

Povinně uveřejňovaná informace
ZVEŘEJNĚNÍ VNITŘNÍ INFORMACE

MONETA Money Bank, a.s.

**Konsolidovaná mezitímní zpráva
za období šesti měsíců
končící 30. června 2020**

Obsah

| | | | | | |
|--------|---|----|--------|---|----|
| 1 | Prohlášení | 3 | 8.20.1 | Řízení kapitálu | 37 |
| 2 | Dopis generálního ředitele | 4 | 8.20.2 | Kategorizace úvěrů a pohledávek za bankami a klienty | 39 |
| 3 | Hlavní výkonnostní ukazatele | 10 | 8.20.3 | Změna opravných položek k úvěrům a pohledávkám za klienty | 40 |
| 4 | Makroekonomické prostředí | 11 | 8.20.4 | Členění opravných položek podle typu úvěru a fází | 42 |
| 5 | Výsledky Skupiny | 12 | 8.20.5 | Pokrytí nevýkonných úvěrů a pohledávek (Fáze 3) | 43 |
| 5.1 | Obchodní výsledky | 12 | 8.20.6 | Čisté znehodnocení finančních aktiv ... | 43 |
| 5.2 | Finanční výsledky | 12 | 8.20.7 | Maximální expozice vůči úvěrovému riziku | 44 |
| 5.3 | Výhled na rok 2020 a rizika | 13 | 8.21 | Reálná hodnota finančních aktiv a závazků | 46 |
| 6 | Základní údaje o MONETA Money Bank, a.s. | 15 | 8.22 | Následné události | 47 |
| 7 | Zkrácená konsolidovaná mezitímní účetní závěrka za období šesti měsíců k 30. červnu 2020 (neauditovaná) | 17 | 9 | Prohlášení vedení | 48 |
| 7.1 | Zkrácený konsolidovaný výkaz zisku a ztráty a ostatního úplného výsledku hospodaření za období tří a šesti měsíců končící 30. června 2020 (neauditovaný) | 17 | 10 | Alternativní výkonnostní ukazatele | 49 |
| 7.2 | Zkrácený konsolidovaný výkaz o finanční pozici k 30. červnu 2020 (neauditovaný) | 18 | 11 | Definice | 50 |
| 7.3 | Zkrácený konsolidovaný výkaz o změnách vlastního kapitálu za období šesti měsíců končící 30. června 2020 (neauditovaný) | 19 | | | |
| 7.4 | Zkrácený konsolidovaný výkaz o peněžních tocích za období šesti měsíců končící 30. června 2020 (neauditovaný) | 20 | | | |
| 8 | Příloha neauditované zkrácené konsolidované mezitímní účetní závěrky | 22 | | | |
| 8.1 | Účetní jednotka | 22 | | | |
| 8.2 | Východiska pro sestavení účetní závěrky | 22 | | | |
| 8.3 | Používání úsudků a odhadů | 22 | | | |
| 8.4 | Významné účetní metody a pravidla | 23 | | | |
| 8.5 | Konsolidační celek | 24 | | | |
| 8.6 | Výplata dividendy | 24 | | | |
| 8.7 | Pořízené účetní jednotky | 24 | | | |
| 8.8 | Čistý výnos z úroků | 26 | | | |
| 8.8.1 | Změna časového rozlišení nákladů a poplatků přímo přiřaditelných nově poskytnutým úvěrovým produktům, které jsou nedílnou součástí efektivní úrokové míry, za období tří a šesti měsíců | 27 | | | |
| 8.9 | Čistý výnos z poplatků a provizí | 29 | | | |
| 8.10 | Celkové provozní náklady | 29 | | | |
| 8.11 | Investiční cenné papíry | 29 | | | |
| 8.12 | Úvěry a pohledávky za bankami | 30 | | | |
| 8.13 | Úvěry a pohledávky za klienty | 30 | | | |
| 8.14 | Závazky vůči bankám a Závazky vůči klientům | 31 | | | |
| 8.15 | Emitované hypoteční zástavní listy | 32 | | | |
| 8.16 | Emitované podřízené dluhové cenné papíry | 32 | | | |
| 8.17 | Právní rizika | 33 | | | |
| 8.17.1 | Právní spory | 33 | | | |
| 8.18 | Vykazování podle segmentů | 34 | | | |
| 8.19 | Spřízněné strany | 36 | | | |
| 8.20 | Řízení rizik | 37 | | | |

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 podnikáním (společně „prognózy budoucího vývoje“) společnosti MONETA Money Bank, a.s. a jejich konsolidovaných dceřiných společností („Skupina“ nebo „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 nespolehali 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 14,4 %. 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.

V návaznosti na dopady pandemie COVID-19 a na základě postoje ČNB se představenstvo rozhodlo pozastavit výplatu dividendy za rok 2019 a zdržet zisk až do doby, kdy se postoj regulátora změní.

Hlavní předpoklady pro prognózy budoucího vývoje

Při přípravě revidované výhledu¹ pro roky 2020-2022 učinila MONETA řadu ekonomických, tržních, provozních a regulatorních předpokladů kvantitativního i úsudkového charakteru. Tyto předpoklady zahrnují následující:

- Postupné zotavení ekonomiky po dopadech pandemie COVID-19.
- Úrokové sazby zůstanou neměnné v následujících třech letech do roku 2022².
- Hrubé výkonné úvěry porostou tempem 14,4 % CAGR ve tříletém období do konce roku 2022.
- Klientské vklady porostou tempem 14,1 % CAGR ve tříletém období do konce roku 2022.

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.

¹ Revize původního výhledu pro rok 2020 publikovaného 6. února 2020 a aktualizace ukazatelů celkových provozních výnosů a nákladů na riziko zveřejněných 5. května 2020, revize původního výhledu pro rok 2021 a pro rok 2022 publikovaného 6. února 2020;

² Interní předpoklad na základě předpovědi Ministerstva financí z 6. dubna 2020 a předpovědi České národní banky ze 7. května 2020.

2 Dopis generálního ředitele

Vážení akcionáři,

dovolte mi využít této příležitosti, abych poděkoval našim zaměstnancům za jejich úsilí a dosažené výsledky během posledních bezprecedentních a náročných měsíců. To, že jsme dokázali pokračovat v činnosti i za těchto obtížných podmínek jen potvrzuje, jak dobře nastavený máme náš provozní model. Zároveň se znovu potvrdilo, že máme silný lidský kapitál, díky kterému jsme schopni poskytovat kvalitní služby našim zákazníkům. Uplynulé čtyři měsíce pro nás představovaly významný test odolnosti, kterým jsme úspěšně prošli a prokázali jsme, že jsme schopni doručit výsledky i během krize.

Česká republika se nacházela od 12. března do 17. května v nouzovém stavu, aby se co nejvíce zamezilo šíření pandemie COVID-19. Během této doby došlo k výraznému omezení veřejných aktivit, což mělo významný dopad na omezení celkové ekonomické činnosti. Detailní nouzová opatření jsem již popsal ve svém předchozím dopise, kde jsem komentoval výsledky za první čtvrtletí. Některá z těchto opatření, jako je například povinné nošení roušek v prostředcích veřejné dopravy a zákaz veřejných akcí pro více než 1 000 osob, zůstávají i nadále v platnosti. Za první čtvrtletí se česká ekonomika meziročně propadla o 2 procenta, a to vedlo k významnému bezprecedentnímu poklesu výkonnosti celé ekonomiky. Bohužel, tento ekonomický pokles pokračoval i ve druhém čtvrtletí. Znamky recese jsou jasně patrné nejen doma, ale i v sousedních zemích, a i po celém světě.

Předtím než budu komentovat naše finanční výsledky, bych zde rád zmínil akvizici Wüstenrot Stavební spořitelny a Hypoteční banky Skupinou MONETA. Jsme hrdí, že můžeme oznámit významný pokrok při jejich integraci do našeho obchodního modelu. Tento dosavadní pokrok dokazuje naši odhodlanost pokračovat v budování retailového bankovníctví Skupiny MONETA i v tomto těžkém období plném výzev.

AKVIZICE WÜSTENROT CZ

1. dubna 2020 jsme úspěšně dokončili akvizici Wüstenrot Stavební spořitelny a Wüstenrot Hypoteční banky. Díky akvizici jsme dosáhli jednorázového čistého výnosu ve výši 0,9 miliardy Kč, představujícího přebytek čisté hodnoty nabitých aktiv nad kupní cenou snížený o opravné položky vytvořené v rámci akvizičního účetnictví. Tento jednorázový výnos zvýšil čistý zisk Skupiny MONETA ve druhém čtvrtletí, čímž částečně



pokryl náklady spojené s riziky v souvislosti s pandemií COVID-19.

Akvizice také posílila naši celkovou retailovou pozici a významně vylepšila náš celkový obchodní model. Konkrétně jsme téměř zdvojnásobili náš podíl na hypotečním trhu na 6,6 procent³ a významně zvýšili naši depozitní základnu. Akvizice rovněž mírně zvýšila naše komerční portfolio.

Stejně tak důležitý je i fakt, že akvírovaná klientská základna představuje příležitost pro budoucí křížový prodej a potenciální posílení našeho retailového transakčního bankovníctví. Z pohledu naší rozvahy a likvidity zvyšuje akvizice podíl zajištěných úvěrů a zlepšuje likviditu.

Bezprostředně po dokončení akvizice jsme začali s integrací obou subjektů do našich provozů. Během druhého čtvrtletí jsme přestěhovali všechny nové zaměstnance do naší centrály, abychom mohli původní centrálu Wüstenrot co nejdříve opustit. V rámci integrace plánujeme do konce roku 2020 propustit zhruba 50 procent nově získaných zaměstnanců. Tito zaměstnanci byli již informováni na konci června a k samotnému propouštění dojde během třetího čtvrtletí, přičemž dopady do našich výsledků se projeví ve čtvrtém čtvrtletí. Za účelem dosažení strategických, komerčních a nákladových synergií, jsme také ustanovili nové představenstvo a dozorčí radu.

Mimo to jsme 4. července dokončili právní změnu názvu Stavební spořitelny na MONETA Stavební Spořitelna. A do konce roku 2020 plánujeme začlenit

³ Zdroj: ČNB ARAD

Hypoteční banku do Skupiny MONETA, k čemuž jsme již podali žádost na ČNB. Během třetího čtvrtletí plánujeme přejmenovat síť poboček a obchodních míst Stavební spořitelny. Souběžně s tím MONETA plánuje optimalizaci a buď některé pobočky zrušit, nebo modernizovat svou vlastní síť prostřednictvím jejich přeměny na pobočky nabízející plnou škálu služeb.

Během druhého čtvrtletí jsme také přestěhovali akvírované primární datové centrum do našich hostovaných prostor. Sekundární záložní centrum bude přestěhováno do našich prostor do konce července. Co se týče IT kapacit, tak zde jsme rovněž zahájili změny v aplikačním prostředí a celé architektuře s cílem realizovat významné nákladové synergie v průběhu roku 2021.

Především jsme ale ve druhém čtvrtletí vykazali solidní růst jak u objemů depozit, tak i úvěrů. Významně jsme zvýšili objem nové produkce vkladů stavebního spoření i nově podepsaných hypoték ve srovnání s loňským rokem. Tyto lepší výsledky pocházejí převážně z úspěchu pobočkové sítě MONETA i z aktivit akvírované sítě vázaných agentů. Spořicí produkty by měly být do naší digitální platformy zahrnuty do konce roku a vytvořit tak další základ pro dlouhodobý růst.

PŘEHLED DODATEČNÝCH OPATŘENÍ V BANKOVNÍM SEKTORU PRO COVID-19

V mém dopise zahrnutém ve zprávě o výsledcích Skupiny MONETA za první čtvrtletí 2020 jsem již detailně popsal nová regulatorní opatření pro český bankovní sektor v důsledku pandemie COVID-19. Níže se zaměřím na regulatorní, provozní a obchodní výzvy, kterým v současné době čelíme.

Většina omezení týkajících se ochrany veřejného zdraví byla ukončena postupně ve čtyřech fázích, které začaly v polovině dubna a pokračovaly až do 1. července. Ve chvíli, kdy píšu tento dopis, jsou již všechny maloobchodní provozovny, včetně nákupních center, restaurací a služeb opět zprovozněny. Většina zaměstnanců napříč soukromým i státním sektorem se vrátila zpět do kanceláří. Česká republika znovu otevřela své hraniční přechody se sousedními státy. Nicméně naše země stále čelí výzvám v souvislosti se stále přítomnou pandemií.

Je nutné si uvědomit, že někteří zaměstnavatelé musí i nadále dodržovat zdravotní opatření zavedená během vrcholu pandemie. Ve Skupině MONETA doporučujeme, aby všichni zaměstnanci nosili roušky ve společných a veřejných prostorách našich budov, včetně pražské centrály. Naši klíčoví zaměstnanci pokračují v práci v režimu 50:50, kdy polovina každého týmu pracuje týden z domova, a pak se vymění

s druhou polovinou. Tato opatření mají nadále negativní vliv na naši efektivitu.

Mimo to pro všechny banky v České republice stále platí dočasné moratorium na odklad splátek úvěrů, které klienti mohou využívat do konce října 2020. V rámci tohoto moratoria na odklad splátek jsou také stanoveny maximální úrokové sazby u spotřebitelských úvěrů ve výši 8 procent nad dvoutýdenní repo sazbou vyhlášenou ČNB (aktuálně 0,25 procent). Během tohoto moratoria nesmí banky účtovat klientům žádné sankční poplatky ani úroky z prodloužení.

ČNB rovněž přijala změny v monetární politice za účelem zmírnění dopadu pandemie COVID-19. Centrální banka znovu snížila dvoutýdenní repo sazbu z 1,00 procenta na 0,25 procent. Od února 2020 tak ČNB snížila klíčovou úrokovou sazbu již třikrát, a to o celkových 200 bazických bodů. Tato změna představuje významnou výzvu pro zbytek letošního roku i pro rok 2021, abychom zajistili růst čistých úrokových výnosů.

Kromě toho ČNB k 1. červenci opět snížila požadavek na proticyklickou rezervu o 50 bazických bodů na 0,5 procent (to představuje pokles o 150 bazických bodů oproti původně očekávané dvouprocentní úrovni).

V hypotečních úvěrech centrální banka i nadále pokračovala v uvolňování regulatorních doporučení vztahujících se ke schvalování nových hypoték. Kromě zvýšení maximální povolené výše úvěru k hodnotě nemovitosti (LTV) z 80 na 90 procent a odstranění požadavku na určitý poměr celkové zadluženosti k ročním příjmům (DTI), ČNB rovněž zrušila požadavek na minimální DSTI, neboli poměr mezi měsíční splátkou veškerých úvěrů a celkového měsíčního příjmu žadatele. Tato opatření podpořená snižováním úrokové sazby se promítla do pokračující silné poptávky po hypotékách ve druhém čtvrtletí.

ČNB rovněž vydala striktní doporučení, aby banky nevyplácely dividendy a spíše zadržely zisk za účelem navýšení a posílení kapitálu.

PŘEHLED KLÍČOVÝCH OPATŘENÍ ZAVEDENÝCH SKUPINOU MONETA A JEJICH DOPAD

Během pandemie jsme nastavili potřebné postupy, které zaměstnancům umožnily pracovat z domova, a zavedli zdravotně-bezpečnostní opatření na našich pobočkách a bankomatech. Otevírací doba pobočkové sítě byla upravena a limity na doplňování hotovosti posíleny, aby MONETA mohla zajistit svým klientům dostatečný přístup k hotovosti po celé zemi. Prostřednictvím naší komunikace jsme zdůrazňovali dostupnost našich digitálních kanálů, abychom omezili riziko jak pro klienty, tak i zaměstnance na pobočkách. V průběhu celé krize jsme dokázali provozovat naši

pobočkovou síť, call centra a digitální kanály bez výrazného zhoršení v přístupu k poskytovaným službám či jejich kvalitě.

Rovněž jsme proaktivně spolupracovali s orgány veřejného zdraví. Naši zaměstnanci byli vyzýváni, aby vydezinfikovali a opustili kanceláře MONETA a obchodní místa kdykoliv se objevil potvrzený či podezřelý případ nákazy COVID-19. Kolegové, kteří prodělali nemoc COVID-19, se o své zkušenosti podělili prostřednictvím našich interních komunikačních kanálů, což vedlo k výraznému snížení strachu a společenského stigma napříč bankou.

Vedení společnosti vydalo příslušná pravidla a MONETA kompenzovala zaměstnance za jejich náklady na osobní ochranné pomůcky. Podobně jako i jiné instituce v České republice, i banka ze začátku čelila obtížím při získávání těchto pomůcek ve větším množství. Poskytli jsme také kompenzaci samoživitelům, kteří byli nuceni zůstat doma se svými dětmi z důvodu uzavření škol.

Z důvodu vyhlášení nouzového stavu a souvisejících probíhajících opatření jsme byli nuceni odložit valnou hromadu, původně plánovanou na 28. dubna 2020. Nově bude valná hromada svolána na 2. září 2020, kdy budou akcionáři moci volit osobně nebo korespondenčně.

