

Povinně uveřejňovaná informace
ZVEŘEJNĚNÍ VNITŘNÍ INFORMACE

MONETA Money Bank, a.s.

**Konsolidovaná mezitímní finanční
zpráva za období tří měsíců
končící 31. března 2023**

Obsah

1	Prohlášení	3	8.18	Spřízněné strany	32
2	Dopis CEO	4	8.19	Řízení rizik	34
3	Hlavní výkonnostní ukazatele	11	8.19.1	Řízení kapitálu	34
4	Makroekonomické prostředí	12	8.19.2	Kategorizace úvěrů a pohledávek za bankami a klienty	35
5	Výsledky Skupiny	14	8.19.3	Změna opravných položek k úvěrům a pohledávkám za klienty	36
5.1	Obchodní výsledky	14	8.19.4	Členění opravných položek podle typu úvěru a fází	38
5.2	Finanční výsledky	14	8.19.5	Pokrytí nevýkonných úvěrů a pohledávek	39
5.3	Výhled na rok 2023 a rizika	15	8.19.6	Čisté znehodnocení finančních aktiv ...	39
6	Základní údaje o MONETA Money Bank, a.s.	16	8.19.7	Maximální expozice vůči úvěrovému riziku	40
7	Zkrácená konsolidovaná mezitímní účetní závěrka za období tří měsíců končící 31. března 2023 (neauditovaná)	18	8.20	Reálná hodnota finančních aktiv a závazků	42
7.1	Zkrácený konsolidovaný výkaz zisku a ztráty a ostatního úplného výsledku hospodaření za období tří měsíců končící 31. března 2023 (neauditovaný)	18	8.21	Následné události	43
7.2	Zkrácený konsolidovaný výkaz o finanční pozici k 31. březnu 2023 (neauditovaný)	19	9	Prohlášení vedení	44
7.3	Zkrácený konsolidovaný výkaz o změnách vlastního kapitálu za období tří měsíců končící 31. března 2023 (neauditovaný)	20	10	Alternativní výkonnostní ukazatele	45
7.4	Zkrácený konsolidovaný výkaz o peněžních tocích za období tří měsíců končící 31. března 2023 (neauditovaný)	21	11	Definice	46
8	Příloha neauditované zkrácené konsolidované mezitímní účetní závěrky	23			
8.1	Účetní jednotka	23			
8.2	Východiska pro sestavení účetní závěrky	23			
8.3	Používání úsudků a odhadů	23			
8.4	Významné účetní metody a pravidla	23			
8.5	Konsolidační celek	24			
8.6	Výplata dividendy	24			
8.7	Čistý výnos z úroků	25			
8.7.1	Analýza časového rozlišení nákladů a poplatků přímo přiřaditelných nově poskytnutým úvěrovým produktům, které jsou nedílnou součástí efektivní úrokové míry za období tří měsíců	26			
8.8	Čistý výnos z poplatků a provizí	27			
8.9	Celkové provozní náklady	27			
8.10	Investiční cenné papíry	27			
8.11	Úvěry a pohledávky za bankami	28			
8.12	Úvěry a pohledávky za klienty	28			
8.13	Závazky vůči bankám a Závazky vůči klientům	29			
8.14	Emitované dluhové cenné papíry	29			
8.15	Podřízené závazky	30			
8.16	Právní rizika	31			
8.16.1	Právní spory	31			
8.17	Vykazování podle segmentů	31			

1 Prohlášení

Prognózy budoucího vývoje

Tato zpráva může obsahovat projekce, odhady, předpovědi, cíle, názory, vyhlídky, výsledky, výnosy a prognózy budoucího vývoje vztahující se k finančnímu výhledu, ziskovosti, nákladům, majetku, kapitálové pozici, finanční situaci, provozním výsledkům, dividendám a podnikání (společně „prognózy budoucího vývoje“) společnosti MONETA Money Bank, a.s. a jejích 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 jakékoliv 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 16,6 % (hodnota platná od 1. dubna 2023). 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.

Hlavní předpoklady pro prognózy budoucího vývoje

Při přípravě výhledu¹ pro roky 2023–2027 učinila MONETA řadu ekonomických, tržních, provozních a regulatorních předpokladů kvantitativního i úsudkového charakteru. Tyto předpoklady zahrnují následující:

- HDP v roce 2023 klesne o 0,7 % a poté se vrátí k mírnému růstu kolem 2,5 % ročně.
- 1 M PRIBOR v roce 2023 poklesne z 6,9 % na 2,9 % v roce 2027.²
- Hrubé výkonné úvěry porostou tempem 1,3 % CAGR v pětiletém období do konce roku 2027.
- Klientské vklady porostou tempem 1,0 % CAGR v pětiletém období do konce roku 2027.

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 Pětiletý výhled publikovaný 3. února 2023.

² Interní předpoklad na základě makroekonomické předpovědi ČNB z listopadu 2022 na <https://www.cnb.cz/cs/menova-politika/prognoza/prognoza-cnb-archiv/Prognoza-CNB-podzim-2022/>

2 Dopis CEO

Vážení akcionáři,

s potěšením Vám mohu oznámit, že naše výsledky za první čtvrtletí jsou v souladu s výhledem, který jsme zveřejnili 3. února 2023. Provozní výnosy se vyvíjely v souladu s naším očekáváním a předpokládáme, že čistý úrokový výnos se začne postupně zlepšovat a rychleji růst v průběhu druhého a třetího čtvrtletí roku 2023. Dobrých výsledků jsme dosáhli zejména v oblasti čistého výnosu z poplatků a provizí, a to díky posílenému prodeji produktů třetích stran, tedy životního pojištění i penzijního připojištění.

Provozní náklady se nám podařilo udržet na stabilní úrovni. Jediná kategorie nákladů, která výrazně vzrostla, se týká povinných příspěvků do regulatorních fondů a přímo souvisí s významným růstem našich klientských vkladů.

V nákladech na riziko jsme v tomto čtvrtletí překonali naše očekávání díky výnosům z prodejů pohledávek v selhání, které nebyly součástí plánu a byly i výrazně vyšší, než jsme očekávali.

Kromě toho se výrazně snížila naše efektivní daňová sazba díky investicím do státních dluhopisů, jejichž úrokový výnos je osvobozen od daně z příjmů právnických osob.

Navíc i naše likviditní pozice je velmi silná, ukazatel krytí likvidity dosáhl výše 274 procent a vysoce kvalitní likvidní aktiva tvoří přibližně 31 procent našich klientských vkladů.

Naše kapitálová pozice činí na konsolidovaném základě 18,1 procenta a my jsme tak dobře připraveni splnit dodatečné kapitálové požadavky, které přijdou později v tomto roce.

Naše bilanční suma dosáhla v prvním čtvrtletí 405 miliard Kč. Nárůstu bilanční sumy bylo dosaženo díky cílené snaze zvýšit vklady: získali jsme dalších 16 miliard Kč vkladů, což přispělo k tomu, že naše celkové klientské vklady dosáhly ke konci prvního čtvrtletí 350 miliard Kč. Z celkového růstu vkladů připadá více než 70 procent na retailové klienty a zbývajících 30 procent na klienty ze segmentu SME a živnostníků a malých firem. Zde je důležité zmínit, že systém pojištění vkladů pokrývá 83 procent všech



našich klientských vkladů a my bychom tento poměr rádi dále zvyšovali.

Na straně aktiv udržujeme naše výkonné úvěrové portfolio v hrubé výši na stabilní úrovni 267 miliard Kč a úvěrové aktivity spíše zaměřujeme na produkty s vysokou marží. V tomto ohledu se snažíme o změnu úrokových sazeb našeho úvěrového portfolio, tak aby odrážely současné tržní sazby. V průběhu roku 2023 tedy neočekáváme významný nárůst objemu našeho úvěrového portfolio.

Navýšili jsme naše portfolio investičních cenných papírů díky nákupům státních dluhopisů a v průběhu roku 2023 i v dalších letech se budeme snažit optimalizovat jak výnosy, tak daňovou pozici Skupiny MONETA. Zaměřujeme se také na řízení nesouladu úrokového rizika a doby splatnosti v rámci naší rozvahy. Konkrétně jsme ke konci prvního čtvrtletí vykázali aktiva a derivátové nástroje s pohyblivou úrokovou sazbou v hodnotě 151 miliard Kč.

Naše obchodní výsledky se v prvním čtvrtletí nadále vyvíjely v souladu s našimi cíli. Především se nám podařilo získávat nové klienty jak u spořicíh, tak u běžných účtů. U prodejů penzijního připojištění jsme dosáhli zvýšení o 500 procent a prodeje smluv životního pojištění jsme zvýšili o 19 procent. Objem nových spotřebitelských úvěrů a počet nových úvěrových smluv dosáhl přibližně 75 procent loňské úrovně. Důvodem je především zpřísnění našich kritérií pro schvalování, která jsou také negativně ovlivněna vyššími životními náklady, což vedlo k nižší míře nově poskytnutých úvěrů. Na druhou stranu, počet žádostí o nové úvěry dosáhl stabilní výše srovnatelné s prvním čtvrtletím roku 2022.

Zároveň také zaznamenáváme výrazný pokles podrozvahových nečerpaných hypotečních rámců, kde u dříve uzavřených smluv dochází téměř k plnému čerpání. V průběhu prvního čtvrtletí jsme uzavřeli nové hypoteční smlouvy v objemu 472 milionů Kč, což představuje meziroční pokles o 91 procent. Nově podepsané hypoteční smlouvy mají průměrnou výnosnost okolo 6 procent.

V komerčním segmentu jsme klientům i nadále úspěšně nabízeli naše platební služby, běžné účty i spořicí produkty. Obchodní výsledky jsou z hlediska čísel a objemů srovnatelné s loňským rokem. V rámci poskytování úvěrů jsme pokračovali v úspěšných prodejích našich produktů pro živnostníky a malé firmy. Tempo růstu se však výrazně zpomalilo, což je opět způsobeno dopadem inflačních tlaků na kritéria schvalování, které vedou k nižší míře skutečně uzavřených smluv. V SME segmentu se nám podařilo udržet stabilní výši portfolia, ale zaznamenali jsme výrazný pokles poptávky po investičních a dalších úvěrových produktech, které MONETA nabízí.

Obnovený zájem jsme zaznamenali v oblasti prodeje investičních fondů, kde klientům nabízíme možnost investovat do 36 fondů kolektivního investování. Ve srovnání se čtvrtým čtvrtletím loňského roku se prodeje poměrně zvýšily. V průběhu tohoto čtvrtletí jsme do naší nabídky zařadili fond Espiria Nordic Corporate Bond.

A konečně, v oblasti nákladů jsme přízpusobili počet našich zaměstnanců aktuálním tržním podmínkám a došlo tak ke snížení celkového počtu o 13 procent ve srovnání se stejným obdobím loňského roku. Úspory dosažené snížením počtu zaměstnanců byly použity na navýšení platů, tak abychom udrželi

konkurenceschopnost Skupiny MONETA na trhu práce. Kromě těchto kroků se nadále zaměřujeme na zvyšování produktivity ve všech oblastech, rozvíjíme digitalizaci i další opatření ke snížení inflačních tlaků. Podařilo se nám také ukončit nájem u přibližně 40 procent našich kancelářských prostor v Ostravě, což vytvoří významné úspory nákladů ve výši téměř 20 milionů Kč. Současně jsme v souladu s naší strategií ESG snížili vozový park na 217 automobilů a elektromobily nyní tvoří 61 procent vozového parku.

V rámci plnění strategie ESG děláme i nadále pokroky ve více oblastech, především v odstraňování rozdílů v odměňování žen a mužů i v přípravě na požadavky na zveřejňování informací, které vstoupí v platnost v roce 2024. Jsem také hrdý na to, že mohu oznámit, že společnosti Sustainalytics i MSCI zlepšily nebo zachovaly stabilní hodnocení Skupiny MONETA v ESG oblasti. Tato hodnocení slouží jako motivace pro naše zaměstnance. Některá související opatření mají dopad na způsob naší práce a vedou i k zásadní změně našeho přístupu.

Dne 24. března 2023 jsme zveřejnili pozvánku na valnou hromadu. Hlavními body, o kterých bude tato valná hromada rozhodovat, jsou schválení účetní závěrky, návrh na výplatu dividendy a schválení zprávy o odměňování. Kromě toho navrhlo představenstvo novou kandidátku do naší dozorčí rady, která v případě schválení opět dále zvýší naši genderovou diverzitu. S potěšením mohu oznámit, že obě proxy agentury, Glass Lewis a ISS, doporučují kladné hlasování ke všem bodům zveřejněným v naší pozvánce.

SOUČASNÉ PROSTŘEDÍ

Česká ekonomika zpomaluje. HDP za čtvrté čtvrtletí loňského roku dosáhl růstu 0,3 procenta. Česká národní banka prohlásila, že naše ekonomika „vstoupila do mírné recese“. Pro toto čtvrtletí očekáváme, že HDP bude mírně záporný. Nicméně to vypadá, že i přes negativní vývoj HDP zůstává nezaměstnanost stabilní, a dokonce se mírně zlepšuje. Celkově jsme zaznamenali sice stále vysoký růst mezd, ale pod úrovní inflace, a reálné příjmy tak klesají. Spotřebitelská poptávka se snížila a pozorujeme i vyšší míru úspor, kterou podporují vyšší úrokové sazby u nabízených spořicíh i termínovaných vkladů. Současný odhad růstu české ekonomiky se pro letošní rok pohybuje na úrovni 0,3 procenta. Oživení ekonomiky se očekává v průběhu roku 2024.

Inflace zůstává vysoká; v březnu dosáhla 15 procent. K vysoké inflaci přispívají především ceny potravin a náklady na bydlení. Na druhé straně zaznamenáváme pokles nákladů spojených s energiemi a pohonnými hmotami. Ty jsou pozitivně ovlivněny komoditními trhy i silnou českou korunou. Domácí měna výrazně posílila vůči euru i dolaru. ČNB očekává, že se roční inflace bude pohybovat na úrovni 10,8 procenta. Ministerstvo financí očekává podobnou míru, a to 10,9 procenta. V roce 2024 by se inflace měla dostat na úroveň 2,4 procenta. Z těchto důvodů tedy neočekáváme, že by v nejbližší době klesla klíčová krátkodobá úroková sazba stanovená ČNB. Toto očekávání vychází i z nedávných prohlášení jednotlivých vysokých představitelů ČNB.

Úrokové sazby nadále odrážejí inflaci a restriktivní měnovou politiku ČNB. Výnosová křivka zůstává inverzní: dle nabídky příslušných úrokových swapů z 20. dubna 2023 krátkodobá jednoměsíční sazba PRIBOR činí přibližně 7,1 procenta, zatímco dlouhodobá přibližně 4,6 procenta. Od konce roku 2022 jsou krátkodobé sazby stabilní, zatímco střednědobé a dlouhodobé sazby se snížily o 15 až 20 bazických bodů. Celkově zůstává trh úrokových swapů poměrně volatilní a vykazuje meziroční cenové pohyby na úrovni 20 až 30 bazických bodů v průměru za týden. Od ledna letošního roku se rozdíl mezi nejnižšími a nejvyššími střednědobými a dlouhodobými sazbami pohybuje na úrovni 110 až 120 bazických bodů. Forwardové úrokové obchody předpokládají pokles krátkodobých sazeb na 6,2 procenta v horizontu 12 měsíců. V důsledku současného inflačního a úrokového prostředí MONETA očekává, že ke snížení klíčové sazby může dojít o jedno až dvě čtvrtletí později, než se dříve předpokládalo.

