

MONETA Money Bank, a.s.

**Konsolidovaná mezitímní zpráva
za období šesti měsíců
končící 30. června 2019**

Obsah

| | | | | |
|-------|---|----|---|----|
| 1 | Prohlášení..... | 3 | 8.14 Právní rizika | 27 |
| 2 | Dopis generálního ředitele | 4 | 8.14.1 Významné právní spory | 27 |
| 3 | Hlavní výkonnostní ukazatele | 6 | 8.15 Vykazování podle segmentů..... | 28 |
| 4 | Makroekonomické prostředí | 7 | 8.16 Spřízněné strany | 30 |
| 5 | Výsledky Skupiny | 8 | 8.17 Řízení rizik | 31 |
| 5.1 | Obchodní výsledky | 8 | 8.17.1 Řízení kapitálu | 31 |
| 5.2 | Finanční výsledky | 8 | 8.17.2 Kategorizace úvěrů a pohledávek za bankami a klienty | 32 |
| 5.3 | Výhled na rok 2019 a rizika | 9 | 8.17.3 Změna opravných položek k úvěrům a pohledávkám za klienty..... | 33 |
| 6 | Základní údaje o MONETA Money Bank, a.s..... | 11 | 8.17.4 Členění opravných položek podle typu úvěru a fází..... | 35 |
| 7 | Zkrácená konsolidovaná mezitímní účetní závěrka za období šesti měsíců k 30. červnu 2019 (neauditovaná)..... | 13 | 8.17.5 Pokrytí nevýkonných úvěrů a pohledávek (Fáze 3)..... | 36 |
| 7.1 | Zkrácený konsolidovaný výkaz zisku a ztráty a ostatního úplného výsledku hospodaření za období tří a šesti měsíců končící 30. června 2019 (neauditovaný) | 13 | 8.17.6 Čisté znehodnocení finančních aktiv.... | 36 |
| 7.2 | Zkrácený konsolidovaný výkaz o finanční pozici k 30. červnu 2019 (neauditovaný) | 14 | 8.17.7 Maximální expozice vůči úvěrovému riziku | 37 |
| 7.3 | Zkrácený konsolidovaný výkaz o změnách vlastního kapitálu za období šesti měsíců končící 30. června 2019 (neauditovaný)..... | 15 | 8.18 Reálná hodnota finančních aktiv a závazků..... | 39 |
| 7.4 | Zkrácený konsolidovaný výkaz o peněžních tocích za období šesti měsíců končící 30. června 2019 (neauditovaný) | 16 | 8.19 Následné události | 41 |
| 8 | Příloha neauditované zkrácené konsolidované mezitímní účetní závěrky | 18 | 9 Prohlášení vedení | 41 |
| 8.1 | Účetní jednotka | 18 | 10 Definice | 42 |
| 8.2 | Východiska pro sestavení účetní závěrky | 18 | | |
| 8.3 | Používání úsudků a odhadů..... | 18 | | |
| 8.4 | Významné účetní metody a pravidla | 19 | | |
| 8.4.1 | Přechod na IFRS 16..... | 19 | | |
| 8.5 | Konsolidační celek | 20 | | |
| 8.6 | Výplata dividendy..... | 20 | | |
| 8.7 | Čistý výnos z úroků | 21 | | |
| 8.7.1 | Změna časového rozlišení nákladů a poplatků přímo přiřaditelných nově poskytnutým úvěrovým produktům, které jsou nedílnou součástí efektivní úrokové míry, za období tří a šesti měsíců | 22 | | |
| 8.8 | Čistý výnos z poplatků a provizí..... | 24 | | |
| 8.9 | Celkové provozní náklady..... | 24 | | |
| 8.10 | Investiční cenné papíry..... | 24 | | |
| 8.11 | Úvěry a pohledávky za bankami | 25 | | |
| 8.12 | Úvěry a pohledávky za klienty | 25 | | |
| 8.13 | Závazky vůči bankám a Závazky vůči klientům | 26 | | |

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 výhledu¹, ziskovosti, nákladům, majetku, kapitálové pozici, finanční situaci, provozním výsledkům, dividendám a podnikání (společně „prognózy budoucího vývoje“) společnosti MONETA Money Bank, a.s. a jejich konsolidovaných dceřiných společností („Skupina“ nebo „MONETA“). Předpoklady budoucího vývoje jsou založené na čistě organickém růstu bez zohlednění potenciální akvizice.

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

Dividendová politika

Kromě výše popsaných omezení prognózy budoucího vývoje podléhá střednědobá dividendová politika uvedená v této zprávě předpokládající výplatu dividendy ve výši 10,2 mld. Kč podnikovým, regulatorním a regulačním omezením a je schvalována příslušnou valnou hromadou. Předpokládaná výplata dividend vychází z čistě organického růstu bez zohlednění případné akvizice a dále předpokládá schopnost udržet cílovou hodnotu ukazatele kapitálové přiměřenosti na úrovni 15,5 %. Výplata dividend bude také záviset na skutečných výsledcích Skupiny v letech 2019-2021.

Hlavní předpoklady pro prognózy budoucího vývoje

Při přípravě revidovaného finančního výhledu¹ Banka učinila řadu ekonomických, tržních, provozních a regulatorních předpokladů kvantitativního i úsudkového charakteru. Tyto předpoklady zahrnují následující:

- Makroekonomický výhled zůstane pozitivní.
- 3M PRIBOR zůstane stabilní v roce 2019².
- Hrubé výkonné úvěry porostou tempem 11,5 % CAGR ve tříletém období do konce roku 2021.
- Klientské vklady porostou tempem 11,2 % CAGR ve tříletém období do konce roku 2021.

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 Revidovaný finanční výhled byl vydán 1. srpna 2019.

² Předpoklad na základě předpovědi České Národní Banky z 2. května 2019: https://www.cnb.cz/export/sites/cnb/cs/menova-politika/gallery/zpravy_o_inflaci/2019/2019_II/download/ZOI_II_2019_T_1_Makroindikatory.xlsx

2 Dopis generálního ředitele

Je mi potěšením oznámit, že společnost MONETA Money Bank vygenerovala za 1. pololetí roku 2019 silný konsolidovaný čistý zisk ve výši 2 012 milionů Kč, a běžná ziskovost meziročně vzrostla o 13,4 %, čímž se obrátil dosavadní klesající trend. Zlepšená ziskovost vedla k dosažení návratnosti hmotného kapitálu 18,2 %, což je výsledek převyšující náš původní výhled ve výši 15,5 %.

Celkové provozní výnosy vzrostly o 8,8 % na 5 189 milionů Kč, což bylo podpořeno 9,1% meziročním růstem čistých úrokových výnosů, které dosáhly 3 902 milionů Kč. Čisté výnosy z poplatků a provizí meziročně vzrostly o 5,0 % na 950 milionů Kč.

I přes důsledné řízení provozních nákladů došlo k jejich meziročnímu růstu o 7,8 % na 2 556 milionů Kč, zejména kvůli vyššímu příspěvku do Fondu pro řešení krize vyšším nákladům na odpisy a amortizaci. Abstrahováním od vyšších odvodů do regulačních fondů by meziroční růst nákladů činil 5,7 %.

I nadále jsme pokračovali ve snaze optimalizovat kvalitu naší rozvahy, a to prostřednictvím prodeje úvěrů v selhání (NPL). Za první pololetí 2019 jsme dosáhli prodejem NPL úvěrů v nominální hodnotě 2,3 miliardy Kč výnosu před zdaněním 313 milionů Kč. Díky tomuto výnosu a relativně příznivému makroekonomickému prostředí jsme dosáhli nízkých nákladů na riziko ve výši 18 bps (133 milionů Kč).

Zároveň jsem velmi pyšný, že naše dlouhodobě silné výsledky a zlepšený rizikový profil vedl ke zvýšení dlouhodobého ratingového hodnocení od agentury Moody's o tři investiční stupně z Baa2 na A2 se stabilním výhledem a ke zvýšení krátkodobého ratingového hodnocení z Prime-2 na Prime-1.

Vzhledem ke zlepšující se kapitálové pozici a zamýšleným změnám v kapitálové struktuře i nadále potvrzujeme náš závazek vyplatit kumulativní dividendu ve výši 10,2 miliardy Kč (představující 6,65 Kč na akcii za roky 2019, 2020 a 2021).

Realizace digitální strategie

Za poslední čtvrtletí se naše nabídka digitálních produktů a služeb výrazně rozšířila. Nově nabízíme možnost založení úvěru plně online prostřednictvím brokerů pro nové klienty ze segmentu živnostníků a malých firem a možnost cenové optimalizace prostřednictvím sofistikovaných modelů u nabídky spotřebitelských úvěrů přímo na pobočkách. V oblasti transakčního bankovníctví nyní nově nabízíme pro nové retailové klienty spořicí účet, který si mohou



založit plně online prostřednictvím webu a který je od začátku spuštění velmi úspěšný. V průběhu minulého čtvrtletí jsme také zahájili pilotní program automatizovaného investičního poradenství a zároveň jsme dále rozšířili naši nabídky fondů přidáním nových investičních partnerů a fondů.

Naše digitální nabídka úvěrových produktů stále nabývá na dynamice – objem spotřebitelských úvěrů založených online meziročně vzrostl o 40,5 % a tvoří 34,7 % z celkové nové produkce. Splátkové úvěry živnostníkům a malým firmám založené online vzrostly meziročně o 94,4 %, což odráží 26,7% podíl na celkové nové produkci.

Zavedení dvou nových platebních platform Google Pay a Apple Pay získalo obrovský úspěch. Kombinovaná penetrace těchto platform se za posledních 12 měsíců zvýšila o 248,9 %, zatímco počet transakcí se za stejné období zvýšil o 475 %.

Celková penetrace mobilního bankovníctví meziročně vzrostla o 33,8 %, nyní používá Smart Banku více než 305 tisíc uživatelů, penetrace internetového bankovníctví meziročně vzrostla o 4,3 % na 900 tisíc uživatelů.

Retailový segment

V retailovém segmentu jsem velmi rád za významný růst naše hypotečního a spotřebitelského portfolia, který významně podpořil celkový růst retailového portfolia výkonných úvěrů v hrubé výši, a to o 10,3 % od začátku roku. Z toho portfolio hypotečních úvěrů vzrostlo o 18,7 % od počátku roku, s tržním podílem 2,9 % a portfolio spotřebitelských úvěrů vzrostlo o 6,3 % za stejné období, s tržním podílem 18,6 %.

V souladu s trendy na trhu pokračuje pokles v revolvingových produktech, kdy kreditní karty a kontokorenty poklesly o 8,7 % od začátku roku. Portfolio úvěrů na nákup vozidel kleslo o 6,5 % za stejné období.

Komerční segment

Naše komerční portfolio výkonných úvěrů v hrubé výši zaznamenalo pozitivní vývoj a od počátku roku vzrostlo o 1,1 %. Zaznamenali jsme excelentní růst portfolia úvěrů živnostníkům a malým firmám, které se od začátku roku zvýšilo o 32,6 %, přičemž z celkové nové produkce je již 26,7 % úvěrů živnostníkům a malým firmám založeno online. Nová produkce splátkových úvěrů živnostníkům a malým firmám se zvýšila o 48,7 % od počátku roku. Tento růst je mírně kompenzován poklesem portfolia úvěrů a leasingů na financování vozidel o 2,7 %. V poskytování úvěrů malým a středním podnikům (SME) udržujeme od začátku roku stabilní pozici.

Řízení kapitálu

V průběhu prvních šesti měsíců roku jsme se i nadále soustředili na řízení kapitálu a jeho optimalizaci, což přineslo celkové úspory kapitálu ve výši 566 milionů Kč, z čehož optimalizace rizikově vážených aktiv (RWA) přinesla úspory 394 milionů Kč a zahrnutí části zisku za 1. pololetí 2019 přineslo dalších 172 milionů Kč. Jsem také velmi hrdý na naše silné řízení rizikově vážených aktiv, kdy se od začátku roku rizikově vážená aktiva zvýšila pouze o 0,4 %, zatímco naše čisté úvěrové portfolio vzrostlo od začátku roku o 5,8 %. Tyto výsledky nám pomáhají udržovat solidní kapitálovou přiměřenost ve výši 16,7 %, která překonává náš cíl 15,5 % a je dále podpořena silným regulačním kapitálem ve výši 20,5 miliardy Kč.

Výhled

Na základě našeho úspěchu v první polovině roku 2019 jsme se rozhodli upravit náš výhled na rok 2019 u některých klíčových ukazatelů. Snížili jsme očekávané celkové náklady na riziko pro rok 2019 o 10 bps na 35-45 bps a naopak zvýšili plánovaný konsolidovaný čistý zisk za celý rok z 3,7 miliardy Kč na 3,8 miliardy Kč, což zároveň vedlo ke zvýšení plánované návratnosti hmotného kapitálu na 16,0 %. Vedení rovněž potvrzuje svůj dříve oznámený záměr vyplátit v následujících třech letech roční dividendu na jednu akcii ve výši 6,65 Kč.

