

Finanční výsledky za rok 2024

Zveřejněno 31. ledna 2025 v 07:00 SEČ
V souladu s IFRS, konsolidované, neauditované



KLÍČOVÉ VÝSLEDKY ZA ROK 2024

(v Kč)

- **Provozní výnosy** dosáhly **12,9 miliardy Kč** (+6,3 %) a byly podpořeny růstem čistého úrokového výnosu (+4 %) i růstem čistého výnosu z poplatků a provizí (+16,6 %).
- **Provozní náklady** zůstaly stabilní a dosáhly **5,7 miliardy Kč** i přes přetrvávající inflační tlaky na trhu práce.
- **Čistý zisk ve výši 5,8 miliardy Kč** (+11,7 %) překročil o **0,6 miliardy Kč** minimální cíl čistého zisku pro celý rok ve výši **5,2 miliardy Kč**.
- **Celková aktiva** dosáhla **495 miliard Kč** (+8 %) díky růstu klientských vkladů (+7,7 %) a úspěšné emisi MREL dluhopisů.

Provozní
výnosy

12,9 mld.

+6,3 %

Provozní
náklady

5,7 mld.

stabilní

Čistý
zisk

5,8 mld.

+11,7 %

Celková
aktiva

495 mld.

+8,0 %

Úvěrové portfolio
v čisté výši

275 mld.

+4,7 %

Zdroje
financování

452 mld.

+8,9 %

KLÍČOVÉ VÝSLEDKY ZA ROK 2024

(v Kč)

- **Kapitálová přiměřenost** dosáhla **18,2 %**, což je **3,2 %** nad cílem vedení a odpovídá **nadbytečnému kapitálu 5,5 miliardy Kč¹**.
- **Ukazatel MREL** ve výši **27 %** byl podpořen emisí seniorních nezajištěných dluhopisů ve výši **300 milionů EUR** v září 2024.
- **Návratnost hmotného kapitálu** dosáhla **20,4 % (+2,4 pb)** a překročila minimální cíl pro celý rok ve výši 17 % o **3,4 pb**.
- Návrh **dividendy** ve výši **10 Kč na akcii (celkově 5,1 miliardy Kč)²** ke schválení akcionáři 24. dubna 2025.

Kapitálová
přiměřenost

18,2 %

Nadbytek 3,2 %

Nadbytečný
kapitál¹

5,5 mld.

10,8 Kč na akcii

Ukazatel
MREL

27,0 %

Nadbytek 5,0 %

Návratnost
hmotného
kapitálu

20,4 %

+2,4 pb

Navrhovaná
dividenda²

5,1 mld.

10 Kč na akcii

Celkový výnos pro
akcionáře za rok
2024

48,0 %

35,7 % ve 2023

MONETA překonala všechny své cíle, čistý zisk o 0,6 miliardy Kč neboli 11,7 % a provozní výnosy o 0,5 miliardy Kč neboli 4,1 %

Tržní výhled v porovnání s výsledky za rok 2024

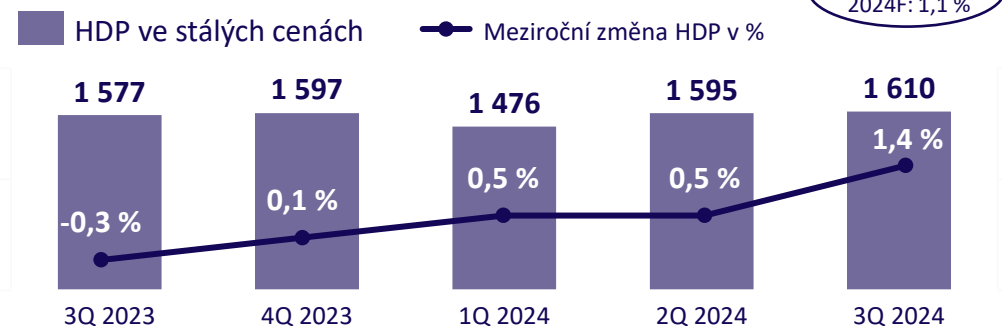
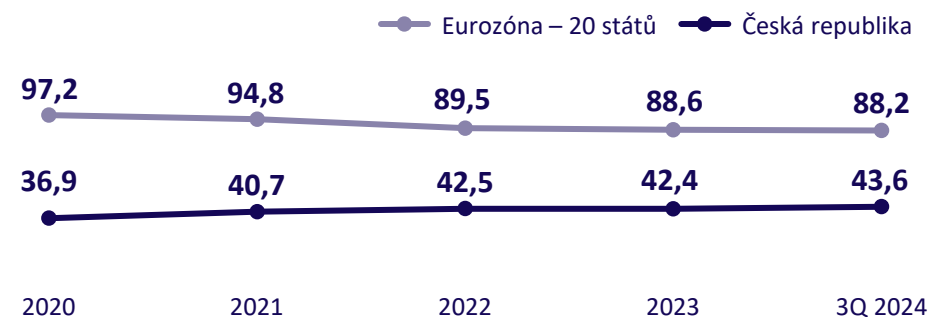
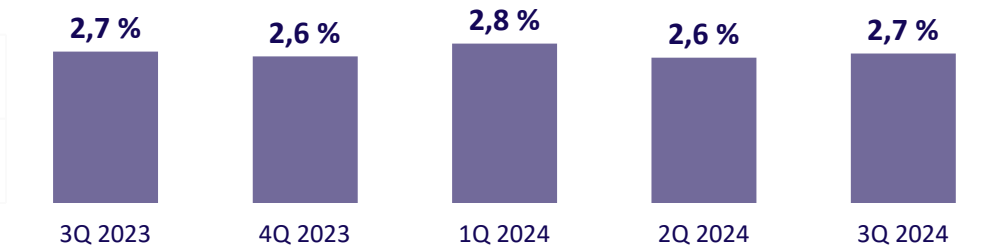
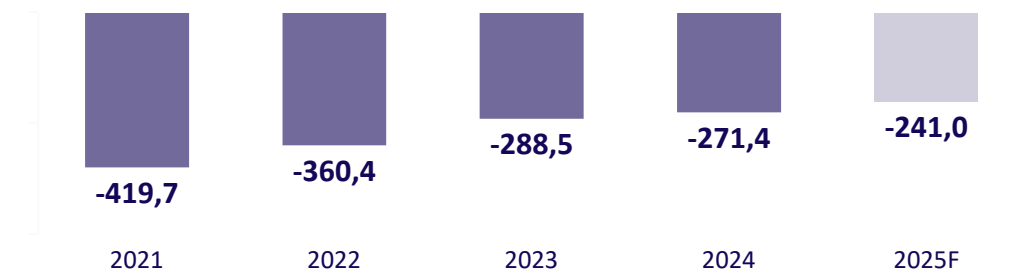
Ukazatel	2024 výhled ¹	2024 skutečnost	Rozdíl výhledu vůči skutečnosti	
Celkové provozní výnosy (mld. Kč)	12,4	12,9	4,1 %	+0,5
Celkové provozní náklady (mld. Kč)	-5,8	-5,7	-1,3 %	+0,1
Provozní zisk (mld. Kč)	6,6	7,2	8,9 %	+0,6
Náklady na riziko (bps)	-(10–30)	-14		
ČISTÝ ZISK (mld. Kč)	5,2	5,8	11,7 %	+0,6
Zisk na akcii (Kč)	10,2	11,4	11,7 %	+1,2
Návratnost hmotného kapitálu	17,0 %	20,4 %	19,8 %	+3,4 pb

OBSAH

- **Makroekonomické prostředí**
- **Operační platforma**
- **Vývoj zisku a ztráty**
- **Vývoj rozvahy**
- **Vývoj likvidity**
- **Řízení kapitálu**
- **Kvalita portfolia a přehled rizikových ukazatelů**
- **Výhled na období 2025–2029**
- **Přílohy**

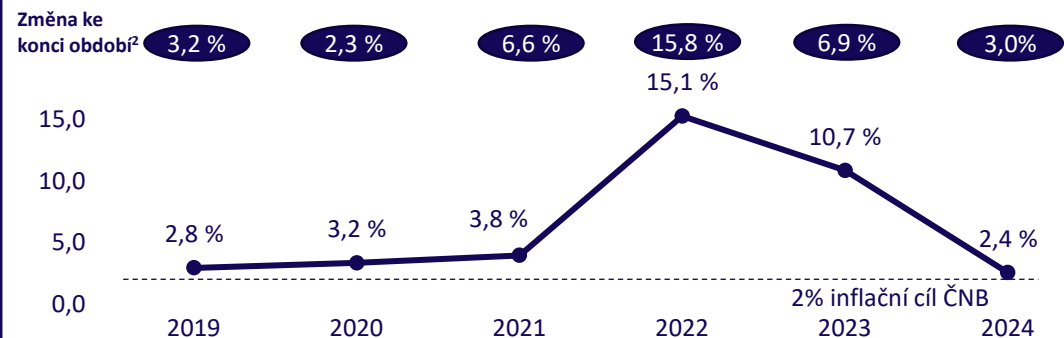


Česká ekonomika vzrostla o 1,4 %, nezaměstnanost zůstává stabilní, schodek státního rozpočtu byl o 11 mld. Kč nižší než se očekávalo a dosáhl 271 mld. Kč

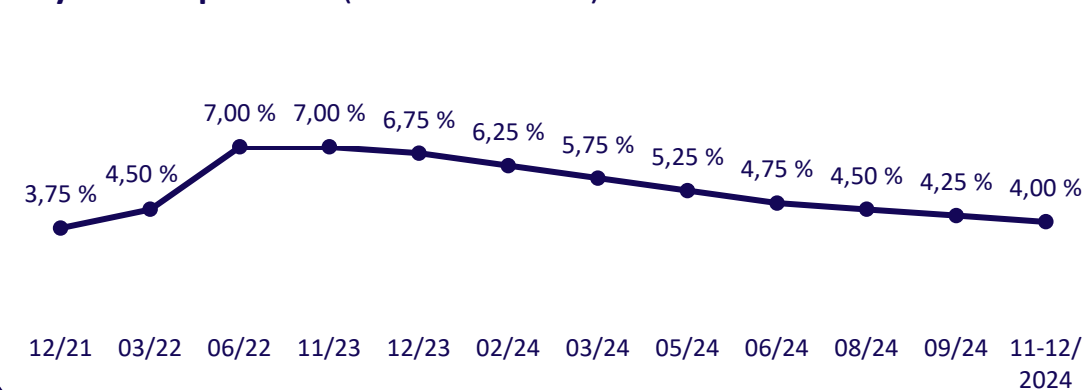
Vývoj HDP¹ (mld. Kč)Státní dluh v % HDP v běžných cenách²Míra nezaměstnanosti dle ČSÚ³Schodek státního rozpočtu České republiky⁴ (mld. Kč)

Inflace klesá k dvouprocentnímu cíli ČNB, klíčová úroková sazba se snížila na 4 %

Inflace a index spotřebitelských cen¹ (meziroční změna v %)



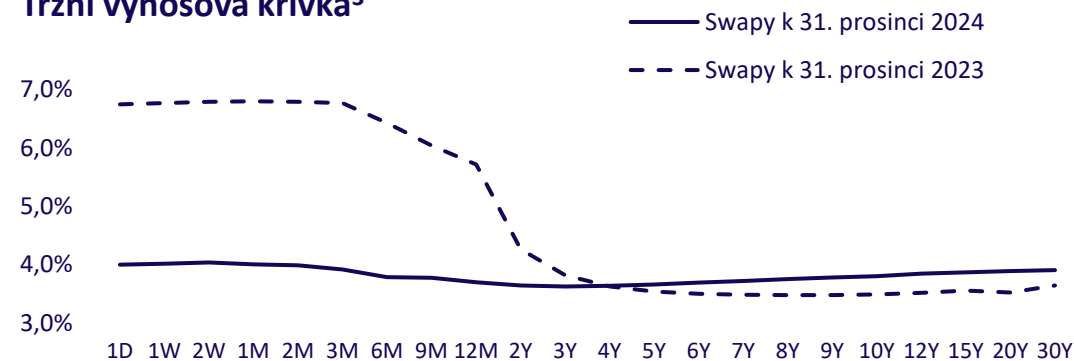
2týdenní repo sazba (ke konci období)



Příspěvek k růstu inflace dle položek¹

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

Tržní výnosová křivka³



OBSAH

- Makroekonomické prostředí
- Operační platforma
- Vývoj zisku a ztráty
- Vývoj rozvahy
- Vývoj likvidity
- Řízení kapitálu
- Kvalita portfolia a přehled rizikových ukazatelů
- Výhled na období 2025–2029
- Přílohy



OPERAČNÍ PLATFORMA

zahrnuje tři pilíře pro prodej produktů a služeb:

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

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

Počet
klientů

1,6 mil.

+1,4 %

Pobočková
síť

124

-7,5 %

Vlastní a sdílená
síť bankomatů¹

1 966

-0,3 %

Počet
zaměstnanců

2 490

-0,8 %

Zaměstnanci
obsluhující klienty

1 352

-4,0 %

Počet ostatních
zaměstnanců²

1 138

+3,2 %

DIGITÁLNÍ PLATFORMA

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

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

Dále je podporována aktivitou na sociálních sítích:



Pozn.: Platební transakce, obslužné transakce a prodejní transakce za rok 2024. V počtu kusů. Procento představuje meziroční změnu.

(1) Zahrnuje uživatele Smart Banky a Internet Banky.

Počet
uživatelů¹

1,5 mil.

+7,3 %

Průměrný počet
návštěv za den¹

684 tis.

+12,3 %

Platební
transakce

73,2 mil.

+13,1 %

Obslužné
transakce

23,1 mil.

+23,5 %

Počet žádostí o
úvěr

355 tis.

+26,2 %

Prodejní
transakce

400 tis.

+8,8 %

POBOČKOVÁ SÍŤ

nadále zůstává důležitým kanálem pro prodej produktů a služeb.

Síť je rozdělena na šest samostatných oddělení pro obsluhu klientů:

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

Počet návštěv
na pobočce¹

1,6 mil.

-16,1 %

Zaměstnanci
na pobočkách^{2,3}

1 093

-4,8 %

Hotovostní
transakce

738 tis.

-23,6 %

Počet
poboček²

124

-7,5 %

Počet žádostí
o úvěr

489 tis.

+11,7 %

Počet návštěv
unikátních klientů

590 tis.

-10,6 %

KONTAKTNÍ CENTRUM

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

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

Příchozí
hovory¹

791 tis.

-4,6 %

Počet
zaměstnanců²

202

stabilní

Emailová
komunikace³

166 tis.

-20,9 %

Podíl obslužených
klientů⁴

93,5 %

+0,4 pb

Podíl nepřijatých
hovorů⁵

11,2 %

-0,7 pb

Prodej pojištění
(LTI)⁶

154 mil. Kč

+47,9 %

SÍŤ BANKOMATŮ

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

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

Počet bankomatů
ve sdílené síti

1 966

Počet vkladových
bankomatů v síti

795

Počet vlastních
bankomatů

557

Počet
výběrů

14,7 mil.

-4,8 %

Počet
vkladů

2,0 mil.

+19,8 %

Počet obslužných
transakcí

3,0 mil.

-4,1 %

Neustále zlepšujeme nabídku produktů, abychom mohli lépe naplňovat potřeby klientů

Každodenní bankovníctví

Vklady a úvěry

Produkty třetích stran

Úspěchy v roce 2024

- Zjednodušení procesu změny sazeb u vkladů včetně plně online komunikace a retenčního programu s okamžitou reakcí.
 - Zavedení **nepřetržité online směnárny** pro EUR a USD.
 - Představení nové nabídky **prémiového běžného účtu** s rozšířenými výhodami v oblasti denního bankovníctví a cestování.
-
- Představení **plně online** procesu **konsolidace nezajištěných půjček** včetně modelu optimalizace ceny.
 - Zavedení **hypoteční platformy spojující více kanálů**, která hladce integruje online a pobočkové procesy.
 - Ukončení **distribuce prostřednictvím třetích stran** a důraz na distribuci prostřednictvím vlastních kanálů.
-
- Rozšíření **licence k poskytování nabídky** investičních cenných papírů a správy majetku.
 - Úspěšné představení **investičního certifikátu**, který poskytuje ochranu kapitálu investorů s nízkým rizikovým apetitem.
 - Nový **balíček pro rodinu na pojištění** osobních věcí a vybraných kybernetických rizik.

Priority pro rok 2025

- Zlepšení **programu věrnostních odměn** ve spolupráci s novým partnerem.
 - Představení **nabídky kreditní karty pro cestovatele** s cílem podpořit transakce v cizích zemích a kurzové výnosy.
 - Rozšíření **funkcí správy karet** v digitálních kanálech.
-
- Představení nového **nezajištěného úvěru na bydlení**.
 - Spuštění **plně online** nabídky **americké hypotéky**.
 - Zavedení **odkladu splátek** jako standardního prvku pro spotřebitelské úvěry a hypotéky.
-
- Představení **služby správy aktiv** pro retailové klienty prostřednictvím ICAV² společnosti se sídlem v Irsku (ve spolupráci s partnerem).
 - Zavedení alternativních **investičních produktů pro kvalifikované investory**.
 - Vylepšení nabídky **pojištění úvěrů a cestovního pojištění**.

OBSAH

- Makroekonomické prostředí
- Operační platforma
- **Vývoj zisku a ztráty**
- Vývoj rozvahy
- Vývoj likvidity
- Řízení kapitálu
- Kvalita portfolia a přehled rizikových ukazatelů
- Výhled na období 2025–2029
- Přílohy

Čistý zisk dosáhl 5,8 mld. Kč díky růstu provozních výnosů, stabilním provozním nákladům a nákladům na riziko v dolní části rozmezí výhledu

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY (mil. Kč)	2023	2024	MEZIROČNÍ ZMĚNA	
Čistý úrokový výnos	8 577	8 919	4,0 %	+342
Čistý výnos z poplatků a provizí	2 624	3 060	16,6 %	+436
Ostatní výnosy	946	932	-1,5 %	-14
CELKOVÉ PROVOZNÍ VÝNOSY	12 147	12 911	6,3 %	+764
Celkové provozní náklady	-5 730	-5 722	-0,1 %	+8
PROVOZNÍ ZISK	6 417	7 189	12,0 %	+772
Náklady na riziko	-305	-386	26,6 %	-81
ZISK PŘED ZDANĚNÍM	6 112	6 803	11,3 %	+691
Daň z příjmů	-912	-995	9,1 %	-83
ČISTÝ ZISK	5 200	5 808	11,7 %	+608
ZISK NA AKCII	10,2	11,4	11,7 %	+1,2
Návratnost hmotného kapitálu (RoTE)	18,0 %	20,4 %	13,1 %	2,4 pb
Efektivní daňová sazba	14,9 %	14,6 %	-2,0 %	-0,3 pb

Růst čistého úrokového výnosu dosažen díky růstu bilanční sumy, snížení sazeb u vkladů se projevilo ve vyšší čisté úrokové marži, která byla ve 4Q 2024 na úrovni **2,0 %** ve srovnání s **1,9 %** ve 3Q 2024 (**2,1 %** za rok 2023).

Čistý výnos z poplatků a provizí vzrostl především díky vyšším prodejem investičních produktů (nárůst o **408 milionů Kč**).

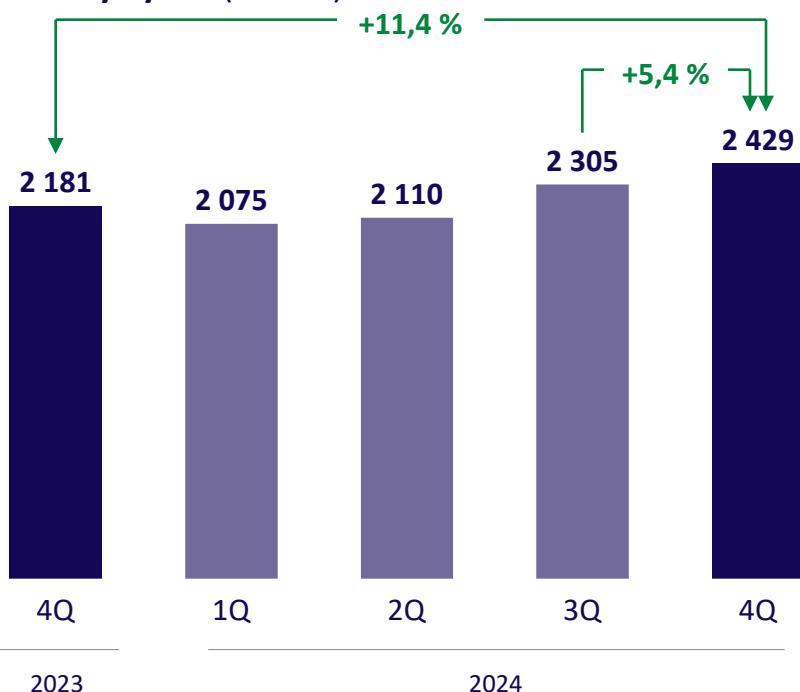
Provozní náklady zůstaly stabilní díky nižšímu příspěvku do regulatorních fondů (nižší o **29,6 %**) a nižším administrativním nákladům. Tento pokles byl částečně kompenzován vyššími náklady na zaměstnance. Poměr nákladů k výnosům byl **44,3 %**.

Náklady na riziko dosáhly výše **386 milionů Kč**, neboli **14 bps** a jsou tak v dolní části výhledu v rozmezí **10–30 bps**.

