

Povinně uveřejňovaná informace
ZVEŘEJNĚNÍ VNITŘNÍ INFORMACE

MONETA Money Bank, a.s.

**Konsolidovaná mezitímní zpráva
za období tří měsíců
končící 31. března 2020**

Obsah

1	Prohlášení.....	3	8.17.3	Změna opravných položek k úvěrům a pohledávkám za klienty.....	34
2	Dopis CEO	4	8.17.4	Členění opravných položek podle typu úvěru a fází.....	36
3	Hlavní výkonnostní ukazatele.....	9	8.17.5	Pokrytí nevýkonných úvěrů a pohledávek (Fáze 3).....	37
4	Makroekonomické prostředí	10	8.17.6	Čisté znehodnocení finančních aktiv.....	37
5	Výsledky Skupiny	11	8.17.7	Maximální expozice vůči úvěrovému riziku	38
5.1	Obchodní výsledky	11	8.18	Reálná hodnota finančních aktiv a závazků.....	40
5.2	Finanční výsledky	11	8.19	Následné události.....	42
5.3	Výhled na rok 2020 a rizika.....	12	9	Prohlášení vedení	43
6	Základní údaje o MONETA Money Bank, a.s.....	14	10	Alternativní výkonnostní ukazatele	44
7	Zkrácená konsolidovaná mezitímní účetní závěrka za období tří měsíců k 31. březnu 2020 (neauditovaná)	16	11	Definice	45
7.1	Zkrácený konsolidovaný výkaz zisku a ztráty a ostatního úplného výsledku hospodaření za období tří měsíců končící 31. března 2020 (neauditovaný)	16			
7.2	Zkrácený konsolidovaný výkaz o finanční pozici k 31. březnu 2020 (neauditovaný)	17			
7.3	Zkrácený konsolidovaný výkaz o změnách vlastního kapitálu za období tří měsíců končící 31. března 2020 (neauditovaný).....	18			
7.4	Zkrácený konsolidovaný výkaz o peněžních tocích za období tří měsíců končící 31. března 2020 (neauditovaný)	19			
8	Příloha neauditované zkrácené konsolidované mezitímní účetní závěrky	21			
8.1	Účetní jednotka	21			
8.2	Východiska pro sestavení účetní závěrky	21			
8.3	Používání úsudků a odhadů.....	21			
8.4	Významné účetní metody a pravidla	21			
8.5	Konsolidační celek	22			
8.6	Čistý výnos z úroků	22			
8.6.1	Změna časového rozlišení nákladů a poplatků přímo přiřaditelných nově poskytnutým úvěrovým produktům, které jsou nedílnou součástí efektivní úrokové míry, za období tří měsíců	23			
8.7	Čistý výnos z poplatků a provizí.....	24			
8.8	Celkové provozní náklady.....	24			
8.9	Investiční cenné papíry.....	24			
8.10	Úvěry a pohledávky za bankami	25			
8.11	Úvěry a pohledávky za klienty.....	25			
8.12	Závazky vůči bankám a Závazky vůči klientům	26			
8.13	Emitované podřízené dluhové cenné papíry	27			
8.14	Právní rizika	27			
8.14.1	Právní spory	27			
8.15	Vykazování podle segmentů.....	29			
8.16	Spřízněné strany.....	30			
8.17	Řízení rizik	31			
8.17.1	Řízení kapitálu	31			
8.17.2	Kategorizace úvěrů a pohledávek za bankami a klienty.....	33			

1 Prohlášení

Prognózy budoucího vývoje

Tato zpráva může obsahovat projekce, odhady, předpovědi, cíle, názory, vyhlídky, výsledky, výnosy a prognózy budoucího vývoje vztahující se k finančnímu výhledu, ziskovosti, nákladům, majetku, kapitálové pozici, finanční situaci, provozním výsledkům, dividendám a podnikání (společně „prognózy budoucího vývoje“) společnosti MONETA Money Bank, a.s. a jejich konsolidovaných dceřiných společností („Skupina“ nebo „MONETA“ nebo také „společnost MONETA“).

Veškeré prognózy budoucího vývoje vycházejí významným způsobem z řady předpokladů a subjektivních posouzení, které se mohou nebo nemusí ukázat jako správné. Nelze proto zaručit, že prognózy budoucího vývoje skutečně nastanou nebo budou realizovány anebo že jsou v jakémkoliv ohledu kompletní nebo správné. Předpoklady pro prognózy budoucího vývoje se mohou ukázat jako nesprávné. Tyto předpoklady v sobě zahrnují známá a neznámá rizika, nejistoty, nepředvídané události a další významné faktory, z nichž jsou mnohé mimo kontrolu Skupiny. Skutečně dosažené hodnoty, výsledky, výkonnost nebo jiné budoucí události nebo podmínky se mohou významně 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. Banka nepřebírá a nenese jakoukoliv povinnost aktualizovat nebo odpovědnost za aktualizaci prognóz budoucího vývoje, pokud by se okolnosti nebo předpoklady, očekávání nebo názory vedení Banky ve vztahu k těmto prognózám měly změnit, ledaže by takovou aktualizaci vyžadovaly platné právní předpisy. Z těchto důvodů upozorňujeme a vyzýváme čtenáře této zprávy, aby nespolehnali na jakékoli prognózy budoucího vývoje obsažené v této zprávě.

Dividendová politika

Cílem Banky je při dodržení omezení plynoucích z podnikatelské činnosti nebo stanovených regulací či regulátorem rozdělit přebytečný kapitál Skupiny mezi akcionáře Banky tak, aby bylo dosaženo interního cíle kapitálové přiměřenosti Skupiny, který je aktuálně ve výši 14,9 %. Uvedený interní cíl kapitálové přiměřenosti však není pro Skupinu právně závazný a může být měněn na základě průběžného přehodnocování ze strany

představenstva Banky s ohledem na dosažené obchodní výsledky a potřeby rozvoje společnosti.

S ohledem na současnou situaci spojenou s rozšířením nákazy koronavirem (COVID-19) schválilo představenstvo Banky zadržení čistého zisku za rok 2019 a pozastavení své dividendové politiky. MONETA plánuje nadále pečlivě situaci sledovat a současně si vyhrazuje právo upravit dividendovou politiku v okamžiku, kdy se stane ekonomický výhled zřetelnější.

Hlavní předpoklady pro prognózy budoucího vývoje

Vzhledem k současné těžko předvídatelné makroekonomické situaci způsobené pandemií COVID-19 vytvořila Banka dva možné scénáře budoucího vývoje, které zahrnují následující předpoklady:

- „Scénář s mírným dopadem“ předvídá do konce roku 2020 mírný nárůst míry nezaměstnanosti (do 3,2 %), mírnou inflaci (na úrovni 2,5 %) a další snížení dvoutýdenní ČNB repo sazby (na úroveň 0 %). Tento scénář dále předpokládá mírnější dopady na vývoj HDP, a to na úrovních 0,7 % v prvním, mínus 0,5 % ve druhém, mínus 1,3 % ve třetím a mínus 2,5 % ve čtvrtém čtvrtletí roku 2020.
- „Scénář se závažným dopadem“ předvídá do konce roku 2020 míru nezaměstnanosti na úrovni 7,9 %, a oslabení růstu HDP následujícím způsobem – v 1Q 1,5 %, ve 2Q mínus 3,3 %, ve 3Q mínus 4,6 % a ve 4Q mínus 5,5 %. Tento scénář dále odhaduje „nulovou“ dvoutýdenní ČNB repo sazbu a předpokládá nižší úroveň inflace ve výši 1,8 %.

Údaje získané od třetích stran

Některé informace o průmyslu a trzích, které jsou obsaženy v této zprávě, převzala Banka od třetích stran. Banka neprovedla nezávislé ověření převzatých informací, proto nemůže zaručit přesnost, poctivost nebo úplnost převzatých informací či názorů obsažených v této zprávě.

2 Dopis CEO

Vážení akcionáři,

ve chvíli, kdy vám píšu tento dopis, Česká republika i celý svět se stále vyrovnává s nehorší krizí ve veřejném zdravotnictví v moderní historii a jejím závažným dopadem na nás všechny. V MONETA Money Bank jsme v myšlenkách se všemi rodinami, které ztratily své milované v boji s nemocí COVID-19 i se zdravotníky v první linii, kteří s maximálním nasazením usilují o zastavení pandemie koronaviru. Rád bych také vyjádřil svůj vděk všem zaměstnancům společnosti MONETA za to, že skvěle odvádějí svoji práci i v tomto obtížném období.

Je zřejmé, že tato bezprecedentní situace vedoucí k významným omezením společenských i podnikatelských aktivit, vrhne v dohledné době temný stín na celou ekonomiku, včetně bankovníctví. Česká republika bude fungovat ve stavu nouze devět týdnů, od 12. března do 17. května. Většina maloobchodních provozoven, celá nákupní centra a prakticky všechny služby byly uzavřeny. Stejně tak došlo v tomto období ke značnému omezení provozu mnoha podniků a výrobců. Úřady a vládní budovy se vyprázdnily a většina zaměstnanců napříč všemi sektory i státních úředníků pracovala z domova prostřednictvím telefonu, internetu a emailu. Většina škol zůstává i v květnu zavřená vzhledem k mnoha stále platným pravidlům týkající se dodržování společenského odstupu. V důsledku toho budou studenti pokračovat v online výuce a mnoho rodičů tak bude nuceno se o své děti starat doma. A prakticky veškeré možnosti cestování z i do země byly po nějakou dobu zcela uzavřeny, a i nyní zůstávají významně omezeny.

Tato opatření uchránila Českou republiku od prudkého nárůstu případů koronaviru a úmrtí způsobených COVID-19, jak bylo vidět v Itálii, Španělsku, USA nebo jiných zemích po celém světě. Došlo k tomu nicméně za cenu zásadního hospodářského zpomalení, které připravilo tisíce podnikatelů a živnostníků, včetně mnoha klientů společnosti MONETA, o jejich příjmy. V této souvislosti je velmi obtížné předvídat, kdy se věci obrátí a kdy se naše ekonomika znovu otevře a vzpamatuje z tohoto šoku.

Předtím, než shrnu výsledky společnosti MONETA za první čtvrtletí, bych Vám chtěl poskytnout přehled regulatorních, provozních a obchodních výzev, kterým v současnosti čelíme. Ty dohromady tvoří rychle se vyvíjející a stále se měnící soubor okolností, kterými MONETA a celý domácí bankovní sektor budou i nadále procházet.



SHRNUTÍ NOVÝCH OPATŘENÍ PRO BANKOVNÍ SEKTOR V SOUVISLOSTI S COVID-19

Dne 1. dubna schválila česká vláda moratorium na splátky ze spotřebitelských, hypotečních i firemních úvěrů, aby zemi pomohla projít koronavirovou krizí. O dva týdny později obě komory parlamentu a prezident schválily tuto legislativu, která dlužníkům umožnila odložení splátek úvěrů až o tři nebo šest měsíců. Moratorium na splátky úvěrů vyprší v říjnu 2020 a nevztahuje se na revolvingové úvěry, úvěry využitě na financování transakcí na kapitálových trzích a na úvěry z kreditních karet. Kromě toho je toto moratorium na splátky úvěrů dostupné jen těm, kteří sjednali a čerpali úvěr nebo hypotéku před 26. březnem a k tomuto datu nebyli déle než 30 dní v prodlení se splácením.

Nové nařízení rovněž stanovuje maximální úrokové sazby u spotřebitelských úvěrů během trvání moratoria na splátky úvěrů. Maximální úroková sazba je v současnosti stanovena na 9 %. Příslušné zákony tímto stanovují maximální marži 8 % nad dvoutýdenní repo sazbou vyhlášenou ČNB (aktuálně ve výši 1 %). Během trvání moratoria na splátky úvěrů není možné účtovat klientům žádné úroky či poplatky z prodlení.

Kromě moratoria na splácení úvěrů novelizovala česká vláda také Zákon o spotřebitelském úvěru a rozšířila limity pro pokuty za nesplácení úvěrů. Kromě ochrany spotřebitelů se rovněž limity zavedly pro osoby samostatně výdělečně činné („OSVČ“). Maximální poplatky za nesplácení úvěru pro OSVČ budou stanoveny na úrovni 0,1 % z dlužné částky za den v případě, že je úvěr po splatnosti více než 90 dní,

přičemž celková pokuta za nesplácení nesmí překročit 50 % jistiny úvěru.

ČNB zavedla také opatření zaměřená na zmírnění dopadu pandemie COVID-19. V březnu ČNB snížila hlavní nástroj měnové politiky, dvoutýdenní repo sazbu, o 125 bazických bodů a tím tedy snížila klíčovou úrokovou sazbu z 2,25 % na 1 %. K datu 1. dubna ČNB zároveň ponížila požadavek na proticyklickou rezervu o 75 bazických bodů na 1 % a uvolnila regulační požadavky na poskytování nových hypoték. ČNB zvýšila poměr výše úvěru k hodnotě nemovitosti (loan-to-value, LTV) z 80 % na 90 %, zvýšila poměr měsíčních splátek všech úvěrů žadatele k jeho čistému příjmu (debt-service-to-income, DSTI) z 45 % na 50 % a zrušila požadavek na poměr zadlužení proti celkovému ročnímu čistému příjmu žadatele u hypotečních úvěrů (debt-to-income, DTI). Mimo to vydala ČNB důrazné doporučení všem českým bankám, aby pozastavily vyplácení dividend a ponechali si svůj kapitál.

Dne 16. dubna schválil Senát ČR dodatek k zákonu o České národní bance, který centrální bance umožňuje nákup širšího výběru cenných papírů. Do té doby byla ČNB omezena na transakce s vládními a vlastními cennými papíry. Tato změna poskytla ČNB větší prostor pro případné financování domácích bank nebo k provádění kvantitativních uvolňovacích opatření.

SHRNUTÍ OPATŘENÍ PŘIJATÝCH SPOLEČNOSTÍ MONETA A DOPADY, KTERÝM ČELÍ

MONETA na vzniklou situaci okamžitě zareagovala a přijala řadu cílených opatření. Na každodenní provozní úrovni jsme nastavili postupy, abychom zaměstnancům umožnili pracovat z domova z důvodu zajištění společenského odstupu a zastavení potenciálního šíření viru. Zároveň jsme zavedli všechna nutná bezpečnostní opatření na našich pobočkách a bankomatech k ochraně našich klientů i zaměstnanců.

Díky těmto včasným provozním opatřením jsme dokázali zabezpečit nepřetržitý provoz 160 poboček a 615 bankomatů. Naše týmy vybraly 16 klíčových poboček, u kterých byly nastaveny plány na zajištění kontinuity provozu prostřednictvím tří nezávislých týmů pro každou obchodní jednotku. Dále jsme přizpůsobili otevírací dobu a zároveň zvýšili limity na doplňování hotovosti pro pobočky i bankomaty tak, aby byl zajištěn přístup k hotovosti v rámci celé země. Dle plánu, který jsme oznámili na konci roku, došlo k uzavření 19 poboček, a navíc s nižšími náklady, než se původně odhadovalo.

Ve snaze omezit osobní setkávání mezi klienty a našimi zaměstnanci na pobočkách jsme se zaměřili na využití digitálních nástrojů společnosti MONETA, díky kterým jsme dokázali omezit riziko všude tam, kde to bylo

možné. Naše digitální kanály se ukázaly jako klíčové pro prodej našich produktů retailovým klientům, podnikatelům a živnostníkům a prokázaly i svou dobrou obslužnou kapacitu.

Vedení společnosti MONETA nastavilo modus operandi krizového řízení. Na denní bázi jsme měli konferenční hovory, kde jsme řešili provozní záležitosti a byli tak schopni okamžitě reagovat na aktuální situaci. Rovněž jsme také nastavili postup pro nahrazení klíčových pracovníků pro případ, že by kterýkoliv člen onemocněl a nebyl schopen vykonávat své povinnosti.

Naše porady se nyní odehrávají online pomocí příslušných technologií a těžíme tak z nástrojů vytvořených v minulosti. Stejným způsobem jsme nastavili denní sledování klíčových a kritických funkcí v rámci Skupiny. To zahrnuje údaje o pobočkách, bankomatech, call centrech, schvalování úvěrů, back office, obsazenosti pozic, IT infrastrukturu a kyberbezpečnost, stejně jako o vytíženosti digitálních kanálů a výkonnosti platebních platform. Také jsme zajistili plynulé zpracování žádostí v rámci moratoria na splátky úvěrů a celý proces jsme zdokonalili.

Přůměrně 1,600 zaměstnanců společnosti MONETA neboli přes 50 % všech pracovníků, mohlo pracovat vzdáleně a tím jsme zajistili důležitý společenský odstup, a tak omezili zdravotní rizika. Zvýšená pozornost byla věnována okamžité dezinfekci a vyčištění prostor budovy společnosti MONETA tam, kde se vyskytlo potvrzení či jen podezření na případ nemoci COVID-19. Naším zaměstnancům jsme poskytli finanční náhradu za pořízení osobních ochranných pomůcek jako reakci na obtíže při jejich hromadném nákupu.