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

3 Hlavní výkonnostní ukazatele

| | Šest měsíců končících 30. 6. 2019 | Rok končící 31. 12. 2018 | Změna |
|---|---|-----------------------------|------------|
| Ziskovost | | | |
| Čistá úroková marže (% průměrného zůstatku čistých aktiv generujících úrokový výnos) ³ | 3,8 % | 3,7 % | 10 bps |
| Výnosnost portfolia (% průměrných čistých úvěrů a pohledávek za klienty) | 5,3 % | 5,5 % | -20 bps |
| Náklady na financování (% průměrných vkladů a úvěrů) ⁴ | 0,40 % | 0,23 % | 17 bps |
| Náklady na financování vkladů klientů (% průměrného zůstatku vkladů) | 0,23 % | 0,18 % | 5 bps |
| Náklady na riziko (% průměrných čistých úvěrů a pohledávek za klienty) | 0,18 % | 0,21 % | -3 bps |
| Výnosnost portfolia upravená o náklady na riziko (% průměrných čistých úvěrů a pohledávek za klienty) | 5,1 % | 5,3 % | -20 bps |
| Výnosy z poplatků a provizí / Provozní výnosy (%) | 18,3 % | 18,6 % | -30 bps |
| Čistý neúrokový výnos / Provozní výnosy (%) | 24,8 % | 27,1 % | -230 bps |
| Návratnost hmotného kapitálu | 18,2 % | 17,9 % | 30 bps |
| Návratnost vlastního kapitálu | 16,7 % | 16,6 % | 10 bps |
| Návratnost průměrných aktiv ⁴ | 1,9 % | 2,1 % | -20 bps |
| Likvidita / Pákové poměry | | | |
| Poměr úvěrů k vkladům ⁴ | 84,6 % | 83,0 % | 160 bps |
| Vlastní kapitál celkem / Celková aktiva ⁴ | 11,4 % | 12,2 % | -80 bps |
| Likvidní aktiva ^{3, 4} / Celková aktiva ⁴ | 27,2 % | 30,1 % | -290 bps |
| Ukazatel krytí likvidity (LCR) | 142,3 % | 160,8 % | -1 850 bps |
| Kapitál | | | |
| Celkový kapitál (mil. Kč) | 24 107 | 25 237 | -4,5 % |
| Hmotný kapitál (mil. Kč) | 22 110 | 23 448 | -5,7 % |
| Kapitálová přiměřenost | | | |
| Hustota rizikově vážených aktiv ⁵ | 50,3 % | 50,0 % | 30 bps |
| Kapitálový poměr CAR (%) | 16,7 % | 16,4 % | 30 bps |
| Kapitálový poměr Tier 1 (%) | 16,7 % | 16,4 % | 30 bps |
| Kvalita aktiv | | | |
| Poměr nevýkonných pohledávek (%) | 1,8 % | 2,8 % | -100 bps |
| Poměr nevýkonných pohledávek Retail (%) | 2,0 % | 3,7 % | -170 bps |
| Poměr nevýkonných pohledávek Komerční (%) | 1,6 % | 1,8 % | -20 bps |
| Čisté pokrytí nevýkonných pohledávek (%) | 56,7 % | 66,3 % | -960 bps |
| Čisté pokrytí nevýkonných pohledávek Retail (%) | 56,3 % | 67,2 % | -1,090 bps |
| Čisté pokrytí nevýkonných pohledávek Komerční (%) | 57,2 % | 64,1 % | -690 bps |
| Pokrytí nevýkonných pohledávek celkem (%) | 109,4 % | 99,9 % | 950 bps |
| Efektivita | | | |
| Poměr nákladů k výnosům | 49,3 % | 47,7 % | 160 bps |
| Počet zaměstnanců (průměr) | 3 055 | 3 188 | -133 |
| Pobočky | 192 | 202 | -10 |
| Bankomaty | 652 | 654 | -2 |

Všechny ukazatele jsou přepočteny na období jeden rok.

³ Aktiva generující úrokový výnos zahrnují zatížená aktiva v částce 17 mld. Kč likvidních aktiv k 30. 6. 2019 (31. 12. 2018: 9,1 mld. Kč), přičemž 15,1 mld. těchto aktiv je použito jako zástava v repo operacích (31. 12. 2018: 7,7 mld. Kč), a 1,6 mld. Kč jsou pohledávky za klienty vykázané v řádce „Úvěry a pohledávky za klienty“ použité k zajištění přijatého úvěru od třetí strany ve společnosti MONETA Leasing (31. 12. 2018: 1,4 mld. Kč).

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

⁵ Ukazatel hustoty rizikově vážených aktiv je vypočten v souladu s BIS Working Papers: Leverage and Risk Weighted Capital Requirements.

4 Makroekonomické prostředí

První polovina roku 2019 byla, podobně jako rok 2018, obdobím pokračujícího ekonomického růstu. Nejnovější zveřejněné informace o HDP ukázaly, že v prvním čtvrtletí roku 2019 česká ekonomika vzrostla meziročně o 2,8 %⁶ a v mezičtvrtletním porovnání přidala 0,6 %⁶. Růst byl tažen zejména domácí poptávkou, kdy výdaje domácností vzrostly meziročně o 2,7 %⁷. Pozitivní vývoj vnitřních ekonomických faktorů byl dostatečně silný na to, aby vyvážil zpomalení dynamiky zahraničního obchodu a investic.

Domácí ekonomická situace zůstává velmi dobrá, což ilustrují míry nárůstu maloobchodu (meziročně o 2,7 %⁸ v květnu 2019), průmyslu (meziročně o 3,2 %⁹ v květnu 2019) a stavebnictví (meziročně o 0,2 %¹⁰ v květnu 2019). Na druhou stranu došlo ke zpomalení ekonomického vývoje vlivem přeshraničních geopolitických rizikových faktorů a v důsledku omezení daných domácím trhem práce. Míra nezaměstnanosti zůstává okolo 2 % (2,2 %¹¹ v květnu 2019) a převis volných pracovních míst nad dostupnou nezaměstnanou pracovní silou se jeví jako klíčový omezující faktor rychlejšího ekonomického růstu. Situace na trhu práce stále zvyšuje náklady na pracovní sílu, přičemž v prvním čtvrtletí roku 2019 vzrostla průměrná hrubá nominální mzda meziročně o 7,4 %¹² (což představovalo 4,6 % v reálném vyjádření).

Celkové ekonomické zlepšení společně s rychle rostoucími mzdami se promítlo do inflace, která v červnu 2019 dosáhla 2,7 %¹³ a od začátku roku se drží nad inflačním cílem České národní banky. Růst cen však mírně zpomalil, a proto se centrální banka rozhodla na svém posledním měnověpolitickém zasedání v červnu 2019¹⁴ ponechat úrokové sazby beze změny. Základní úroková sazba, dvoutýdenní reposazba, proto zůstává na úrovni 2 % a pohyb za celé druhé čtvrtletí byl +25 bazických bodů.

Nadcházející čtvrtletí by měla zůstat z hospodářského hlediska dobrá, jelikož květnová makroekonomická předpověď České národní banky predikuje růst HDP na rok 2019 2,5 % a na rok 2020

2,8 %¹⁵. Ve srovnání s předchozími předpověďmi však došlo ke snížení míry růstu zejména z důvodu vyčerpání růstového potenciálu a kvůli externím faktorům. Mezi nimi jsou nedávné zpomalení zejména německé ekonomiky, pokračující obchodní spory mezi Čínou a Spojenými státy a nejistota ohledně cen ropy zapříčiněná geopolitickým napětím. Lze tedy očekávat, že tyto faktory se odrazí i v ekonomické důvěře a tím i v celkovém nastavení ekonomických očekávání. Hlavní rizika pro budoucí ekonomický vývoj proto zůstávají za hranicemi země.

Celkový provozní výnos bankovního sektoru v prvním čtvrtletí roku 2019 meziročně vzrostl o 5,9 %¹⁶, tažen růstem čistých úrokových výnosů (meziročně o 18,7 %)¹⁶ a podpořen růstem základní úrokové sazby ČNB. Čistý neúrokový výnos klesl meziročně o 19,5 %¹⁶. Čistá ziskovost českého bankovního sektoru dosáhla meziročního růstu o 1 %¹⁶ při meziročním nárůstu provozních nákladů o 9,2 %¹⁶ a nákladů na riziko o 107,6 %¹⁶. Aualizovaná rentabilita kapitálu měřená čistým ziskem k Tier 1 kapitálu v prvním čtvrtletí roku 2019 v porovnání se stejným obdobím předchozího roku poklesla na 14,8 %¹⁶.

Úročená aktiva v podobě čistých tržních úvěrů v prvním čtvrtletí roku 2019 meziročně vzrostla o 6,6 %¹⁶. Celková aktiva meziročně vzrostla o 6,5 %¹⁶. Celkový poměr aktiv k Tier 1 kapitálu zůstal na úrovni okolo 15,5 %¹⁶. Zůstatky nevykonných pohledávek nadále klesaly meziročně o 9,6 %¹⁶. Čisté pokrytí nevykonných pohledávek se zvýšilo na úroveň 51,6 %¹⁶. Kapitalizace českého bankovního sektoru v prvním čtvrtletí roku 2019 zůstala silná, s meziročním nárůstem Tier 1 kapitálu o 6 %¹⁶ na téměř 475 miliard Kč¹⁶. Poměr regulatorního Tier 1 kapitálu k rizikově váženým aktivům lehce vzrostl na 17,92 %¹⁷.

⁶ Zdroj: Český statistický úřad, Čtvrtletní sektorové účty – 1. čtvrtletí 2019.

⁷ Zdroj: Český statistický úřad, Tvorba a užití HDP – 1. čtvrtletí 2019.

⁸ Zdroj: Český statistický úřad, Maloobchod – květen 2019.

⁹ Zdroj: Český statistický úřad, Průmysl – květen 2019.

¹⁰ Zdroj: Český statistický úřad, Stavebnictví – květen 2019.

¹¹ Zdroj: Český statistický úřad, Míry zaměstnanosti, nezaměstnanosti a ekonomické aktivity – květen 2019.

¹² Zdroj: Český statistický úřad, Průměrné mzdy – 1. čtvrtletí 2019.

¹³ Zdroj: Český statistický úřad, Indexy spotřebitelských cen – inflace – červen 2019.

¹⁴ Zdroj: Česká národní banka, Rozhodnutí bankovní rady ČNB, 26. červen 2019.

¹⁵ Zdroj: Česká národní banka, Makroekonomická předpověď květen 2019.

¹⁶ Zdroj: Česká národní banka, ARAD čtvrtletní povinně uveřejňované informace bankovního sektoru bez stavebních spořitelien.

¹⁷ Zdroj: Česká národní banka: Source: ČNB základní a doporučené ukazatele finančního zdraví (konsolidované).

5 Výsledky Skupiny

5.1 Obchodní výsledky

Za první pololetí roku 2019 Skupina vytvořila konsolidovaný čistý zisk 2 012 milionů Kč, který byl podpořený mimořádným výnosem ve výši 313 milionů Kč před zdaněním z prodeje portfolia nevykonných úvěrů.

Stabilní nová produkce, zejména v retailovém segmentu, podpořila růst hrubých výkonných úvěrů Skupiny o 6,0 % na 148,5 miliardy Kč za období od začátku roku do 30. června 2019.

Portfolio hrubých výkonných retailových úvěrů vzrostlo ve srovnání s 31. prosincem 2018 o 10,3 % na 82,5 miliardy Kč k 30. červnu 2019. Převážná většina tohoto růstu byla tažena pokračujícím nárůstem nové produkce hypotečních úvěrů, které meziročně vzrostly o 25,3 %, a zvýšily zůstatek o 18,7 % na 37,2 miliardy Kč za prvních šest měsíců zakončených 30. červnem 2019. Portfolio spotřebitelských úvěrů vzrostlo za prvních šest měsíců roku 2019 o 6,3 % na 39,3 miliardy Kč díky stabilní nové produkci. Retailové úvěry společnosti MONETA Auto zaznamenaly pokles o 6,5 % od 31. prosince 2018 a ve stejném období došlo i k poklesu úvěrů z kreditních karet a kontokorentů o 8,7 % v souladu s pokračujícím trendem přechodu na splátkové úvěry.

Hrubé výkonné úvěry v komerčním segmentu dosahovaly k 30. červnu 2019 výše 66,1 miliard Kč, což představuje nárůst o 1,1 % od 31. prosince 2018. Produkce nových splátkových úvěrů pro podnikatele a malé firmy stoupla meziročně o 48,7 %, čímž došlo ke zvýšení zůstatků o 36,5 % od začátku roku na 5,2 miliardy Kč k 30. červnu 2019. Zůstatek investičních úvěrů klesl o 1,0 % na 36,2 miliardy Kč k 30. červnu 2019 z důvodu našeho zaměření se na zvýšení ziskovosti v tomto segmentu. Zůstatek provozních úvěrů dosáhl 9,6 miliardy Kč, což je srovnatelná hodnota s 31. prosincem 2018. Společný zůstatek komerčního portfolia společností MONETA Auto a MONETA Leasing v porovnání s 31. prosincem 2018 poklesl o 2,7 % na 14,2 miliardy Kč, přičemž nárůst komerčních úvěrů společnosti MONETA Auto byl převážen poklesem u portfolia společnosti MONETA Leasing.

