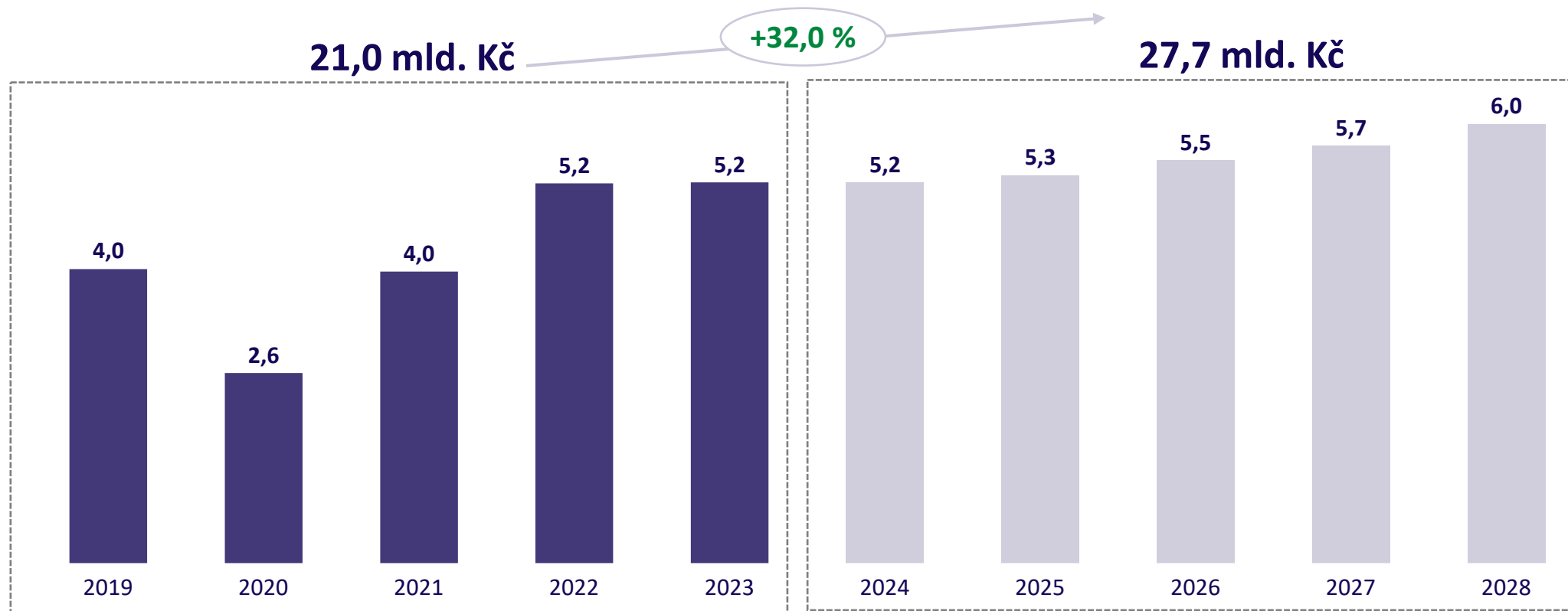
Pozn.: Ukazatel po splatnosti 30+ představuje expozice po splatnosti v rozmezí mezi 30 a 90 dny, ukazatel po splatnosti 60+ představuje expozice po splatnosti v rozmezí mezi 60 a 90 dny, ukazatel po splatnosti 90+ představuje expozice po splatnosti více jak 90 dnů, data za 2Q 2020 až 3Q 2023 zahrnují Akvírované společnosti.

OBSAH

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

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

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



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

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

Makroekonomické předpoklady pro střednědobý výhled

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

Předpokládaný růst úvěrů a klientských vkladů

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

OBSAH

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



PŘÍLOHY

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

Kalendář na 1. pololetí 2024

Valná hromada

23. dubna 2024

**Hospodářské výsledky
za 1. čtvrtletí 2024**

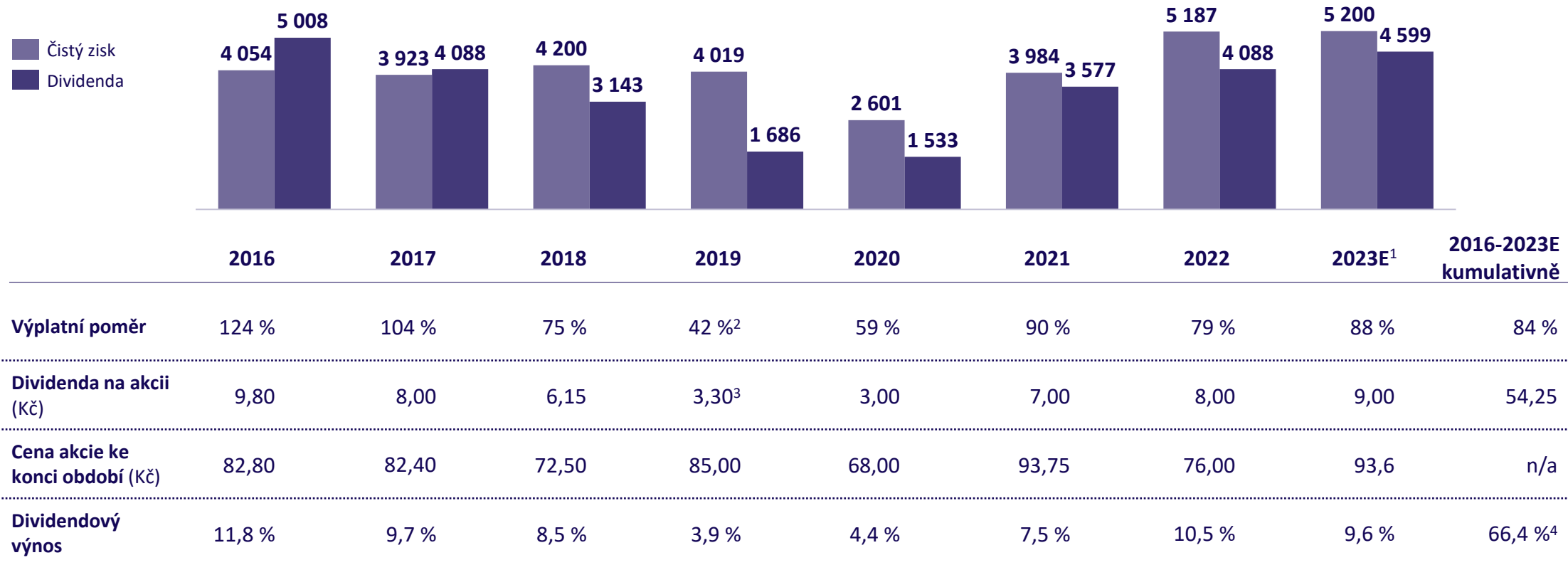
25. dubna 2024

PŘÍLOHY

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

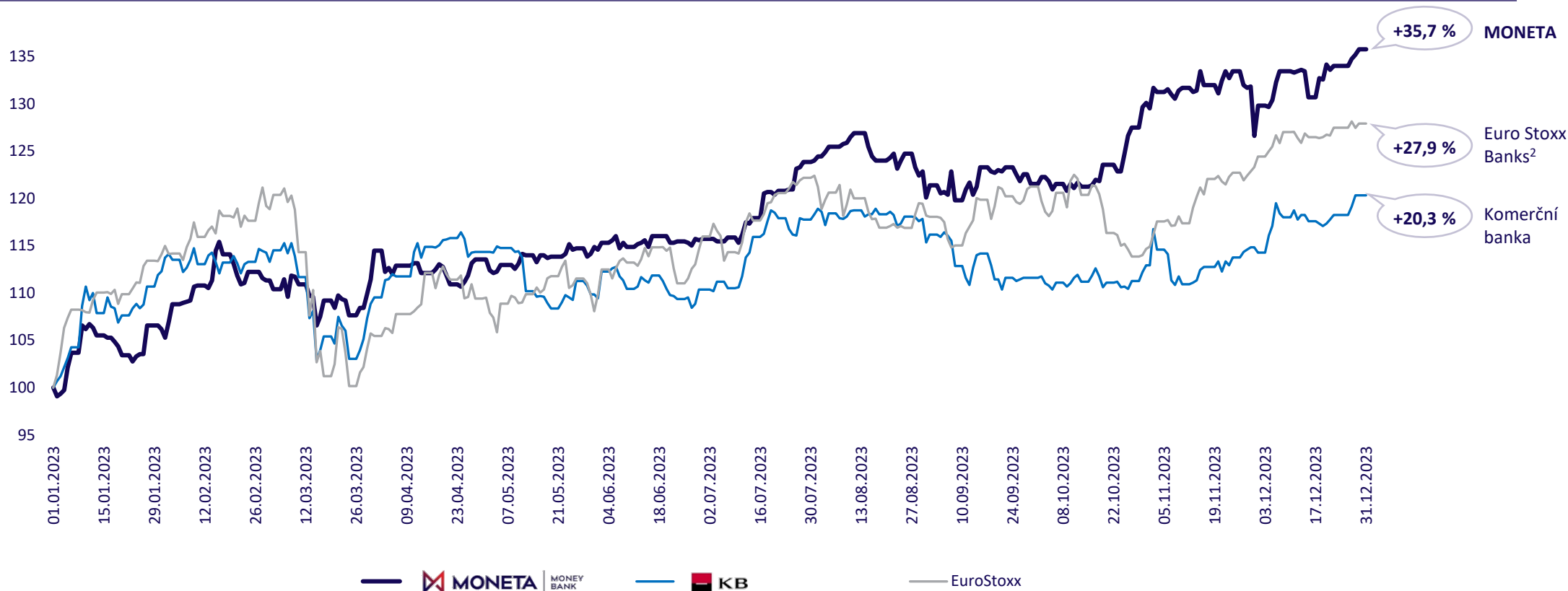
V průběhu let 2016-2023 jsme doručili kumulovaný čistý zisk ve výši 33,2 mld. Kč, ze kterého bylo přibližně 84 % vyplaceno akcionářům