DIVIDENDOVÁ POLITIKA

Na základě postoje ČNB se představenstvo rozhodlo pozastavit výplatu dividendy za rok 2019 a zdržet zisk až do doby, kdy se postoj regulátora změní. Toto rozhodnutí padlo z důvodu vysoce nepředvídatelné situace vyvolané zdravotní krizí v souvislosti s koronavirem a dopadem pandemie na českou ekonomiku. Posílení kapitálové základny Skupiny MONETA je obezřetné rozhodnutí na naší straně, dokud nebude možné lépe určit a finančně zhodnotit celkový dopad a důsledky krizové situace kolem COVID-19.

Pozastavení výplaty dividendy je v souladu se striktním stanoviskem Evropské centrální banky a ČNB vůči bankám, aby přijaly praktické kroky k posílení své kapitálové pozice a finanční rozvahy. Představenstvo Banky je i nadále vázáno dividendovou politikou a hodlá znovu zahájit výplatu, jakmile to bude možné.

VÝHLED

Na základě aktuálního vývoje a současného makroekonomického výhledu vydáváme revidovaný výhled týkající se našich výsledků za rok 2020 a následujících dvou let. V této souvislosti očekáváme následující:

| Ukazatel | 2020 | 2021 | 2022 |
|---|-------------|-------------|-------------|
| Celkové provozní výnosy (mld. Kč) | ≥11,8 | ≥10,8 | ≥11,1 |
| Celkové náklady (mld. Kč) | ≤5,4 | ≤5,4 | ≤5,3 |
| Zisk před dopadem znehodnocení finančních aktiv (mld. Kč) | ≥6,4 | ≥5,4 | ≥5,9 |
| Náklady na riziko (bps) | 185 - 200 | 80 - 100 | 40 - 60 |
| Efektivní daňová sazba | ~13 % | ~20 % | ~20 % |
| Čistý zisk (mld. Kč) | ≥2,1 | ≥2,7 | ≥3,8 |
| Zisk na akcii (Kč) | ≥4,1 | ≥5,3 | ≥7,4 |
| Návratnost hmotného kapitálu | ≥8 % | ≥11 % | ≥15 % |

Výše uvedený výhled je založen na našem chápání současné situace a zahrnuje významný počet předpokladů týkajících se budoucí poptávky po našich produktech, stejně jako předpokládaných budoucích úvěrů v selhání a z nich pramenících ztrát. Vzhledem k převládajícím nejistotám existuje proto mnoho významných rizik, která je v tuto chvíli těžké předvídat a odhadnout.

MORATORIUM NA SPLÁTKY ÚVĚRŮ A COVID PROGRAMY

Při vypuknutí pandemie MONETA začala klientům nabízet možnost odkladu splátek až na tři měsíce. Tento program byl spuštěn ještě před zavedením vládního moratoria na splátky podpořeného legislativou. Výsledným dopadem obou moratorií bylo 68 tisíc žádostí. Objem úvěrů k 30. červnu 2020 přesáhl 34 miliard Kč. Z nichž ke konci června 2020 tříměsíční moratorium tvoří 18,2 miliardy Kč (zahrnuje obě moratoria, dobrovolné i vládní moratorium) a šestiměsíční vládní moratorium 15,8 miliardy Kč. V rámci rozdělení na segmenty jsou retailové úvěry ve výši 22,5 miliardy Kč a komerční 11,5 miliardy Kč.

Kromě toho Ministerstvo průmyslu a obchodu také spustilo podpůrné záruční programy v souvislosti s COVID-19 prostřednictvím státem vlastněné Českomoravské záruční a rozvojové banky (ČMZRB).

MONETA s ČMZRB úzce spolupracovala, aby našim komerčním klientům umožnila přístup k úvěrovým programům COVID. Cílem těchto programů je podpora živnostníků a malých a středních firem, které potřebují dodatečnou likviditu, aby přečkaly dopady krize. Nastavili jsme školení, která naše klienty provádí žádostí a schvalovacím procesem ČMZRB.

Celkově MONETA dokázala vygenerovat více než 900 žádostí na celkový objem 2 miliardy Kč. Zde bych rád zdůraznil, že MONETA získala 13procentní⁴ podíl na trhu v programech COVID II a COVID Praha v počtu žádostí. Tento podíl významně převyšuje náš tradiční

⁴ Zdroj: ČMZRB k 7. červenci 2020: <https://www.cmzrb.cz/prubezny-stav-vyrizovani-zadosti-programu-covid/>

podíl na trhu a svědčí o intenzitě naší snahy zmírnit dopad krize na naše klienty.

OPATŘENÍ TÝKAJÍCÍ SE FINANCOVÁNÍ A LIKVIDITY

V průběhu obou čtvrtletí jsme si dokázali udržet a významně posílit naši likvidní pozici, která se dále zlepšila díky výše zmíněné akvizici, v jejíž důsledku jsme dosáhli historicky nejvyšší úrovně vysoce likvidních aktiv ve výši 67,5 miliardy Kč. Náš ukazatel likviditního krytí (LCR) je na úrovni 216,8 procent, což je významně nad regulačním požadavkem a zároveň nejvyšší od uvedení banky na burzu.

Mimo to nám tato silná likviditní pozice umožňuje změnit sazby u jedné třetiny našich depozit (zhruba 73 miliard Kč) v průběhu příštích dvanácti měsíců. Do konce června jsme již informovali více než 90 % z těchto klientů a očekávaný dopad se projeví během čtvrtého čtvrtletí 2020.

Rovněž důležité je i to, že nám solidní likviditní pozice umožňuje rozšířit naše úvěrové aktivity. Náš střednědobý obchodní plán upravený s ohledem na COVID-19 očekává růst úvěrů o 14,4 procent během horizontu tří let a naše silná depozitní základna tuto aspiraci podporuje. A konečně, silná likviditní pozice společně se silnou kapitalizací by mohla podpořit případnou další akviziční příležitost, pokud by se naskytla.

ZMĚNY V ÚVĚROVÉ POLITICE A TVORBA OPRAVNÝCH POLOŽEK

V reakci na dopad pandemie COVID-19 MONETA zavedla konkrétní opatření řídicí se regulačními pokyny Evropského orgánu pro bankovníctví a ČNB ohledně kategorizace a rozdělení úvěrových expozic.

Tato opatření se vztahují na odklad splátek jak u státem podporovaného moratoria, tak i na dobrovolné moratorium ze strany MONETA a pokrývají zacházení s úvěrovými expozicemi při žádosti o odklad. Zároveň také pokrývají následné sledování kvality úvěru.

Současně s tím zveřejněný nových předpovědí ohledně vývoje HDP a nezaměstnanosti vedlo k aktualizaci našich IFRS 9 modelů na tvorbu opravných položek a našich algoritmů na hodnocení úvěrů.

Tyto změny externích předpovědí a zhoršení kvality úvěrů v souvislosti s moratoriem na odklad splátek vedly k výraznému nárůstu preventivní tvorby opravných položek. Celkově jsme zaúčtovali opravné položky v souvislosti s COVID-19 ve výši 1,9 miliardy Kč z celkových 2,5 miliard Kč.

Dosud jsme také nezaznamenali žádný výrazný nárůst v delikvencích. Portfolio úvěrů v selhání zůstává na úrovni 1,6 procent (3,6 miliard Kč) a je tak historicky nejnižší. V důsledku pandemie COVID-19 jsme snížili kvalitu úvěrových expozic v hodnotě 11,9 miliard Kč, abychom dokázali absorbovat případné úvěrové ztráty. Tato snížení kvality v kombinaci se zhoršujícím se makroekonomickým výhledem zapříčinily současnou úroveň opravných položek.

Pevně věříme, že náš konzervativní a obezřetný přístup s ohledem na předvídání případných budoucích ztrát je odůvodněn významnou převládající nejistotou týkající se celkového zdraví ekonomiky. Kromě toho věříme, že náš přístup povede k vytvoření dlouhodobě udržitelné hodnoty pro akcionáře i udržení našeho reputačního kapitálu u regulačních orgánů a všech zúčastněných stran.

VÝSLEDKY SKUPINY MONETA V PRVNÍM POLOLETÍ 2020

Naše provozní výnosy dosáhly 6,6 miliard Kč, což představuje nárůst o 27,7 procenta. Tento výsledek je podpořen jednak ziskem z výše zmíněné akvizice, konsolidací výsledků nedávno akvírovaných subjektů společnosti Wüstenrot a také organickým růstem. Provozní náklady zůstaly v porovnání se stejným obdobím loňského roku zhruba na stejné úrovni a dosáhly 2,7 miliardy Kč.

Celkový zisk před odpočtem úvěrových ztrát dosáhl 3,9 miliard Kč, meziročně tak vzrostl o 48,5 %. V souvislosti s očekávanými ztrátami MONETA vytvořila opravné položky ve výši 2,5 miliard Kč, z čehož 1,9 miliardy Kč bylo způsobeno zhoršující se situací v souvislosti s pandemií COVID-19.

Čistý zisk dosáhl 1,2 miliard korun, a vedl k návratnosti hmotného kapitálu na úroveň 10,5 %.

Mimo hlavní aktivity byly naše výsledky za první polovinu roku 2020 pozitivně ovlivněny čistým výnosem z akvizice ve výši 0,9 miliardy Kč, který byl tvořen rozdílem mezi přebytkem hodnoty nabytých čistých aktiv nad pořizovací cenou akvírovaných společností (badwill) ve výši 1,1 miliardy Kč, a opravnými položkami na úvěrové ztráty souvisejícími s akvizičním účetnictvím ve výši 259 milionů Kč.

Kromě toho jsem hrdý, že mohu oznámit, že jsme si zachovali silný poměr kapitálové přiměřenosti ve výši 17,4 procent doprovázený vynikající likviditou s ukazatelem krytí likvidity na úrovni 216,8 procent. Je rovněž důležité zmínit, že úvěrové aktivity MONETA se i nadále drží vysoko nad růstem trhu na úrovni 47,5 procenta, což jde ruku v ruce se silným růstem depozit o 63,2 procenta. Naše klientská základna se díky

organickému a akvizičnímu růstu zvýšila na 1,4 milionů klientů.

RETAILOVÝ A KOMERČNÍ SEGMENT

Výkonné retailové úvěry v hrubé výši výrazně vzrostly o 59,5 procent od počátku roku na 143,4 miliardy Kč zejména díky růstu hypotečních úvěrů (nárůst o 101,2 procent od počátku roku na 87,7 miliardy Kč). K tomuto růstu významně přispěli akvírované hypotéky ve výši 38,6 miliardy Kč. To vedlo k zdvojnásobení našeho tržního podíl na 6,6 procent⁵.

Výkonné spotřebitelské úvěry v hrubé výši vzrostly o 24,9 procent na 50,4 miliardy Kč od počátku roku, zejména díky akvírovaným úvěrům ze stavebního spoření a překlenovacím úvěrům ve výši 11,3 miliardy Kč.

Výkonné komerční úvěry v hrubé výši vzrostly o 13,4 procent od počátku roku na 75,7 miliard Kč. Bylo to způsobeno zejména růstem výkonných investičních úvěrů v hrubé výši o 23,1 procent od počátku roku na 44,7 miliard Kč a rovněž s významnou podporou akvírovaného portfolia ve výši 8,5 miliardy Kč. Výkonné provozní úvěry v hrubé výši vzrostly o 11,1 procent na 10,5 miliardy Kč. Výkonné úvěry pro živnostníky a podnikatele v hrubé výši byly ovlivněny pandemií COVID-19 a rostly pouze o 5,3 procenta od začátku roku na 7,2 miliardy Kč.

DIGITÁLNÍ STRATEGIE

MONETA i nadále motivuje klienty, aby využívali platformu digitálního bankovníctví. To se projevilo solidním růstem online úvěrů, který vedl k 42,8procentnímu podílu na celkovém objemu všech sjednaných spotřebitelských úvěrů a k podílu ve výši 27,5 procent u všech sjednaných úvěrových produktů živnostníků a podnikatelů.

Během první poloviny roku 2020 jsme rovněž zaznamenali významný pokrok týkající se komerčního úspěchu naší digitální platformy pro refinancování hypoték – Refinanso.cz. Tato platforma významně přispěla k tomu, že jsme mohli refinancovat hypotéky na bydlení od našich konkurentů. Refinanso.cz nabízí vysoce konkurenční úrokové sazby a využívá srovnání tržních cen pro retailové klienty, kteří uvažují o refinancování své hypotéky. Pro nás tato platforma představuje efektivní distribuční kanál bez provizí za zprostředkování. Platforma tak technicky zdatným klientům umožňuje získat velmi dobrou nabídku od MONETA.

Dále jsme umožnili v naší mobilní aplikaci Smart Banka zobrazovat produkty akvírovaných společností. Rychlá integrace naší digitální platformy a akvírované klientské základny má za cíl zvýšit pozitivní zákaznické zkušenosti. I nadále budeme v tomto přístupu pokračovat, protože věříme, že to povede k udržení klientů a přinese významné příležitosti k rozšíření vztahu se zákazníky společností Wüstenrot.

ŘÍZENÍ RIZIK

Celkové náklady na riziko byly ovlivněny důsledky pandemie COVID-19. Očekávané zhoršení výsledků české ekonomiky se promítlo do tvorby opravných položek. Celkově jsme vynaložili náklady na riziko ve výši 2,5 miliardy Kč převážně na pokrytí očekávaných rizik. Dopad pandemie představuje 1,9 miliard Kč z celkových nákladů na riziko. Zvýšený poměr nákladů v souvislosti s rizikem navýšil tvorbu opravných položek na 5,2 miliardy Kč z původních 3,1 miliardy, což představuje nárůst 69 procent od konce roku 2019.

V současnosti je poměr nevýkonných úvěrů Skupiny MONETA 1,6 procent a úroveň pokrytí nevýkonných úvěrů vzrostla na 144,7 procent ze 109,2 procent. Tento poměr byl pozitivně ovlivněn a rozmělněn objemy úvěrů získaných díky akvizici a relativně nízkou úrovní úvěrů v selhání z akvírovaných subjektů. Nicméně naše klíčové aktivity vztahující se k tvorbě úvěrů v selhání zůstávají stabilní s dlouhodobě nízkým počtem delikvencí a nutností přesouvat úvěry do kategorie úvěrů v selhání.

Prozatím se dopad pandemie COVID-19 v kvalitě portfolia projevuje přehodnocením portfolia do Fáze 2. Zatím se klíčový dopad pandemie COVID-19 soustředí během prvního pololetí jsme takto přehodnotili úvěrové expozice za 11,9 miliardy Kč. Tato přehodnocení mají preventivní charakter a jsou založena na kvalitativním a kvantitativním hodnocení kvality příslušného úvěru. Mimo to takto přehodnocené úvěry představují přibližně 26 procent všech úvěrových objemů v rámci moratoria.

KAPITÁLOVÁ POZICE

Kapitálová pozice Skupiny MONETA zůstala během prvních šesti měsíců silná, zejména díky emisi Tier 2 dluhopisů, což posílilo naši kapitálovou přiměřenost o 170 bazických bodů. To dále posílilo regulatorní kapitál Skupiny MONETA na 26,7 miliard Kč. Kromě toho náš kapitál posílil i díky pozastavení výplaty dividendy za rok 2019 ve výši 1,7 miliardy Kč. V současnosti máme 5,3 miliardy přebytečného kapitálu nad požadavkem ČNB a tato pozice nabízí silný základ pro budoucí růst,

⁵ Zdroj: ČNB ARAD

potenciální akvizici a znovuzahájení výplaty dividend akcionářům.

Vzhledem k akvizici a souvisejícímu růstu v rizikově vážených aktivech mírně klesl ukazatel kapitálové přiměřenosti Skupiny MONETA na 17,4 procent s ukazatelem CET1 na úrovni 14,4 procent. Celkový kapitálový požadavek je nyní 13,4 procent. MONETA musí zachovat kapitálovou konzervační rezervu ve výši 2,5 procent a proticyklickou rezervu ve výši 0,5 procent (sníženou ze strany ČNB z původní úrovně 1 procento, s účinností od 1. července 2020). V návaznosti na tento pokles jsme se rozhodli snížit náš cílový ukazatel kapitálové přiměřenosti na 14,4 procent z původních 14,9 procent.

Pokračovali jsme s optimalizací hustoty rizikově vážených aktiv, a to zejména díky třem pilířům. Tím prvním bylo akvírování zajištěného hypotečního portfolia skupiny Wüstenrot, tj. bezpečnějších úvěrů, dále pak skrze revizi konverzního faktoru pro retailové kreditní karty a v neposlední řadě jsme dokázali velmi rychle implementovat novou regulaci týkající se revize podpůrného faktoru pro segment středních a malých firem. Revize společně s implementací vytvořila úspory rizikově vážených aktiv ve výši 4,1 miliardy Kč.

DOPAD COVID-19 NA NAŠI STRATEGII

Nedávno jsme aktualizovali náš střednědobý obchodní plán a očekáváme pomalejší organický růst na obou stranách naší bilance. Celkově očekáváme v průběhu následujících tří let růst úvěrů o 14,4 procenta a růst vkladů o 14,1 procent.