Vklady klientů Skupiny pokračovaly ve stabilním růstu, a to jak v retailovém, tak i komerčním segmentu. K 30. červnu 2019 dosáhly celkem 157,0 miliard Kč (bez zahrnutí oportunistických repo operací ve výši 18,2 miliardy Kč), což představuje

nárůst o 5,2 % z 149,2 miliardy Kč (bez zahrnutí oportunistických repo operací ve výši 19,6 miliard Kč) k 31. prosinci 2018. Nárůst zůstatků napříč oběma segmenty byl zapříčiněn především běžnými a spořicími účty a podpořen růstem zůstatků termínovaných vkladů. Ačkoliv náklady na očištěné vklady zůstaly nízko na 0,23 %, celkové náklady na financování Skupiny vzrostly na 0,40 % kvůli nákladům na oportunistické repo operace. Poměr úvěrů ke vkladům byl 84,6 %.

Zůstatek závazků za bankami byl k 30. červnu 2019 8,4 miliardy Kč, což je snížení ve srovnání s 10,7 miliardami Kč k 31. prosinci 2018. Tento pokles byl zapříčiněn převážně čistým úbytkem oportunistických repo operací klasifikovaných jako Závazky za bankami.

Skupina si zachovává vysoce likvidní pozici s ukazatelem krytí likvidity Skupiny na úrovni 142,3 % a Banky na úrovni 146,0 %, což je bezpečně nad regulačním limitem. Likvidní aktiva se skládají primárně z 27,2 miliard Kč v reverzních repo operacích s ČNB a investicích do dluhopisů ve výši 21,8 miliard Kč (včetně 15,1 miliardy Kč zatížených dluhopisů).

5.2 Finanční výsledky

Provozní výnosy za první pololetí roku 2019 byly 5,2 miliardy Kč, což představuje meziroční nárůst o 8,8 %, který byl podpořen vyšším čistým úrokovým výnosem a čistým výnosem z poplatků a provizí.

Čistý výnos z úroků za šest měsíců zakončených 30. červnem 2019 dosáhl 3 902 milionů Kč, což je vzestup o 9,1 % z hodnoty 3 578 milionů Kč za první pololetí roku 2018. Hlavním důvodem byl růst portfolia půjček. Výnosnost úvěrového portfolia za období prvních šesti měsíců roku 2019 klesla na 5,3 % v porovnání s 5,6 % za stejné období roku 2018. Jednalo se zejména o důsledek poklesu průměrné výnosnosti v retailovém segmentu způsobeným nárůstem hypotečního portfolia, zatímco výnosnost komerčního portfolia zůstala stabilní. Čistá úroková marže Skupiny vzrostla na 3,8 % za prvních šest měsíců do 30. června 2019, z 3,7 % za celý rok skončený 31. prosincem 2018.

Čistý výnos z poplatků a provizí za šest měsíců do 30. června 2019 vzrostl meziročně o 5,0 % na 950 milionů Kč. Tento růst je poháněn meziročně vyššími transakčními poplatky a provizemi od třetích stran společně s nižšími náklady na poplatky. Dále

byl částečně kompenzován poklesem servisních poplatků u depozit a nižšími výnosy z penále a poplatků za předčasné splacení.

Čistý zisk z finančních operací za první pololetí roku 2019 dosáhl 273 milionů Kč ve srovnání s 186 miliony Kč za stejné období roku 2018. Ostatní provozní výnosy za první pololetí roku 2019 klesly na 63 milionů Kč, což představuje pokles ze 100 milionů Kč za první pololetí roku 2018.

Provozní náklady za první pololetí roku 2019 dosáhly 2 556 milionů Kč, což představuje meziroční nárůst o 7,8 %. Skupina zaznamenala náklady na zaměstnance ve výši 1 125 milionů Kč, ve srovnání se stejným obdobím minulého roku se jedná o pokles o 4,0 % způsobený opatřeními na zvýšení efektivity a snížením průměrného počtu pracovních míst (meziročně o 5,7 %). Správní a ostatní provozní náklady dosáhly 812 milionů Kč, což představuje meziroční pokles o 3,4 % ovlivněný zejména reklasifikací nákladů na nájemné do odpisů dle IFRS 16. Náklady na odpisy hmotného a nehmotného majetku vzrostly o 79,1 % na 480 milionů Kč, přičemž dopad změny účetní metodiky IFRS 16 byl doprovázen rostoucím zůstatkem nehmotných aktiv (meziročně o 27,4 %) z důvodu investic do IT a digitální transformace. Regulační poplatky dosáhly 139 milionů Kč a vzrostly tak meziročně o 56,2 %, přičemž tento růst je zapříčiněn vyššími odvody do Fondu pro řešení krize danými rostoucím zůstatkem vkladů, rovněž ovlivněným oportunistickými repo operacemi.

Čisté znehodnocení finančních aktiv dosáhlo 133 milionů za období šesti měsíců do 30. června 2019, ve srovnání s čistým rozpuštěním 151 milionů Kč ve stejném období loňského roku. Důvodem pro tento meziroční rozdíl je nižší zisk z prodeje nevykonných úvěrů v celkové výši 294 milionů za prvních šest měsíců roku 2019 ve srovnání s 648 miliony za stejné období loňského roku. Očištěné náklady na riziko, bez započítání dopadu prodeje nevykonných pohledávek, dosáhly 59 bazických bodů oproti očištěným nákladům na riziko ve výši 72 bazických bodů za celý rok 2018.

Ve výsledku konsolidovaný čistý zisk za prvních šest měsíců roku 2019 byl 2 012 milionů Kč, což představuje meziroční pokles o 5,1 %. Anualizovaná návratnost hmotného kapitálu za dané období do 30. června 2019 vzrostla na 18,2 % ze 17,9 % za rok končící 31. prosincem 2018.

Pokračující nízká úroveň tvorby nevykonných pohledávek doplněná proaktivním řízením nevykonných pohledávek vedla ke snížení poměru NPL Skupiny na 1,8 % k 30. červnu 2019 z původních 2,8 % k 31. prosinci 2018. Celkové NPL krytí k bylo k 30. červnu 2019 na 109,4 % (v porovnání s 99,9 % k 31. prosinci 2018).

Kapitálový poměr CAR k 30. červnu 2019 vzrostl na 16,7 % ve srovnání s 16,4 % k 31. prosinci 2018, což bylo podpořeno pozitivním vlivem optimalizace rizikově vážených aktiv a zahrnutím části čistého zisku za první půlrok 2019 do regulačního kapitálu. V souhrnu byl celkový pozitivní dopad do regulačního kapitálu ve výši 566 milionů Kč.

5.3 Výhled na rok 2019 a rizika

Výhled ekonomického vývoje zůstává slibný. Květnová makroekonomická předpověď České národní banky očekává růst HDP pro rok 2019 ve výši 2,5 %¹⁸, následovaný 2,8% růstem v roce 2020. Očekávané míry růstu se opět v porovnání s předchozí předpovědí ČNB snížily, avšak růstové tempo stále zůstává zdravé.

Vyhledky růstu ekonomiky zapříčiňují, že situace na trhu práce pravděpodobně zůstane stále napjatá. Míra nezaměstnanosti zůstává na nejnižší úrovni ze všech zemí EU a počet nabízených pracovních míst stále převyšuje množství nezaměstnané pracovní síly.

Přestože se inflace stále pohybuje nad inflačním očekáváním centrální banky, předpokládá se zpomalení růstu úrokových sazeb. To se odrazilo i na hypotéčním trhu, kde v poslední době došlo k mírnému snížení klientských úrokových sazeb¹⁹.

Dobrá ekonomická situace zvyšuje poptávku po úvěrech, avšak vyšší úrokové sazby spolu s omezením realitních rizik aplikovaným Českou národní bankou na hypotéční trh mají přesně opačný efekt. Výsledkem pravděpodobně bude stále rostoucí úvěrování, ale v porovnání s předchozími obdobími může růst zpomalit. Vyšší inflace a rychle rostoucí mzdy se pravděpodobně odrazí v růstu depozit.

Skupina dosáhla za prvních šest měsíců roku 2019 čistého zisku 2 012 milionů Kč, což bylo podpořeno příznivým prostředím pro úvěrová rizika a v důsledku toho se management společnosti rozhodl zrevidovat odhad zisku na minimálně

¹⁸ Zdroj: Česká národní banka, Makroekonomická předpověď květen 2019.

¹⁹ Zdroj: Fincentrum Hypoindex

3,8 miliardy Kč za celý rok 2019 a návratnost hmotného kapitálu na 16,0 %.

Provozní výnosy meziročně vzrostly o 8,8 % na 5,2 miliardy Kč, podpořené růstem portfolia, zejména v retailovém segmentu, a stabilizací marže v komerčním segmentu.

Provozní náklady dosáhly 2,6 miliardy Kč při ukazateli poměru nákladů k výnosům ve výši 49,3 %, což bylo ovlivněno načasováním regulačních poplatků do prvního čtvrtletí. Skupina zůstává zavázána udržet náklady na nebo pod úroveň 5,0 miliard Kč.

Náklady na riziko za šest měsíců roku 2019 dosáhly hodnoty 18 bps, při pozitivním vlivu zisku z prodeje nevýkonných pohledávek a zlepšující se kvalitě aktiv. Očištěné náklady na riziko, které nezahrnují zisk z prodeje nevýkonných pohledávek, dosáhly 59 bps. Skupina zrevidovala svůj výhled na rok 2019 ohledně nákladů na riziko směrem dolů, nyní stanovila cíl pro náklady na riziko na hodnotu 35-45 bps a očištěné náklady na riziko na hodnotu 60-70 bps.

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 28 Praha 4 – Michle |
| IČO | 25672720 |
| Právní forma | Akciová společnost |
| Datum zápisu | 9. června 1998 |
| Základní kapitál | 511 000 000 |
| Splaceno | 100 % |

Pobočky, bankomaty a zaměstnanci:

Počet poboček k 30. červnu 2019: 192
a k 31. prosinci 2018: 202.

Počet bankomatů k 30. červnu 2019: 652
a k 31. prosinci 2018: 654.

Počet zaměstnanců za prvních šest měsíců do
30. června 2019 byl 3 055 (pokles o 133 ve
srovnání s koncem roku 2018).

Obchodní aktivity:

Banka a její konsolidované dceřiné společnosti („Skupina“) podnikají v České republice a zaměřují se primárně na poskytování zajištěných a nezajištěných spotřebitelských úvěrů a financování komerčního sektoru.

Retailové portfolio se skládá ze zajištěných a nezajištěných úvěrů. Nezajištěné úvěrové produkty zahrnují spotřebitelské úvěry a úvěry na financování vozidel, kreditní karty a kontokorenty. Zajištěné úvěry jsou poskytovány ve formě hypoték a finančních leasingů.

Komerční úvěrové produkty zahrnují provozní úvěry, investiční úvěry, finanční a operativní leasing, úvěry na financování vozidel, financování malých firem a podnikatelů, financování skladů, poskytování záruk, akreditivů a měnové transakce.

Skupina poskytuje širokou škálu depozitních a transakčních produktů pro retailové i komerční klienty. Vydává debetní i kreditní karty ve spolupráci se společnostmi VISA a MasterCard a spolupracuje s EVO Payments International při poskytování platebních služeb. Kromě toho Skupina zprostředkovává i pojištění schopnosti splácet, které pokrývá klientovy měsíční splátky úvěru v případě ztráty zaměstnání, úrazu nebo nemoci. Skupina také vystupuje jako zprostředkovatel poskytující další pojišťovací a investiční produkty.

Vlastnická struktura:

Aktuální přehled struktury akcionářů, dle registru akcionářů spravovaného Centrálním depozitářem cenných papírů Praha, držících akcie s podílem 1 % a více je dostupný na webu Banky v sekci Vztahy s investory: <https://investors.moneta.cz/shareholder-structure>. Tyto osoby nemusí být nutně vlastníky akcií Banky, ale může se jednat o osoby (jako např. obchodníci s cennými papíry, banky, správci či zplnomocněné osoby), které drží akcie Banky ve prospěch akcionářů Banky.

Dozorčí rada Banky

Dozorčí rada Banky se za prvních šest měsíců roku 2019 sešla na 3 zasedáních.

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

* 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.

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

Představenstvo Banky

Představenstvo Banky se za prvních šest měsíců roku 2019 sešlo na 24 zasedáních.

| Jméno | Funkce | Člen představenstva od | Člen představenstva do |
|----------------------|--------------------------------|------------------------|------------------------|
| Tomáš Spurný | Předseda představenstva | 1. října 2015 | 1. října 2023 |
| Carl Normann Vökt | Místopředseda představenstva* | 25. ledna 2013 | 26. ledna 2021 |
| Jan Novotný | Člen představenstva | 16. prosince 2013 | 17. prosince 2021 |
| Albert Piet van Veen | Člen představenstva | 1. května 2017 | 1. května 2021 |
| Jan Friček | Člen představenstva | 1. března 2019 | 1. března 2023 |
| Philip Holemans | Místopředseda představenstva** | 17. července 2014 | 28. února 2019 |

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

** Pan Philip Holemans byl jmenován místopředsedou představenstva s účinností od 20. dubna 2016 a odstoupil z funkce místopředsedy a člena představenstva s účinností k 28. únoru 2019.