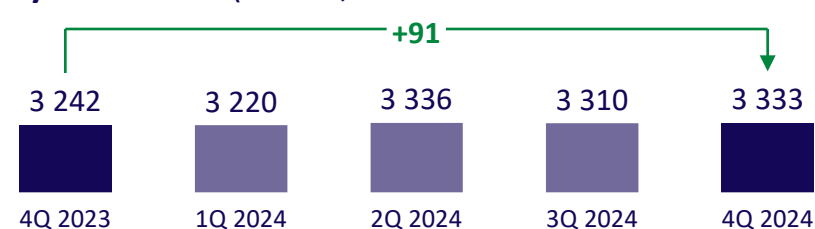
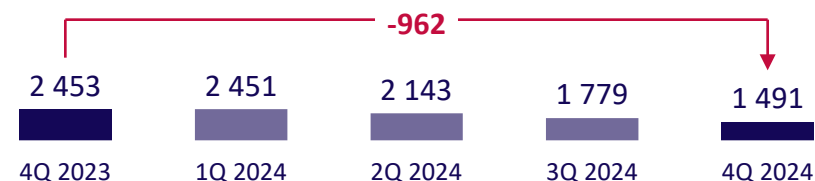
Čistý zisk vzrostl o **11,7 %** na **5,8 miliardy Kč** s RoTE ve výši **20,4 %** a umožňuje navrhnout **dividendu** ve výši **10 Kč** na akcii.

Růst čistého úrokového výnosu byl ovlivněn vyšším výnosem z úvěrů a nižšími náklady na vklady v důsledku změny sazeb, což kompenzoval pokles výnosů z treasury operací

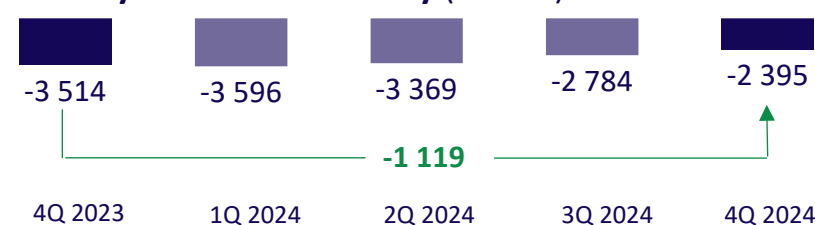
Čistý úrokový výnos (mil. Kč)



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

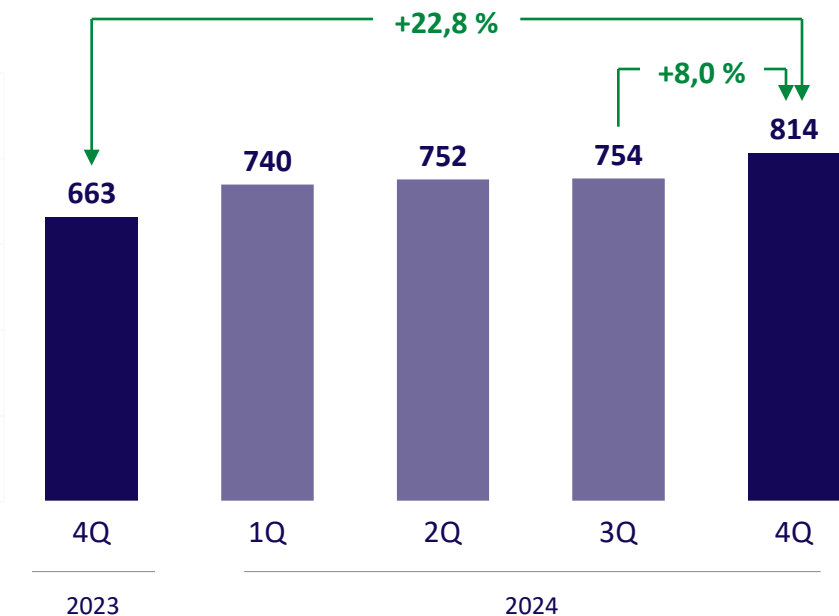
Ostatní čisté úrokové výnosy včetně treasury¹ (mil. Kč)

Úrokové náklady na klientské vklady (mil. Kč)

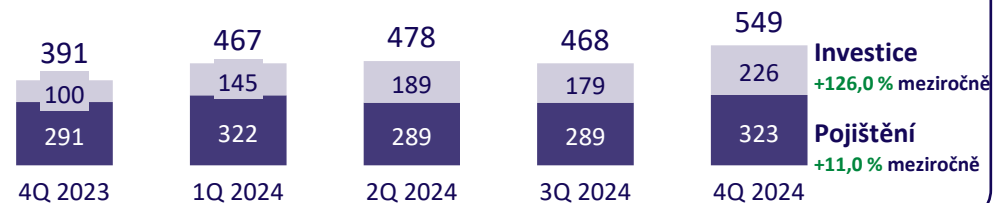


Výnosy z provizí se výrazně zvýšily díky dobrým výsledkům v distribuci investičních produktů

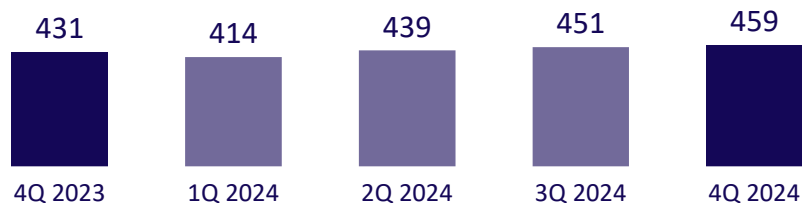
Čistý výnos z poplatků a provizí (mil. Kč)



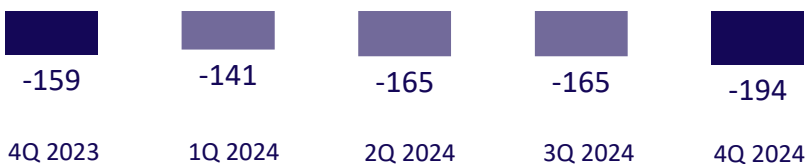
Výnosy z provizí od třetích stran (mil. Kč)



Výnosy z poplatků (mil. Kč)

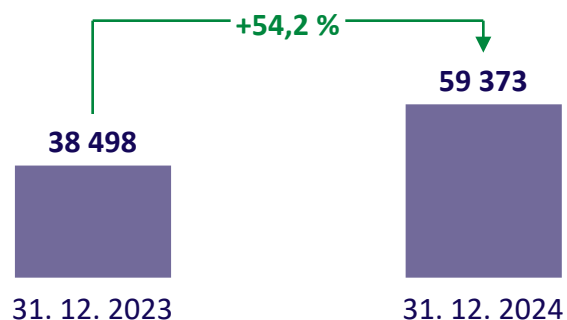


Náklady na poplatky (mil. Kč)

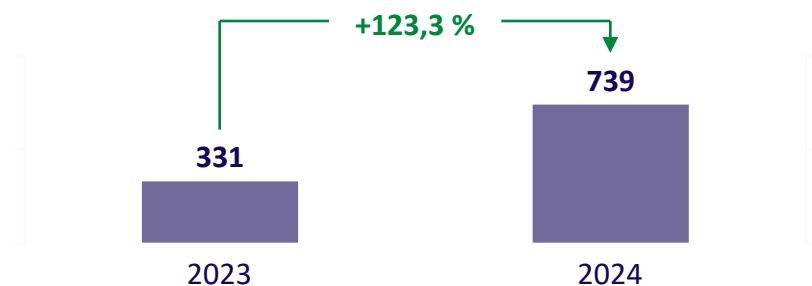


Provize z prodejů investičních produktů se více než zdvojnásobily díky jejich prodeji stávajícím klientům

Objem prostředků v investičních fondech (mil. Kč)



Provize za distribuci investičních produktů (mil. Kč)



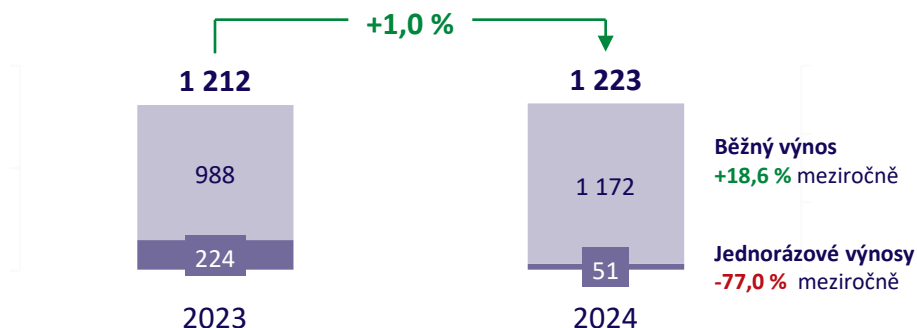
	2023	2024	Změna
Počet nabízených fondů	43	40	-7,0 %
Zaměstnanci s licenci (MiFiD)	501	542	+8,2 %
Objem prodejů (mil. Kč)	12 511	23 540	+88,2 %
Objem odkupů (mil. Kč)	-5 765	-5 276	-8,5 %
Vstupní poplatky (mil. Kč)	76	298	+292,1 %
Poplatky za správu (mil. Kč)	255	441	+72,9 %

Běžný výnos celkově vzrostl díky prodeji produktů životního pojištění a ostatních pojistných produktů

Životní pojištění – ekvivalent ročního pojistného (mil. Kč)



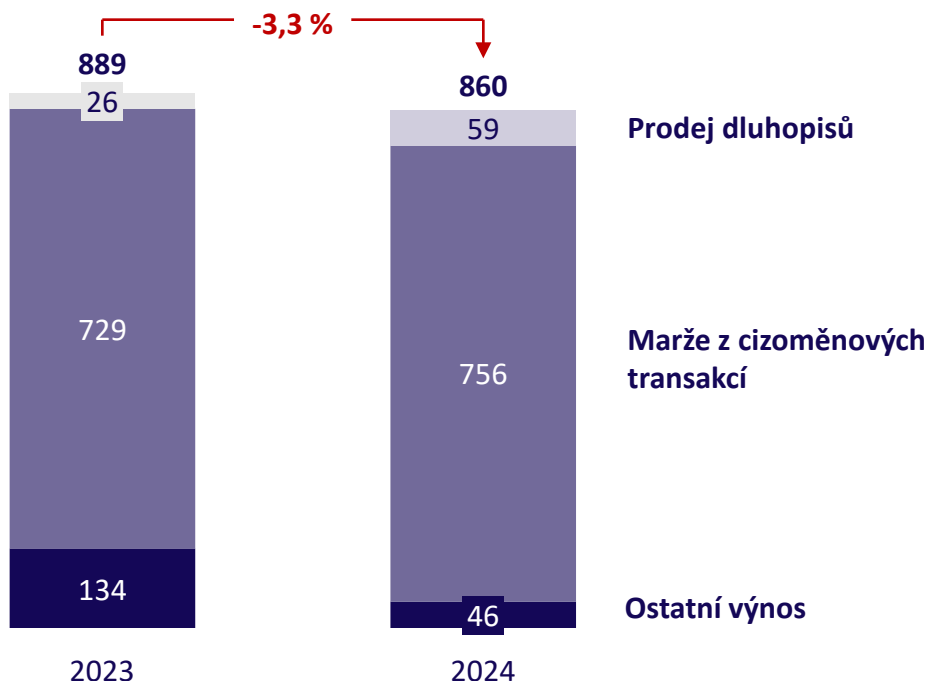
Provize za distribuci pojistných produktů (mil. Kč)



	2023	2024	Změna
Životní pojištění			
Ekvivalent ročního pojistného (mil. Kč)	142	169	+19,1 %
Získaná provize (mil. Kč)	208	281	+34,6 %
Penzijní připojištění			
Počet prodaných smluv (tis.)	37	32	-13,5 %
Získaná provize (mil. Kč)	78	73	-7,0 %
Pojištění schopnosti splácet			
Hrubé předepsané pojistné (mil. Kč)	720	757	+5,1 %
Získaná provize (mil. Kč)	346	358	+3,7 %
Jednorázové výnosy (mil. Kč)¹	224	51	-77,0 %
Zaměstnanci s licencií (IDD)²	682	675	-1,0 %

Výnos z prodeje dluhopisů a vyšší marže z klientských transakcí v cizí měně zmírnil negativní dopad ze zajišťovacích derivátů

Čistý výnos z finančních operací (mil. Kč)

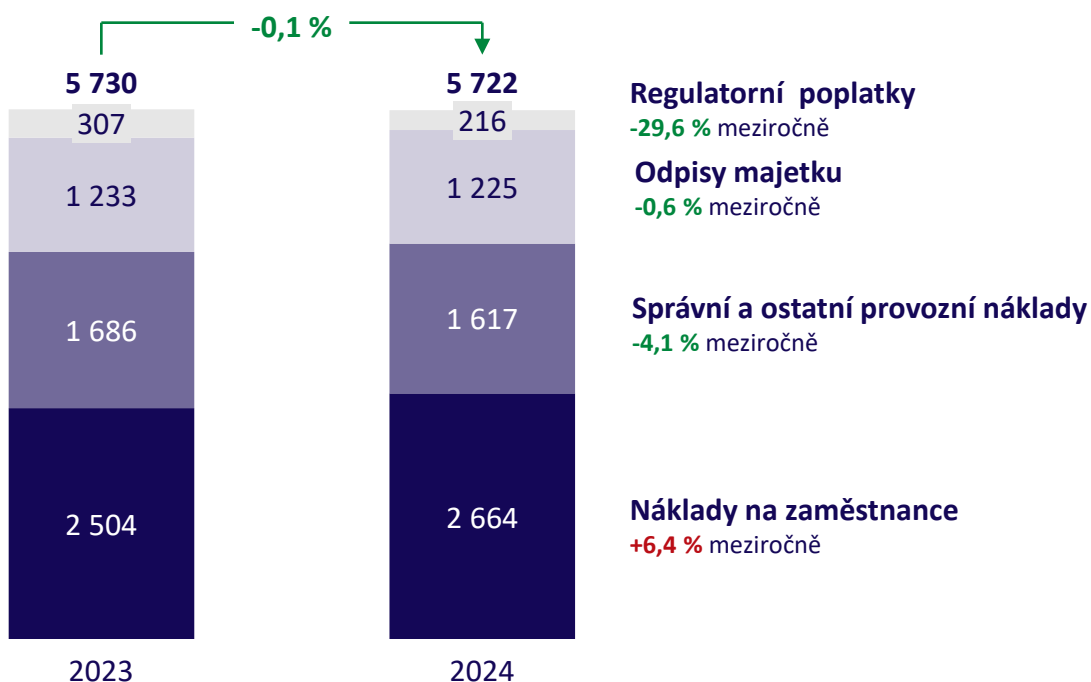


Klíčové kategorie

- **Prodej dluhopisů: +32 mil. Kč** meziročně vyšší výnos díky úspěšnému prodeji menší části investičního portfolia v 1Q 2024.
- **Marže z cizoměnových transakcí: +27 mil. Kč**, díky vyšším maržím z cizoměnových klientských transakcí.
- **Ostatní výnos: -88 mil. Kč** meziročně nižší výnos, zahrnuje výnos ze zajišťovacích derivátů, FX swapů k zajištění financování a přecenění rozvahy do funkční měny.

Přetrvávající tlak na růst mezd byl kompenzován úsporami dosaženými ve všech zbývajících nákladových položkách

Provozní náklady (mil. Kč)



Klíčové kategorie

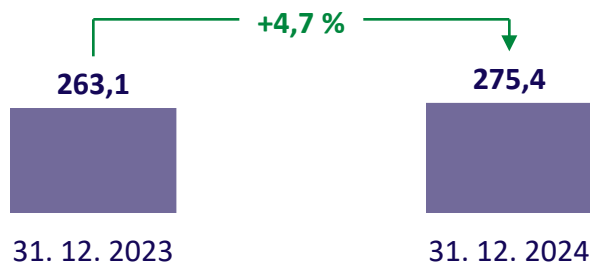
- **Regulární poplatky poklesly o 29,6 %**, tedy **91 milionů Kč**, především díky nižšímu příspěvku do Fondu pro řešení krize.
- **Správní a ostatní náklady poklesly o 4,1 %**, tedy **69 milionů Kč**, díky nižším nákladům na správu budov a bankomatovou síť.
- **Náklady na zaměstnance se zvýšily o 6,4 %**, tedy **160 milionů Kč**, v důsledku vyšších variabilních odměn a tlaku na růst mezd. **Počet zaměstnanců byl 2 490.**

OBSAH

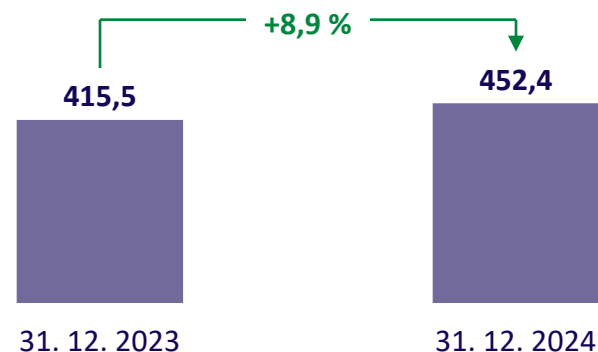
- Makroekonomické prostředí
- Operační platformy
- Vývoj zisku a ztráty
- **Vývoj rozvahy**
- Vývoj likvidity
- Řízení kapitálu
- Kvalita portfolia a přehled rizikových ukazatelů
- Výhled na období 2025–2029
- Přílohy

Portfolio úvěrů opět roste; zdroje financování se zvýšily díky klientským vkladům, které rostou navzdory snížení sazeb

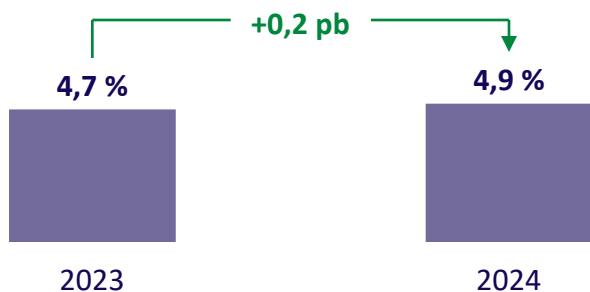
Úvěry klientům v čisté výši (mld. Kč)



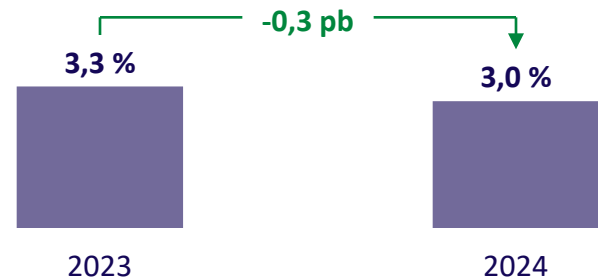
Zdroje financování (mld. Kč)



Výnosnost úvěrového portfolia

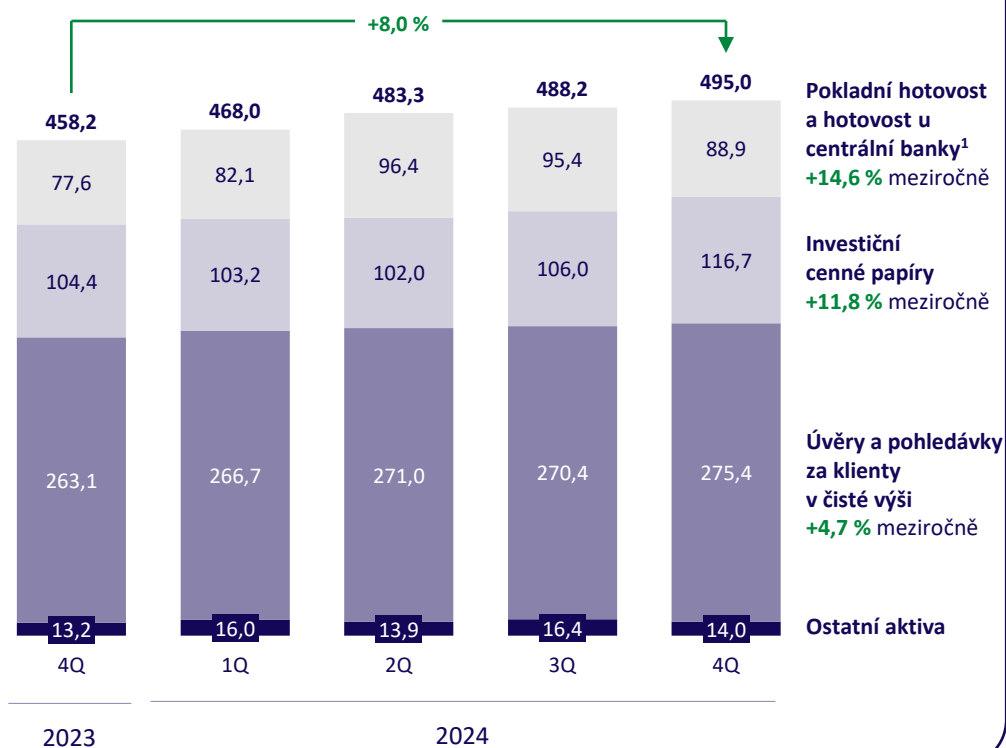


Náklady na financování

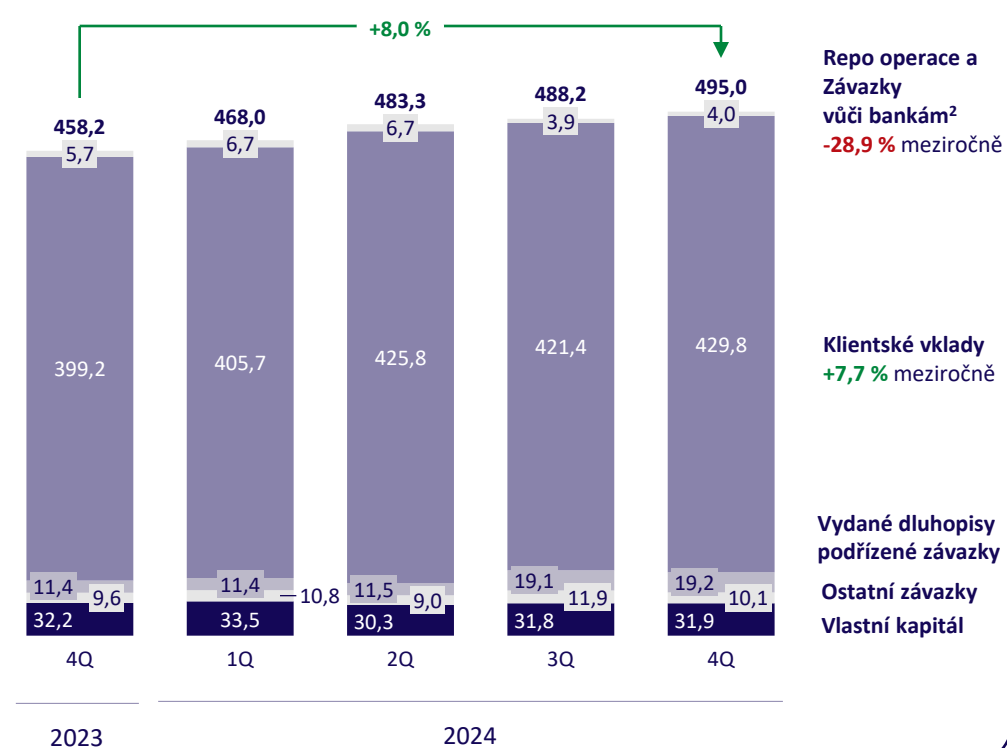


Bilanční suma vzrostla na 495 miliard Kč díky růstu klientských vkladů a emisi MREL dluhopisů