Čistý zisk a výplaty dividend (mil. Kč)



MONETA doručila akcionářů celkový výnos ve výši 36 %, což je více než průměr evropských bank

Celkový výnos pro akcionáře¹ za rok 2023 (%)

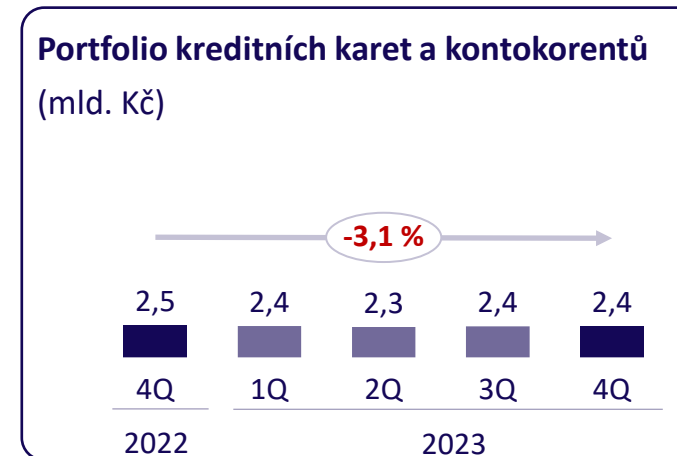
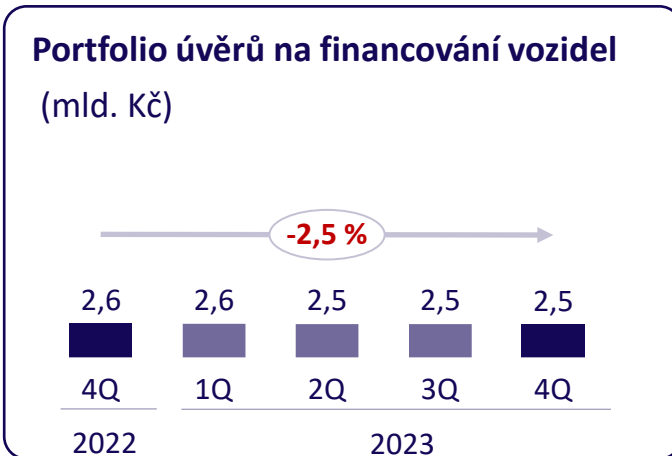
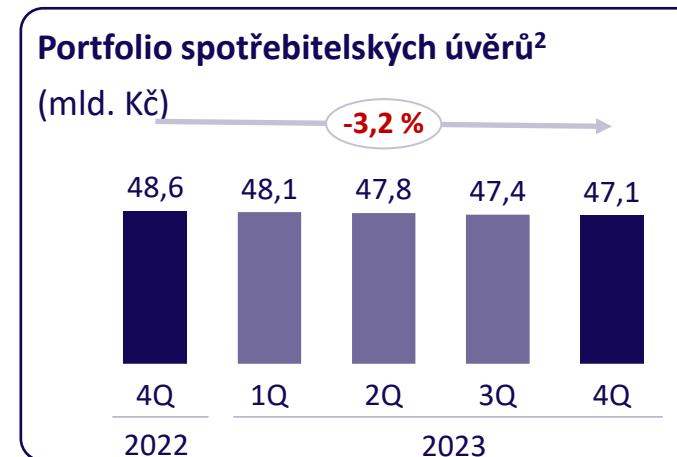
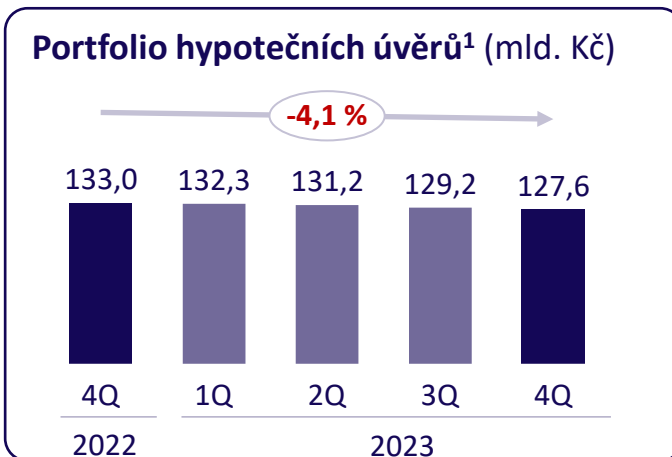
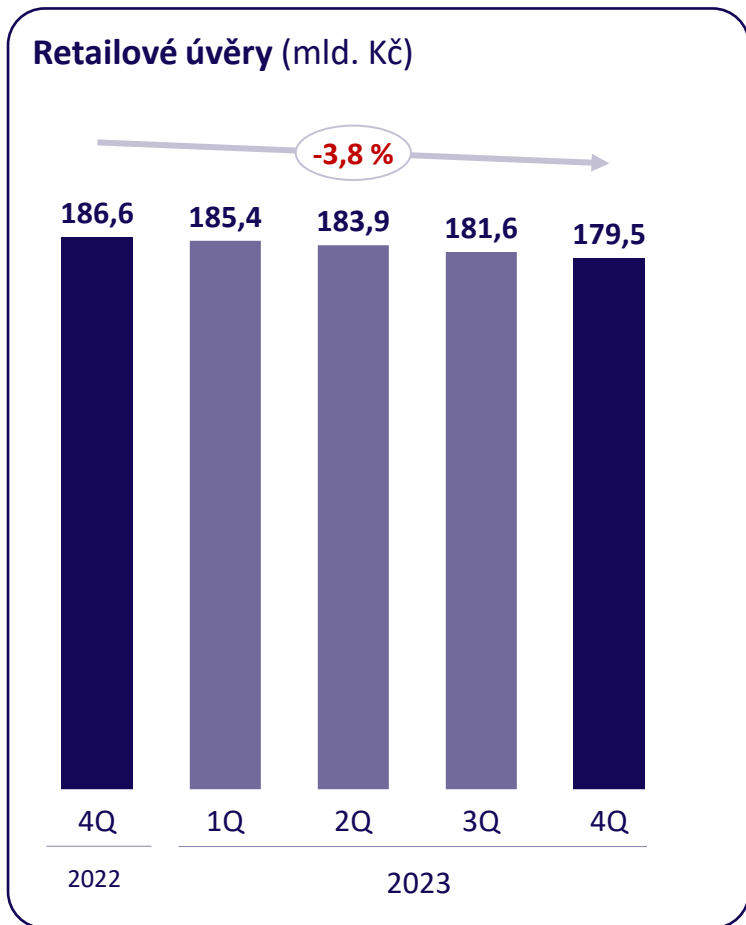


Pozn.: Zdroj: Údaje Skupiny MONETA, Bloomberg k 31. prosinci 2023; (1) Vypočítáno jako poměr ceny akcie k 31. prosinci 2023 a 31. prosinci 2022 včetně reinvestované dividendy za rok 2023; (2) EuroStoxx zahrnuje 42 bank z indexu SX7P STOXX Europe 600 Banks.