Náš výhled předpokládá minimální kumulativní čistý zisk ve výši 8,6 miliard Kč. Dále vedení banky plánuje vyplátit dividendu ve výši minimálně 80 procent našeho čistého zisku.

Během příštích tří let plánujeme zvážit případnou akvizici, pokud by dokázala posílit náš obchodní model a vytvořit hodnotu prostřednictvím případných synergií.

Naše strategická agenda se zaměří na následující tři pilíře:

1. Další posílení spotřebitelských úvěrů a úvěrů pro živnostníky a vybudování úspěšného hypotečního portfolia, s cílem, aby retailový segment představoval 75 procent naší bilance
2. Nárůst retailového financování prostřednictvím růstu objemů a počtu našich retailových běžných účtů a rychlého rozvoje našich kapacit v oblasti správy aktiv a distribuce pojištění.

3. Pokračovat v investování do našich digitálních služeb a produktů a provozu, souběžně s pokračující optimalizací naší fyzické přítomnosti za účelem zvýšení efektivity.

Je rovněž důležité zmínit, že po dobu následujících tří let jsme odhodláni hledat dlouhodobé úspory nákladů, jak jsme již prokázali od našeho vstupu na burzu. To zahrnuje předvídání budoucích úspor s ohledem na redukci kancelářských prostor i prostor na pobočkách, neustálou snahu o efektivitu a vyšší hodnotu ve vztazích s dodavateli a digitalizaci našeho provozního rámce.

Předpokládáme také, že i nadále zůstaneme atraktivním zaměstnavatelem schopným přilákat, udržet a motivovat naše zaměstnance napříč jednoduchou a agilní organizací. V této souvislosti je naším cílem být předním a inovativním zaměstnavatelem zaměřeným na inkluzi, genderovou rovnost a celkovou diverzitu. Naše kariérní plánování a nástupnické plány by měly tuto aspiraci umožnit a upevnit.

A konečně, přejeme si inspirovat naše klienty i akcionáře prostřednictvím vedení, které zohledňuje společenskou odpovědnost, podíl na budování prosperity při současném respektování a podpoře potřeby dlouhodobě udržitelného životního prostředí. V této souvislosti chceme proaktivně řešit tyto problémy a uspět při dosažení našich aspirací.

Velice oceňuji snahu, odolnost a nasazení našich zaměstnanců i vedení. Během posledních šesti měsíců jsme si prošli náročným obdobím a já jsem hrdý na to obrovské množství inspirujících příkladů od našich zaměstnanců.

Jsem si naprosto jistý, že budeme pokračovat na naší cestě k úspěchu.

S úctou,

Tomáš Spurný
Předseda představenstva a generální ředitel MONETA
Money Bank, a.s.

3 Hlavní výkonnostní ukazatele

| | Šest měsíců končících 30. 6. 2020 | Rok končící 31. 12. 2019 | Změna |
|---|---|-----------------------------|-----------|
| Ziskovost | | | |
| Čistá úroková marže (% průměrného zůstatku čistých aktiv generujících úrokový výnos) ^{6,7,8} | 3,0 % | 3,8 % | -80 bps |
| Výnosnost portfolia (% průměrných čistých úvěrů a pohledávek za klienty) | 4,7 % | 5,3 % | -60 bps |
| Náklady na financování (% průměrných vkladů a úvěrů) ^{7,9} | 0,70 % | 0,54 % | 16 bps |
| Náklady na financování vkladů klientů (% průměrného zůstatku vkladů) ¹⁰ | 0,59 % | 0,36 % | 23 bps |
| Náklady na riziko (% průměrných čistých úvěrů a pohledávek za klienty) | 2,69 % | 0,35 % | 234 bps |
| Výnosnost portfolia upravená o náklady na riziko (% průměrných čistých úvěrů a pohledávek za klienty) | 2,0 % | 4,9 % | -290 bps |
| Výnosy z poplatků a provizí / Provozní výnosy (%) | 14,2 % | 18,5 % | -430 bps |
| Čistý neúrokový výnos / Provozní výnosy (%) | 37,7 % | 24,7 % | 1 300 bps |
| Návratnost hmotného kapitálu | 10,5 % | 18,2 % | -770 bps |
| Návratnost vlastního kapitálu | 9,3 % | 16,5 % | -720 bps |
| Návratnost průměrných aktiv ⁷ | 0,9 % | 1,9 % | -100 bps |
| Likvidita / Pákové poměry | | | |
| Poměr úvěrů k vkladům ⁷ | 79,1 % | 86,2 % | -710 bps |
| Vlastní kapitál celkem / Celková aktiva | 7,9 % | 11,1 % | -320 bps |
| Likvidní aktiva ^{6,7} / Celková aktiva | 54,9 % | 25,6 % | 2 930 bps |
| Ukazatel krytí likvidity | 216,8 % | 172,3 % | 4 450 bps |
| Kapitál | | | |
| Celkový kapitál (mil. Kč) | 25 683 | 24 411 | 520 bps |
| Hmotný kapitál (mil. Kč) | 22 840 | 22 128 | 320 bps |
| Kapitálová přiměřenost | | | |
| Hustota rizikově vážených aktiv | 43,7 % | 52,9 % | -920 bps |
| Regulační páka | 6,3 % | 8,7 % | -240 bps |
| Kapitálový poměr CAR (%) | 17,4 % | 18,0 % | -60 bps |
| Kapitálový poměr Tier 1 (%) | 14,4 % | 16,4 % | -200 bps |
| Kvalita aktiv | | | |
| Poměr nevýkonných pohledávek (%) | 1,6 % | 1,8 % | -20 bps |
| Poměr nevýkonných pohledávek Retail (%) | 1,7 % | 1,9 % | -20 bps |
| Poměr nevýkonných pohledávek Komerční (%) | 1,4 % | 1,6 % | -20 bps |
| Čisté pokrytí nevýkonných pohledávek (%) | 56,0 % | 55,9 % | 10 bps |
| Čisté pokrytí nevýkonných pohledávek Retail (%) | 49,4 % | 52,2 % | -280 bps |
| Čisté pokrytí nevýkonných pohledávek Komerční (%) | 62,9 % | 62,0 % | 90 bps |
| Pokrytí nevýkonných pohledávek celkem (%) | 144,7 % | 109,2 % | 3 550 bps |
| Efektivita | | | |
| Poměr nákladů k výnosům | 41,0 % | 47,7 % | -670 bps |
| Počet zaměstnanců (stav k 30. 6. 2020) | 3 061 | 2 943 | 118 |
| Pobočky | 160 | 179 | -19 |
| Kanceláře vázaných agentů | 103 | n/a | n/a |
| Bankomaty | 600 | 632 | -32 |

Všechny ukazatele jsou přepočteny na období jeden rok.

⁶ Aktiva generující úrokový výnos zahrnují zatížená aktiva.

⁷ Zahrnuje oportunistické repo operace s bankami a klienty, které jsou uzavřeny zpětně na základě reverzních repo operací s ČNB.

⁸ Zajišťovací deriváty nejsou zahrnuty v kalkulaci aktiv generujících výnos.

⁹ Vklady zahrnují podřízený dluh.

¹⁰ Nezahrnuje oportunistické repo operace s bankami a klienty, které jsou uzavřeny zpětně na základě reverzních repo operací s ČNB.

4 Makroekonomické prostředí

Druhé čtvrtletí roku 2020 bylo převážně ovlivněno celosvětovou krizí způsobenou pandemií nemoci COVID-19. Hospodářské výsledky České republiky zasáhlo částečné zastavení domácí ekonomiky i ekonomik většiny klíčových obchodních partnerů. Z toho se vyvinul nabídkový šok, který v české historii nemá obdoby, a který zemi stáhl do ekonomické recese. Hospodářský pokles meziročně o 2,0 %¹¹ za první čtvrtletí byl podle ekonomické předpovědi České národní banky¹² pravděpodobně následován ještě prudším poklesem HDP ve druhém čtvrtletí. Na druhou stranu, v souvislosti s postupným odezněním nabídkového šoku ve třetím čtvrtletí a znovunastartováním průmyslové produkce počítá předpověď s rychlou obnovou a návratem k meziročnímu hospodářskému růstu během první poloviny roku 2021, přičemž za celý rok 2021 by HDP mělo dosáhnout růstu 4,0 % po poklesu na -8,0 % v roce 2020.

Hospodářské výsledky byly ovlivněny ve všech aspektech, což ilustruje celá sada negativních vývojových trendů. Průmyslová produkce zaznamenala v květnu meziroční pokles o -25,7 %¹³, z větší části zapříčiněný nuceným přerušением produkce výrobních závodů největších automobilek a jejich dodavatelů. Na druhou stranu v květnu vzrostl průmysl meziměsíčně o 13,8 %¹³, jelikož většina odstávek proběhla v dubnu, kdy byl pokles průmyslové produkce největší, a to meziročně o -33,7 %¹⁴. Maloobchod utrpěl menší ztráty, když v dubnu meziročně poklesl o 10,9 %¹⁵. V květnu pak šok v maloobchodě zmizel úplně, když tržby vzrostly meziročně o 2,0 %¹⁶.

Navzdory negativnímu vývoji v průmyslovém sektoru zůstala situace na pracovním trhu dobrá. Nezaměstnanost vzrostla, ale tento nárůst nebyl nijak dramatický, vzhledem k tomu, že míra nezaměstnanosti dosáhla v červnu 2020 pouze 3,7 %¹⁷ a zůstává jednou z nejnižších mezi členskými státy EU. Pracovní trh silně podpořily vládní dotace zaměřené na udržení zaměstnanosti a podporu subjektů postižených zastavením ekonomiky. Růst mezd pokračoval i v průběhu zpomalení a meziročně dosáhl 5,0 % v nominálním a 1,4 %¹⁸ v reálném vyjádření.

Česká národní banka pokračovala v uvolňovací fázi úrokového cyklu a snížila klíčovou dvoutýdenní repo sazbu na 0,25 %¹⁹. Společně s dvoutýdenní repo sazbou Česká národní banka rovněž částečně uvolnila proticyklickou rezervu, která klesla na 0,5 %²⁰ s účinností od 1. července 2020. Míra inflace zůstává relativně stabilní a v červnu 2020 dosáhla úrovně 3,3 %²¹.

Hospodářský výhled určuje vývoj ve druhém čtvrtletí roku 2020. Ve své poslední předpovědi Česká národní banka předvídá hluboký pokles HDP v roce 2020 následovaný pomalejším růstem v roce 2021. Tento růst v roce 2021 nebude dostatečný k obrácení recese z roku 2020 a ekonomika bude potřebovat několik let, aby se vrátila na úroveň konce roku 2019.

Celkové provozní výnosy bankovního sektoru v prvním čtvrtletí roku 2020 meziročně klesly o 1 %²². Čistý úrokový výnos dále rostl (meziročně o 7 %) zatímco čistý neúrokový výnos nadále klesal (meziročně o 26 %) Čistá ziskovost českého bankovního sektoru meziročně klesla o 20 %²² při meziročním nárůstu provozních nákladů o 6 %²² a nákladů na riziko o 308 %²². Aualizovaná rentabilita kapitálu měřená poměrem čistého zisku k Tier 1 kapitálu v prvním čtvrtletí roku 2020 v porovnání se stejným obdobím předchozího roku poklesla na 10,3 %²².

Úročena aktiva v podobě čistých tržních úvěrů v prvním čtvrtletí roku 2020 i nadále vzrostla – meziročně o 7 %²². Stejně tak i celková aktiva, která meziročně vzrostla o 9 %²². Celkový poměr aktiv k Tier 1 kapitálu dosáhl úrovně 15 %²². Zůstatky nevýkonných pohledávek nadále klesaly - meziročně o 21 % a čisté pokrytí nevýkonných pohledávek se zvýšilo na úroveň 54 %²². Kapitalizace českého bankovního sektoru zůstala v prvním čtvrtletí roku 2020 silná, s meziročním nárůstem Tier 1 kapitálu o 18 %²² na téměř 546 miliard Kč²². Poměr regulatorního Tier 1 kapitálu k rizikově váženým aktivům vzrostl na 19 %²³.

¹¹ Zdroj: Český statistický úřad, čtvrtletní sektorové účty – 1. čtvrtletí 2020.

¹² Zdroj: Česká národní banka, předpověď ČNB – květen 2020.

¹³ Zdroj: Český statistický úřad, Průmysl – květen 2020.

¹⁴ Zdroj: Český statistický úřad, Průmysl – duben 2020.

¹⁵ Zdroj: Český statistický úřad, Maloobchod – duben 2020.

¹⁶ Zdroj: Český statistický úřad, Maloobchod – květen 2020.

¹⁷ Zdroj: Ministerstvo práce a sociálních věcí, měsíční statistika nezaměstnanosti, červen 2020.

¹⁸ Zdroj: Český statistický úřad, průměrná mzda – 1. čtvrtletí 2020.

¹⁹ Zdroj: Česká národní banka, rozhodnutí Rady ČNB ze 7. 5. 2020.

²⁰ Zdroj: Česká národní banka, ustanovení obecné povahy II/2020 z 18. června 2020.

²¹ Zdroj: Český statistický úřad, Indexy spotřebitelských cen - inflace - červen 2020.

²² Zdroj: Česká národní banka, ARAD čtvrtletní povinně uveřejňované informace bankovního sektoru bez stavebních spořitelců.

²³ Zdroj: Česká národní banka: Source: ČNB základní a doporučené ukazatele finančního zdraví (konsolidované).

5 Výsledky Skupiny

5.1 Obchodní výsledky

Za první pololetí roku 2020 Skupina vytvořila konsolidovaný čistý zisk ve výši 1 200 milionů Kč, navzdory propuknutí pandemie koronaviru COVID-19.

Akvizice podpořila silný růst hrubých výkonných úvěrů Skupiny o 39,9 % na 219,1 miliardy Kč k 30. červnu 2020 v porovnání s 31. prosincem 2019.

Portfolio výkonných retailových úvěrů v hrubé výši vzrostlo ve srovnání s 31. prosincem 2019 o 59,5 % na 143,4 miliardy Kč k 30. červnu 2020. Převážná většina tohoto růstu byla tažena jak akvizicí, tak pokračujícím nárůstem nových objemů hypotečních úvěrů, které meziročně vzrostly o 38,6 %, a zvýšily zůstatek výkonných hypotečních úvěrů v hrubé výši o 101,2 % na 87,7 miliardy Kč v průběhu šesti měsíců zakončenými 30. červnem 2020. Portfolio hrubých výkonných spotřebitelských úvěrů činí 50,4 miliardy Kč a vzrostlo o 24,9 % v porovnání s 31. prosincem 2019, převážně díky akvizici retailového úvěrového portfolia stavebních spoření. Retailové úvěry společnosti MONETA Auto zaznamenaly pokles o 10,4 % od 31. prosince 2019 a ve stejném období došlo i k poklesu úvěrů z kreditních karet a kontokorentů o 12,1 % v souladu s pokračujícím trendem přechodu na splátkové úvěry.

Podpořeny akvizicí, výkonné úvěry v hrubé výši v komerčním segmentu dosahovaly k 30. červnu 2020 výše 75,7 miliard Kč, což představuje nárůst o 13,4 % od 31. prosince 2019. Produkce nových úvěrů pro podnikatele a malé firmy udržela stabilní tempo a zůstatek úvěrů stoupl od počátku roku 2020 o 5,3 %, na 7,2 miliardy Kč k 30. červnu 2020. Zůstatek investičních úvěrů vzrostl o 23,1 % na 44,7 miliardy Kč k 30. červnu 2020, zejména díky akvizici komerčního portfolia stavebních spoření a hypotečních úvěrů. Zůstatek provozních úvěrů vzrostl o 11,1 % na 10,5 miliardy Kč k 30. červnu 2020. Společný zůstatek komerčního portfolia společností MONETA Auto a MONETA Leasing v porovnání s 31. prosincem 2019 poklesl o 5,8 % na 13,3 miliardy Kč.

Očištěné vklady klientů Skupiny pokračovaly ve stabilním růstu, zejména díky akvizici, a to primárně v retailovém segmentu. K 30. červnu 2020 dosáhly celkem 256,2 miliard Kč, což představuje nárůst o 46,9 % z 174,4 miliardy Kč k 31. prosinci 2019. Nárůst zůstatků je zapříčiněn především spořicími

účty v retailovém segmentu a termínovanými vklady v segmentu komerčním. Náklady na očištěné vklady byly 0,59 %, celkové náklady na financování Skupiny byly 0,70 % kvůli nákladům na oportunistické repo operace, nově vydané Tier 2 dluhopisy v objemu 2,6 miliardy Kč a akvizici hypotečních zástavních listů. Poměr úvěrů ke vkladům byl 79,1 %. Zůstatek závazků za bankami byl k 30. červnu 2020 5,8 miliardy Kč, což je pokles o 1,3 miliardy Kč srovnáním se stavem k 31. prosinci 2019.

Skupina si zachovává vysoce likvidní pozici s ukazatelem krytí likvidity Skupiny na úrovni 216,8 % a Banky na úrovni 213,1 %, což je bezpečně nad regulačním limitem. K 30. červnu 2020 dosáhla vysoce kvalitní likvidní aktiva, jejichž růst byl podpořen akvizicí, úrovně 67,5 miliardy Kč, což je o 128,3 % výš ve srovnání s 30. červnem 2019.