Aktiva (mld. Kč)

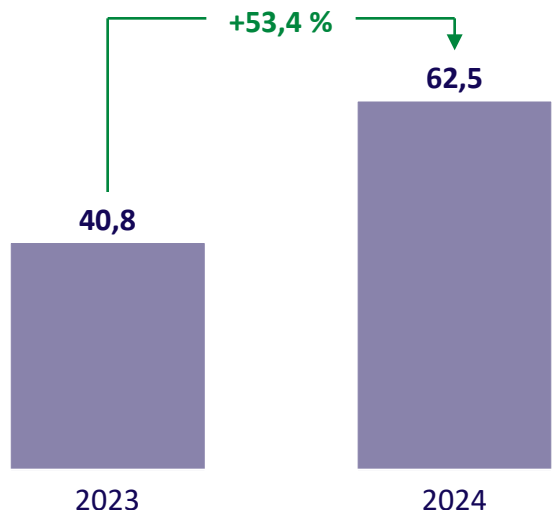


Závazky a vlastní kapitál (mld. Kč)

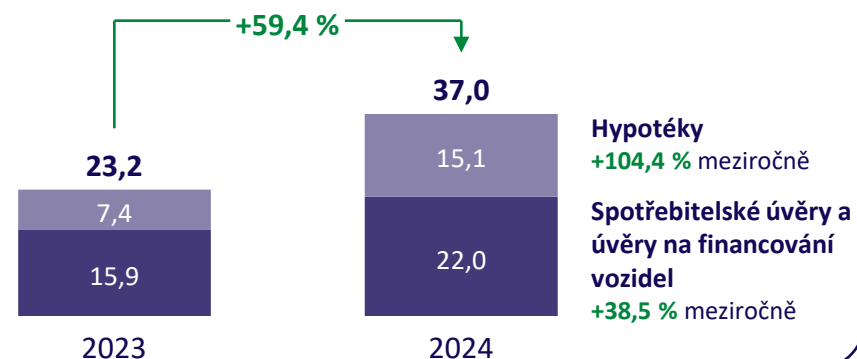


Poptávka po úvěrech se během roku 2024 oživila v retailovém i komerčním segmentu

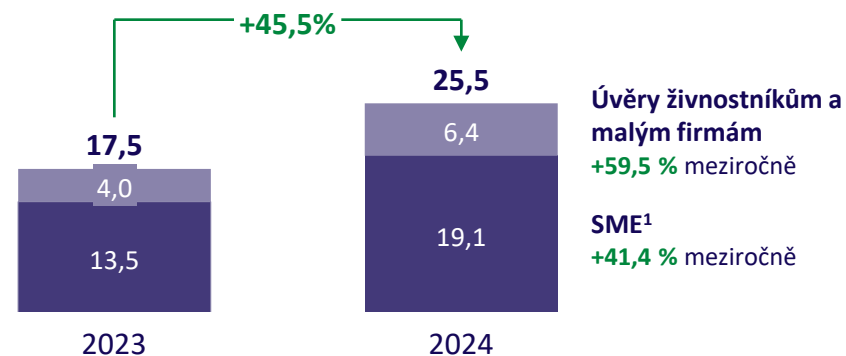
Nové objemy úvěrového portfolia (mld. Kč)



Nové objemy retailového úvěrového portfolia (mld. Kč)

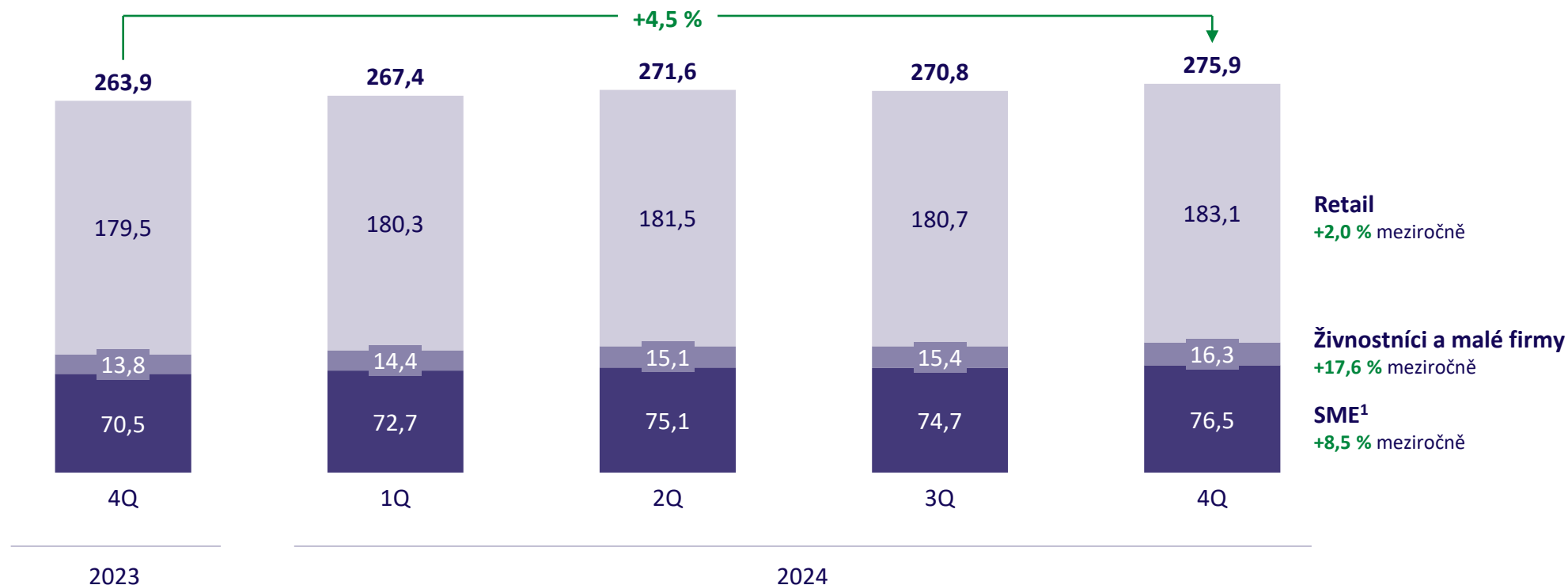


Nové objemy komerčního úvěrového portfolia (mld. Kč)



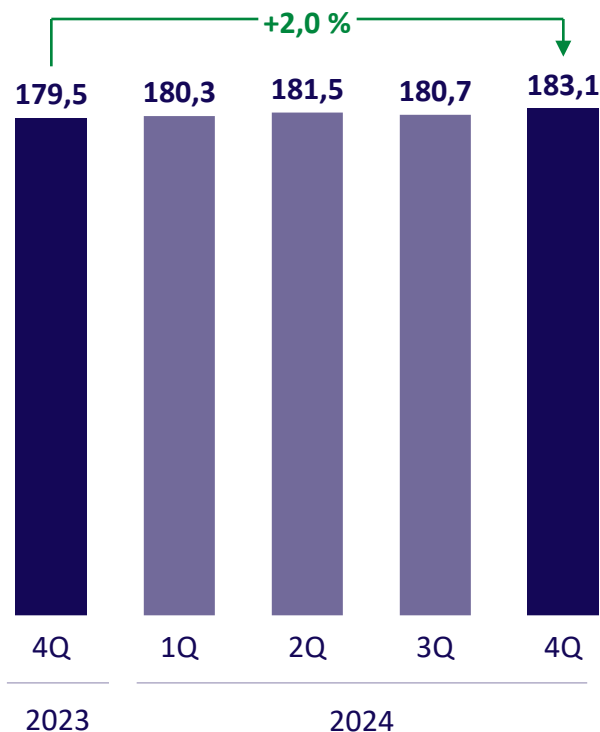
Úvěrové portfolio opět roste, nejvýrazněji v segmentu živnostníků a malých firem a SME

Výkonné úvěry v hrubé výši (mld. Kč)

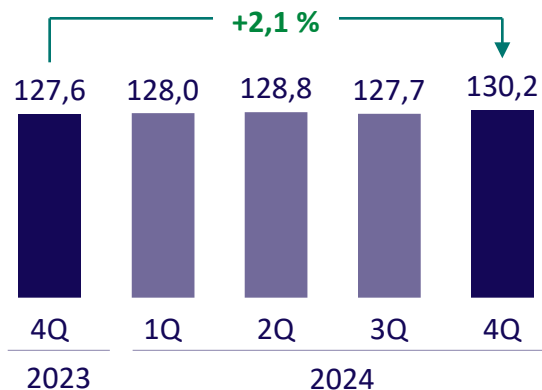


Retailové úvěrové portfolio od počátku roku opět rostlo zejména díky hypotečním úvěrům

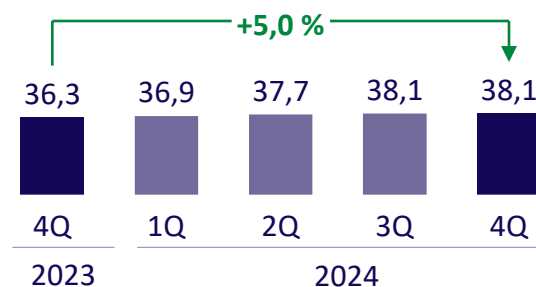
Retailové úvěry (mld. Kč)



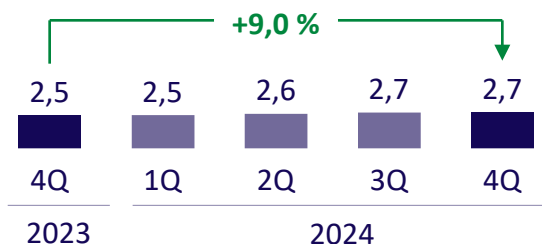
Portfolio hypotečních úvěrů¹ (mld. Kč)



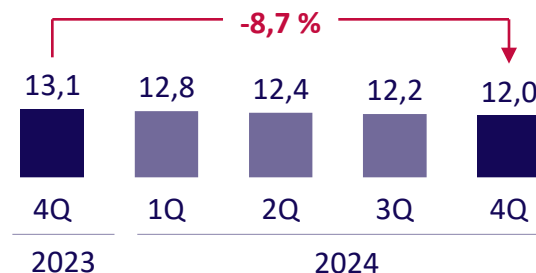
Portfolio spotřebitelských úvěrů (mld. Kč)



Portfolio úvěrů na financování vozidel (mld. Kč)

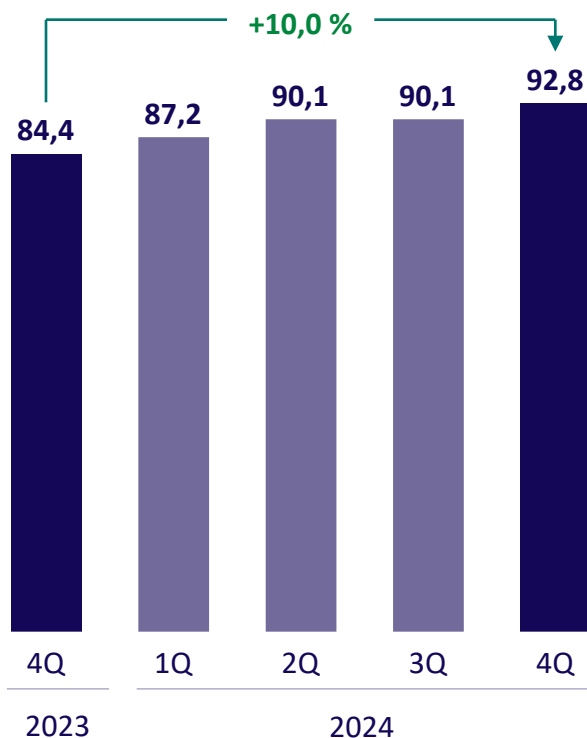


Úvěry ze stavebního spoření, kreditních karet a kontokorentů² (mld. Kč)

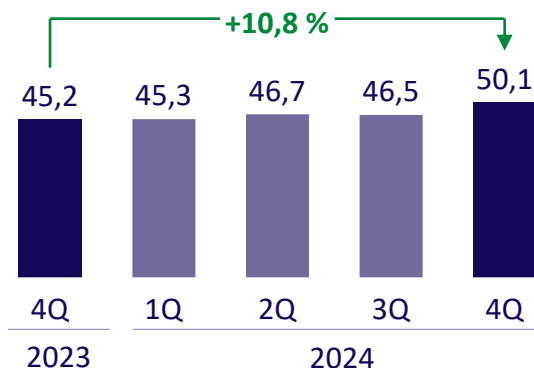


Komerční úvěry zaznamenaly poměrně silný růst u všech produktů

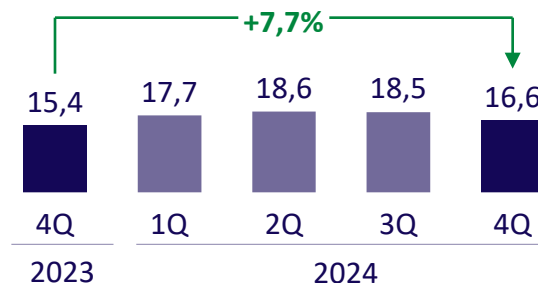
Komerční úvěry¹ (mld. Kč)



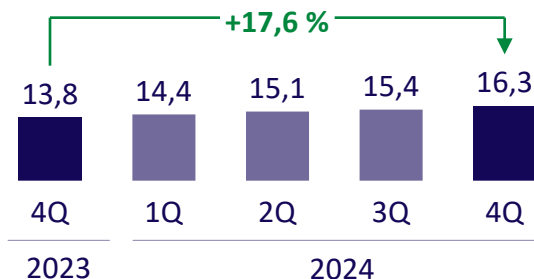
Portfolio investičních úvěrů² (mld. Kč)



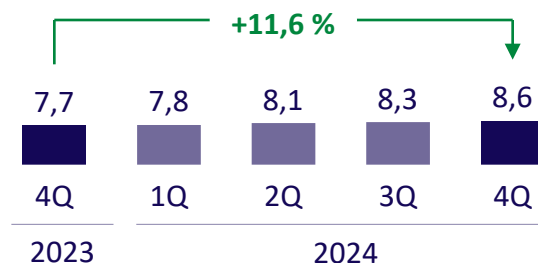
Portfolio provozních úvěrů (mld. Kč)



Portfolio úvěrů živnostníkům a malým firmám (mld. Kč)

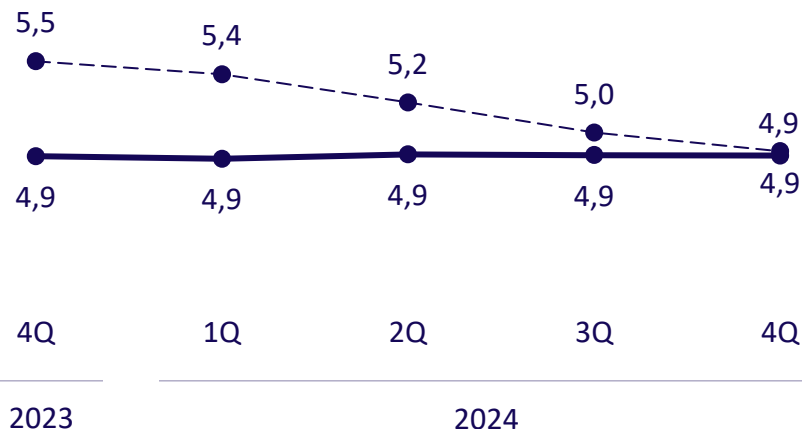


Portfolio úvěrů na financování vozidel (mld. Kč)



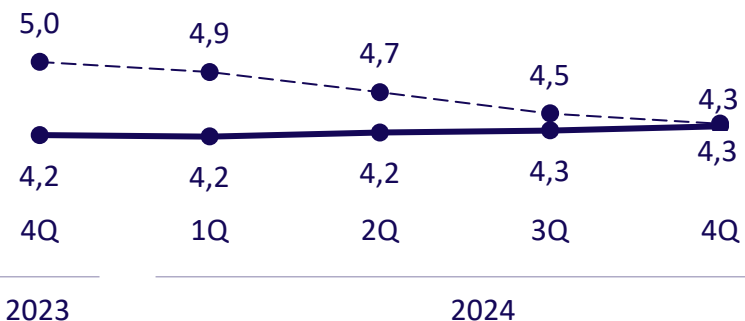
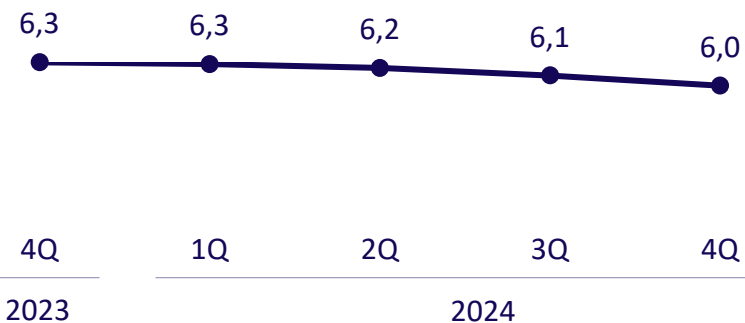
Výnosnost úvěrového portfolia zůstala stabilní, výnosnost zajišťovacích derivátů klesla v souladu s poklesem krátkodobých sazeb

Výnosnost celkového úvěrového portfolia (%)



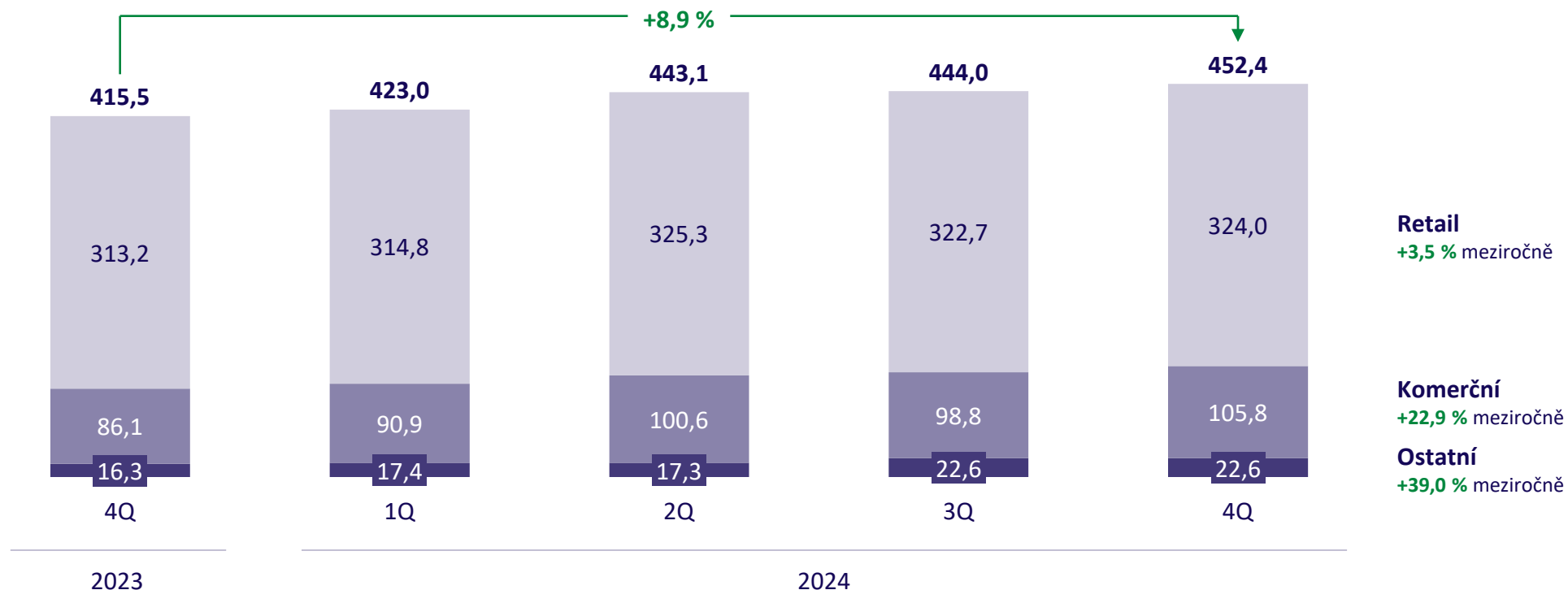
—●— Výnosnost portfolia -●- Výnosnost včetně zohlednění zajištění