PŘÍLOHY

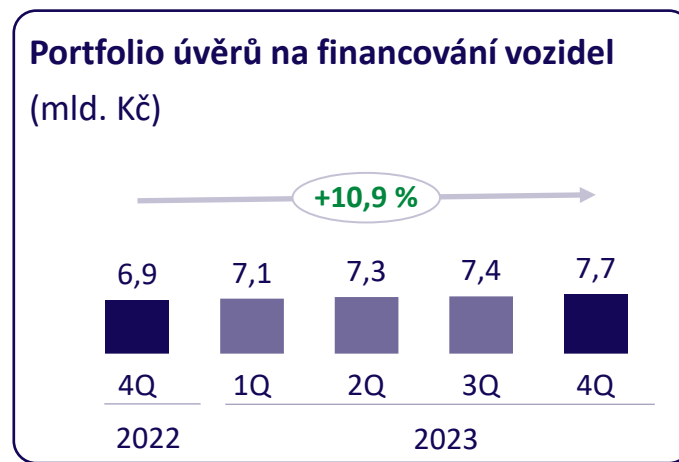
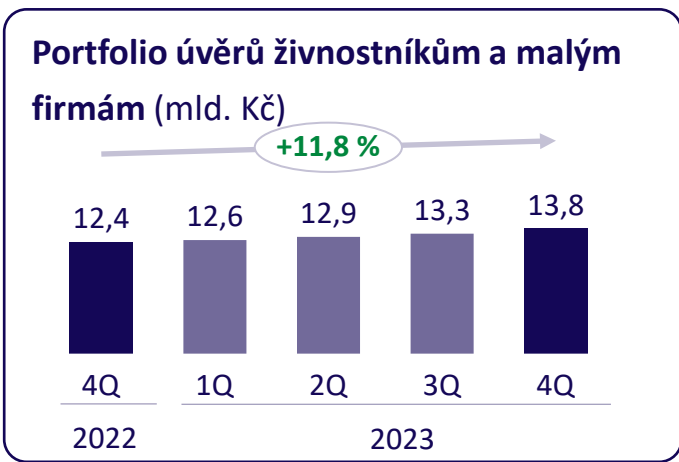
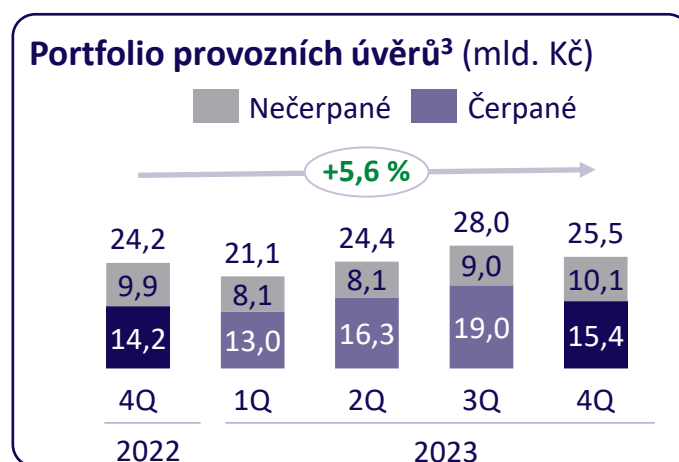
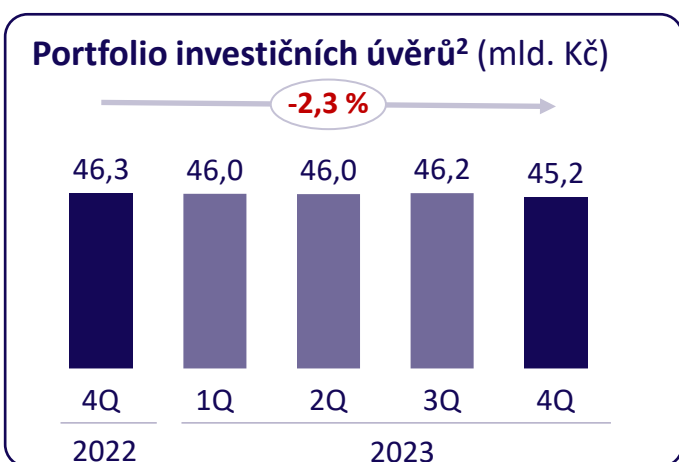
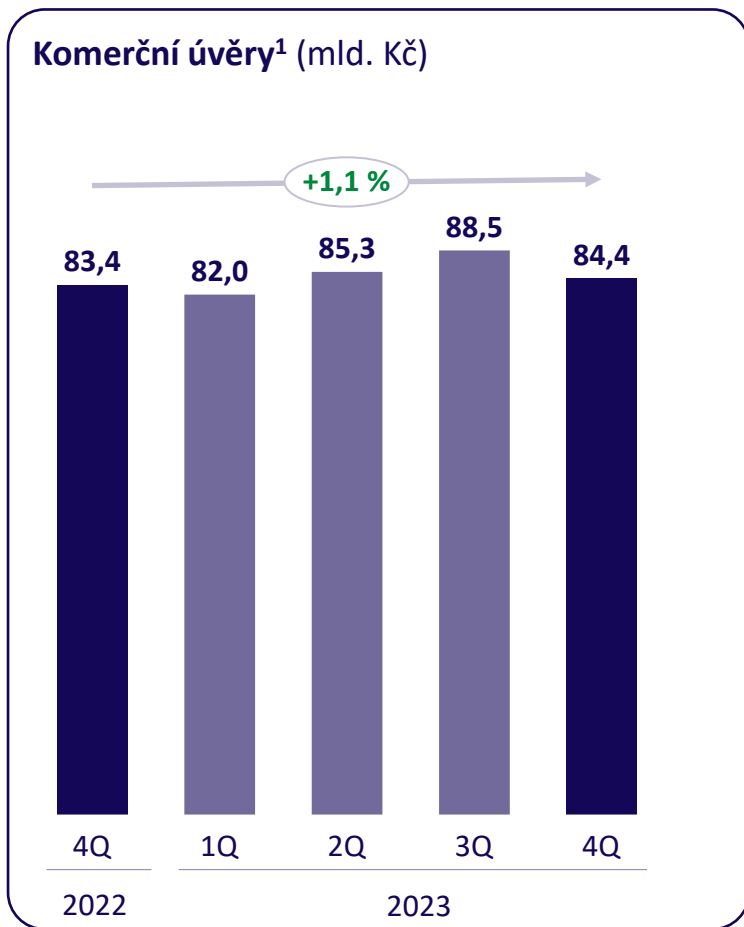
- Setkání s investory
- Vyplacené dividendy a celkový výnos pro akcionáře
- **Vývoj výkonných úvěrů v hrubé výši**
- Vývoj zdrojů financování
- Finanční výkazy a hlavní výkonnostní ukazatele
- Slovník pojmů a zkratk

Portfolio retailových úvěrů pokleslo z důvodu zpřísnění podmínek schvalování úvěrů a trvajících slabé poptávce



Pozn.: (1) Poměr mezi úvěrem a hodnotou zastavené nemovitosti (LTV) u výkonného hypotečního portfolia byl k 31. prosinci 2023 ve výši 58,8 %; (2) Portfolio spotřebitelských úvěrů zahrnuje úvěry ze stavebního spoření, které představují 23 % celkového zůstatku ve 4Q 2023.

Komerční portfolio vzrostlo díky úvěrům pro živnostníky a malé firmy, úvěrům na nákup vozidel a provozním úvěrům