7 Zkrácená konsolidovaná mezitímní účetní závěrka za období šesti měsíců k 30. červnu 2019 (neauditovaná)

7.1 Zkrácený konsolidovaný výkaz zisku a ztráty a ostatního úplného výsledku hospodaření za období tří a šesti měsíců končící 30. června 2019 (neauditovaný)

| mil. Kč | Kap. | Čtvrtletí končící | | Pololetí končící | |
|---|------------|-------------------|---------------|------------------|---------------|
| | | 30. 6. 2019 | 30. 6. 2018 | 30. 6. 2019 | 30. 6. 2018 |
| Výnosy z úroků a podobné výnosy | | 2 157 | 1 874 | 4 262 | 3 747 |
| Náklady na úroky a podobné náklady | | -202 | -92 | -360 | -169 |
| Čistý výnos z úroků | 8.7 | 1 955 | 1 782 | 3 902 | 3 578 |
| Výnosy z poplatků a provizí | | 575 | 550 | 1 097 | 1 069 |
| Náklady na poplatky a provize | | -91 | -90 | -147 | -164 |
| Čistý výnos z poplatků a provizí | 8.8 | 484 | 460 | 950 | 905 |
| Výnosy z dividend | | 0 | 1 | 1 | 1 |
| Čistý zisk z finančních operací | | 173 | 101 | 273 | 186 |
| Ostatní provozní výnosy | | 27 | 41 | 63 | 100 |
| Provozní výnosy celkem | | 2 639 | 2 385 | 5 189 | 4 770 |
| Náklady na zaměstnance | | -579 | -579 | -1 125 | -1 172 |
| Správní náklady* | | -321 | -358 | -640 | -739 |
| Odpisy hmotného a nehmotného majetku | | -234 | -141 | -480 | -268 |
| Regulatorní poplatky* | | 0 | 0 | -139 | -89 |
| Ostatní provozní náklady* | | -87 | -37 | -172 | -102 |
| Provozní náklady celkem | 8.9 | -1 221 | -1 115 | -2 556 | -2 370 |
| Zisk před zdaněním a čistou ztrátou ze znehodnocení finančních aktiv | | 1 418 | 1 270 | 2 633 | 2 400 |
| Čisté znehodnocení finančních aktiv | 8.17.6 | -147 | -130 | -133 | 151 |
| Zisk za účetní období před zdaněním | | 1 271 | 1 140 | 2 500 | 2 551 |
| Daň z příjmů | | -242 | -192 | -488 | -430 |
| Zisk za účetní období po zdanění | | 1 029 | 948 | 2 012 | 2 121 |
| Ostatní úplný výsledek za účetní období po zdanění | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Úplný výsledek hospodaření náležející vlastníkům společnosti | | 1 029 | 948 | 2 012 | 2 121 |
| Čistý zisk za období náležející vlastníkům společnosti | | 1 029 | 948 | 2 012 | 2 121 |
| Vážený průměr kmenových akcií (počet akcií v mil.) | | 511 | 511 | 511 | 511 |
| Základní/zředěný zisk na akcii v Kč | | 2,0 | 1,9 | 3,9 | 4,2 |

* Řádky „Správní náklady“ a „Ostatní provozní náklady“ za období 2018 byly zpětně upraveny, aby zohlednily nově přidaný řádek „Regulatorní poplatky“ (viz kap. 8.9).

7.2 Zkrácený konsolidovaný výkaz o finanční pozici k 30. červnu 2019 (neauditovaný)

| mil. Kč | Kap. | 30. 6. 2019 | 31. 12. 2018 |
|---|------------|----------------|----------------|
| Aktiva | | | |
| Pokladní hotovost a vklady u centrální banky | | 7 334 | 8 139 |
| Derivátové finanční nástroje | 8.18 | 19 | 28 |
| Investiční cenné papíry | 8.10, 8.18 | 21 834 | 20 780 |
| Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů | | 36 | 53 |
| Změna reálné hodnoty zajišťovaného portfolia | | 88 | 30 |
| Úvěry a pohledávky za bankami | 8.11 | 28 443 | 33 436 |
| Úvěry a pohledávky za klienty | 8.12 | 148 289 | 140 123 |
| Nehmotný majetek | | 1 997 | 1 789 |
| Hmotný majetek | | 3 208 | 1 296 |
| Majetkové účasti v přidružených společnostech | | 3 | 2 |
| Pohledávky ze splatné daně | | 28 | 16 |
| Pohledávky z odložené daně | | 0 | 127 |
| Ostatní aktiva | | 672 | 1 113 |
| AKTIVA CELKEM | | 211 951 | 206 932 |
| Závazky | | | |
| Derivátové finanční nástroje | 8.18 | 99 | 44 |
| Závazky vůči bankám | 8.13 | 8 353 | 10 716 |
| Závazky vůči klientům | 8.13 | 175 186 | 168 792 |
| Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů | | 292 | 167 |
| Rezervy | | 246 | 261 |
| Závazky ze splatné daně | | 38 | 107 |
| Závazky z odložené daně | | 249 | 177 |
| Ostatní závazky | | 3 381 | 1 431 |
| Závazky celkem | | 187 844 | 181 695 |
| Vlastní kapitál | | | |
| Základní kapitál | | 511 | 511 |
| Emisní ážio | | 5 028 | 5 028 |
| Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku | | 102 | 102 |
| Fond na úhrady vázané na akcie | | -2 | -2 |
| Nerozdělený zisk | | 18 468 | 19 598 |
| Vlastní kapitál celkem | | 24 107 | 25 237 |
| ZÁVAZKY A VLASTNÍ KAPITÁL CELKEM | | 211 951 | 206 932 |

7.3 Zkrácený konsolidovaný výkaz o změnách vlastního kapitálu za období šesti měsíců končící 30. června 2019 (neauditovaný)

| mil. Kč | Základní kapitál | Emisní ážio | Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku | Oceňovací rozdíly z AFS | Oceňovací rozdíly z FVTOCI | Fond na úhrady vázané na akcie | Nerozdělený zisk | Celkem |
|--|------------------|--------------|---|-------------------------|----------------------------|--------------------------------|------------------|---------------|
| Stav vykázaný k 31. 12. 2018 | 511 | 5 028 | 102 | n/a | 0 | -2 | 19 598 | 25 237 |
| Celkový dopad přechodu na IFRS 16 | 0 | 0 | 0 | n/a | 0 | 0 | 1 | 1 |
| Upravený stav k 1. 1. 2019 | 511 | 5 028 | 102 | n/a | 0 | -2 | 19 599 | 25 238 |
| Transakce s akcionáři společnosti | | | | | | | | |
| Dividendy | 0 | 0 | 0 | n/a | 0 | 0 | -3 143 | -3 143 |
| Ostatní | 0 | 0 | 0 | n/a | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Úplný výsledek hospodaření | | | | | | | 0 | 0 |
| Zisk za účetní období po zdanění | 0 | 0 | 0 | n/a | 0 | 0 | 2 012 | 2 012 |
| Ostatní úplný výsledek po zdanění | | | | | | | | |
| Změna reálné hodnoty investičních cenných papírů vykázaná v ostatním úplném výsledku hospodaření | 0 | 0 | 0 | n/a | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Odložená daň | 0 | 0 | 0 | n/a | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Stav k 30. 6. 2019 | 511 | 5 028 | 102 | n/a | 0 | -2 | 18 468 | 24 107 |
| Stav vykázaný k 31. 12. 2017 | 511 | 5 028 | 102 | -57 | n/a | -2 | 20 181 | 25 763 |
| Celkový dopad přechodu na IFRS 9 | 0 | 0 | 0 | 57 | 0 | 0 | -695 | -638 |
| Upravený stav k 1. 1. 2018 | 511 | 5 028 | 102 | 0 | 0 | -2 | 19 486 | 25 125 |
| Transakce s akcionáři společnosti | | | | | | | | |
| Dividendy | 0 | 0 | 0 | n/a | 0 | 0 | -4 088 | -4 088 |
| Úplný výsledek hospodaření | | | | | | | | |
| Zisk za účetní období po zdanění | 0 | 0 | 0 | n/a | 0 | 0 | 2 121 | 2 121 |
| Ostatní úplný výsledek po zdanění | | | | | | | | |
| Změna reálné hodnoty investičních cenných papírů vykázaná v ostatním úplném výsledku hospodaření | 0 | 0 | 0 | n/a | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Odložená daň | 0 | 0 | 0 | n/a | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Stav k 30. 6. 2018 | 511 | 5 028 | 102 | n/a | 0 | -2 | 17 519 | 23 158 |

7.4 Zkrácený konsolidovaný výkaz o peněžních tocích za období šesti měsíců končící 30. června 2019 (neauditovaný)

| mil. Kč | Pololetí končící | |
|--|------------------|----------------|
| | 30. 6. 2019 | 30. 6. 2018 |
| Peněžní toky z provozních činností | | |
| Zisk za účetní období po zdanění | 2 012 | 2 121 |
| Úpravy v položkách: | | |
| Odpisy hmotného a nehmotného majetku | 480 | 268 |
| Čisté znehodnocení finančních aktiv | 133 | -151 |
| Čistý zisk z přecenění a prodejů investičních cenných papírů | -83 | -10 |
| Amortizace kupónu investičních cenných papírů | -150 | -65 |
| Čisté výnosy z úroků ze zajišťovacích nástrojů | -32 | 38 |
| Čistý zisk/ztráta z přecenění zajišťovacích derivátů | 114 | 71 |
| Čistý zisk/ztráta z přecenění zajišťovaných položek | -118 | -75 |
| Změna rezerv nezahrnutá do Odpisů hmotného a nehmotného majetku | -17 | -63 |
| Čistá ztráta z prodeje a jiného vyřazení nebo znehodnocení hmotného a nehmotného majetku | 3 | 3 |
| Výnosy z dividend | -1 | -1 |
| Daň z příjmů | 488 | 430 |
| | 2 829 | 2 566 |
| Změny v položkách: | | |
| Úvěry a pohledávky za klienty | -8 281 | -9 052 |
| Ostatní aktiva | 441 | 24 |
| Závazky vůči bankám | -2 298 | -15 619 |
| Závazky vůči klientům | 6 394 | 4 922 |
| Ostatní závazky bez dopadu přechodu na IFRS 16 a souvisejících nepeněžních pohybů | -114 | 366 |
| | -1 029 | -16 793 |
| Zaplacená daň z příjmů | -369 | -338 |
| Čisté peněžní toky z provozních činností | -1 398 | -17 131 |
| Peněžní toky z investičních činností | | |
| Nákup investičních cenných papírů | -2 422 | -9 184 |
| Příjmy z prodeje investičních cenných papírů | 1 660 | 92 |
| Příjmy z prodeje zajišťovacích derivátů | 58 | 15 |
| Pořízení hmotného a nehmotného majetku | -540 | -753 |
| Příjmy z prodeje hmotného a nehmotného majetku | 1 | 0 |
| Přijaté dividendy | 1 | 1 |
| Čisté peněžní toky z investičních činností | -1 242 | -9 829 |
| Peněžní toky z finančních činností | | |
| Vyplacené dividendy | -3 143 | -4 088 |
| Čisté peněžní toky z finančních činností | -3 143 | -4 088 |
| Čistá změna v peněžních prostředcích a peněžních ekvivalentech | -5 784 | -31 048 |

MONETA Money Bank, a.s.
Konsolidovaná mezitímní zpráva
za období šesti měsíců končící 30. června 2019
(Všechny částky jsou v milionech Kč, není-li uvedeno jinak)

| | | |
|--|---------------|---------------|
| Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty na začátku období | 41 558 | 60 490 |
| Dopad fluktuace měnových kurzů na peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty | 0 | 20 |
| Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty na konci období | 35 774 | 29 462 |
| <hr/> | | |
| Přijaté úroky* | 3 915 | 3 812 |
| Zaplacené úroky* | -172 | -116 |

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

8 Příloha neauditované zkrácené konsolidované mezitímní účetní závěrky

8.1 Účetní jednotka

MONETA Money Bank, a.s. (Banka) je společnost se sídlem v České republice. Tato zkrácená konsolidovaná mezitímní účetní závěrka (mezitímní účetní závěrka) za období šesti měsíců končící 30. června 2019 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 2018 (poslední roční účetní závěrka). Tato mezitímní účetní závěrka neobsahuje všechny informace požadované při sestavení úplné účetní závěrky dle IFRS. Nicméně, v této mezitímní účetní závěrce jsou zahrnuty vybrané popisy k vysvětlení událostí a transakcí, které jsou významné k porozumění změn ve finanční pozici a výkonnosti Skupiny od poslední roční účetní závěrky. Tato mezitímní účetní závěrka nebyla ověřena ani přezkoumána auditorem.