5.2 Finanční výsledky

Provozní výnosy za první pololetí roku 2020 byly 6,6 miliardy Kč, což představuje meziroční nárůst o 27,7 %, který byl podpořen vyšším čistým úrokovým výnosem, výnosem z akvizice a ziskem z úspěšného prodeje dluhopisů.

Čistý výnos z úroků za šest měsíců zakončených 30. červnem 2020 dosáhl 4,13 miliardy Kč, což je vzestup o 5,7 % z hodnoty 3,90 miliardy Kč za prvních šest měsíců roku 2019. Hlavním důvodem byl růst portfolia úvěrů. Výnosnost úvěrového portfolia za období prvních šesti měsíců roku 2020 klesla na 4,7 % v porovnání s 5,3 % za stejné období roku 2019. Jednalo se zejména o důsledek změny struktury portfolia a růstu hypoteční sítě, který byl dále podpořen akvizicí hypoteční banky. Výnosnost komerčního portfolia také mírně klesla, a to kvůli prostředí nižších úrokových sazeb. Čistá úroková marže Skupiny klesla na 3,0 % za prvních šest měsíců zakončených 30. červnem 2020 v porovnání s 3,8 % za prvních šest měsíců roku 2019. To bylo způsobeno hlavně silným růstem portfolia zajištěných hypoték.

Čistý výnos z poplatků a provizí za šest měsíců zakončených 30. červnem 2020 zůstal meziročně na stejné úrovni a dosáhl 943 milionů Kč navzdory propuknutí pandemie koronaviru COVID-19. Čistý zisk z finančních operací za prvních šest měsíců roku 2020 dosáhl 382 milionů Kč ve srovnání se 273 miliony Kč za stejné období roku 2019, což bylo podpořeno výnosem z prodeje dluhopisů.

Provozní náklady za první polovinu roku 2020 dosáhly 2,72 miliardy Kč, což představuje meziroční růst o 6,3 %. Skupina zaznamenala náklady na zaměstnance ve výši 1,20 miliardy Kč, jedná se o meziroční růst o 6,7 % způsobený akvizicí a růstem průměrného počtu pracovních míst na 3 112. Správní a ostatní provozní náklady dosáhly 816 milionů Kč, tedy na nezměněné meziroční úrovni. Náklady na odpisy hmotného a nehmotného majetku vzrostly o 14,4 % na 549 milionů Kč, růst byl doprovázen rostoucím zůstatkem nehmotných aktiv (meziročně o 42,4 % výše) z důvodu investic do IT a digitální transformace a z důvodu akvizice. Regulační poplatky dosáhly 151 milionů Kč a vzrostly tak meziročně o 8,6 %, 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 2,53 miliardy za šest měsíců zakončených 30. červnem 2020, ve srovnání s 133 miliony Kč ve stejném období loňského roku. Důvodem pro tento meziroční nárůst byl dopad pandemie COVID-19 a související změny v makroekonomické předpovědi ve výši 1,89 miliardy Kč. Náklady na riziko dosáhly 269 bazických bodů za šest měsíců končících 30. červnem 2020 kvůli šíření pandemie koronaviru oproti nákladům na riziko ve výši 18 bazických bodů za šest měsíců roku 2019.

Konsolidovaný čistý zisk za prvních šest měsíců roku 2020 dosáhl 1 200 milionů Kč, což představuje meziroční pokles o 40,4 %. Anualizovaná návratnost hmotného kapitálu za dané období do 30. června 2020 poklesla na 10,5 % z 18,2 % za období k 30. červnu 2019.

Poměr NPL Skupiny se mírně snížil na 1,6 % k 30. červnu 2020 z původních 1,8 % k 31. prosinci 2019. Celkové NPL krytí bylo k 30. červnu 2020 144,7 %, v porovnání s 109,2 % k 31. prosinci 2019.

Celkový kapitálový poměr k 30. červnu 2020 zůstal na silné úrovni 17,4 % ve srovnání s 18,0 % k 31. prosinci 2019, což bylo dosaženo pozitivním vlivem zahrnutí části čistého zisku generovaného v roce 2019 a části roku zisku z roku 2020 v regulačním kapitálu, nově vydanými Tier 2 dluhopisy v objemu 2,6 miliardy Kč a také optimalizací rizikově vážených aktiv. Toto bylo vyváženo akvizicí hypoteční banky a stavební spořitelny

5.3 Výhled na rok 2020 a rizika

Poslední ekonomická předpověď České národní banky, která plně reflektuje globální pandemii COVID-19, předvídá prudkou recesi s poklesem HDP o 8,0 % v roce 2020. V roce 2021 by mělo dojít k částečnému zotavení ekonomiky a růstu o 4,0 %. Recese je způsobena čistým nabídkovým šokem zapříčiněným zastavením ekonomiky během několika měsíců na konci prvního a na začátku druhého čtvrtletí roku 2020. Ve třetím čtvrtletí by se měla ekonomika vrátit k plné produkci, nicméně ovlivněna následným poklesem poptávky.

V květnu 2020 snížila Česká národní banka klíčovou úrokovou sazbu měnové politiky na 0,25 %. Toto prostředí nízkých úrokových sazeb by mělo vydržet po celý rok 2020 i 2021 s možností růstu úrokové sazby o 25 bazických bodů ve druhé polovině roku 2021, kdy se očekává návrat ekonomiky ke stabilnímu růstu. Hospodářský pokles bude mít za následek rostoucí úroveň nezaměstnanosti, nižší růst mezd a klesající inflaci.

Klíčové hospodářské riziko ve současném prostředí je možnost druhé vlny pandemie COVID-19, která by vedla k další vlně omezení přeshraničního pohybu osob, zboží a služeb. To by mělo další dopad na českou ekonomiku prostřednictvím zahraničního obchodu a došlo by i k prodloužení ekonomického poklesu.

Pokud bude současný vývoj pokračovat, infekce COVID-19 se dostane ve většině postižených zemí pod kontrolu a neobjeví se druhá vlna pandemie, měla by se česká ekonomika z utrpeného nabídkového šoku vzpamatovat relativně rychle a navrátit se k hospodářskému růstu už v roce 2021. Nicméně dosažení úrovně produkce z roku 2019 zabere ještě několik let.

Za prvních šest měsíců roku 2020 skupina vytvořila čistý zisk ve výši 1,2 miliardy Kč, a to navzdory propuknutí pandemie koronaviru (COVID-19). Na základě tohoto výsledku a na základě makroekonomického výhledu management společnosti očekává čistý zisk nejméně 2,1 miliard Kč za celý rok 2020.

Celkové provozní výnosy vzrostly meziročně o 27,7 % na 6,6 miliardy Kč, což bylo podpořeno akvizicí. Management skupiny očekává, že provozní výnosy za celý rok 2020 dosáhnou 11,8 miliard Kč.

Provozní náklady dosáhly 2,7 miliardy Kč s poměrem nákladů k výnosům na úrovni 41,0 %. Skupina

MONETA Money Bank, a.s.
Konsolidovaná mezitímní zpráva
za období šesti měsíců končící 30. června 2020
(Všechny částky jsou v milionech Kč, není-li uvedeno jinak)

zůstává odhodlaná udržet náklady pod úrovní 5,4 miliardy Kč.

Náklady na riziko dosáhly 269 bazických bodů za první pololetí roku 2020, toto bylo silně ovlivněno opravnými položkami vzniklými v souvislosti se situací okolo COVID-19 a taktéž akvizicí, celkové náklady na riziko jsou odhadované mezi 185-200 bazickými body pro rok 2020.

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 | 10 200 000 000 |
| Splaceno | 100 % |

Pobočky, bankomaty a zaměstnanci:

Počet poboček k 30. červnu 2020: 160
a k 31. prosinci 2019: 179.

Počet kancelářů vázaných agentů k 30. červnu 2020:
103. (n/a k 31. prosinci 2019)

Počet bankomatů k 30. červnu 2020: 600
a k 31. prosinci 2019: 632.

Přepočtený počet zaměstnanců (FTE) k
30. červnu 2020 byl 3 061 (nárůst o 118 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, na komerční financování a stavební spoření. Portfolio spotřebitelských úvěrů se skládá ze zajištěných a nezajištěných úvěrů. K nezajištěným úvěrům patří spotřebitelské a auto půjčky, kreditní karty, kontokorenty, úvěry ze stavebního spoření a překlenovací úvěry. 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 prvních šest měsíců roku 2020 sešla na dvou 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 | |
| Clare Ronald Clarke | Člen dozorčí rady*** | 21. dubna 2016 | |
| Denis Arthur Hall | Člen dozorčí rady*** | 21. dubna 2016 | |
| 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.

*** Funkční období pánů Ronalda Clarka, Michala Petrmana a Denise Arthura Halla v dozorčí radě skončilo ke dni 21. dubna 2020. Všichni jsou nominováni na znovuzvolení na příští valné hromadě. Dozorčí rada jmenovala Ronalda Clarka, Michala Petrmana a Denise Arthura Halla za členy dozorčí rady od 22. dubna 2020 do příští valné hromady.

**** Pan Jiří Huml a pan Aleš Sloupenský byli zvoleni za členy dozorčí rady zaměstnanci a jmenování 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 prvních šest měsíců 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 zvolen místopředsedou představenstva s účinností od 1. března 2019.

7 Zkrácená konsolidovaná mezitímní účetní závěrka za období šesti měsíců k 30. červnu 2020 (neauditovaná)

7.1 Zkrácený konsolidovaný výkaz zisku a ztráty a ostatního úplného výsledku hospodaření za období tří a šesti měsíců končící 30. června 2020 (neauditovaný)

| mil. Kč | Kap. | Čtvrtletí končící | | Pololetí končící | |
|---|-------------|-------------------|---------------|------------------|---------------|
| | | 30. 6. 2020 | 30. 6. 2019 | 30. 6. 2020 | 30. 6. 2019 |
| Výnosy z úroků a podobné výnosy | | 2 596 | 2 157 | 4 984 | 4 262 |
| Náklady na úroky a podobné náklady | | -513 | -202 | -858 | -360 |
| Čistý výnos z úroků | 8.8 | 2 083 | 1 955 | 4 126 | 3 902 |
| Výnosy z poplatků a provizí | | 523 | 575 | 1 079 | 1 097 |
| Náklady na poplatky a provize | | -66 | -91 | -136 | -147 |
| Čistý výnos z poplatků a provizí | 8.9 | 457 | 484 | 943 | 950 |
| Výnosy z dividend | | 0 | 0 | 1 | 1 |
| Čistý zisk z finančních operací | | 8 | 173 | 382 | 273 |
| Ostatní provozní výnosy | | 1 155 | 27 | 1 175 | 63 |
| Provozní výnosy celkem | | 3 703 | 2 639 | 6 627 | 5 189 |
| Náklady na zaměstnance | | -664 | -579 | -1 200 | -1 125 |
| Správní náklady | | -348 | -321 | -645 | -640 |
| Odpisy hmotného a nehmotného majetku | | -292 | -234 | -549 | -480 |
| Regulatorní poplatky | | 1 | 0 | -151 | -139 |
| Ostatní provozní náklady | | -81 | -87 | -171 | -172 |
| Provozní náklady celkem | 8.10 | -1 384 | -1 221 | -2 716 | -2 556 |
| Zisk před zdaněním a čistou ztrátou ze znehodnocení finančních aktiv | | 2 319 | 1 418 | 3 911 | 2 633 |
| Čisté znehodnocení finančních aktiv | 8.20.6 | -1 849 | -147 | -2 533 | -133 |
| Zisk za účetní období před zdaněním | | 470 | 1 271 | 1 378 | 2 500 |
| Daň z příjmů | | -1 | -242 | -178 | -488 |
| Zisk za účetní období po zdanění | | 469 | 1 029 | 1 200 | 2 012 |
| Ostatní úplný výsledek za účetní období po zdanění | | -246 | 0 | 73 | 0 |
| Úplný výsledek hospodaření náležející vlastníkům společnosti | | 223 | 1 029 | 1 273 | 2 012 |
| Čistý zisk za období náležející vlastníkům společnosti | | 469 | 1 029 | 1 200 | 2 012 |
| Vážený průměr kmenových akcií (počet akcií v mil.) | | 511 | 511 | 511 | 511 |
| Základní/zředený zisk na akcii v Kč | | 0,9 | 2,0 | 2,4 | 3,9 |

7.2 Zkrácený konsolidovaný výkaz o finanční pozici k 30. červnu 2020 (neauditovaný)

| mil. Kč | Kap. | 30. 6. 2020 | 31. 12. 2019 |
|---|------------|----------------|----------------|
| Aktiva | | | |
| Pokladní hotovost a vklady u centrální banky | | 7 693 | 6 697 |
| Derivátové finanční nástroje | 8.21 | 381 | 27 |
| Investiční cenné papíry | 8.11, 8.21 | 24 097 | 25 972 |
| Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů | | 538 | 651 |
| Změna reálné hodnoty zajišťovaného portfolia | | 1 283 | -239 |
| Úvěry a pohledávky za bankami | 8.12 | 65 447 | 23 485 |
| Úvěry a pohledávky za klienty | 8.13 | 217 501 | 156 409 |
| Nehmotný majetek | | 2 843 | 2 283 |
| Hmotný majetek | | 2 881 | 2 948 |
| Majetkové účasti v přidružených společnostech | | 3 | 2 |
| Pohledávky ze splatné daně | | 240 | 7 |
| Odložená daňová pohledávka | | 71 | 0 |
| Ostatní aktiva | | 1 037 | 811 |
| AKTIVA CELKEM | | 324 015 | 219 053 |
| Závazky | | | |
| Záporná reálná hodnota derivátových finančních nástrojů | 8.21 | 336 | 40 |
| Závazky vůči bankám | 8.14 | 5 834 | 7 091 |
| Závazky vůči klientům | 8.14 | 274 920 | 181 523 |
| Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů | | 2 860 | 148 |
| Změna reálné hodnoty zajišťovaného portfolia | | 275 | -22 |
| Hypoteční zástavní listy | 8.15 | 5 120 | n/a |
| Podřízené závazky | 8.16 | 4 664 | 2 006 |
| Rezervy | | 273 | 209 |
| Závazky ze splatné daně | | 39 | 179 |
| Závazky z odložené daně | | 429 | 244 |
| Ostatní závazky | | 3 582 | 3 224 |
| Závazky celkem | | 298 332 | 194 642 |
| Vlastní kapitál | | | |
| Základní kapitál | | 10 220 | 10 220 |
| Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku | | 102 | 102 |
| Ostatní rezervy | | 56 | -17 |
| Nerozdělený zisk | | 15 305 | 14 106 |
| Vlastní kapitál celkem | | 25 683 | 24 411 |
| ZÁVAZKY A VLASTNÍ KAPITÁL CELKEM | | 324 015 | 219 053 |

7.3 Zkrácený konsolidovaný výkaz o změnách vlastního kapitálu za období šesti měsíců končící 30. června 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 | 1 200 | 1 200 |
| 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 | 90 | 0 | 0 | 90 |
| Odložená daň | 0 | 0 | 0 | 0 | -17 | 0 | 0 | -17 |
| Stav k 30. 6. 2020 | 10 220 | 0 | 102 | 1 | 55 | 0 | 15 305 | 25 683 |
| 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 | -3 143 | -3 143 |
| Ostatní změny | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Úplný výsledek hospodaření | | | | | | | | |
| Zisk za účetní období po zdanění | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2 012 | 2 012 |
| 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 30. 6. 2019 | 511 | 5 028 | 102 | 0 | 0 | -2 | 18 468 | 24 107 |

7.4 Zkrácený konsolidovaný výkaz o peněžních tocích za období šesti měsíců končící 30. června 2020 (neauditovaný)

| mil. Kč | Pololetí končící | |
|--|------------------|---------------|
| | 30. 6. 2020 | 30. 6. 2019 |
| Peněžní toky z provozních činností | | |
| Zisk za účetní období po zdanění | 1 200 | 2 012 |
| Úpravy v položkách: | | |
| Odpisy hmotného a nehmotného majetku | 549 | 480 |
| Čisté znehodnocení finančních aktiv (bez přijatých plateb na odepsané pohledávky) | 2 525 | 133 |
| Čistý zisk z přecenění a prodejů investičních cenných papírů | -9 | -83 |
| Naběhlý kupón, amortizace diskontu/prémie z investičních cenných papírů | -64 | -150 |
| Čisté výnosy z úroků ze zajišťovacích nástrojů | 56 | 26 |
| Čistý zisk/ztráta z přecenění zajišťovacích derivátů | 2 161 | 114 |
| Čistý zisk/ztráta z přecenění zajišťovaných položek | -2 170 | -118 |
| Zisk z výhodné koupě | -1 130 | n/a |
| Čistý zisk/ztráta z přecenění | -58 | -1 |
| Změna rezervy na restrukturalizaci nezahrnutá do odpisů | 15 | -17 |
| Čistý zisk/ztráta z prodeje investičních cenných papírů | -285 | 0 |
| Čistá ztráta z prodeje a jiného vyřazení nebo znehodnocení hmotného a nehmotného majetku | 0 | 3 |
| Výnosy z dividend | -1 | -1 |
| Daň z příjmů | 178 | 488 |
| | 2 967 | 2 886 |
| Změny v položkách: | | |
| Úvěry a pohledávky za klienty | -64 723 | -8 281 |
| Ostatní aktiva | -226 | 441 |
| Závazky vůči bankám | -1 257 | -2 298 |
| Závazky vůči klientům | 93 397 | 6 394 |
| Ostatní závazky a rezervy | 422 | -114 |
| Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty získané akvizicí | 7 581 | n/a |
| | 38 161 | -972 |
| Zaplacená daň z příjmů | -454 | -369 |
| Čisté peněžní toky z provozních činností | 37 707 | -1 341 |
| Peněžní toky z investičních činností | | |
| Nákup investičních cenných papírů | 0 | -2 422 |
| Příjmy z prodeje investičních cenných papírů | 7 593 | 1 660 |
| Pořízení dceřiných společností | -4 488 | n/a |
| Pořízení hmotného a nehmotného majetku | -574 | -540 |
| Příjmy z prodeje hmotného a nehmotného majetku | 0 | 1 |
| Přijaté dividendy | 1 | 1 |
| Čisté peněžní toky z investičních činností | 2 532 | -1 300 |
| Peněžní toky z finančních činností | | |
| Příjmy z emitovaných podřízených závazků | 2 582 | 0 |
| Vyplacené dividendy | 0 | -3 143 |
| Čisté peněžní toky z finančních činností | 2 582 | -3 143 |
| Čistá změna v peněžních prostředcích a peněžních ekvivalentech | 42 821 | -5 784 |

MONETA Money Bank, a.s.
Konsolidovaná mezitímní zpráva
za období šesti měsíců končící 30. června 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 | 0 |
| Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty na konci období | 73 138 | 35 774 |
| Přijaté úroky* | 4 417 | 3 915 |
| Zaplacené úroky* | -465 | -172 |

* 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 šesti měsíců končící 30. června 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 30. července 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. Nicméně v reakci na dopady pandemie COVID-19 a související legislativní změny a doporučení od regulátora Skupina upravila způsob kategorizace svých expozic, jak je popsáno níže.