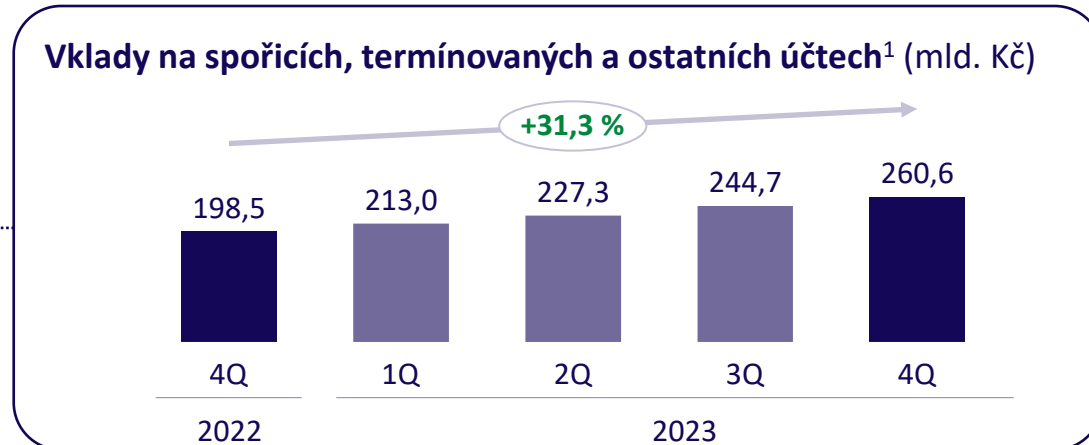
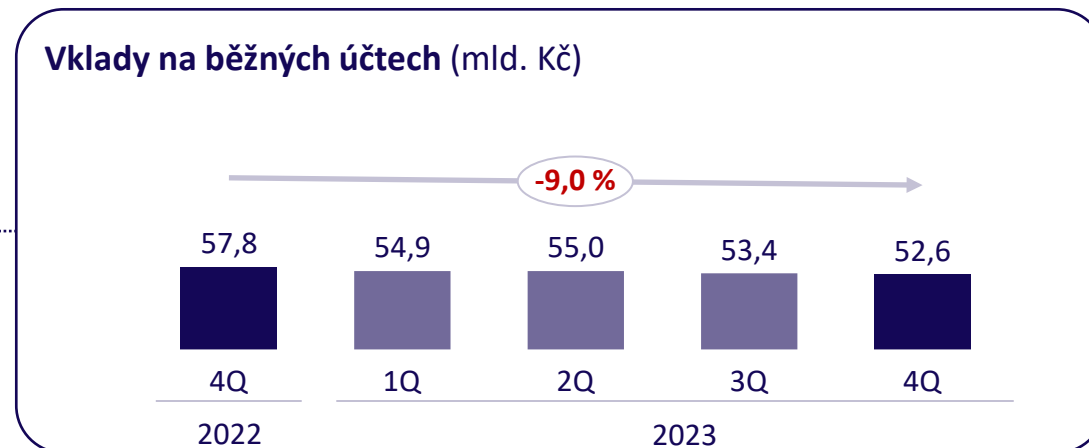
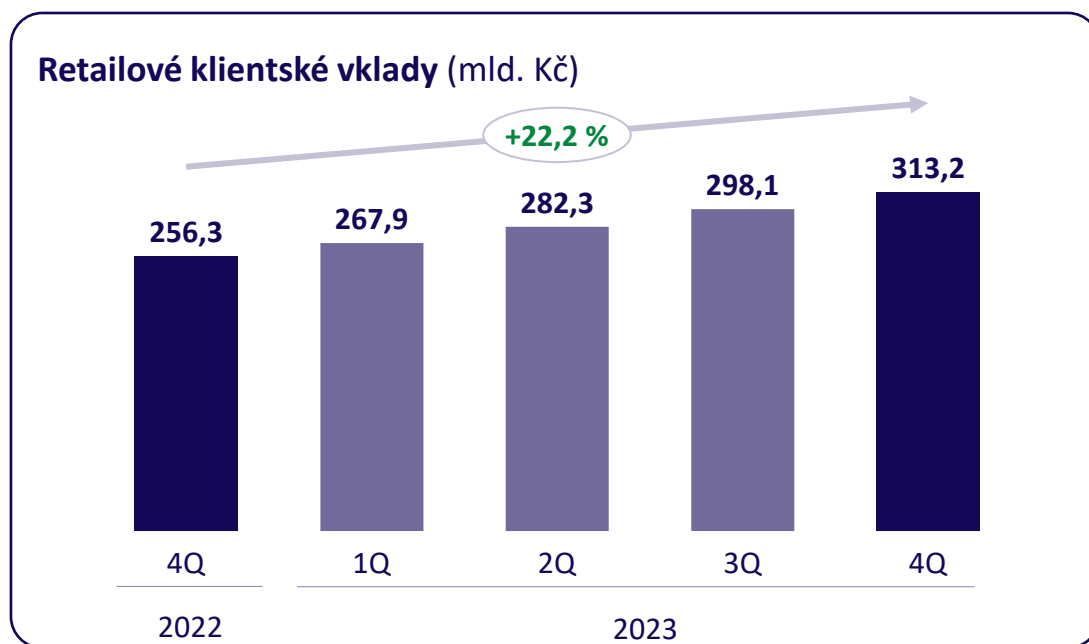


Pozn.: (1) Komerční úvěrové portfolio zahrnuje leasingové portfolio ve výši 3,6 mld. Kč v 4Q 2022, 3,2 mld. Kč v 1Q2023, 2,8 mld. Kč v 2Q2023, 2,5 mld. Kč v 3Q2023 a 2,2 mld. Kč v 4Q2023; (2) Portfolio investičních úvěrů zahrnuje úvěry ze stavebního spoření MSS; (3) Zahrnuje výkonné úvěry v hrubé výši a nečerpané rámce provozních úvěrů.

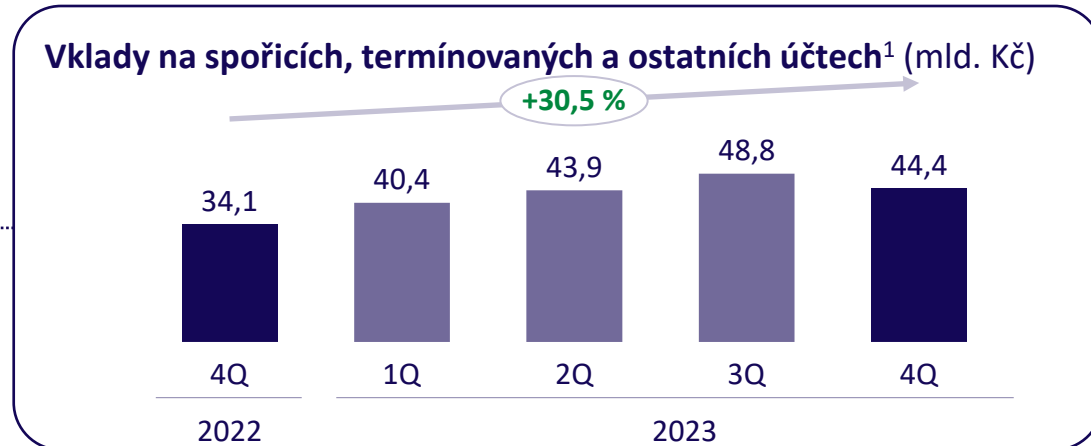
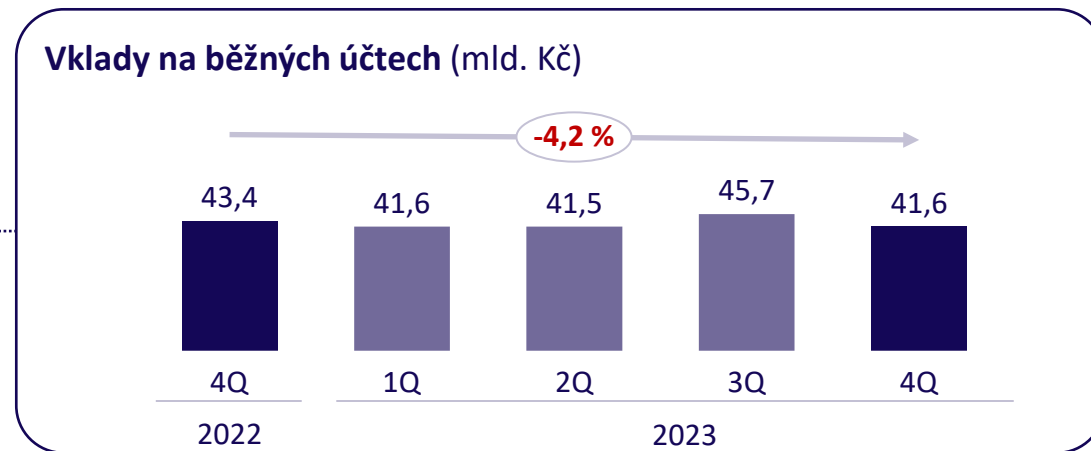
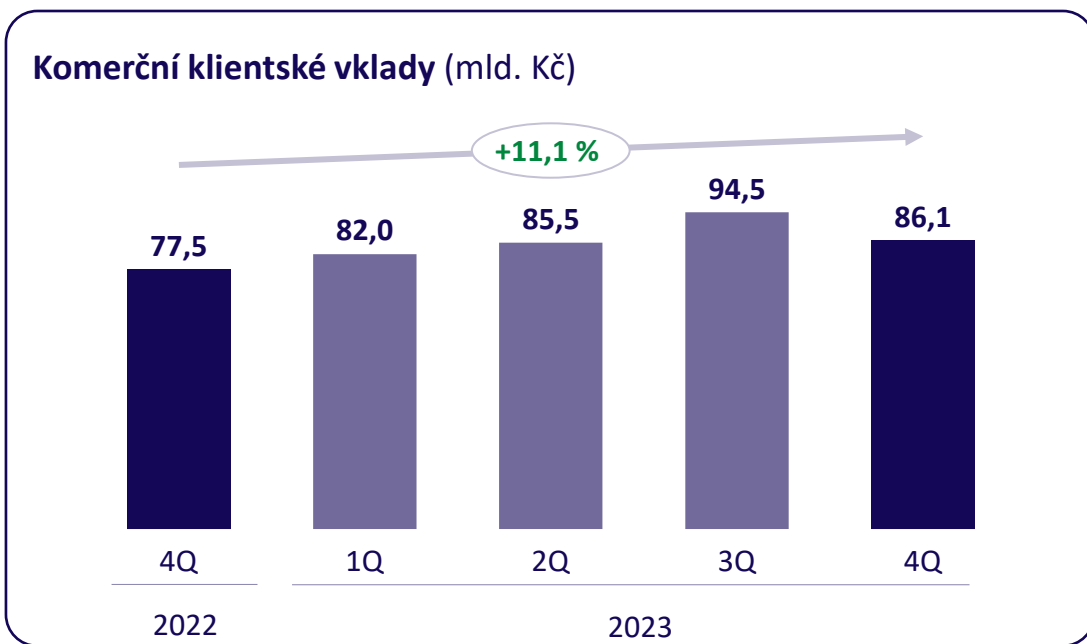
PŘÍLOHY