Výnosnost retailového portfolia (%)

Výnosnost komerčního portfolia¹ (%)

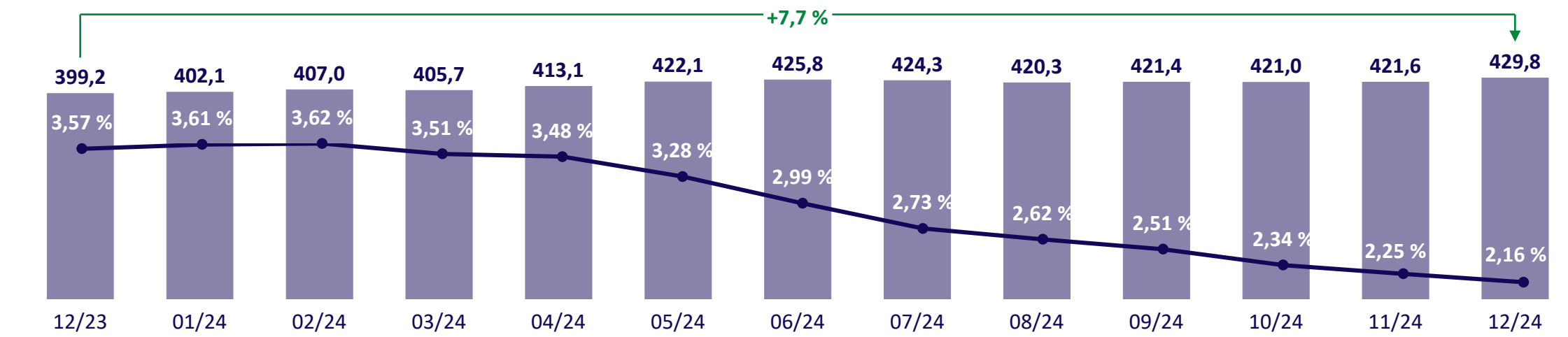
Klientské vklady vzrostly o 7,7 % i přes snížení sazeb během roku 2024, růst ostatních zdrojů financování podpořila emise MREL dluhopisů

Klientské vklady a ostatní zdroje financování¹ (mld. Kč)

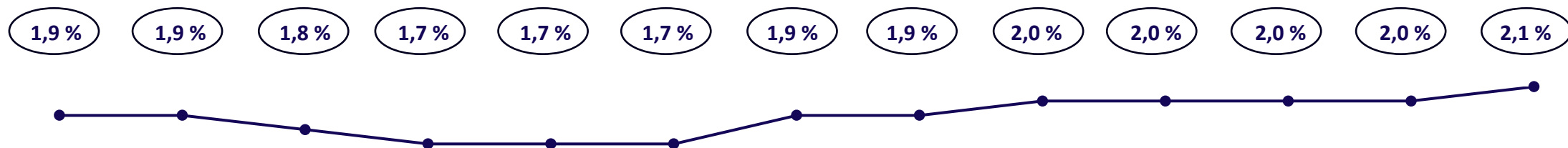


Náklady na financování klesly o téměř 40 %, nebo 141 bps díky snížení sazeb, čistá úroková marže opět roste a v prosinci dosáhla 2,1 %

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

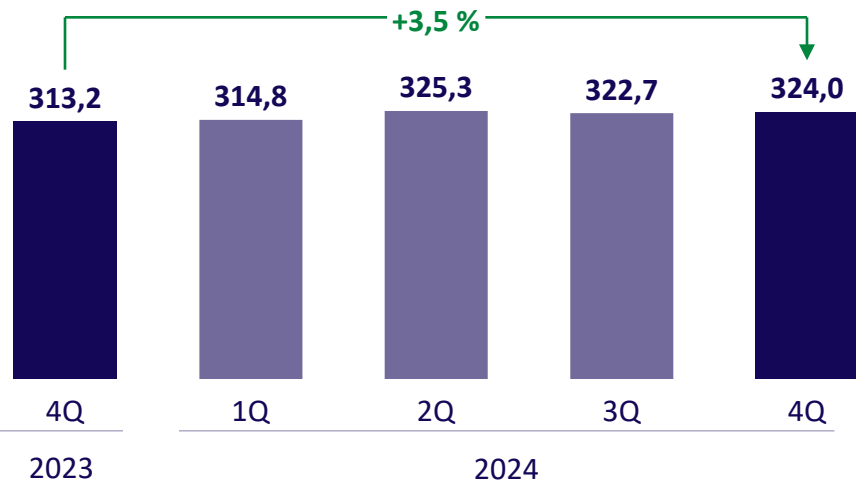


Vývoj čisté úrokové marže během 12 měsíců

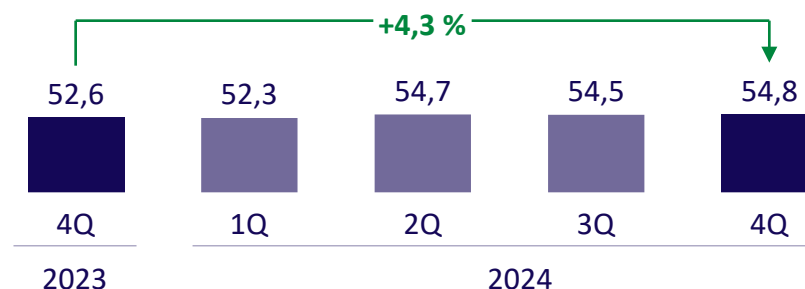
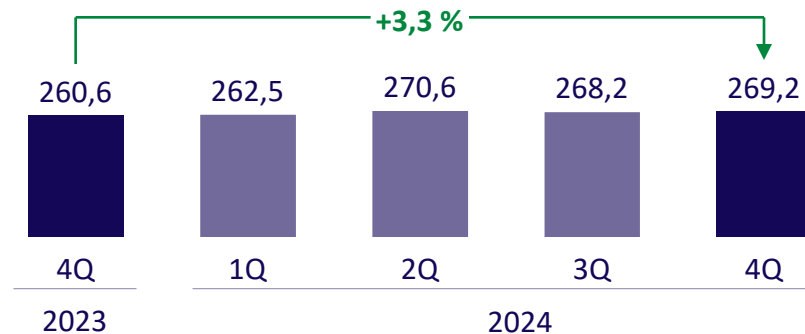


Retailové vklady nadále rostly především díky spořicí a termínovaným účtům

Retailové klientské vklady (mld. Kč)

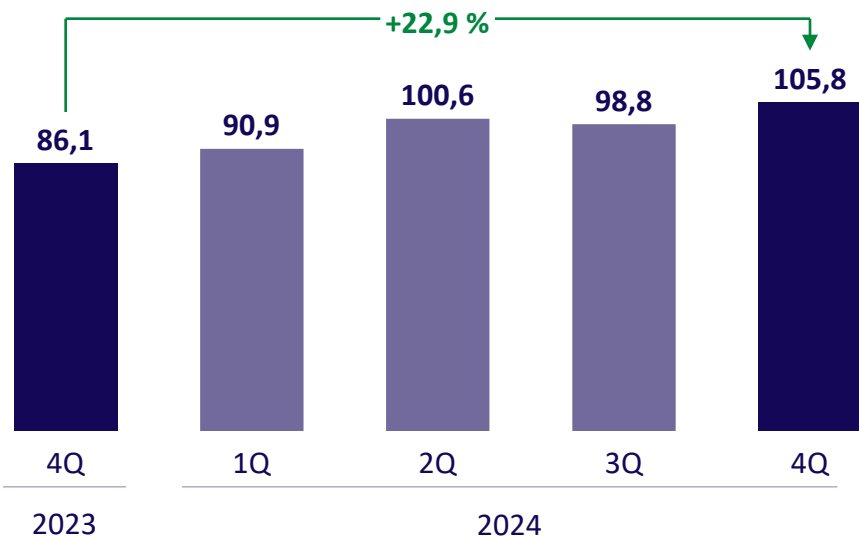


Vklady na běžných účtech (mld. Kč)

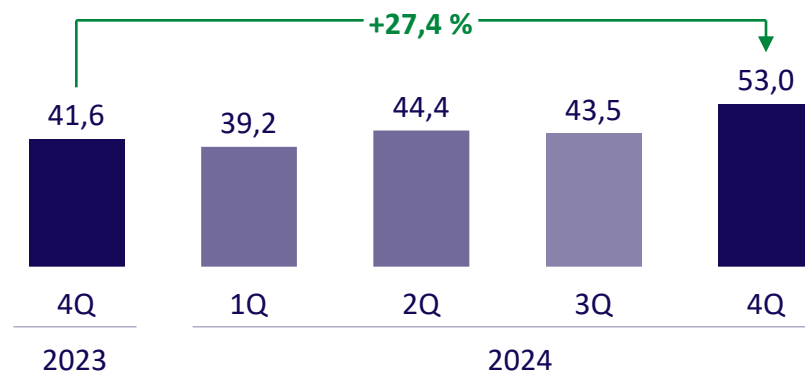
Vklady na spořicích, termínovaných a ostatních účtech¹ (mld. Kč)

Komerční vklady během roku 2024 výrazně vzrostly

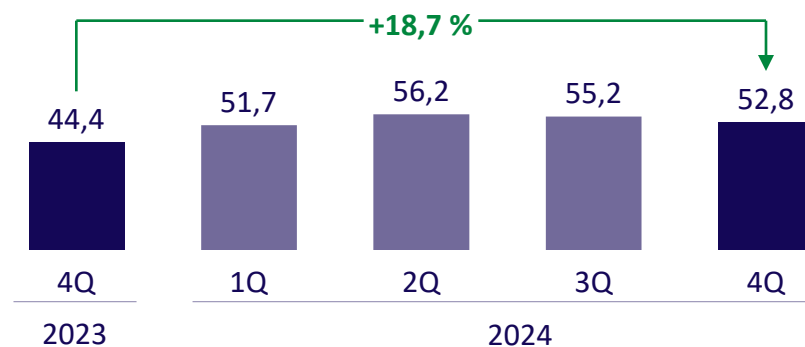
Komerční klientské vklady (mld. Kč)



Vklady na běžných účtech (mld. Kč)

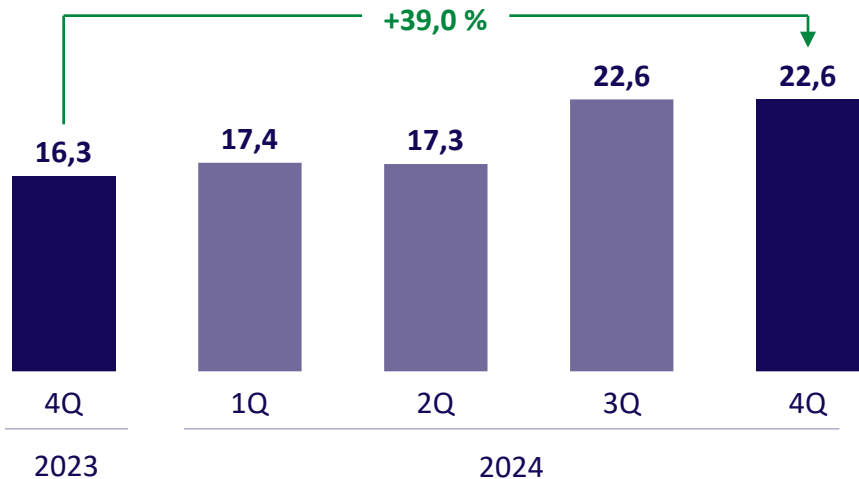


Vklady na spořicích, termínovaných a ostatních účtech¹ (mld. Kč)

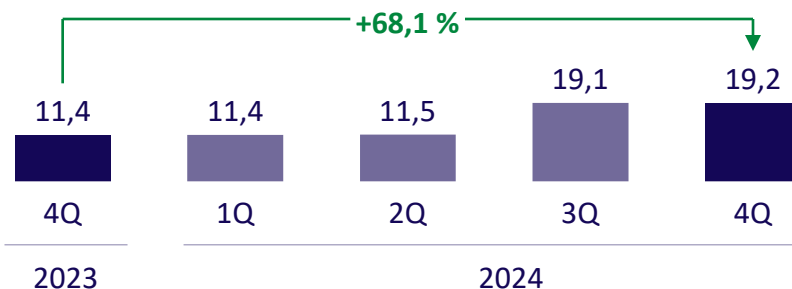


Ostatní zdroje financování narostly díky emisi dluhopisů ve výši 300 milionů EUR v září 2024

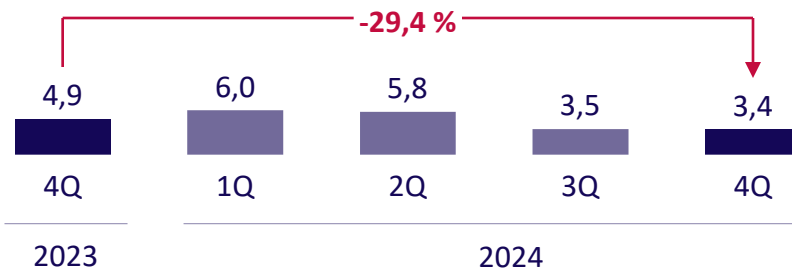
Ostatní zdroje financování¹ (mld. Kč)



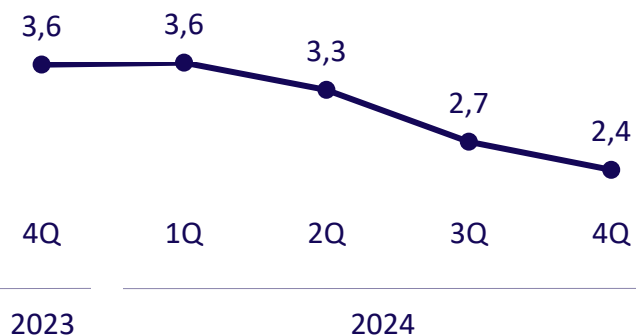
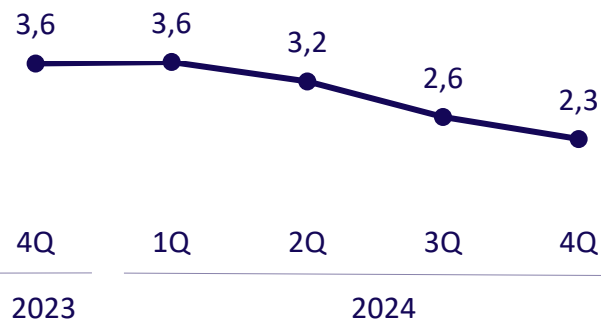
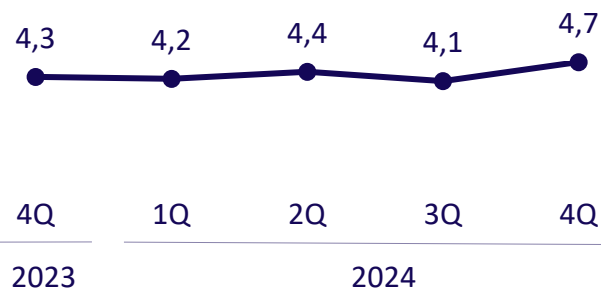
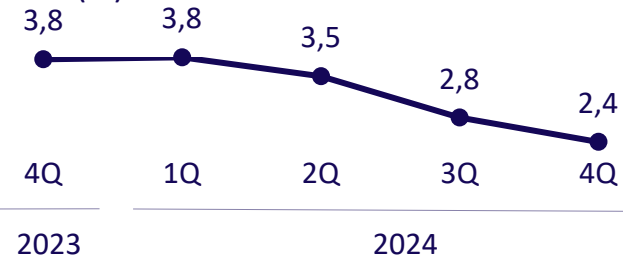
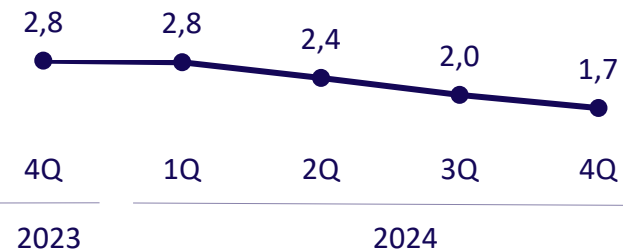
Vydané dluhopisy a podřízené závazky (mld. Kč)



Závazky vůči bankám a ostatní závazky¹ (mld. Kč)



Průměrné čtvrtletní náklady na financování se snížily z maxima 3,6 % na 2,4 % a přispěly ke zlepšení čistého úrokového výnosu i čisté úrokové marže

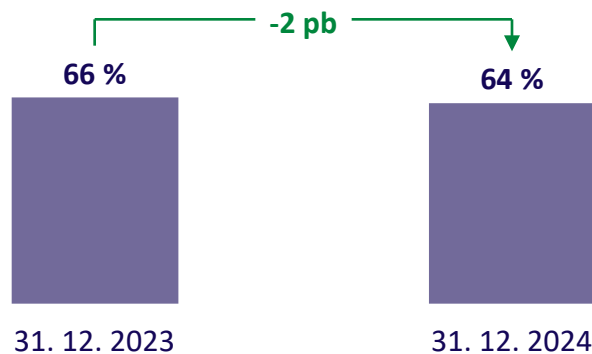
Náklady na financování¹ (%)**Klientské vklady (%)****Ostatní zdroje financování² (%)****Retail (%)****Komerční (%)**

OBSAH

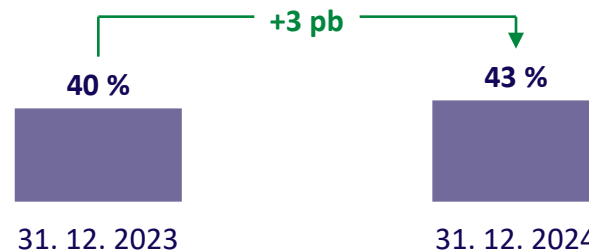
- Makroekonomické prostředí
- Operační platformy
- Vývoj zisku a ztráty
- Vývoj rozvahy
- **Vývoj likvidity**
- Řízení kapitálu
- Kvalita portfolia a přehled rizikových ukazatelů
- Výhled na období 2025–2029
- Přílohy

Ukazatele likvidity zůstaly na vysoké úrovni

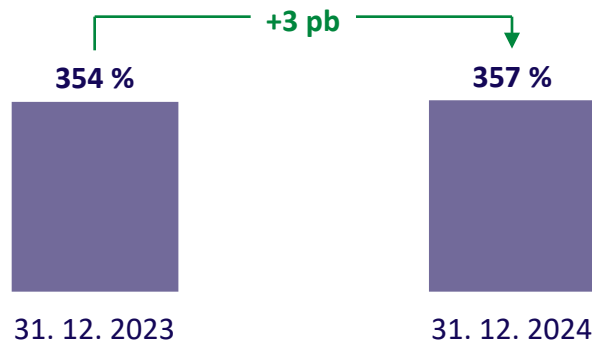
Poměr úvěrů ke klientským vkladům



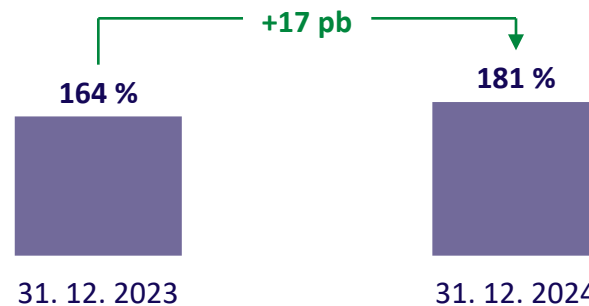
Podíl vysoce kvalitních likvidních aktiv ke klientským vkladům