MONETA rovněž vyplatila plnou náhradu matkám a otcům samoživitelům, kteří byli nuceni zůstat doma se svými dětmi z důvodu uzavření škol.

Vzhledem k vyhlášenému stavu nouze a omezením z něj plynoucím jsme se rozhodli odložit termín Valné hromady, který byl původně stanoven na 28. dubna 2020. Valná hromada bude svolána po odvolání nouzového stavu. O novém datu vás budeme informovat, jakmile to jen bude možné.

Kromě toho obdržela MONETA 20. dubna potvrzení dlouhodobého i krátkodobého ratingu na úrovni BBB/A-2 od S&P Global Ratings. Bohužel, vzhledem k okolnostem daným současnou situací, se agentura S&P Global Ratings rozhodla změnit výhled z pozitivního na stabilní.

VÝPLATA DIVIDENDY

Dne 17. března se představenstvo Banky rozhodlo pozastavit výplatu dividendy Banky a zdržet tak čistý zisk za rok 2019. Toto rozhodnutí bylo přijato vzhledem k novým okolnostem a pravděpodobným negativním dopadům na výsledky české ekonomiky. Vedení společnosti považuje za nutné zachovat likviditu a silnou kapitálovou základnu. Jen několik dnů po našem rozhodnutí vydala ČNB důrazné doporučení celému bankovnímu sektoru, aby odložil výplatu dividendy a zdržel zisk. Plánujeme toto rozhodnutí znovu zhodnotit před koncem roku v závislosti na našich finančních výsledcích a celkových podmínkách, které budou převládat v České republice.

VÝHLED

V důsledku šíření nákazy COVID-19 a dopadu vládních opatření jsme zrušili náš výhled zveřejněný 6. února 2020. Představenstvo sdílí názor, že opatření přijatá vládou, stejně jako změny v politice ČNB budou mít významný dopad na naše finanční a obchodní výsledky v krátkodobém i střednědobém horizontu. Vzhledem k tomu, že zatím nebyl přesně stanoven rozsah státní podpory a není ani jisté, kdy dojde k úplnému obnovení ekonomiky, je zatím velmi obtížné tyto potenciální dopady stanovit.

V této souvislosti představenstvo navrhlo a vytvořilo dva scénáře, jejichž cílem je posoudit naše plánované výsledky ve zbývající části roku 2020. Náš „Scénář s mírným dopadem“ se opírá o předpoklad silné vládní podpory, a tedy i omezeného dopadu na klíčové makroekonomické ukazatele. Tento výsledek s mírným dopadem také předpokládá rychlé zotavení celkové poptávky a obnovení všech přerušovaných dodávek. Tento scénář dále předpokládá do konce roku 2020 malý nárůst míry nezaměstnanosti (na 3,2 %), mírnou inflaci (2,5 %) a pokles dvoutýdenní repo sazby vyhlášené ČNB (na úroveň 0 %). Tento scénář dále předpokládá menší narušení růstu HDP České republiky, v případě prvního čtvrtletí na úrovni 0,7 %, druhého čtvrtletí na mínus 0,5 %, třetího čtvrtletí na mínus 1,3 % a čtvrtého čtvrtletí na mínus 2,5 %.

Zároveň jsme také vytvořili i „Scénář se závažným dopadem“, který má za cíl zhodnotit závažnější dopady pandemie COVID-19. V tomto scénáři odhadujeme míru nezaměstnanosti až 7,9 % a významný dopad na český HDP. Tento scénář vykresluje pokles HDP následujícím způsobem: první čtvrtletí na úrovni 0,5 %, druhé čtvrtletí na mínus 3,3 %, třetí čtvrtletí na mínus 4,6 % a čtvrté čtvrtletí na mínus 5,5 %. V tomto scénáři modelujeme „nulovou“ dvoutýdenní repo sazbu ČNB a

o něco nižší inflaci na úrovni 1,8 %. Tento scénář dále předpokládá velmi malou státní podporu prostřednictvím přímých opatření a prostřednictvím omezených veřejných výdajů.

MORATORIUM NA SPLÁTKY A PROGRAMY COVID II

Ještě před plným vypuknutím krize MONETA iniciovala nabídku na odložení splátek úvěrů až na tři měsíce. Náš program byl navržen a implementován před zavedením moratoria na splátky úvěrů nařízeného vládou. Naše dobrovolné řešení mělo za cíl poskytnout klientům Skupiny dočasnou úlevu, aby se vyhnuli problémům se splácením v očekávání závažných dopadů na českou ekonomiku. Tento program byl umožněn prostřednictvím našich digitálních kanálů s podporou našich call center. Ke konci dubna jsme obdrželi více než 55,000 žádostí vztahujících se k úvěrovému portfoliu v přibližné hodnotě 27,5 miliard Kč.

Kromě toho MONETA úzce spolupracuje se státní Českomoravskou záruční a rozvojovou bankou („ČMZRB“) a poskytuje podporu komerčním klientům, aby získali přístup k úvěrovým programům COVID. Programy ČMZRB podporují OSVČ a malé a střední podniky, které potřebují dodatečnou likviditu, aby se mohly vyrovnat s krizí. MONETA zavedla školení, které klientům pomáhá s podáváním žádostí na ČMZRB. V rámci programu COVID II přispívá ČMZRB na platby úroků až do výše 1 milionu Kč. Poskytované záruky pokrývají až 80 % jistiny komerčního úvěru a až 25 % celkového objemu poskytnutých zajištěných úvěrů dané banky. Zpracovali jsme více než 685 žádostí v hodnotě přibližně 1,7 miliardy Kč. Počet žádostí zpracovaných Skupinou MONETA dosáhl téměř 12 % z celkových 5,900 žádostí (v přibližné hodnotě 19 miliard Kč)¹ doručených ČMZRB v rámci programu COVID II pro živnostníky a malé a střední podniky.

MONETA se rovněž zapojila do programu COVID Praha určeného pouze pro pražské podnikatele a živnostníky, kteří se nemohli zúčastnit programu COVID II. Tento program byl spuštěn za podpory pražské radnice a pokrývá úvěry pro jednotlivce a firmy se sídlem v Praze v celkové výši 1,8 miliardy Kč². Zpracovali jsme odhadem 64 žádostí v hodnotě přibližně 110 milionů z celkových 363 žádostí² podaných na ČMZRB v rámci tohoto programu.

OPATŘENÍ PRO FINANCOVÁNÍ A LIKVIDITU

Představenstvo banky rovněž analyzovalo výhledy související s likviditou v rámci obou uvedených scénářů výpočtem celkového požadavku z absolutní i relativní perspektivy. V této souvislosti jsme stanovili a iniciovali

¹ Zdroj: Source: <https://www.cmzrb.cz/cmzrb-do-programu-covid-ii-prijala-zadosti-za-19-mld-kc/>

² Zdroj: <https://www.cmzrb.cz/cmzrb-se-v-ramci-programu-covid-praha-zaruci-uvery-za-18-mld-kc/>

strategii financování na zachování stabilních zdrojů likvidity. Na konci dubna jsme spustili novou kampaň na retailový spořicí účet, abychom získali dodatečné retailové vklady a dále posílili naši stabilní finanční základnu. Během druhého čtvrtletí plánujeme zahájit podobnou kampaň zaměřenou na vklady od živnostníků a malých a středních firem.

ZMĚNY V ÚVĚROVÉ POLITICE A TVORBA OPRAVNÝCH POLOŽEK

Předpoklady „Scénáře s mírným dopadem“ byly v březnu zahrnuty do našich modelů pro opravné položky dle účetního standardu IFRS 9. Změna makroekonomických ukazatelů měla za následek významný dodatečný nárůst nákladů na riziko ve výši přibližně 475 milionů Kč.

Naše divize Řízení rizik následně revidovala kritéria pro schvalování úvěrů a začala uplatňovat omezivější přístup v návaznosti na nové likvidní scénáře, které do naší úvěrové politiky rovněž zahrnuly předpoklady týkající se rostoucí nezaměstnanosti a očekávaných výsledků jednotlivých průmyslových odvětví.

Zároveň jsme znovu přehodnotili a snížili počet předschválených úvěrových limitů pro naše retailové klienty a klienty z řad živnostníků a malých firem.

PŘEHODNOCENÍ CELKOVÝCH NÁKLADŮ A INVESTIČNÍHO ROZPOČTU

Představenstvo také přezkoumalo celkové náklady s ohledem na nové podmínky na trhu a zahájilo úsporná opatření s cílem snížit celkové náklady o 300 milionů Kč. Součástí bylo rovněž přehodnocení investičního rozpočtu Skupiny MONETA pro rok 2020, kdy došlo ke zrušení či odložení některých iniciativ a celkový rozpočet se tak snížil o 170 milionů Kč.

VÝSLEDKY SKUPINY MONETA V PRVNÍM ČTVRTLETÍ 2020

V prvním čtvrtletí roku 2020 vykázala MONETA o 31 % vyšší zisk před zdaněním a čistou ztrátou ze znehodnocení než v prvním čtvrtletí roku 2019. Takového výsledku bylo dosaženo díky dvoucifernému růstu provozních výnosů a obecně stabilních provozních nákladů. Vykázaný čistý zisk dosáhl 731 milionů Kč, což je o 25,6 % méně než náš výsledek za stejné období předešlého roku. Celkový pokles zisku způsobily meziročně zvýšené náklady na riziko z důvodu revidovaného makroekonomického výhledu. V důsledku této revize byla MONETA nucena vytvořit dodatečné opravné položky ve výši 475 milionů Kč. Během prvního čtvrtletí jsme proto dosáhli návratnosti hmotného kapitálu (RoTE) ve výši 12,7 % a návratnosti kapitálu (RoE) 11,5 %.

Naše celkové provozní výnosy meziročně vzrostly o 14,7 %, a byly podpořeny čistým výnosem z finančních operací s významným výnosem z prodeje dluhopisů. Meziročně náš čistý výnos z úroků vzrostl o 4,9 % a vykázali jsme růst čistého výnosu z poplatků a provizí ve výši 4,3 %. Naše celkové provozní náklady zůstaly na stejné úrovni navzdory vyšším příspěvkům do regulačních fondů a dosud vzniklých nákladů na integraci.

DIGITÁLNÍ STRATEGIE

V průběhu prvního čtvrtletí jsme úspěšně spustili naši digitální platformu Refinanso.cz pro refinancování hypotečních úvěrů. Refinanso přineslo více než 600 nových předschválených smluv a více než 150 nově uzavřených smluv, což představuje 8 % z celkových nově uzavřených hypoték během daného období.

Úspěšně jsme také dokončili migraci našeho karetního systému. Vývoj této nové platformy zabral více než 28 000 člověkodní a náklady dosáhly 350 milionů Kč během dvou let. Tato zásadní migrace byla úspěšně realizována i přes současné obtížné okolnosti. Naše nová platforma přinese budoucí úspory a poskytne i řadu dalších výhod.

Kromě toho podíl spotřebitelských úvěrů sjednaných online vzrostl na 41,5 % ve srovnání s 35,7 % v prvním čtvrtletí 2019. V oblasti úvěrů pro živnostníky a podnikatele jsme si zachovali solidní a stabilní výsledky. Velmi úspěšní jsme byli i v plně online prodejkách, kde objem nových spotřebitelských úvěrů vzrostl meziročně o 35,1 % a nových splátkových úvěrů pro živnostníky a malé firmy meziročně vzrostl o 48,2 %. Objem předschválených limitů u spotřebitelských úvěrů zůstal na stejné úrovni 78 miliard Kč, resp. 10,8 miliard Kč u úvěrů pro živnostníky a podnikatele.

Také jsme pokračovali v podpoře využívání našich digitálních platebních platform prostřednictvím Google Pay a Apple Pay, kdy celkový počet uživatelů vzrostl o 113,9 % za posledních 12 měsíců a počet transakcí meziročně prudce stoupl o 268,3 %.

RETAILOVÝ A KOMERČNÍ SEGMENT

Balance retailových výkonných úvěrů v hrubé výši vzrostla od začátku roku o 3,2 % na 92,8 miliardy Kč, zejména díky růstu portfolia výkonných hypotečních úvěrů v hrubé výši o 7,7 % od začátku roku na 46,9 miliard Kč. Portfolio výkonných spotřebitelských úvěrů v hrubé výši zůstalo na stejné úrovni 40,3 miliardy Kč. V důsledku toho mírně poklesl tržní podíl společnosti MONETA u spotřebitelských úvěrů na 18,1 % z 18,3 % ke konci roku 2019 a u hypotečních úvěrů vzrostl na 3,5 % z 3,3 % ke konci roku 2019.

Balance komerčních výkonných úvěrů v hrubé výši vzrostla od začátku roku o 2,4 % na 68,4 miliardy Kč. Dosáhli jsme toho zejména díky růstu výkonných provozních úvěrů v hrubé výši od začátku roku o 11,4 % na 10,5 miliardy Kč, zatímco portfolio výkonných úvěrů pro živnostníky a malé firmy v hrubé výši vzrostlo od začátku roku o 5,1 % na 7,2 miliardy Kč a portfolio výkonných investičních úvěrů v hrubé výši zůstalo na stejné úrovni 36,8 miliard Kč.

ŘÍZENÍ RIZIK A KAPITÁLU

Celkové náklady na riziko jsou v současné době pod velkým tlakem vzhledem k probíhající pandemii COVID-19 a zdravotním opatřením na její zastavení. Očekávané zhoršení makroekonomických ukazatelů vedlo společnost MONETA k vytvoření dodatečných opravných položek v prvním čtvrtletí ve výši 475 milionů Kč, což znamenalo nárůst celkových nákladů na riziko na úroveň 684 milionů Kč nebo 173 bazických bodů. Poměr nevýkonných pohledávek zůstal na stejné úrovni 1,9 % a úroveň našeho celkového krytí nevýkonných pohledávek vzrostla na 118,9 % ze 109,2 % ke konci roku 2019.

27. ledna 2020 emitovala MONETA druhou tranši podřízených dluhopisů (Tier 2 dluhopisy) ve výši 2,6 miliardy Kč, s výnosem 3,79 % p.a. Dluhopisy mají stejnou splatnost jako předchozí emise (10 let, s kupní opcí po 5 letech).

Kapitálová pozice Banky v prvním čtvrtletí posílila o 210 bazických bodů, zejména v důsledku emise Tier 2 dluhopisů. Díky tomu se dále zvýšil i regulatorní kapitál společnosti MONETA na 27 miliard Kč.

Už tak dostatečně solidní ukazatel kapitálové přiměřenosti dále vzrostl na 21,0 % s ukazatelem CET1 na úrovni 17,4 %. Celkový kapitálový požadavek se s účinností od 1. ledna 2020 změnil na 14,65 %, a skládá se z požadavku ve výši 8 % pro Pilíř I a 2,4 % pro Pilíř II. MONETA měla za povinnost držet bezpečnostní kapitálovou rezervu ve výši 2,5 % a proticyklickou rezervu ve výši 1,75 %. Na základě březnového oznámení ČNB a snížení proticyklické rezervy na 1 % bude s účinností od 1. dubna 2020 celkový kapitálový požadavek 13,9 %. V souvislosti s tímto snížením se představenstvo rozhodlo snížit cílovou úroveň kapitálové přiměřenosti pro rok 2020 na 14,9 % z původních 15,9 %.

AKVIZICE WÜSTENROT CZ

Je mi potěšením oznámit, že MONETA úspěšně dokončila akvizici společností Wüstenrot – stavební spořitelna a.s. a Wüstenrot hypoteční banka a.s. Kupní

cena zaplacená za 100% podíl v obou společnostech byla 175 milionů eur. Celková účetní hodnota získaných čistých aktiv v obou subjektech je ve výši 207 milionů eur k 31. březnu 2020. Před dokončením transakce získala MONETA všechny příslušné regulatorní souhlasy od České národní banky i Úřadu na ochranu hospodářské soutěže. Nyní budeme pokračovat v další integraci těchto dvou společností do struktur společnosti MONETA.

NÁSLEDUJÍCÍ VÝZVY

Vzhledem k nepředvídatelné situaci související s postupující krizí veřejného zdraví a jejího dopadu na ekonomiku země bych rád jménem vedení společnosti MONETA zopakoval svou vděčnost všem našim zaměstnancům za odvedenou práci. MONETA vstupuje do tohoto nelehkého prostředí v silné pozici a s pevným étosem. Věřím tedy, že naši akcionáři plně podpoří všechna opatření, které vedení přijalo, aby společnost MONETA umožnilo vyjít z této krize ještě silnější.

Tomáš Spurný
Předseda představenstva a CEO
MONETA Money Bank, a.s.