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

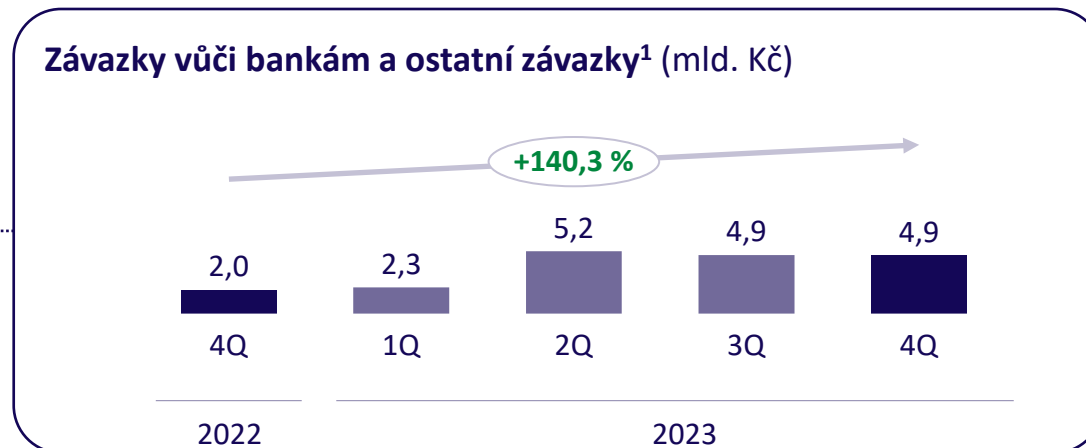
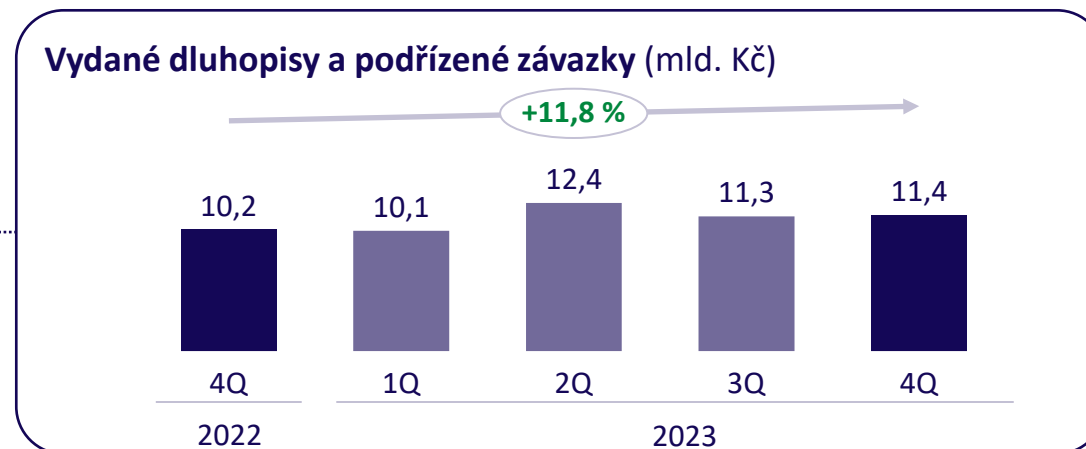
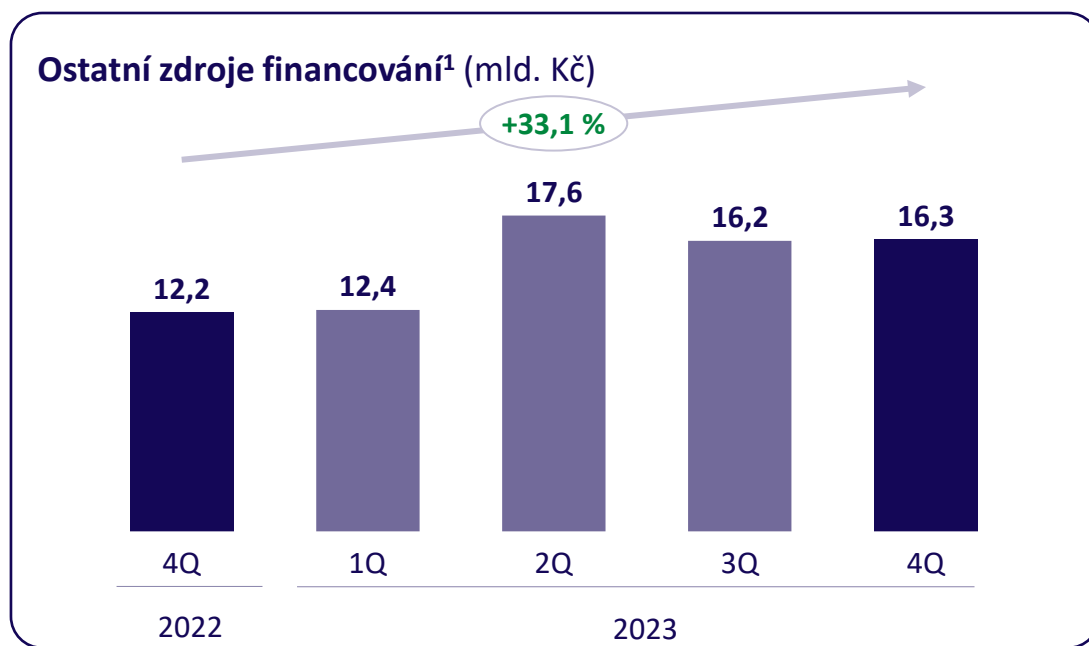
Retailové vklady rostly díky spořicím a termínovaným účtům, pokles zůstatků na běžných účtech z důvodu přesunu na atraktivnější produkty



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



Ostatní zdroje financování doplňují celkové financování, které je primárně tvořeno klientskými vklady



PŘÍLOHY

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

Konsolidovaný výkaz o finanční pozici

mil. Kč	31. 12. 2023	31. 12. 2022 ¹	Změna v %
Pokladní hotovost a vklady u centrální banky	10 871	12 467	-12,8 %
Kladná hodnota derivátových finančních nástrojů	544	761	-28,5 %
Investiční cenné papíry	104 353	57 951	80,1 %
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	2 701	4 942	-45,3 %
Změna reálné hodnoty zajišťovaného portfolia	122	-2 090	n/a
Úvěry a pohledávky za bankami	69 632	37 886	83,8 %
Úvěry a pohledávky za klienty	263 064	268 752	-2,1 %
Nehmotný majetek	3 332	3 379	-1,4 %
Hmotný majetek	2 400	2 318	3,5 %
Majetkové účasti v přidružených společnostech	3	3	0,0 %
Pohledávky ze splatné daně	76	6	1 166,7 %
Ostatní aktiva	1 086	1 135	-4,3 %
AKTIVA CELKEM	458 184	387 510	18,2 %
Závazky vůči bankám	5 423	5 953	-8,9 %
Závazky vůči klientům	399 497	334 251	19,5 %
Záporná hodnota derivátových finančních nástrojů	523	747	-30,0 %
Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	4 548	845	438,2 %
Změna reálné hodnoty zajišťovaného portfolia	63	-438	n/a
Závazky z emitovaných cenných papírů	3 808	5 520	-31,0 %
Podřízené závazky	7 604	4 687	62,2 %
Rezervy	266	306	-13,1 %
Závazky ze splatné daně	54	482	-88,8 %
Závazky z odložené daně	462	496	-6,9 %
Ostatní závazky	3 733	3 570	4,6 %
Závazky celkem	425 981	356 419	19,5 %
Základní kapitál	10 220	10 220	0,0 %
Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	102	102	0,0 %
Ostatní rezervy	1	1	0,0 %
Nerozdělený zisk	21 880	20 768	5,4 %
Vlastní kapitál celkem	32 203	31 091	3,6 %
ZÁVAZKY A VLASTNÍ KAPITÁL CELKEM	458 184	387 510	18,2 %