V reakci na dopady pandemie COVID-19 zavedla Skupina speciální opatření, která jsou v souladu s regulačními doporučeními od Evropské bankovní autority (EBA) a České národní banky (ČNB) pro oblast kategorizace a stagingu expozic. Tato opatření se vztahují na obě, legislativní i dobrovolně poskytnutá, splátková moratoria a upravují přístup k expozicím v době žádosti o odklad splátek a následný monitoring jejich úvěrové kvality.

V oblasti kategorizace expozic Skupina dodržuje doporučení EBA, že splátkové moratorium by nemělo být automaticky považováno za úlevu a vést k selhání expozice. Vedle standardního rámce kategorizace expozic zavedla Skupina rozšířená pravidla vztahující se na expozice se splátkovým moratoriumem. V případě, že expozice byly v době žádosti o odklad méně než 30 dní po splatnosti, nebyly považovány za expozice s úlevou s výjimkou těch, na které se vztahovalo omezení maximální výše úrokového sazby během trvání ochranné lhůty moratoria, které bylo stanoveno v rámci zákona o odkladu splátek. Tyto expozice byly kategorizovány jako výkonné s úlevou. Expozice, které překročily dobu 30 dní po splatnosti v okamžiku žádosti o odklad jsou automaticky považovány za expozice „s úlevou“ a dlužník je tedy automaticky klasifikován jako „v selhání“.

K vyhodnocení skutečnosti, zda je žádost o splátkové moratorium spojena s „Významným zvýšením úvěrového rizika“ (SICR) rozšířila Skupina svůj standardní mechanismus vyhodnocování fáze expozic: identifikace významného zvýšení úvěrového rizika u expozic v době žádosti o splátkové moratorium vedla k přeřazení do Fáze 2. V případě portfoliově řízených portfolií byl SICR vyhodnocován dle behaviorální pravděpodobnosti selhání. V případě komerčních individuálně řízených expozic a leasingů bylo provedeno individuální posouzení ze strany schvalovatele úvěru. Pro identifikaci SICR u expozic společností Wüstenrot hypoteční banka and MONETA Stavební spořitelna byly použity historické delikvence za posledních 6 měsíců před žádostí o splátkové moratorium.

V souladu s přístupem navrženým regulátorem nastavila Skupina procesy monitorování úvěrové kvality expozic se splátkovým moratoriumem. V případě portfoliově řízených expozic byla identifikace významného zvýšení úvěrového rizika (SICR) a pravděpodobného nesplacení (Unlikeliness to pay) založena na vyhodnocení příslušných rizikových faktorů nebo behaviorálních charakteristik odvozených od stavů peněžních zůstatků a transakčních dat. V případě splátkových moratorií u individuálně řízených expozic byl monitoring začleněn do širšího rámce přezkoumávání kvality komerčního portfolia založeném na dotazníkovém šetření zjišťujícím finanční zdraví komerčních klientů. Výsledky těchto analýz byly použity k aktualizaci ratingu jednotlivých klientů nebo k reklasifikaci expozic do Fáze 2. Nad rámec tohoto přístupu provedla Skupina obezřetnostní převod do Fáze 2 všech komerčních expozic ze sektorů, které budou pravděpodobně nejvíce zasaženy ekonomickými dopady pandemie COVID-19.

Účetní jednotka průběžně monitoruje ekonomické prognózy ČNB a Ministerstva financí ČR (MFČR) a na základě těchto prognóz pravidelně upravuje makroekonomické předpoklady modelů sloužících pro stanovení očekávaných ztrát z finančních aktiv. V aktuálním období byla zohledněna makroekonomická prognóza ČNB z května 2020 a prognóza Ministerstva financí ČR z dubna 2020 ve formě střední hodnoty těchto dvou prognóz.

Následující tabulka ukazuje detail použitých vstupů:

| Růst HDP Rok | ČNB | MFČR | MONETA |
|-----------------------|--------|--------|--------|
| 2020 | -8,0 % | -6,0 % | -7,0 % |
| 2021 | 4,2 % | 3,1 % | 3,6 % |
| 2022 | 3,4 % | 2,6 % | 3,0 % |
| Nezaměstnanost Rok | ČNB | MFČR | MONETA |
| 2020 | 3,4 % | 3,2 % | 3,3 % |
| 2021 | 4,8 % | 3,5 % | 4,2 % |
| 2022 | 3,9 % | 3,5 % | 3,7 % |

8.5 Konsolidační celek

Definice konsolidačního celku k 30. červnu 2020 se od poslední roční účetní závěrky změnila. Byla dokončena likvidace společnosti Inkasní a Expresní Servis, s.r.o. v likvidaci, která byla vymazána z obchodního rejstříku k 31. lednu 2020. Dne 1. dubna 2020 Skupina dokončila akvizici společností Wüstenrot – stavební spořitelna a.s. a Wüstenrot hypoteční banka a.s. a ty se staly součástí konsolidačního celku.

Níže jsou uvedeny společnosti ve Skupině, s výjimkou Banky, které byly k 30. červnu 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 |
| MONETA Stavební Spořitelna, a.s. (dříve Wüstenrot – stavební spořitelna, a.s.) | Vyskočilova 1442/1b, 140 00 Prague 4* | Stavební spoření | 100 % | Metoda plné konsolidace od data akvizice 1. dubna 2020 |
| Wüstenrot hypoteční banka, a.s. | Na Hřebenech II 1718/8, Nusle, 140 00 Praha 4 | Financování hypoték a přijímání deposit | 100 % | Metoda plné konsolidace od data akvizice 1. dubna 2020 |
| CBCB – Czech Banking Credit Bureau, a.s. | Štětkova 1638/18, 140 00 Praha 4 | Provozování bankovního registru klientských informací | 20 % | Ekvivalenční metoda |

8.6 Výplata dividendy

V prvním pololetí roku 2020 nebyla vyplacena žádná dividendy.

8.7 Pořízené účetní jednotky

K 1. dubnu 2020 byla mezi Bankou a Wüstenrot & Württembergische AG dokončena transakce na koupi 100 % podílu akcií skupiny Wüstenrot CZ, tvořené společnostmi Wüstenrot – stavební spořitelna, a.s. a Wüstenrot hypoteční banka, a.s. Pořízené společnosti poskytují zejména hypoteční úvěry, úvěry ze stavebního spoření a depozitní produkty.

Cílem této akvizice bylo významné posílení tržního podílu Účetní jednotky zejména v segmentu hypotečních úvěrů a rozšíření klientské základny o přibližně 350 tis. klientů. Zároveň tato akvizice vedla k významnému navýšení depozitní báze Účetní jednotky a zlepšení jejího rizikového profilu díky struktuře nakoupených aktiv.

Konečná pořizovací cena činila 4 488 mil. Kč. Z transakce neplynou žádné podmíněné úpravy převedené protihodnoty.

MONETA Money Bank, a.s.
 Konsolidovaná mezitímní zpráva
 za období šesti měsíců končící 30. června 2020
 (Všechny částky jsou v milionech Kč, není-li uvedeno jinak)

Reálné hodnoty identifikovatelných aktiv a převzatých závazků nabytých v rámci skupiny Wüstenrot CZ k datu akvizice byly následující:

| mil. Kč | Reálná hodnota zaúčtovaná k datu akvizice 1. dubna 2020 |
|--|---|
| Identifikovatelná aktiva | 70 463 |
| Pokladní hotovost a vklady u centrální banky | 953 |
| Úvěry a pohledávky za bankami | 6 627 |
| Úvěry a pohledávky za klienty | 57 927 |
| Investiční cenné papíry | 3 940 |
| Core Deposit Intangible (CDI) | 220 |
| Jiná aktiva | 796 |
| Převzaté závazky | 64 845 |
| Závazky vůči klientům | 58 829 |
| Hypoteční zástavní listy | 5 118 |
| Jiné závazky | 898 |
| Reálná hodnota čistých aktiv | 5 618 |
| Pořizovací cena | 4 488 |
| Zisk z výhodné koupě | 1 130 |

Obě pořízené společnosti byly zahrnuty do konsolidované účetní závěrky Účetní jednotky s využitím metody akvizice v souladu IFRS 3. Zisk ze výhodné koupě ve výši 1 130 mil. Kč je vykázán v řádku „Ostatní provozní výnosy“ a plyne zejména z rozdílu předakviziční hodnoty vlastního kapitálu nabývaných společností a vyjednané pořizovací ceny.

Reálná hodnota pořízeného úvěrového portfolia k 1. dubnu 2020 ve výši 57 927 mil. Kč byla určena ve spolupráci s externím oceňovatelem. Jmenovitá hodnota pohledávek v portfoliu činila 57 893 mil. Kč. Rozdíl mezi jmenovitou hodnotou pohledávek z úvěrů a jejich reálnou hodnotou, představuje nejlepší odhad znehodnocení úvěrových pohledávek, k němuž došlo před datem akvizice, a změn v tržních podmínkách od okamžiku vzniku úvěrové pohledávky do data akvizice. Nakoupené portfolio obsahovalo taktéž pohledávky, které byly při prvotním zaúčtování klasifikovány jako POCL.

Od data akvizice byl přínos pořízených společností k celkovým výnosům Účetní jednotky 1 387 mil. Kč a přínos do zisku po zdanění 773 mil. Kč (hodnoty zahrnují i výnos ze výhodné koupě ve výši 1 130 mil. Kč).

8.8 Čistý výnos z úroků

| mil. Kč | Čtvrtletí končící | | Pololetí končící | |
|--|-------------------|--------------|------------------|--------------|
| | 30. 6. 2020 | 30. 6. 2019 | 30. 6. 2020 | 30. 6. 2019 |
| Výnosy z úroků z finančních aktiv v zůstatkové hodnotě (amortizovaných nákladech) | 2 579 | 2 138 | 4 910 | 4 230 |
| Úvěry klientům | 2 395 | 1 918 | 4 423 | 3 795 |
| <i>z toho: úrokové výnosy ze znehodnocených úvěrů</i> | 35 | 33 | 67 | 66 |
| <i>z toho: sankční úroky</i> | 15 | 8 | 24 | 18 |
| <i>z toho: amortizace/modifikace časově rozlišených nákladů a poplatků a amortizace přecenění při akvizici</i> | -167 | -124 | -305 | -245 |
| Úvěry bankám | 89 | 128 | 290 | 258 |
| <i>z toho: úrokové výnosy z repo a reverzních repo obchodů</i> | 88 | 126 | 288 | 255 |
| Pokladní hotovost a vklady u centrální banky a ostatních bank | 12 | 14 | 30 | 27 |
| Výnosy z úroků z investičních cenných papírů v zůstatkové hodnotě | 83 | 78 | 167 | 150 |
| Úroky ze zajišťovacích derivátů | 17 | 19 | 74 | 32 |
| Výnosy z úroků a podobné výnosy | 2 596 | 2 157 | 4 984 | 4 262 |
| Náklady z úroků z finančních aktiv v zůstatkové hodnotě (amortizovaných nákladech) | -532 | -196 | -870 | -349 |
| Vklady bank | -18 | -28 | -37 | -38 |
| Vklady klientů | -445 | -168 | -730 | -311 |
| <i>z toho: úroky z repo obchodů</i> | -28 | -79 | -100 | -140 |
| <i>z toho: amortizace přecenění při akvizici</i> | 11 | n/a | 11 | n/a |
| Emitované podřízené dluhové cenné papíry | -42 | 0 | -76 | 0 |
| Emitované hypoteční zástavní listy | -27 | n/a | -27 | n/a |
| Náklady na úroky ze zajišťovacích derivátů | 24 | n/a | 22 | n/a |
| Náklady na úroky z leasingových závazků | -5 | -6 | -10 | -11 |
| Náklady na úroky a podobné náklady | -513 | -202 | -858 | -360 |
| Čistý výnos z úroků | 2 083 | 1 955 | 4 126 | 3 902 |

MONETA Money Bank, a.s.
 Konsolidovaná mezitímní zpráva
 za období šesti měsíců končící 30. června 2020
 (Všechny částky jsou v milionech Kč, není-li uvedeno jinak)

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

| Čtvrtletí končící 30. 6. 2020 mil. Kč | Stav na začátk u období | Amortizace | Odučtování / Modifikace | Dopad akvizice | Přírůstky časově rozlišených poplatků | Přírůstky časově rozlišených nákladů | Stav na konci období |
|--|-------------------------------|-------------|-------------------------------|-------------------|--|---|----------------------------|
| Spotřebitelské půjčky | 65 | -5 | -13 | -12 | -6 | 15 | 44 |
| Hypotéky | 680 | -64 | 0 | 428 | 0 | 70 | 1 114 |
| Kreditní karty a Kontokorenty | 22 | -3 | 0 | 0 | 0 | 0 | 19 |
| Úvěry na financování vozidel a Finanční leasing | 179 | -26 | -1 | 0 | 0 | 8 | 160 |
| Retailové úvěry – časové rozlišení | 946 | -98 | -14 | 416 | -6 | 93 | 1 337 |
| Investiční úvěry | 33 | -21 | 6 | 619 | -3 | 4 | 638 |
| Provozní úvěry | 0 | 0 | 0 | 0 | -2 | 0 | -2 |
| Úvěry na financování vozidel, strojů a zařízení a Finanční leasing | 247 | -37 | 4 | 0 | 0 | 24 | 238 |
| Nezajištěné splátkové úvěry a Kontokorenty | 76 | -9 | 2 | 0 | -1 | 13 | 81 |
| Komerční úvěry – časové rozlišení | 356 | -67 | 12 | 619 | -6 | 41 | 955 |
| Celkové časové rozlišení k úvěrovým produktům | 1 302 | -165 | -2 | 1 035 | -12 | 134 | 2 292 |

| Čtvrtletí končící 30. 6. 2019 mil. Kč | Stav na začátku období | Amortizace | Odučtování / Modifikace | Dopad akvizice | Přírůstky časově rozlišených poplatků | Přírůstky časově rozlišených nákladů | Stav na konci období |
|--|------------------------------|-------------|-------------------------------|-------------------|--|---|----------------------------|
| Spotřebitelské půjčky | 62 | -10 | -5 | n/a | -28 | 51 | 70 |
| Hypotéky | 511 | -11 | 0 | n/a | 0 | 59 | 559 |
| Kreditní karty a Kontokorenty | 25 | -5 | 0 | n/a | 0 | 6 | 26 |
| Úvěry na financování vozidel a Finanční leasing | 253 | -42 | -2 | n/a | 0 | 22 | 231 |
| Retailové úvěry – časové rozlišení | 851 | -68 | -7 | n/a | -28 | 138 | 886 |
| Investiční úvěry | 28 | -1 | 0 | n/a | -3 | 6 | 30 |
| Provozní úvěry | 3 | -1 | 0 | n/a | -1 | 0 | 1 |
| Úvěry na financování vozidel, strojů a zařízení a Finanční leasing | 266 | -42 | 0 | n/a | 0 | 36 | 260 |
| Nezajištěné splátkové úvěry a Kontokorenty | 35 | -5 | 0 | n/a | -3 | 29 | 56 |
| Komerční úvěry – časové rozlišení | 332 | -49 | 0 | n/a | -7 | 71 | 347 |
| Celkové časové rozlišení k úvěrovým produktům | 1 183 | -117 | -7 | n/a | -35 | 209 | 1 233 |