Vydání této mezitímní účetní závěrky Skupiny bylo schváleno představenstvem dne 31. července 2019.

Předpoklad nepřetržitého trvání účetní jednotky

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

Funkční a vykazovací měna

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

8.3 Používání úsudků a odhadů

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

Významné odhady učiněné vedením při aplikaci účetních pravidel Skupiny a významné zdroje nejistoty v odhadech jsou konzistentní s těmi, které byly učiněny při přípravě poslední roční účetní závěrky.

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 s výjimkou změn v účtování leasingů vyplývajících z přijetí IFRS 16 Leasing (IFRS 16). Dopady přijetí IFRS 16 jsou popsány v poslední roční účetní závěrce Skupiny, kap. 4.1 a v následující kapitole 8.4.1. Dále jsou od 2. čtvrtletí 2019 náklady související se získáním smluv na běžné účty a investiční fondy vykazovány v položce „Ostatní aktiva“ a následně amortizovány do výkazu zisku a ztráty v položce „Náklady na poplatky a provize“ po dobu maximálně 60 měsíců nebo kratší, pokud je smlouva ukončena dříve. Tyto náklady představují náklady na získání smlouvy podle IFRS 15 Výnosy ze smluv se zákazníky.

8.4.1 Přejít na IFRS 16

V souvislosti s přechodem na IFRS 16 byla k 1. lednu 2019 zaúčtována práva užívání najatých aktiv ve výši 2 070 mil. Kč a leasingové závazky ve výši 1 877 mil. Kč. Částka 192 mil. Kč představující předplacené nájemné byla převedena do práva užívání najatých aktiv z nákladů příštích období. Výsledný rozdíl 1 mil. Kč představuje dopad z vyřazení aktiv nízké hodnoty, která byla dříve dle IAS 17 vykázána ve výkazu o finanční pozici. Tento rozdíl byl k 1. lednu 2019 zahrnut do nerozděleného zisku. Dříve zaúčtovaná aktiva pořízená formou leasingu (na základě smluv o finančním leasingu dle IAS 17) ve výši 7 mil. Kč zůstala vykázána ve výkazu o finanční pozici v řádku „Hmotný majetek“ spolu s ostatními právy užívání najatých aktiv. Skupina přešla na IFRS 16 v souladu s upraveným retrospektivním přístupem. Údaje za předchozí období nebyly upraveny.

Práva užívání najatých aktiv jsou vykázána v řádku „Hmotný majetek“ a odpovídající závazky vůči pronajímatelům jsou zahrnuty do řádku „Ostatní závazky“. Nově vykázána najatá aktiva byla zaúčtována k 1. lednu 2019 v hodnotě odpovídající počátečnímu ocenění závazků a předplaceným nákladům k tomu datu.

Leasingové závazky jsou oceněny současnou hodnotou fixních a variabilních leasingových plateb ponížených o leasingové pobídky, které budou přijaty po rozvahovém dni. Leasingové platby jsou rozděleny na finanční náklad a snížení leasingových závazků při použití inkrementální úrokové sazby nájemce, aby bylo dosaženo stabilní úrokové sazby ze zbývajících zůstatků závazků. Leasingové platby nezahrnují poplatky za služby úklidu a ostatní provozní náklady.

Skupina se rozhodla, že nebude aplikovat IFRS 16 na leasingové smlouvy, které jsou uzavřeny na období kratší než dvanáct měsíců od prvotní aplikace nebo od počátku trvání leasingu (krátkodobé leasingy) a leasingové smlouvy na aktiva s pořizovací cenou nižší než 100 tis. Kč (aktiva nízké hodnoty). V těchto případech budou leasingové platby zaúčtovány jako náklad, když nastanou. Klasifikace se provádí ke dni zahájení leasingu.

Následující tabulka ukazuje dopad z přechodu na IFRS 16 na konsolidovaný výkaz o finanční pozici:

| Řádek výkazu | Zůstatek k 31. prosinci | Úprava IFRS 16 | Zůstatek k 1. lednu |
|---|-------------------------|----------------|---------------------|
| | 2018 (IAS 17) | | 2019 (IFRS 16) |
| Hmotný majetek | 1 296 | 2 070 | 3 366 |
| Ostatní aktiva | 1 113 | -192 | 921 |
| Úprava aktiv celkem | | 1 878 | |
| Ostatní závazky | 1 431 | 1 877 | 3 308 |
| Nerozdělený zisk | 19 598 | 1 | 19 599 |
| Úprava závazků a vlastního kapitálu celkem | | 1 878 | |

8.5 Konsolidační celek

Definice konsolidačního celku k 30. červnu 2019 se od poslední roční účetní závěrky nezměnila.

Níže jsou uvedeny společnosti ve Skupině, s výjimkou Banky, které byly k 30. červnu 2019 zahrnuty do konsolidace, spolu s vlastnickými podíly Banky

| Obchodní firma | Sídlo | Předmět podnikání | Podíl Banky na vlastním kapitálu | Konsolidační metoda |
|--|---|---|----------------------------------|-------------------------|
| MONETA Auto, s.r.o. | Vyskočilova 1442/1b, 140 00 Praha 4 | Financování vozidel (úvěry a leasingy) | 100 % | Metoda plné konsolidace |
| MONETA Leasing, s.r.o. | Holandská 1006/10, Štýřice, 639 00 Brno | Poskytování úvěrů a leasingů | 100 % | Metoda plné konsolidace |
| MONETA Leasing Services, s.r.o. | Holandská 1006/10, Štýřice, 639 00 Brno | Leasing a pronájem movitých věcí | 100 % | Metoda plné konsolidace |
| Inkasní Expresní Servis s.r.o. v likvidaci* | Vyskočilova 1442/1b, 140 00 Praha 4 | Služby spojené s vymáháním pohledávek | 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 |

* Banka jako jediný společník společnosti Inkasní Expresní Servis s.r.o. rozhodla o likvidaci této společnosti počínající 1. ledna 2019. Po dobu likvidace užívá společnost obchodní firmu s dodatkem „v likvidaci“ (Inkasní Expresní Servis s.r.o. v likvidaci).

8.6 Výplata dividendy

Dne 24. dubna 2019 valná hromada Banky schválila výplatu dividendy ve výši 6,15 Kč na jednu akcii před zdaněním, což celkem činí 3 142 650 000 Kč. Dividenda byla splatná dne 6. června 2019 a byla vyplacena společností MONETA Money Bank, a.s. prostřednictvím společnosti Komerční banka, a.s., IČ: 453 17 054, se sídlem Praha 1, Na Příkopě 969/33, PSČ: 114 07, jakožto zprostředkovatelem plateb, na účet akcionáře uvedený v evidenci zaknihovaných akcií společnosti MONETA Money Bank, a.s. ke dni 30. dubna 2019.

8.7 Čistý výnos z úroků

| mil. Kč | Čtvrtletí končící | | Pololetí končící | |
|---|-------------------|--------------|------------------|--------------|
| | 30. 6. 2019 | 30. 6. 2018 | 30. 6. 2019 | 30. 6. 2018 |
| Výnosy z úroků z finančních aktiv v zůstatkové hodnotě (amortizovaných nákladech) | 2 138 | 1 894 | 4 230 | 3 785 |
| Úvěry klientům | 1 918 | 1 782 | 3 795 | 3 582 |
| <i>z toho úrokové výnosy ze znehodnocených úvěrů</i> | 33 | 48 | 66 | 100 |
| <i>z toho sankční úroky</i> | 8 | 29 | 18 | 53 |
| <i>z toho amortizace, odúčtování a modifikace časově rozlišených nákladů a poplatků</i> | -124 | -137 | -245 | -240 |
| Úvěry bankám | 128 | 63 | 258 | 130 |
| <i>z toho úrokové výnosy z repo a reverzních repo obchodů</i> | 126 | 62 | 255 | 129 |
| Pokladní hotovost a vklady u centrální banky a ostatních bank | 14 | 6 | 27 | 8 |
| Výnosy z úroků z investičních cenných papírů v zůstatkové hodnotě | 78 | 43 | 150 | 65 |
| Úroky ze zajišťovacích derivátů | 19 | -20 | 32 | -38 |
| Výnosy z úroků a podobné výnosy | 2 157 | 1 874 | 4 262 | 3 747 |
| Náklady z úroků z finančních aktiv v zůstatkové hodnotě (amortizovaných nákladech) | -196 | -92 | -349 | -169 |
| Vklady bank | -28 | -22 | -38 | -34 |
| Vklady klientů | -168 | -70 | -311 | -135 |
| <i>z toho úroky z repo obchodů</i> | -79 | -12 | -140 | -21 |
| Náklady na úroky z leasingových závazků | -6 | n/a | -11 | n/a |
| Náklady na úroky a podobné náklady | -202 | -92 | -360 | -169 |
| Čistý výnos z úroků | 1 955 | 1 782 | 3 902 | 3 578 |

MONETA Money Bank, a.s.
 Konsolidovaná mezitímní zpráva
 za období šesti měsíců končící 30. června 2019
 (Všechny částky jsou v milionech Kč, není-li uvedeno jinak)

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

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

| Čtvrtletí končící 30. 6. 2018 mil. Kč | Stav na začátku období | Amortizace | Odúčtování / Modifikace | Přírůstky časově rozlišených poplatků | Přírůstky časově rozlišených nákladů | Stav na konci období |
|--|------------------------------|-------------|-------------------------------|--|---|----------------------------|
| Spotřebitelské půjčky | 13 | -3 | -2 | -26 | 41 | 23 |
| Hypotéky | 272 | -5 | -3 | 0 | 61 | 325 |
| Kreditní karty a Kontokorenty | 27 | -4 | 0 | 0 | 4 | 27 |
| Úvěry na financování vozidel a Finanční leasing | 366 | -69 | -7 | 0 | 64 | 354 |
| Retailové úvěry – časové rozlišení | 678 | -81 | -12 | -26 | 170 | 729 |
| Investiční úvěry | 16 | 0 | -1 | -4 | 9 | 20 |
| Provozní úvěry | 3 | -1 | 0 | -1 | 1 | 2 |
| Úvěry na financování vozidel, strojů a zařízení a Finanční leasing | 269 | -40 | 0 | 0 | 49 | 278 |
| Nezajištěné splátkové úvěry a Kontokorenty | 10 | -2 | 0 | -2 | 7 | 13 |
| Komerční úvěry – časové rozlišení | 298 | -43 | -1 | -7 | 66 | 313 |
| Celkové časové rozlišení k úvěrovým produktům | 976 | -124 | -13 | -33 | 236 | 1 042 |

MONETA Money Bank, a.s.
Konsolidovaná mezitímní zpráva
za období šesti měsíců končící 30. června 2019
(Všechny částky jsou v milionech Kč, není-li uvedeno jinak)

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

| Pololetí končící 30. 6. 2018 | Stav na začátku období | Amortizace | Odúčtování / Modifikace | Přírůstky časově rozlišených poplatků | Přírůstky časově rozlišených nákladů | Stav na konci období |
|--|------------------------------|-------------|-------------------------------|--|---|----------------------------|
| mil. Kč | | | | | | |
| Spotřebitelské půjčky | 0 | -4 | -8 | -49 | 84 | 23 |
| Hypotéky | 217 | -16 | -8 | 0 | 132 | 325 |
| Kreditní karty a Kontokorenty | 26 | -8 | 0 | 0 | 9 | 27 |
| Úvěry na financování vozidel a Finanční leasing | 364 | -126 | -13 | 0 | 129 | 354 |
| Retailové úvěry – časové rozlišení | 607 | -154 | -29 | -49 | 354 | 729 |
| Investiční úvěry | 14 | -1 | -2 | -6 | 15 | 20 |
| Provozní úvěry | 3 | -1 | 0 | -2 | 2 | 2 |
| Úvěry na financování vozidel, strojů a zařízení a Finanční leasing | 230 | -49 | 0 | 0 | 95 | 278 |
| Nezajištěné splátkové úvěry a Kontokorenty | 10 | -4 | 0 | -3 | 10 | 13 |
| Komerční úvěry – časové rozlišení | 257 | -55 | -2 | -11 | 122 | 313 |
| Celkové časové rozlišení k úvěrovým produktům | 864 | -209 | -31 | -60 | 476 | 1 042 |

8.8 Čistý výnos z poplatků a provizí

| mil. Kč | Čtvrtletí končící | | Pololetí končící | |
|--|-------------------|-------------|------------------|--------------|
| | 30. 6. 2019 | 30. 6. 2018 | 30. 6. 2019 | 30. 6. 2018 |
| Výnosy z poplatků a provizí ze zprostředkování pojištění | 163 | 116 | 286 | 215 |
| Výnosy z poplatků z prodeje a správy investičních fondů | 32 | 27 | 65 | 55 |
| Výnosy ze sankčních poplatků (včetně poplatků za předčasné splacení) | 56 | 94 | 119 | 192 |
| Výnosy ze servisních poplatků u vkladů | 87 | 99 | 176 | 203 |
| Výnosy ze servisních poplatků z úvěrových aktivit | 48 | 50 | 98 | 100 |
| Transakční a ostatní výnosy | 189 | 164 | 353 | 304 |
| Výnosy z poplatků a provizí | 575 | 550 | 1 097 | 1 069 |
| Náklady na poplatky a provize | -91 | -90 | -147 | -164 |
| Čistý výnos z poplatků a provizí | 484 | 460 | 950 | 905 |