Konsolidovaný výkaz o finanční pozici – čtvrtletní vývoj

mil. Kč	31. 12. 2021 ¹	31. 12. 2022	31. 12. 2022	31. 12. 2022	31. 12. 2022 ¹	31. 12. 2023	31. 12. 2023	31. 12. 2023	31. 12. 2023
Pokladní hotovost a vklady u centrální banky	11 204	12 124	12 080	10 035	12 467	7 441	10 303	13 365	10 871
Kladná hodnota derivátových finančních nástrojů	400	561	749	768	761	726	652	690	544
Investiční cenné papíry	49 200	48 863	52 639	53 808	57 951	80 195	80 483	88 056	104 353
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	3 235	4 120	5 333	5 380	4 942	4 345	3 731	3 991	2 701
Změna reálné hodnoty zajišťovaného portfolia	-1 841	-2 109	-2 576	-2 484	-2 090	-1 597	-1 147	-989	122
Úvěry a pohledávky za bankami	15 602	39 605	26 372	28 495	37 886	40 638	55 109	68 120	69 632
Úvěry a pohledávky za klienty	255 612	257 610	265 860	268 766	268 752	266 012	268 027	268 987	263 064
Nehmotný majetek	3 184	3 267	3 313	3 315	3 379	3 324	3 280	3 252	3 332
Hmotný majetek	2 631	2 536	2 416	2 297	2 318	2 360	2 361	2 443	2 400
Majetkové účasti v přidružených společnostech	2	3	4	2	3	4	4	2	3
Pohledávky ze splatné daně	9	2	9	14	6	8	23	33	76
Ostatní aktiva	984	907	896	940	1 135	1 129	1 003	1 113	1 086
AKTIVA CELKEM	340 222	367 489	367 095	371 336	387 510	404 585	423 829	449 063	458 184
Závazky vůči bankám	12 580	22 723	21 117	6 569	5 953	5 439	7 707	7 379	5 423
Závazky vůči klientům ²	285 145	299 125	302 199	320 610	334 251	350 329	368 177	393 012	399 497
Záporná hodnota derivátových finančních nástrojů	524	683	752	747	747	719	631	674	523
Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	580	742	931	934	845	935	1 545	1 502	4 548
Změna reálné hodnoty zajišťovaného portfolia	-598	-655	-749	-595	-438	-287	-169	-113	63
Závazky z emitovaných cenných papírů	2 422	4 764	4 729	4 096	5 520	5 479	4 909	3 740	3 808
Podřízené závazky	4 684	4 628	4 669	4 645	4 687	4 630	7 501	7 561	7 604
Rezervy	234	241	256	267	306	250	238	308	266
Závazky ze splatné daně	26	248	398	490	482	515	163	146	54
Závazky z odložené daně	384	320	369	406	496	476	408	418	462
Ostatní závazky	4 760	3 899	3 648	3 140	3 570	3 794	3 238	3 461	3 733
Závazky celkem	310 741	336 718	338 319	341 309	356 419	372 279	394 348	418 088	425 981
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 rezervy	1	1	1	1	1	1	1	1	1
Nerozdělený zisk	19 158	20 448	18 453	19 704	20 768	21 983	19 158	20 652	21 880
Vlastní kapitál celkem	29 481	30 771	28 776	30 027	31 091	32 306	29 481	30 975	32 203
ZÁVAZKY A VLASTNÍ KAPITÁL CELKEM	340 222	367 489	367 095	371 336	387 510	404 585	423 829	449 063	458 184

Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty a ostatního úplného výsledku hospodaření

mil. Kč	FY 2023	FY 2022	Změna v %
Výnosy z úroků a podobné výnosy	22 046	15 591	41,4 %
Náklady na úroky a podobné náklady	-13 469	-6 280	114,5 %
Čistý výnos z úroků	8 577	9 311	-7,9 %
Výnosy z poplatků a provizí	3 217	2 732	17,8 %
Náklady na poplatky a provize	-593	-434	36,6 %
Čistý výnos z poplatků a provizí	2 624	2 298	14,2 %
Výnosy z dividend	3	4	-25,0 %
Čistý zisk z finančních operací	889	357	149,0 %
Ostatní provozní výnosy	54	146	-63,0 %
Provozní výnosy celkem	12 147	12 116	0,3 %
Náklady na zaměstnance	-2 504	-2 528	-0,9 %
Správní náklady	-1 633	-1 523	7,2 %
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	-1 233	-1 249	-1,3 %
Regulační poplatky	-307	-229	34,1 %
Ostatní provozní náklady	-53	-65	-18,5 %
Provozní náklady celkem	-5 730	-5 594	2,4 %
Zisk před zdaněním a čistou ztrátou ze znehodnocení finančních aktiv	6 417	6 522	-1,6 %
Čisté znehodnocení finančních aktiv	-305	-90	238,9 %
Zisk za účetní období před zdaněním	6 112	6 432	-5,0 %
Daň z příjmů	-912	-1 245	-26,7 %
Zisk za účetní období po zdanění	5 200	5 187	0,3 %
Úplný výsledek hospodaření náležející vlastníků společnosti	5 200	5 187	0,3 %

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

mil. Kč	4Q 2021	1Q 2022	2Q 2022	3Q 2022	4Q 2022	1Q 2023	2Q 2023	3Q 2023	4Q 2023
Výnosy z úroků a podobné výnosy	2 720	3 351	3 704	4 002	4 534	4 855	5 374	5 769	6 048
Náklady na úroky a podobné náklady	-402	-928	-1 246	-1 675	-2 431	-2 824	-3 207	-3 571	-3 867
Čistý výnos z úroků	2 318	2 423	2 458	2 327	2 103	2 031	2 167	2 198	2 181
Výnosy z poplatků a provizí	699	637	667	675	753	760	799	836	822
Náklady na poplatky a provize	-116	-121	-122	-132	-59	-144	-136	-154	-159
Čistý výnos z poplatků a provizí	583	516	545	543	694	616	663	682	663
Výnosy z dividend	1	1	1	1	1	1	0	1	1
Čistý zisk z finančních operací	83	70	14	139	134	183	188	278	240
Ostatní provozní výnosy	16	14	48	12	72	13	10	21	10
Provozní výnosy celkem	3 001	3 024	3 066	3 022	3 004	2 844	3 028	3 180	3 095
Náklady na zaměstnance	-733	-586	-611	-657	-674	-578	-595	-593	-738
Správní náklady	-379	-391	-325	-378	-429	-365	-415	-367	-486
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	-293	-312	-311	-311	-315	-323	-312	-304	-294
Regulatorní poplatky	0	-218	-11	0	0	-267	-40	0	0
Ostatní provozní náklady	-21	-13	-17	-10	-25	-12	-10	-12	-19
Provozní náklady celkem	-1 426	-1 520	-1 275	-1 356	-1 443	-1 545	-1 372	-1 276	-1 537
Zisk před zdaněním a čistou ztrátou ze znehodnocení finančních aktiv	1 575	1 504	1 791	1 666	1 561	1 299	1 656	1 904	1 558
Čisté znehodnocení finančních aktiv	-242	95	155	-124	-216	116	-146	-142	-133
Zisk za účetní období před zdaněním	1 333	1 599	1 946	1 542	1 345	1 415	1 510	1 762	1 425
Daň z příjmů	-246	-309	-364	-291	-281	-200	-247	-268	-197
Zisk za účetní období po zdanění	1 087	1 290	1 582	1 251	1 064	1 215	1 263	1 494	1 228
Úplný výsledek hospodaření náležející vlastníkům společnosti	1 087	1 290	1 582	1 251	1 064	1 215	1 263	1 494	1 228

Hlavní výkonnostní ukazatele

Ziskovost	FY 2023	FY 2022	změna v pb
Výnosnost portfolia (% průměrných čistých úvěrů a pohledávek za klienty)	4,7 %	4,2 %	0,5
Náklady na financování (% průměrných vkladů a přijatých úvěrů) ¹	3,33 %	1,66 %	1,67
Náklady na financování očištěných klientských vkladů (% průměrných vkladů)	3,30 %	1,62 %	1,68
Čistá úroková marže (% průměrného zůstatku čistých aktiv generujících úrokový výnos) ^{2,3,4}	2,1 %	2,6 %	-0,5
Náklady na riziko (% průměrných čistých úvěrů a pohledávek za klienty)	0,11 %	0,03 %	0,08
Výnosnost portfolia upravená o náklady na riziko (% průměrných čistých úvěrů a pohledávek za klienty)	4,6 %	4,2 %	0,4
Výnosy z poplatků a provizí / Provozní výnosy (%)	21,6 %	19,0 %	2,6
Čistý neúrokový výnos / Provozní výnosy (%)	29,4 %	23,2 %	6,2
Poměr nákladů k výnosům	47,2 %	46,2 %	1,0
Návratnost hmotného kapitálu	18,0 %	18,7 %	-0,7
Návratnost vlastního kapitálu	16,1 %	16,7 %	-0,6
Návratnost průměrných aktiv ²	1,2 %	1,4 %	-0,2
Likvidita/Pákový poměr			
Poměr úvěrů ke klientským vkladům	65,9 %	80,5 %	-14,60
Vlastní kapitál celkem / Celková aktiva	7,0 %	8,0 %	-1,0
Likvidní aktiva ^{2,3} / Celková aktiva	43,8 %	27,9 %	15,9
Ukazatel krytí likvidity	354,4 %	213,7 %	140,7
Kapitálová přiměřenost			
Hustota RWA	36,4 %	43,4 %	-7,0
Regulatorní páka	5,7 %	6,7 %	-1,0
Kapitálová přiměřenost (%)	20,1 %	18,0 %	2,1
Kapitálová přiměřenost Tier 1 (%)	15,7 %	15,3 %	0,4
Kvalita aktiv			
Poměr úvěrů v selhání (%)	1,4 %	1,4 %	0,0
Čisté krytí úvěrů v selhání (%)	47,9 %	53,4 %	-5,5
Celkové krytí úvěrů v selhání (%)	121,6 %	134,8 %	-13,2
Poměr mezi úvěrem a hodnotou zastavené nemovitosti (%) ⁵	58,8 %	60,4 %	-1,6
Poměr mezi úvěrem a hodnotou zastavené nemovitosti na nových objemech (% , vážený průměr) ⁵	58,4 %	57,5 %	0,9
Distribuční síť			změna v %
Pobočková síť	134	153	-12,4 %
Vlastní a sdílená síť bankomatů ⁶	1 971	1 413	39,5 %
Počet zaměstnanců ⁷	2 518	2 699	-6,7 %