Ukazatel krytí likvidity

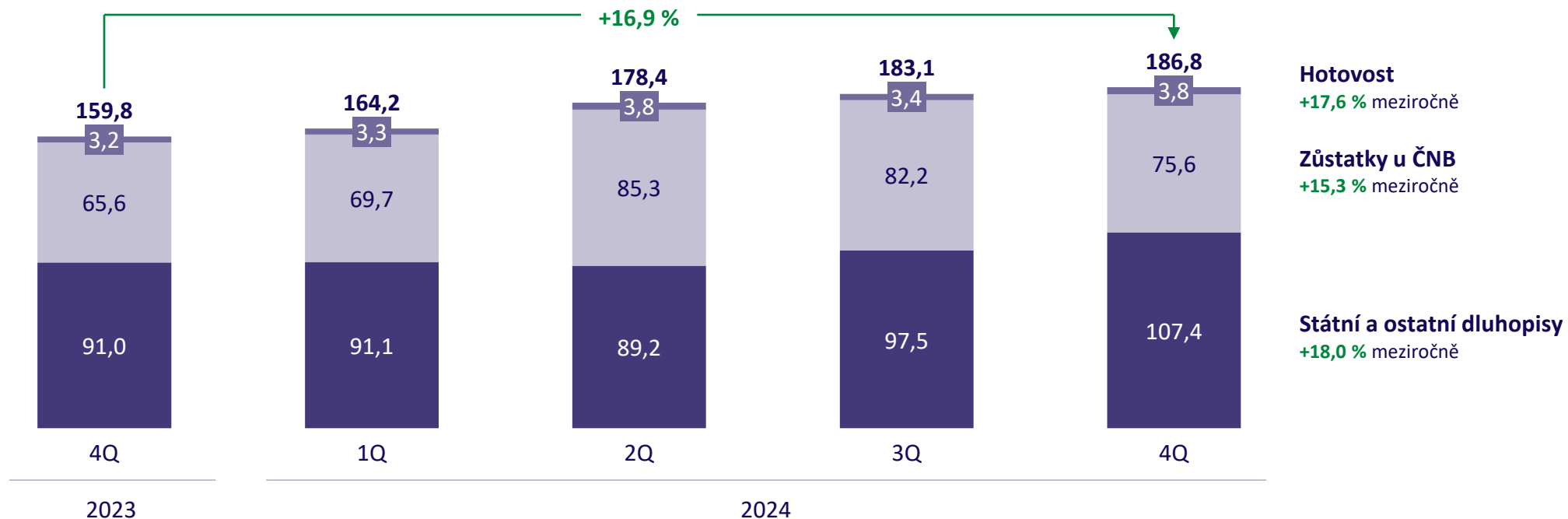


Ukazatel čistého stabilního financování



Vysoce kvalitní likvidní aktiva představují 38 % rozvahy a jsou na nejvyšší úrovni od IPO v roce 2016

Vysoce kvalitní likvidní aktiva (mld. Kč)



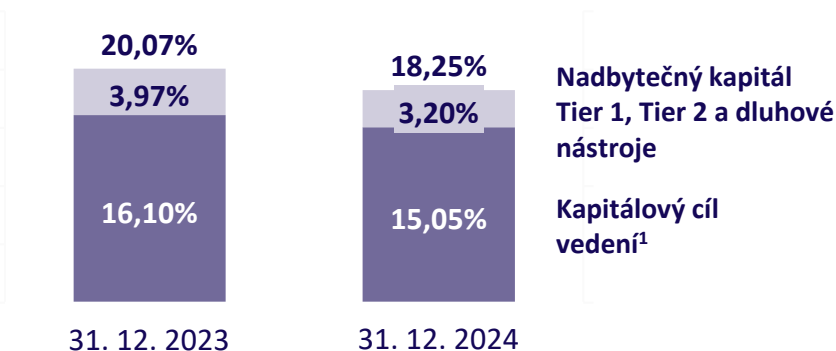
OBSAH

- Makroekonomické prostředí
- Operační platformy
- Vývoj zisku a ztráty
- Vývoj rozvahy
- Vývoj likvidity
- Řízení kapitálu
- Kvalita portfolia a přehled rizikových ukazatelů
- Výhled na období 2025–2029
- Přílohy

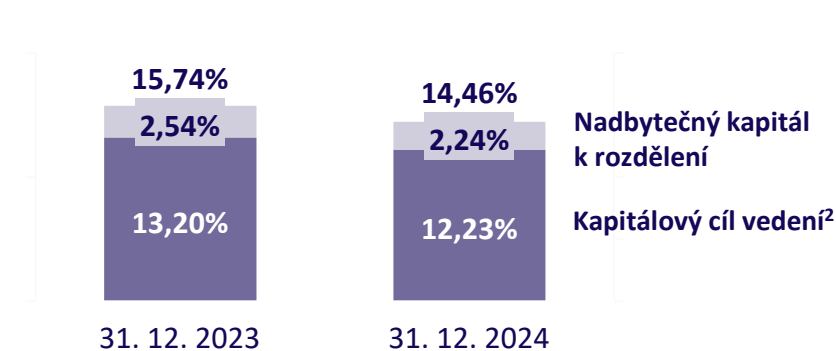


Kapitálová pozice je nadále silná a dostačující; MONETA vyplatila v roce 2024 dividendy ve výši 6,1 miliardy Kč a za rok 2024 navrhne 5,1 miliardy Kč

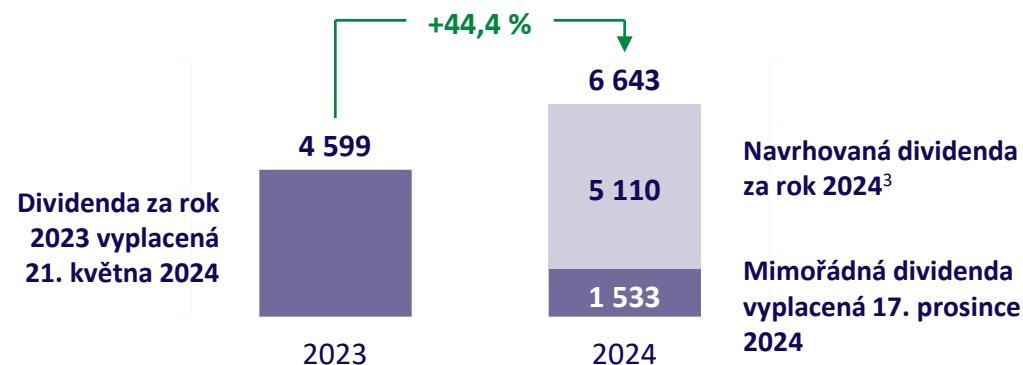
Kapitálová přiměřenost



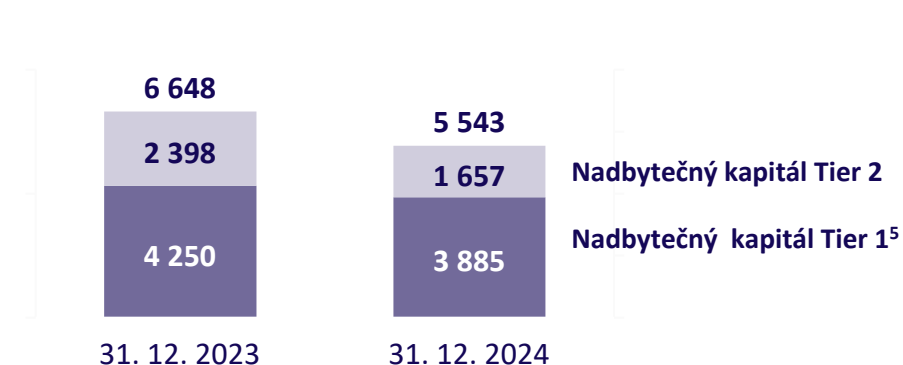
Tier 1 kapitálová přiměřenost



Vyplacená a navrhovaná dividendy³ (mil. Kč)

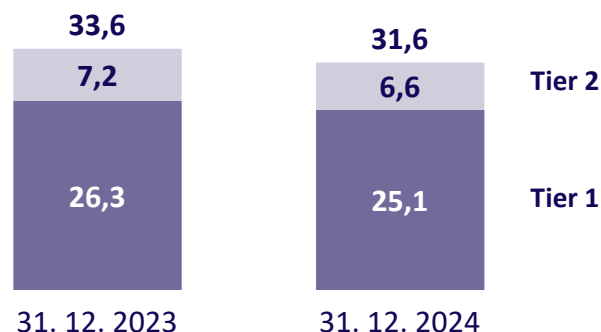


Nadbytečný kapitál nad cílem vedení⁴ (mil. Kč)

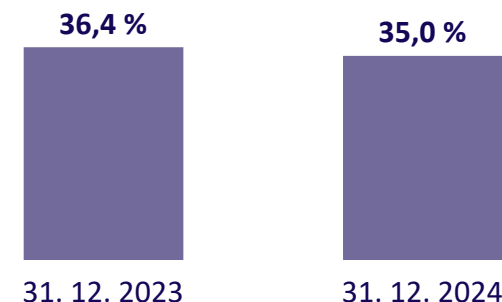


Nadbytečný kapitál na konsolidované úrovni dosáhl 5,5 miliardy Kč a navíc držíme rezervu na výplatu dividendy 5,1 miliardy Kč

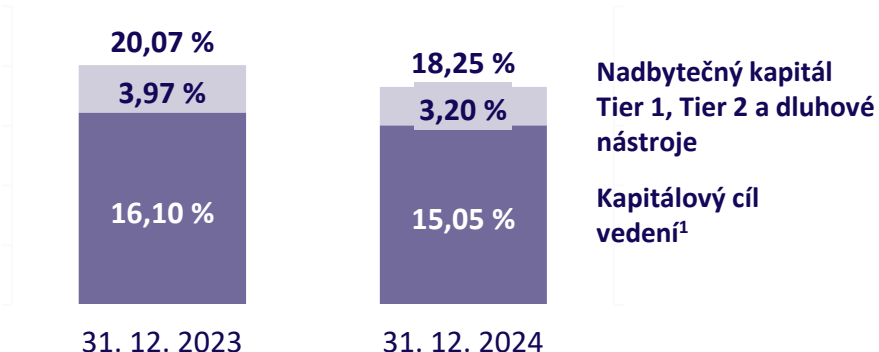
Regulatorní kapitál (mld. Kč)



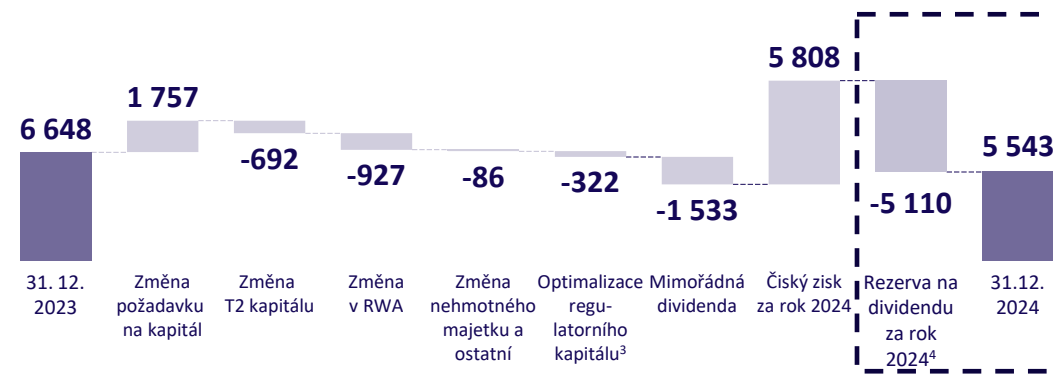
Hustota rizikově vážených aktiv (RWA)



Kapitálová přiměřenost

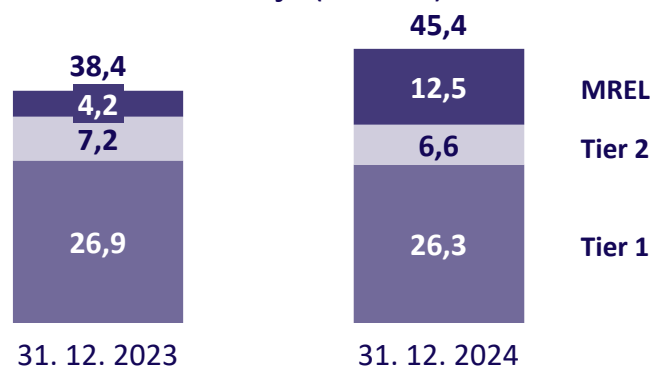


Nadbytečný kapitál nad cílem vedení 15,05 %^{1,2} (mil. Kč)

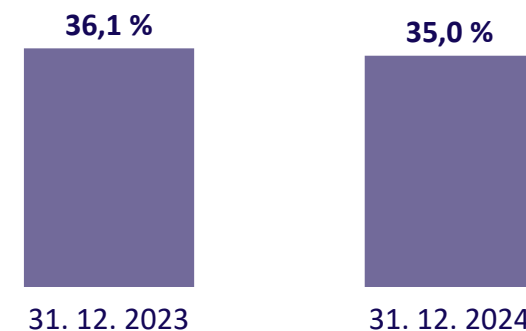


Ukazatel MREL na individuální úrovni je také silný a je o více než 5 procentních bodů vyšší než cíl vedení

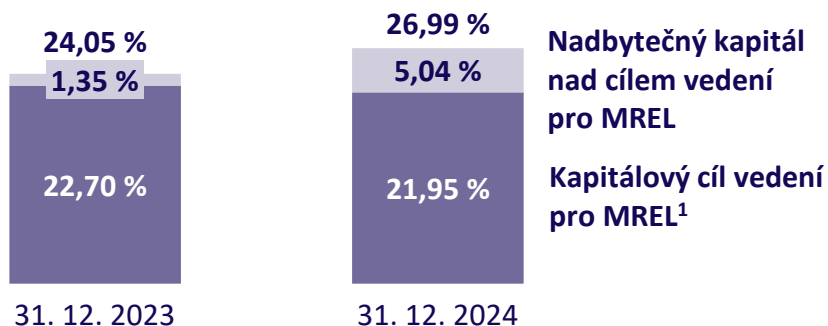
Regulatorní kapitál a MREL nástroje (mld. Kč)



Hustota rizikově vážených aktiv (RWA)



Ukazatel MREL



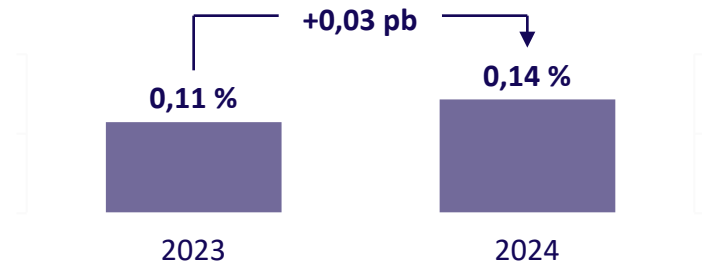
- K 1. lednu 2025 musí MONETA držet ukazatel MREL na úrovni **22,45 %** včetně rezerv CRR, rezervy na krytí systémových rizik a rezervy stanovené vedením.
- Současný ukazatel MREL ve výši **26,99 %** převyšuje kapitálový cíl vedení pro MREL k 31. prosinci 2024 o **504 bazických bodů**.
- Rezerva na výplatu dividendy za rok 2024 ve výši **88 %** z celkového konsolidovaného čistého zisku.

OBSAH

- Makroekonomické prostředí
- Operační platformy
- Vývoj zisku a ztráty
- Vývoj rozvahy
- Vývoj likvidity
- Řízení kapitálu
- **Kvalita portfolia a přehled rizikových ukazatelů**
- Výhled na období 2025–2029
- Přílohy

Náklady na riziko dosáhly v souladu s očekáváním 14 bps, poměr úvěrů v selhání je na historicky nejnižší úrovni

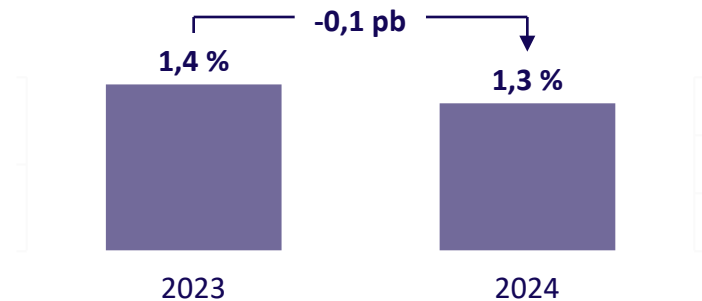
Náklady na riziko (rozpuštění záporná hodnota, tvorba kladná hodnota, YtD)



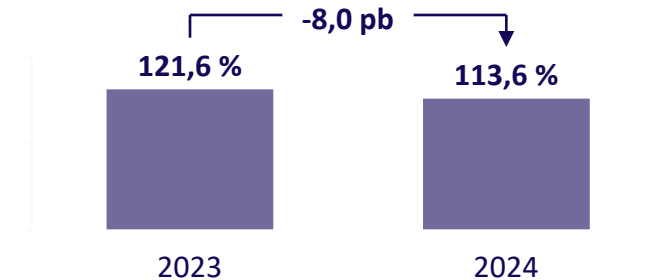
Celkové krytí portfolia opravnými položkami



Poměr úvěrů v selhání



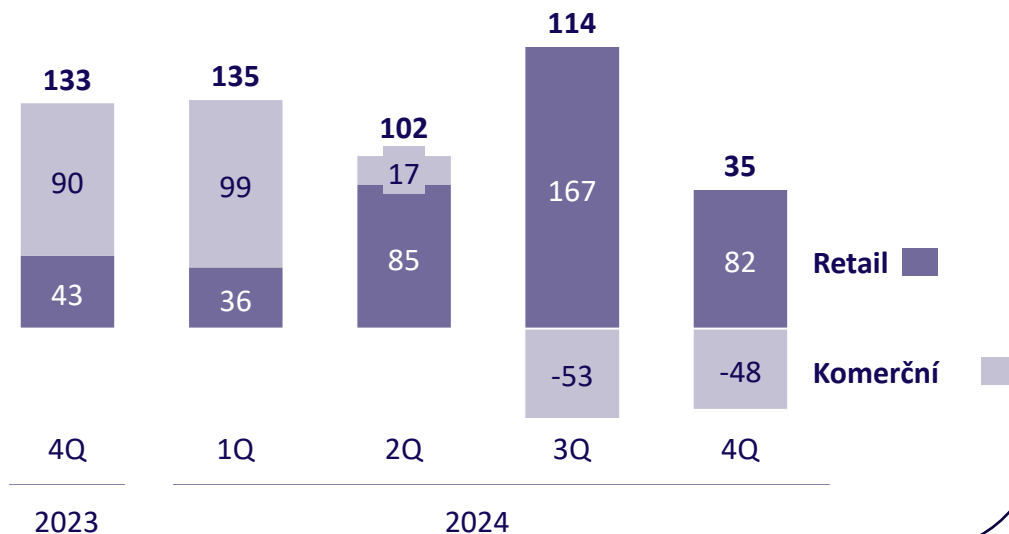
Krytí NPL portfolia opravnými položkami



Dobrá kvalita portfolia podpořená lepším makroekonomickým prostředím a rozpouštěním management overlay ovlivnily náklady na riziko v roce 2024

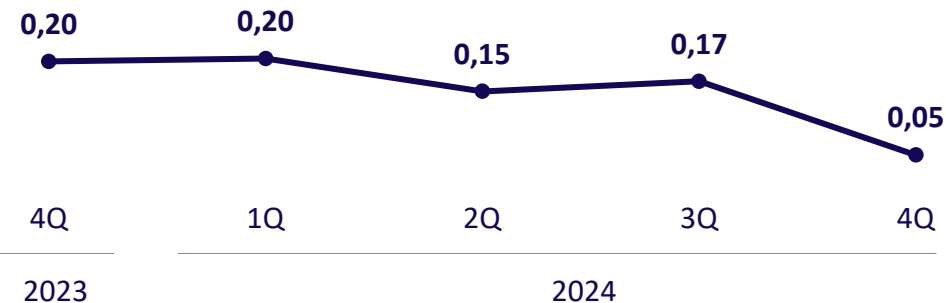
Náklady na riziko

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



Anualizované náklady na riziko

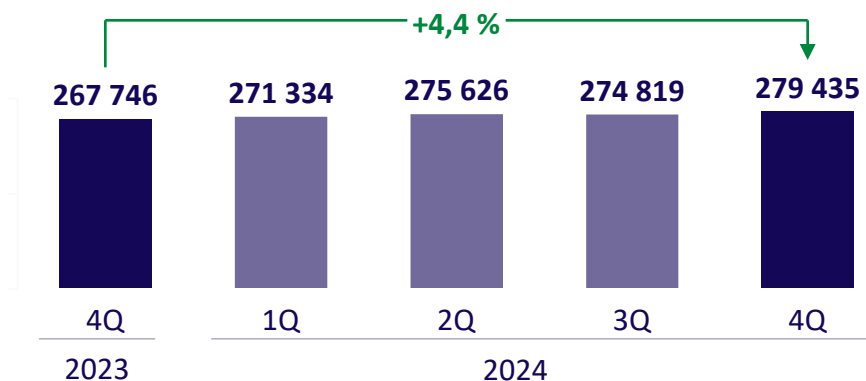
(%, rozpouštění záporná hodnota, tvorba kladná hodnota, QtD)