8.9 Celkové provozní náklady

| mil. Kč | Čtvrtletí končící | | Pololetí končící | |
|--|-------------------|---------------|------------------|---------------|
| | 30. 6. 2019 | 30. 6. 2018 | 30. 6. 2019 | 30. 6. 2018 |
| Náklady na zaměstnance | -579 | -579 | -1 125 | -1 172 |
| Správní náklady | -321 | -358 | -640 | -739 |
| Odpisy hmotného a nehmotného majetku | -234 | -141 | -480 | -268 |
| <i>Z toho odpis práva užívání najatých aktiv</i> | <i>-82</i> | <i>n/a</i> | <i>-164</i> | <i>n/a</i> |
| Regulační poplatky* | 0 | 0 | -139 | -89 |
| Ostatní provozní náklady | -87 | -37 | -172 | -102 |
| Provozní náklady celkem | -1 221 | -1 115 | -2 556 | -2 370 |
| Průměrný přepočtený počet zaměstnanců | 3 033 | 3 200 | 3 055 | 3 240 |

* Řádek „Regulační poplatky“, samostatně vykázány od roku 2019, zahrnuje náklady na příspěvek do Fondu pojištění vkladů pro rok 2019 ve výši 45 mil. Kč, Fondu na řešení krize pro rok 2019 ve výši 92 mil. Kč a příspěvek do Garančního fondu cenných papírů pro rok 2019 ve výši 2 mil. Kč. Příspěvky do Fondu pojištění vkladů pro rok 2018 ve výši 42 mil. Kč a Fondu na řešení krize pro rok 2018 ve výši 45 mil. Kč, dříve vykázané v řádku „Správní náklady“, a příspěvek do Garančního fondu cenných papírů pro rok 2018 ve výši 2 mil. Kč, dříve vykázány v řádku „Ostatní provozní náklady“, byly ve srovnávacím období reklasifikovány do řádku „Regulační poplatky“.

8.10 Investiční cenné papíry

| mil. Kč | 30. 6. 2019 | 31. 12. 2018 |
|---|---------------|---------------|
| Dluhové cenné papíry oceněné zůstatkovou hodnotou | 21 757 | 20 721 |
| <i>Státní dluhopisy</i> | <i>21 502</i> | <i>20 470</i> |
| <i>Korporátní dluhopisy</i> | <i>255</i> | <i>251</i> |
| Majetkové cenné papíry oceněné FVTOCI | 1 | 1 |
| Majetkové cenné papíry oceněné FVTPL | 76 | 58 |
| Investiční cenné papíry celkem | 21 834 | 20 780 |

8.11 Úvěry a pohledávky za bankami

| mil. Kč | 30. 6. 2019 | 31. 12. 2018 |
|---|---------------|---------------|
| Běžné účty v bankách | 677 | 48 |
| Jednodenní vklady | 225 | 0 |
| Pohledávky z reverzních repo obchodů | 27 211 | 33 241 |
| Poskytnuté hotovostní zástavy | 327 | 130 |
| Ostatní | 3 | 17 |
| Úvěry a pohledávky za bankami celkem | 28 443 | 33 436 |
| <i>Z toho zahrnuto do peněžních ekvivalentů</i> | <i>28 440</i> | <i>33 419</i> |

8.12 Úvěry a pohledávky za klienty

| mil. Kč | 30. 6. 2019 | | | 31. 12. 2018 | | |
|--|----------------------|-----------------|----------------------|----------------------|-----------------|----------------------|
| | Účetní hodnota-hrubá | Opravná položka | Účetní hodnota-čistá | Účetní hodnota-hrubá | Opravná položka | Účetní hodnota-čistá |
| Spotřebitelské půjčky | 40 577 | -1 560 | 39 017 | 39 148 | -2 263 | 36 885 |
| Hypotéky | 37 377 | -28 | 37 349 | 31 615 | -109 | 31 506 |
| Kreditní karty a Kontokorenty | 3 409 | -269 | 3 140 | 3 823 | -350 | 3 473 |
| Úvěry na financování vozidel a Finanční leasing | 2 742 | -86 | 2 656 | 2 977 | -135 | 2 842 |
| Ostatní | 35 | -35 | 0 | 135 | -135 | 0 |
| Retailové úvěry celkem | 84 140 | -1 978 | 82 162 | 77 698 | -2 992 | 74 706 |
| Investiční úvěry | 36 448 | -202 | 36 246 | 36 826 | -223 | 36 603 |
| Provozní úvěry | 9 785 | -183 | 9 602 | 9 821 | -191 | 9 630 |
| Úvěry na financování vozidel, strojů a zařízení a Finanční leasing | 13 644 | -372 | 13 272 | 14 068 | -434 | 13 634 |
| Nezajištěné splátkové úvěry a Kontokorenty | 6 145 | -179 | 5 966 | 4 636 | -148 | 4 488 |
| Financování skladů a Ostatní | 1 093 | -52 | 1 041 | 1 174 | -112 | 1 062 |
| Komerční úvěry celkem | 67 115 | -988 | 66 127 | 66 525 | -1 108 | 65 417 |
| Úvěry a pohledávky za klienty celkem | 151 255 | -2 966 | 148 289 | 144 223 | -4 100 | 140 123 |

8.13 Závazky vůči bankám a Závazky vůči klientům

Členění Závazků vůči bankám

| mil. Kč | 30. 6. 2019 | 31. 12. 2018 |
|-----------------------------------|--------------|---------------|
| Vklady splatné na požádání | 418 | 357 |
| Termínované vklady | 501 | 0 |
| Závazky z repo obchodů * | 4 226 | 7 204 |
| Ostatní závazky vůči bankám** | 3 208 | 3 155 |
| Závazky vůči bankám celkem | 8 353 | 10 716 |

Členění Závazků vůči klientům

| mil. Kč | 30. 6. 2019 | 31. 12. 2018 |
|---|----------------|----------------|
| Retailové běžné účty | 52 397 | 49 569 |
| Retailové spořicí účty a termínované vklady | 46 598 | 44 879 |
| Komerční běžné účty | 37 412 | 35 906 |
| Komerční spořicí účty a termínované vklady | 20 191 | 18 522 |
| Závazky z repo operací* | 18 153 | 19 564 |
| Ostatní závazky vůči klientům | 435 | 352 |
| Závazky vůči klientům celkem | 175 186 | 168 792 |

* Zajištění poskytnuté v repo obchodech zahrnuje cenné papíry z portfolia investičních cenných papírů oceněných zůstatkovou hodnotou vykázané ve výkazu o finanční pozici v účetní hodnotě 15 104 mil. Kč k 30. 6. 2019 (31. 12. 2018: 7 711 mil. Kč) a cenné papíry získané jako zajištění v rámci reverzních repo obchodů v hodnotě 8 064 mil. Kč k 30. 6. 2019 (31. 12. 2018: 19 598 mil. Kč).

** Ostatní závazky vůči bankám zahrnují:

- Úvěr poskytnutý ING Bank N.V. pro společnost MONETA Leasing, s.r.o., v září 2017. Jako zajištění tohoto úvěru poskytla MONETA Leasing, s.r.o., své úvěrové pohledávky (ve výši 125 % financované částky). Výše úvěru k 30. červnu 2019 je 1 000 mil. Kč (1 000 mil. Kč k 31. prosinci 2018).
- Úvěr poskytnutý Evropskou investiční bankou v září 2017 pro společnost MONETA Money Bank, a.s., který bude použit na financování SME portfolia. Výše úvěru k 30. červnu 2019 je 2 037 mil. Kč (2 059 mil. Kč k 31. prosinci 2018).
- Přijatá hotovostní zajištění představují Zajištění vyplývající z CSA²⁰ v ostatních finančních institucích za derivátové a repo transakce ve výši 171 mil. Kč k 30. červnu 2019 (96 mil. Kč k 31. prosinci 2018).

8.14 Právní rizika

Níže uvedená právní rizika, kterým je Skupina vystavena, byla uveřejněna v konsolidované výroční zprávě pro rok 2018. Banka uvádí aktuální informace k těmto právním rizikům následovně:

8.14.1 Významné právní spory

8.14.1.1. Soudní spor v souvislosti s akvizicí části podniku Agrobanky z roku 1998

Informace o soudním sporu vedeném proti Bance v souvislosti s akvizicí části podniku Agrobanka Praha, a.s., v současnosti Agrobanka Praha, a.s. v likvidaci („Agrobanka“) z června 1998 a probíhající likvidaci Agrobanky jsou uvedeny v konsolidované výroční zprávě za rok 2018 (strany 105 až 108). Dále pak Vrchní soud v Praze dne 22. května 2019 potvrdil s konečnou platností a v plném rozsahu zamítavý rozsudek Městského soudu v Praze ze dne 22. srpna 2018, kterým byla v plném rozsahu zamítnuta žaloba na neplatnost kupní smlouvy na část podniku Agrobanky z roku 1998 podaná společností Arca services (později přejmenovanou na ARC equity services a dnes existující pod názvem Serbina Consulting) proti MONETA Money Bank, a.s.

8.14.1.2. Správní řízení vedené Českou obchodní inspekcí („ČOI“) proti společnosti MONETA Auto, s.r.o. („MONETA Auto“)

Informace o rizicích v souvislosti s několika správními řízeními vedenými ČOI proti společnosti MONETA Auto, s.r.o. jsou uvedeny v konsolidované výroční zprávě za rok 2018 (strana 107). Nad rámec informací uvedených v konsolidované výroční zprávě za rok 2018 Banka uvádí, že řízení ve věci sporu o roční procentní sazbu nákladů (RPSN) a celkovou částku splatnou spotřebitelem společnosti MONETA Auto nyní probíhá u Ústavního soudu České republiky. Dále pak Městský soud v Praze dne 21. května 2019 zrušil rozhodnutí ČOI z roku 2017 na základě něhož MONETA Auto zaplatila ČOI pokutu ve výši 900 000 Kč. Na základě tohoto rozhodnutí již ČOI společnosti MONETA Auto zaplacenou pokutu vrátila a uhradila náklady řízení. Dne 14. června 2019 ČOI uložila MONETA Auto souhrnnou pokutu ve výši 500 000 Kč za údajné porušení zákona o spotřebitelském úvěru. MONETA Auto se proti rozhodnutí ČOI odvolala a toto odvolání bude řešit Ústřední inspektorát ČOI. MONETA Auto je přesvědčena, že dodržela všechny zákonné povinnosti na ni kladené zákonem o spotřebitelském úvěru a bude pokračovat v obraně proti všem rozhodnutím ČOI ve výše uvedených případech jak ve správním, tak v soudním řízení.

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

Informace o rizicích v souvislosti s návrhem na určení neplatnosti usnesení přijatých valnou hromadou Banky dne 26. října 2017, který podala společnost Arca Capital Bohemia, a.s. jsou uvedeny v konsolidované výroční zprávě pro rok 2018 (strany 107 a 108). Od 31. prosince 2018 nenastala v tomto soudním řízení zahájeném proti Bance společností Arca Capital Bohemia, a.s., popsaném v konsolidované výroční zprávě za rok 2018, žádná významná změna.

8.14.1.4. Návrh na určení neplatnosti usnesení valné hromady Banky konané dne 25. dubna 2018

Informace o rizicích v souvislosti s návrhem na určení neplatnosti usnesení přijatých valnou hromadou Banky dne 25. dubna 2018 podaným menšinovým akcionářem – fyzickou osobou, která je podle dostupných informací spjata se skupinou Arca, jsou uvedeny v konsolidované výroční zprávě pro rok 2018 (strana 108). Od 31. prosince 2018 nenastala v tomto soudním řízení zahájeném proti Bance menšinovým akcionářem – fyzickou osobou, popsaném v konsolidované výroční zprávě za rok 2018, žádná významná změna.