Vysoký schodek státního rozpočtu podporuje vysokou inflaci a ospravedlňuje restriktivní měnovou politiku ČNB. Na politické scéně se vládní koalice snaží konsolidovat státní rozpočet zvýšením daní a snížením výdajů. První pokus se týkal daně z neočekávaných příjmů, tzv. windfall tax, která byla uvalena na banky a energetický sektor. Odvod této daně s největší pravděpodobností nesplní očekávání vlády. Nejméně dvě velké energetické společnosti se rozhodly přesunout své aktivity do zahraničí. Kromě toho dle prohlášení vrcholových manažerů i různých analytiků bude šest bank, na které „windfall tax“ dopadá, optimalizovat své budoucí daňové povinnosti, a očekávání vlády se tak nenaplní. Případné zvýšení zdanění prostřednictvím restrukturalizace daně z přidané hodnoty, jak o tom nedávno informovala

česká média, by pro vládnoucí koalici znamenalo značnou výzvu jak ze strany parlamentní opozice, tak ze strany tvůrců veřejného mínění. K tomuto odporu se přidává i odpor proti reformě státem řízeného důchodového systému i proti zvyšování věku odchodu do důchodu.

V prvním čtvrtletí vláda těžila z podstatně vyššího přílivu peněz do státní pokladny. Důvodem je vliv inflace na ceny, a tedy i na příjmy z DPH. Kromě toho rostou daňové odvody fyzických osob v souladu s růstem nominálních mezd o téměř 8 procent meziročně. Stručně řečeno, inflace tyto peněžní příjmy výrazně zlepšila. Schodek státního rozpočtu však v březnu dosáhl rekordní úrovně 166,2 miliardy Kč, což je způsobeno zvýšenými mandatorními výdaji zavedenými předchozí vládou, které nelze ovlivnit. Tyto sociální a další výdaje nyní současnou vládu limitují ve snaze o nápravu a snížení deficitu. ČNB proto vyjádřila pevné odhodlání snížit klíčové krátkodobé sazby až na základě naplnění dvou klíčových skutečností: konsolidace deficitu veřejných financí a výrazného poklesu inflace do jednociferného pásma. Obojí se v současné době zdá být jako nedosažitelné.

Pro českou ekonomiku však existuje významný pozitivní faktor, který ale souvisí s tragickými událostmi a probíhající válkou na Ukrajině. Vzhledem k tomu, že Česká republika poskytuje útočiště téměř půl milionu uprchlíků, představuje to pro ekonomiku celkově přínos. To je patrné ve výrazném poklesu počtu dostupných pracovních míst v porovnání s počtem uchazečů o zaměstnání, kdy lze pozorovat, že tento ukazatel poptávky versus nabídky postupně směřuje k rovnováze. Stabilní úroveň nezaměstnanosti také potvrzuje fakt, že česká ekonomika bez větších obtíží absorbovala příliv lidí na trh práce. Ačkoli počáteční příliv uprchlíků nepochybně značně zatížil veřejné rozpočty, ve střednědobém až dlouhodobém horizontu tento příliv napomůže růstu ekonomiky, a stane se tak pozitivním přínosem do státního rozpočtu.

Ve výše uvedeném kontextu vláda nadále udržuje cíl pro schodek státního rozpočtu na rok 2023 ve výši 295 miliard Kč. Vzhledem k poslednímu vývoji může být tento cíl poměrně výzvu.

Vzhledem k těmto okolnostem se MONETA i nadále připravuje na recesi a možnost vyšších úvěrových ztrát v další části roku. To se projevuje v odhadu objemu nových obchodů, nákladů na riziko i v úsilí o zefektivnění našeho obchodního modelu. Současně

se také snažíme o růst klientských vkladů, abychom využili dopadů inverzní výnosové křivky, a na základě vývoje měnové politiky budeme upravovat naše strategická rozhodnutí.

LIKVIDITNÍ POZICE

Naše likviditní pozice je nejsilnější od doby, co MONETA vstoupila v roce 2016 na burzu. V současné době disponujeme vysoce kvalitními likvidními aktivy ve výši 108 miliard Kč, což představuje 31 procent našich klientských vkladů ve výši 350 miliard Kč a 39 procent našich klientských vkladů na požádání ve výši 279 miliard Kč. Naše vysoce kvalitní likvidní aktiva jsou ve srovnání s prvním čtvrtletím roku 2022 vyšší o 44 miliardy Kč, ve srovnání s koncem roku 2022 pak o 22 miliard Kč.

O dobré likviditě svědčí i ukazatel krytí likvidity (LCR), který v současnosti dosahuje 274 procent, a tím se nacházíme v horním kvartilu mezi evropskými bankami. Naše klientské vklady jsou z 83 procent kryty pojištěním vkladů, což ke konci března činilo 292 miliard Kč. V tomto kontextu jsme přesvědčeni, že ve velmi nepravděpodobném případě odlivu likvidity bychom ho byli schopni ustát a nadále plnit regulatorní požadavky na ukazatel krytí likvidity i ukazatel čistého stabilního financování (NSFR). Je důležité poznamenat, že jsme tuto strategii začali realizovat ve třetím čtvrtletí loňského roku a s dosavadními výsledky jsme spokojeni.

Je také důležité zdůraznit, že struktura našich klientských vkladů je značně diverzifikovaná do depozitních účtů s relativně nízkým zůstatkem. Z hlediska koncentrace představuje 20 našich největších vkladatelů 3 procenta našich celkových klientských vkladů. A 50 našich nejvýznamnějších vkladatelů představuje pouze 4 procenta celkových klientských vkladů. Jsme přesvědčeni, že z hlediska koncentrace a diverzifikace jsme dobře strukturovanou retailovou bankou, která se těší vysoké důvěře a bezpečnosti díky českému systému pojištění vkladů.

Rád bych také poukázal na několik aspektů týkajících se našeho portfolia investičních cenných papírů, které v současné době činí 80 miliard Kč, což představuje nárůst o 38,4 procenta v porovnání s koncem roku 2022. Vlastníme převážně státní dluhopisy, které klasifikujeme jako Hold to Collect (HTC), protože je plánujeme držet až do doby splatnosti. Nadále investujeme do emisí státních dluhopisů, protože je

jejich úrokový výnos osvobozen od daně z příjmu. Výnosy z těchto dluhopisů také zajišťujeme prostřednictvím úrokových swapů, kdy nahrazujeme pevnou úrokovou sazbu variabilní sazbou. Jsme tedy schopni zvýšit výnosnost díky daňovému zvýhodnění. V současné době je 53 procent HTC portfolia dluhopisů zajištěno. Celkově 95 procent našeho současného portfolia investičních cenných papírů tvoří české státní dluhopisy. Průměrná doba splatnosti portfolia investičních cenných papírů jsou čtyři roky s průměrným výnosem včetně zajištění na úrovni 4,8 procenta.

Pokud jde o řízení likvidity, naše portfolio státních dluhopisů lze snadno převést na hotovostní likviditu prostřednictvím nástrojů financování nabízených ČNB. Tyto linky jsou k dispozici během několika minut a ČNB je povinně udržuje. V případě potřeby likvidity jsme tedy schopni si proti těmto držným dluhopisům volně vypůjčit likviditu. V případě velmi nepravděpodobného scénáře, kdy by MONETA byla nucena prodat 50 procent svých cenných papírů, odhadujeme, že výsledná ztráta by se rovnala přibližně jednomu měsíčnímu zisku. Je také důležité zdůraznit, že má MONETA v současné době u ČNB uloženo 43 miliard Kč v hotovosti, které by mohla využít pro případnou krátkodobou potřebu likvidity ještě před nutností uzavřít repo operace s ČNB nebo prodat držené dluhopisy.

Z hlediska ziskovosti dosahujeme úrokové marže ve výši 1,7 procenta v porovnání s našimi náklady na financování. Protože jsou státní dluhopisy považovány za bezrizikové a jejich riziková váha je nulová, nenesou s sebou ani žádný požadavek na držení kapitálu. Portfolio státních dluhopisů tak významně přispívá k dosažení naší návratnosti vlastního kapitálu a zároveň optimalizuje naši daňovou pozici.

VÝSLEDKY SKUPINY MONETA ZA 1. ČTVRTLETÍ 2023

Naše finanční výsledky za první čtvrtletí letošního roku jsou v souladu s naším obchodním plánem a výhledem, který jsme poskytli na začátku letošního roku. Provozní výnosy Skupiny MONETA byly v tomto období, jak jsme očekávali, ovlivněny vysokými tržními úrokovými sazbami a rostoucími náklady na financování. Náš čistý úrokový výnos se oproti stejnému období loňského roku snížil o 16,2 procenta na 2 miliardy Kč v důsledku nárůstu tržních sazeb. Ty sice zvýšily úrokový výnos z našich komerčních úvěrů a hypoték, ale zároveň také zvýšily průměrné náklady na financování na 2,9 procenta.

Čistý výnos z poplatků a provizí se meziročně zvýšil o 19,4 procenta na 616 milionu Kč, a to zejména díky provizím z produktů třetích stran, kde výnosy z pojištění činily 282 milionů Kč a výnosy z poplatků souvisejících s investičními fondy 72 milionů Kč. I nadále evidujeme zvýšený počet transakcí, který rovněž přispívá k vyšším výnosům z poplatků. Zisk z finančních operací se zvýšil o 161,4 procenta, k čemuž přispěl především vyšší výnos z klientských transakcí v cizích měnách.

Celkově naše provozní výnosy dosáhly 2,8 miliardy Kč, což je o 6 procent méně než v prvním čtvrtletí roku 2022.

Provozní náklady zůstaly meziročně stabilní na úrovni 1,5 miliardy Kč, a to navzdory inflačním tlakům i vyšším příspěvkům do regulačních fondů, které meziročně vzrostly o 22,5 procenta v důsledku výrazného nárůstu klientských vkladů. Navzdory silnému tlaku na růst mezd jsme zachovali důsledné řízení nákladů ve všech oblastech naší činnosti.

V prvním čtvrtletí jsme dosáhli provozního zisku ve výši 1,3 miliardy Kč, což představuje meziroční pokles o 13,6 procenta.

Naše náklady na riziko byly ve sledovaném období kladné a představovaly čisté rozpuštění opravných položek ve výši 116 milionů Kč, tj. kladných 0,17 procenta průměrného úvěrového portfolia v čisté výši. Hlavním důvodem byly prodeje úvěrů v selhání, které realizovaly výnos ve výši 221 milionů Kč. Zároveň výkonnost našeho portfolia byla lepší, než jsme očekávali, což se odráží v nízkém poměru úvěrů po splatnosti a ve zlepšení klasifikace u úvěrů ovlivněných dopady covidu-19. Tento pozitivní dopad byl částečně kompenzován vytvořením dodatečné opravné položky

stanovené vedením, tzv. „management overlay“, ve výši 76 milionů Kč, čímž se její zůstatek zvýšil na celkových 923 milionů Kč.

Efektivní daňová sazba Skupiny MONETA za toto čtvrtletí činila 14 procent, a to především díky držení státních dluhopisů, jejichž výnosy jsou osvobozeny od daně.

Náš čistý zisk za první čtvrtletí 2023 činil 1,2 miliardy Kč, což vedlo k návratnosti hmotného kapitálu ve výši 16,8 procenta.

MONETA vykázala kapitálovou přiměřenost ve výši 18,1 procenta, což je nad naším současným konsolidovaným kapitálovým cílem na úrovni 16,6 procenta, který již zahrnuje dodatečné zvýšení proticyklické rezervy o 50 bazických bodů na 2,5 procenta s účinností od 1. dubna 2023.

Na konci prvního čtvrtletí roku 2023 jsme měli stabilní klientskou základnu 1,5 milionu klientů.

OBCHODNÍ VÝSLEDKY ZA 1. ČTVRTLETÍ 2023

Také naše obchodní výsledky byly v souladu s naším očekáváním i s tržním výhledem. Vzhledem k současné ekonomické nejistotě jsme přistupovali k poskytování nových úvěrů obezřetněji a celkově je naše retailové i komerční úvěrové portfolio stabilní. Objemy nových úvěrů klesají téměř u všech našich produktů, což odráží náš konzervativnější pohled na jejich schvalování. Zaznamenali jsme však nižší míru odlivu klientů, protože tržní prostředí jim neumožňuje najít nižší úrokové sazby u jiných bank.

Vklady klientů dosáhly v prvním čtvrtletí historického maxima 350 miliard Kč. Naše klientské vklady na běžných účtech se oproti konci roku snížily o 4,7 procenta, zatímco vklady na spořicíh a termínovaných účtech vzrostly ve stejném období o 11,2 procenta.

Obchodní výsledky retailového segmentu³

Portfolio hypotečních úvěrů zůstalo v prvním čtvrtletí stabilní a činilo 132 miliard Kč. Objem nově načerpaných hypoték však nadále klesal, a to meziročně o 61 procent. Spotřebitelské úvěry zůstaly rovněž stabilní, a to ve výši 48 miliard Kč. Úvěry z kreditních karet a kontokorentní úvěry se v porovnání s koncem roku 2022 snížily o 3,1 procenta na 2,4 miliardy Kč. Úvěry na automobily činily 2,6 miliardy Kč.

Naše retailové klientské vklady se oproti konci roku 2022 zvýšily o 4,6 procenta na 268 miliard Kč. Portfolio investičních fondů se k 31. březnu zvýšilo na 31 miliard Kč a vykázalo výnosy z poplatků ve výši 72 milionů Kč, což představuje meziroční pokles o 1,9 procenta.

Prodej produktů třetích stran, zejména penzijního připojištění a životního pojištění, zaznamenal v prvním čtvrtletí velmi dobré výsledky. Obzvláště vysoké byly prodeje penzijního připojištění, které meziročně vzrostly o více než 500 procent, přičemž během čtvrtletí bylo uzavřeno více než 10 tisíc nových smluv.

Obchodní výsledky komerčního segmentu³

Naše investiční úvěry zůstaly na stabilní úrovni 46 miliard Kč. Provozní úvěry se během čtvrtletí snížily o 8,5 procenta a dosáhly výše 13 miliard Kč. Naše portfolio úvěrů pro živnostníky a malé firmy se zvýšilo o 1,6 procenta na 13 miliard Kč. Komerční úvěry na nákup automobilů dosáhly 7 miliard Kč, což je o 2,9 procenta více než na konci roku.

Objem našich komerčních vkladů se od začátku roku zvýšil o 5,8 procenta na 82 miliard Kč.