3 Hlavní výkonnostní ukazatele

	Tři měsíce končící 31. 3. 2020	Rok končící 31. 12. 2019	Změna
Ziskovost			
Čistá úroková marže (% průměrného zůstatku čistých aktiv generujících úrokový výnos)³	3,6 %	3,8 %	-20 bps
Výnosnost portfolia (% průměrných čistých úvěrů a pohledávek za klienty)	5,1 %	5,3 %	-20 bps
Náklady na financování (% průměrných vkladů a úvěrů) ^{4,5}	0,68 %	0,54 %	14 bps
Náklady na financování vkladů klientů (% průměrného zůstatku vkladů)	0,49 %	0,36 %	13 bps
Náklady na riziko (% průměrných čistých úvěrů a pohledávek za klienty)	1,73 %	0,35 %	138 bps
Výnosnost portfolia upravená o náklady na riziko (% průměrných čistých úvěrů a pohledávek za klienty)	3,4 %	4,9 %	-150 bps
Výnosy z poplatků a provizí / Provozní výnosy (%)	16,6 %	18,5 %	-190 bps
Čistý neúrokový výnos / Provozní výnosy (%)	30,1 %	24,7 %	540 bps
Návratnost hmotného kapitálu	12,7 %	18,2 %	-550 bps
Návratnost vlastního kapitálu	11,5 %	16,5 %	-500 bps
Návratnost průměrných aktiv ⁶	1,3 %	1,9 %	-60 bps
Likvidita / Pákové poměry			
Poměr úvěrů k vkladům ⁶	80,8 %	86,2 %	-540 bps
Vlastní kapitál celkem / Celková aktiva ⁶	10,3 %	11,1 %	-80 bps
Likvidní aktiva ^{5,6} / Celková aktiva ⁶	31,5 %	25,6 %	590 bps
Ukazatel krytí likvidity (LCR)	155,6 %	172,3 %	-1 670 bps
Kapitál			
Celkový kapitál (mil. Kč)	25 460	24 411	4,3 %
Hmotný kapitál (mil. Kč)	23 077	22 128	4,3 %
Kapitálová přiměřenost			
Hustota rizikově vážených aktiv ⁶	45,9 %	52,9 %	-700 bps
Kapitálový poměr CAR (%) celkem	21,0 %	18,0 %	300 bps
Kapitálový poměr Tier 1 (%)	17,4 %	16,4 %	100 bps
Kvalita aktiv			
Poměr nevýkonných pohledávek (%)	1,9 %	1,8 %	10 bps
Poměr nevýkonných pohledávek Retail (%)	2,1 %	1,9 %	20 bps
Poměr nevýkonných pohledávek Komerční (%)	1,6 %	1,6 %	0 bps
Čisté pokrytí nevýkonných pohledávek (%)	55,8 %	55,9 %	-10 bps
Čisté pokrytí nevýkonných pohledávek Retail (%)	53,5 %	52,2 %	130 bps
Čisté pokrytí nevýkonných pohledávek Komerční (%)	60,0 %	62,0 %	-200 bps
Pokrytí nevýkonných pohledávek celkem (%)	118,9 %	109,2 %	970 bps
Efektivita			
Poměr nákladů k výnosům	45,6 %	47,7 %	-210 bps
Počet zaměstnanců (k datu zprávy)	2 855	2 943	-88
Pobočky	161	179	-18
Bankomaty	631	632	-1

Všechny ukazatele jsou přepočteny na období jeden rok.

³ Aktiva generující úrokový výnos zahrnují zatížená aktiva v částce 22,6 mld. Kč likvidních aktiv k 31. 3. 2020 (31. 12. 2019: 9,0 mld. Kč), přičemž 1,0 mld. Kč jsou pohledávky za klienty vykázané v řádce „Úvěry a pohledávky za klienty“ použité k zajištění přijatého úvěru od třetí strany ve společnosti MONETA Leasing (31. 12. 2018: 1,2 mld. Kč).

⁴ Zahrnuje repo transakce s bankami a klienty uzavřené na back-to-back bázi reverzními repo transakcemi s ČNB.

⁵ Vklady zahrnují podřízené závazky

⁶ Ukazatel hustoty rizikově vážených aktiv je vypočten v souladu s BIS Working Papers: Leverage and Risk Weighted Capital Requirements.

4 Makroekonomické prostředí

V prvním čtvrtletí roku 2020 si česká ekonomika držela tempo růstu, které nastoupila v roce 2019. Za celý rok 2019 vzrostlo HDP České republiky meziročně o 2,4 %⁷ a navzdory zaznamenanému zpomalení v průmyslové produkci se očekávalo pokračování ekonomického růstu i v průběhu roku 2020. To bylo patrné i např. v únorové makroekonomické předpovědi České národní banky, která pro rok 2020 předpovídala ekonomický růst o 2,3 % následovaný růstem 2,8 % v roce 2021⁸.

Nicméně v březnu byly v České republice zaznamenány první případy infekce COVID-19 a pozitivní ekonomický a sociální vývoj se velmi rychle obrátil v částečné uzavření celé země. Aby zabránila rychlému šíření nemoci, uzavřela česká vláda většinu obchodů. Mimo to se i někteří velcí průmysloví producenti rozhodli zavřít na několik týdnů své provozy. Tato bezprecedentní situace bude mít zásadní dopad na vývoj domácí ekonomiky. Jaký bude rozsah tohoto dopadu ještě není známo, nicméně první ukazatele naznačují, že by HDP mohlo zaznamenat pokles o přibližně 5 %⁹.

Výchozí situace České republiky v současné krizi byla dobrá s výjimkou průmyslové výroby, která se v únoru 2020 meziročně propadla o 0,9 %¹⁰. Míra nezaměstnanosti byla nejnižší mezi státy EU a v březnu 2020 dosahovala 3,0 %¹¹, zatímco maloobchod vzrostl meziročně v únoru o 7,4 %¹² a průměrná hrubá nominální mzda stoupla v posledním čtvrtletí 2019 meziročně o 6,7 %¹³.

Česká národní banka zareagovala na očekávaný ekonomický propad velmi rychle a v březnu podpořila ekonomiku dvěma významnými, po sobě jdoucími sníženími úrokové sazby, které znamenaly pokles klíčové úrokové sazby měnové politiky z 2,25 % na 1,00 %¹⁴. Česká vláda zavedla balíčky finanční pomoci pro domácnosti i firmy, včetně moratoria na odklad splátek, které po domácích finančních institucích požaduje, aby odložily splátky úvěrů do 31. července nebo 31. října, a to pouze pod podmínkou aktivní žádosti podané klientem.

Ekonomický výhled na následující čtvrtletí je vzhledem k současnému vývoji velmi nejasný. Několik domácích ekonomů vydalo řadu negativních scénářů, které se liší primárně délkou omezení ekonomických aktivit. Česká ekonomika bude zcela jistě čelit recesi, kdy její délka a závažnost budou převážně záviset na rychlosti rozšíření pandemie COVID-19 po světě. Na druhou stranu Česká republika vstoupila do krize z velmi silné pozice, což vládě umožní zmírnit ekonomické následky štedrými fiskálními stimulačními opatřeními.

Celkové provozní výnosy bankovního sektoru vzrostly v roce 2019 meziročně o 7 % a byl tažen růstem čistých úrokových výnosů (meziročně 12 %), přičemž čisté neúrokové výnosy nadále klesaly (meziročně -5 %). Čistá ziskovost českého bankovního sektoru dosáhla ke konci roku 2019 meziročního růstu 12 %, provozní náklady vzrostly meziročně o 3 % a náklady na riziko meziročně klesly o 36 %. Anualizovaná rentabilita kapitálu měřená poměrem čistého zisku k Tier 1 kapitálu se posunula na 17,2 % ve čtvrtém čtvrtletí roku 2019 ve srovnání se stejným obdobím předchozího roku.¹⁵

Čisté tržní úvěry vzrostly v roce 2019 meziročně o 4 %, podobně jako celková aktiva (meziroční růst o 4 %) a celkový poměr aktiv k Tier 1 kapitálu dosáhl 14,1 %.¹⁵ Zůstatky nevýkonných pohledávek nadále klesaly meziročně o 24 % a čisté pokrytí nevýkonných pohledávek se zvýšilo na úroveň 54,5 %¹⁵. Kapitalizace českého bankovního sektoru zůstala silná, když Tier 1 kapitál v roce 2019 meziročně vzrostl o 10 % na 506 miliard Kč.¹⁵ Poměr regulatorního Tier 1 kapitálu k rizikově váženým aktivům stoupl na 19,22 %¹⁶.

⁷ Zdroj: Český statistický úřad, čtvrtletní sektorové účty – 4. čtvrtletí 2019.

⁸ Zdroj: Česká národní banka, předpověď ČNB – únor 2020.

⁹ Viz např. Makroekonomická předpověď Ministerstva financí ČR duben 2020.

¹⁰ Zdroj: Český statistický úřad, Průmysl – únor 2020.

¹¹ Zdroj: Ministerstvo práce a sociálních věcí, měsíční statistika nezaměstnanosti, březen 2020.

¹² Zdroj: Český statistický úřad, Maloobchod – únor 2020.

¹³ Zdroj: Český statistický úřad, Průměrné mzdy – 4. čtvrtletí 2019.

¹⁴ Zdroj: Česká národní banka, Rozhodnutí bankovní rady ČNB 26. 3. 2020

¹⁵ Zdroj: Česká národní banka, ARAD čtvrtletní povinně uveřejňované informace bankovního sektoru bez stavebních spořitelén.

¹⁶ Zdroj: Česká národní banka Základní a doporučené ukazatele finančního zdraví (konsolidované).

5 Výsledky Skupiny

5.1 Obchodní výsledky

Za první čtvrtletí roku 2020 Skupina vytvořila konsolidovaný čistý zisk ve výši 731 milionů Kč, navzdory propuknutí pandemie koronaviru COVID-19.

Stabilní nová produkce, zejména v retailovém segmentu, podpořila růst hrubých výkonných úvěrů Skupiny meziročně o 2,9 % na 161,2 miliardy Kč k 31. březnu 2020.

Portfolio výkonných retailových úvěrů v hrubé výši vzrostlo ve srovnání s 31. prosincem 2019 o 3,2 % na 92,8 miliardy Kč k 31. březnu 2020. Převážná většina tohoto růstu byla tažena pokračujícím nárůstem nových objemů hypotečních úvěrů, které meziročně vzrostly o 35,8 %, a zvýšily zůstatek výkonných hypotečních úvěrů v hrubé výši o 7,7 % na 46,9 miliardy Kč k 31. březnu 2020. Portfolio spotřebitelských úvěrů činí 40,3 miliardy Kč a zůstalo téměř na stejné výši v porovnání s 31. prosincem 2019. Retailové úvěry společnosti MONETA Auto zaznamenaly pokles o 4,4 % od 31. prosince 2019 a ve stejném období došlo i k poklesu úvěrů z kreditních karet a kontokorentů o 8,3 % v souladu s pokračujícím trendem přechodu na splátkové úvěry.

Výkonné úvěry v hrubé výši v komerčním segmentu dosahovaly k 31. březnu 2020 výše 68,4 miliard Kč, což představuje nárůst o 2,4 % od 31. prosince 2019. Produkce nových úvěrů pro podnikatele a malé firmy udržela stabilní tempo a zůstatek úvěrů stoupl meziročně o 5,1 %, na 7,2 miliardy Kč k 31. březnu 2020. Zůstatek investičních úvěrů vzrostl o 1,2 % na 36,8 miliardy Kč k 31. březnu 2020. Zůstatek provozních úvěrů vzrostl o 11,4 % na 10,5 miliardy Kč k 31. březnu 2020. Společný zůstatek komerčního portfolia společností MONETA Auto a MONETA Leasing v porovnání s 31. prosincem 2019 poklesl o 1,8 % na 13,9 miliardy Kč.

Očištěné vklady klientů Skupiny pokračovaly ve stabilním růstu, a to jak v retailovém, tak i komerčním segmentu. K 31. březnu 2020 dosáhly celkem 177,9 miliard Kč, což představuje nárůst o 2,0 % z 174,4 miliardy Kč k 31. prosinci 2019. Nárůst zůstatků je zapříčiněn především běžnými účty v obou segmentech. Náklady na očištěné vklady byly 0,49 %, celkové náklady na financování Skupiny byly 0,68 % kvůli nákladům na oportunistické repo operace a nově vydané Tier 2 dluhopisy v objemu 2,6 miliardy Kč. Poměr úvěrů ke vkladům byl 80,8 %.

Zůstatek závazků za bankami byl k 31. březnu 2020 4,4 miliardy Kč, což je mírné zvýšení ve srovnání s 4,1 miliardami Kč k 31. prosinci 2019.

Skupina si zachovává vysoce likvidní pozici s ukazatelem krytí likvidity Skupiny na úrovni 155,6 % a Banky na úrovni 156,5 %, což je bezpečně nad regulatorním limitem. Ukazatele krytí likvidity již odrážejí budoucí odtok hotovosti v souvislosti s placenou kupní cenou za společnosti Wüstenrot CZ. Likvidní aktiva se skládají primárně z 37,3 miliardy Kč v reverzních repo operacích s ČNB a investicí do dluhopisů ve výši 23,5 miliard Kč (včetně 20,9 miliardy Kč zatížených dluhopisů).

5.2 Finanční výsledky

Provozní výnosy za první tři měsíce roku 2020 byly 2,924 miliardy Kč, což představuje meziroční nárůst o 14,7 %, který byl podpořen vyšším čistým úrokovým výnosem, čistým výnosem z poplatků a provizí a ziskem z úspěšného prodeje dluhopisů.

Čistý výnos z úroků za tři měsíce zakončených 31. březnem 2020 dosáhl 2 043 milionů Kč, což je vzestup o 4,9 % z hodnoty 1 947 milionů Kč za první tři měsíce roku 2019. Hlavním důvodem byl růst portfolia úvěrů. Výnosnost úvěrového portfolia za období prvních třech měsíců roku 2020 klesla na 5,1 % v porovnání s 5,3 % za stejné období roku 2019. Jednalo se zejména o důsledek poklesu průměrné výnosnosti v retailovém segmentu způsobený nárůstem hypotečního portfolia, zatímco výnosnost komerčního portfolia mírně vzrostla. Čistá úroková marže Skupiny klesla na 3,6 % za první tři měsíce zakončené 31. března 2020 v porovnání s 3,9 % za první tři měsíce roku 2019. To bylo způsobeno hlavně silným růstem portfolia zajištěných hypoték a nižším, byť stabilnějším výnosem na spotřebitelských úvěrech s tím, jak se mezera mezi původními cenami úvěrů a cenami u nové produkce postupně uzavírá.

Čistý výnos z poplatků a provizí za tři měsíce zakončené 31. březnem 2020 vzrostl meziročně o 4,3 % na 486 milionů Kč. Tento růst je poháněn meziročně vyššími provizemi od třetích stran. Dále byl částečně kompenzován poklesem servisních poplatků u depozit, poklesem transakčních poplatků a nižšími výnosy z penále a poplatků za předčasnou splacení.

Čistý zisk z finančních operací za první tři měsíce roku 2020 dosáhl 374 milionů Kč ve srovnání se 100 miliony Kč za stejné období roku 2019.

Provozní náklady za první čtvrtletí roku 2020 dosáhly 1 332 milionů Kč, což představuje meziročně stabilní hodnotu. Skupina zaznamenala náklady na zaměstnance ve výši 536 milionů Kč, jedná se o meziroční pokles o 1,8 % způsobený opatřeními na zvýšení efektivity a snížením průměrného počtu pracovních míst (meziročně o 5,2 %). Správní a ostatní provozní náklady dosáhly 387 milionů Kč, což představuje meziroční pokles o 4,2 %, ovlivněný zejména zlepšením produktivity. Náklady na odpisy hmotného a nehmotného majetku vzrostly o 4,5 % na 257 milionů Kč, růst byl doprovázen rostoucím zůstatkem nehmotných aktiv (meziročně o 27,4 % výše) z důvodu investic do IT a digitální transformace. Regulační poplatky dosáhly 152 milionů Kč a vzrostly tak meziročně o 9,4 %, přičemž tento růst je zapříčiněn vyššími odvody do Fondu pro řešení krize danými rostoucím zůstatkem vkladů a oportunistických repo operací.

Čisté znehodnocení finančních aktiv dosáhlo 684 milionů za tři měsíce zakončené 31. březnem 2020, ve srovnání s čistým rozpuštěním 14 milionů Kč ve stejném období loňského roku. Důvodem pro tento meziroční nárůst byl dopad pandemie COVID-19 a související změny v makroekonomické předpovědi ve výši 475 milionů Kč a nižší zisk z prodeje nevykonných úvěrů o celkových 175 milionů Kč oproti prvním třem měsícům roku 2019. Očištěné náklady na riziko, bez započítání dopadu prodeje nevykonných pohledávek, dosáhly 177 bazických bodů za tři měsíce končící 31. březnem 2020 i přes šíření pandemie koronaviru oproti očištěným nákladům na riziko ve výši 52 bazických bodů za tři měsíce roku 2019.

V důsledku dosáhl konsolidovaný čistý zisk za první tři měsíce roku 2020 731 milionů Kč, což představuje meziroční pokles o 25,6 %. Anualizovaná návratnost hmotného kapitálu za dané období do 31. března 2020 poklesla na 12,7 % z 16,1 % za období k 31. březnu 2019.