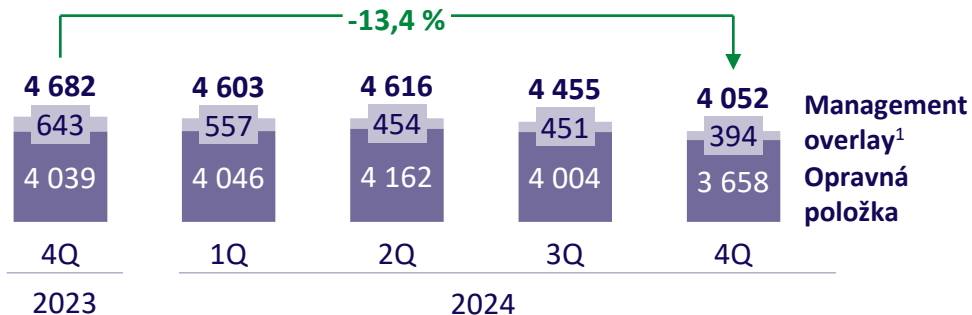
- Náklady na riziko dosáhly za rok 2024 výše 386 milionů Kč, tedy 14 bps (2023: 305 milionů Kč nebo 11 bps), a byly podpořeny výnosy z prodeje NPL úvěrů ve výši 132 milionů Kč (2023: 307 milionů Kč).¹

Pokles NPL portfolia i celkového NPL krytí je způsoben významnými prodeji tohoto portfolia v 4Q 2024

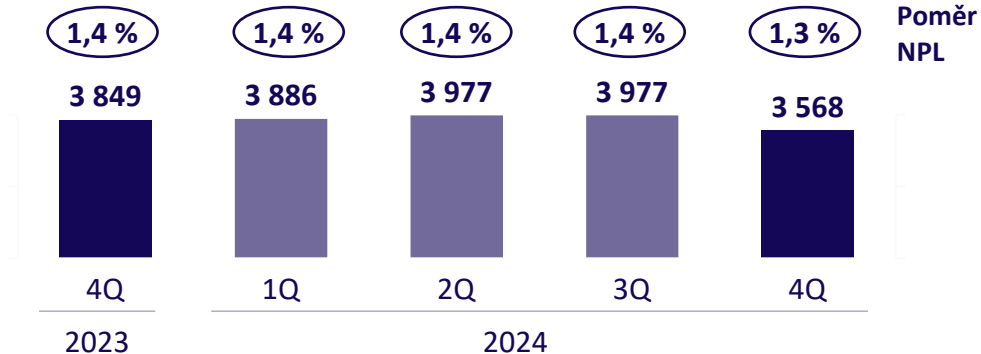
Portfolio úvěrů v hrubé výši (mil. Kč)



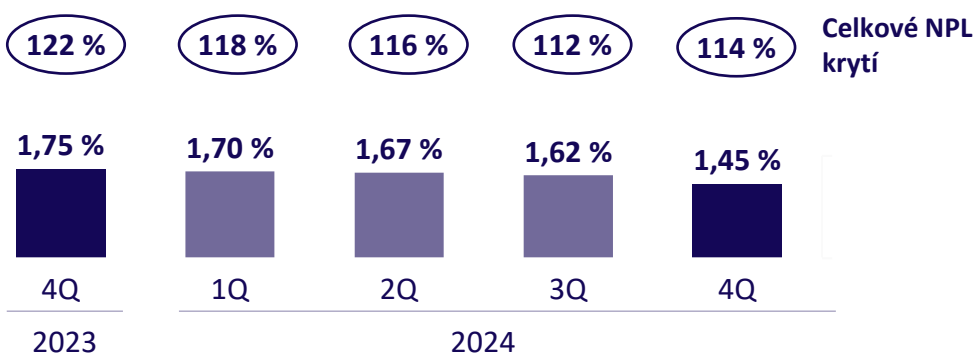
Opravné položky k úvěrům (mil. Kč)



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

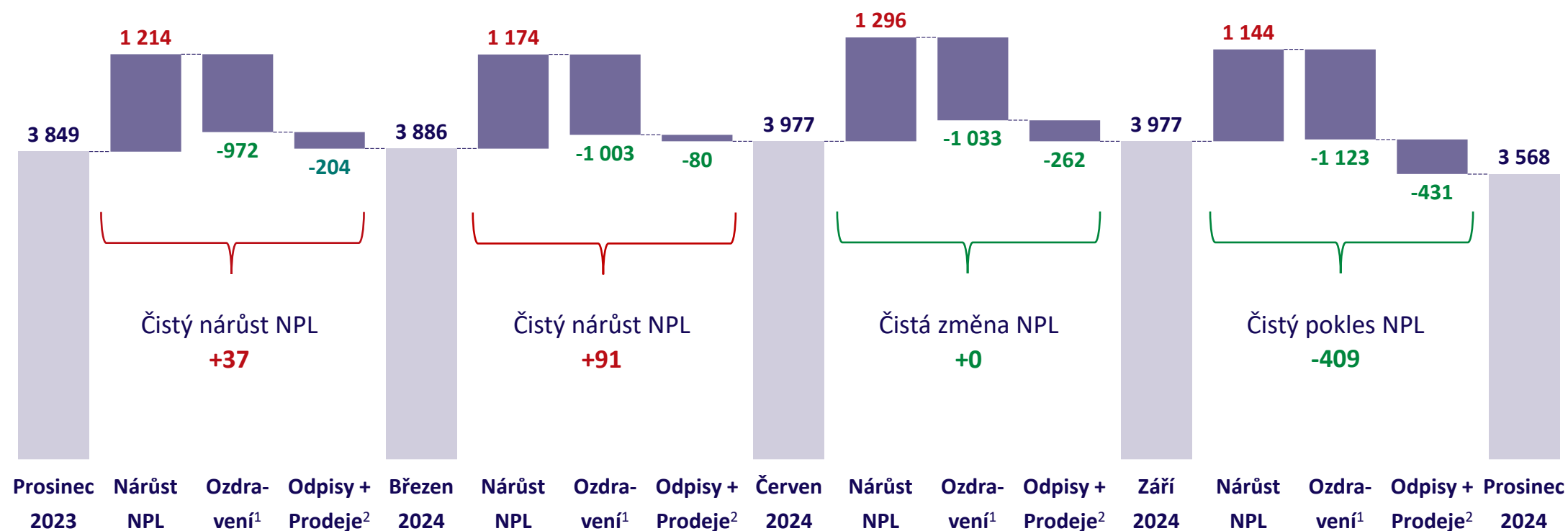


Celkové krytí portfolia opravnými položkami



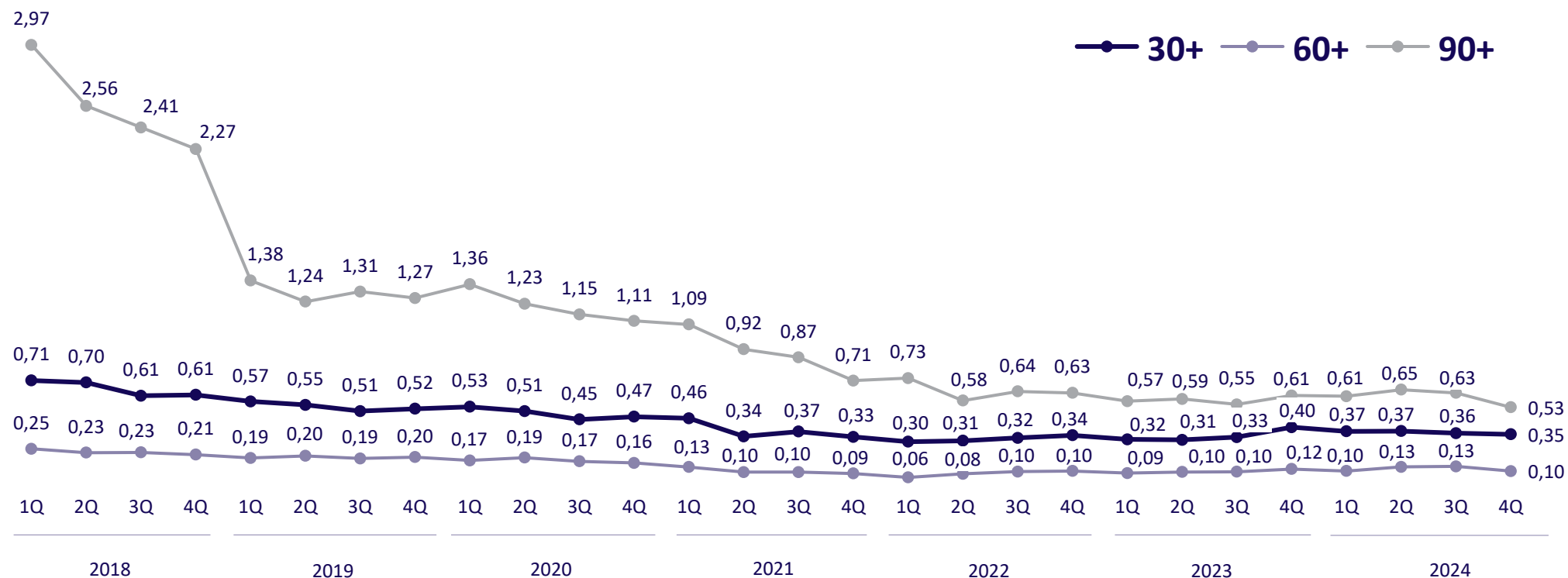
V roce 2024 byla výše úvěrů v selhání pozitivně ovlivněna dobrou platební morálkou, úspěšnými prodeji NPL úvěrů, především ve 4Q 2024

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



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

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



OBSAH

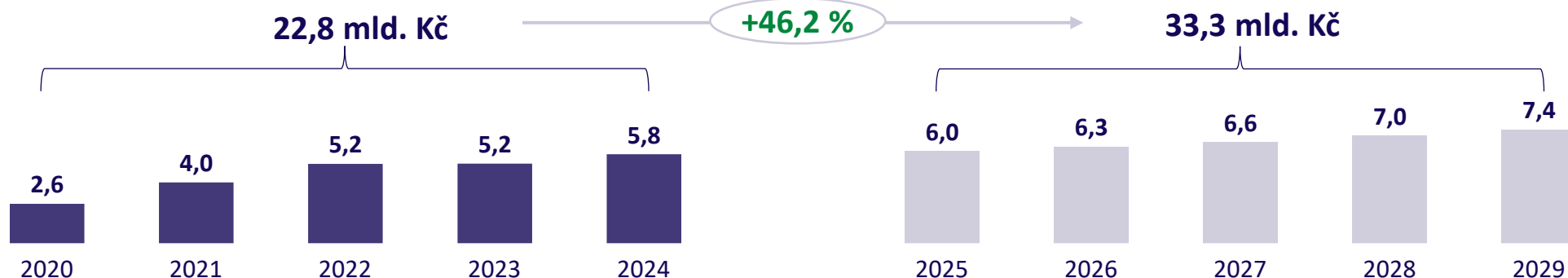
- Makroekonomické prostředí
- Operační platformy
- Vývoj zisku a ztráty
- Vývoj rozvahy
- Vývoj likvidity
- Řízení kapitálu
- Kvalita portfolia a přehled rizikových ukazatelů
- **Výhled na období 2025–2029**
- Přílohy

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

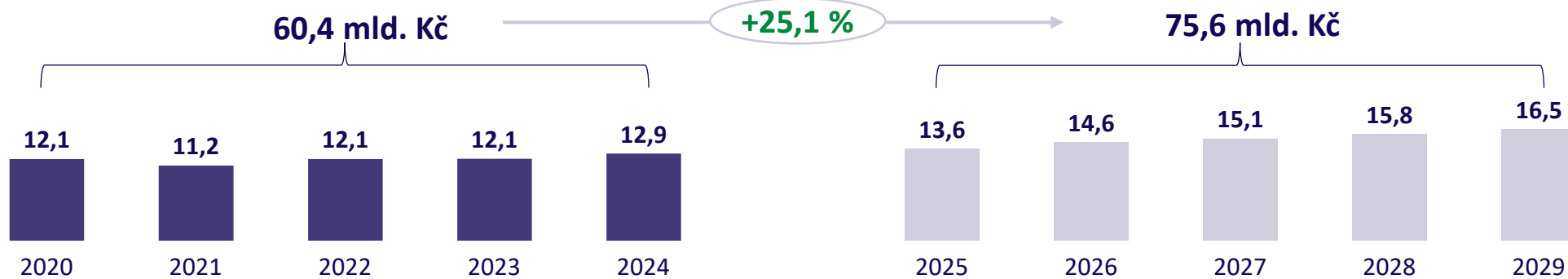
UKAZATEL	2025	2026	2027	2028	2029	CAGR 2025–2029
Celkové provozní výnosy (mld. Kč)	13,6	14,6	15,1	15,8	16,5	5,0 %
Celkové provozní náklady (mld. Kč)	-5,9	-6,1	-6,2	-6,4	-6,6	2,8 %
Provozní zisk (mld. Kč)	7,7	8,5	8,9	9,4	9,9	6,5 %
Náklady na riziko (bps)	-(15–35)	-(25–45)	-(25–45)	-(25–45)	-(25–45)	-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

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

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

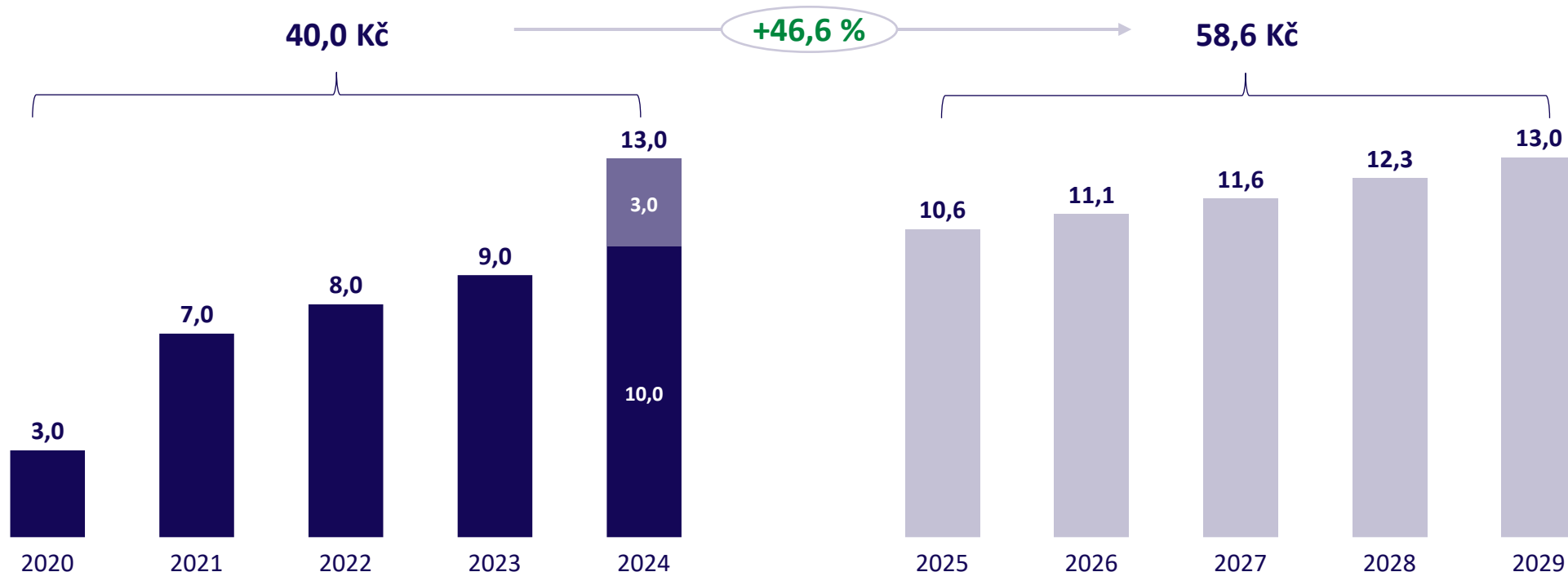


Provozní výnosy za období 2020–2029¹ (mld. Kč)



MONETA cílí dosáhnout v příštích pěti letech výplatního poměru 90 % z konsolidovaného čistého zisku, což představuje kumulovanou dividendu ve výši 58,6 Kč na akcii

Dividenda na akcii za období 2020–2029¹ (Kč)



Makroekonomické předpoklady pro střednědobý výhled

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

Předpokládaný růst úvěrů a klientských vkladů

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

OBSAH

- Makroekonomické prostředí
- Operační platformy
- Vývoj zisku a ztráty
- Vývoj rozvahy
- Vývoj likvidity
- Řízení kapitálu
- Kvalita portfolia a přehled rizikových ukazatelů
- Výhled na období 2025–2029
- Přílohy

PŘÍLOHY

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

Kalendář na první pololetí 2025

**Valná
hromada**

24. dubna 2025

**Hospodářské výsledky
za 1Q 2025**

25. dubna 2025

PŘÍLOHY

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

Kapitálový požadavek na rok 2025 se zvýší o 20 bps kvůli zavedení rezervy na krytí systémového rizika ve výši 50 bps a nižšímu požadavku SREP o 30 bps

Kapitálový požadavek na konsolidované úrovni

	31. 12. 2023	1. 1. 2024	30. 6. 2024	1. 7. 2024	1. 1. 2025
Pilíř I – CRR požadavek	8,0 %	8,0 %	8,0 %	8,0 %	8,0 %
Pilíř II – SREP požadavek ¹	2,6 %	2,3 %	2,3 %	2,3 %	2,0 %
CRR bezpečnostní kapitálová rezerva	2,5 %	2,5 %	2,5 %	2,5 %	2,5 %
CRR proticyklická kapitálová rezerva	2,0 %	2,0 %	1,75 %	1,25 %	1,25 %
Kapitálová rezerva ke krytí systémového rizika	-	-	-	-	0,5 %
Celkový regulatorní požadavek	15,1 %	14,8 %	14,55 %	14,05 %	14,25 %
Dobrovolná kapitálová rezerva stanovená vedením	1,0 %	1,0 %	1,0 %	1,0 %	1,0 %
KAPITÁLOVÝ CÍL VEDENÍ	16,1 %	15,8 %	15,55 %	15,05 %	15,25 %

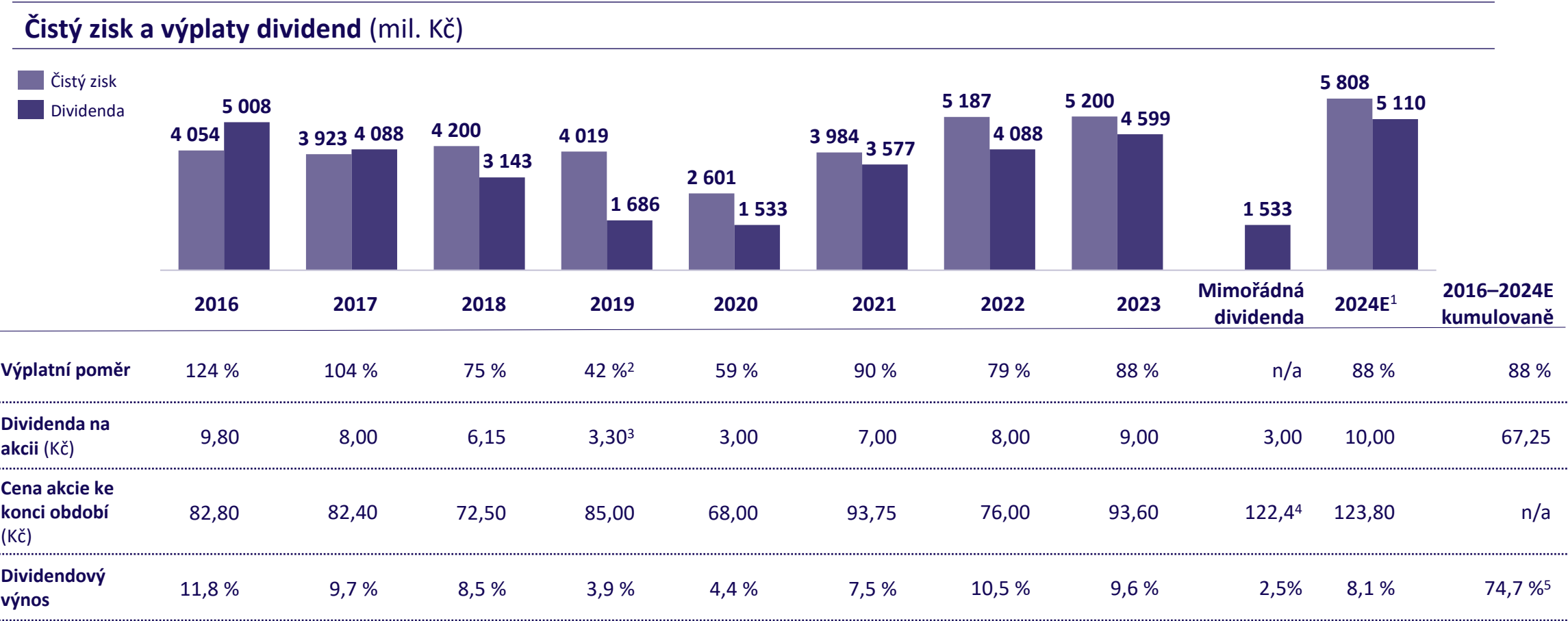
Kapitálový požadavek na individuální úrovni

	31. 12. 2023	31. 3. 2024	30. 6. 2024	1. 7. 2024	1. 1. 2025
MREL – částka na absorpci ztrát	10,6 %	10,3 %	10,3 %	10,3 %	10,3 %
MREL – částka na rekapitalizaci	6,6 %	6,9 %	6,9 %	6,9 %	6,9 %
CRR bezpečnostní kapitálová rezerva	2,5 %	2,5 %	2,5 %	2,5 %	2,5 %
CRR proticyklická kapitálová rezerva	2,0 %	2,0 %	1,75 %	1,25 %	1,25 %
Kapitálová rezerva ke krytí systémového rizika	-	-	-	-	0,5 %
Celkový regulatorní požadavek	21,7 %	21,7 %	21,45 %	20,95 %	21,45 %
Dobrovolná kapitálová rezerva stanovená vedením	1,0 %	1,0 %	1,0 %	1,0 %	1,0 %
KAPITÁLOVÝ CÍL VEDENÍ	22,7 %	22,7 %	22,45 %	21,95 %	22,45 %