Naše tržní podíly v prvním čtvrtletí roku 2023 byly následující: spotřebitelské úvěry 16 procent (naším cílem je tento podíl na trhu udržet), hypoteční úvěry 8 procent a investiční fondy 4 procenta.

POKROK V DIGITÁLNÍ STRATEGII

Počet uživatelů digitálních kanálů i nadále roste. Naši oceňovanou aplikaci Smart Banka nyní využívá více než 934 tisíc klientů, což je o 12 procent více než na konci roku 2022. Roste i objem transakcí, které klienti ve Smart Bance provedou, ze všech online transakcí je

67 procent provedeno prostřednictvím naší mobilní aplikace.

Dobře si vede naše nabídka Smart Finance pro klienty z řad živnostníků a malých firem, kterou jsme představili v roce 2022. Aplikace pro plně online schválení a čerpání úvěrů pro živnostníky a malé firmy, především v sektoru zemědělství, dosud přinesla úvěry v hodnotě více než 500 milionů Kč. Klienti ze segmentu živnostníků a malých firem si mohou plně online založit také spořicí účet.

Výborných výsledků dosáhly naše digitální kanály v oblasti depozitních produktů. V prvním čtvrtletí roku 2023 bylo založeno online 46 procent nových retailových běžných účtů, 63 procent nových retailových spořicí účtů a 53 procent nových retailových termínovaných vkladů.

Co se týče úvěrů, tak od začátku roku bylo celkem 48 procent nových objemů spotřebitelských úvěrů a 29 procent nových objemů splátkových úvěrů pro živnostníky a malé firmy uzavřeno prostřednictvím našich digitálních kanálů.

ŘÍZENÍ RIZIK

Jak jsem již uvedl na začátku svého dopisu, náklady na riziko Skupiny MONETA byly v prvním čtvrtletí roku 2023 kladné, což představuje čisté rozpuštění opravných položek ve výši 116 milionů Kč, tedy kladných 0,17 procenta průměrného portfolia úvěrů v čisté výši. Toho bylo dosaženo díky prodejem úvěrů v selhání a celkově dobré platební morálce našich klientů. V důsledku toho se poměr úvěrů v selhání v prvním čtvrtletí dále snížil na 1,3 procenta oproti 1,4 procenta na konci roku 2022.

V průběhu tohoto čtvrtletí MONETA prodala úvěry v selhání v celkové nominální výši 584 milionů Kč a realizovala tak výnos ve výši 221 milionů Kč, který překonal naše očekávání. Jak již bylo zmíněno výše v tomto dopise, pozitivní výsledky v oblasti nákladů na riziko byly částečně kompenzovány vytvořením další „management overlay“ ve výši 76 milionů Kč. MONETA se tak připravuje na pravděpodobný nástup recese a tím i na očekávané zhoršení kvality našeho portfolia. Celkový zůstatek „management overlay“ činil 923 milionů Kč k 31. březnu 2023.

³ Portfolio výkonných úvěrů v hrubé výši.

KAPITÁLOVÁ POZICE

MONETA je dobře kapitálově vybavena. Náš regulatorní kapitál činí 31 miliard Kč a v současné době disponujeme nadbytečným kapitálem ve výši 2,5 miliardy Kč, který přesahuje kapitálový cíl managementu ve výši 16,6 procenta. Naše konsolidovaná kapitálová přiměřenost činí 18,1 procenta, přičemž ukazatel CET1 dosahuje 15,4 procenta. Kapitálový požadavek činí 15,6 procenta, resp. 16,6 procenta včetně rezervy stanovené vedením. Proticyklická rezerva se s účinností od 1. dubna 2023 zvýšila z 2 procent na 2,5 procenta.

Celkový požadavek na kapitál a způsobilé závazky (MREL) činí 20,1 procenta, resp. 21,1 procenta včetně rezervy stanovené vedením. K 31. březnu 2023 činila naše přiměřenost dle MREL požadavku 21,5 procenta. V květnu 2023 MONETA plánuje nabídnout podřízené vklady způsobilé pro plnění MREL požadavku.

ESG

S potěšením mohu oznámit, že rozdíl v odměňování žen a mužů, jak jej definuje Bloomberg Gender-Equality Index, se ve Skupině MONETA nadále mění správným směrem a meziročně se snížil z 2,79 procenta na 1,98 procenta. Pro srovnání, průměrný hrubý rozdíl v odměňování v zemích Evropské unie se pohybuje kolem 13 procent, zatímco v České republice činí dokonce 16,4 procenta. Jsme proto rádi, že se Skupině MONETA daří tento trend dlouhodobě snižovat a blíží se k našemu cíli, kterým je nulový rozdíl v odměňování žen a mužů na srovnatelných pozicích do roku 2026. Dlouhodobě menší rozdíl v odměňování žen a mužů, inkluzivní kultura, důsledné uplatňování politik a opatření, která pomáhají předcházet sexuálnímu obtěžování, a náš program rozvoje talentovaných žen přispěly k tomu, že se společnost MONETA umístila v prestižním žebříčku genderové rovnosti agentury Bloomberg Gender-Equality Index. Mezi 484 členy indexu jsme se umístili již počtvrté v řadě. MONETA zůstává jedinou českou společností v tomto indexu.

V souladu s cíli udržitelnosti a ochrany životního prostředí pokračujeme ve snižování počtu služebních automobilů. V první polovině letošního roku plánujeme prodat 100 automobilů se spalovacími motory tím, že je nabídneme v aukci našim zaměstnancům.

V únoru byla v sídle Skupiny MONETA podepsána charta Nadace Pride Business Forum. Nadaci jsme

založili ve spolupráci s neziskovou organizací Prague Pride s cílem podpořit rovnoprávnost homosexuálů, transsexuálů a bisexuálů. Zvláštní důraz je kladen i na podporu aktivit, které se týkají vzdělávání, rozmanitosti a inkluze na pracovišti.

V neposlední řadě bych vás rád informoval o našich iniciativách v rámci výboru MON FAIR. S účinností od 1. dubna jsme zavedli dodatečné dny práce z domova pro zaměstnance s chronickými onemocněními, včetně žen trpících endometriózou, onemocněním, které postihuje přibližně 15 procent ženské populace v produktivním věku. Tam, kde to umožňuje náplň práce, jsme také rozšířili počet dnů práce z domova pro rodiče, jejichž děti jsou mladší devíti let. Představenstvo schválilo i otevření dětské skupiny v našich prostorách, abychom umožnili rodičům dřívější návrat do práce z rodičovské a mateřské dovolené. To bude realizováno v průběhu druhého a třetího čtvrtletí.

Rád bych poděkoval všem našim zaměstnancům za jejich profesionalitu a pracovní nasazení.

S úctou,

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

3 Hlavní výkonnostní ukazatele

	Tři měsíce končící 31. 3. 2023	Rok končící 31. 12. 2022	Změna
Ziskovost			
Čistá úroková marže (% průměrného zůstatku čistých aktiv generujících úrokový výnos) ^{4,5,6}	2,1 %	2,6 %	-50 bps
Výnosnost portfolia (% průměrných čistých úvěrů a pohledávek za klienty)	4,4 %	4,2 %	20 bps
Náklady na financování (% průměrných vkladů a přijatých úvěrů) ⁷	2,94 %	1,66 %	128 bps
Náklady na financování vkladů klientů (% průměrného zůstatku vkladů)	2,91 %	1,62 %	129 bps
Náklady na riziko (% průměrných čistých úvěrů a pohledávek za klienty)	-0,17 %	0,03 %	-20 bps
Výnosnost portfolia upravená o náklady na riziko (% průměrných čistých úvěrů a pohledávek za klienty)	4,6 %	4,2 %	40 bps
Výnosy z poplatků a provizí / Provozní výnosy (%)	21,7 %	19,0 %	270 bps
Čistý neúrokový výnos / Provozní výnosy (%)	28,6 %	23,2 %	540 bps
Návratnost hmotného kapitálu	16,8 %	18,7 %	-190 bps
Návratnost vlastního kapitálu	15,0 %	16,7 %	-170 bps
Návratnost průměrných aktiv ⁵	1,2 %	1,4 %	-20 bps
Likvidita / Pákové poměry			
Očištěný poměr úvěrů k vkladům	76,0 %	80,5 %	-450 bps
Poměr úvěrů k vkladům ⁵	75,9 %	80,4 %	-450 bps
Vlastní kapitál celkem / Celková aktiva	8,0 %	8,0 %	0
Likvidní aktiva ^{4,5} / Celková aktiva	31,7 %	27,9 %	380 bps
Ukazatel krytí likvidity	273,9 %	213,7 %	6 020 bps
Kapitál			
Celkový kapitál (mil. Kč)	32 306	31 091	3,9 %
Hmotný kapitál (mil. Kč)	28 982	27 712	4,6 %
Kapitálová přiměřenost			
Hustota rizikově vážených aktiv	41,4 %	43,4 %	-200 bps
Regulatorní páka	6,4 %	6,7 %	-30 bps
Kapitálový poměr CAR (%)	18,1 %	18,0 %	10 bps
Kapitálový poměr Tier 1 (%)	15,4 %	15,3 %	10 bps
Kvalita aktiv			
Poměr nevýkonných pohledávek (%)	1,3 %	1,4 %	-10 bps
Poměr nevýkonných pohledávek Retail (%)	1,5 %	1,5 %	0
Poměr nevýkonných pohledávek Komerční (%)	0,9 %	1,1 %	-20 bps
Čisté pokrytí nevýkonných pohledávek (%)	51,4 %	53,4 %	-200 bps
Čisté pokrytí nevýkonných pohledávek Retail (%)	48,6 %	51,4 %	-280 bps
Čisté pokrytí nevýkonných pohledávek Komerční (%)	61,0 %	59,5 %	150 bps
Pokrytí nevýkonných pohledávek celkem (%)	137,1 %	134,8 %	230 bps
Efektivita			
Poměr nákladů k výnosům	54,3 %	46,2 %	810 bps
Počet zaměstnanců ke konci období ⁸	2 553	2 699	-146
Pobočky	140	153	-13
Kanceláře vázaných agentů	29	31	-2
Bankomaty ⁹	2 047	1 413	634

Všechny ukazatele jsou přepočteny na období jeden rok.

⁴ Aktiva generující úrokový výnos zahrnují zatížená aktiva.

⁵ Zahrnuje oportunistické repo operace.

⁶ Zajišťovací deriváty nejsou zahrnuty v kalkulaci aktiv generujících výnos.

⁷ Vklady zahrnují emitované dluhopisy a nezahrnují oportunistické repo transakce a CSA.

⁸ Členové dozorčí rady a výboru pro audit nejsou zahrnuti.

⁹ K 31. březnu 2023 je zahrnuto celkem 850 bankomatů z bankomatové sítě KB, 369 bankomatů Air Bank a 265 bankomatů UniCredit Bank.

4 Makroekonomické prostředí

Česká ekonomika se i v prvním čtvrtletí roku 2023 potýkala s dopady stále pokračující ruské invaze na Ukrajinu. Období vysoké inflace a vysokých úrokových sazeb vyústily v mělkou ekonomickou recesi, charakterizovanou poklesem maloobchodních tržeb. I když se situace pomalu zlepšuje, viditelného ekonomického oživení se pravděpodobně dočkáme až ve druhé polovině roku.

V posledním čtvrtletí loňského roku klesl hrubý domácí produkt české ekonomiky mezičtvrtletně o 0,4 %, meziroční růst pak poklesl na 0,3 %¹⁰. Růst přicházel zejména z výrobního sektoru, kdy na straně poptávky táhly ekonomický výkon hlavně zahraniční poptávka a tvorba hrubého fixního kapitálu. Pozitivně přispěly i vládní výdaje, ale u výdajů domácností jsme zaznamenali výrazný pokles.

Ne příliš příznivá ekonomická situace panovala podle sektorových indikátorů i v prvním čtvrtletí letošního roku. Maloobchod pokračoval v prvních dvou měsících roku 2023 v meziročním poklesu, v únoru o 6,4 %¹¹. To je ovlivněno slabou ekonomickou důvěrou spotřebitelů a trvajícím dvoucifernou inflací. Navzdory těžkostem na straně spotřebitelů se průmyslu daří udržet meziroční růst, jeho produkce se v únoru meziročně zvedla o 2,0 %¹². Růst pochází hlavně z průmyslu zpracovatelského, kde zejména výroba automobilů dohání ztracenou produkci z minulých dvou let.

Meziroční růst spotřebitelských cen dosáhl v březnu 15 %¹³ a hlavními inflačními položkami jsou ceny bydlení a potravin. Inflace v posledních měsících zpomaluje, zejména kvůli cenám energií a paliv, které se po zběsilé jízdě loňského roku navrátily na ustálenější úroveň. Jelikož nedochází k další akceleraci inflace, úrokové sazby se v celém prvním čtvrtletí v podstatě nepohnuly, Česká národní banka stále udržuje svou hlavní měnověpolitickou sazbu na 7 %¹⁴.

Hospodářské problémy se stále výrazněji neprojeví na trhu práce, který je i nadále stabilní částí domácí

ekonomiky. Míra nezaměstnanosti měřená metodikou ILO dosáhla v únoru 2,5 %¹⁵ a byla na stejné hodnotě jako v únoru předcházejícího roku. Zdá se tak, že trh práce je nepříznivým externím vývojem ovlivněn jinak, zejména prostřednictvím snížení reálných mezd. Průměrná nominální hrubá mzda totiž ve čtvrtém čtvrtletí roku 2022 rostla meziročně jen o 7,9 %¹⁶ a zaostala daleko za inflací. Reálná mzda se tak snížila o 6,7 %.

Česká ekonomika se nachází v útlumu. Ve druhé polovině loňského roku jsme zaznamenali mírnou recesi, způsobenou poklesem spotřeby. Ekonomická situace se ale na začátku roku letošního začala pomalu zlepšovat, a tak, pokud nedojde k další eskalaci ekonomických problémů a hospodářství bude dostatečně zásobováno surovinami, podle poslední makroekonomické prognózy České národní banky¹⁷ by se ekonomika měla vrátit k růstu ve druhé polovině letošního roku.

Celkové provozní výnosy bankovního sektoru v roce 2022 meziročně vzrostly o 27 %¹⁸. Čistý úrokový výnos vzrostl meziročně o 33 %¹⁸, stejně jako čistý neúrokový výnos (+11 % meziročně)¹⁸. Čistý zisk českého bankovního sektoru meziročně stoupl o 46 % na rekordních 102,6 miliard Kč¹⁸. Provozní náklady meziročně vzrostly o 9 %, náklady na riziko stouply o 141 % meziročně¹⁸. Anualizovaná rentabilita kapitálu měřená poměrem čistého zisku k Tier 1 kapitálu ve čtvrtém čtvrtletí 2022 vzrostla na 16,7 %¹⁸ v porovnání se stejným obdobím předchozího roku.