Poměr NPL Skupiny se mírně zvýšil na 1,9 % k 31. březnu 2020 z původních 1,8 % k 31. prosinci 2019. Celkové NPL krytí bylo k 31. březnu 2020 118,9 % (v porovnání s 109,2 % k 31. prosinci 2019).

Celkový kapitálový poměr k 31. březnu 2020 vzrostl na 21,0 % ve srovnání s 18,0 % k 31. prosinci 2019, což bylo dosaženo pozitivním vlivem zahrnutí části čistého zisku generovaného v roce 2019 a prvním kvartálu 2020 v regulačním kapitálu a emise Tier

2 dluhopisů s celkovým pozitivním dopadem ve výši 4 459 milionů Kč na regulační kapitál. Toto bylo částečně kompenzováno růstem nehmotného majetku a změnou rizikově vážených aktiv.

5.3 Výhled na rok 2020 a rizika

Ekonomický výhled pro Českou republiku byl v minulém období silně ovlivněn vývojem globální pandemie COVID-19. Podle prvních odhadů zahrnujících možné ekonomické dopady pandemie by měla česká ekonomika zažít v roce 2020 recesi. Délka a síla recese budou záviset na budoucím vývoji pandemie a českou ekonomiku zasáhne ve dvou vlnách. Ta první přijde jako přímý důsledek částečného uzavření ekonomiky v zemi, zatímco ta druhá dorazí v souvislosti s výrazným snížením ekonomické aktivity klíčových zahraničních obchodních partnerů.

Pokles bude doprovázen velmi nízkými úrokovými sazbami, které mohou znovu klesnout až na úroveň blízko nuly. Kromě dalších faktorů ekonomika už teď zažívá nárůst nezaměstnanosti, nízkou úroveň zahraničního obchodu a potenciálně i pokles inflace.

Česká ekonomika vstoupila do současné situace ve stabilním stavu. To umožňuje vládě podpořit ekonomiku řadou fiskálních stimulačních opatření, z nichž první balíčky, jako významný nárůst státních záruk, přímá finanční pomoc živnostníkům nebo odklad splátek úvěrů, už byly zavedeny. Vyšší vládní výdaje a nižší očekávané příjmy z daní nevyhnutelně povedou k vysokému rozpočtovému deficitu, který je, díky relativně nízké míře zadlužení domácí vlády, únosný.

Pokud bude pandemická situace vyřešena relativně rychle a velké světové ekonomiky se vrátí do normálu, má Česká republika potenciál vrátit se k ekonomickému růstu již v roce 2021. Nicméně je téměř nemožné poskytnout nyní jasnou předpověď, jelikož některé hlavní světové ekonomiky zůstávají pandemií silně zasaženy.

V souvislosti se současnou nejistotou spojenou s budoucím hospodářským výkonem České republiky se představenstvo Banky rozhodlo pozastavit tržní výhled Skupiny zveřejněný 6. února 2020. Představenstvo v tuto chvíli předpokládá dva možné scénáře budoucího vývoje v České republice. Jeden scénář zahrnuje mírný dopad na míru nezaměstnanosti, snížení HDP a inflaci a předpokládá vynaložení silné vládní podpory do české ekonomiky. Alternativní scénář předpokládá závažný dopad na výše uvedené ukazatele,

MONETA Money Bank, a.s.
Konsolidovaná mezitímní zpráva
za období tří měsíců končící 31. března 2020
(Všechny částky jsou v milionech Kč, není-li uvedeno jinak)

především na nezaměstnanost a prudký pokles HDP do konce roku 2020. Scénář se závažným dopadem také očekávám omezenou podporu vlády směrem k hospodářství.

6 Základní údaje o MONETA Money Bank, a.s.

ZÁKLADNÍ ÚDAJE O MONETA MONEY BANK	
Obchodní firma	MONETA Money Bank, a.s.
Sídlo	Vyskočilova 1442/1b, 140 00 Praha 4 – Michle
IČO	25672720
Právní forma	Akciová společnost
Datum zápisu	9. června 1998
Základní kapitál	10 220 000 000
Splaceno	100 %

Pobočky, bankomaty a zaměstnanci:

Počet poboček k 31. březnu 2020: 161
a k 31. prosinci 2019: 179.

Počet bankomatů k 31. březnu 2020: 631
a k 31. prosinci 2019: 632.

Počet zaměstnanců k 31. březnu 2020 byl 2 855
(pokles o 88 ve srovnání s koncem roku 2019).

Obchodní aktivity:

Banka a její konsolidované dceřiné společnosti („Skupina“) podniká pouze na území České republiky a zaměřuje se zejména na poskytování zajištěných a nezajištěných úvěrů spotřebitelům a na komerční financování. Portfolio spotřebitelských úvěrů se skládá ze zajištěných a nezajištěných úvěrů. K nezajištěným úvěrům patří spotřebitelské a auto půjčky, kreditní karty, kontokorenty. Zajištěné úvěrové produkty mají formu hypoték a finančních leasingů. Komerční úvěrové produkty zahrnují financování zásob, investiční úvěry, finanční a operativní leasing, úvěry na financování automobilů, financování skladů, financování malých podniků a podnikatelů prostřednictvím záruk, akreditivů a transakcí v cizích měnách. Skupina poskytuje celou řadu vkladových a platebních produktů retailovým i komerčním klientům.

Skupina vydává ve spolupráci se společnostmi VISA a MasterCard debetní a kreditní karty a spolupracuje s EVO Payments International při poskytování služeb. Kromě toho vystupuje jako zprostředkovatel doplňkového pojištění schopnosti splácet, které pokrývá měsíční splátky klientů v případě ztráty zaměstnání, úrazu nebo nemoci. Skupina zprostředkovává svým klientům i další typy pojištění a investiční produkty.

Vlastnická struktura:

Aktuální seznam osob zapsaných v registru zaknihovaných akcií Banky vedeným Centrálním depozitářem cenných papírů v Praze (Centrální depozitář cenných papírů, a.s.) s podílem větším než 1 % na základním kapitálu Banky je dostupný v sekci Vztahy s investory na webových stránkách Banky: <https://investors.moneta.cz/shareholder-structure>. Tyto osoby nemusí nutně být skutečnými akcionáři Banky, ale mohou držet akcie Banky pro skutečné akcionáře (např. makléři cenných papírů, schovatelé nebo zastupující osoby).

Dozorčí rada Banky

Dozorčí rada Banky se za první tři měsíce roku 2020 sešla na 2 zasedáních.

Jméno	Funkce	Člen dozorčí rady od	Člen dozorčí rady do
Gabriel Eichler	Předseda dozorčí rady*	26. října 2017	26. října 2021
Miroslav Singer	Místopředseda dozorčí rady**	24. dubna 2017	24. dubna 2021
Michal Petrman	Člen dozorčí rady	21. dubna 2016	21. dubna 2020
Clare Ronald Clarke	Člen dozorčí rady	21. dubna 2016	21. dubna 2020
Denis Arthur Hall	Člen dozorčí rady	21. dubna 2016	21. dubna 2020
Tomáš Pardubický	Člen dozorčí rady	26. října 2017	26. října 2021
Jiří Huml	Člen dozorčí rady ***	21. ledna 2019	21. ledna 2023
Aleš Sloupenský	Člen dozorčí rady ***	21. ledna 2019	21. ledna 2023
František Vencel	Člen dozorčí rady ****	5. února 2020	

* Pan Gabriel Eichler byl jmenován předsedou dozorčí rady s účinností od 2. srpna 2018.

** Pan Miroslav Singer byl jmenován místopředsedou dozorčí rady s účinností od 22. května 2017.

*** Pan Jiří Huml a pan Aleš Sloupenský byli zvoleni za členy dozorčí rady zaměstnanci a jmenováni s účinností od 21. ledna 2019.

**** Po rezignaci paní Kláry Sokolové k 31. prosinci 2019 jmenovala dozorčí rada pana Františka Vencela členem dozorčí rady na období do dalších voleb členů dozorčí rady volených zaměstnanci Společnosti

Představenstvo Banky

Představenstvo Banky se za první tři měsíce roku 2020 sešlo na 15 zasedáních.

Jméno	Funkce	Člen představenstva od	Člen představenstva do
Tomáš Spurný	Předseda představenstva	1. října 2015	1. října 2023
Carl Normann Vökt	Místopředseda představenstva*	25. ledna 2013	26. ledna 2021
Jan Novotný	Člen představenstva	16. prosince 2013	17. prosince 2021
Albert Piet van Veen	Člen představenstva	1. května 2017	1. května 2021
Jan Friček	Člen představenstva	1. března 2019	1. března 2023

* Pan Carl Normann Vökt byl jmenován místopředsedou představenstva s účinností od 1. března 2019.

7 Zkrácená konsolidovaná mezitímní účetní závěrka za období tří měsíců k 31. březnu 2020 (neauditovaná)

7.1 Zkrácený konsolidovaný výkaz zisku a ztráty a ostatního úplného výsledku hospodaření za období tří měsíců končící 31. března 2020 (neauditovaný)

mil. Kč	Kap.	Čtvrtletí končící	
		31. 3. 2020	31. 3. 2019
Výnosy z úroků a podobné výnosy		2 388	2 105
Náklady na úroky a podobné náklady		-345	-158
Čistý výnos z úroků	8.6	2 043	1 947
Výnosy z poplatků a provizí		556	522
Náklady na poplatky a provize		-70	-56
Čistý výnos z poplatků a provizí	8.7	486	466
Výnosy z dividend		1	1
Čistý zisk z finančních operací		374	100
Ostatní provozní výnosy		20	36
Provozní výnosy celkem		2 924	2 550
Náklady na zaměstnance		-536	-546
Správní náklady		-297	-319
Odpisy hmotného a nehmotného majetku		-257	-246
Regulační poplatky		-152	-139
Ostatní provozní náklady		-90	-85
Provozní náklady celkem	8.8	-1 332	-1 335
Zisk před zdaněním a čistou ztrátou ze znehodnocení finančních aktiv		1 592	1 215
Čisté znehodnocení finančních aktiv	8.17.6	-684	14
Zisk za účetní období před zdaněním		908	1 229
Daň z příjmů		-177	-246
Zisk za účetní období po zdanění		731	983
Ostatní úplný výsledek za účetní období po zdanění		319	0
Úplný výsledek hospodaření náležející vlastníkům společnosti		1 050	983
Čistý zisk za období náležející vlastníkům společnosti		731	983
Vážený průměr kmenových akcií (počet akcií v mil.)		511	511
Základní/zředěný zisk na akcii v Kč		1,43	1,92

7.2 Zkrácený konsolidovaný výkaz o finanční pozici k 31. březnu 2020 (neauditovaný)

míl. Kč	Kap.	31. 3. 2020	31. 12. 2019
Aktiva			
Pokladní hotovost a vklady u centrální banky		9 993	6 697
Kladná reálná hodnota derivátových finančních nástrojů	8.18	762	27
Investiční cenné papíry	8.9, 8.18	23 575	25 972
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů		739	651
Změna reálné hodnoty zajišťovaného portfolia		1 080	-239
Úvěry a pohledávky za bankami	8.10	44 339	23 485
Úvěry a pohledávky za klienty	8.11	160 596	156 409
Nehmotný majetek		2 383	2 283
Hmotný majetek		2 881	2 948
Majetkové účasti v přidružených společnostech		2	2
Pohledávky ze splatné daně		30	7
Pohledávky z odložené daně		0	0
Ostatní aktiva		1 195	811
AKTIVA CELKEM		247 575	219 053
Závazky			
Záporná reálná hodnota derivátových finančních nástrojů	8.18	365	40
Závazky vůči bankám	8.12	11 610	7 091
Závazky vůči klientům	8.12	198 754	181 523
Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů		2 050	148
Změna reálné hodnoty zajišťovaného portfolia		304	-22
Podřízené závazky	8.13	4 622	2 006
Rezervy		199	209
Závazky ze splatné daně		173	179
Závazky z odložené daně		354	244
Ostatní závazky		3 684	3 224
Závazky celkem		222 115	194 642
Vlastní kapitál			
Základní kapitál		10 220	10 220
Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku		102	102
Ostatní rezervy		302	-17
Nerozdělený zisk		14 836	14 106
Vlastní kapitál celkem		25 460	24 411
ZÁVAZKY A VLASTNÍ KAPITÁL CELKEM		247 575	219 053

MONETA Money Bank, a.s.
Konsolidovaná mezitímní zpráva
za období tří měsíců končící 31. března 2020
(Všechny částky jsou v milionech Kč, není-li uvedeno jinak)

7.3 Zkrácený konsolidovaný výkaz o změnách vlastního kapitálu za období tří měsíců končící 31. března 2020 (neauditovaný)

mil. Kč	Základní kapitál	Emisní ážio	Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	Oceňovací rozdíly z FVTOCI	Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků	Fond na úhrady vázané na akcie	Nerozdělený zisk	Celkem
Stav vykázaný k 31. 12. 2019	10 220	0	102	1	-18	0	14 106	24 411
Transakce s akcionáři společnosti								
Dividendy	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostatní	0	0	0	0	0	0	-1	-1
Úplný výsledek hospodaření								
Zisk za účetní období po zdanění	0	0	0	0	0	0	731	731
Ostatní úplný výsledek po zdanění								
Změna reálné hodnoty investičních cenných papírů vykázaných v OCI	0	0	0	0	0	0	0	0
Zajištění peněžních toků – efektivní část změn reálné hodnoty	0	0	0	0	394	0	0	394
Odložená daň	0	0	0	0	-75	0	0	-75
Stav k 31. 3. 2020	10 220	0	102	1	301	0	14 836	25 460
Stav vykázaný k 31. 12. 2018	511	5 028	102	0	n/a	-2	19 598	25 237
Celkový dopad přechodu na IFRS 16	0	0	0	0	0	0	1	1
Upravený stav k 1. 1. 2019	511	5 028	102	0	0	-2	19 599	25 238
Transakce s akcionáři společnosti								
Dividendy	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostatní změny	0	0	0	0	0	0	-1	-1
Úplný výsledek hospodaření								
Zisk za účetní období po zdanění	0	0	0	0	0	0	983	983
Ostatní úplný výsledek po zdanění								
Změna reálné hodnoty investičních cenných papírů vykázaná v ostatním úplném výsledku hospodaření	0	0	0	0	0	0	0	0
Odložená daň	0	0	0	0	0	0	0	0
Stav k 31. 3. 2019	511	5 028	102	0	0	-2	20 581	26 220

7.4 Zkrácený konsolidovaný výkaz o peněžních tocích za období tří měsíců končící 31. března 2020 (neauditovaný)

mil. Kč	Tři měsíce končící	
	31. 3. 2020	31. 3. 2019
Peněžní toky z provozních činností		
Zisk za účetní období po zdanění	731	983
Úpravy v položkách:		
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	257	246
Čisté znehodnocení finančních aktiv (bez přijatých plateb na odepsané pohledávky)	677	-14
Čistý zisk z přecenění a prodejů investičních cenných papírů	0	-12
'Naběhlý kupón, amortizace diskontu/prémie z investičních cenných papírů	-38	-71
Čisté výnosy z úroků ze zajišťovacích nástrojů	-14	45
Čistý zisk/ztráta z přecenění zajišťovacích derivátů	2 186	-35
Čistý zisk/ztráta z přecenění zajišťovaných položek	-2 232	34
'Čistý zisk/ztráta z přecenění	-533	0
'Změna rezervy na restrukturalizaci nezahrnutá do odpisů	-3	-19
'Čistý zisk/ztráta z prodeje investičních cenných papírů	-285	0
Čistá ztráta z prodeje a jiného vyřazení nebo znehodnocení hmotného a nehmotného majetku	5	5
Výnosy z dividend	-1	-1
Daň z příjmů	177	246
	927	1 407
Změny v položkách:		
Úvěry a pohledávky za klienty	-4 847	-2 094
Ostatní aktiva	-384	127
Závazky vůči bankám	4 519	-6 056
Závazky vůči klientům	17 231	-664
Ostatní závazky bez dopadu přechodu na IFRS 16 a souvisejících nepeněžních pohybů	460	2 583
	17 906	-4 697
Zaplacená daň z příjmů	-171	-191
Čisté peněžní toky z provozních činností	17 735	-4 888
Peněžní toky z investičních činností		
Nákup investičních cenných papírů	0	-783
Příjmy z prodeje investičních cenných papírů	3 985	13
Pořízení hmotného a nehmotného majetku	-290	-2 344
Příjmy z prodeje hmotného a nehmotného majetku	0	0
Přijaté dividendy	1	1
Čisté peněžní toky z investičních činností	3 696	-3 113
Peněžní toky z finančních činností		
Příjmy z emitovaných podřízených závazků	2 582	0
Vyplacené dividendy	0	0
Čisté peněžní toky z finančních činností	2 582	0
Čistá změna v peněžních prostředcích a peněžních ekvivalentech	24 013	-8 001

MONETA Money Bank, a.s.
 Konsolidovaná mezitímní zpráva
 za období tří měsíců končící 31. března 2020
 (Všechny částky jsou v milionech Kč, není-li uvedeno jinak)

Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty na začátku období	30 156	41 558
Dopad fluktuace měnových kurzů na peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	161	5
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty na konci období	54 330	33 562
Přijaté úroky*	2 139	1 899
Zaplacené úroky*	-208	-77

* Řádky „Přijaté úroky“ a „Zaplacené úroky“ představují úroky dle smluvní úrokové sazby a jsou součástí peněžních toků z provozních činností.