8.15 Vykazování podle segmentů

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

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

| Čtvrtletí končící 30. 6. 2019 | | | | |
|---|------------|--------------|--------------------|--------------|
| mil. Kč | Komerční | Retailový | Treasury / Ostatní | Celkem |
| Výnosy z úroků a podobné výnosy | 631 | 1 286 | 240 | 2 157 |
| Náklady na úroky a podobné náklady | -43 | -49 | -110 | -202 |
| Čistý výnos z poplatků a provizí | 137 | 313 | 34 | 484 |
| Výnosy z dividend | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Čistý zisk z finančních operací | 0 | 0 | 173 | 173 |
| Ostatní provozní výnosy | 14 | 13 | 0 | 27 |
| Provozní výnosy celkem | 739 | 1 563 | 337 | 2 639 |
| Čisté znehodnocení finančních aktiv | -69 | -76 | -2 | -147 |
| Provozní výnosy upravené o čisté znehodnocení finančních aktiv | 670 | 1 487 | 335 | 2 492 |
| Provozní náklady celkem | | | | -1 221 |
| Zisk za účetní období před zdaněním | | | | 1 271 |
| Daň z příjmů | | | | -242 |
| Zisk za účetní období po zdanění | | | | 1 029 |

| Čtvrtletí končící 30. 6. 2018 | | | | |
|---|------------|--------------|--------------------|--------------|
| mil. Kč | Komerční | Retailový | Treasury / Ostatní | Celkem |
| Výnosy z úroků a podobné výnosy | 531 | 1 252 | 91 | 1 874 |
| Náklady na úroky a podobné náklady | -13 | -48 | -31 | -92 |
| Čistý výnos z poplatků a provizí | 138 | 315 | 7 | 460 |
| Výnosy z dividend | 0 | 0 | 1 | 1 |
| Čistý zisk z finančních operací | 0 | 0 | 101 | 101 |
| Ostatní provozní výnosy | 18 | 22 | 0 | 41 |
| Provozní výnosy celkem | 674 | 1 542 | 169 | 2 385 |
| Čisté znehodnocení finančních aktiv | -120 | 8 | -18 | -130 |
| Provozní výnosy upravené o čisté znehodnocení finančních aktiv | 554 | 1 550 | 151 | 2 255 |
| Provozní náklady celkem | | | | -1 115 |
| Zisk za účetní období před zdaněním | | | | 1 140 |
| Daň z příjmů | | | | -192 |
| Zisk za účetní období po zdanění | | | | 948 |

MONETA Money Bank, a.s.
 Konsolidovaná mezitímní zpráva
 za období šesti měsíců končící 30. června 2019
 (Všechny částky jsou v milionech Kč, není-li uvedeno jinak)

| Pololetí končící 30. 6. 2019 | | | | |
|---|--------------|--------------|--------------------|--------------|
| mil. Kč | Komerční | Retailový | Treasury / Ostatní | Celkem |
| Výnosy z úroků a podobné výnosy | 1 244 | 2 545 | 473 | 4 262 |
| Náklady na úroky a podobné náklady | -80 | -95 | -185 | -360 |
| Čistý výnos z poplatků a provizí | 266 | 632 | 52 | 950 |
| Výnosy z dividend | 0 | 0 | 1 | 1 |
| Čistý zisk z finančních operací | 0 | 0 | 273 | 273 |
| Ostatní provozní výnosy | 35 | 28 | 0 | 63 |
| Provozní výnosy celkem | 1 465 | 3 110 | 614 | 5 189 |
| Čisté znehodnocení finančních aktiv | -118 | -15 | 0 | -133 |
| Provozní výnosy upravené o čisté znehodnocení finančních aktiv | 1 347 | 3 095 | 614 | 5 056 |
| Provozní náklady celkem | | | | -2 556 |
| Zisk za účetní období před zdaněním | | | | 2 500 |
| Daň z příjmů | | | | -488 |
| Zisk za účetní období po zdanění | | | | 2 012 |

| Pololetí končící 30. 6. 2018 | | | | |
|---|--------------|--------------|--------------------|--------------|
| mil. Kč | Komerční | Retailový | Treasury / Ostatní | Celkem |
| Výnosy z úroků a podobné výnosy | 1 073 | 2 501 | 173 | 3 747 |
| Náklady na úroky a podobné náklady | -24 | -94 | -51 | -169 |
| Čistý výnos z poplatků a provizí | 255 | 635 | 15 | 905 |
| Výnosy z dividend | 0 | 0 | 1 | 1 |
| Čistý zisk z finančních operací | 0 | 0 | 186 | 186 |
| Ostatní provozní výnosy | 38 | 62 | 0 | 100 |
| Provozní výnosy celkem | 1 342 | 3 104 | 324 | 4 770 |
| Čisté znehodnocení finančních aktiv | -142 | 313 | -20 | 151 |
| Provozní výnosy upravené o čisté znehodnocení finančních aktiv | 1 200 | 3 417 | 304 | 4 921 |
| Provozní náklady celkem | | | | -2 370 |
| Zisk za účetní období před zdaněním | | | | 2 551 |
| Daň z příjmů | | | | -430 |
| Zisk za účetní období po zdanění | | | | 2 121 |

Aktiva a závazky podle segmentu

| 30. 6. 2019 | | | | |
|---|----------|-----------|--------------------|---------|
| mil. Kč | Komerční | Retailový | Treasury / Ostatní | Celkem |
| Aktiva segmentu celkem | 70 957 | 87 879 | 53 115 | 211 951 |
| Čistá hodnota úvěrů a pohledávek za klienty | 66 127 | 82 162 | 0 | 148 289 |
| Závazky segmentu celkem | 60 472 | 101 394 | 25 978 | 187 844 |

| 31. 12. 2018 | | | | |
|---|----------|-----------|--------------------|---------|
| mil. Kč | Komerční | Retailový | Treasury / Ostatní | Celkem |
| Aktiva segmentu celkem | 69 802 | 79 440 | 57 690 | 206 932 |
| Čistá hodnota úvěrů a pohledávek za klienty | 65 417 | 74 706 | 0 | 140 123 |
| Závazky segmentu celkem | 56 013 | 95 548 | 30 134 | 181 695 |

8.16 Spřízněné strany

Mezi spřízněnými stranami byly realizovány následující transakce:

| mil. Kč | Čtvrtletí končící | | Pololetí končící | |
|---|-------------------|-------------|------------------|-------------|
| | 30. 6. 2019 | 30. 6. 2018 | 30. 6. 2019 | 30. 6. 2018 |
| Klíčovní členové vedení* a dozorčí rady | | | | |
| Provozní náklady | -22 | -19 | -44 | -39 |

| mil. Kč | 30. 6. 2019 | 31. 12. 2018 |
|-------------------------------|---|--------------|
| | Klíčovní členové vedení* a dozorčí rady | |
| Úvěry a pohledávky za klienty | 19 | 16 |
| Závazky vůči klientům | 18 | 19 |

* Zahrnuje členy představenstva a ostatní klíčové členy vedení.

8.17 Řízení rizik

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

Pravidla a postupy pro řízení rizik se od 31. prosince 2018 nezměnily a jsou popsány v poslední roční účetní závěrce. Navíc Banka zavedla limity pro dopad zátěžových scénářů pro řízení likvidity na likviditní pozici Banky.

8.17.1 Řízení kapitálu

Výše regulatorního kapitálu a jeho složek a kapitálová přiměřenost:

| mil Kč | 30. 6. 2019 | 31. 12. 2018 |
|------------------------|-------------|--------------|
| Regulatorní kapitál | 20 462 | 20 063 |
| RWA | 122 723 | 122 202 |
| z toho úvěrové riziko | 109 177 | 107 939 |
| z toho operační riziko | 13 343 | 14 165 |
| z toho CVA | 203 | 98 |
| z toho Obchodní kniha | 1 | 1 |

| Kapitálová přiměřenost (%) | 30. 6. 2019 | 31. 12. 2018 |
|--------------------------------|-------------|--------------|
| Hustota RWA* | 50,3 % | 50,0 % |
| Kapitálový poměr CET1 | 16,7 % | 16,4 % |
| Kapitálový poměr Tier 1 | 16,7 % | 16,4 % |
| Celkový kapitálový poměr (CAR) | 16,7 % | 16,4 % |

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

Rámcem pro řízení kapitálu je 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, 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, 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, a příslušných prováděcích a navazujících předpisech. Místní regulatorní rámec dále tvoří zákon č. 21/1992 Sb., o bankách, v platném znění, a vyhláška ČNB č. 163/2014 Sb., v platném znění, a zákon č. 374/2015 Sb., o ozdravných postupech a řešení krize na finančním trhu, v platném znění.

Pro výpočet 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 používá Banka alternativní standardizovaný přístup. K výpočtu kapitálového požadavku k operačnímu riziku na konsolidovaném základě pro zbývající část konsolidačního celku se používá standardizovaná metoda.

8.17.2 Kategorizace úvěrů a pohledávek za bankami a klienty

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

| 30. 6. 2019 mil. Kč | Úvěry a pohledávky za bankami | | | | Úvěry a pohledávky za klienty | | | |
|---|-------------------------------|----------|----------|---------------|-------------------------------|--------------|---------------|----------------|
| | Fáze 1 | Fáze 2 | Fáze 3 | Celkem | Fáze 1 | Fáze 2 | Fáze 3 | Celkem |
| Výkonné před datem splatnosti | 28 443 | 0 | 0 | 28 443 | 141 781 | 3 075 | 0 | 144 856 |
| Výkonné po datu splatnosti | 0 | 0 | 0 | 0 | 2 493 | 1 195 | 0 | 3 688 |
| Výkonné celkem | 28 443 | 0 | 0 | 28 443 | 144 274 | 4 270 | 0 | 148 544 |
| Nevýkonné celkem | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2 711 | 2 711 |
| Úvěry a pohledávky – hrubá hodnota | 28 443 | 0 | 0 | 28 443 | 144 274 | 4 270 | 2 711 | 151 255 |
| Individuální opravné položky | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -274 | -274 |
| Portfoliové opravné položky | 0 | 0 | 0 | 0 | -1 046 | -384 | -1 262 | -2 692 |
| Opravné položky celkem | 0 | 0 | 0 | 0 | -1 046 | -384 | -1 536 | -2 966 |
| Úvěry a pohledávky – čistá hodnota | 28 443 | 0 | 0 | 28 443 | 143 228 | 3 886 | 1 175 | 148 289 |

| 31. 12. 2018 mil. Kč | Úvěry a pohledávky za bankami | | | | Úvěry a pohledávky za klienty | | | |
|---|-------------------------------|----------|----------|---------------|-------------------------------|--------------|---------------|----------------|
| | Fáze 1 | Fáze 2 | Fáze 3 | Celkem | Fáze 1 | Fáze 2 | Fáze 3 | Celkem |
| Výkonné před datem splatnosti | 33 436 | 0 | 0 | 33 436 | 132 998 | 2 305 | 0 | 135 303 |
| Výkonné po datu splatnosti | 0 | 0 | 0 | 0 | 3 626 | 1 190 | 0 | 4 816 |
| Výkonné celkem | 33 436 | 0 | 0 | 33 436 | 136 624 | 3 495 | 0 | 140 119 |
| Nevýkonné celkem | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 4 104 | 4 104 |
| Úvěry a pohledávky – hrubá hodnota | 33 436 | 0 | 0 | 33 436 | 136 624 | 3 495 | 4 104 | 144 223 |
| Individuální opravné položky | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -325 | -325 |
| Portfoliové opravné položky | 0 | 0 | 0 | 0 | -1 035 | -345 | -2 395 | -3 775 |
| Opravné položky celkem | 0 | 0 | 0 | 0 | -1 035 | -345 | -2 720 | -4 100 |
| Úvěry a pohledávky – čistá hodnota | 33 436 | 0 | 0 | 33 436 | 135 589 | 3 150 | 1 384 | 140 123 |

8.17.3 Změna opravných položek k úvěrům a pohledávkám za klienty

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

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

| mil. Kč | <u>Čtvrtletí končící 30. 6. 2018</u> | | | | <u>Pololetí končící 30. 6. 2018</u> | | | |
|--------------------------------------|--------------------------------------|------------|--------------|--------------|-------------------------------------|------------|--------------|--------------|
| | Fáze 1 | Fáze 2 | Fáze 3 | Celkem | Fáze 1 | Fáze 2 | Fáze 3 | Celkem |
| Stav na začátku období | 740 | 296 | 2 231 | 3 267 | 708 | 305 | 2 493 | 3 506 |
| Nově poskytnuté nebo nakoupené úvěry | 73 | 2 | 6 | 81 | 135 | 5 | 8 | 148 |
| Odúčtování a doběhnutí do splatnosti | -39 | -9 | -87 | -135 | -77 | -18 | -179 | -274 |
| Převod do (z) Fáze 1 | 81 | -71 | -10 | 0 | 191 | -167 | -24 | 0 |
| Převod do (z) Fáze 2 | 16 | -15 | -1 | 0 | -2 | 25 | -23 | 0 |
| Převod do (z) Fáze 3 | -14 | -76 | 90 | 0 | -22 | -175 | 197 | 0 |
| Přecenění, změny modelů a metod | -73 | 142 | 57 | 126 | -149 | 294 | 136 | 281 |
| Použití opravných položek (odpisy) | 0 | 0 | -455 | -455 | 0 | 0 | -777 | -777 |
| Úpravy o kurzové rozdíly | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Stav na konci období | 784 | 269 | 1 831 | 2 884 | 784 | 269 | 1 831 | 2 884 |

MONETA Money Bank, a.s.
Konsolidovaná mezitímní zpráva
za období šesti měsíců končící 30. června 2019
(Všechny částky jsou v milionech Kč, není-li uvedeno jinak)