Čisté tržní úvěry ve čtvrtém čtvrtletí roku 2022 i nadále rostly – meziročně o 6 %¹⁸, stejně tak i celková aktiva, která meziročně vzrostla o 5 %¹⁸. Celkový poměr aktiv k Tier 1 kapitálu vzrostl na 14,5 %¹⁸. Zůstatky nevykonných pohledávek meziročně poklesly o 18 %¹⁸. Čisté pokrytí nevykonných pohledávek vzrostlo na úroveň 52,6 %¹⁸. Tier 1 kapitál meziročně poklesl o 1 %¹⁸ na 615,5 miliard Kč¹⁸ ve čtvrtém čtvrtletí 2022. Poměr

¹⁰ Zdroj: Český statistický úřad, Čtvrtletní sektorové účty – 4. čtvrtletí 2022.

¹¹ Zdroj: Český statistický úřad, Maloobchod – únor 2023.

¹² Zdroj: Český statistický úřad, Průmysl – únor 2022.

¹³ Zdroj: Český statistický úřad, Indexy spotřebitelských cen – inflace – březen 2022.

¹⁴ Zdroj: Česká národní banka, Rozhodnutí bankovní rady ČNB 29. 3. 2023.

¹⁵ Zdroj: Český statistický úřad, Míry zaměstnanosti, nezaměstnanosti a ekonomické aktivity – únor 2022.

¹⁶ Zdroj: Český statistický úřad, Průměrné mzdy – 4. čtvrtletí 2022.

¹⁷ Zdroj: Česká národní banka, Prognóza ČNB – zima 2023, vydaná 2. února 2023.

¹⁸ Zdroj: Česká národní banka, ARAD čtvrtletní povinně uveřejňované informace bankovního sektoru včetně stavebních spořitelců.

MONETA Money Bank, a.s.
Konsolidovaná mezitímní finanční zpráva
za období tří měsíců končící 31. března 2023
(Všechny částky jsou v milionech Kč, není-li uvedeno jinak)

regulačního Tier 1 kapitálu k rizikově váženým
aktivům poklesl na 19,2 %¹⁹.

¹⁹ Zdroj: Česká národní banka, ČNB základní a doporučené ukazatele finančního zdraví (konsolidované) k 30. září 2022.

5 Výsledky Skupiny

5.1 Obchodní výsledky

Za první čtvrtletí roku 2023 Skupina vytvořila konsolidovaný čistý zisk ve výši 1 215 milionů Kč.

Skupina zaznamenala silný růst hrubých výkonných úvěrů o 1,0 % na 267,3 miliardy Kč k 31. březnu 2023 v porovnání s 31. prosincem 2022.

Portfolio výkonných retailových úvěrů v hrubé výši pokleslo ve srovnání s 31. prosincem 2022 o 0,7 % na 185,4 miliardy Kč k 31. březnu 2023. Převážná většina tohoto poklesu byla tažena poklesem zůstatku výkonných hypotečních úvěrů v hrubé výši o 0,7 miliardy Kč na 132,3 miliardy Kč, což bylo taženo poklesem nových objemů hypotečních úvěrů o 61,0 % v průběhu tří měsíců končících 31. březnem 2023. Portfolio hrubých výkonných spotřebitelských úvěrů činí 48,1 miliardy Kč a pokleslo o 1,0 % v porovnání s 31. prosincem 2022. Retailové úvěry společnosti MONETA Auto zaznamenaly mírný pokles o 1,0 % od 31. prosince 2022. Ve stejném období došlo k poklesu úvěrů z kreditních karet a kontokorentů o 3,1 % v souladu s pokračujícím trendem přechodu na splátkové úvěry.

Výkonné úvěry v hrubé výši v komerčním segmentu dosahovaly k 31. březnu 2023 výše 82,0 miliard Kč, což představuje pokles o 1,8 % v porovnání s 31. prosincem 2022. Zůstatek úvěrů pro podnikatele a malé firmy mírně stoupl od počátku roku 2023 o 1,6 %, na 12,6 miliardy Kč k 31. březnu 2023. Zůstatek investičních úvěrů mírně klesl na 46,0 miliardy Kč k 31. březnu 2023. Zůstatek provozních úvěrů klesl o 8,5 % na 13,0 miliardy Kč k 31. březnu 2023. Společný zůstatek komerčního portfolia společností MONETA Auto a MONETA Leasing v porovnání s 31. prosincem 2022 poklesl o 2,3 % na 10,3 miliardy Kč.

Očištěné vklady klientů Skupiny dosáhly významného růstu jak v komerčním segmentu, tak v retailovém segmentu. K 31. březnu 2023 dosáhly celkem 349,9 miliardy Kč, což představuje nárůst o 4,8 % z 333,8 miliardy Kč k 31. prosinci 2022. Za tři měsíce zakončených 31. březnem 2023 činily náklady na očištěné vklady 2,91 % a celkové náklady na financování Skupiny 2,94 %. Očištěný poměr úvěrů k vkladům byl 76,0 %. Zůstatek závazků za bankami k 31. březnu 2023 činil 5,4 miliardy Kč, což je pokles o 0,5 miliard Kč ve srovnání se stavem k 31. prosinci 2022.

Skupina si zachovává vysoce likvidní pozici s ukazatelem krytí likvidity Skupiny na úrovni 273,9 %, což je bezpečně nad regulatorním limitem.

5.2 Finanční výsledky

Provozní výnosy za tři čtvrtletí roku 2023 byly 2,8 miliardy Kč, což představuje meziroční pokles o 6,0 %, převážně díky poklesu čistého výnosu z úroků.

Čistý výnos z úroků za tři měsíce zakončené 31. březnem 2023 dosáhl 2,0 miliardy Kč, meziroční pokles o 16,2 %. Výnosnost úvěrového portfolia za období tří měsíců roku 2023 vzrostla na 4,4 % v porovnání s 4,0 % ve stejném období roku 2022. Čistá úroková marže Skupiny poklesla na 2,1 % za tři měsíce zakončené 31. březnem 2023 v porovnání s 2,8 % za první tři měsíce roku 2022.

Čistý výnos z poplatků a provizí za první tři měsíce zakončené 31. březnem 2023 meziročně vzrostl o 19,4 % a dosáhl 616 milionů Kč, tažen úspěšnou distribucí produktů třetích stran a nárůstem transakčních a jiných poplatků. Čistý zisk z finančních operací za tři měsíce roku 2023 dosáhl 183 milionů Kč ve srovnání se 70 miliony Kč za stejné období roku 2022.

Provozní náklady za tři měsíce roku 2023 dosáhly 1 545 milionů Kč a meziročně tak vzrostly o 1,6 %, taženy vyššími regulatorními náklady, částečně kompenzovány nižšími správními a ostatními provozními náklady a nižšími náklady na zaměstnance. Skupina zaznamenala náklady na zaměstnance ve výši 578 milionů Kč, které meziročně mírně poklesly. Správní a ostatní provozní náklady meziročně klesly o 6,7 % a dosáhly 377 milionů Kč. Náklady na odpisy hmotného a nehmotného majetku vzrostly o 3,5 % a dosáhly 323 milionů Kč. Regulatorní poplatky dosáhly 267 milionů Kč a vzrostly tak meziročně o 22,5 %, přičemž tento růst je zapříčiněn nárůstem depozit a vyšším příspěvkem do Fondu pojištění vkladů.

V kategorii Čisté znehodnocení finančních aktiv Skupina vykázala pozitivní výsledek (tj. rozpouštění opravných položek) ve výši 116 milionů Kč za tři měsíce zakončené 31. březnem 2023 ve srovnání s rozpouštěním opravných položek ve výši 95 milionů Kč ve stejném období loňského roku. Náklady na riziko byly pozitivně ovlivněny rozpuštěním opravných položek v souvislosti se

zlepšením klasifikace NPL úvěrů i díky jejich úspěšným prodejům. V relativním vyjádření náklady na riziko dosáhly rozpuštění rezerv ve výši 17 bazických bodů za tři měsíce končící 31. březnem 2023 oproti rozpuštění opravných položek ve výši 15 bazických bodů za tři měsíce roku 2022.

Poměr NPL Skupiny se snížil na 1,3 % k 31. březnu 2023 z původních 1,4 % k 31. prosinci 2022. Celkové NPL krytí bylo k 31. březnu 2023 137,1 % v porovnání s 134,8 % k 31. prosinci 2022.

Konsolidovaný čistý zisk za tři měsíce roku 2023 dosáhl 1 215 milionů Kč, což představuje meziroční nárůst o 5,8 %. Anualizovaná návratnost hmotného kapitálu za tři měsíce končící 31. březnem 2023 vzrostla na 16,8 % z 18,8 % za tři měsíce končící 31. březnem 2022.

Celková kapitálová přiměřenost k 31. březnu 2023 zůstala na silné úrovni 18,1 % ve srovnání s 18,0 % k 31. prosinci 2022.

5.3 Výhled na rok 2023 a rizika

Podle nejčerstvější makroekonomické predikce České národní banky, vydané 2. února 2023, se česká ekonomika v první polovině letošního roku stále bude potýkat s mírnou recesí. Ve druhé polovině roku by však vzhledem k pomalému mizení hlavních negativních faktorů dojde ke zotavení. Celoroční změna HDP v roce 2023 sice podle prognózy bude ještě záporná s hodnotou -0,3 %, ale v roce následujícím se už ekonomika navrátí ke slušnému růstu o 2,2 %²⁰.

Predikce ČNB předpokládá, že inflace dosáhne v roce 2023 v průměru 10,8 % a bude dále postupně klesat na hodnoty kolem inflačního cíle centrální banky s průměrnou hodnotou 2,1 % v roce 2024. To koresponduje s dvoutýdenní repo sazbou na úrovních kolem 7 % až do druhé poloviny letošního roku a pomalu klesající na 3,9 % v posledním čtvrtletí roku 2024.

Ekonomický výhled pro blízkou budoucnost České republiky se zlepšuje. Obavy o energetické dodávky se pomalu rozplývají díky zvládnuté zimě a nedávnému poklesu cen. Inflační faktory, které byly pozorovány v loňském roce, vymizely a současná inflace je, zdá se, krmena hlavně setrvačností. Ekonomické oživení, ke kterému by mělo dojít ve

druhé polovině roku, vrátí hospodářství zpět k normálnímu růstovému tempu. Hlavním problémem domácí ekonomiky se pomalu stává rychle rostoucí zadlužení státu, které by mohlo mít potenciál ohrozit budoucí ekonomický výkon.

Za tři měsíce roku 2023 Skupina vytvořila čistý zisk ve výši 1 215 milionů Kč a management společnosti očekává čistý zisk nejméně 4,3 miliardy Kč za celý rok 2023, v souladu s výhledem publikovaným 3. února 2023.

Celkové provozní výnosy poklesly meziročně o 6,0 % na 2,8 miliardy Kč. Management Skupiny očekává, že provozní výnosy za celý rok 2023 dosáhnou 12,0 miliardy Kč díky příznivému prostředí úrokových sazeb.

Provozní náklady dosáhly 1,5 miliardy Kč s poměrem nákladů k výnosům na úrovni 54,3 %. Skupina zůstává odhodlaná udržet náklady pod úrovní 5,7 miliardy Kč za celý rok 2023.

Náklady na riziko dosáhly pozitivních 0,17 % za tři měsíce roku 2023, což bylo podpořeno zlepšením klasifikace expozic, které byli původně degradované v souvislosti s pandemií COVID-19. Celkové náklady na riziko jsou odhadované mezi 25-45 bazickými body pro rok 2023.

²⁰ Zdroj: Česká národní banka, Prognóza ČNB – zima 2023, vydaná 2. února 2023.

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 31. březnu 2023: 140
a k 31. prosinci 2022: 153.

Počet kanceláří vázaných zprostředkovatelů
k 31. březnu 2023: 29 (31 k 31. prosinci 2022).

Počet bankomatů k 31. březnu 2023²¹: 2 047
a k 31. prosinci 2022: 1 413.

Počet zaměstnanců (FTE) k 31. březnu 2023 byl
2 553 (pokles o 146 ve srovnání s koncem roku
2022).

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 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 společností VISA 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 vedeném 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 být nutně skutečnými akcionáři Banky, ale mohou držet akcie Banky pro skutečné akcionáře (např. makléři cenných papírů, schovatelé nebo zastupující osoby).

²¹ K 31. březnu 2023 je zahrnuto celkem 850 bankomatů z bankomatové sítě KB, 369 bankomatů Air Bank a 265 bankomatů UniCredit Bank.

Dozorčí rada Banky

Dozorčí rada Banky se za první tři měsíce roku 2023 sešla na 2 zasedáních.

Jméno	Funkce	Člen dozorčí rady od	Člen dozorčí rady do
Gabriel Eichler	Předseda dozorčí rady*	26. října 2017	20. prosince 2025
Miroslav Singer	Místopředseda dozorčí rady**	24. dubna 2017	28. dubna 2025
Michal Petrman	Člen dozorčí rady	21. dubna 2016	2. září 2024
Clare Ronald Clarke	Člen dozorčí rady	21. dubna 2016	2. září 2024
Denis Arthur Hall	Člen dozorčí rady	21. dubna 2016	2. září 2024
Tomáš Pardubický***	Člen dozorčí rady	26. října 2017	24. dubna 2023
Zuzana Filipová	Členka dozorčí rady	7. května 2021	7. května 2025
Klára Escobar	Členka dozorčí rady	7. května 2021	7. května 2025
Jana Výbošťoková	Členka dozorčí rady	7. května 2021	7. května 2025

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

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

*** Pan Tomáš Pardubický se rozhodl k 24. dubnu 2023 rezignovat na funkci člena dozorčí rady a zároveň i na své členství v jednotlivých výborech dozorčí rady.

Představenstvo Banky

Představenstvo Banky se za první tři měsíce roku 2023 sešlo na 12 zasedáních.