MONETA Money Bank, a.s.
 Konsolidovaná mezitímní zpráva
 za období šesti měsíců končící 30. června 2020
 (Všechny částky jsou v milionech Kč, není-li uvedeno jinak)

| Pololetí končící 30. 6. 2020 mil. Kč | Stav na začátku období | Amortizace | Odúčtování / Modifikace | Dopad akvizice | Přírůstky časově rozlišených poplatků | Přírůstky časově rozlišených nákladů | Stav na konci období |
|--|------------------------------|-------------|-------------------------------|-------------------|--|---|----------------------------|
| Spotřebitelské půjčky | 72 | -11 | -20 | -12 | -23 | 38 | 44 |
| Hypotéky | 637 | -100 | 0 | 428 | 0 | 149 | 1 114 |
| Kreditní karty a Kontokorenty | 24 | -9 | 0 | 0 | 0 | 4 | 19 |
| Úvěry na financování vozidel a Finanční leasing | 197 | -57 | -2 | 0 | 0 | 22 | 160 |
| Retailové úvěry – časové rozlišení | 930 | -177 | -22 | 416 | -23 | 213 | 1 337 |
| Investiční úvěry | 36 | -25 | 6 | 619 | -5 | 7 | 638 |
| Provozní úvěry | 0 | 0 | 0 | 0 | -3 | 1 | -2 |
| Úvěry na financování vozidel, strojů a zařízení a Finanční leasing | 256 | -78 | 4 | 0 | 0 | 56 | 238 |
| Nezajištěné splátkové úvěry a Kontokorenty | 72 | -16 | 3 | 0 | -3 | 25 | 81 |
| Komerční úvěry – časové rozlišení | 364 | -119 | 13 | 619 | -11 | 89 | 955 |
| Celkové časové rozlišení k úvěrovým produktům | 1 294 | -296 | -9 | 1 035 | -34 | 302 | 2 292 |

| Pololetí končící 30. 6. 2019 mil. Kč | Stav na začátku období | Amortizace | Odúčtování / Modifikace | Dopad akvizice | Přírůstky časově rozlišených poplatků | Přírůstky časově rozlišených nákladů | Stav na konci období |
|--|------------------------------|-------------|-------------------------------|-------------------|--|---|----------------------------|
| Spotřebitelské půjčky | 42 | -16 | -11 | n/a | -53 | 108 | 70 |
| Hypotéky | 457 | -24 | 2 | n/a | 0 | 124 | 559 |
| Kreditní karty a Kontokorenty | 26 | -10 | 0 | n/a | 0 | 10 | 26 |
| Úvěry na financování vozidel a Finanční leasing | 283 | -88 | -5 | n/a | 0 | 41 | 231 |
| Retailové úvěry – časové rozlišení | 808 | -138 | -14 | n/a | -53 | 283 | 886 |
| Investiční úvěry | 24 | 0 | 1 | n/a | -6 | 11 | 30 |
| Provozní úvěry | 2 | -2 | 0 | n/a | -2 | 3 | 1 |
| Úvěry na financování vozidel, strojů a zařízení a Finanční leasing | 275 | -83 | 0 | n/a | 0 | 68 | 260 |
| Nezajištěné splátkové úvěry a Kontokorenty | 28 | -9 | 0 | n/a | -5 | 42 | 56 |
| Komerční úvěry – časové rozlišení | 329 | -94 | 1 | n/a | -13 | 124 | 347 |
| Celkové časové rozlišení k úvěrovým produktům | 1 137 | -232 | -13 | n/a | -66 | 407 | 1 233 |

8.9 Čistý výnos z poplatků a provizí

| mil. Kč | Čtvrtletí končící | | Pololetí končící | |
|--|-------------------|-------------|------------------|--------------|
| | 30. 6. 2020 | 30. 6. 2019 | 30. 6. 2020 | 30. 6. 2019 |
| Výnosy z poplatků a provizí ze zprostředkování pojištění | 145 | 163 | 313 | 286 |
| Výnosy z poplatků z prodeje a správy investičních fondů | 31 | 32 | 72 | 65 |
| Výnosy ze sankčních poplatků (včetně poplatků za předčasné splacení) | 47 | 56 | 107 | 119 |
| Výnosy ze servisních poplatků u vkladů | 104 | 87 | 181 | 176 |
| Výnosy ze servisních poplatků z úvěrových aktivit | 50 | 48 | 101 | 98 |
| Transakční a ostatní výnosy | 146 | 189 | 305 | 353 |
| Výnosy z poplatků a provizí | 523 | 575 | 1 079 | 1 097 |
| Náklady na poplatky a provize | -66 | -91 | -136 | -147 |
| Čistý výnos z poplatků a provizí | 457 | 484 | 943 | 950 |

8.10 Celkové provozní náklady

| mil. Kč | Čtvrtletí končící | | Pololetí končící | |
|---|-------------------|---------------|------------------|---------------|
| | 30. 6. 2020 | 30. 6. 2019 | 30. 6. 2020 | 30. 6. 2019 |
| Náklady na zaměstnance | -664 | -579 | -1 200 | -1 125 |
| Správní náklady | -348 | -321 | -645 | -640 |
| Odpisy hmotného a nehmotného majetku | -292 | -234 | -549 | -480 |
| <i>Z toho odpis práva užívání najatých aktiv</i> | <i>-92</i> | <i>-82</i> | <i>-178</i> | <i>-164</i> |
| Regulační poplatky* | 1 | 0 | -151 | -139 |
| Ostatní provozní náklady | -81 | -87 | -171 | -172 |
| Provozní náklady celkem | -1 384 | -1 221 | -2 716 | -2 556 |
| Průměrný přepočtený počet zaměstnanců | 3 074 | 3 033 | 3 060 | 3 055 |
| Přepočtený počet zaměstnanců ke konci období | 3 061 | 3 016 | 3 061 | 3 016 |

* Řádek „Regulační poplatky“ zahrnuje náklady na příspěvek do Fondu pojištění vkladů pro rok 2020 ve výši 51 mil. Kč, Fondu na řešení krize pro rok 2020 ve výši 97 mil. Kč a příspěvek do Garančního fondu obchodníků s cennými papíry pro rok 2020 ve výši 3 mil. Kč.

8.11 Investiční cenné papíry

| mil. Kč | 30. 6. 2020 | 31. 12. 2019 |
|---|---------------|---------------|
| Dluhové cenné papíry oceněné zůstatkovou hodnotou | 23 563 | 25 888 |
| <i>z toho: státní dluhopisy</i> | <i>23 091</i> | <i>25 439</i> |
| <i>z toho: korporátní dluhopisy</i> | <i>472</i> | <i>449</i> |
| Dluhové cenné papíry oceněné FVTPL | 444 | n/a |
| <i>z toho: korporátní dluhopisy</i> | <i>444</i> | <i>n/a</i> |
| Majetkové cenné papíry oceněné FVTOCI | 1 | 1 |
| Majetkové cenné papíry oceněné FVTPL | 89 | 83 |
| Investiční cenné papíry celkem | 24 097 | 25 972 |

8.12 Úvěry a pohledávky za bankami

| mil. Kč | 30. 6. 2020 | 31. 12. 2019 |
|---|---------------|---------------|
| Běžné účty v bankách | 733 | 273 |
| Jednodenní vklady | 38 | 23 |
| Pohledávky z reverzních repo obchodů | 62 404 | 23 082 |
| Poskytnuté hotovostní zástavy | 2 270 | 81 |
| Ostatní | 2 | 26 |
| Úvěry a pohledávky za bankami celkem | 65 447 | 23 485 |
| <i>Z toho zahrnuto do peněžních ekvivalentů</i> | <i>65 445</i> | <i>23 459</i> |

8.13 Úvěry a pohledávky za klienty

| mil. Kč | 30. 6. 2020 | | | 31. 12. 2019 | | |
|--|----------------------|--------------------------|----------------------|----------------------|--------------------------|----------------------|
| | Hrubá účetní hodnota | Opravné položky/ Rezervy | Čistá účetní hodnota | Hrubá účetní hodnota | Opravné položky/ Rezervy | Čistá účetní hodnota |
| Spotřebitelské půjčky | 52 285 | -2 796 | 49 489 | 41 768 | -1 637 | 40 131 |
| Hypotéky | 88 127 | -112 | 88 015 | 43 737 | -28 | 43 709 |
| Kreditní karty a Kontokorenty | 3 111 | -290 | 2 821 | 3 496 | -249 | 3 247 |
| Úvěry na financování vozidel a Finanční leasing | 2 378 | -114 | 2 264 | 2 641 | -87 | 2 554 |
| Ostatní | 21 | -21 | 0 | 26 | -26 | 0 |
| Retailové úvěry celkem | 145 922 | -3 333 | 142 589 | 91 668 | -2 027 | 89 641 |
| Investiční úvěry | 44 916 | -542 | 44 374 | 36 516 | -157 | 36 359 |
| Provozní úvěry | 10 647 | -290 | 10 357 | 9 678 | -203 | 9 475 |
| Úvěry na financování vozidel, strojů a zařízení a Finanční leasing | 12 720 | -519 | 12 201 | 13 492 | -391 | 13 101 |
| Nezajištěné splátkové úvěry a Kontokorenty | 7 531 | -513 | 7 018 | 7 074 | -272 | 6 802 |
| Financování skladů a Ostatní | 1 005 | -43 | 962 | 1 080 | -49 | 1 031 |
| Komerční úvěry celkem | 76 819 | -1 907 | 74 912 | 67 840 | -1 072 | 66 768 |
| Úvěry a pohledávky za klienty celkem | 222 741 | -5 240 | 217 501 | 159 508 | -3 099 | 156 409 |

8.14 Závazky vůči bankám a Závazky vůči klientům

Členění Závazků vůči bankám

| mil. Kč | 30. 6. 2020 | 31. 12. 2019 |
|-----------------------------------|--------------|--------------|
| Vklady splatné na požádání | 386 | 436 |
| Termínované vklady | 658 | 254 |
| Závazky z repo obchodů* | 1 717 | 2 948 |
| Přijaté hotovostní zajištění** | 73 | 453 |
| Ostatní závazky vůči bankám*** | 3 000 | 3 000 |
| Závazky vůči bankám celkem | 5 834 | 7 091 |

Členění Závazků vůči klientům

| mil. Kč | 30. 6. 2020 | 31. 12. 2019 |
|---|----------------|----------------|
| Retailové běžné účty | 54 345 | 50 270 |
| Retailové spořicí účty a termínované vklady | 104 899 | 65 593 |
| Komerční běžné účty | 41 055 | 37 585 |
| Komerční spořicí účty a termínované vklady | 24 770 | 20 511 |
| Stavební spoření | 30 463 | n/a |
| Závazky z repo operací* | 18 707 | 7 104 |
| Ostatní závazky vůči klientům | 681 | 460 |
| Závazky vůči klientům celkem | 274 920 | 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 12 296 mil. Kč k 30. 6. 2020 (31. 12. 2019: 8 812 mil. Kč) a cenné papíry získané jako zajištění v rámci reverzních repo obchodů v hodnotě 8 115 mil. Kč k 30. 6. 2020 (31. 12. 2019: 1 933 mil. Kč).

** Přijátá hotovostní zajištění představují Zajištění vyplývající z CSA²⁴ v ostatních finančních institucích za derivátové transakce a přijatá hotovostní zajištění repo transakcí.

***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 30. červnu 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 30. červnu 2020 je 1 000 mil. Kč (1 000 mil. Kč k 31. prosinci 2019).
- Úvěr poskytnutý Komerční bankou, a.s. pro společnost MONETA Auto, s.r.o. v srpnu 2019. Výše úvěru k 30. červnu 2020 je 1 500 mil. Kč (1 500 mil. k 31. prosinci 2019).

8.15 Emitované hypoteční zástavní listy

Wüstenrot hypoteční banka, a.s. vydala celkem 19 tranší hypotečních zástavních listů v celkové nominální výši 15 325 milionů Kč k zajištění zdrojů financování. Většina těchto cenných papírů je držena společností MONETA Stavební Spořitelna, a.s. a tedy eliminovaná pro účely konsolidace. Níže uvedených 8 tranší je částečně drženo externími stranami.

| ISIN | Datum vydání | Měna | Datum splatnosti | Úroková sazba | Nominální hodnota k datu vydání (mil. Kč) |
|--------------|--------------|------|------------------|---------------|---|
| CZ0002002736 | 20.12.2012 | CZK | 20.12.2020 | 4,30 % p.a. | 1 500 |
| CZ0002004443 | 26.05.2016 | CZK | 26.05.2021 | 0,92 % p.a. | 1 250 |
| CZ0002004500 | 30.06.2016 | CZK | 30.06.2023 | 1,48 % p.a. | 1 250 |
| CZ0002005093 | 29.06.2017 | CZK | 29.06.2022 | 1,07 % p.a. | 625 |
| CZ0002005564 | 23.05.2018 | CZK | 23.05.2023 | 1,72 % p.a. | 750 |
| CZ0002005689 | 04.07.2018 | CZK | 04.07.2023 | 2,22 % p.a. | 1 250 |
| CZ0002006026 | 17.12.2018 | CZK | 17.12.2021 | 2,49 % p.a. | 400 |
| CZ0002006034 | 17.12.2018 | CZK | 17.09.2022 | 2,36 % p.a. | 625 |

Zůstatková hodnota nesplacených dluhových cenných papírů držných třetími stranami:

| mil. Kč | 30. 6. 2020 | 31. 12. 2019 |
|---|--------------|--------------|
| Hypoteční zástavní listy v zůstatkové hodnotě | 5 120 | n/a |
| Celkem | 5 120 | n/a |

V průběhu roku 2020 Skupina nezaznamenala žádné selhání při placení jistiny nebo úroků ani jiná porušení týkající se hypotečních zástavních listů.

8.16 Emitované podřízené dluhové cenné papíry

Emitované podřízené dluhové cenné papíry jsou zdrojem dluhového financování Banky a jsou podřízeny všem ostatním závazkům Banky. K 30. červnu 2020 jsou součástí Tier 2 kapitálu Banky definovaného ČNB pro účely stanovení kapitálové přiměřenosti (poznámka 8.20.1).

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 | 3,30 % 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 | 30. 6. 2020 | 31. 12 2019 |
|---|--------------|--------------|
| Podřízené dluhové cenné papíry v zůstatkové hodnotě | 4 664 | 2 006 |
| Celkem | 4 664 | 2 006 |

V průběhu roku 2020 Banka nezaznamenala žádné selhání při placení jistiny nebo úroků ani jiná porušení týkající se podřízených závazků.

8.17 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:

8.17.1 Právní spory

8.17.1.1 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 likvidaci Agrobanky jsou uvedeny v konsolidované výroční zprávě za rok 2019 (strany 111-112). Od data uveřejnění konsolidované výroční zprávy za rok 2019 nedošlo v příslušných soudních řízeních k žádnému zásadnímu vývoji.

8.17.1.2 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 112-113). Po uveřejnění konsolidované výroční zprávy za rok 2019 podala společnost Arca Capital Bohemia, a.s. dne 7. června 2020 dovolání k Nejvyššímu soudu České republiky proti pravomocnému rozhodnutí Městského soudu v Praze, které bylo potvrzeno v odvolacím řízení u Vrchního soudu v Praze a jímž byl uvedený návrh společnosti Arca Capital Bohemia, a.s. pro svoji šikanózní povahu zamítnut. Jde o další z kroků v řadě soudních sporů iniciovaných finančníkem Pavlem Krúpou či s ním spřízněnými osobami a rodinnými příslušníky, ve kterých soudy již v řadě předchozích případů rozhodly ve prospěch Banky a potvrdily účelovost a šikanózní povahu těchto nesmyslných a vykonstruovaných nároků

8.17.1.3 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 113). Od data uveřejnění konsolidované výroční zprávy za rok 2019 nedošlo v příslušném soudním řízení k žádnému zásadnímu vývoji.

8.17.1.4 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 113). Od data uveřejnění konsolidované výroční zprávy za rok 2019 nedošlo v souvisejících správních řízeních k žádnému zásadnímu vývoji.

8.18 Vykazování podle segmentů

Skupina má následující provozní segmenty: Komerční segment, Retailový segment a Treasury/Ostatní. Detailní popis segmentů je v poslední roční účetní závěrce. Činnosti nově pořízených společností byly zahrnuty do již existujících segmentů.