PŘÍLOHY

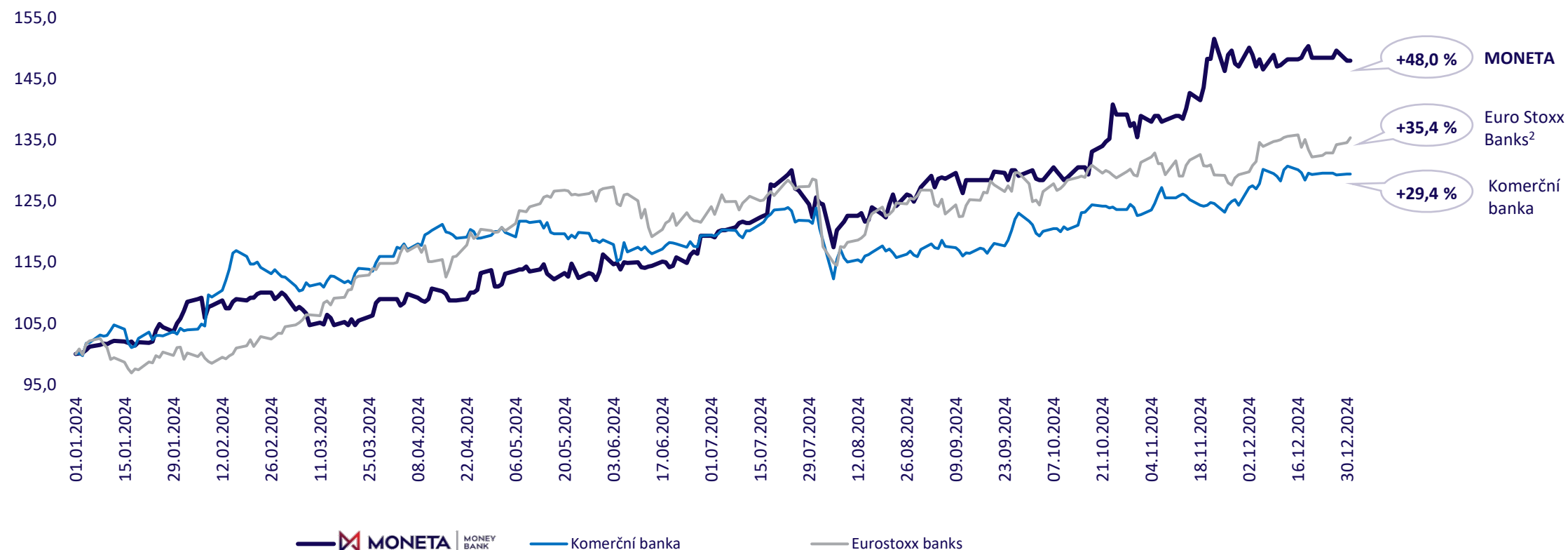
- Setkání s investory
- Kapitálové požadavky
- Vyplacené dividendy a celkový výnos pro akcionáře
- Trh vkladů a úvěrů
- Finanční výkazy a hlavní výkonnostní ukazatele
- Slovník pojmů a zkratk

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



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

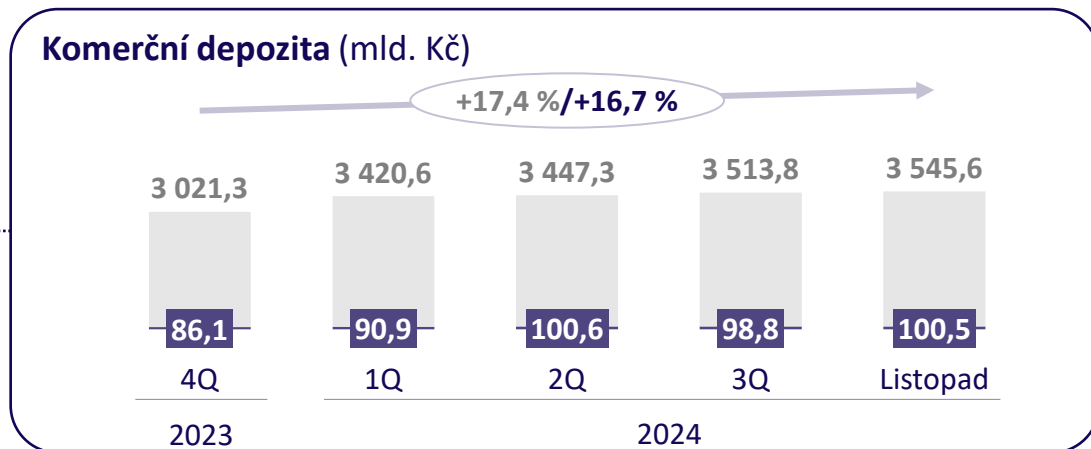
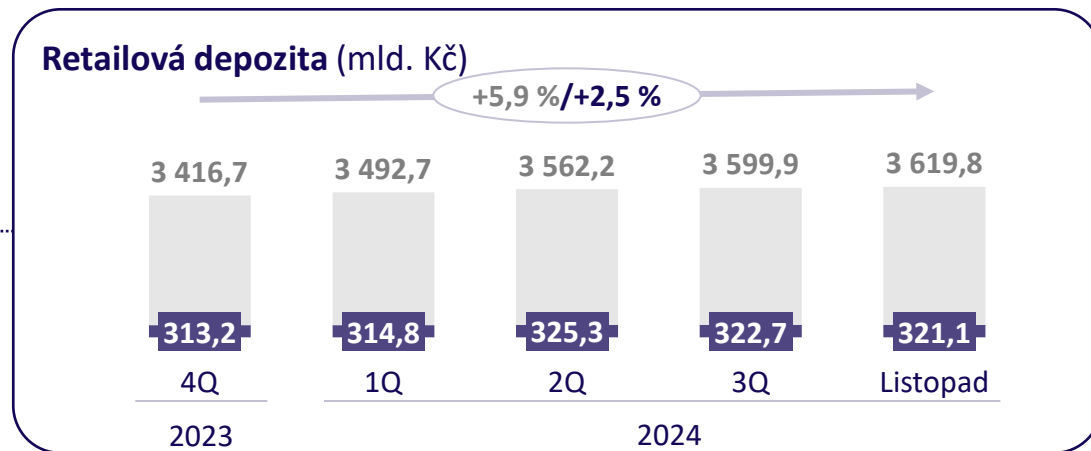
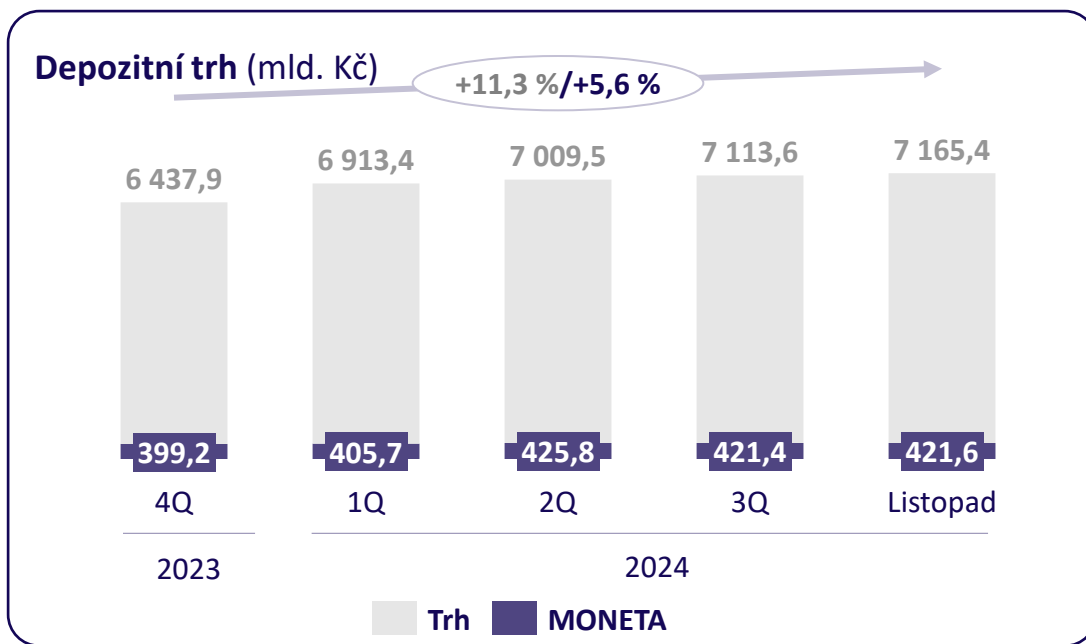
Celkový výnos pro akcionáře¹ k 31. prosinci 2024 (%)



PŘÍLOHY

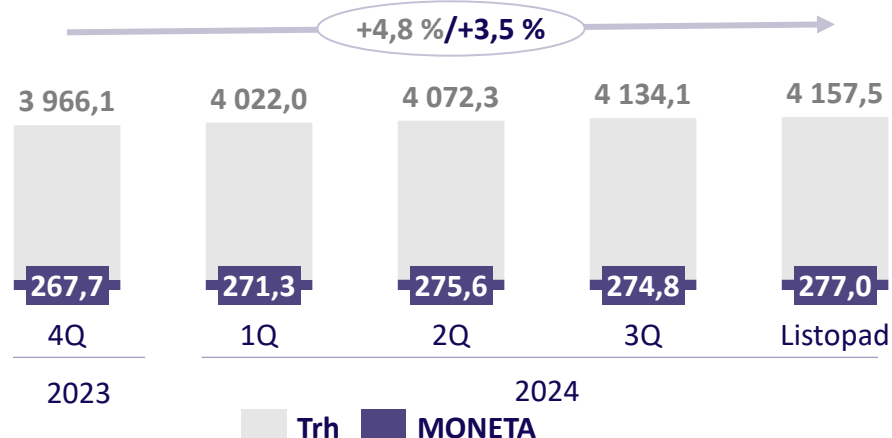
- Setkání s investory
- Kapitálové požadavky
- Vyplacené dividendy a celkový výnos pro akcionáře
- **Trh vkladů a úvěrů**
- Finanční výkazy a hlavní výkonnostní ukazatele
- Slovník pojmů a zkratk

V roce 2024 se naše strategie v oblasti vkladů zaměřila na snižování úrokových sazeb, což vedlo k nižšímu růstu než na celém trhu

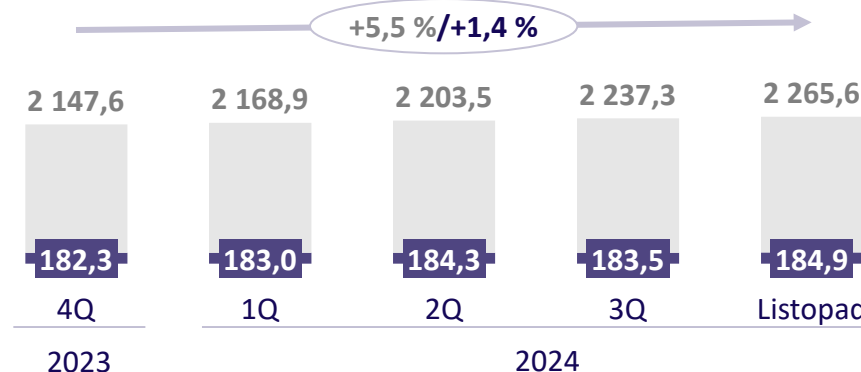


Celkově naše úvěry rostly srovnatelně s trhem, komerční segment růst trhu překonal

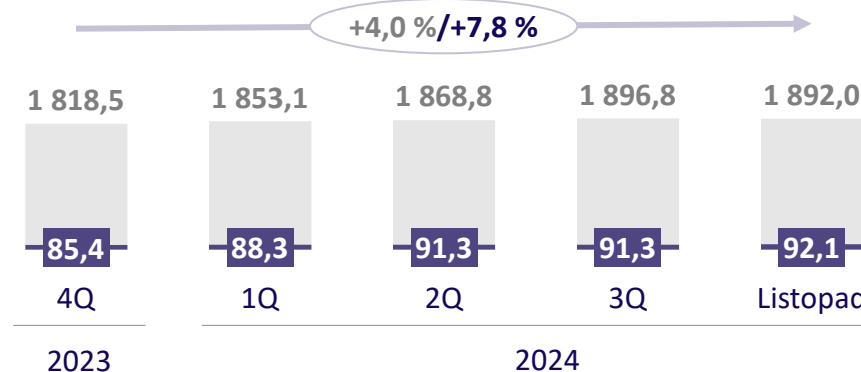
Úvěrový trh – úvěry v hrubé výši (mld. Kč)



Retailové úvěry v hrubé výši (mld. Kč)



Komerční úvěry v hrubé výši (mld. Kč)



PŘÍLOHY

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

Konsolidovaný výkaz o finanční pozici

mil. Kč	31. 12. 2024	31. 12. 2023 ¹	Změna v %
Pokladní hotovost a hotovost u centrální banky	13 541	10 871	24,6 %
Kladná hodnota derivátových finančních nástrojů	596	544	9,6 %
Investiční cenné papíry	116 664	104 353	11,8 %
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	2 314	2 701	-14,3 %
Změna reálné hodnoty zajišťovaného portfolia	200	122	63,9 %
Úvěry a pohledávky za bankami	79 206	69 632	13,7 %
Úvěry a pohledávky za klienty	275 383	263 064	4,7 %
Nehmotný majetek	3 365	3 332	1,0 %
Hmotný majetek	2 260	2 400	-5,8 %
Majetkové účasti v přidružených společnostech	3	3	0,0 %
Pohledávky ze splatné daně	70	76	-7,9 %
Pohledávky z odložené daně	0	0	n/a
Ostatní aktiva	1 380	1 086	27,1 %
AKTIVA CELKEM	494 982	458 184	8,0 %
Závazky vůči bankám	3 834	5 423	-29,3 %
Závazky vůči klientům	430 021	399 497	7,6 %
Záporná hodnota derivátových finančních nástrojů	532	523	1,7 %
Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	4 259	4 548	-6,4 %
Změna reálné hodnoty zajišťovaného portfolia	78	63	23,8 %
Emitované dluhové cenné papíry	11 562	3 808	203,6 %
Podřízené závazky	7 622	7 604	0,2 %
Rezervy	263	266	-1,1 %
Závazky ze splatné daně	47	54	-13,0 %
Závazky z odložené daně	469	462	1,5 %
Ostatní závazky	4 416	3 733	18,3 %
Závazky celkem	463 103	425 981	8,7 %
Základní kapitál	10 220	10 220	0,0 %
Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	102	102	0,0 %
Ostatní fondy	1	1	0,0 %
Nerozdělený zisk	21 556	21 880	-1,5 %
Vlastní kapitál celkem	31 879	32 203	-1,0 %
ZÁVAZKY A VLASTNÍ KAPITÁL CELKEM	494 982	458 184	8,0 %

Konsolidovaný výkaz o finanční pozici – čtvrtletní vývoj

mil. Kč	31. 12. 2022 ¹	31. 3. 2023	30. 6. 2023	30. 9. 2023	31. 12. 2023 ¹	31. 3. 2024	30. 6. 2024	30. 9. 2024	31. 12. 2024
Pokladní hotovost a hotovost u centrální banky	12 467	7 441	10 303	13 365	10 871	12 226	9 468	11 816	13 541
Kladná hodnota derivátových finančních nástrojů	761	726	652	690	544	560	575	504	596
Investiční cenné papíry	57 951	80 195	80 483	88 056	104 353	103 215	101 967	106 040	116 664
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	4 942	4 345	3 731	3 991	2 701	2 681	2 669	2 011	2 314
Změna reálné hodnoty zajišťovaného portfolia	-2 090	-1 597	-1 147	-989	122	244	74	864	200
Úvěry a pohledávky za bankami	37 886	40 638	55 109	68 120	69 632	75 327	90 581	89 755	79 206
Úvěry a pohledávky za klienty	268 752	266 012	268 027	268 987	263 064	266 731	271 010	270 364	275 383
Nehmotný majetek	3 379	3 324	3 280	3 252	3 332	3 323	3 285	3 287	3 365
Hmotný majetek	2 318	2 360	2 361	2 443	2 400	2 392	2 315	2 236	2 260
Majetkové účasti v přidružených společnostech	3	4	4	2	3	3	4	2	3
Pohledávky ze splatné daně	6	8	23	33	76	66	184	92	70
Pohledávky z odložené daně	0	0	0	0	0	8	8	7	0
Ostatní aktiva	1 135	1 129	1 003	1 113	1 086	1 250	1 123	1 241	1 380
AKTIVA CELKEM	387 510	404 585	423 829	449 063	458 184	468 026	483 263	488 219	494 982
Závazky vůči bankám	5 953	5 439	7 707	7 379	5 423	6 441	6 427	3 740	3 834
Závazky vůči klientům	334 251	350 329	368 177	393 012	399 497	405 920	426 073	421 621	430 021
Záporná hodnota derivátových finančních nástrojů	747	719	631	674	523	516	528	467	532
Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	845	935	1 545	1 502	4 548	4 497	3 691	5 964	4 259
Změna reálné hodnoty zajišťovaného portfolia	-438	-287	-169	-113	63	81	66	135	78
Emitované dluhové cenné papíry	5 520	5 479	4 909	3 740	3 808	3 856	3 874	11 545	11 562
Podřízené závazky	4 687	4 630	7 501	7 561	7 604	7 548	7 591	7 568	7 622
Rezervy	306	250	238	308	266	263	260	266	263
Závazky ze splatné daně	482	515	163	146	54	79	48	63	47
Závazky z odložené daně	496	476	408	418	462	357	394	418	469
Ostatní závazky	3 570	3 794	3 238	3 461	3 733	4 979	4 003	4 592	4 416
Závazky celkem	356 419	372 279	394 348	418 088	425 981	434 537	452 955	456 379	463 103
Základní kapitál	10 220	10 220	10 220	10 220	10 220	10 220	10 220	10 220	10 220
Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	102	102	102	102	102	102	102	102	102
Ostatní fondy	1	1	1	1	1	1	1	1	1
Nerozdělený zisk	20 768	21 983	19 158	20 652	21 880	23 166	19 985	21 517	21 556
Vlastní kapitál celkem	31 091	32 306	29 481	30 975	32 203	33 489	30 308	31 840	31 879
ZÁVAZKY A VLASTNÍ KAPITÁL CELKEM	387 510	404 585	423 829	449 063	458 184	468 026	483 263	488 219	494 982

Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty a ostatního úplného výsledku hospodaření

mil. Kč	2024	2023 ¹	Změna v %
Výnosy z úroků a podobné výnosy	22 207	22 046	0,7 %
Náklady na úroky a podobné náklady	-13 288	-13 469	-1,3 %
Čistý výnos z úroků	8 919	8 577	4,0 %
Výnosy z poplatků a provizí	3 725	3 217	15,8 %
Náklady na poplatky a provize	-665	-593	12,1 %
Čistý výnos z poplatků a provizí	3 060	2 624	16,6 %
Výnosy z dividend	0	3	-100,0 %
Čistý zisk z finančních operací	860	889	-3,3 %
Ostatní provozní výnosy	72	54	33,3 %
Provozní výnosy celkem	12 911	12 147	6,3 %
Náklady na zaměstnance	-2 664	-2 504	6,4 %
Správní náklady	-1 552	-1 633	-5,0 %
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	-1 225	-1 233	-0,6 %
Regulační poplatky	-216	-307	-29,6 %
Ostatní provozní náklady	-65	-53	22,6 %
Provozní náklady celkem	-5 722	-5 730	-0,1 %
Zisk před zdaněním a čistou ztrátou ze znehodnocení finančních aktiv	7 189	6 417	12,0 %
Čisté znehodnocení finančních aktiv	-386	-305	26,6 %
Zisk za účetní období před zdaněním	6 803	6 112	11,3 %
Daň z příjmů	-995	-912	9,1 %
Zisk za účetní období po zdanění	5 808	5 200	11,7 %
Úplný výsledek hospodaření náležející vlastníkům společnosti	5 808	5 200	11,7 %