Jméno	Funkce	Člen představenstva od	Člen představenstva do
Tomáš Spurný	Předseda představenstva	1. října 2015	2. října 2023
Carl Normann Vökt	Místopředseda představenstva*	25. ledna 2013	27. ledna 2025
Jan Novotný	Člen představenstva	16. prosince 2013	18. prosince 2025
Jan Friček	Člen představenstva	1. března 2019	2. března 2027
Klára Starková	Členka představenstva	1. června 2021	1. června 2025

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

7 Zkrácená konsolidovaná mezitímní účetní závěrka za období tří měsíců končící 31. března 2023 (neauditovaná)

7.1 Zkrácený konsolidovaný výkaz zisku a ztráty a ostatního úplného výsledku hospodaření za období tří měsíců končící 31. března 2023 (neauditovaný)

mil. Kč	Kap.	Čtvrtletí končící	
		31. 3. 2023	31. 3. 2022
Výnosy z úroků a podobné výnosy		4 855	3 351
Náklady na úroky a podobné náklady		-2 824	-928
Čistý výnos z úroků	8.7	2 031	2 423
Výnosy z poplatků a provizí		760	637
Náklady na poplatky a provize		-144	-121
Čistý výnos z poplatků a provizí	8.8	616	516
Výnosy z dividend		1	1
Čistý zisk z finančních operací		183	70
Ostatní provozní výnosy		13	14
Provozní výnosy celkem		2 844	3 024
Náklady na zaměstnance		-578	-586
Správní náklady		-365	-391
Odpisy hmotného a nehmotného majetku		-323	-312
Regulační poplatky		-267	-218
Ostatní provozní náklady		-12	-13
Provozní náklady celkem	8.9	-1 545	-1 520
Zisk před zdaněním a čistou ztrátou ze znehodnocení finančních aktiv		1 299	1 504
Čisté znehodnocení finančních aktiv	8.19.6	116	95
Zisk za účetní období před zdaněním		1 415	1 599
Daň z příjmů		-200	-309
Zisk za účetní období po zdanění		1 215	1 290
Ostatní úplný výsledek za účetní období po zdanění		0	0
Úplný výsledek hospodaření náležející vlastníkům společnosti		1 215	1 290
Čistý zisk za období náležející vlastníkům společnosti		1 215	1 290
Vážený průměr kmenových akcií (počet akcií v mil.)		511	511
Základní/zředěný zisk na akcii v Kč		2,38	2,52

7.2 Zkrácený konsolidovaný výkaz o finanční pozici k 31. březnu 2023 (neauditovaný)

mil. Kč	Kap.	31. 3. 2023	31. 12. 2022
Aktiva			
Pokladní hotovost a vklady u centrální banky		7 441	12 467
Kladná reálná hodnota derivátových finančních nástrojů	8.20	726	761
Investiční cenné papíry	8.10, 8.20	80 195	57 951
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů		4 345	4 942
Změna reálné hodnoty zajišťovaného portfolia		-1 597	-2 090
Úvěry a pohledávky za bankami	8.11	40 638	37 886
Úvěry a pohledávky za klienty	8.12	266 012	268 752
Nehmotný majetek		3 324	3 379
Hmotný majetek		2 360	2 318
Majetkové účasti v přidružených společnostech		4	3
Pohledávky ze splatné daně		8	6
Ostatní aktiva		1 129	1 135
AKTIVA CELKEM		404 585	387 510
Závazky			
Záporná reálná hodnota derivátových finančních nástrojů	8.20	719	747
Závazky vůči bankám	0	5 439	5 953
Závazky vůči klientům	0	350 329	334 251
Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů		935	845
Změna reálné hodnoty zajišťovaného portfolia		-287	-438
Emitované dluhové cenné papíry	8.14	5 479	5 520
Podřízené závazky	8.15	4 630	4 687
Rezervy		250	306
Závazky ze splatné daně		515	482
Závazky z odložené daně		476	496
Ostatní závazky		3 794	3 570
Závazky celkem		372 279	356 419
Vlastní kapitál			
Základní kapitál		10 220	10 220
Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku		102	102
Ostatní rezervy		1	1
Nerozdělený zisk		21 983	20 768
Vlastní kapitál celkem		32 306	31 091
ZÁVAZKY a VLASTNÍ KAPITÁL CELKEM		404 585	387 510

7.3 Zkrácený konsolidovaný výkaz o změnách vlastního kapitálu za období tří měsíců končící 31. března 2023 (neauditovaný)

mil. Kč	Základní kapitál	Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	Oceňovací rozdíly z FVTOCI	Nerozdělený zisk	Celkem
Stav vykázaný k 1. 1. 2023	10 220	102	1	20 768	31 091
Transakce s akcionáři společnosti					
Dividendy	0	0	0	0	0
Úplný výsledek hospodaření					
Zisk za účetní období po zdanění	0	0	0	1 215	1 215
Ostatní úplný výsledek po zdanění					
Změna reálné hodnoty investičních cenných papírů vykázaných v ostatním úplném výsledku hospodaření	0	0	0	0	0
Odložená daň	0	0	0	0	0
Stav k 31. 3. 2023	10 220	102	1	21 983	32 306
Stav vykázaný k 1. 1. 2022	10 220	102	1	19 158	29 481
Transakce s akcionáři společnosti					
Dividendy	0	0	0	0	0
Úplný výsledek hospodaření					
Zisk za účetní období po zdanění	0	0	0	1 290	1 290
Ostatní úplný výsledek po zdanění					
Změna reálné hodnoty investičních cenných papírů vykázaná v ostatním úplném výsledku hospodaření	0	0	0	0	0
Odložená daň	0	0	0	0	0
Stav k 31. 3. 2022	10 220	102	1	20 448	30 771

7.4 Zkrácený konsolidovaný výkaz o peněžních tocích za období tří měsíců končící 31. března 2023 (neauditovaný)

mil. Kč	Tři měsíce končící	
	31. 3. 2023	31. 3. 2022
Peněžní toky z provozních činností		
Zisk za účetní období po zdanění	1 215	1 290
Úpravy v položkách:		
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	323	312
Čisté znehodnocení finančních aktiv (bez přijatých plateb na odepsané pohledávky)	-86	-96
Čistý zisk z přecenění investičních cenných papírů	-1	-1
Naběhlý kupón, amortizace diskontu/prémie z investičních cenných papírů	-198	-197
Čisté výnosy z úroků ze zajišťovacích nástrojů	117	-46
Čistý zisk/ztráta z přecenění zajišťovacích derivátů	604	-676
Čistý zisk/ztráta z přecenění zajišťovaných položek	-621	627
Čistý zisk/ztráta z přecenění	7	-2
Změna rezerv nezahrnutá do odpisů	-28	18
Čistá ztráta z prodeje a jiného vyřazení nebo znehodnocení hmotného a nehmotného majetku	4	2
Výnosy z dividend	-1	-1
Daň z příjmů	200	309
	1 535	1 539
Změny v položkách:		
Úvěry a pohledávky za klienty a bankami	2 798	-1 013
Ostatní aktiva	6	77
Závazky vůči bankám	-514	10 143
Závazky vůči klientům	16 078	13 980
Ostatní závazky a rezervy	224	-861
	20 127	23 865
Zaplacená daň z příjmů	-190	-143
Čisté peněžní toky z provozních činností	19 937	23 722
Peněžní toky z investičních činností		
Nákup investičních cenných papírů	-21 912	0
Pořízení hmotného a nehmotného majetku	-311	-301
Příjmy z prodeje hmotného a nehmotného majetku	15	0
Přijaté dividendy	1	0
Čisté peněžní toky z investičních činností	-22 207	-301

MONETA Money Bank, a.s.
 Konsolidovaná mezitímní finanční zpráva
 za období tří měsíců končící 31. března 2023
 (Všechny částky jsou v milionech Kč, není-li uvedeno jinak)

Peněžní toky z finančních činností		
Příjmy z emitovaných dluhových cenných papírů	0	2 385
Vyplacené dividendy	0	-1 533
Čisté peněžní toky z finančních činností	0	852
Čistá změna v peněžních prostředcích a peněžních ekvivalentech	-2 270	24 273
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty na začátku období	50 101	26 476
Dopad fluktuace měnových kurzů na peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	-24	41
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty na konci období	47 807	50 790
Přijaté úroky*	5 424	3 423
Zaplacené úroky*	-2 903	-610

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

8 Příloha neauditované zkrácené konsolidované mezitímní účetní závěrky

8.1 Účetní jednotka

MONETA Money Bank, a.s. („Banka“) je společnost se sídlem v České republice. Tato zkrácená konsolidovaná mezitímní účetní závěrka („mezitímní účetní závěrka“) za období tří měsíců končící 31. března 2023 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 2022 („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 změnám 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 26. dubna 2023.

Předpoklad nepřetržitého trvání účetní jednotky

Tato mezitímní účetní závěrka vychází z předpokladu, že Skupina bude schopna pokračovat ve své činnosti, neboť představenstvo Banky je přesvědčeno, 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 aktuálním vývojem makroekonomické a geopolitické situace.

V oblasti očekávaných peněžních toků z úvěrových pohledávek, které slouží ke stanovení zůstatkové hodnoty (amortizovaných nákladů) dluhových finančních aktiv, jsou vedením účetní jednotky užívány významné odhady ohledně budoucího vývoje předčasných splátek jistiny těchto finančních aktiv.

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.

Současné makroekonomické prostředí představuje významný zdroj nejistoty zejména v oblasti dopadu vysoké míry inflace a prostředí vysokých úrokových sazeb do budoucích kreditních ztrát. V průběhu roku 2022 Skupina

rozšířila rámec management overlay s cílem reflektovat významná vpředhledící makroekonomická rizika ve výši opravných položek. K 31. prosinci 2022 management overlay dosahoval výše 847 mil. Kč. V prvním čtvrtletí roku 2023 Skupina tento rámec aktualizovala a dále rozšířila tak, aby adekvátně reflektovala potenciální rizika spojená s expirací COVID garancí ve výši opravných položek. K 31. březnu 2023 dosahoval management overlay výše 923 mil. Kč.

V prvním čtvrtletí roku 2023 Skupina monitorovala dostupné makroekonomické prognózy, zejména pak prognózy Ministerstva financí České republiky a České národní banky, a vyhodnotila, že vpředhledící makroekonomické scénáře implementované v srpnu 2022 jsou adekvátní vzhledem k aktuální makroekonomické situaci prvního čtvrtletí roku 2023.

Následující tabulka ukazuje přehled interních scénářů založených na prognózách MF a ČNB:

Růst HDP	MFČR	ČNB	MONETA
Rok	(1/2023)	(2/2023)	
2023	-0,5 %	-0,3 %	1,1 %
2024	3,0 %	2,2 %	3,8 %

Nezaměstnanost	MFČR	ČNB	MONETA
Rok	(8/2022)	(8/2022)	
2023	3,2 %	2,7 %	2,7 %
2024	3,0 %	3,3 %	2,8 %

8.5 Konsolidační celek

Definice konsolidačního celku k 31. březnu 2023 se od poslední roční účetní závěrky nezměnila.

Níže jsou uvedeny společnosti ve Skupině, s výjimkou Banky, které byly k 31. březnu 2023 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)	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 Stavební Spořitelna, a.s.	Vyskočilova 1442/1b, 140 00 Prague 4	Stavební spoření a překlenovací úvěry	100 %	Metoda plné konsolidace
CBCB – Czech Banking Credit Bureau, a.s.	Štětškova 1638/18, 140 00 Praha 4	Provozování bankovního registru klientských informací	20 %	Ekvivalenční metoda

8.6 Výplata dividendy

V průběhu prvních tří měsíců roku 2023 nebyla vyplacena žádná dividendy.

8.7 Čistý výnos z úroků

mil. Kč	Čtvrtletí končící	
	31. 3. 2023	31. 3. 2022
Výnosy z úroků z finančních aktiv v zůstatkové hodnotě (amortizovaných nákladech)	4 231	3 146
Úvěry klientům	2 957	2 588
z toho: úrokové výnosy ze znehodnocených úvěrů	38	53
z toho: sankční úroky	5	6
z toho: amortizace, modifikace/odúčtování časově rozlišených nákladů a poplatků a amortizace přecenění	-151	-140
Úvěry bankám	768	325
z toho: úrokové výnosy z repo a reverzních repo obchodů	759	322
Pokladní hotovost a vklady u centrální banky a ostatních bank	113	55
Výnosy z úroků z investičních cenných papírů v zůstatkové hodnotě	392	174
Ostatní výnosy z úroků**	1	4
Úroky ze zajišťovacích derivátů	624	205
Výnosy z úroků a podobné výnosy	4 855	3 351
Náklady z úroků z finančních aktiv v zůstatkové hodnotě (amortizovaných nákladech)	-2 650	-850
Vklady bank	-14	-118
Vklady klientů	-2 484	-663
z toho: úroky z repo obchodů	0	-7
z toho: amortizace přecenění při akvizici	6	11
Podřízené závazky	-42	-42
Hypoteční zástavní listy	-27	-23
Ostatní emitované dluhové cenné papíry*	-64	-4
Ostatní náklady na úroky**	-19	0
Náklady na úroky ze zajišťovacích derivátů	-169	-73
Náklady na úroky z leasingových závazků	-5	-5
Náklady na úroky a podobné náklady	-2 824	-928
Čistý výnos z úroků	2 031	2 423

* Zahrnuje dluhopisy způsobilé pro krytí MREL požadavku.

** Představuje úrokový výnos, respektive náklad z přijatého nebo poskytnutého zajištění v rámci Credit Support Annex (CSA).

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

Čtvrtletí končící 31. 3. 2023 mil. Kč	Stav na začátku období	Amortizace	Odúčtování / Modifikace	Přírůstky časově rozlišených poplatků	Přírůstky časově rozlišených nákladů	Stav na konci období
Spotřebitelské půjčky	150	-3	0	-15	15	147
Hypotéky	1 639	-54	-1	-1	11	1 594
Kreditní karty a Kontokorenty	12	-2	0	0	1	11
Úvěry na financování vozidel a Finanční leasing	192	-23	-1	0	31	199
Retailové úvěry – časové rozlišení	1 993	-82	-2	-16	58	1 951
Investiční úvěry	508	-21	0	-3	11	495
Provozní úvěry	-3	0	0	-1	1	-3
Úvěry na financování vozidel, strojů a zařízení a Finanční leasing	231	-37	0	0	39	233
Nezajištěné splátkové úvěry a Kontokorenty	98	-9	0	-2	13	100
Komerční úvěry – časové rozlišení	834	-67	0	-6	64	825
Celkové časové rozlišení k úvěrovým produktům	2 827	-149	-2	-22	122	2 776

Čtvrtletí končící 31. 3. 2022 mil. Kč	Stav na začátku období	Amortizace	Odúčtování / Modifikace	Přírůstky časově rozlišených poplatků	Přírůstky časově rozlišených nákladů	Stav na konci období
Spotřebitelské půjčky	125	-7	-3	-14	39	140
Hypotéky	1 605	-67	-3	-3	119	1 651
Kreditní karty a Kontokorenty	16	-3	0	0	2	15
Úvěry na financování vozidel a Finanční leasing	165	-26	-1	0	25	163
Retailové úvěry – časové rozlišení	1 911	-103	-7	-17	185	1 969
Investiční úvěry	536	16	1	-4	8	557
Provozní úvěry	-1	0	0	-1	1	-1
Úvěry na financování vozidel, strojů a zařízení a Finanční leasing	223	-37	0	0	34	220
Nezajištěné splátkové úvěry a Kontokorenty	92	-10	0	-1	12	93
Komerční úvěry – časové rozlišení	850	-31	1	-6	55	869
Celkové časové rozlišení k úvěrovým produktům	2 761	-134	-6	-23	240	2 838

8.8 Čistý výnos z poplatků a provizí

mil. Kč	Čtvrtletí končící	
	31. 3. 2023	31. 3. 2022
Výnosy z poplatků a provizí ze zprostředkování pojištění	282	176
Výnosy z poplatků z prodeje a správy investičních fondů	72	73
Výnosy ze sankčních poplatků (včetně poplatků za předčasné splacení)	67	76
Výnosy ze servisních poplatků u vkladů	103	101
Výnosy ze servisních poplatků z úvěrových aktivit	56	53
Transakční a ostatní výnosy	180	158
Výnosy z poplatků a provizí	760	637
Náklady na poplatky a provize	-144	-121
Čistý výnos z poplatků a provizí	616	516

8.9 Celkové provozní náklady

mil. Kč	Čtvrtletí končící	
	31. 3. 2023	31. 3. 2022
Náklady na zaměstnance	-578	-586
Správní náklady	-365	-391
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	-323	-312
Z toho odpis práva užívání najatých aktiv	-83	-84
Regulační poplatky*	-267	-218
Ostatní provozní náklady	-12	-13
Provozní náklady celkem	-1 545	-1 520
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců**	2 545	2 895
Počet zaměstnanců ke konci období***	2 553	2 929

* Řádek „Regulační poplatky“ zahrnuje náklady na příspěvek do Fondu pojištění vkladů pro rok 2023 ve výši 127 mil. Kč, Fondu na řešení krize pro rok 2023 ve výši 134 mil. Kč a příspěvek do Garančního fondu obchodníků s cennými papíry pro rok 2023 ve výši 6 mil. Kč.