Hlavní výkonnostní ukazatele – čtvrtletní vývoj

Ziskovost	4Q 2021	1Q 2022	2Q 2022	3Q 2022	4Q 2022	1Q 2023	2Q 2023	3Q 2023	4Q 2023
Výnosnost portfolia (% průměrných čistých úvěrů a pohledávek za klienty)	3,9 %	4,0 %	4,1 %	4,3 %	4,4 %	4,4 %	4,6 %	4,7 %	4,9 %
Náklady na financování (% průměrných vkladů a přijatých úvěrů) ¹	0,53 %	0,96 %	1,23 %	1,81 %	2,65 %	2,94 %	3,21 %	3,42 %	3,58 %
Náklady na financování očištěných clientských vkladů (% průměrných vkladů)	0,46 %	0,91 %	1,18 %	1,76 %	2,63 %	2,91 %	3,19 %	3,39 %	3,55 %
Čistá úroková marže (% průměrného zůstatku čistých aktiv generujících úrokový výnos) ^{2,3,4}	2,8 %	2,8 %	2,7 %	2,6 %	2,3 %	2,1 %	2,1 %	2,1 %	2,0 %
Náklady na riziko (% průměrných čistých úvěrů a pohledávek za klienty)	0,38 %	-0,15 %	-0,24 %	0,19 %	0,32 %	-0,17 %	0,22 %	0,21 %	0,20 %
Výnosnost portfolia upravená o náklady na riziko (% průměrných čistých úvěrů a pohledávek za klienty)	3,5 %	4,2 %	4,3 %	4,1 %	4,1 %	4,6 %	4,4 %	4,5 %	4,7 %
Výnosy z poplatků a provizí / Provozní výnosy (%)	19,4 %	17,1 %	17,8 %	18,0 %	23,1 %	21,7 %	21,9 %	21,4 %	21,4 %
Čistý neúrokový výnos / Provozní výnosy (%)	22,8 %	19,9 %	19,8 %	23,0 %	30,0 %	28,6 %	28,4 %	30,9 %	29,5 %
Poměr nákladů k výnosům	47,5 %	50,3 %	41,6 %	44,9 %	48,0 %	54,3 %	45,3 %	40,1 %	49,7 %
Návratnost hmotného kapitálu	16,5 %	18,8 %	24,9 %	18,7 %	15,4 %	16,8 %	19,3 %	21,6 %	17,0 %
Návratnost vlastního kapitálu	14,7 %	16,8 %	22,0 %	16,7 %	13,7 %	15,0 %	17,1 %	19,3 %	15,3 %
Návratnost průměrných aktiv ²	1,3 %	1,5 %	1,7 %	1,4 %	1,1 %	1,2 %	1,2 %	1,4 %	1,1 %
Likvidita/Pákový poměr									
Poměr úvěrů ke clientským vkladům	89,7 %	87,6 %	89,7 %	84,0 %	80,5 %	76,0 %	72,9 %	68,5 %	65,9 %
Vlastní kapitál celkem / Celková aktiva	8,7 %	8,4 %	7,8 %	8,1 %	8,0 %	8,0 %	7,0 %	6,9 %	7,0 %
Likvidní aktiva ^{2,3} / Celková aktiva	22,3 %	27,4 %	24,8 %	24,9 %	27,9 %	31,7 %	34,4 %	37,8 %	40,3 %
Ukazatel krytí likvidity	177,8 %	169,8 %	149,3 %	197,7 %	213,7 %	273,9 %	284,8 %	312,1 %	354,4 %
Kapitálová přiměřenost									
Hustota RWA	46,2 %	43,7 %	45,6 %	45,4 %	43,4 %	41,4 %	39,9 %	37,6 %	36,4 %
Regulační páka	6,6 %	6,6 %	6,4 %	6,5 %	6,7 %	6,4 %	6,1 %	5,8 %	5,7 %
Kapitálová přiměřenost (%)	17,1 %	17,7 %	16,8 %	17,0 %	18,0 %	18,1 %	19,7 %	19,9 %	20,1 %
Kapitálová přiměřenost Tier 1 (%)	14,4 %	15,0 %	14,1 %	14,3 %	15,3 %	15,4 %	15,4 %	15,5 %	15,7 %
Kvalita aktiv									
Poměr úvěrů v selhání (%)	2,2 %	1,8 %	1,4 %	1,4 %	1,4 %	1,3 %	1,3 %	1,3 %	1,4 %
Čisté krytí úvěrů v selhání (%)	55,8 %	57,3 %	56,8 %	56,8 %	53,4 %	51,4 %	49,7 %	48,2 %	47,9 %
Celkové krytí úvěrů v selhání (%)	101,2 %	120,5 %	133,8 %	137,3 %	134,8 %	137,1 %	133,4 %	130,8 %	121,6 %
Poměr mezi úvěrem a hodnotou zastavené nemovitosti (%) ⁵	62,4 %	62,2 %	61,5 %	61,0 %	60,4 %	60,1 %	59,8 %	59,5 %	58,8 %
Poměr mezi úvěrem a hodnotou zastavené nemovitosti na nových objemech (% , vážený průměr) ⁵	59,9 %	59,0 %	56,3 %	61,2 %	55,6 %	59,3 %	60,0 %	57,2 %	57,8 %
Distribuční síť									
Pobočková síť	154	154	154	154	153	140	140	140	134
Vlastní a sdílená síť bankomatů ⁶	560	561	1 421	1 415	1 413	2 047	2 058	2 009	1 971
Počet zaměstnanců ⁷	2 981	2 929	2 880	2 799	2 699	2 553	2 511	2 533	2 518

PŘÍLOHY

- Setkání s investory
- Vývoj výkonných úvěrů v hrubé výši
- Vývoj zdrojů financování
- Finanční výkazy a hlavní výkonnostní ukazatele
- Slovník pojmů a zkratk

SLOVNÍK POJMŮ A ZKRATEK (1/3)

Akvírované společnosti	Znamená: MONETA Stavební Spořitelna, a.s. (dříve Wüstenrot – stavební spořitelna a.s.) a Wüstenrot hypoteční banka a.s.
Akvizice	Znamená nákup Akvírovaných společností
Anualizovaný	Upravený tak, aby reflektoval příslušnou sazbu za celý rok
ARAD	ARAD je veřejná databáze, která je součástí informačního servisu České národní banky. Jedná se o jednotný systém prezentování časových sérií agregovaných dat pro jednotlivé statistiky a oblasti finančního trhu
Auto	MONETA Auto, s.r.o.
Bilance úvěrů živnostníkům a malým firmám	Úvěry a pohledávky z nezajištěných investičních úvěrů, komerčních kreditních karet a nezajištěných kontokorentů za podnikateli s ročním obrátem do 60 milionů Kč
bps	Bazické body
Banka	MONETA Money Bank, a.s.
BB výhled	Výhled dle společnosti Bloomberg
Celková kapitálová přiměřenost/ celkový ukazatel / ukazatel kapitálové přiměřenosti	Podíl Tier 1 kapitálu a Tier 2 kapitálu a rizikově vážených aktiv (RWA) vyjádřený jako procento
Celkové NPL krytí	Poměr (procentní) celkových opravných položek k pohledávkám v selhání.
Celkové krytí úvěrového portfolia	Poměr (procentní) celkových opravných položek k celkovým pohledávkám za klienty v hrubé výši.
CET 1 poměr	Kapitál CET 1 jako poměr k rizikově váženým aktivům (vypočítaných dle CRR)
CRR	Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013 ze dne 26. června 2013 o obezřetnostních požadavcích na úvěrové instituce a investiční podniky a o změně nařízení (EU) č. 648/2012 v platném znění
CSA	Credit Support Annex - právní dokument, který upravuje úvěrovou podporu pro transakce s deriváty.
Čerpaný úvěrový rámec/kontokorent	Úvěry a pohledávky za klienty
Čistá aktiva generující úrokový výnos	Pokladní hotovost a zůstatky u centrálních bank, investiční cenné papíry, pohledávky za bankami, pohledávky za klienty a před přechodem na IFRS 9 také Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty, realizovatelná finanční aktiva, finanční aktiva držaná 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
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
HDP	Hrubý domácí produkt
Hmotný kapitál	Celkový vlastní kapitál minus nehmotný majetek a goodwill
Hrubé výkonné úvěry	Výkonné úvěry a pohledávky za klienty v souladu s pravidly kategorizace pohledávek MONETA (Standard a Watch)
HTC portfolio	Hold To Collect, portfolio investičních cenných papírů držené do splatnosti
Hustota RWA portfolia	Propočtená vážená průměrná riziková váha úvěrového portfolia zohledňující úvěrový konverzní faktor pro danou expozici. Je definováno jako poměr rizikově vážených aktiv (RWA) k celkovým hrubým finančním pohledávkám (zahrnuje rozhovové a podrozvahové expozice)
Hustota RWA	Propočtená průměrná riziková váha na jednotku expozice. Je definována jako poměr rizikově vážených aktiv (RWA) k celkovým aktivům (zahrnuje rozhovové a podrozvahové úvěry a úvěrová rizika protistran)
IFRS	Mezinárodní standard účetního výkaznictví
Investiční cenné papíry	Majetkové a dluhové cenné papíry v portfoliu Skupiny, sestávají z cenných papírů oceněných v zůstatkové hodnotě, v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku (FVTOCI) a v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty (FVTPL)