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

mil. Kč	4Q 2022	1Q 2023	2Q 2023	3Q 2023	4Q 2023	1Q 2024	2Q 2024	3Q 2024	4Q 2024
Výnosy z úroků a podobné výnosy	4 534	4 855	5 374	5 769	6 048	5 964	5 751	5 345	5 147
Náklady na úroky a podobné náklady	-2 431	-2 824	-3 207	-3 571	-3 867	-3 889	-3 641	-3 040	-2 718
Čistý výnos z úroků	2 103	2 031	2 167	2 198	2 181	2 075	2 110	2 305	2 429
Výnosy z poplatků a provizí	753	760	799	836	822	881	917	919	1 008
Náklady na poplatky a provize	-59	-144	-136	-154	-159	-141	-165	-165	-194
Čistý výnos z poplatků a provizí	694	616	663	682	663	740	752	754	814
Výnosy z dividend	1	1	0	1	1	0	0	0	0
Čistý zisk z finančních operací	134	183	188	278	240	285	229	164	182
Ostatní provozní výnosy	72	13	10	21	10	17	14	22	19
Provozní výnosy celkem	3 004	2 844	3 028	3 180	3 095	3 117	3 105	3 245	3 444
Náklady na zaměstnance	-674	-578	-595	-593	-738	-620	-625	-632	-787
Správní náklady	-429	-365	-415	-367	-486	-330	-405	-380	-437
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	-315	-323	-312	-304	-294	-301	-303	-307	-314
Regulatorní poplatky	0	-267	-40	0	0	-228	12	0	0
Ostatní provozní náklady	-25	-12	-10	-12	-19	-7	-32	-11	-15
Provozní náklady celkem	-1 443	-1 545	-1 372	-1 276	-1 537	-1 486	-1 353	-1 330	-1 553
Zisk před zdaněním a čistou ztrátou ze znehodnocení finančních aktiv	1 561	1 299	1 656	1 904	1 558	1 631	1 752	1 915	1 891
Čisté znehodnocení finančních aktiv	-216	116	-146	-142	-133	-135	-102	-114	-35
Zisk za účetní období před zdaněním	1 345	1 415	1 510	1 762	1 425	1 496	1 650	1 801	1 856
Daň z příjmů	-281	-200	-247	-268	-197	-210	-232	-269	-284
Zisk za účetní období po zdanění	1 064	1 215	1 263	1 494	1 228	1 286	1 418	1 532	1 572
Úplný výsledek hospodaření náležející vlastníků společnosti	1 064	1 215	1 263	1 494	1 228	1 286	1 418	1 532	1 572

Hlavní výkonnostní ukazatele

Ziskovost	FY 2024	FY 2023	Změna v pb
Výnosnost portfolia (% průměrných čistých úvěrů a pohledávek za klienty)	4,9 %	4,7 %	0,2
Náklady na financování (% průměrných vkladů a přijatých úvěrů) ¹	2,99 %	3,33 %	-0,34
Náklady na financování klientských vkladů (% průměrných vkladů)	2,93 %	3,30 %	-0,37
Čistá úroková marže (% průměrného zůstatku čistých aktiv generujících úrokový výnos) ^{2,3,4}	1,9 %	2,1 %	-0,2
Náklady na riziko (% průměrných čistých úvěrů a pohledávek za klienty)	0,14 %	0,11 %	0,03
Výnosnost portfolia upravená o náklady na riziko (% průměrných čistých úvěrů a pohledávek za klienty)	4,8 %	4,6 %	0,2
Výnosy z poplatků a provizí / Provozní výnosy (%)	23,7 %	21,6 %	2,1
Čistý neúrokový výnos / Provozní výnosy (%)	30,9 %	29,4 %	1,5
Poměr nákladů k výnosům	44,3 %	47,2 %	-2,9
Návratnost hmotného kapitálu	20,4 %	18,0 %	2,4
Návratnost vlastního kapitálu	18,2 %	16,1 %	2,1
Návratnost průměrných aktiv ²	1,2 %	1,2 %	0,0
Likvidita/Pákový poměr			
Poměr úvěrů ke klientským vkladům	64,1 %	65,9 %	-1,8
Vlastní kapitál celkem / Celková aktiva	6,4 %	7,0 %	-0,6
Poměr vysoce kvalitních likvidních aktiv ke klientským vkladům	43,5 %	40,0 %	3,5
Ukazatel krytí likvidity	357,2 %	354,4 %	2,8
Kapitálová přiměřenost			
Hustota RWA	35,0 %	36,4 %	-1,4
Regulatorní páka	5,1 %	5,7 %	-0,6
Kapitálová přiměřenost (%)	18,2 %	20,1 %	-1,9
Kapitálová přiměřenost Tier 1 (%)	14,5 %	15,7 %	-1,2
Kvalita aktiv			
Poměr úvěrů v selhání (%)	1,3 %	1,4 %	-0,1
Čisté krytí úvěrů v selhání (%)	39,5 %	47,9 %	-8,4
Celkové krytí úvěrů v selhání (%)	113,6 %	121,6 %	-8,0
Poměr mezi úvěrem a hodnotou zastavené nemovitosti (%) ⁵	53,4 %	58,8 %	-5,4
Poměr mezi úvěrem a hodnotou zastavené nemovitosti na nových objemech (% , vážený průměr)	56,9 %	58,4 %	-1,5
Distribuční síť			
Pobočková síť	124	134	-7,5 %
Vlastní a sdílená síť bankomatů ⁶	1 966	1 971	-0,3 %
Počet zaměstnanců ⁷	2 490	2 511	-0,8 %

Hlavní výkonnostní ukazatele – čtvrtletní vývoj

Ziskovost	4Q 2022	1Q 2023	2Q 2023	3Q 2023	4Q 2023	1Q 2024	2Q 2024	3Q 2024	4Q 2024
Výnosnost portfolia (% průměrných čistých úvěrů a pohledávek za klienty)	4,4 %	4,4 %	4,6 %	4,7 %	4,9 %	4,9 %	4,9 %	4,9 %	4,9 %
Náklady na financování (% průměrných vkladů a přijatých úvěrů) ¹	2,65 %	2,94 %	3,21 %	3,42 %	3,58 %	3,60 %	3,29 %	2,70 %	2,37 %
Náklady na financování klientských vkladů (% průměrných vkladů)	2,63 %	2,91 %	3,19 %	3,39 %	3,55 %	3,58 %	3,24 %	2,63 %	2,25 %
Čistá úroková marže (% průměrného zůstatku čistých aktiv generujících úrokový výnos) ^{2,3,4}	2,3 %	2,1 %	2,1 %	2,1 %	2,0 %	1,8 %	1,8 %	1,9 %	2,0 %
Náklady na riziko (% průměrných čistých úvěrů a pohledávek za klienty)	0,32 %	-0,17 %	0,22 %	0,21 %	0,20 %	0,20 %	0,15 %	0,17 %	0,05 %
Výnosnost portfolia upravená o náklady na riziko (% průměrných čistých úvěrů a pohledávek za klienty)	4,1 %	4,6 %	4,4 %	4,5 %	4,7 %	4,7 %	4,8 %	4,7 %	4,8 %
Výnosy z poplatků a provizí / Provozní výnosy (%)	23,1 %	21,7 %	21,9 %	21,4 %	21,4 %	23,7 %	24,2 %	23,2 %	23,6 %
Čistý neúrokový výnos / Provozní výnosy (%)	30,0 %	28,6 %	28,4 %	30,9 %	29,5 %	33,4 %	32,0 %	29,0 %	29,5 %
Poměr nákladů k výnosům	48,0 %	54,3 %	45,3 %	40,1 %	49,7 %	47,7 %	43,6 %	41,0 %	45,1 %
Návratnost hmotného kapitálu	15,4 %	16,8 %	19,3 %	21,6 %	17,0 %	17,1 %	21,0 %	21,5 %	22,1 %
Návratnost vlastního kapitálu	13,7 %	15,0 %	17,1 %	19,3 %	15,3 %	15,4 %	18,7 %	19,2 %	19,7 %
Návratnost průměrných aktiv ²	1,1 %	1,2 %	1,2 %	1,4 %	1,1 %	1,1 %	1,2 %	1,3 %	1,3 %
Likvidita/Pákový poměr									
Poměr úvěrů ke klientským vkladům	80,5 %	76,0 %	72,9 %	68,5 %	65,9 %	65,8 %	63,6 %	64,2 %	64,1 %
Vlastní kapitál celkem / Celková aktiva	8,0 %	8,0 %	7,0 %	6,9 %	7,0 %	7,2 %	6,3 %	6,5 %	6,4 %
Poměr vysoce kvalitních likvidních aktiv ke klientským vkladům	25,7 %	30,8 %	32,7 %	36,3 %	40,0 %	40,5 %	41,9 %	43,5 %	43,5 %
Ukazatel krytí likvidity	213,7 %	273,9 %	284,8 %	312,1 %	354,4 %	359,5 %	339,5 %	340,1 %	357,2 %
Kapitálová přiměřenost									
Hustota RWA	43,4 %	41,4 %	39,9 %	37,6 %	36,4 %	36,3 %	35,4 %	35,6 %	35,0 %
Regulatorní páka	6,7 %	6,4 %	6,1 %	5,8 %	5,7 %	5,6 %	5,4 %	5,5 %	5,1 %
Kapitálová přiměřenost (%)	18,0 %	18,1 %	19,7 %	19,9 %	20,1 %	19,6 %	19,4 %	19,2 %	18,2 %
Kapitálová přiměřenost Tier 1 (%)	15,3 %	15,4 %	15,4 %	15,5 %	15,7 %	15,4 %	15,4 %	15,3 %	14,5 %
Kvalita aktiv									
Poměr úvěrů v selhání (%)	1,4 %	1,3 %	1,3 %	1,3 %	1,4 %	1,4 %	1,4 %	1,4 %	1,3 %
Čisté krytí úvěrů v selhání (%)	53,4 %	51,4 %	49,7 %	48,2 %	47,9 %	46,6 %	47,2 %	46,4 %	39,5 %
Celkové krytí úvěrů v selhání (%)	134,8 %	137,1 %	133,4 %	130,8 %	121,6 %	118,5 %	116,1 %	112,0 %	113,6 %
Poměr mezi úvěrem a hodnotou zastavené nemovitosti (%) ⁵	60,4 %	60,1 %	59,8 %	59,5 %	58,8 %	57,8 %	57,5 %	56,1 %	53,4 %
Poměr mezi úvěrem a hodnotou zastavené nemovitosti na nových objemech (% , vážený průměr)	55,6 %	59,3 %	60,0 %	57,2 %	57,8 %	59,5 %	60,3 %	56,0 %	54,1 %
Distribuční síť									
Pobočková síť	153	140	140	140	134	134	134	134	124
Vlastní a sdílená síť bankomatů ⁶	1 413	2 047	2 058	2 009	1 971	1 976	1 978	1 981	1 966
Počet zaměstnanců ⁷	2 689	2 550	2 510	2 520	2 511	2 510	2 498	2 525	2 490

PŘÍLOHY

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

SLOVNÍK POJMŮ A ZKRATEK (1/3)

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 obratem do 60 milionů Kč
bps	Bazické body
Banka	MONETA Money Bank, a.s.
Celková kapitálová přiměřenost/ celkový ukazatel / ukazatel kapitálové přiměřenosti	Podíl Tier 1 kapitálu a Tier 2 kapitálu a rizikově vážených aktiv (RWA) vyjádřený jako procento
Celkové NPL krytí	Poměr (procentní) celkových opravných položek k pohledávkám v selhání
Celkové krytí úvěrového portfolia	Poměr (procentní) celkových opravných položek k celkovým pohledávkám za klienty v hrubé výši
CET 1 poměr	Kapitál CET 1 jako poměr k rizikově váženým aktivům (vypočítaných dle CRR)
CRR	Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013 ze dne 26. června 2013 o obezřetnostních požadavcích na úvěrové instituce a investiční podniky a o změně nařízení (EU) č. 648/2012 v platném znění
CSA	Credit Support Annex - právní dokument, který upravuje úvěrovou podporu pro transakce s deriváty
Kontokorent	Úvěry a pohledávky za klienty
Čistá aktiva generující úrokový výnos	Pokladní hotovost a zůstatky u centrálních bank, investiční cenné papíry, pohledávky za bankami, pohledávky za klienty a před přechodem na IFRS 9 také Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty, realizovatelná finanční aktiva, finanční aktiva držená do splatnosti
Čistá úroková marže nebo NIM	Poměr čistého úrokového výnosu a podobných výnosů na průměrném zůstatku čistých aktiv generujících úrokový výnos

Čisté NPL krytí	Podíl (vyjádřený v procentech) opravných položek vytvořených k pohledávkám v selhání na celkových pohledávkách v selhání (NPL)
Čistý neúrokový výnos	Celkové provozní výnosy minus čisté úrokové výnosy a podobné výnosy v daném období
Čistý zisk	Zisk za dané období po zdanění
ČNB	Česká národní banka
ČSÚ	Český statistický úřad
Efektivní daňová sazba	Efektivní daňová sazba – vypočítána jako daň z příjmu dělena ziskem za dané období před zdaněním
Ekvivalent ročního pojistného	Ekvivalent dvanácti měsíců předepsaného pojistného ve všech smlouvách sjednaných během daného období
ESG	Životní prostředí, sociální oblast a správa a řízení společnosti
Fáze 1, Fáze 2, Fáze 3	Fáze 1 – výkonné pohledávky podle pravidel pro kategorizaci pohledávek, u kterých nedošlo od okamžiku prvotního vykázání k významnému navýšení úvěrového rizika, Fáze 2 - výkonné pohledávky podle pravidel pro kategorizaci pohledávek, u kterých došlo od okamžiku prvotního vykázání k významnému navýšení úvěrového rizika, Fáze 3 – úvěry v selhání podle pravidel pro kategorizaci pohledávek
FTE (počet zaměstnanců)	FTE hodnota vyjadřuje přepočtený ekvivalent počtu zaměstnanců v posledním měsíci čtvrtletí
FVTOCI	Finanční aktiva měřená reálnou hodnotou vykázanou do ostatního úplného výsledku
FVTPL	Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty
FY	Full Year, výsledky za celý rok
HDP	Hrubý domácí produkt
Hmotný kapitál	Celkový vlastní kapitál minus nehmotný majetek a goodwill
Hrubé výkonné úvěry	Výkonné úvěry a pohledávky za klienty v souladu 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)
Kapitálové úspory (RoE)	Podíl provozního zisku po zdanění upravený o rizika úvěrového portfolia (na základě nákladů na riziko s vyloučením zisku z prodeje dluhu a použitím průměrných nákladů banky na financování jako úrokových nákladů) a vnitřně alokovaným kapitálem na konkrétní produkt, skupinu produktů nebo segment. Přírůstkové investice do malých a středních podniků zahrnují investiční úvěry a pracovní kapitál
Kapitálový poměr Tier 1	Podíl Tier 1 kapitálu a rizikově vážených aktiv (RWA)
Klientské vklady/vklady klientů	Závazky vůči klientům bez zahrnutí repo operací, CSA a podřízeného vkladu
Kontokorent	Úvěry a pohledávky za klienty
LCR/Ukazatel krytí likvidity	Ukazatel krytí likvidity (Liquidity Coverage Ratio) je poměr (vyjádřený v procentech) zůstatku vysoce kvalitních likvidních aktiv skupiny na plánovaném krátkodobém čistém odlivu likvidity v daném stresovém scénáři (30 dní) a je vypočítán v souladu s Nařízením Komise v přenesené pravomoci (EU) 2015/61
Leasing	MONETA Leasing, s.r.o.
Likvidní aktiva	Likvidní aktiva se skládají z 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 depozit)	Podíl nákladů na úroky a podobných nákladů (s vyloučením úrokových swapů k vkladům a oportunistických repo operací) v daném období na průměrném zůstatku závazků vůči bankám a klientům, vydaných dluhopisů a podřízených závazků s vyloučením oportunistických repo operací a CSA
Náklady na financování klientských vkladů	Náklady na úroky a podobné náklady na vklady klientů za dané období děleno průměrným zůstatkem vkladů klientů
Náklady na riziko, CoR (% průměrného zůstatku čistých úvěrů za klienty)	Podíl výše tvorby/rozpuštění rezerv a opravných položek k úvěrům a pohledávkám v daném období na průměrném zůstatku čistých úvěrů a pohledávek za klienty dle IFRS 9 od roku 2018. Pokud jsou vyjádřeny v Kč, pak odpovídají položce ve výkazech „Čisté znehodnocení finančních aktiv“
Návratnost kapitálu (RoE)	Návratnost kapitálu vypočtená jako podíl analýzované čistého zisku a celkového kapitálu
Návratnost hmotného kapitálu (RoTE)	Poměr čistého zisku za účetní období a hmotného kapitálu
Návratnost/rentabilita průměrných aktiv (RoAA)	Poměr zisku po zdanění za účetní období a průměrného zůstatku celkových aktiv
Nová produkce malých firem	Nový objem nezajištěných splátkových úvěrů a pohledávek za klienty – drobní podnikatelé a malé firmy
Nový objem nebo Objem nebo Nová produkce nebo Objem nových obchodů/úvěrů/půjček	Suma načerpané jistiny splátkových úvěrů v daném období (včetně interní konsolidace a přeceněných půjček)
NPL /úvěry v selhání / Pohledávky v selhání/úvěry v selhání	Pohledávky v selhání (Non-performing loans) – pohledávky kategorizované jako nestandardní, pochybné, nebo ztrátové v souladu s pravidly Banky pro kategorizaci pohledávek, Fáze 3 podle IFRS9
NPL krytí/ krytí	Poměr (procentní) celkových opravných položek k pohledávkám v selhání v hrubé výši
NPL poměr	Poměr (procentní) pohledávek v selhání v hrubé výši k celkovým hrubým pohledávkám
Oportunistické repo operace	Zahrnuje repo operace s bankami a klienty, které jsou uzavřeny zpětně na základě reverzních repo operací s ČNB
pb	Procentní bod
POCI	POCI reprezentuje třídu aktiv, která byla v okamžiku akvizice v selhání (nakoupená nebo vzniklá úvěrově znehodnocená finanční aktiva k okamžiku prvního zaúčtování)
Poměr nákladů k výnosům(C/I)	Ukazatel (vyjádřený v procentech) podílu provozních nákladů za sledované období na celkových provozních výnosech za sledované období
Poměr úvěrů ke klientským vkladům	Poměr úvěrů k vkladům vypočítaný jako úvěry a pohledávky za klienty v čisté výši dělený klientskými vklady
Provozní likvidita	Zahrnuje nezastavené portfolio dluhopisů a státních pokladničních poukázek v tržní hodnotě, clearingový účet MMB a MSS u ČNB, nostro účty v cizích měnách, mezibankovní vklady, hotovost a peníze na cestě

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 úrokovy 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
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, jejích 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
Retailové spotřebitelské úvěry/spotřebitelské úvěry	Neúčelové, nezajištěné a revolvingové úvěry retailovým klientům včetně stavebního spoření a překlenovacích úvěrů
Rizikově vážená aktiva/RWA/riziková expozice	Rizikově vážená aktiva (Risk Weighted Assets, vypočtená podle CRR)
Skupina	Banka a její dceřiné společnosti
SME	Klienti nebo podniky, kteří mají sjednaný produkt na své IČO s ročním obrátem nad 60 milionů Kč
SREP	Proces dohledu a hodnocení banky orgány dohledu, kdy dohled pravidelně posuzuje a měří 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 splácení úvěru a má právo na předčasné splacení úvěru bez rizika sankcí
Tier 1 Kapitál	Souhrn CET1 kapitálu a dodatečného Tier 1 kapitálu, který se skládá ze základního kapitálu, který není zahrnut v CET1 kapitálu a některých nezajištěných závazků podřízeného dluhu (včetně některých nezajištěných závazků podřízeného dluhu bez stanoveného data splatnosti) stanovených v čl. 51 CRR
Tier 2 Kapitál	Regulační kapitál, který se skládá z kapitálových nástrojů, podřízených půjček a dalších položek (včetně některých nezajištěných závazků podřízeného dluhu s platebními omezeními) stanovených v čl. 62 CRR
tis.	Tisíce
Tržní úrokové sazby	Dle ČNB ARAD
Návratnost hmotného kapitálu/návratnost hmotného kapitálu (RoTE)	Poměr zisku po zdanění za účetní období a hmotného kapitálu
Vydané cenné papíry	Zahrnuje závazky z emitovaných cenných papírů (vydané hypoteční zástavní listy a podřízené dluhopisy) a podřízené závazky
Výnosnost nových objemů/výnosnost nové produkce	Splátkové produkty: model očekávaných výnosů z nově vzniklých úvěrů na základě vstupů kombinující skutečné smluvní podmínky a očekávané chování úvěru pro konkrétní typ úvěrového produktu Revolvingové produkty (kreditní karta a provozní kapitál): vážený průměr smluvní sazby a nově založených úvěrů (úvěrový limit)
Výnosnost portfolia (% průměrných čistých úvěrů a pohledávek za klienty)	Poměr výnosů z úroků a podobných výnosů z pohledávek za klienty k průměrně čisté hodnotě úvěrů a pohledávek za klienty
YtD	Od začátku roku
Založení online	Představuje nové objemy generované z online žádostí a kontaktů (klienti s kontaktními údaji)
Zdroje financování	Suma položek Závazky vůči klientům, Závazky vůči bankám, Vydané dluhopisy a Podřízené závazky
Živnostníci a malé firmy	Klienti a podniky, kteří mají sjednaný produkt na své IČO a jejich roční obrát nepřesahuje 60 milionů Kč

Důležité upozornění a další informace

- TATO PREZENTACE NENÍ NABÍDKOU CENNÝCH 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 nespolehlali.

Hlavní předpoklady prognóz budoucího vývoje

- viz “Hlavní předpoklady pro střednědobý výhled” na straně 54 a 55.

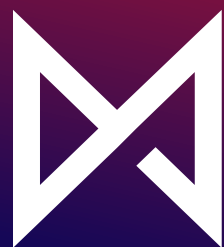
Kontakty

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*](mailto:investors@moneta.cz)
[*www.moneta.cz*](http://www.moneta.cz)
Identification number: 25672720

Bloomberg: MONET CP
ISIN: CZ0008040318

Reuters: MONET.PR
SEDOL: BD3CQ16



MONETA

**MONEY
BANK**

www.moneta.cz