** Členové dozorčí rady a výboru pro audit nejsou zahrnuti. Průměrný přepočtený počet zaměstnanců za období je průměrem čísel nahlášených Českému statistickému úřadu v souladu s článkem 15 zákona č. 518/2004.

*** Členové dozorčí rady a výboru pro audit nejsou zahrnuti.

8.10 Investiční cenné papíry

mil. Kč	31. 3. 2023	31. 12. 2022
Dluhové cenné papíry oceněné zůstatkovou hodnotou	80 144	57 879
z toho: státní dluhopisy	76 415	54 479
z toho: korporátní dluhopisy	3 729	3 400
Dluhové cenné papíry oceněné FVTPL	25	46
Majetkové cenné papíry oceněné FVTOCI	1	1
Majetkové cenné papíry oceněné FVTPL	25	25
Investiční cenné papíry celkem	80 195	57 951

8.11 Úvěry a pohledávky za bankami

mil. Kč	31. 3. 2023	31. 12. 2022
Běžné účty v bankách	595	446
Jednodenní vklady v bankách	1 323	482
Termínované vklady v bankách splatné do 3 měsíců	0	453
Pohledávky z reverzních repo obchodů	38 448	36 253
Poskytnuté hotovostní zástavy	271	251
Ostatní	1	1
Úvěry a pohledávky za bankami celkem	40 638	37 886
Z toho zahrnuto do peněžních ekvivalentů	40 366	37 634

8.12 Úvěry a pohledávky za klienty

mil. Kč	31. 3. 2023			31. 12. 2022		
	Hrubá účetní hodnota	Opravné položky/Rezervy	Čistá účetní hodnota	Hrubá účetní hodnota	Opravné položky/Rezervy	Čistá účetní hodnota
Spotřebitelské půjčky	49 744	-2 366	47 378	50 348	-2 600	47 748
Hypotéky	133 254	-600	132 654	133 930	-592	133 338
Kreditní karty a Kontokorenty	2 479	-212	2 267	2 570	-233	2 337
Úvěry na financování vozidel a Finanční leasing	2 598	-79	2 519	2 623	-75	2 548
Ostatní	10	-10	0	10	-10	0
Retailové úvěry celkem	188 085	-3 267	184 818	189 481	-3 510	185 971
Investiční úvěry	46 097	-336	45 761	46 341	-311	46 030
Provozní úvěry	13 090	-226	12 864	14 333	-195	14 138
Úvěry na financování vozidel, strojů a zařízení a Finanční leasing	9 451	-244	9 207	9 730	-244	9 486
Nezajištěné splátkové úvěry a Kontokorenty	13 033	-716	12 317	12 930	-829	12 101
Financování skladů a Ostatní	1 065	-20	1 045	1 045	-19	1 026
Komerční úvěry celkem	82 736	-1 542	81 194	84 379	-1 598	82 781
Úvěry a pohledávky za klienty celkem	270 821	-4 809	266 012	273 860	-5 108	268 752

8.13 Závazky vůči bankám a Závazky vůči klientům

Členění Závazků vůči bankám

mil. Kč	31. 3. 2023	31. 12. 2022
Vklady splatné na požádání	606	334
Přijaté hotovostní zajištění*	3 189	3 931
Ostatní závazky vůči bankám**	1 644	1 688
Závazky vůči bankám celkem	5 439	5 953

* Přijatá hotovostní zajištění představují zajištění vyplývající z CSA²² v ostatních finančních institucích za derivátové transakce.

** Ostatní závazky vůči bankám zahrnují:

- Úvěr poskytnutý Evropskou investiční bankou pro společnost MONETA Money Bank, a.s., v lednu 2021. Výše úvěru k 31. březnu 2023 je 1 644 mil. Kč (k 31. prosinci 2022: 1 688 mil. Kč).

Členění Závazků vůči klientům

mil. Kč	31. 3. 2023	31. 12. 2022
Retailové běžné účty	54 926	57 786
Retailové spořicí účty a termínované vklady	185 822	169 602
Retailové stavební spoření	27 021	28 664
Komerční běžné účty	41 557	43 437
Komerční spořicí účty a termínované vklady	38 868	32 474
Komerční stavební spoření	1 270	1 323
Přijaté hotovostní zajištění	424	491
Ostatní závazky vůči klientům	441	474
Závazky vůči klientům celkem	350 329	334 251

8.14 Emitované dluhové cenné papíry

Emitované hypoteční zástavní listy

Banka vydala externě 2 tranše hypotečních zástavních listů v celkové nominální výši 1 900 milionů Kč k zajištění zdrojů financování. Zbývající emitované cenné papíry jsou drženy společností MONETA Stavební Spořitelna, a.s., a tedy eliminované pro účely konsolidace. Níže uvedené 2 tranše jsou drženy externími stranami.

ISIN	Datum vydání	Měna	Datum splatnosti	Úroková sazba	Nesplacená nominální hodnota (mil. Kč)
CZ0002005564	23.05.2018	CZK	23.05.2023	1,72 % p. a.	650
CZ0002005689	04.07.2018	CZK	04.07.2023	7,25 % p. a.	1 250

²² Credit Support Annex (CSA) je právní dokument upravující podmínky zajištění (credit support) pro transakce s deriváty.

Zůstatková hodnota nesplacených dluhových cenných papírů držených třetími stranami:

mil. Kč	31. 3. 2023	31. 12. 2022
Hypoteční zástavní listy v zůstatkové hodnotě	1 929	1 948
Celkem	1 929	1 948

V průběhu roku 2023 Skupina nezaznamenala žádné selhání při placení jistiny nebo úroků ani jiná porušení týkající se hypotečních zástavních listů.

Ostatní emitované dluhové cenné papíry

Banka vydala nepodřízené preferenční dluhopisy v celkové výši 3 849 mil. Kč. Dluhopisy jsou denominovány v eurech a českých korunách. Vypořádání eurové tranše proběhlo 3. února 2022 a korunové tranše 15. prosince 2022.

Dluhopisy Banka vydala v rámci plnění požadavku na minimální kapitál a způsobilé závazky („MREL“), který jí stanovila Česká národní banka (kap. 8.19.1).

ISIN	Datum vydání	Měna	Datum splatnosti	Úroková sazba	Možnost předčasného splacení	Nesplacená nominální hodnota (mil. EUR / mil. Kč)
XS2435601443	03.02.2022	EUR	03.02.2028	1,625 % p. a.	po 5 letech	100
CZ0003707671	15.12.2022	CZK	15.12.2026	8,00 % p. a.	po 3 letech	1 500

Zůstatková hodnota nesplacených ostatních dluhových cenných papírů:

mil. Kč	31. 3. 2023	31. 12. 2022
Ostatní emitované dluhové cenné papíry	3 550	3 572
Celkem	3 550	3 572

V průběhu roku 2023 Skupina nezaznamenala žádné selhání při placení jistiny nebo úroků ani jiná porušení týkající se ostatních emitovaných dluhových cenných papírů.

8.15 Podřízené závazky

Emitované podřízené dluhové cenné papíry jsou zdrojem dluhového financování Banky a jsou podřízeny všem ostatním závazkům Banky. K 31. březnu 2023 jsou součástí Tier 2 kapitálu Banky definovaného ČNB pro účely stanovení kapitálové přiměřenosti (kap. 8.19.1).

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.

Název	ISIN	Datum vydání	Měna	Datum splatnosti	Úroková sazba	Možnost předčasného splacení	Nominální hodnota k datu vydání (mil. Kč)
MB 3,30/29	CZ0003704918	25.9.2019	CZK	25.9.2029	3,30 % p. a.	po 5 letech	2 001
MB 3,79/30	CZ0003705188	30.1.2020	CZK	30.1.2030	3,79 % p. a.	po 5 letech	2 601

Zůstatková hodnota nesplacených podřízených dluhových cenných papírů:

mil. Kč	31. 3. 2023	31. 12. 2022
Podřízené dluhové cenné papíry v zůstatkové hodnotě	4 630	4 687
Celkem	4 630	4 687

V průběhu roku 2023 Banka nezaznamenala žádné selhání při placení jistiny nebo úroků ani jiná porušení týkající se podřízených závazků.

8.16 Právní rizika

Právní rizika, kterým je Skupina vystavena, byla uveřejněna v konsolidované výroční finanční zprávě za rok 2022.

8.16.1 Právní spory

Skupina se neúčastní žádných významných právních sporů.

8.17 Vykazování podle segmentů

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

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

Čtvrtletí končící 31. 3. 2023 mil. Kč	Komerční	Retailový	Treasury/ Ostatní	Celkem
Výnosy z úroků a podobné výnosy	1 128	1 828	1 899	4 855
Náklady na úroky a podobné náklady	-453	-2 036	-335	-2 824
Čistý výnos z poplatků a provizí	152	468	-4	616
Výnosy z dividend	0	0	1	1
Čistý zisk z finančních operací	49	118	16	183
Ostatní provozní výnosy	5	8	0	13
Provozní výnosy celkem	881	386	1 577	2 844
Čisté znehodnocení finančních aktiv	2	114	0	116
Provozní výnosy upravené o čisté znehodnocení finančních aktiv	883	500	1 577	2 960
Provozní náklady celkem				-1 545
Zisk za účetní období před zdaněním				1 415
Daň z příjmů				-200
Zisk za účetní období po zdanění				1 215

Čtvrtletí končící 31. 3. 2022 mil. Kč	Komerční	Retailový	Treasury/ Ostatní	Celkem
Výnosy z úroků a podobné výnosy	941	1 647	763	3 351
Náklady na úroky a podobné náklady	-96	-560	-272	-928
Čistý výnos z poplatků a provizí	144	374	-2	516
Výnosy z dividend	0	0	1	1
Čistý zisk z finančních operací	0	0	70	70
Ostatní provozní výnosy	4	10	0	14
Provozní výnosy celkem	993	1 471	560	3 024
Čisté znehodnocení finančních aktiv	29	66	0	95
Provozní výnosy upravené o čisté znehodnocení finančních aktiv	1 022	1 537	560	3 119
Provozní náklady celkem				-1 520
Zisk za účetní období před zdaněním				1 599
Daň z příjmů				-309
Zisk za účetní období po zdanění				1 290

Aktiva a závazky podle segmentu:

31. 3. 2023 mil. Kč	Komerční	Retailový	Treasury/ Ostatní	Celkem
Aktiva segmentu celkem	89 758	188 080	126 747	404 585
Čistá hodnota úvěrů a pohledávek za klienty	81 194	184 818	0	266 012
Závazky segmentu celkem	83 941	271 603	16 735	372 279

31. 12. 2022 mil. Kč	Komerční	Retailový	Treasury/ Ostatní	Celkem
Aktiva segmentu celkem	91 540	189 161	106 809	387 510
Čistá hodnota úvěrů a pohledávek za klienty	82 782	185 970	0	268 752
Závazky segmentu celkem	79 213	259 735	17 471	356 419

8.18 Spřízněné strany

Ke spřízněným stranám Skupiny patří přidružené společnosti, klíčoví členové managementu a dozorčí rady a jejich blízcí rodinní příslušníci.

Transakce, které Skupina zajišťuje pro spřízněné strany, zahrnují především bankovní služby (zejm. úvěry a úročené vklady), náklady na transakce se spřízněnými stranami zahrnují odměny členům dozorčí rady, představenstva a ostatním klíčovým členům managementu.

Transakce se spřízněnými stranami jsou součástí běžné činnosti a jsou realizovány za standardních tržních podmínek.

Společnost Tanemo a.s. ze skupiny PPF se stala v roce 2021 osobou s významným vlivem v MONETA, proto jsou transakce se společnostmi ze skupiny PPF vykazovány jako transakce se spřízněnými stranami.

Mezi spřízněnými stranami byly realizovány následující transakce:

31. 3. 2023 mil. Kč	Spřízněné strany s významným vlivem v MONETA	Přidružené společnosti	Klíčovní členové managementu* a dozorčí rady	Celkem
Úvěry a pohledávky za klienty	0	0	33	33
Kladná hodnota derivátových finančních nástrojů	58	0	0	58
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	502	0	0	502
Závazky vůči klientům	18	0	9	27
Závazky vůči bankám	426	0	0	426
Záporná hodnota derivátových finančních nástrojů	68	0	0	68
Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	44	0	0	44

* Zahrnuje členy představenstva a ostatní klíčové členy vedení.

31. 12. 2022 mil. Kč	Spřízněné strany s významným vlivem v MONETA	Přidružené společnosti	Klíčovní členové managementu* a dozorčí rady	Celkem
Úvěry a pohledávky za klienty	0	0	38	38
Kladná hodnota derivátových finančních nástrojů	65	0	0	65
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	542	0	0	542
Závazky vůči klientům	20	0	20	40
Závazky vůči bankám	512	0	0	512
Záporná hodnota derivátových finančních nástrojů	77	0	0	77
Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	21	0	0	21

* Zahrnuje členy představenstva a ostatní klíčové členy vedení.

Čtvrtletí končící 31. 3. 2023 mil. Kč	Spřízněné strany s významným vlivem v MONETA	Přidružené společnosti	Klíčovní členové managementu* a dozorčí rady	Celkem
Náklady na úroky a podobné náklady	-2	0	0	-2
Výnosy z úroků a podobné výnosy	54	0	0	54
Výnosy z poplatků a provizí	1	0	0	1
Náklady na poplatky a provize	-2	0	0	-2
Čistý zisk z finančních operací	-67	0	0	-67
Provozní náklady	-10	-8	-23	-41
Výnosy z dividend	0	1	0	1

* Zahrnuje členy představenstva a ostatní klíčové členy vedení.