8 Příloha neauditované zkrácené konsolidované mezitímní účetní závěrky

8.1 Účetní jednotka

MONETA Money Bank, a.s. (Banka) je společnost se sídlem v České republice. Tato zkrácená konsolidovaná mezitímní účetní závěrka (mezitímní účetní závěrka) za období tří měsíců končící 31. března 2020 zahrnuje Banku a její dceřiné společnosti (společně jako Skupina).

8.2 Východiska pro sestavení účetní závěrky

Tato mezitímní účetní závěrka byla připravena v souladu s IAS 34 Mezitímní účetní výkaznictví a měla by být interpretována ve spojení s poslední roční konsolidovanou účetní závěrkou Skupiny za rok končící 31. prosince 2019 (poslední roční účetní závěrka). Tato mezitímní účetní závěrka neobsahuje všechny informace požadované při sestavení úplné účetní závěrky dle IFRS. Nicméně, v této mezitímní účetní závěrce jsou zahrnuty vybrané popisy k vysvětlení událostí a transakcí, které jsou významné k porozumění změn ve finanční pozici a výkonnosti Skupiny od poslední roční účetní závěrky. Tato mezitímní účetní závěrka nebyla ověřena ani přezkoumána auditorem.

Vydání této mezitímní účetní závěrky Skupiny bylo schváleno představenstvem dne 4. května 2020.

Předpoklad nepřetržitého trvání účetní jednotky

Tato mezitímní účetní závěrka vychází z předpokladu, že Skupina bude schopna pokračovat ve své činnosti, neboť členové představenstva Banky jsou přesvědčeni, že Skupina má zdroje nezbytné k tomu, aby ve svých podnikatelských aktivitách v dohledné budoucnosti pokračovala. Toto přesvědčení představenstva se opírá o širokou škálu informací, které se týkají stávajících i budoucích podmínek včetně prognóz souvisejících se ziskovostí, s peněžními toky a kapitálovými zdroji.

Funkční a vykazovací měna

Tato mezitímní účetní závěrka je sestavena ve funkční měně Skupiny, kterou je koruna česká (Kč). Všechny částky jsou zaokrouhleny na nejbližší milion, s výjimkou případů, kdy je uvedeno jinak.

8.3 Používání úsudků a odhadů

Při sestavování této mezitímní účetní závěrky učinilo vedení úsudky, odhady a předpoklady, které mají vliv na aplikaci účetních pravidel a vykázané částky aktiv, závazků, výnosů a nákladů. Skutečné výsledky se mohou od těchto odhadů lišit.

Významné odhady učiněné vedením při aplikaci účetních pravidel účetní jednotky a významné zdroje nejistoty v odhadech jsou ovlivněny pandemií koronaviru (COVID-19) a odlišují se od těch, které byly učiněny při přípravě poslední roční účetní závěrky. Zhoršení budoucího výhledu se týká zejména očekávaných úvěrových ztrát a výnosů v oblasti úroků a poplatků.

8.4 Významné účetní metody a pravidla

Významné účetní metody a pravidla použité při přípravě této mezitímní účetní závěrky jsou konzistentní s těmi, které byly použity v poslední roční účetní závěrce.

8.5 Konsolidační celek

Definice konsolidačního celku k 31. březnu 2020 se od poslední roční účetní závěrky změnila v důsledku dokončení likvidace společnosti Inkasní a Expresní Servis, s.r.o. v likvidaci a jejím vymazáním z obchodního rejstříku k 31. lednu 2020.

Níže jsou uvedeny společnosti ve Skupině, s výjimkou Banky, které byly k 31. března 2020 zahrnuty do konsolidace, spolu s vlastnickými podíly Banky

Obchodní firma	Sídlo	Předmět podnikání	Podíl Banky na vlastním kapitálu	Konsolidační metoda
MONETA Auto, s.r.o.	Vyskočilova 1442/1b, 140 00 Praha 4	Financování vozidel (úvěry a leasingy)	100 %	Metoda plné konsolidace
MONETA Leasing, s.r.o.	Vyskočilova 1442/1b, 140 00 Praha 4	Poskytování úvěrů a leasingů	100 %	Metoda plné konsolidace
MONETA Leasing Services, s.r.o.	Vyskočilova 1442/1b, 140 00 Praha 4	Leasing a pronájem movitých věcí	100 %	Metoda plné konsolidace
CBCB – Czech Banking Credit Bureau, a.s.	Štětkova 1638/18, 140 00 Praha 4	Provozování bankovního registru klientských informací	20 %	Ekvivalenční metoda

8.6 Čistý výnos z úroků

mil. Kč	Čtvrtletí končící	
	31. 3. 2020	31. 3. 2019
Výnosy z úroků z finančních aktiv v zůstatkové hodnotě (amortizovaných nákladech)	2 330	2 092
Úvěry klientům	2 026	1 877
<i>z toho úrokové výnosy ze znehodnocených úvěrů</i>	32	33
<i>z toho sankční úroky</i>	10	10
<i>z toho amortizace, odúčtování a modifikace časově rozlišených nákladů a poplatků</i>	-138	-122
Úvěry bankám	201	131
<i>z toho úrokové výnosy z repo a reverzních repo obchodů</i>	200	129
Pokladní hotovost a vklady u centrální banky a ostatních bank	18	13
Výnosy z úroků z investičních cenných papírů v zůstatkové hodnotě	85	71
Úroky ze zajišťovacích derivátů	58	13
Výnosy z úroků a podobné výnosy	2 388	2 105
Náklady z úroků z finančních aktiv v zůstatkové hodnotě (amortizovaných nákladech)	-339	-152
Vklady bank	-21	-10
Vklady klientů	-284	-142
<i>z toho úroky z repo obchodů</i>	-71	-61
Emitované podřízené dluhové cenné papíry	-34	0
Náklady na úroky ze zajišťovacích derivátů	-1	0
Náklady na úroky z leasingových závazků	-5	-6
Náklady na úroky a podobné náklady	-345	-158
Čistý výnos z úroků	2 043	1 947

MONETA Money Bank, a.s.
Konsolidovaná mezitímní zpráva
za období tří měsíců končící 31. března 2020
(Všechny částky jsou v milionech Kč, není-li uvedeno jinak)

8.6.1 Změna časového rozlišení nákladů a poplatků přímo přiřaditelných nově poskytnutým úvěrovým produktům, které jsou nedílnou součástí efektivní úrokové míry, za období tří měsíců

Čtvrtletí končící 31. 3. 2020 mil. Kč	Stav na začátku období	Amortizace	Odúčtování / Modifikace	Přírůstky časově rozlišených poplatků	Přírůstky časově rozlišených nákladů	Stav na konci období
Spotřebitelské půjčky	72	-7	-8	-16	24	65
Hypotéky	637	-37	0	0	80	680
Kreditní karty a Kontokorenty	24	-5	0	0	3	22
Úvěry na financování vozidel a Finanční leasing	197	-32	-1	0	15	179
Retailové úvěry – časové rozlišení	930	-81	-9	-16	122	946
Investiční úvěry	35	-2	1	-2	1	33
Provozní úvěry	0	0	0	0	0	0
Úvěry na financování vozidel, strojů a zařízení a Finanční leasing	256	-40	0	0	31	247
Nezajištěné splátkové úvěry a Kontokorenty	72	-8	1	-2	13	76
Komerční úvěry – časové rozlišení	363	-50	2	-4	45	356
Celkové časové rozlišení k úvěrovým produktům	1 293	-131	-7	-20	167	1 302

Čtvrtletí končící 31. 3. 2019 mil. Kč	Stav na začátku období	Amortizace	Odúčtování / Modifikace	Přírůstky časově rozlišených poplatků	Přírůstky časově rozlišených nákladů	Stav na konci období
Spotřebitelské půjčky	42	-8	-5	-25	58	62
Hypotéky	457	-13	2	0	65	511
Kreditní karty a Kontokorenty	26	-4	0	0	3	25
Úvěry na financování vozidel a Finanční leasing	283	-46	-3	0	19	253
Retailové úvěry – časové rozlišení	808	-71	-6	-25	145	851
Investiční úvěry	24	1	0	-2	5	28
Provozní úvěry	3	-1	0	-1	2	3
Úvěry na financování vozidel, strojů a zařízení a Finanční leasing	275	-42	0	0	33	266
Nezajištěné splátkové úvěry a Kontokorenty	28	-3	0	-2	12	35
Komerční úvěry – časové rozlišení	330	-45	0	-5	52	332
Celkové časové rozlišení k úvěrovým produktům	1 138	-116	-6	-30	197	1 183

8.7 Čistý výnos z poplatků a provizí

mil. Kč	Čtvrtletí končící	
	31. 3. 2020	31. 3. 2019
Výnosy z poplatků a provizí ze zprostředkování pojištění	168	123
Výnosy z poplatků z prodeje a správy investičních fondů	41	33
Výnosy ze sankčních poplatků (včetně poplatků za předčasné splacení)	60	63
Výnosy ze servisních poplatků u vkladů	77	89
Výnosy ze servisních poplatků z úvěrových aktivit	51	50
Transakční a ostatní výnosy	159	164
Výnosy z poplatků a provizí	556	522
Náklady na poplatky a provize	-70	-56
Čistý výnos z poplatků a provizí	486	466

8.8 Celkové provozní náklady

mil. Kč	Čtvrtletí končící	
	31. 3. 2020	31. 3. 2019
Náklady na zaměstnance	-536	-546
Správní náklady	-297	-319
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	-257	-246
<i>Z toho odpis práva užívání najatých aktiv</i>	-85	-82
Regulační poplatky*	-152	-139
Ostatní provozní náklady	-90	-85
Provozní náklady celkem	-1 332	-1 335
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců	2 904	3 077
Přepočtený počet zaměstnanců ke konci období	2 855	3 019

* Řádek „Regulační poplatky“ zahrnuje k 31.3. 2020 náklady na příspěvek do Fondu pojištění vkladů pro rok 2020 ve výši 52 mil. Kč, Fondu na řešení krize pro rok 2019 ve výši 97 mil. Kč a příspěvek do Garančního fondu obchodníků s cennými papíry pro rok 2020 ve výši 3 mil. Kč.

8.9 Investiční cenné papíry

mil. Kč	31. 3. 2020	31. 12. 2019
	Dluhové cenné papíry oceněné zůstatkovou hodnotou	23 496
<i>Státní dluhopisy</i>	23 029	25 439
<i>Korporátní dluhopisy</i>	467	449
Majetkové cenné papíry oceněné FVTOCI	1	1
Majetkové cenné papíry oceněné FVTPL	78	83
Investiční cenné papíry celkem	23 575	25 972

8.10 Úvěry a pohledávky za bankami

mil. Kč	31. 3. 2020	31. 12. 2019
Běžné účty v bankách	5 288	273
Jednodenní vklady	25	23
Pohledávky z reverzních repo obchodů	37 315	23 082
Poskytnuté hotovostní zástavy	1 709	81
Ostatní	2	26
Úvěry a pohledávky za bankami celkem	44 339	23 485
<i>Z toho zahrnuto do peněžních ekvivalentů</i>	<i>44 337</i>	<i>23 459</i>

8.11 Úvěry a pohledávky za klienty

mil. Kč	31. 3. 2020			31. 12. 2019		
	Hrubá účetní hodnota	Opravné položky/ Rezervy	Čistá účetní hodnota	Hrubá účetní hodnota	Opravné položky/ Rezervy	Čistá účetní hodnota
Spotřebitelské půjčky	41 915	-1 898	40 017	41 768	-1 637	40 131
Hypotéky	47 089	-38	47 051	43 738	-28	43 710
Kreditní karty a Kontokorenty	3 226	-274	2 952	3 495	-249	3 246
Úvěry na financování vozidel a Finanční leasing	2 528	-99	2 429	2 641	-87	2 554
Ostatní	25	-25	0	26	-26	0
Retailové úvěry celkem	94 783	-2 334	92 449	91 668	-2 027	89 641
Investiční úvěry	36 960	-286	36 674	36 517	-157	36 360
Provozní úvěry	10 746	-229	10 517	9 678	-203	9 475
Úvěry na financování vozidel, strojů a zařízení a Finanční leasing	13 172	-424	12 748	13 493	-391	13 102
Nezajištěné splátkové úvěry a Kontokorenty	7 468	-326	7 142	7 074	-273	6 801
Financování skladů a Ostatní	1 107	-41	1 066	1 078	-48	1 030
Komerční úvěry celkem	69 453	-1 306	68 147	67 840	-1 072	66 768
Úvěry a pohledávky za klienty celkem	164 236	-3 640	160 596	159 508	-3 099	156 409

8.12 Závazky vůči bankám a Závazky vůči klientům

Členění Závazků vůči bankám

mil. Kč	31. 3. 2020	31. 12. 2019
Vklady splatné na požádání	433	436
Termínované vklady	793	254
Závazky z repo obchodů*	7 231	2 948
Přijaté hotovostní zajištění**	153	453
Ostatní závazky vůči bankám***	3 000	3 000
Závazky vůči bankám celkem	11 610	7 091

Členění Závazků vůči klientům

mil. Kč	31. 3. 2020	31. 12. 2019
Retailové běžné účty	51 663	50 270
Retailové spořicí účty a termínované vklady	66 133	65 593
Komerční běžné účty	38 883	37 585
Komerční spořicí účty a termínované vklady	20 691	20 511
Závazky z repo operací*	20 828	7 104
Ostatní závazky vůči klientům	556	460
Závazky vůči klientům celkem	198 754	181 523

* Zajištění poskytnuté v repo obchodech zahrnuje cenné papíry z portfolia investičních cenných papírů oceněných zůstatkovou hodnotou vykázané ve výkazu o finanční pozici v účetní hodnotě 20 863 mil. Kč k 31. 3. 2020 (31. 12. 2019: 8 812 mil. Kč) a cenné papíry získané jako zajištění v rámci reverzních repo obchodů v hodnotě 8 278 mil. Kč k 31. 3. 2020 (31. 12. 2019: 1 933 mil. Kč).

** Přijaté hotovostní zajištění představují Zajištění vyplývající z CSA¹⁷ v ostatních finančních institucích za derivátové a repo transakce

*** Ostatní závazky vůči bankám zahrnují:

- Úvěr poskytnutý ING Bank N.V. pro společnost MONETA Leasing, s.r.o., v září 2017. Jako zajištění tohoto úvěru poskytla MONETA Leasing, s.r.o., své úvěrové pohledávky (ve výši 125 % financované částky). Výše úvěru k 31. březnu 2020 je 500 mil. Kč (500 mil. Kč k 31. prosinci 2019).
- Úvěr poskytnutý ING Bank N.V. pro společnost MONETA Auto, s.r.o. v září 2019. Výše úvěru k 31. březnu 2020 je 1 000 mil. Kč.
- Úvěr poskytnutý Komerční bankou, a.s. pro společnost MONETA Auto, s.r.o. v srpnu 2019. Výše úvěru k 31. březnu 2020 je 1 500 mil. Kč.

¹⁷ Credit Support Annex (CSA) je právní dokument upravující podmínky zajištění (credit support) pro transakce s deriváty.

8.13 Emitované podřízené dluhové cenné papíry

Emitované podřízené dluhové cenné papíry jsou zdrojem dluhového financování Banky a jsou podřízeny všem ostatním závazkům Banky. K 31. březnu 2020 jsou součástí Tier 2 kapitálu Banky definovaného ČNB pro účely stanovení kapitálové přiměřenosti (poznámka 8.17.1).

Tyto nástroje jsou nejprve oceňovány reálnou hodnotou sníženou o přírůstkové přímé transakční náklady a následně oceňovány zůstatkovou hodnotou za použití metody efektivní úrokové míry.

Banka emitovala dluhové cenné papíry v celkové jmenovité hodnotě 4 602 mil. Kč.

	ISIN	Datum vydání	Měna	Datum splatnosti	Úroková sazba	Nominální hodnota k datu vydání (mil. Kč)
MB 3,30/29	CZ0003704918	25.9.2019	CZK	25.9.2029	3,3 % p.a.	2 001
MB 3,79/30	CZ0003705188	30.1.2020	CZK	30.1.2030	3,79 % p.a.	2 601

Zůstatková hodnota nesplacených podřízených dluhových cenných papírů:

mil. Kč	31. března 2020	31. prosince 2019
Podřízené dluhové cenné papíry v zůstatkové hodnotě	4 622	2 006
Celkem	4 622	2 006

V průběhu roku 2020 Banka nezaznamenala žádné selhání jistiny nebo úroků ani jiná porušení ohledně podřízených závazků.