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 30. 6. 2020 | | | | |
|---|------------|--------------|--------------------|--------------|
| mil. Kč | Komerční | Retailový | Treasury / Ostatní | Celkem |
| Výnosy z úroků a podobné výnosy | 722 | 1 674 | 200 | 2 596 |
| Náklady na úroky a podobné náklady | -65 | -354 | -94 | -513 |
| Čistý výnos z poplatků a provizí | 125 | 333 | -1 | 457 |
| Výnosy z dividend | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Čistý zisk z finančních operací | 0 | 0 | 8 | 8 |
| Ostatní provozní výnosy | 12 | 13 | 1 130 | 1 155 |
| Provozní výnosy celkem | 794 | 1 666 | 1 243 | 3 703 |
| Čisté znehodnocení finančních aktiv | -649 | -1 197 | -3 | -1 849 |
| Provozní výnosy upravené o čisté znehodnocení finančních aktiv | 145 | 469 | 1 240 | 1 854 |
| Provozní náklady celkem | | | | -1 384 |
| Zisk za účetní období před zdaněním | | | | 470 |
| Daň z příjmů | | | | -1 |
| Zisk za účetní období po zdanění | | | | 469 |

| Čtvrtletí končící 30. 6. 2019 | | | | |
|---|------------|--------------|--------------------|--------------|
| mil. Kč | Komerční | Retailový | Treasury / Ostatní | Celkem |
| Výnosy z úroků a podobné výnosy | 631 | 1 286 | 240 | 2 157 |
| Náklady na úroky a podobné náklady | -43 | -49 | -110 | -202 |
| Čistý výnos z poplatků a provizí | 137 | 350 | -3 | 484 |
| Výnosy z dividend | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Čistý zisk z finančních operací | 0 | 0 | 173 | 173 |
| Ostatní provozní výnosy | 14 | 13 | 0 | 27 |
| Provozní výnosy celkem | 739 | 1 600 | 300 | 2 639 |
| Čisté znehodnocení finančních aktiv | -69 | -76 | -2 | -147 |
| Provozní výnosy upravené o čisté znehodnocení finančních aktiv | 670 | 1 524 | 298 | 2 492 |
| Provozní náklady celkem | | | | -1 221 |
| Zisk za účetní období před zdaněním | | | | 1 271 |
| Daň z příjmů | | | | -242 |
| Zisk za účetní období po zdanění | | | | 1 029 |

MONETA Money Bank, a.s.
 Konsolidovaná mezitímní zpráva
 za období šesti měsíců končící 30. června 2020
 (Všechny částky jsou v milionech Kč, není-li uvedeno jinak)

| Pololetí končící 30. 6. 2020 | | | | |
|---|--------------|--------------|--------------------|--------------|
| mil. Kč | Komerční | Retailový | Treasury / Ostatní | Celkem |
| Výnosy z úroků a podobné výnosy | 1 423 | 2 998 | 563 | 4 984 |
| Náklady na úroky a podobné náklady | -135 | -499 | -224 | -858 |
| Čistý výnos z poplatků a provizí | 261 | 673 | 9 | 943 |
| Výnosy z dividend | 0 | 0 | 1 | 1 |
| Čistý zisk z finančních operací | 0 | 0 | 382 | 382 |
| Ostatní provozní výnosy | 22 | 23 | 1 130 | 1 175 |
| Provozní výnosy celkem | 1 571 | 3 195 | 1 861 | 6 627 |
| Čisté znehodnocení finančních aktiv | -950 | -1 572 | -11 | -2 533 |
| Provozní výnosy upravené o čisté znehodnocení finančních aktiv | 621 | 1 623 | 1 850 | 4 094 |
| Provozní náklady celkem | | | | -2 716 |
| Zisk za účetní období před zdaněním | | | | 1 378 |
| Daň z příjmů | | | | -178 |
| Zisk za účetní období po zdanění | | | | 1 200 |

| Pololetí končící 30. 6. 2019 | | | | |
|---|--------------|--------------|--------------------|--------------|
| mil. Kč | Komerční | Retailový | Treasury / Ostatní | Celkem |
| Výnosy z úroků a podobné výnosy | 1 244 | 2 545 | 473 | 4 262 |
| Náklady na úroky a podobné náklady | -80 | -95 | -185 | -360 |
| Čistý výnos z poplatků a provizí | 266 | 685 | -1 | 950 |
| Výnosy z dividend | 0 | 0 | 1 | 1 |
| Čistý zisk z finančních operací | 0 | 0 | 273 | 273 |
| Ostatní provozní výnosy | 35 | 28 | 0 | 63 |
| Provozní výnosy celkem | 1 465 | 3 163 | 561 | 5 189 |
| Čisté znehodnocení finančních aktiv | -118 | -15 | 0 | -133 |
| Provozní výnosy upravené o čisté znehodnocení finančních aktiv | 1 347 | 3 148 | 561 | 5 056 |
| Provozní náklady celkem | | | | -2 556 |
| Zisk za účetní období před zdaněním | | | | 2 500 |
| Daň z příjmů | | | | -488 |
| Zisk za účetní období po zdanění | | | | 2 012 |

Aktiva a závazky podle segmentu

| 30. 6. 2020 | | | | |
|---|----------|-----------|--------------------|---------|
| mil. Kč | Komerční | Retailový | Treasury / Ostatní | Celkem |
| Aktiva segmentu celkem | 105 022 | 176 051 | 42 942 | 324 015 |
| Čistá hodnota úvěrů a pohledávek za klienty | 74 911 | 142 590 | 0 | 217 501 |
| Závazky segmentu celkem | 70 257 | 191 324 | 36 751 | 298 332 |

| 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 |

8.19 Spřízněné strany

Mezi spřízněnými stranami byly realizovány následující transakce:

| mil. Kč | Čtvrtletí končící | | Pololetí končící | |
|---|-------------------|-------------|------------------|-------------|
| | 30. 6. 2020 | 30. 6. 2019 | 30. 6. 2020 | 30. 6. 2019 |
| Klíčovní členové vedení* a dozorčí rady | | | | |
| Náklady na zaměstnance | -21 | -22 | -78 | -44 |

| mil. Kč | 30. 6. 2020 | 31. 12. 2019 |
|-------------------------------|---|--------------|
| | Klíčovní členové vedení* a dozorčí rady | |
| Úvěry a pohledávky za klienty | 14 | 20 |
| Závazky vůči klientům | 26 | 19 |

* Zahrnuje členy představenstva a ostatní klíčové členy vedení.

8.20 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 přijímaná rizika jsou v souladu s obezřetnostními limity a rizikovým apetitem.

V souvislosti s výše popsanou akvizicí Stavební spořitelny a Hypoteční banky skupina intenzivně pracuje na sjednocení datové základny pro řízení rizik tak, aby mohly být procesy, metody, scénáře a modely pro řízení rizik používány konzistentně v rámci celé Skupiny. Do té doby jsou v jednotlivých společnostech na individuálním základě používány postupy a pravidla pro řízení rizik popsané v posledních výročních zprávách a v rámci konsolidovaného přístupu pro řízení rizik Banka vychází z dat Stavební spořitelna a Hypoteční banka. Změny oproti stavu řízení rizik popsanému ve výročních zprávách jsou uvedeny níže.

Banka aktualizovala limity pro řízení rizik včetně limitů vyjadřujících rizikový apetit tak, aby zohlednily nové složení Skupiny včetně zavedení limitů na sub-konsolidovaném základě (podskupiny Banka, MONETA Auto a MONETA Leasing, resp. Banka, Stavební spořitelna a Hypoteční banka, resp. Stavební spořitelna a Hypoteční banka).

V rámci řízení úvěrového rizika došlo k centralizaci vymáhání pohledávek Banky v Risk Management Division, která také metodicky řídí vymáhání pohledávek Stavební spořitelny a Hypoteční banky. Při schvalování úvěrových angažovaností a limitů na protistrany pro operace na finančních trzích Banka odsouhlasuje ve vazbě na produkt a angažovanost obchody a limity Stavební spořitelny a Hypoteční banky.

V důsledku akvizice Stavební spořitelny a Hypoteční banky zahrnuje Banka aktiva těchto společností znehodnocená v okamžiku akvizice do separátní třídy POCI (Purchased or originated as credit-impaired on initial recognition), nakoupená nebo vzniklá úvěrově znehodnocená finanční aktiva k okamžiku prvního zaúčtování). Třída aktiv POCI zůstává zachována až do okamžiku odúčtování, i když aktivum už úvěrově znehodnocené není. Pro třídu POCI Banka stanovuje opravnou položku ve výši kumulativní změny v očekávaných úvěrových ztrátách.

Pro pohledávky Stavební spořitelny a Hypoteční banky stanovuje Banka konsolidovanou výši opravných položek na základě fáze a příslušného odhadu očekávané úvěrové ztráty stanovenými příslušnou společností.

Dopady opatření souvisejících s pandemií COVID-19 na výši opravných položek jsou podrobněji uvedeny v částech 8.4 Významné účetní metody a pravidla a 8.20.6 Čisté znehodnocení finančních aktiv.

8.20.1 Řízení kapitálu

Výše regulatorního kapitálu a jeho složek a kapitálová přiměřenost:

| mil Kč | 30. 6. 2020 | 31. 12. 2019 |
|----------------------------|----------------|----------------|
| Regulatorní kapitál | 26 657 | 22 652 |
| Tier 1 | 22 055 | 20 651 |
| Tier 2 | 4 602 | 2 001 |
| RWA | 153 511 | 125 629 |
| z toho úvěrové riziko | 136 871 | 111 175 |
| z toho operační riziko | 15 577 | 13 343 |
| z toho CVA | 1 063 | 1 111 |
| z toho Obchodní kniha | 0 | 0 |

| Kapitálová přiměřenost (%) | 30. 6. 2020 | 31. 12. 2019 |
|--------------------------------|-------------|--------------|
| Hustota RWA* | 43,7 % | 52,9 % |
| Kapitálový poměr CET1 | 14,4 % | 16,4 % |
| Kapitálový poměr Tier 1 | 14,4 % | 16,4 % |
| Celkový kapitálový poměr (CAR) | 17,4 % | 18,0 % |

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

Rámec 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 omezitelných 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 omezitelném 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 regulační rámec zásadně revidován přijetím tzv. Bankovního balíčku (Banking Package), který zahrnoval mimo jiné i novelizace CRR (dále „CRR II“)²⁵, CRD (dále „CRD V“)²⁶ a BRRD (dále „BRRD II“)²⁷. Tento Bankovní balíček byl v reakci na pandemii COVID-19 doplněn o nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2020/873 ze dne 24. června 2020, kterým se mění nařízení (EU) č. 575/2013 a (EU) 2019/876, pokud jde o některé úpravy v reakci na pandemii COVID-19, na základě kterého Banka implementovala do výpočtu rizikově vážených aktiv nový SME podpůrný faktor, a to podle článku 2 odst. 1 tohoto nařízení. 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 stanovení celkového kapitálového požadavku Banka zohledňuje snížení proticyklické kapitálové rezervy, kterou Česká národní banka v reakci na pandemii COVID-19 snížila od 1. dubna na 1 % z 1,75 %. ČNB rovněž oznámila snížení této rezervy na 0,5 % od 1. července 2020.

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 posílení kapitálové přiměřenosti. Dluhopisy mají po dobu prvních 5 let pevnou úrokovou sazbou 3,79 % p.a.

²⁵ 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.

²⁶ Směrnice Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/878 ze dne 20. května 2019, kterou se mění směrnice 2013/36/EU, pokud jde o osvozené subjekty, finanční holdingové společnosti, smíšené finanční holdingové společnosti, odměňování, opatření a pravomoci v oblasti dohledu a opatření na zachování kapitálu.

²⁷ 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.

8.20.2 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:

| 30. 6. 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 | POCI | Celkem |
| Výkonné před datem splatnosti | 65 447 | 0 | 0 | 65 447 | 196 947 | 13 835 | 0 | 14 | 210 796 |
| Výkonné po datu splatnosti | 0 | 0 | 0 | 0 | 6 036 | 2 265 | 0 | 23 | 8 324 |
| Výkonné celkem | 65 447 | 0 | 0 | 65 447 | 202 983 | 16 100 | 0 | 37 | 219 120 |
| Nevýkonné celkem | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 3 382 | 239 | 3 621 |
| Úvěry a pohledávky – hrubá hodnota | 65 447 | 0 | 0 | 65 447 | 202 983 | 16 100 | 3 382 | 276 | 222 741 |
| Individuální opravné položky | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -247 | 0 | -247 |
| Portfoliové opravné položky | 0 | 0 | 0 | 0 | -1 589 | -1 734 | -1 646 | -24 | -4 993 |
| Opravné položky celkem | 0 | 0 | 0 | 0 | -1 589 | -1 734 | -1 893 | -24 | -5 240 |
| Úvěry a pohledávky – čistá hodnota | 65 447 | 0 | 0 | 65 447 | 201 394 | 14 366 | 1 489 | 252 | 217 501 |

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

8.20.3 Změna opravných položek k úvěrům a pohledávkám za klienty

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

| mil. Kč | <u>Čtvrtletí končící 30. 6. 2020</u> | | | | | <u>Pololetí končící 30. 6. 2020</u> | | | | |
|--------------------------------------|--------------------------------------|--------------|--------------|------------|--------------|-------------------------------------|--------------|--------------|------------|--------------|
| | Fáze 1 | Fáze 2 | Fáze 3 | POCI | Celkem | Fáze 1 | Fáze 2 | Fáze 3 | POCI | Celkem |
| Stav na začátku období | 862 | 413 | 1 059 | n/a | 2 334 | 819 | 284 | 924 | n/a | 2 027 |
| Nově poskytnuté nebo nakoupené úvěry | 70 | 215 | 2 | 37 | 324 | 130 | 217 | 4 | 37 | 388 |
| Odúčtování a doběhnutí do splatnosti | -42 | -9 | -21 | 0 | -72 | -91 | -10 | -37 | 0 | -138 |
| Převod do (z) Fáze 1 | 23 | -8 | -15 | 0 | 0 | 99 | -64 | -35 | 0 | 0 |
| Převod do (z) Fáze 2 | -74 | 83 | -9 | 0 | 0 | -157 | 182 | -25 | 0 | 0 |
| Převod do (z) Fáze 3 | -35 | -48 | 83 | 0 | 0 | -49 | -140 | 189 | 0 | 0 |
| Přecenění, změny modelů a metod | 171 | 467 | 281 | -10 | 909 | 224 | 644 | 407 | -10 | 1 265 |
| Použití opravných položek (odpisy) | 0 | 0 | -161 | -1 | -162 | 0 | 0 | -208 | -1 | -209 |
| Úpravy o kurzové rozdíly | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Stav na konci období | 975 | 1 113 | 1 219 | 26 | 3 333 | 975 | 1 113 | 1 219 | 26 | 3 333 |

| mil. Kč | <u>Čtvrtletí končící 30. 6. 2019</u> | | | | | <u>Pololetí končící 30. 6. 2019</u> | | | | |
|--------------------------------------|--------------------------------------|------------|--------------|------------|--------------|-------------------------------------|------------|--------------|------------|--------------|
| | Fáze 1 | Fáze 2 | Fáze 3 | POCI | Celkem | Fáze 1 | Fáze 2 | Fáze 3 | POCI | Celkem |
| Stav na začátku období | 764 | 240 | 1 063 | n/a | 2 067 | 792 | 253 | 1 947 | n/a | 2 992 |
| Nově poskytnuté nebo nakoupené úvěry | 84 | 1 | 4 | n/a | 89 | 154 | 3 | 11 | n/a | 168 |
| Odúčtování a doběhnutí do splatnosti | -50 | -2 | -61 | n/a | -113 | -95 | -11 | -242 | n/a | -348 |
| Převod do (z) Fáze 1 | 32 | -17 | -15 | n/a | 0 | 114 | -76 | -38 | n/a | 0 |
| Převod do (z) Fáze 2 | -15 | 24 | -9 | n/a | 0 | -46 | 91 | -45 | n/a | 0 |
| Převod do (z) Fáze 3 | -20 | -15 | 35 | n/a | 0 | -47 | -91 | 138 | n/a | 0 |
| Přecenění, změny modelů a metod | -9 | 31 | 98 | n/a | 120 | -86 | 93 | 182 | n/a | 189 |
| Použití opravných položek (odpisy) | 0 | 0 | -185 | n/a | -185 | 0 | 0 | -1 023 | n/a | -1 023 |
| Úpravy o kurzové rozdíly | 0 | 0 | 0 | n/a | 0 | 0 | 0 | 0 | n/a | 0 |
| Stav na konci období | 786 | 262 | 930 | n/a | 1 978 | 786 | 262 | 930 | n/a | 1 978 |