Čtvrtletí končící 31. 3. 2022 mil. Kč	Spřízněné strany s významným vlivem v MONETA	Přidružené společnosti	Klíčovní členové managementu* a dozorčí rady	Celkem
Náklady na úroky a podobné náklady	-7	0	0	-7
Výnosy z úroků a podobné výnosy	16	0	0	16
Výnosy z poplatků a provizí	0	0	0	0
Náklady na poplatky a provize	-2	0	0	-2
Čistý zisk z finančních operací	91	0	0	91
Provozní náklady	-14	-6	-57	-77
Výnosy z dividend	0	1	0	1

* Zahrnuje členy představenstva a ostatní klíčové členy vedení.

8.19 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.

Pravidla a postupy pro řízení rizik se od 31. prosince 2022 nezměnily a jsou popsány ve výroční finanční zprávě za rok 2022.

8.19.1 Řízení kapitálu

Výše regulatorního kapitálu a jeho složek a kapitálová přiměřenost:

mil. Kč	31. 3. 2023	31. 12. 2022
Regulatorní kapitál	30 830	30 944
Tier 1	26 228	26 342
Tier 2	4 602	4 602
RWA	170 381	171 718
z toho úvěrové riziko	150 413	153 601
z toho operační riziko	19 039	17 435
z toho CVA	928	681
z toho Obchodní kniha	1	1

Kapitálová přiměřenost (%)	31. 3. 2023	31. 12. 2022
Hustota RWA*	41,4 %	43,4 %
Kapitálový poměr CET1	15,4 %	15,3 %
Kapitálový poměr Tier 1	15,4 %	15,3 %
Celkový kapitálový poměr (CAR)	18,1 %	18,0 %

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

Rámcem pro řízení kapitálu zahrnuje sledování a dodržování limitu kapitálové přiměřenosti v souladu s pravidly Basel III kodifikovanými v nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013 ze dne 26. června 2013, o obezřetnostních požadavcích na úvěrové instituce a investiční podniky a o změně nařízení (EU) č. 648/2012, v platném znění (dále jen „CRR“), směrnici Evropského parlamentu a Rady 2013/36/EU ze dne 26. června 2013, o přístupu k činnosti úvěrových institucí a o obezřetnostním dohledu nad úvěrovými institucemi a investičními podniky, o změně směrnice 2002/87/ES a zrušení směrnice 2006/48/ES a 2006/49/ES, v platném znění (dále jen „CRD“), a směrnici Evropského parlamentu a Rady 2014/59/EU ze dne 15. května 2014, kterou se stanoví rámec pro ozdravné postupy a řešení krize úvěrových institucí a investičních podniků, v platném znění (dále jen „BRRD“), a příslušných prováděcích a navazujících předpisů. V květnu 2019 byl tento evropský regulatorní rámec zásadně revidován přijetím tzv. bankovního balíčku (Banking Package), který zahrnoval mimo jiné i novelizace CRR (dále „CRR II“)²³, CRD (dále „CRD V“)²⁴ a BRRD (dále „BRRD II“)²⁵. Regulatorní rámec v českém právním řádu dále tvoří

²³ 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.

²⁴ Směrnice Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/878 ze dne 20. května 2019, kterou se mění směrnice 2013/36/EU, pokud jde o osvobozené subjekty, finanční holdingové společnosti, smíšené finanční holdingové společnosti, odměňování, opatření a pravomoci v oblasti dohledu a opatření na zachování kapitálu.

²⁵ 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.

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 (dále „Zákon o řešení krize na finančním trhu“).

Pro výpočet regulatorního kapitálového požadavku k úvěrovému riziku na individuálním i konsolidovaném základě používá Banka standardizovaný přístup. Pro výpočet regulatorního kapitálového požadavku k operačnímu riziku na individuálním základě používala Banka v roce 2022 alternativní standardizovaný přístup, od roku 2023 Banka začala používat standardizovanou metodu. Standardizovaná metoda se používá k výpočtu kapitálového požadavku k operačnímu riziku na konsolidovaném základě pro zbývajících členy Skupiny. Banka provádí výpočet regulatorního kapitálového požadavku k tržnímu riziku Obchodní knihy od třetího čtvrtletí 2018.

Od roku 2020 ČNB jako orgán příslušný pro řešení krize identifikuje banky s kritickými funkcemi, mezi které patří i Banka, jejichž případné selhání není vhodné řešit prostřednictvím běžné korporátní likvidace či insolvence a u kterých by v případě selhání bylo postupováno dle Zákona o řešení krize na finančním trhu, a pro každou z nich stanovuje minimální požadavek na kapitál a způsobilé závazky (dále jen „MREL“).

V dubnu 2022 obdržela Banka od ČNB aktualizovanou MREL specifikaci, dle které musí, s účinností od 1. ledna 2024, splňovat MREL požadavek na individuálním základě ve výši 17,1 % z celkového objemu rizikové expozice a 4,98 % z celkového objemu expozic. Požadavek MREL je stanoven jako součet složky nezbytné pro úhradu ztrát (Pilíř I ve výši 8 % a Pilíř II ve výši 2,4 %²⁶ – hodnoty platné k zahájení plánovacího procesu pro řešení krize) a složky na rekapitalizaci ve výši 6,7 %. Požadavek na kombinovanou kapitálovou rezervu (bezpečnostní kapitálová rezerva ve výši 2,5 % a proticyklická kapitálová rezerva ve výši 2 % – hodnoty platné od 1. ledna 2023; od 1. dubna 2023 se proticyklická kapitálová rezerva zvýšila na 2,5 %) není ve výpočtu MREL zohledněn, a Banka jej proto musí plnit nad rámec plnění požadavku MREL. ČNB Bance stanovila přechodné období pro splnění MREL požadavku do 31. prosince 2023. Banka musí od 1. ledna 2022 plnit mezitímní cílovou úroveň MREL požadavku ve výši 13,5 % (tzn. odpovídající část složky na rekapitalizaci ve výši 3,1 %) z celkového objemu rizikové expozice a 3,93 % z celkového objemu expozic. ČNB dále očekává, že Banka bude udržovat od 1. ledna 2023 kapitál a způsobilé závazky ve výši nejméně 15,1 % z celkového objemu rizikové expozice (tzn. odpovídající část složky na rekapitalizaci ve výši 4,7 %) a 4,4 % z celkového objemu expozic.

8.19.2 Kategorizace úvěrů a pohledávek za bankami a klienty

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

31. 3. 2023 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	40 638	0	0	40 638	244 113	16 469	0	30	260 612
Výkonné po datu splatnosti*	0	0	0	0	3 791	2 901	0	8	6 700
Výkonné celkem	40 638	0	0	40 638	247 904	19 370	0	38	267 312
Nevýkonné celkem	0	0	0	0	0	0	3 487	22	3 509
Úvěry a pohledávky – hrubá hodnota	40 638	0	0	40 638	247 904	19 370	3 487	60	270 821
Individuální opravné položky	0	0	0	0	0	0	-60	0	-60
Portfoliové opravné položky	0	0	0	0	-1 468	-1 570	-1 741	30	-4 749
Opravné položky celkem	0	0	0	0	-1 468	-1 570	-1 801	30	-4 809
Úvěry a pohledávky – čistá hodnota	40 638	0	0	40 638	246 436	17 800	1 686	90	266 012

* Dny po splatnosti jsou počítány ze splátek jistiny, úroku a poplatků.

²⁶ Ačkoliv kapitálový požadavek dle Pilíře II byl stanoven pouze na konsolidovaném základě, jeho hodnota byla použita pro stanovení MREL požadavku na individuálním základě.

31. 12. 2022 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	37 886	0	0	37 886	248 812	15 090	0	32	263 934
Výkonné po datu splatnosti*	0	0	0	0	2 842	3 287	0	8	6 137
Výkonné celkem	37 886	0	0	37 886	251 654	18 377	0	40	270 071
Nevýkonné celkem	0	0	0	0	0	0	3 764	25	3 789
Úvěry a pohledávky – hrubá hodnota	37 886	0	0	37 886	251 654	18 377	3 764	65	273 860
Individuální opravné položky	0	0	0	0	0	0	-39	0	-39
Portfoliové opravné položky	0	0	0	0	-1 446	-1 670	-1 982	29	-5 069
Opravné položky celkem	0	0	0	0	-1 446	-1 670	-2 021	29	-5 108
Úvěry a pohledávky – čistá hodnota	37 886	0	0	37 886	250 208	16 707	1 743	94	268 752

* Dny po splatnosti jsou počítány ze splátek jistiny, úroku a poplatků.

8.19.3 Změna opravných položek k úvěrům a pohledávkám za klienty

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

Čtvrtletí končící 31. 3. 2023					
mil. Kč	Fáze 1	Fáze 2	Fáze 3	POCI	Celkem
Stav na začátku období	747	1 323	1 464	-24	3 510
Nově poskytnuté nebo nakoupené úvěry	54	26	7	-1	86
Odúčtování a doběhnutí do splatnosti	-30	-36	-148	2	-212
Převod do (z) Fáze 1	364	-342	-22	0	0
Převod do (z) Fáze 2	-60	170	-110	0	0
Převod do (z) Fáze 3	-3	-114	117	0	0
Přecenění, změny modelů a metod	-334	201	162	-1	28
Použití opravných položek (odpisy)	0	0	-144	-1	-145
Úpravy o kurzové rozdíly	0	0	0	0	0
Stav na konci období	738	1 228	1 326	-25	3 267

Čtvrtletí končící 31. 3. 2022					
mil. Kč	Fáze 1	Fáze 2	Fáze 3	POCI	Celkem
Stav na začátku období	1 030	658	2 402	-16	4 074
Nově poskytnuté nebo nakoupené úvěry	87	7	5	0	99
Odúčtování a doběhnutí do splatnosti	-85	-43	-10	2	-136
Převod do (z) Fáze 1	135	-67	-68	0	0
Převod do (z) Fáze 2	-28	568	-540	0	0
Převod do (z) Fáze 3	-15	-55	70	0	0
Přecenění, změny modelů a metod	-131	-104	203	-2	-34
Použití opravných položek (odpisy)	0	0	-27	0	-27
Úpravy o kurzové rozdíly	0	0	0	0	0
Stav na konci období	993	964	2 035	-16	3 976

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

Čtvrtletí končící 31. 3. 2023					
mil. Kč	Fáze 1	Fáze 2	Fáze 3	POCI	Celkem
Stav na začátku období	699	347	557	-5	1 598
Nově poskytnuté nebo nakoupené úvěry	76	3	8	0	87
Odúčtování a doběhnutí do splatnosti	-10	-6	-83	0	-99
Převod do (z) Fáze 1	88	-82	-6	0	0
Převod do (z) Fáze 2	-18	38	-20	0	0
Převod do (z) Fáze 3	-2	-40	42	0	0
Přecenění, změny modelů a metod	-99	82	58	0	41
Použití opravných položek (odpisy)	0	0	-81	0	-81
Úpravy o kurzové rozdíly	-4	0	0	0	-4
Stav na konci období	730	342	475	-5	1 542

Čtvrtletí končící 31. 3. 2022					
mil. Kč	Fáze 1	Fáze 2	Fáze 3	POCI	Celkem
Stav na začátku období	719	193	747	-5	1 654
Nově poskytnuté nebo nakoupené úvěry	103	1	2	0	106
Odúčtování a doběhnutí do splatnosti	-31	-6	-16	0	-53
Převod do (z) Fáze 1	56	-20	-36	0	0
Převod do (z) Fáze 2	-15	126	-111	0	0
Převod do (z) Fáze 3	-5	-34	39	0	0
Přecenění, změny modelů a metod	-119	15	28	0	-76
Použití opravných položek (odpisy)	0	0	-56	0	-56
Úpravy o kurzové rozdíly	-1	0	0	0	-1
Stav na konci období	707	275	597	-5	1 574

8.19.4 Členění opravných položek podle typu úvěru a fází

31. 3. 2023 mil. Kč	Fáze 1	Fáze 2	Fáze 3	POCI	Celkem
Retailové úvěry	738	1 228	1 326	-25	3 267
Spotřebitelské půjčky	522	825	1 043	-24	2 366
Hypotéky	115	301	185	-1	600
Kreditní karty a Kontokorenty	73	77	62	0	212
Úvěry na financování vozidel a Finanční leasing	27	25	27	0	79
Ostatní	1	0	9	0	10
Komerční úvěry	730	342	475	-5	1 542
Investiční úvěry	265	48	28	-5	336
Provozní úvěry	154	42	30	0	226
Úvěry na financování vozidel, strojů a zařízení a Finanční leasing	89	41	114	0	244
Nezajištěné splátkové úvěry a Kontokorenty	219	205	292	0	716
Financování skladů a Ostatní	3	6	11	0	20
Opravné položky k úvěrům celkem	1 468	1 570	1 801	-30	4 809
Dluhové cenné papíry oceněné zůstatkovou hodnotou	21	0	0	0	21
Opravné položky k finančním aktivům celkem	1 489	1 570	1 801	-30	4 830
Finanční záruky	8	3	1	0	12
Úvěrové přísliby – Retail	43	16	0	0	59
Úvěrové přísliby – Komerční	41	3	0	0	44
Rezervy k podrozvahovým položkám celkem	92	22	1	0	115

31. 12. 2022 mil. Kč	Fáze 1	Fáze 2	Fáze 3	POCI	Celkem
Retailové úvěry	747	1 323	1 464	-24	3 510
Spotřebitelské půjčky	531	931	1 162	-24	2 600
Hypotéky	113	290	189	0	592
Kreditní karty a Kontokorenty	74	81	78	0	233
Úvěry na financování vozidel a Finanční leasing	27	21	27	0	75
Ostatní	2	0	8	0	10
Komerční úvěry	699	347	557	-5	1 598
Investiční úvěry	254	40	22	-5	311
Provozní úvěry	142	38	15	0	195
Úvěry na financování vozidel, strojů a zařízení a Finanční leasing	86	40	118	0	244
Nezajištěné splátkové úvěry a Kontokorenty	214	223	392	0	829
Financování skladů a Ostatní	3	6	10	0	19
Opravné položky k úvěrům celkem	1 446	1 670	2 021	-29	5 108
Dluhové cenné papíry oceněné zůstatkovou hodnotou	18	0	0	0	18
Opravné položky k finančním aktivům celkem	1 464	1 670	2 021	-29	5 126
Finanční záruky	11	5	0	0	16
Úvěrové přísliby – Retail	43	17	0	0	60
Úvěrové přísliby – Komerční	66	5	0	0	71
Rezervy k podrozvahovým položkám celkem	120	27	0	0	147

8.19.5 Pokrytí nevýkonných úvěrů a pohledávek

mil. Kč	31. 3. 2023	31. 12. 2022
Retail	2 730	2 852
Komerční	779	937
Nevýkonné pohledávky celkem	3 509	3 789

mil. Kč	31. 3. 2023	31. 12. 2022
Retail	1 328	1 467
Komerční	475	557
Opravné položky k nevýkonným pohledávkám celkem	1 803	2 024

%	31. 3. 2023	31. 12. 2022
Retail	119,7 %	123,1 %
Komerční	198,0 %	170,5 %
Pokrytí nevýkonných pohledávek celkem*	137,1 %	134,8 %

%	31. 3. 2023	31. 12. 2022
Retail	1,5 %	1,5 %
Komerční	0,9 %	1,1 %
Poměr nevýkonných pohledávek	1,3 %	1,4 %

* Pokrytí nevýkonných pohledávek celkem je vypočteno jako podíl celkových opravných položek k úvěrům a pohledávkám a celkových nevýkonných pohledávek.