8.14 Právní rizika

Níže uvedená právní rizika, kterým je Skupina vystavena, byla uveřejněna v konsolidované výroční zprávě za rok 2019. Banka uvádí aktuální informace k těmto právním rizikům následovně:

8.14.1 Právní spory

8.14.1.1. Právní kroky společnosti Serbina Consulting (dřívějšího člena skupiny Arca Group)

Informace o rizicích souvisejících se soudními spory vedenými proti Bance v souvislosti s akvizicí části podniku Agrobanka Praha, a.s., v současnosti Agrobanka Praha, a.s. v likvidaci („Agrobanka“) v červnu 1998 a probíhající likvidací Agrobanky jsou uvedeny v konsolidované výroční zprávě za rok 2019 (strany 113-114). Od data uveřejnění konsolidované výroční zprávy za rok 2019 nedošlo v příslušných soudních řízeních k žádnému zásadnímu vývoji.

8.14.1.2. Návrh na určení neplatnosti usnesení valné hromady konané dne 26. října 2017

Informace o rizicích souvisejících s návrhem na určení neplatnosti usnesení přijatých valnou hromadou Banky dne 26. října 2017, který podala společnost Arca Capital Bohemia, a.s. jsou uvedeny v konsolidované výroční zprávě za rok 2019 (strana 114). Od data uveřejnění konsolidované výroční zprávy za rok 2019 nedošlo v souvisejícím soudním řízení k žádnému zásadnímu vývoji.

8.14.1.3. Návrh na určení neplatnosti usnesení valné hromady ze dne 25. dubna 2018

Informace o rizicích souvisejících s návrhem na určení neplatnosti usnesení přijatých valnou hromadou Banky dne 25. dubna 2018 podaným menšinovým akcionářem – fyzickou osobou, která je podle dostupných informací spjata se skupinou Arca, jsou uvedeny v konsolidované výroční zprávě za rok 2019 (strana 115). Od data uveřejnění konsolidované výroční zprávy za rok 2019 nedošlo v příslušném soudním řízení k žádnému zásadnímu vývoji.

8.14.1.4. Správní řízení vedené ČOI vůči společnosti MONETA Auto

Informace o rizicích souvisejících s několika správními řízeními vedenými ČOI proti společnosti MONETA Auto, s.r.o. jsou uvedeny v konsolidované výroční zprávě za rok 2019 (strana 115). Od data uveřejnění konsolidované výroční zprávy za rok 2019 nedošlo v souvisejících správních řízeních k žádnému zásadnímu vývoji.

8.15 Vykazování podle segmentů

Skupina má následující provozní segmenty: Komerční segment, Retailový segment a Treasury/Ostatní. Detailní popis segmentů je v poslední roční účetní závěrce.

Představenstvo Banky (hlavní rozhodovací orgán) nepoužívá níže uvedené rozdělení podle segmentů na všechny položky výkazu zisku a ztráty. Z toho důvodu provozní náklady, daně a následně i zisk za účetní období před zdaněním a zisk za účetní období po zdanění nejsou vykázány podle segmentů, ale pouze na celkové úrovni.

Čtvrtletí končící 31. 3. 2020				
mil. Kč	Komerční	Retailový	Treasury / Ostatní	Celkem
Výnosy z úroků a podobné výnosy	701	1 324	363	2 388
Náklady na úroky a podobné náklady	-70	-145	-130	-345
Čistý výnos z poplatků a provizí	136	340	10	486
Výnosy z dividend	0	0	1	1
Čistý zisk z finančních operací	0	0	374	374
Ostatní provozní výnosy	10	10	0	20
Provozní výnosy celkem	777	1 529	618	2 924
Čisté znehodnocení finančních aktiv	-301	-375	-8	-684
Provozní výnosy upravené o čisté znehodnocení finančních aktiv	476	1 154	610	2 240
Provozní náklady celkem				-1 332
Zisk za účetní období před zdaněním				908
Daň z příjmů				-177
Zisk za účetní období po zdanění				731

Čtvrtletí končící 31. 3. 2019				
mil. Kč	Komerční	Retailový	Treasury / Ostatní	Celkem
Výnosy z úroků a podobné výnosy	613	1 259	233	2 105
Náklady na úroky a podobné náklady	-37	-46	-75	-158
Čistý výnos z poplatků a provizí	129	335	2	466
Výnosy z dividend	0	0	1	1
Čistý zisk z finančních operací	0	0	100	100
Ostatní provozní výnosy	21	15	0	36
Provozní výnosy celkem	726	1 563	261	2 550
Čisté znehodnocení finančních aktiv	-49	61	2	14
Provozní výnosy upravené o čisté znehodnocení finančních aktiv	677	1 624	263	2 564
Provozní náklady celkem				-1 335
Zisk za účetní období před zdaněním				1 229
Daň z příjmů				-246
Zisk za účetní období po zdanění				983

Aktiva a závazky podle segmentu

31. 3. 2020				
mil. Kč	Komerční	Retailový	Treasury / Ostatní	Celkem
Aktiva segmentu celkem	83 251	113 236	51 088	247 575
Čistá hodnota úvěrů a pohledávek za klienty	68 147	92 449	0	160 596
Závazky segmentu celkem	62 989	120 574	38 552	222 115

31. 12. 2019				
mil. Kč	Komerční	Retailový	Treasury / Ostatní	Celkem
Aktiva segmentu celkem	71 370	95 756	51 927	219 053
Čistá hodnota úvěrů a pohledávek za klienty	66 768	89 641	0	156 409
Závazky segmentu celkem	60 685	118 279	15 678	194 642

8.16 Spřízněné strany

Mezi spřízněnými stranami byly realizovány následující transakce:

mil. Kč	Čtvrtletí končící	
	31. 3. 2020	31. 3. 2019
Klíčové členové vedení* a dozorčí rady		
Provozní náklady	-57	-23

mil. Kč	31. 3. 2020	31. 12. 2019
	Klíčové členové vedení* a dozorčí rady	
Úvěry a pohledávky za klienty	14	20
Závazky vůči klientům	17	19

* Zahrnuje členy představenstva a ostatní klíčové členy vedení.

8.17 Řízení rizik

Cílem Skupiny je dosáhnout v rámci svých obchodních činností konkurenceschopných výnosů při akceptovatelné úrovni rizika. Řízení rizik zahrnuje kontrolu rizik spojených se všemi obchodními aktivitami v prostředí, ve kterém Skupina působí, a zabezpečuje, že podstupovaná rizika jsou v souladu s obezřetnostními limity a rizikovým apetitem.

Pravidla a postupy pro řízení rizik se od 31. prosince 2019 nezměnily a jsou popsány ve výroční zprávě za rok 2019.

8.17.1 Řízení kapitálu

Výše regulatorního kapitálu a jeho složek a kapitálová přiměřenost:

mil Kč	31. 3. 2020	31. 12. 2019
Regulatorní kapitál	27 013	22 652
Tier 1	22 411	20 651
Tier 2	4 602	2 001
RWA	128 621	125 629
z toho úvěrové riziko	114 359	111 175
z toho operační riziko	13 170	13 343
z toho CVA	1 092	1 111
z toho Obchodní kniha	0	0

Kapitálová přiměřenost (%)	31. 3. 2020	31. 12. 2019
Hustota RWA*	45,9 %	52,9 %
Kapitálový poměr CET1	17,4 %	16,4 %
Kapitálový poměr Tier 1	17,4 %	16,4 %
Celkový kapitálový poměr (CAR)	21,0 %	18,0 %

* Ukazatel hustoty rizikově vážených aktiv je vypočten v souladu s BIS Working Papers: Leverage and Risk Weighted Capital Requirements.

Rámcem pro řízení kapitálu zahrnuje sledování a dodržování limitu kapitálové přiměřenosti v souladu s pravidly Basel III kodifikovanými v 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 (dále jen „CRR“), směrnici Evropského parlamentu a Rady 2013/36/EU ze dne 26. června 2013, o přístupu k činnosti úvěrových institucí a o obezřetnostním dohledu nad úvěrovými institucemi a investičními podniky, o změně směrnice 2002/87/ES a zrušení směrnice 2006/48/ES a 2006/49/ES, v platném znění (dále jen „CRD“), a směrnici Evropského parlamentu a Rady 2014/59/EU ze dne 15. května 2014, kterou se stanoví rámec pro ozdravné postupy a řešení krize úvěrových institucí a investičních podniků, v platném znění (dále jen „BRRD“), a příslušných prováděcích a navazujících předpisech. V květnu 2019 byl tento evropský regulatorní rámec zásadně revidován přijetím tzv. Bankovního balíčku (Banking Package), který zahrnoval mimo jiné i

novelizace CRR (dále „CRR II“)¹⁸, CRD (dále „CRD V“)¹⁹ a BRRD (dále „BRRD II“)²⁰. Regulační rámec v rámci českého právního řádu dále tvoří zejména zákon č. 21/1992 Sb., o bankách, v platném znění, vyhláška ČNB č. 163/2014 Sb., v platném znění, a zákon č. 374/2015 Sb., o ozdravných postupech a řešení krize na finančním trhu, v platném znění.

Pro výpočet regulačního kapitálového požadavku k úvěrovému riziku na individuálním i konsolidovaném základě používá Banka standardizovaný přístup. Pro výpočet regulačního kapitálového požadavku k operačnímu riziku na individuálním základě používá Banka alternativní standardizovaný přístup. Standardizovaná metoda se používá k výpočtu kapitálového požadavku k operačnímu riziku na konsolidovaném základě pro zbývající členy Skupiny. Banka provádí výpočet regulačního kapitálového požadavku k tržnímu riziku Obchodní knihy od 3. čtvrtletí 2018.

Banka emitovala 30. ledna 2020 podřízené Tier 2 dluhopisy denominované v českých korunách v celkové jmenovité výši 2,6 miliardy Kč, splatností 10 let a s opcí na splacení po 5 letech, a to za účelem optimalizace struktury regulačního kapitálu a posílením kapitálové přiměřenosti. Dluhopisy mají po dobu prvních 5 let pevnou úrokovou sazbou 3,79 % p.a.

¹⁸ Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/876 ze dne 20. května 2019, kterým se mění nařízení (EU) č. 575/2013, pokud jde o pákový poměr, ukazatel čistého stabilního financování, požadavky na kapitál a způsobilé závazky, úvěrové riziko protistrany, tržní riziko, expozice vůči ústředním protistranám, expozice vůči subjektům kolektivního investování, velké expozice, požadavky na podávání zpráv a zpřístupňování informací, a nařízení (EU) č. 648/2012.

¹⁹ Směrnice Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/878 ze dne 20. května 2019, kterou se mění směrnice 2013/36/EU, pokud jde o osvobozené subjekty, finanční holdingové společnosti, smíšené finanční holdingové společnosti, odměňování, opatření a pravomoci v oblasti dohledu a opatření na zachování kapitálu.

²⁰ Směrnice Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/879 ze dne 20. května 2019, kterou se mění směrnice 2014/59/EU, pokud jde o schopnost úvěrových institucí a investičních podniků absorbovat ztráty a schopnost rekapitalizace, a směrnice 98/26/ES.

8.17.2 Kategorizace úvěrů a pohledávek za bankami a klienty

Následující tabulka ukazuje kategorizaci úvěrů a pohledávek za bankami a klienty a rozdělení do Fází podle metodologie pro výpočet opravné položky k úvěrovým ztrátám:

31. 3. 2020 mil. Kč	Úvěry a pohledávky za bankami				Úvěry a pohledávky za klienty			
	Fáze 1	Fáze 2	Fáze 3	Celkem	Fáze 1	Fáze 2	Fáze 3	Celkem
Výkonné před datem splatnosti	44 339	0	0	44 339	149 433	6 287	0	155 720
Výkonné po datu splatnosti	0	0	0	0	3 664	1 792	0	5 456
Výkonné celkem	44 339	0	0	44 339	153 097	8 079	0	161 176
Nevýkonné celkem	0	0	0	0	0	0	3 060	3 060
Úvěry a pohledávky – hrubá hodnota	44 339	0	0	44 339	153 097	8 079	3 060	164 236
Individuální opravné položky	0	0	0	0	0	0	-269	-269
Portfoliové opravné položky	0	0	0	0	-1 253	-678	-1 440	-3 371
Opravné položky celkem	0	0	0	0	-1 253	-678	-1 709	-3 640
Úvěry a pohledávky – čistá hodnota	44 339	0	0	44 339	151 844	7 401	1 351	160 596

31. 12. 2019 mil. Kč	Úvěry a pohledávky za bankami				Úvěry a pohledávky za klienty			
	Fáze 1	Fáze 2	Fáze 3	Celkem	Fáze 1	Fáze 2	Fáze 3	Celkem
Výkonné před datem splatnosti	23 485	0	0	0	149 248	2 848	0	152 096
Výkonné po datu splatnosti	0	0	0	0	3 165	1 411	0	4 576
Výkonné celkem	23 485	0	0	0	152 413	4 259	0	156 672
Nevýkonné celkem	0	0	0	0	0	0	2 836	2 836
Úvěry a pohledávky – hrubá hodnota	23 485	0	0	0	152 413	4 259	2 836	159 508
Individuální opravné položky	0	0	0	0	0	0	-275	-275
Portfoliové opravné položky	0	0	0	0	-1 114	-400	-1 310	-2 824
Opravné položky celkem	0	0	0	0	-1 114	-400	-1 585	-3 099
Úvěry a pohledávky – čistá hodnota	23 485	0	0	0	151 299	3 859	1 251	156 409

8.17.3 Změna opravných položek k úvěrům a pohledávkám za klienty

Změna opravných položek k úvěrům a pohledávkám za období tří měsíců – **retailoví klienti**

mil. Kč	Čtvrtletí končící 31. 3. 2020			
	Fáze 1	Fáze 2	Fáze 3	Celkem
Stav na začátku období	819	284	924	2 027
Nově poskytnuté nebo nakoupené úvěry	60	2	2	64
Odúčtování a doběhnutí do splatnosti	-49	-1	-16	-66
Převod do (z) Fáze 1	76	-56	-20	0
Převod do (z) Fáze 2	-83	99	-16	0
Převod do (z) Fáze 3	-14	-92	106	0
Přecenění, změny modelů a metod	53	177	126	356
Použití opravných položek (odpisy)	0	0	-47	-47
Úpravy o kurzové rozdíly	0	0	0	0
Stav na konci období	862	413	1 059	2 334

mil. Kč	Čtvrtletí končící 31. 3. 2019			
	Fáze 1	Fáze 2	Fáze 3	Celkem
Stav na začátku období	792	253	1 947	2 992
Nově poskytnuté nebo nakoupené úvěry	70	2	7	79
Odúčtování a doběhnutí do splatnosti	-45	-9	-181	-235
Převod do (z) Fáze 1	82	-59	-23	0
Převod do (z) Fáze 2	-31	67	-36	0
Převod do (z) Fáze 3	-27	-76	103	0
Přecenění, změny modelů a metod	-77	62	84	69
Použití opravných položek (odpisy)	0	0	-838	-838
Úpravy o kurzové rozdíly	0	0	0	0
Stav na konci období	764	240	1 063	2 067

Změna opravných položek k úvěrům a pohledávkám za období tří měsíců – **komerční klienti**

mil. Kč	Čtvrtletí končící 31. 3. 2020			
	Fáze 1	Fáze 2	Fáze 3	Celkem
Stav na začátku období	295	116	661	1 072
Nově poskytnuté nebo nakoupené úvěry	47	1	3	51
Odúčtování a doběhnutí do splatnosti	-13	0	-3	-16
Převod do (z) Fáze 1	29	-20	-9	0
Převod do (z) Fáze 2	-26	38	-12	0
Převod do (z) Fáze 3	0	-25	25	0
Přecenění, změny modelů a metod	58	155	34	247
Použití opravných položek (odpisy)	0	0	-52	-52
Úpravy o kurzové rozdíly	1	0	3	4
Stav na konci období	391	265	650	1 306

mil. Kč	Čtvrtletí končící 31. 3. 2019			
	Fáze 1	Fáze 2	Fáze 3	Celkem
Stav na začátku období	243	92	773	1 108
Nově poskytnuté nebo nakoupené úvěry	39	1	2	42
Odúčtování a doběhnutí do splatnosti	-6	-2	-7	-15
Převod do (z) Fáze 1	37	-24	-13	0
Převod do (z) Fáze 2	-6	16	-10	0
Převod do (z) Fáze 3	-3	-13	16	0
Přecenění, změny modelů a metod	-49	42	66	59
Použití opravných položek (odpisy)	0	0	-145	-145
Úpravy o kurzové rozdíly	0	0	0	0
Stav na konci období	255	112	682	1 049