SLOVNÍK POJMŮ A ZKRATEK (2/3)

Kapitálové úspory (RoE)	Podíl provozního zisku po zdanění upravený o rizika úvěrového portfolia (na základě nákladů na riziko s vyloučením zisku z prodeje dluhu a použitím průměrných nákladů banky na financování jako úrokových nákladů) a vnitřně alokovaným kapitálem na konkrétní produkt, skupinu produktů nebo segment. Přírůstkové investice do malých a středních podniků zahrnují investiční úvěry a pracovní kapitál
Kapitálový poměr Tier 1 /	Podíl Tier 1 kapitálu a rizikově vážených aktiv (RWA)
Klientské vklady/vklady klientů	Závazky vůči klientům bez zahrnutí repo operací, CSA a podřízeného vkladu.
Klientské vklady kryté pojištěním	Výše vkladů, která je kryta Fondem pojištění vkladů
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 držných 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 deposit)	Podíl nákladů na úroky a podobných nákladů (s vyloučením úrokových swapů k vkladům a oportunistických repo operací) v daném období na průměrném zůstatku závazků vůči bankám a klientům, vydaných dluhopisů a podřízených závazků s vyloučením oportunistických repo operací a CSA.

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

SLOVNÍK POJMŮ A ZKRATEK (3/3)

Průměrný zůstatek čistých aktiv generujících výnos	Aritmetický průměr počátečního a konečného zůstatku čistých aktiv generujících úrokový výnos za dané období
Průměrný zůstatek čistých úvěrů (a pohledávek) za klienty	Aritmetický průměr počátečního a konečného zůstatku úvěrů a pohledávek za klienty v daném období
Přirůstkové ROE	Poměr mezi provozním výnosem z úvěrového portfolia po zdanění (s použitím průměrných bankovních nákladů na financování jako úrokových nákladů) a interně alokovaným kapitálem konkrétního produktu, skupiny produktů nebo segmentu. ROE malých a středních podniků zahrnuje investiční úvěry a provozní kapitál.
Q	Čtvrtletí
RAOI	Všechen úrokový i neúrokový výnos generovaný jednotlivými úvěrovými produkty v rámci segmentu mínus náklady na financování alokované na každý úvěrový produkt (s použitím průměrných očištěných nákladů na financování a páky Skupiny) mínus náklady na zajištění úrokové sazby alokované na každý úvěrový produkt a mínus náklady na riziko zaúčtované pro každý úvěrový produkt v rámci účetního období.
Regulační kapitál	Skládá se zejména ze splaceného základního kapitálu, emisního ážia, nerozděleného zisku, rezervních fondů a rezerv na všeobecná bankovní rizika, které musí být poníženy o neuhrazené ztráty minulých let, některé odložené daňové pohledávky, některý dlouhodobý nehmotný majetek a vlastní akcie držené společností (vypočteno na základě CRR).
Regulační páka	Relativní objem aktiv instituce, jejich podrozvahových závazků a podmíněných závazků zaplatit, dodat nebo poskytnout zajištění, včetně závazků plynoucích z přijatých prostředků, učiněných příslibů, derivátů nebo dohod o zpětném odkupu, avšak s výjimkou závazků, které lze vymáhat pouze v případě likvidace instituce, v poměru ku vlastním zdrojům této instituce.
Retailový klienti	Klienti/fyzické osoby, které mají sjednaný produkt na své rodné číslo
Rizikově vážená aktiva/RWA/riziková expozice	Rizikově vážená aktiva (Risk Weighted Assets, vypočtená podle CRR)
RWA hustota	Vypočteno jako vážený průměr rizikové váhy za bankovní a obchodní knihu (včetně podrozvahy a rozvahy) včetně zohlednění operačního rizika, tržního rizika a úvěrového rizika protistrany. Je definována jako pákový poměr vůči ukazateli kapitálové přiměřenosti Tier 1.
RWA hustota portfolia	Vypočteno jako vážený průměr rizikové váhy pouze na úvěrovém portfoliu (včetně podrozvahy a rozvahy) při zohlednění efektu faktoru kreditní konverze za jednotku expozice (nulové kreditní konverze jsou nahrazeny 10 %). Je definována jako poměr rizikově vážených aktiv vůči čistým finančním pohledávkám, tj. použitím specifických úprav kreditního rizika)
Skupina	Banka a její dceřiné společnosti
SME	Klienti nebo podniky, kteří mají sjednaný produkt na své IČO s ročním obrátem nad 60 milionů Kč.
SREP	Proces dohledu a hodnocení banky orgány dohledu, kdy dohled pravidelně posuzuje a měří 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.
Úvěry ze stavebního spoření/Překlenovací úvěry	Úvěr ze stavebního spoření poskytovaný na základě stavebního spoření. Překlenovací úvěr vychází ze stavebního spoření a je vázán pouze na potřeby bydlení. Překlenovací úvěry se používají k překlenutí období, ve kterém nejsou splněny podmínky pro sjednání úvěru ze stavebního spoření. Klient získá garantovanou úrokovou sazbu po celou dobu splacení úvěru a má právo na předčasné splacení úvěru bez rizika sankcí.
Tier 1 Kapitál	Souhrn CET1 kapitálu a dodatečného Tier 1 kapitálu, který se skládá ze základního kapitálu, který není zahrnut v CET1 kapitálu a některých nezajištěných závazků podřízeného dluhu (včetně některých nezajištěných závazků podřízeného dluhu bez stanoveného data splatnosti) stanovených v čl. 51 CRR.
Tier 2 Kapitál	Regulační kapitál, který se skládá z kapitálových nástrojů, podřízených půjček a dalších položek (včetně některých nezajištěných závazků podřízeného dluhu s platebními omezeními) stanovených v čl. 62 CRR.
tis.	Tisíce
Tržní podíl - spotřebitelské úvěry	Spotřebitelské úvěry = Neúčelové a účelové spotřebitelské úvěry, konsolidace dluhů, dodatečná půjčka a americké hypotéky. Zdroj: ČNB ARAD, MMB v IFRS nekonsolidovaná podle definic ČNB, hrubé úvěry bez nerezidentů a úvěry v cizí měně, anualizovaná průměrná vážená sazba ČNB.
Tržní úrokové sazby	Dle ČNB ARAD
Vklady klientů	Závazky vůči klientům
Návratnost hmotného kapitálu/návratnost hmotného kapitálu (RoTE)	Poměr zisku po zdanění za účetní období a hmotného kapitálu
Vydané cenné papíry	Zahrnuje závazky z emitovaných cenných papírů (vydané hypoteční zástavní listy a podřízené dluhopisy) a podřízené závazky
Výnosnost nových objemů/výnosnost nové produkce	Splátkové produkty: model očekávaných výnosů z nově vzniklých úvěrů na základě vstupů kombinující skutečné smluvní podmínky a očekávané chování úvěru pro konkrétní typ úvěrového produktu. Revolvingové produkty (kreditní karta a provozní kapitál): vážený průměr smluvní sazby a nově založených úvěrů (úvěrový limit).
Výnosnost portfolia (% průměrných čistých úvěrů a pohledávek za klienty)	Poměr výnosů z úroků a podobných výnosů z pohledávek za klienty k průměrné čisté hodnotě úvěrů a pohledávek za klienty.
YtD	Od začátku roku
Založení online	Představuje nové objemy generované z online žádostí a kontaktů (klienti s kontaktními údaji)
Zdroje financování	Suma položek Závazky vůči klientům, Závazky vůči bankám, Vydané dluhopisy a Podřízené závazky
Živnostníci a malé firmy	Klienti a podniky, kteří mají sjednaný produkt na své IČO a jejich roční obrát nepřesahuje 60 milionů Kč.

Důležité upozornění a další informace

- TATO PREZENTACE NENÍ NABÍDKOU CENNÝCH 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 straně 48 a 49.

Kontakty

Linda Kavanová

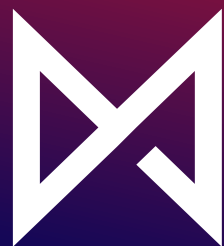
Jarmila Valentová

Dana Laštovková

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

*Bloomberg: MONET CP
ISIN: CZ0008040318*

*Reuters: MONET.PR
SEDOL: BD3CQ16*



MONETA

**MONEY
BANK**

www.moneta.cz