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

| mil. Kč | Čtvrtletí končící 30. 6. 2020 | | | | | Pololetí končící 30. 6. 2020 | | | | |
|--------------------------------------|-------------------------------|------------|------------|------------|--------------|------------------------------|------------|------------|------------|--------------|
| | Fáze 1 | Fáze 2 | Fáze 3 | POCI | Celkem | Fáze 1 | Fáze 2 | Fáze 3 | POCI | Celkem |
| Stav na začátku období | 391 | 265 | 650 | n/a | 1 306 | 295 | 116 | 661 | n/a | 1 072 |
| Nově poskytnuté nebo nakoupené úvěry | 56 | 5 | 3 | -19 | 45 | 103 | 6 | 6 | -19 | 96 |
| Odúčtování a doběhnutí do splatnosti | -11 | -2 | -10 | 0 | -23 | -24 | -2 | -13 | 0 | -39 |
| Převod do (z) Fáze 1 | 16 | -7 | -9 | 0 | 0 | 45 | -27 | -18 | 0 | 0 |
| Převod do (z) Fáze 2 | -39 | 51 | -12 | 0 | 0 | -65 | 89 | -24 | 0 | 0 |
| Převod do (z) Fáze 3 | -3 | -10 | 13 | 0 | 0 | -3 | -35 | 38 | 0 | 0 |
| Přecenění, změny modelů a metod | 205 | 320 | 65 | 18 | 608 | 263 | 475 | 99 | 18 | 855 |
| Použití opravných položek (odpisy) | 0 | 0 | -25 | -1 | -26 | 0 | 0 | -77 | -1 | -78 |
| Úpravy o kurzové rozdíly | -1 | -1 | -1 | 0 | -3 | 0 | -1 | 2 | 0 | 1 |
| Stav na konci období | 614 | 621 | 674 | -2 | 1 907 | 614 | 621 | 674 | -2 | 1 907 |

| mil. Kč | Čtvrtletí končící 30. 6. 2019 | | | | | Pololetí končící 30. 6. 2019 | | | | |
|--------------------------------------|-------------------------------|------------|------------|------------|--------------|------------------------------|------------|------------|------------|--------------|
| | Fáze 1 | Fáze 2 | Fáze 3 | POCI | Celkem | Fáze 1 | Fáze 2 | Fáze 3 | POCI | Celkem |
| Stav na začátku období | 255 | 112 | 682 | n/a | 1 049 | 243 | 92 | 773 | n/a | 1 108 |
| Nově poskytnuté nebo nakoupené úvěry | 58 | 1 | 5 | n/a | 64 | 97 | 2 | 7 | n/a | 106 |
| Odúčtování a doběhnutí do splatnosti | -9 | 0 | -36 | n/a | -45 | -15 | -2 | -43 | n/a | -60 |
| Převod do (z) Fáze 1 | 4 | 1 | -5 | n/a | 0 | 41 | -23 | -18 | n/a | 0 |
| Převod do (z) Fáze 2 | -3 | 5 | -2 | n/a | 0 | -9 | 21 | -12 | n/a | 0 |
| Převod do (z) Fáze 3 | -2 | -21 | 23 | n/a | 0 | -5 | -34 | 39 | n/a | 0 |
| Přecenění, změny modelů a metod | -43 | 24 | 65 | n/a | 46 | -92 | 66 | 131 | n/a | 105 |
| Použití opravných položek (odpisy) | 0 | 0 | -125 | n/a | -125 | 0 | 0 | -270 | n/a | -270 |
| Úpravy o kurzové rozdíly | 0 | 0 | -1 | n/a | -1 | 0 | 0 | -1 | n/a | -1 |
| Stav na konci období | 260 | 122 | 606 | n/a | 988 | 260 | 122 | 606 | n/a | 988 |

8.20.4 Členění opravných položek podle typu úvěru a fází

| 30. 6. 2020 mil. Kč | Fáze 1 | Fáze 2 | Fáze 3 | POCI | Celkem |
|--|---------------|---------------|---------------|-------------|---------------|
| Retailové úvěry | 975 | 1 113 | 1 219 | 26 | 3 333 |
| Spotřebitelské půjčky | 776 | 962 | 1 028 | 30 | 2 796 |
| Hypotéky | 19 | 61 | 36 | -4 | 112 |
| Kreditní karty a Kontokorenty | 130 | 69 | 91 | 0 | 290 |
| Úvěry na financování vozidel a Finanční leasing | 46 | 21 | 47 | 0 | 114 |
| Ostatní | 4 | 0 | 17 | 0 | 21 |
| Komerční úvěry | 614 | 621 | 674 | -2 | 1 907 |
| Investiční úvěry | 230 | 231 | 83 | -2 | 542 |
| Provozní úvěry | 79 | 75 | 136 | 0 | 290 |
| Úvěry na financování vozidel, strojů a zařízení a Finanční leasing | 165 | 110 | 244 | 0 | 519 |
| Nezajištěné splátkové úvěry a Kontokorenty | 138 | 203 | 172 | 0 | 513 |
| Financování skladů a Ostatní | 2 | 2 | 39 | 0 | 43 |
| Opravné položky k úvěrům celkem | 1 589 | 1 734 | 1 893 | 24 | 5 240 |
| Dluhové cenné papíry oceněné zůstatkovou hodnotou | 4 | 0 | 0 | 0 | 4 |
| Opravné položky k finančním aktivům celkem | 1 593 | 1 734 | 1 893 | 24 | 5 244 |
| Finanční záruky | 9 | 15 | 1 | 0 | 25 |
| Úvěrové přísliby – Retail | 52 | 6 | 0 | 0 | 58 |
| Úvěrové přísliby – Komerční | 31 | 12 | 0 | 0 | 43 |
| Rezervy k podrozvahovým položkám celkem | 92 | 33 | 1 | 0 | 126 |

| 31. 12. 2019 mil. Kč | Fáze 1 | Fáze 2 | Fáze 3 | POCI | Celkem |
|--|---------------|---------------|---------------|-------------|---------------|
| Retailové úvěry | 819 | 284 | 924 | n/a | 2 027 |
| Spotřebitelské půjčky | 663 | 212 | 762 | n/a | 1 637 |
| Hypotéky | 5 | 5 | 18 | n/a | 28 |
| Kreditní karty a Kontokorenty | 114 | 54 | 81 | n/a | 249 |
| Úvěry na financování vozidel a Finanční leasing | 33 | 13 | 41 | n/a | 87 |
| Ostatní | 4 | 0 | 22 | n/a | 26 |
| Komerční úvěry | 295 | 116 | 661 | n/a | 1 072 |
| Investiční úvěry | 68 | 19 | 70 | n/a | 157 |
| Provozní úvěry | 23 | 12 | 168 | n/a | 203 |
| Úvěry na financování vozidel, strojů a zařízení a Finanční leasing | 87 | 40 | 264 | n/a | 391 |
| Nezajištěné splátkové úvěry a Kontokorenty | 115 | 44 | 114 | n/a | 273 |
| Financování skladů a Ostatní | 2 | 1 | 45 | n/a | 48 |
| Opravné položky k úvěrům celkem | 1 114 | 400 | 1 585 | n/a | 3 099 |
| Dluhové cenné papíry oceněné zůstatkovou hodnotou | 4 | 0 | 0 | n/a | 4 |
| Opravné položky k finančním aktivům celkem | 1 118 | 400 | 1 585 | n/a | 3 103 |
| Finanční záruky | 4 | 1 | 0 | n/a | 5 |
| Úvěrové přísliby – Retail | 27 | 4 | 0 | n/a | 31 |
| Úvěrové přísliby – Komerční | 12 | 1 | 0 | n/a | 13 |
| Rezervy k podrozvahovým položkám celkem | 43 | 6 | 0 | n/a | 49 |

MONETA Money Bank, a.s.
 Konsolidovaná mezitímní zpráva
 za období šesti měsíců končící 30. června 2020
 (Všechny částky jsou v milionech Kč, není-li uvedeno jinak)

8.20.5 Pokrytí nevýkonných úvěrů a pohledávek (Fáze 3)

| mil. Kč | 30. 6. 2020 | 31. 12. 2019 |
|------------------------------------|--------------|--------------|
| Retail | 2 548 | 1 770 |
| Komerční | 1 073 | 1 066 |
| Nevýkonné pohledávky celkem | 3 621 | 2 836 |

| mil. Kč | 30. 6. 2020 | 31. 12. 2019 |
|--|--------------|--------------|
| Retail | 1 259 | 924 |
| Komerční | 674 | 661 |
| Opravné položky k nevýkonným pohledávkám celkem | 1 933 | 1 585 |

| % | 30. 6. 2020 | 31. 12. 2019 |
|--|----------------|----------------|
| Retail | 130,8 % | 114,5 % |
| Komerční | 177,8 % | 100,6 % |
| Pokrytí nevýkonných pohledávek celkem | 144,7 % | 109,2 % |

| % | 30. 6. 2020 | 31. 12. 2019 |
|-------------------------------------|--------------|--------------|
| Retail | 1,7 % | 1,9 % |
| Komerční | 1,4 % | 1,6 % |
| Poměr nevýkonných pohledávek | 1,6 % | 1,8 % |

8.20.6 Čisté znehodnocení finančních aktiv

| mil. Kč | Čtvrtletí končící | | Pololetí končící | |
|--|-------------------|-------------|------------------|-------------|
| | 30. 6. 2020 | 30. 6. 2019 | 30. 6. 2020 | 30. 6. 2019 |
| Tvorba a rozpuštění opravných položek k pohledávkám | -1 787 | -175 | -2 444 | -187 |
| Tvorba a rozpuštění opravných položek/rezerv k nečerpaným rámcům | -37 | 5 | -57 | 2 |
| Použití opravných položek na úvěrové ztráty | 189 | 310 | 288 | 1 293 |
| Výnosy z dříve odepsaných pohledávek | 10 | 52 | 16 | 155 |
| Odpisy nevymahatelných pohledávek | -217 | -328 | -318 | -1 367 |
| Změna stavu opravných položek k investičním cenným papírům | 2 | 0 | 2 | 0 |
| Změna stavu opravných položek k provozním pohledávkám | 0 | 1 | 0 | 1 |
| Náklady na vymáhání | -9 | -12 | -20 | -30 |
| Čisté znehodnocení finančních aktiv | -1 849 | -147 | -2 533 | -133 |

Čisté znehodnocení finančních aktiv v 1. pololetí 2020 bylo způsobeno zaúčtováním rezerv a opravných položek v souvislosti s COVID-19 a změnami makroekonomických očekávání (1 895 mil. Kč) a dopadem plynoucím z finančních aktiv pořízených v rámci akvizice (259 mil. Kč).

8.20.7 Maximální expozice vůči úvěrovému riziku

| 30. 6. 2020 mil. Kč | Výkaz o finanční pozici | Podrozvaha | Expozice vůči úvěrovému riziku celkem | Poskytnuté zajištění * |
|---|-------------------------------|---------------|---|---------------------------|
| Pokladní hotovost a vklady u centrální banky | 7 693 | 0 | 7 693 | 0 |
| Derivátové finanční nástroje | 381 | 0 | 381 | 0 |
| Investiční cenné papíry oceněné reálnou hodnotou do zisku a ztráty | 533 | 0 | 533 | 0 |
| Korporátní dluhopisy | 444 | 0 | 444 | 0 |
| Majetkové cenné papíry | 89 | 0 | 89 | 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 | 23 563 | 0 | 23 563 | 0 |
| Státní a korporátní dluhopisy | 23 563 | 0 | 23 563 | 0 |
| Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů | 538 | 0 | 538 | 0 |
| Úrokové swapy | 538 | 0 | 538 | 0 |
| Změna reálné hodnoty zajištěného portfolia | 1 283 | 0 | 1 283 | 0 |
| Úvěry a pohledávky za bankami | 65 447 | 0 | 65 447 | 61 394 |
| Běžné účty v bankách | 724 | 0 | 724 | 0 |
| Jednodenní vklady | 47 | 0 | 47 | 0 |
| Termínované vklady v bankách splatné do 3 měsíců | 411 | 0 | 411 | 0 |
| Pohledávky z reverzních repo obchodů | 62 404 | 0 | 62 404 | 61 394** |
| Poskytnuté hotovostní zástavy | 1 859 | 0 | 1 859 | 0 |
| Ostatní | 2 | 0 | 2 | 0 |
| Úvěry a pohledávky za klienty | 217 501 | 27 399 | 244 900 | 116 926 |
| Schválené kontokorenty a kreditní karty | 2 822 | 4 776 | 7 598 | 0 |
| Spotřebitelské úvěry | 55 047 | 1 682 | 56 729 | 3 025 |
| Hypotéky | 90 215 | 9 416 | 99 631 | 82 334 |
| Komerční úvěry | 54 952 | 11 481 | 66 433 | 26 081 |
| Finanční leasing automobilů, strojů a zařízení | 2 427 | 0 | 2 427 | 1 962 |
| Komerční | 2 427 | 0 | 2 427 | 1 962 |
| Retail | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Úvěry na financování automobilů, strojů a zařízení | 12 038 | 44 | 12 082 | 3 524 |
| Komerční | 9 773 | 44 | 9 817 | 3 524 |
| Retail | 2 265 | 0 | 2 265 | 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 | 1 605 | 1 605 | 240 |
| Vystavené akreditivy | 0 | 5 | 5 | 0 |
| Ostatní aktiva | 7 075 | 0 | 7 075 | 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 30. červnu 2020 v částce 8 115 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 šesti měsíců končící 30. června 2020
(Všechny částky jsou v milionech Kč, není-li uvedeno jinak)

| 31.12.2019 mil. Kč | Výkaz o finanční pozici | Podrozvaha | 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 |
| Korporátní dluhopisy | n/a | n/a | n/a | n/a |
| 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 |
| Ostatní 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.

8.21 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 | 30. 6. 2020 | | 31. 12. 2019 | |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | Účetní hodnota | Reálná hodnota | Účetní hodnota | Reálná hodnota |
| FINANČNÍ AKTIVA | | | | |
| Pokladní hotovost a vklady u centrální banky | 7 693 | 7 693 | 6 697 | 6 697 |
| Investiční cenné papíry v zůstatkové hodnotě* | 23 563 | 23 646 | 25 888 | 26 027 |
| Úvěry a pohledávky za bankami | 65 447 | 65 447 | 23 485 | 23 485 |
| Úvěry a pohledávky za klienty | 217 501 | 220 665 | 156 409 | 157 518 |
| FINANČNÍ ZÁVAZKY | | | | |
| Závazky vůči bankám | 5 834 | 5 875 | 7 091 | 7 096 |
| Závazky vůči klientům | 274 920 | 274 920 | 181 523 | 181 523 |
| Hypoteční zástavní listy | 5 120 | 5 120 | n/a | n/a |
| Podřízené závazky | 4 664 | 4 919 | 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 | 30. 6. 2020 | | | 31. 12. 2019 | | |
|---|-------------|----------|----------|--------------|----------|----------|
| | Úroveň 1 | Úroveň 2 | Úroveň 3 | Úroveň 1 | Úroveň 2 | Úroveň 3 |
| FINANČNÍ AKTIVA | | | | | | |
| Derivátové finanční nástroje | 0 | 381 | 0 | 0 | 27 | 0 |
| Dluhové cenné papíry oceněné FVTPL | 0 | 444 | 0 | n/a | n/a | n/a |
| Investiční cenné papíry oceněné FVTPL | 0 | 0 | 89 | 0 | 0 | 83 |
| Investiční cenné papíry oceněné FVTOCI | 0 | 0 | 1 | 0 | 0 | 1 |
| Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů | 0 | 538 | 0 | 0 | 651 | 0 |
| Změna reálné hodnoty zajištěného portfolia | 0 | 0 | 1 283 | 0 | 0 | -239 |
| FINANČNÍ ZÁVAZKY | | | | | | |
| Derivátové finanční nástroje | 0 | 336 | 0 | 0 | 40 | 0 |
| Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů | 0 | 2 860 | 0 | 0 | 148 | 0 |
| Změna reálné hodnoty zajištěného portfolia | 0 | 0 | 275 | 0 | 0 | -22 |

Za období šesti měsíců končící 30. června 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 se 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 30. 6. 2020 |
|---|----------------------|----------|----------|---|---|-----------------------|
| Investiční cenné papíry oceněné FVTOCI | 1 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 |
| Investiční cenné papíry oceněné FVTPL | 83 | 0 | 0 | 6 | 0 | 89 |
| Celkem | 84 | 0 | 0 | 6 | 0 | 90 |

| 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 |

8.22 Následné události

Po 30. červnu 2020 nenastaly žádné události, které by na tuto konsolidovanou mezitímní zprávu měly významný dopad.

9 Prohlášení vedení

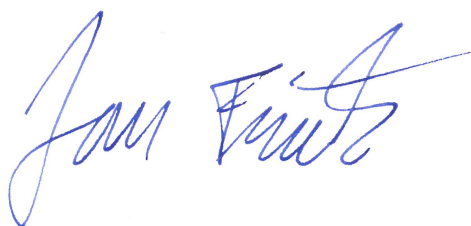
Podle našeho nejlepšího vědomí podává tato konsolidovaná pololetní zpráva věrný a poctivý obraz o finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření Skupiny za prvních šest měsíců roku 2020 a o vyhlídkách budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledků hospodaření Skupiny.

V Praze, dne 30. července 2020

Za představenstvo:



Tomáš Spurný
CEO a předseda představenstva



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 ARAD | Sazba / poměr přepočtený na období jeden rok (p.a.) 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 c 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 stanovené vedením společnosti, v současnosti 14,4 % |
| 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 minus tvorba/rozpuštění rezerv a opravených položek k úvěrům a pohledávkám |
| RWA / riziková expozice | Rizikově vážená aktiva (Risk Weighted Assets, vypočtená podle CRR) |
| Skupina nebo MONETA | 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. |

MONETA Money Bank, a.s.
Konsolidovaná mezitímní zpráva
za období šesti měsíců končící 30. června 2020
(Všechny částky jsou v milionech Kč, není-li uvedeno jinak)

| | |
|--|--|
| 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. |
|--|--|