8.19.6 Čisté znehodnocení finančních aktiv

mil. Kč	Čtvrtletí končící	
	31. 3. 2023	31. 3. 2022
Tvorba a rozpuštění opravných položek k pohledávkám	63	95
Tvorba a rozpuštění opravných položek/rezerv k nečerpaným rámcům	32	4
Použití opravných položek na úvěrové ztráty	226	83
Výnosy z dříve odepsaných pohledávek	38	8
Odpisy nevymahatelných pohledávek	-229	-90
Změna stavu opravných položek k investičním cenným papírům	-3	0
Změna stavu opravných položek k provozním pohledávkám	-3	4
Náklady na vymáhání	-8	-9
Čisté znehodnocení finančních aktiv	116	95

8.19.7 Maximální expozice vůči úvěrovému riziku

31. 3. 2023 mil. Kč	Výkaz o finanční pozici	Podrozkaha	Expozice vůči úvěrovému riziku celkem	Poskytnuté zajištění*
Pokladní hotovost a vklady u centrální banky	7 441	0	7 441	0
Derivátové finanční nástroje	726	0	726	3 189
Investiční cenné papíry oceněné reálnou hodnotou do zisku a ztráty	50	0	50	0
Majetkové cenné papíry	25	0	25	0
Dluhové cenné papíry	25	0	25	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	80 144	0	80 144	0
Státní a korporátní dluhopisy	80 144	0	80 144	0
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	4 345	0	4 345	0
Úrokové swapy	4 283	0	4 283	0
Měnově úrokové swapy	62	0	62	0
Změna reálné hodnoty zajištěného portfolia	-1 597	0	-1 597	0
Úvěry a pohledávky za bankami	40 638	0	40 638	37 679
Běžné účty v bankách	595	0	595	0
Jednodenní vklady v bankách	1 323	0	1 323	0
Termínované vklady v bankách splatné do 3 měsíců	0	0	0	0
Pohledávky z reverzních repo obchodů	38 448	0	38 448	37 679**
Poskytnuté hotovostní zástavy	271	0	271	0
Ostatní	1	0	1	0
Úvěry a pohledávky za klienty	266 012	25 431	291 443	173 630
Schválené kontokorenty a kreditní karty	2 267	4 354	6 621	0
Spotřebitelské úvěry	47 378	346	47 724	2 838
Hypotéky	132 654	5 028	137 682	130 785
Komerční úvěry	70 942	15 352	86 294	37 436
Finanční leasing automobilů, strojů a zařízení	506	0	506	441
Komerční	506	0	506	441
Retail	0	0	0	0
Úvěry na financování automobilů, strojů a zařízení	12 265	351	12 616	2 130
Komerční	9 746	351	10 097	2 130
Retail	2 519	0	2 519	0
Vystavené záruky a úvěrové limity u záruk	0	2 059	2 059	257
Vystavené akreditivy	0	6	6	0
Zbývající aktiva	6 825	0	6 825	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. března 2023 v částce 0 mil. Kč byly převedeny jako zajištění repo obchodů (31. prosinec 2022: 0 mil. Kč).

MONETA Money Bank, a.s.
Konsolidovaná mezitímní finanční zpráva
za období tří měsíců končící 31. března 2023
(Všechny částky jsou v milionech Kč, není-li uvedeno jinak)

31. 12. 2022 mil. Kč	Výkaz o finanční pozici	Podrozná vaha	Expozice vůči úvěrovému riziku celkem	Poskytnuté zajištění*
Pokladní hotovost a vklady u centrální banky	12 467	0	12 467	0
Derivátové finanční nástroje	761	0	761	3 931
Investiční cenné papíry oceněné reálnou hodnotou do zisku a ztráty	71	0	71	0
Majetkové cenné papíry	25	0	25	0
Dluhové cenné papíry	46	0	46	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	57 879	0	57 879	0
Státní a korporátní dluhopisy	57 879	0	57 879	0
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	4 942	0	4 942	0
Úrokové swapy	4 919	0	4 919	0
Měnově úrokové swapy	23	0	23	0
Změna reálné hodnoty zajištěného portfolia	-2 090	0	-2 090	0
Úvěry a pohledávky za bankami	37 886	0	37 886	35 526
Běžné účty v bankách	445	0	445	0
Jednodenní vklady v bankách	482	0	482	0
Termínované vklady v bankách splatné do 3 měsíců	453	0	453	0
Pohledávky z reverzních repo obchodů	36 254	0	36 254	35 526**
Poskytnuté hotovostní zástavy	251	0	251	0
Ostatní	1	0	1	0
Úvěry a pohledávky za klienty	268 752	30 661	299 413	174 135
Schválené kontokorenty a kreditní karty	2 337	4 342	6 679	0
Spotřebitelské úvěry	47 748	431	48 179	2 837
Hypotéky	133 338	7 039	140 377	130 986
Komerční úvěry	72 269	18 432	90 701	37 414
Finanční leasing automobilů, strojů a zařízení	620	1	621	532
Komerční	620	0	620	532
Retail	0	1	1	0
Úvěry na financování automobilů, strojů a zařízení	12 440	416	12 856	2 366
Komerční	9 892	416	10 308	2 366
Retail	2 548	0	2 548	0
Vystavené záruky a úvěrové limity u záruk	0	2 078	2 078	282
Vystavené akreditivy	0	5	5	0
Zbývající aktiva	6 841	0	6 841	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. 2022 ve výši 0 mil. Kč byly převedeny jako zajištění repo obchodů.

8.20 Reálná hodnota finančních aktiv a závazků

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

mil. Kč	31. 3. 2023		31. 12. 2022	
	Účetní hodnota	Reálná hodnota	Účetní hodnota	Reálná hodnota
FINANČNÍ AKTIVA				
Pokladní hotovost a vklady u centrální banky	7 441	7 441	12 467	12 467
Investiční cenné papíry v zůstatkové hodnotě*	80 144	70 908	57 879	47 538
Úvěry a pohledávky za bankami	40 638	40 638	37 886	37 886
Úvěry a pohledávky za klienty	266 012	252 980	268 752	254 681
FINANČNÍ ZÁVAZKY				
Závazky vůči bankám	5 439	5 341	5 953	5 899
Závazky vůči klientům	350 329	350 329	334 251	334 251
Hypoteční zástavní listy	1 929	1 926	1 948	1 939
Ostatní emitované dluhové cenné papíry	3 550	3 870	3 572	3 905
Podřízené závazky	4 630	4 307	4 687	4 313

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

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

mil. Kč	31. 3. 2023			31. 12. 2022		
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
FINANČNÍ AKTIVA						
Kladná reálná hodnota derivátových finančních nástrojů	0	726	0	0	761	0
Dluhové cenné papíry oceněné FVTPL	0	0	25	0	0	46
Majetkové cenné papíry oceněné FVTPL	0	0	25	0	0	25
Majetkové cenné papíry oceněné FVTOCI	0	0	1	0	0	1
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	0	4 345	0	0	4 942	0
Změna reálné hodnoty zajištěného portfolia	0	0	-1 597	0	0	-2 090
FINANČNÍ ZÁVAZKY						
Záporná reálná hodnota derivátových finančních nástrojů	0	719	0	0	747	0
Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	0	935	0	0	845	0
Změna reálné hodnoty zajištěného portfolia	0	0	-287	0	0	-438

Za období tří měsíců končící 31. března 2023, stejně jako za rok 2022, 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 ke dni 1. 1. 2023	Nákupy / prodeje za období	Zisky a ztráty za období zaúčtované do zisku a ztráty	Zisky a ztráty za období zaúčtované v OCI	Stav ke dni 31. 3. 2023
Investiční cenné papíry oceněné FVTOCI	1	0	0	0	1
Investiční cenné papíry oceněné FVTPL	71	-23	2	0	50
Celkem	72	-23	2	0	51

mil. Kč	Stav ke dni 1. 1. 2022	Nákupy / prodeje za období	Zisky a ztráty za období zaúčtované do zisku a ztráty	Zisky a ztráty za období zaúčtované v OCI	Stav ke dni 31. 12. 2022
Investiční cenné papíry oceněné FVTOCI	1	0	0	0	1
Investiční cenné papíry oceněné FVTPL	62	9	0	0	71
Celkem	63	9	0	0	72

8.21 Následné události

Valná hromada konaná dne 25. dubna 2023 zvolila paní Kateřinu Jiráskovou jako novou členku dozorčí rady. Paní Jirásková ve funkci nahradila pana Tomáše Pardubického, jehož funkční období skončilo 24. dubna 2023.

Valná hromada konaná dne 25. dubna 2023 schválila návrh představenstva na rozdělení čistého zisku za rok 2022. Částka ve výši 4 088 mil. Kč bude rozdělena jako dividenda akcionářům a zbývající část ve výši 599 mil. Kč bude převedena do nerozděleného zisku.

9 Prohlášení vedení

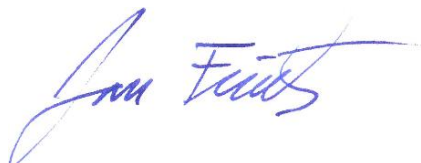
Níže podepsané odpovědné osoby emitenta prohlašují, že podle jejich nejlepšího vědomí podává zkrácený soubor konsolidované účetní závěrky věrný a poctivý obraz o majetku, závazcích, finanční situaci a výsledku hospodaření emitenta a jeho konsolidačního celku, tj. zpráva obsahuje popis důležitých událostí, ke kterým došlo v prvních třech měsících roku 2023, a jejich dopadu na zkrácený soubor konsolidované účetní závěrky, spolu s popisem hlavních rizik a nejistot pro zbývajících devět měsíců účetního období 2023, a případně rovněž popis transakcí se spřízněnými stranami v prvních třech měsících roku 2023, které podstatně ovlivnily výsledky hospodaření emitenta nebo jeho konsolidačního celku a obsahuje věrný přehled těchto požadovaných informací.

V Praze dne 26. dubna 2023

Za představenstvo:



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



Jan Friček
Člen představenstva a CFO
MONETA Money Bank, a.s.

10 Alternativní výkonnostní ukazatele

V této konsolidované mezitímní finanční 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 aktiva, náklady na financování, náklady na riziko, návratnost průměrných aktiv, nová produkce/nové objemy, NPL/nevýkonné úvěry, celkové NPL pokrytí, NPL poměr, očištěné náklady na financování, očištěné náklady na riziko, očištěné vklady klientů, očištěný poměr úvěrů k vkladům, online prodeje/produkce/objemy, operační riziko, oportunistické repo transakce, poměr nákladů k výnosům, poměr úvěrů k vkladům, přebytečná likvidita, přebytečný kapitál, rezerva v oblasti likvidity, RWA, vykázaná návratnost hmotného kapitálu, výnosnost čistého úvěrového portfolia/výnosnost úvěrového portfolia.

Všechny alternativní výkonnostní ukazatele obsažené v tomto dokumentu jsou spočteny za uvedená období.

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

11 Definice

Anualizovaný	Sazba / poměr přepočtený na období jeden rok (p. a.)
ARAD	Veřejná databáze, která je součástí informačního servisu České národní banky. Jednotný systém prezentace časových řad agregovaných údajů za jednotlivé statistiky a oblasti finančního trhu.
Banka	MONETA Money Bank, a.s.
Bps	Bazické body
CAGR	Složená roční míra růstu
CAR, Celkový kapitálový poměr	Ukazatel kapitálové přiměřenosti vypočtený jako procento Regulatorního kapitálu na Rizikově vážených aktivech
CEO	Chief Executive Officer
CET1 nebo CET1 kapitál	Kmenový kapitál Tier 1 (Common Equity Tier 1) představuje regulatorní 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 společností (vypočteno na základě CRR).
CRR	Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013 ze dne 26. června 2013 o obezřetnostních požadavcích na úvěrové instituce a investiční podniky a o změně nařízení (EU) č. 648/2012 v platném znění
CSA	Credit Support Annex (CSA) je právní dokument upravující podmínky zajištění (credit support) pro transakce s deriváty
CVA	Credit Valuation Adjustment, Rozdíl mezi bezrizikovou a reálnou hodnotou portfolia, který bere v úvahu pravděpodobnost selhání protistrany (vypočtený v souladu s CRR).
č.	Číslo
Čistá aktiva generující 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 úročených 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 vykázaná do ostatního úplného výsledku (Financial assets measured at fair value through other comprehensive income)
FVTPL	Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná 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
Hypoteční banka	Wüstenrot hypoteční banka a.s.
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, který se skládá ze základního kapitálu, který není zahrnut v CET1 kapitálu, a některých nezajištěných závazků podřízeného dluhu (včetně některých nezajištěných podřízených dluhových závazků bez stanoveného data splatnosti) dle článku 51 CRR.
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 pokladni 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 (s vyloučením úrokových swapů k vkladům a nákladů k repo operacím) v daném období na průměrném zůstatku závazků vůči bankám a klientům a vydaných dluhopisů s vyloučením oportunistických repo operací a CSA. 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 a CSA
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 vklady klientů	Závazky vůči klientům bez zahrnutí repo operací a CSA. MONETA používá ukazatel k vyjádření vkladů klientů očištěných od repo operací a CSA.
Očištěný poměr úvěrů k vkladům	Očištěný poměr úvěrů k vkladům je počítán jako podíl úvěrů a pohledávek za klienty v čisté výši k závazkům za klienty bez zahrnutí repo operací a CSA.
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.
Podnikatelé a malé firmy	Podnikatelé a malé firmy s ročním obratem 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.
Přepočtený počet zaměstnanců / FTE	Přepočtený počet zaměstnanců na konci období.
Q	Čtvrtletí (kvartál)
Regulační kapitál	CET1 (vypočtený dle CRR)
Rizikově očištěné provozní výnosy	Celkové provozní výnosy mínus tvorba/rozpuštění rezerv a opravných položek k úvěrům a pohledávkám
RWA / riziková expozice	Rizikově vážená aktiva (Risk Weighted Assets, vypočtená podle CRR)
Skupina nebo MONETA	Banka a její konsolidované dceřiné společnosti
SME	Podniky s ročním obratem od 60 milionů Kč
Stavební spořitelna	MONETA Stavební Spořitelna, a.s.
Tis.	Tisíc/e
Vklady klientů	Závazky vůči klientům
Výkonné pohledávky v hrubé výši	Výkonné pohledávky (Performing Receivables) – pohledávky kategorizované jako standardní nebo sledované v souladu s pravidly Banky pro kategorizaci pohledávek a v souladu s vyhláškou ČNB č. 163/2014 Sb.
Výnosnost portfolia (% průměrných čistých úvěrů a pohledávek za klienty)	Poměr výnosů z úroků a podobných výnosů z pohledávek za klienty k průměrné čisté hodnotě úvěrů a pohledávek za klienty.

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