8.17.4 Členění opravných položek podle typu úvěru a fází

31. 3. 2020 mil. Kč	Fáze 1	Fáze 2	Fáze 3	Celkem
Retailové úvěry	862	413	1 059	2 334
Spotřebitelské půjčky	704	308	886	1 898
Hypotéky	6	12	20	38
Kreditní karty a Kontokorenty	112	75	87	274
Úvěry na financování vozidel a Finanční leasing	36	18	45	99
Ostatní	4	0	21	25
Komerční úvěry	391	265	650	1 306
Investiční úvěry	116	97	73	286
Provozní úvěry	40	22	167	229
Úvěry na financování vozidel, strojů a zařízení a Finanční leasing	111	76	237	424
Nezajištěné splátkové úvěry a Kontokorenty	122	70	134	326
Financování skladů a Ostatní	2	0	39	41
Opravné položky k úvěrům celkem	1 253	678	1 709	3 640
Dluhové cenné papíry oceněné zůstatkovou hodnotou	4	0	0	4
Opravné položky k finančním aktivům celkem	1 257	678	1 709	3 644
Finanční záruky	4	1	0	5
Úvěrové přísliby – Retail	33	6	0	39
Úvěrové přísliby – Komerční	16	3	0	19
Rezervy k podrozvahovým položkám celkem	53	10	0	63
31. 12. 2019 mil. Kč	Fáze 1	Fáze 2	Fáze 3	Celkem
Retailové úvěry	819	284	924	2 027
Spotřebitelské půjčky	663	212	762	1 637
Hypotéky	5	5	18	28
Kreditní karty a Kontokorenty	114	54	81	249
Úvěry na financování vozidel a Finanční leasing	33	13	41	87
Ostatní	4	0	22	26
Komerční úvěry	295	116	661	1 072
Investiční úvěry	68	19	70	157
Provozní úvěry	23	12	168	203
Úvěry na financování vozidel, strojů a zařízení a Finanční leasing	87	40	264	391
Nezajištěné splátkové úvěry a Kontokorenty	115	44	114	273
Financování skladů a Ostatní	2	1	45	48
Opravné položky k úvěrům celkem	1 114	400	1 585	3 099
Dluhové cenné papíry oceněné zůstatkovou hodnotou	4	0	0	4
Opravné položky k finančním aktivům celkem	1 118	400	1 585	3 103
Finanční záruky	4	1	0	5
Úvěrové přísliby – Retail	27	4	0	31
Úvěrové přísliby – Komerční	12	1	0	13
Rezervy k podrozvahovým položkám celkem	43	6	0	49

MONETA Money Bank, a.s.
 Konsolidovaná mezitímní zpráva
 za období tří měsíců končící 31. března 2020
 (Všechny částky jsou v milionech Kč, není-li uvedeno jinak)

8.17.5 Pokrytí nevýkonných úvěrů a pohledávek (Fáze 3)

mil. Kč	31. 3. 2020	31. 12. 2019
Retail	1 977	1 770
Komerční	1 083	1 066
Nevýkonné pohledávky celkem	3 060	2 836

mil. Kč	31. 3. 2020	31. 12. 2019
Retail	1 059	924
Komerční	650	661
Opravné položky k nevýkonným pohledávkám celkem	1 709	1 585

%	31. 3. 2020	31. 12. 2019
Retail	118,0 %	114,5 %
Komerční	120,6 %	100,6 %
Pokrytí nevýkonných pohledávek celkem	118,9 %	109,2 %

%	31. 3. 2020	31. 12. 2019
Retail	2,1 %	1,9 %
Komerční	1,6 %	1,6 %
Poměr nevýkonných pohledávek	1,9 %	1,8 %

8.17.6 Čisté znehodnocení finančních aktiv

mil. Kč	Čtvrtletí končící	
	31. 3. 2020	31. 3. 2019
Tvorba a rozpuštění opravných položek k pohledávkám	-657	-12
Tvorba a rozpuštění opravných položek/rezerv k nečerpaným rámcům	-20	-3
Použití opravných položek na úvěrové ztráty	99	983
Výnosy z dříve odepsaných pohledávek	6	103
Odpisy nevymahatelných pohledávek	-101	-1 039
Změna stavu opravných položek k investičním cenným papírům	0	0
Změna stavu opravných položek k provozním pohledávkám	0	0
Náklady na vymáhání	-11	-18
Čisté znehodnocení finančních aktiv	-684	14

MONETA Money Bank, a.s.
 Konsolidovaná mezitímní zpráva
 za období tří měsíců končící 31. března 2020
 (Všechny částky jsou v milionech Kč, není-li uvedeno jinak)

8.17.7 Maximální expozice vůči úvěrovému riziku

31. 3. 2020 mil. Kč	Výkaz o finanční pozici	Podrozvaha	Expozice vůči úvěrovému riziku celkem	Poskytnuté zajištění *
Pokladní hotovost a vklady u centrální banky	9 993	0	9 993	0
Derivátové finanční nástroje	762	0	762	762
Investiční cenné papíry oceněné reálnou hodnotou do zisku a ztráty	79	0	79	0
Majetkové cenné papíry	79	0	79	0
Investiční cenné papíry oceněné reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku hospodaření	1	0	1	0
Majetkové cenné papíry	1	0	1	0
Investiční cenné papíry oceněné zůstatkovou hodnotou	23 496	0	23 496	0
Státní a korporátní dluhopisy	23 496	0	23 496	0
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	739	0	739	0
Úrokové swapy	739	0	739	0
Změna reálné hodnoty zajištěného portfolia	1 080	0	1 080	0
Úvěry a pohledávky za bankami	44 339	0	44 339	36 642
Běžné účty v bankách	5 287	0	5 287	0
Jednodenní vklady	25	0	25	0
Termínované vklady v bankách splatné do 3 měsíců	0	0	0	0
Pohledávky z reverzních repo obchodů	37 316	0	37 316	36 642**
Poskytnuté hotovostní zástavy	1 709	0	1 709	0
Ostatní	2	0	2	0
Úvěry a pohledávky za klienty	160 596	21 905	182 501	78 204
Schválené kontokorenty a kreditní karty	2 952	4 833	7 785	0
Spotřebitelské úvěry	40 016	1 501	41 517	0
Hypotéky	47 051	5 637	52 688	45 590
Komerční úvěry	55 399	9 808	65 207	26 842
Finanční leasing automobilů, strojů a zařízení	2 687	0	2 687	2 168
Komerční	2 687	0	2 687	2 168
Retail	0	0	0	0
Úvěry na financování automobilů, strojů a zařízení	12 491	126	12 617	3 604
Komerční	10 062	126	10 188	3 604
Retail	2 429	0	2 429	0
Ostatní úvěry	0	0	0	0
Komerční	0	0	0	0
Retail	0	0	0	0
Vystavené záruky a úvěrové limity u záruk	0	1 479	1 479	234
Vystavené akreditivy	0	5	5	0
Ostatní aktiva	6 490	0	6 490	0

* Poskytnutým zajištěním se rozumí realizovatelná hodnota zajištění platná pro každou z úvěrových expozic. Pro účely této analýzy je realizovatelná hodnota zajištění omezena výší celkové expozice jednotlivých úvěrů a pohledávek ve výkazu o finanční pozici.

** Z toho cenné papíry získané v reverzních repo obchodech jako zajištění k 31. březnu 2020 v částce 8 278 mil. Kč byly převedeny jako zajištění repo obchodů (31. prosinec 2019: 1 933 mil. Kč).

MONETA Money Bank, a.s.
Konsolidovaná mezitímní zpráva
za období tří měsíců končící 31. března 2020
(Všechny částky jsou v milionech Kč, není-li uvedeno jinak)

31.12.2019 mil. Kč	Výkaz o finanční pozici	Podrozkva	Expozice vůči úvěrovému riziku celkem	Poskytnuté zajištění*
Pokladní hotovost a vklady u centrální banky	6 697	0	6 697	0
Derivátové finanční nástroje	27	0	27	453
Investiční cenné papíry oceněné reálnou hodnotou do zisku a ztráty	83	0	83	0
Majetkové cenné papíry	83	0	83	0
Investiční cenné papíry oceněné reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku hospodaření	1	0	1	0
Majetkové cenné papíry	1	0	1	0
Investiční cenné papíry oceněné zůstatkovou hodnotou	25 888	0	25 888	0
Státní a korporátní dluhopisy	25 888	0	25 888	0
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	651	0	651	0
Úrokové swapy	651	0	651	0
Změna reálné hodnoty zajištěného portfolia	-239	0	-239	0
Úvěry a pohledávky za bankami	23 485	0	23 485	22 620
Běžné účty v bankách	273	0	273	0
Jednodenní vklady	23	0	23	0
Termínované vklady v bankách splatné do 3 měsíců	0	0	0	0
Pohledávky z reverzních repo obchodů	23 082	0	23 082	22 620**
Poskytnuté hotovostní zástavy	81	0	81	0
Ostatní	26	0	26	0
Úvěry a pohledávky za klienty	156 409	23 099	179 508	73 568
Schválené kontokorenty a kreditní karty	3 246	4 668	7 914	0
Spotřebitelské úvěry	40 131	1 599	41 730	0
Hypotéky	43 710	5 702	49 412	42 186
Komerční úvěry	53 666	11 035	64 701	25 431
Finanční leasing automobilů, strojů a zařízení	2 889	0	2 889	2 322
Komerční	2 889	0	2 889	2 322
Retail	0	0	0	0
Úvěry na financování automobilů, strojů a zařízení	12 767	96	12 863	3 629
Komerční	10 213	96	10 309	3 629
Retail	2 554	0	2 554	0
Ostatní úvěry	0	0	0	0
Komerční	0	0	0	0
Retail	0	0	0	0
Vystavené záruky a úvěrové limity u záruk	0	1 480	1 480	248
Vystavené akreditivy	0	1	1	0
Zbývající aktiva	6 051	0	6 051	0

* Poskytnutým zajištěním se rozumí realizovatelná hodnota zajištění platná pro každou z úvěrových expozic. Pro účely této analýzy je realizovatelná hodnota zajištění omezena výší celkové expozice jednotlivých úvěrů a pohledávek ve výkazu o finanční pozici.

** Z toho cenné papíry získané v reverzních repo obchodech jako zajištění k 31. 12. 2019 ve výši 1 933 mil. Kč byly převedeny jako zajištění repo obchodů.

8.18 Reálná hodnota finančních aktiv a závazků

Následující tabulka ukazuje účetní a reálnou hodnotu finančních aktiv a závazků, které se ve výkazu o finanční pozici Skupiny nevykazují v reálné hodnotě.

mil. Kč	31. 3. 2020		31. 12. 2019	
	Účetní hodnota	Reálná hodnota	Účetní hodnota	Reálná hodnota
FINANČNÍ AKTIVA				
Pokladní hotovost a vklady u centrální banky	9 993	9 993	6 697	6 697
Investiční cenné papíry v zůstatkové hodnotě*	23 496	22 500	25 888	26 027
Úvěry a pohledávky za bankami	44 339	44 339	23 485	23 485
Úvěry a pohledávky za klienty	160 596	161 961	156 409	157 518
FINANČNÍ ZÁVAZKY				
Závazky vůči bankám	11 610	11 624	7 091	7 096
Závazky vůči klientům	198 754	198 754	181 523	181 523
Podřízené závazky	4 622	4 847	2 006	1 974

* Rozdíl mezi reálnou a účetní hodnotou je způsoben zejména rozdílnou tržní a efektivní úrokovou sazbou u státních dluhopisů.

V následující tabulce jsou uvedeny jednotlivé úrovně reálných hodnot finančních aktiv a finančních závazků, které jsou oceněny reálnou hodnotou ve výkazu o finanční pozici:

mil. Kč	31. 3. 2020			31. 12. 2019		
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
FINANČNÍ AKTIVA						
Derivátové finanční nástroje	0	762	0	0	27	0
Investiční cenné papíry oceněné FVTPL	0	0	79	0	0	83
Investiční cenné papíry oceněné FVTOCI	0	0	1	0	0	1
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	0	739	0	0	651	0
Změna reálné hodnoty zajištěného portfolia	0	0	1 080	0	0	-239
FINANČNÍ ZÁVAZKY						
Derivátové finanční nástroje	0	365	0	0	40	0
Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	0	2 050	0	0	148	0
Změna reálné hodnoty zajištěného portfolia	0	0	304	0	0	-22

Za období tří měsíců končící 31. března 2020, stejně jako za rok 2019, nedošlo k žádným přesunům mezi úrovní 1 a úrovní 2.

Skupina využívá k určování reálné hodnoty na 1., 2. a 3. úrovni následující vstupy a techniky.

Úroveň 1 vychází z kótovaných cen pro identické nástroje na aktivních trzích.

K aktivům 2. úrovně patří zejména finanční deriváty. U derivátových expozic se reálná hodnota odhaduje na základě současné hodnoty peněžních toků vyplývajících z transakcí s přihlédnutím k tržním vstupům, jako jsou sazby měnových spotů a forwardů, referenční úrokové sazby, swapové sazby apod.

K aktivům 3. úrovně se řadí majetkové cenné papíry, které nejsou obchodovány na aktivním trhu a Změna reálné hodnoty zajištěného portfolia. Reálná hodnota stanovuje s využitím oceňovacích technik včetně posouzení znalcem.

Analýza pohybu finančních aktiv a závazků 3. úrovně

mil. Kč	Stav k 1. 1. 2020	Prodeje	Nákupy	Zisky a ztráty za období zaúčtované do zisku a ztráty	Zisky a ztráty za období zaúčtované v OCI	Stav k 31. 3. 2020
Investiční cenné papíry oceněné FVTOCI	1	0	0	0	0	1
Investiční cenné papíry oceněné FVTPL	83	0	0	-5	0	79
Celkem	84	0	0	-5	0	80

mil. Kč	Stav k 1. 1. 2019	Prodeje	Nákupy	Zisky a ztráty za období zaúčtované do zisku a ztráty	Zisky a ztráty za období zaúčtované v OCI	Stav k 31. 12. 2019
Investiční cenné papíry oceněné FVTOCI	1	0	0	0	0	1
Investiční cenné papíry oceněné FVTPL	58	0	0	25	0	83
Celkem	59	0	0	25	0	84

8.19 Následné události

Dne 1. dubna 2020 dokončila MONETA Money Bank, a.s. koupi společností Wüstenrot – stavební spořitelna a.s. a Wüstenrot hypoteční banka a.s. Zaplacená kupní cena za 100% podíl ve společnostech Wüstenrot CZ činila 175 000 000 EUR (4 484 milionů Kč).²¹ Vlastní kapitál obou společností činil k datu akvizice 5 305 milionů Kč.

Dne 19. března 2020 začala Banka poskytovat dobrovolně odklady splátek klientům, kteří si o odklad požádali. Banka v současnosti vyhodnocuje očekávaný dopad na výši opravných položek v návaznosti na účinnost zákona č. 177/2020 Sb. o některých opatřeních v oblasti splácení úvěrů v souvislosti s pandemií COVID-19 a současně klientských žádostí o odklad splátek zpracovaných po 31. březnu 2020. Ke konci dubna 2020 požádalo o odklad splátek 16 % retailových a 12 % komerčních klientů.

Dne 17. dubna 2020 vstoupil v platnost zákon č. 177/2020 Sb. o některých opatřeních v oblasti splácení úvěrů v souvislosti s pandemií COVID-19, který umožňuje klientům požádat o odklad splátek na 3 nebo 6 měsíců u spotřebitelských i podnikatelských úvěrů uzavřených do 26. března 2020. Za dobu odkladu splátky náleží Bance úrok. Toto opatření bude mít potenciální vliv na budoucí úrokové výnosy Banky.

Banka rovněž pečlivě sleduje aktuální vývoj epidemie COVID-19. Zdravotní důsledky této epidemie i hospodářské důsledky opatření, která vláda přijala s cílem zabránit šíření nákazy, mohou mít negativní dopady na tržní prostředí, v němž Banka působí. Banka bude nadále průběžně přehodnocovat a upravovat svou strategii a činnost, aby těmto dopadům mohla čelit okamžitě po jejich vzniku. Tyto okolnosti mohou v roce 2020 vést k významným změnám v provozní výkonnosti Banky a negativně ovlivnit náklady na riziko.

Představenstvo banky rozhodlo 23. dubna 2020 o zúžení nabídky produktů dceřiné společnosti MONETA Leasing, s.r.o., která by se do budoucna měla soustředit výhradně na poskytování finančního leasingu. Případná poptávka stávajících klientů po financování úvěrem, bude pokryta produktovou nabídkou ze strany Banky.

²¹ Kupní cena ve výši 175 milionů EUR byla převedena do funkční měny MONETA (CZK) pomocí měnového forwardu uzavřeného 12. prosince 2019 při kurzu 25,62 CZK/EUR.

9 Prohlášení vedení

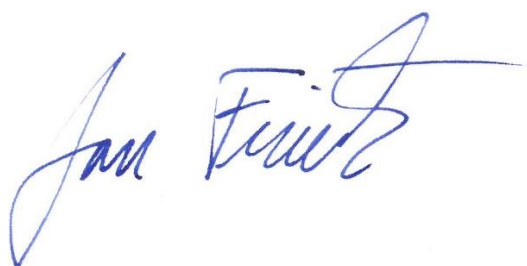
Podle našeho nejlepšího vědomí podává tato konsolidovaná čtvrtletní zpráva věrný a poctivý obraz o finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření Skupiny za první tři měsíce roku 2020 i o vyhlídkách budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledků hospodaření Skupiny.

V Praze, dne 4. května 2020

Za představenstvo:

A handwritten signature in blue ink, appearing to be 'Tomáš Spurný', enclosed within a blue oval scribble.

Tomáš Spurný
CEO a předseda představenstva

A handwritten signature in blue ink, appearing to be 'Jan Friček', written in a cursive style.

Jan Friček
CFO a člen představenstva

10 Alternativní výkonnostní ukazatele

V této zprávě jsou uvedeny některé finanční údaje a ukazatele, jež nejsou vypočteny v souladu s žádným účetním standardem, a které tedy stojí mimo ukazatele účetních standardů a představují alternativní výkonnostní ukazatele podle Obecných pokynů k Alternativním výkonnostním ukazatelům vydaných European Securities and Markets Authority. Těmito finančními údaji a ukazateli jsou čistá úroková marže, čisté neúrokové výnosy, čisté NPL pokrytí, dividendový výnos, historické NPL, hmotný kapitál, LCR, likvidní aktivita, náklady na financování, náklady na riziko, návratnost průměrných aktiv, nová produkce / nové objemy, NPL / nevýkonné úvěry, celkové NPL pokrytí, NPL poměr, očištěné náklady na riziko, očištěné vklady klientů, online prodeje/produkce/objemy, operační riziko, oportunistické repo transakce, poměr nákladů k výnosům, poměr úvěrů k vkladům, přebytná likvidita, přebytný kapitál, rezerva v oblasti likvidity, RWA, vykázaná návratnost hmotného kapitálu, výnosnost čistého úvěrového portfolia / výnosnost úvěrového portfolia. Všechny alternativní výkonnostní ukazatele obsažené v tomto dokumentu jsou spočteny za uvedená období.

Alternativní finanční ukazatele jsou zahrnuty s cílem (i) rozšířit zveřejněné finanční ukazatele o ty, jež používá vedení společnosti pro měření výkonnosti Skupiny, nad rámec těch, které jsou upravené v IFRS, a (ii) poskytnout investorům další podklady pro měření výkonnosti Skupiny nad rámec ukazatelů upravených v IFRS. Vzhledem k tomu, že Skupina má volnost uvážení při definování těchto ukazatelů a jejich výpočtu, je třeba dbát na možné odlišnosti při srovnávání těchto ukazatelů s podobnými ukazateli používanými jinými společnostmi. Alternativní výkonnostní ukazatele by neměly být používány jako náhrada za hodnocení výkonnosti Skupiny na základě její konsolidované účetní závěrky. Ukazatele neupravené v IFRS mají svá omezení jako analytické nástroje, investoři by je neměli posuzovat izolovaně nebo jimi nahrazovat analýzu výsledků uvedených v konsolidované účetní závěrce Skupiny podle IFRS a investoři by se neměli na ukazatele neupravené v IFRS nepřiměřeně spoléhat. Ukazatele neupravené v IFRS uvedené v této výroční zprávě by neměly být považovány za hodnoty či ukazatele představující peněžní prostředky, které má Skupina k dispozici pro investice do růstu podnikání nebo k plnění svých závazků. Investoři by měli spoléhat především na výsledky Skupiny podle IFRS a používat ukazatele neupravené v IFRS pouze jako doplňkové nástroje pro hodnocení výkonnosti Skupiny.

11 Definice

Anualizovaný	Sazba / poměr přepočtený na období jeden rok (p.a.)
ARAD	Veřejná databáze, která je součástí informačního servisu České národní banky. Jednotný systém prezentace časových řad agregovaných údajů za jednotlivé statistiky a oblasti finančního trhu.
Banka	MONETA Money Bank, a.s.
Bps	Bazické body
CAGR	Složená roční míra růstu
CAR, Celkový kapitálový poměr	Ukazatel kapitálové přiměřenosti vypočtený jako procento Regulačního kapitálu na Rizikově vážených aktivech
CEO	Chief Executive Officer
CET1 nebo CET1 kapitál	Kmenový kapitál Tier 1 (Common Equity Tier 1) představuje regulační kapitál, který se skládá převážně 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 společnostmi (vypočteno na základě 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 (CSA) je právní dokument upravující podmínky zajištění (credit support) pro transakce s deriváty
CVA	Credit Valuation Adjustment, Rozdíl mezi bezrizikovou a reálnou hodnotou portfolia, který bere v úvahu pravděpodobnost selhání protistrany (vypočtený v souladu s CRR).
č.	Číslo
Čistá aktiva generujících úrokový výnos	Pokladní hotovost a zůstatky u centrálních bank, investiční cenné papíry, pohledávky za bankami a úvěry a pohledávky za klienty
Čistá úroková marže / NIM (% průměrného zůstatku aktiv generujících úrokový výnos)	Poměr čistého úrokového výnosu na průměrném zůstatku čistých aktiv generujících úrokový výnos. MONETA používá ukazatel čisté úrokové marže, protože tento ukazatel představuje primární míru ziskovosti mezi aktivy generujícími úrok (zejména půjčky klientům) a závazky zatíženými úroky (zejména depozita) v relativním vyjádření k průměrné výši úrok nesoucích aktiv.
Čisté NPL pokrytí	Podíl (vyjádřený v procentech) opravných položek vytvořených k nevykonným pohledávkám na celkových nevykonných pohledávkách (NPL). MONETA používá ukazatel čistého NPL pokrytí pro vyjádření míry pokrytí portfolia úvěrů ve Fázi 3 opravnými položkami vytvořenými k úvěrům ve Fázi 3.
Čisté úvěry za klienty	Čisté úvěry a pohledávky za klienty
Čistý neúrokový výnos	Celkové provozní výnosy minus čisté úrokové výnosy v daném období. MONETA používá ukazatel čistého neúrokového výnosu, protože je to důležitá metrika pro posuzování a kontrolu rozmanitosti výnosů.
Čistý zisk / zisk po zdanění / vykázaný zisk po zdanění	Zisk za účetní období po zdanění, a to na konsolidované bázi, pokud není uvedeno v této zprávě jinak.
ČNB	Česká národní banka
ČOI	Česká obchodní inspekce
FVTOCI	Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku (Financial assets measured at fair value through other comprehensive income)
FVTPL	Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty (Financial assets measured at fair value through profit or loss)
HDP	Hrubý domácí produkt
Hmotný kapitál	Celkový vlastní kapitál minus nehmotný majetek a goodwill
HTC	Držení za účelem inkasa smluvních peněžních toků
HTCS	Držení za účelem inkasa smluvních peněžních toků nebo prodeje
Hustota rizikově vážených aktiv nebo Hustota RWA	Poměr rizikově vážených aktiv (RWA) k celkovým aktivům
IFRS	Mezinárodní standardy účetního výkaznictví (International Financial Reporting Standards) vydané Radou pro mezinárodní účetní standardy (IASB), Mezinárodní účetní standardy (IAS) přijaté Radou pro mezinárodní účetní standardy (IASB), Stálým interpretačním výborem (SIC) a Výborem pro interpretace mezinárodního účetního výkaznictví (IFRIC), přijaté nebo vydané Výborem pro interpretace mezinárodního účetního výkaznictví a přijaté Nařízením Komise (ES) č. 1126/2008 ze dne 3. listopadu 2008, kterým se přijímají některé mezinárodní účetní standardy v souladu s nařízením Evropského parlamentu a Rady (ES) č. 1606/2002 v platném znění, nebo schválené k aplikaci v Evropské unii.

Investiční cenné papíry	Majetkové a dluhové cenné papíry v portfoliu Skupiny, obsahující cenné papíry oceněné zůstatkovou hodnotou, reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku hospodaření a reálnou hodnotou do zisku a ztráty
Kapitál Tier 1	Souhrn kapitálu CET1 a dodatečného kapitálu Tier 1.
Kapitál Tier 2	Regulační kapitál, který se skládá z některých nezajištěných závazků podřízeného dluhu a ostatních položek (včetně některých nezajištěných podřízených dluhových závazků s platebními omezeními) dle článku 62 CRR.
Kapitálový poměr CET1	Podíl CET1 kapitálu a rizikově vážených aktiv (RWA, vypočteno na základě CRR)
Kapitálový poměr Tier 1 / Poměr kmenového kapitálu Tier 1	Podíl Tier 1 kapitálu a rizikově vážených aktiv (RWA)
Kč	Koruna česká
LCR	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. MONETA používá tento ukazatel pro vyjádření své likvidní pozice.
Likvidní aktiva	Likvidní aktiva se skládají z pokladní hotovosti a zůstatků u centrálních bank, investičních cenných papírů a pohledávek za bankami.
Mil.	Milion/y
MONETA Auto	MONETA Auto, s.r.o.
MONETA Leasing	MONETA Leasing, s.r.o.
Náklady na financování (% průměrného zůstatku vkladů)	Podíl nákladů na úroky a podobných nákladů v daném období na průměrném zůstatku závazků vůči bankám a klientům. MONETA používá ukazatel nákladů na financování pro vyjádření nákladů na financování Skupiny k celkovým finančním zdrojům, které se skládají primárně z klientských depozit.
Náklady na financování vkladů klientů (% průměrného zůstatku vkladů)	Náklady na úroky a podobné náklady na vklady klientů za dané období dělené průměrným zůstatkem na vkladech klientů vyjma repo operací.
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. MONETA používá ukazatel nákladů na riziko pro vyjádření vývoje úvěrového rizika v poměrovém vyjádření k průměrné bilanci úvěrového portfolia.
Návratnost hmotného kapitálu (RoTE)	Poměr konsolidovaného zisku po zdanění za účetní období a hmotného kapitálu. MONETA používá ukazatel RoTE, protože je to jeden z klíčových výkonnostních ukazatelů pro posouzení návratnosti hmotného kapitálu Skupiny.
Návratnost průměrných aktiv (RoAA) / Rentabilita průměrných aktiv	Poměr zisku po zdanění za účetní období a průměrného zůstatku celkových aktiv. Průměrný zůstatek celkových aktiv se vypočítá jako dvoubodový průměr z celkových aktiv ke konci běžného roku a předchozího roku (31. prosince). MONETA používá ukazatel RoAA, protože je jedním z klíčových výkonnostních indikátorů používaných k hodnocení rentability aktiv Skupiny.
Návratnost vlastního kapitálu / Rentabilita vlastního kapitálu / RoE	Návratnost vlastního kapitálu spočítaná jako anualizovaný zisk za období dělený celkovým vlastním kapitálem
Nová produkce Malých firem	Nový objem nezajištěných splátkových úvěrů a pohledávek za klienty
Nový objem / objem / nová produkce / objem nových obchodů/úvěrů/půjček	Suma načerpané jistiny splátkových úvěrů v daném období (včetně interní konsolidace a přeceněných půjček). MONETA používá ukazatel nového objemu/produkce, protože reflektuje produkci její distribuční sítě a schopnost Skupiny generovat nové úvěry, což je klíčové pro růst úvěrového portfolia.
NPL / Nevýkonné pohledávky	Nevýkonné pohledávky (Non-performing Loans) – pohledávky kategorizované jako nestandardní, pochybné nebo ztrátové v souladu s pravidly Banky pro kategorizaci pohledávek a na základě vyhlášky ČNB č. 163/2014 Sb., Fáze 3 dle IFRS 9.
NPL pokrytí / celkové pokrytí nevýkonných úvěrů / celkové NPL pokrytí	Poměr (vyjádřený v procentech) celkových opravných položek k nevýkonným pohledávkám v hrubé účetní hodnotě. MONETA používá ukazatel NPL pokrytí, jelikož ukazuje, do jaké míry je její úvěrové portfolio ve Fázi 3 kryto celkovými opravnými položkami vytvořenými pro krytí úvěrových ztrát.
NPL poměr / poměr nevýkonných pohledávek	Poměr (vyjádřený v procentech) nevýkonných pohledávek k celkovým pohledávkám v hrubé účetní hodnotě. MONETA používá NPL poměr, protože je to klíčový ukazatel kvality portfolia a umožňuje porovnání s trhem.

Obchodní kniha	Pozice zahrnované do obchodního portfolia ve smyslu 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 (čl. 4 odst. 86).
OCI	Ostatní úplný výsledek hospodaření
Očištěné náklady na riziko, Core 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 po odečtení zisku z prodeje nevykonných pohledávek. MONETA používá ukazatel očištěných nákladů na riziko, protože vykazované náklady na riziko jsou ovlivněny jednorázovými zisky z prodeje nevykonných pohledávek.
Očištěné vklady klientů	Závazky vůči klientům bez zahrnutí repo operací. MONETA používá ukazatel k vyjádření vkladů klientů očištěných od repo operací.
Online / plně online generované nové objemy/prodeje	Nové objemy/prodeje pocházející z produktů, jejichž zřízení bylo zahájeno v online prodejních kanálech a provedeno prostřednictvím online kanálů nebo na pobočkách; plně online generované objemy/prodeje = prodeje produktů, jejichž zřízení bylo zahájeno nebo i plně provedeno online; zřízení online = prodeje produktů, jejichž zřízení bylo zahájeno v online prodejních kanálech a dokončeno na pobočce. MONETA používá online prodeje / produkci / nové objemy, jelikož odráží produkci digitálních online distribučních kanálů Skupiny.
Počet zaměstnanců	Průměrný přepočtený počet zaměstnanců za toto období je průměrem čísel nahlášených Českému statistickému úřadu (ČSÚ) na měsíční bázi v souladu s článkem 15 zákona č. 518/2004. Čísla nahlášená ČSÚ se rovnají kvocientu příslušného čitatele a příslušného jmenovatele. Čítatel je definován jako všechny hodiny odpracované zaměstnancem, včetně volna/dovolené a nemocenské. Jmenovatel představuje standardní pracovní dobu na jednoho zaměstnance a měsíc. Počet zaměstnanců zahrnuje členy dozorčí rady a představenstva.
Podnikatelé a malé firmy	Podnikatelé a malé firmy s ročním obrátem do 60 milionů Kč
Poměr nákladů k výnosům	Ukazatel (vyjádřený v procentech) podílu celkových provozních nákladů za sledované období na celkových provozních výnosech za sledované období. MONETA používá ukazatel poměru nákladů k výnosům, protože představuje nákladovou efektivitu v relativním pojetí vůči generovaným výnosům.
Poměr úvěru k vkladům	Poměr úvěrů k vkladům je počítán jako podíl čisté hodnoty úvěrů a pohledávek za klienty ke vkladům klientů. MONETA používá ukazatel poměru úvěrů k vkladům, protože tato metrika je používána vedením Skupiny pro měření úrovně likvidity.
Průměrný zůstatek čistých aktiv generujících úrokový výnos	Dvoubodový aritmetický průměr počátečního a konečného zůstatku čistých aktiv generujících úrokový výnos za dané období
Průměrný zůstatek čistých úvěrů (a pohledávek) za klienty	Dvoubodový aritmetický průměr počátečního a konečného zůstatku úvěrů a pohledávek za klienty v daném období
Průměrný zůstatek závazků vůči klientům a závazků vůči bankám	Dvoubodový aritmetický průměr počátečního a konečného zůstatku závazků vůči klientům a závazků vůči bankám za dané období
Přebytečný kapitál	Kapitál převyšující cílovou výši kapitálové přiměřenosti stanovenou vedením společnosti, v současnosti 14,9 % MONETA používá ukazatel přebytečného kapitálu, protože popisuje přebytek kapitálu Skupiny držený nad managementem stanovenou cílovou výši kapitálové přiměřenosti, a tedy reprezentuje objem kapitálu, který by mohl být použit k zajištění růstu Skupiny nebo být vyplacen akcionářům. .
Q	Čtvrtletí (kvartál)
Regulační kapitál	CET1 (vypočtený dle CRR), jelikož MONETA k tomuto datu nevydala žádný kapitálový nástroj dodatečného kapitálu Tier 1 nebo Tier 2.
Rizikově očištěné provozní výnosy	Celkové provozní výnosy mínus tvorba/rozpuštění rezerv a opravných položek k úvěrům a pohledávkám
RWA / riziková expozice	Rizikově vážená aktiva (Risk Weighted Assets, vypočtená podle CRR)
Skupina	Banka a její konsolidované dceřiné společnosti
SME	Podniky s ročním obrátem do 200 milionů Kč
Tis.	Tisíc/e
Vklady klientů	Závazky vůči klientům
Výkonné pohledávky v hrubé výši	Výkonné pohledávky (Performing Receivables) – pohledávky kategorizované jako standardní nebo sledované v souladu s pravidly Banky pro kategorizaci pohledávek a v souladu s vyhláškou ČNB č. 163/2014 Sb.
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.

	MONETA používá ukazatel výnosnosti portfolia, protože vyjadřuje úroky z úvěrového portfolia v relativním vyjádření k jeho průměrnému zůstatku a je jedním z klíčových ukazatelů výkonnosti úvěrových aktivit.
Výnosnost upravená o náklady na riziko (% průměrných čistých úvěrů a pohledávek za klienty)	Poměr výnosů z úroků a podobných výnosů z pohledávek za klienty očištěných o rezervy a opravené položky k úvěrům a pohledávkám k průměrné čisté hodnotě úvěrů a pohledávek za klienty.