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

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

| mil. Kč | Čtvrtletí končící 30. 6. 2018 | | | | Pololetí končící 30. 6. 2018 | | | |
|--------------------------------------|-------------------------------|-----------|------------|--------------|------------------------------|-----------|------------|--------------|
| | Fáze 1 | Fáze 2 | Fáze 3 | Celkem | Fáze 1 | Fáze 2 | Fáze 3 | Celkem |
| Stav na začátku období | 221 | 75 | 908 | 1 204 | 180 | 76 | 976 | 1 232 |
| Nově poskytnuté nebo nakoupené úvěry | 50 | 1 | 15 | 66 | 83 | 2 | 16 | 101 |
| Odúčtování a doběhnutí do splatnosti | -6 | -4 | -23 | -33 | -11 | -8 | -37 | -56 |
| Převod do (z) Fáze 1 | 25 | -19 | -6 | 0 | 62 | -50 | -12 | 0 |
| Převod do (z) Fáze 2 | 4 | -4 | 0 | 0 | 5 | 5 | -10 | 0 |
| Převod do (z) Fáze 3 | 3 | -15 | 12 | 0 | 3 | -27 | 24 | 0 |
| Přecenění, změny modelů a metod | -9 | 51 | 33 | 75 | -34 | 87 | 36 | 89 |
| Použití opravných položek (odpisy) | 0 | 0 | -31 | -31 | 0 | 0 | -85 | -85 |
| Úpravy o kurzové rozdíly | 0 | 0 | 1 | 1 | 0 | 0 | 1 | 1 |
| Stav na konci období | 288 | 85 | 909 | 1 282 | 288 | 85 | 909 | 1 282 |

8.17.4 Členění opravných položek podle typu úvěru a fází

| 30. 6. 2019 mil. Kč | Fáze 1 | Fáze 2 | Fáze 3 | Celkem |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Retailové úvěry | 786 | 262 | 930 | 1 978 |
| Spotřebitelské půjčky | 643 | 170 | 747 | 1 560 |
| Hypotéky | 4 | 3 | 21 | 28 |
| Kreditní karty a Kontokorenty | 104 | 76 | 89 | 269 |
| Úvěry na financování vozidel a Finanční leasing | 31 | 12 | 43 | 86 |
| Ostatní | 4 | 1 | 30 | 35 |
| Komerční úvěry | 260 | 122 | 606 | 988 |
| Investiční úvěry | 66 | 21 | 115 | 202 |
| Provozní úvěry | 25 | 36 | 122 | 183 |
| Úvěry na financování vozidel, strojů a zařízení a Finanční leasing | 79 | 36 | 257 | 372 |
| Nezajištěné splátkové úvěry a Kontokorenty | 88 | 28 | 63 | 179 |
| Financování skladů a Ostatní | 2 | 1 | 49 | 52 |
| Opravné položky k úvěrům celkem | 1 046 | 384 | 1 536 | 2 966 |
| Dluhové cenné papíry oceněné zůstatkovou hodnotou | 3 | 0 | 0 | 3 |
| Opravné položky k finančním aktivům celkem | 1 049 | 384 | 1 536 | 2 969 |
| Finanční záruky | 21 | 1 | 0 | 22 |
| Úvěrové přísliby – Retail | 23 | 4 | 0 | 27 |
| Úvěrové přísliby – Komerční | 13 | 4 | 0 | 17 |
| Rezervy k podrozvahovým položkám celkem | 57 | 9 | 0 | 66 |

| 31. 12. 2018 mil. Kč | Fáze 1 | Fáze 2 | Fáze 3 | Celkem |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Retailové úvěry | 792 | 253 | 1 947 | 2 992 |
| Spotřebitelské půjčky | 604 | 171 | 1 488 | 2 263 |
| Hypotéky | 17 | 5 | 87 | 109 |
| Kreditní karty a Kontokorenty | 114 | 65 | 171 | 350 |
| Úvěry na financování vozidel a Finanční leasing | 39 | 11 | 85 | 135 |
| Ostatní | 18 | 1 | 116 | 135 |
| Komerční úvěry | 243 | 92 | 773 | 1 108 |
| Investiční úvěry | 66 | 22 | 135 | 223 |
| Provozní úvěry | 23 | 13 | 155 | 191 |
| Úvěry na financování vozidel, strojů a zařízení a Finanční leasing | 78 | 34 | 322 | 434 |
| Nezajištěné splátkové úvěry a Kontokorenty | 72 | 22 | 54 | 148 |
| Financování skladů a Ostatní | 4 | 1 | 107 | 112 |
| Opravné položky k úvěrům celkem | 1 035 | 345 | 2 720 | 4 100 |
| Dluhové cenné papíry oceněné zůstatkovou hodnotou | 3 | 0 | 0 | 3 |
| Opravné položky k finančním aktivům celkem | 1 038 | 345 | 2 720 | 4 103 |
| Finanční záruky | 3 | 1 | 0 | 4 |
| Úvěrové přísliby – Retail | 24 | 4 | 0 | 28 |
| Úvěrové přísliby – Komerční | 16 | 2 | 0 | 18 |
| Rezervy k podrozvahovým položkám celkem | 43 | 7 | 0 | 50 |

MONETA Money Bank, a.s.
 Konsolidovaná mezitímní zpráva
 za období šesti měsíců končící 30. června 2019
 (Všechny částky jsou v milionech Kč, není-li uvedeno jinak)

8.17.5 Pokrytí nevýkonných úvěrů a pohledávek (Fáze 3)

| mil. Kč | 30. 6. 2019 | 31. 12. 2018 |
|------------------------------------|--------------|--------------|
| Retail | 1 652 | 2 899 |
| Komerční | 1 059 | 1 205 |
| Nevýkonné pohledávky celkem | 2 711 | 4 104 |

| mil. Kč | 30. 6. 2019 | 31. 12. 2018 |
|--|--------------|--------------|
| Retail | 930 | 1 947 |
| Komerční | 606 | 773 |
| Opravné položky k nevýkonným pohledávkám celkem | 1 536 | 2 720 |

| % | 30. 6. 2019 | 31. 12. 2018 |
|--|----------------|---------------|
| Retail | 119,8 % | 103,2 % |
| Komerční | 93,2 % | 91,9 % |
| Pokrytí nevýkonných pohledávek celkem | 109,4 % | 99,9 % |

| % | 30. 6. 2019 | 31. 12. 2018 |
|-------------------------------------|--------------|--------------|
| Retail | 2,0 % | 3,7 % |
| Komerční | 1,6 % | 1,8 % |
| Poměr nevýkonných pohledávek | 1,8 % | 2,8 % |

8.17.6 Čisté znehodnocení finančních aktiv

| mil. Kč | Čtvrtletí končící | | Pololetí končící | |
|--|-------------------|-------------|------------------|-------------|
| | 30. 6. 2019 | 30. 6. 2018 | 30. 6. 2019 | 30. 6. 2018 |
| Tvorba a rozpuštění opravných položek k pohledávkám | -175 | -206 | -187 | -342 |
| Tvorba a rozpuštění opravných položek/rezerv k nečerpáným rámcům | 5 | -14 | 2 | -12 |
| Použití opravných položek na úvěrové ztráty | 310 | 486 | 1 293 | 862 |
| Výnosy z dříve odepsaných pohledávek | 52 | 159 | 155 | 749 |
| Odpisy nevyhmatelných pohledávek | -328 | -494 | -1 367 | -876 |
| Změna stavu opravných položek k investičním cenným papírům | 0 | -3 | 0 | -3 |
| Změna stavu opravných položek k provozním pohledávkám | 1 | -4 | 1 | -7 |
| Náklady na vymáhání | -12 | -54 | -30 | -220 |
| Čisté znehodnocení finančních aktiv | -147 | -130 | -133 | 151 |

Čisté znehodnocení finančních aktiv za období šesti měsíců končící 30. června 2019 bylo významně ovlivněno prodejem nevýkonných pohledávek s výsledným ziskem zaúčtovaným na tento řádek ve výši 294 mil. Kč (období šesti měsíců končící 30. června 2018: zisk 648 mil. Kč).

8.17.7 Maximální expozice vůči úvěrovému riziku

| 30. 6. 2019 mil. Kč | Výkaz o finanční pozici | Podrozvaha | Expozice vůči úvěrovému riziku celkem | Poskytnuté zajištění * |
|---|-------------------------------|---------------|---|---------------------------|
| Pokladní hotovost a vklady u centrální banky | 7 334 | 0 | 7 334 | 0 |
| Derivátové finanční nástroje | 19 | 0 | 19 | 0 |
| Investiční cenné papíry oceněné reálnou hodnotou do zisku a ztráty | 76 | 0 | 76 | 0 |
| <i>Majetkové cenné papíry</i> | 76 | 0 | 76 | 0 |
| Investiční cenné papíry oceněné reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku hospodaření | 1 | 0 | 1 | 0 |
| <i>Majetkové cenné papíry</i> | 1 | 0 | 1 | 0 |
| Investiční cenné papíry oceněné zůstatkovou hodnotou | 21 757 | 0 | 21 757 | 0 |
| <i>Státní a korporátní dluhopisy</i> | 21 757 | 0 | 21 757 | 0 |
| Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů | 36 | 0 | 36 | 0 |
| <i>Úrokové swapy</i> | 36 | 0 | 36 | 0 |
| Změna reálné hodnoty zajištěného portfolia | 88 | 0 | 88 | 0 |
| Úvěry a pohledávky za bankami | 28 443 | 0 | 28 443 | 26 664 |
| <i>Běžné účty v bankách</i> | 677 | 0 | 677 | 0 |
| <i>Jednodenní vklady</i> | 225 | 0 | 225 | 0 |
| <i>Termínované vklady v bankách splatné do 3 měsíců</i> | 0 | 0 | 0 | 0 |
| <i>Pohledávky z reverzních repo obchodů</i> | 27 211 | 0 | 27 211 | 26 664** |
| <i>Poskytnuté hotovostní zástavy</i> | 327 | 0 | 327 | 0 |
| <i>Ostatní</i> | 3 | 0 | 3 | 0 |
| Úvěry a pohledávky za klienty | 148 289 | 24 450 | 172 739 | 69 144 |
| <i>Schválené kontokorenty a kreditní karty</i> | 3 140 | 4 894 | 8 034 | 0 |
| <i>Spotřebitelské úvěry</i> | 39 017 | 1 516 | 40 533 | 0 |
| <i>Hypotéky</i> | 37 349 | 7 016 | 44 365 | 36 262 |
| <i>Komerční úvěry</i> | 52 855 | 10 946 | 63 801 | 26 485 |
| <i>Finanční leasing automobilů, strojů a zařízení</i> | 3 341 | 0 | 3 341 | 2 708 |
| <i>Komerční</i> | 3 341 | 0 | 3 341 | 2 708 |
| <i>Retail</i> | 0 | 0 | 0 | 0 |
| <i>Úvěry na financování automobilů, strojů a zařízení</i> | 12 587 | 78 | 12 665 | 3 689 |
| <i>Komerční</i> | 9 931 | 78 | 10 009 | 3 689 |
| <i>Retail</i> | 2 656 | 0 | 2 656 | 0 |
| <i>Ostatní úvěry</i> | 0 | 0 | 0 | 0 |
| <i>Komerční</i> | 0 | 0 | 0 | 0 |
| <i>Retail</i> | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Vystavené záruky a úvěrové limity u záruk | 0 | 1 459 | 1 459 | 268 |
| Vystavené akreditivy | 0 | 5 | 5 | 0 |
| Ostatní aktiva | 5 908 | 0 | 5 908 | 0 |

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

** Z toho cenné papíry získané v reverzních repo obchodech jako zajištění k 30. červnu 2019 v částce 8 064 mil. Kč byly převedeny jako zajištění repo obchodů (31. prosinec 2018: 19 598 mil. Kč).

MONETA Money Bank, a.s.
Konsolidovaná mezitímní zpráva
za období šesti měsíců končící 30. června 2019
(Všechny částky jsou v milionech Kč, není-li uvedeno jinak)

| 31.12.2018 mil. Kč | Výkaz o finanční pozici | Podrozkava | Expozice vůči úvěrovému riziku celkem | Poskytnuté zajištění* |
|---|-------------------------------|---------------|---|--------------------------|
| Pokladní hotovost a vklady u centrální banky | 8 139 | 0 | 8 139 | 0 |
| Derivátové finanční nástroje | 28 | 0 | 28 | 19 |
| Investiční cenné papíry oceněné reálnou hodnotou do zisku a ztráty | 58 | 0 | 58 | 0 |
| <i>Majetkové cenné papíry</i> | 58 | 0 | 58 | 0 |
| Investiční cenné papíry oceněné reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku hospodaření | 1 | 0 | 1 | 0 |
| <i>Majetkové cenné papíry</i> | 1 | 0 | 1 | 0 |
| Investiční cenné papíry oceněné zůstatkovou hodnotou | 20 721 | 0 | 20 721 | 0 |
| <i>Státní a korporátní dluhopisy</i> | 20 721 | 0 | 20 721 | 0 |
| Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů | 53 | 0 | 53 | 0 |
| <i>Úrokové swapy</i> | 53 | 0 | 53 | 0 |
| Změna reálné hodnoty zajištěného portfolia | 30 | 0 | 30 | 0 |
| Úvěry a pohledávky za bankami | 33 436 | 0 | 33 436 | 32 583 |
| <i>Běžné účty v bankách</i> | 48 | 0 | 48 | 0 |
| <i>Jednodenní vklady</i> | 0 | 0 | 0 | 0 |
| <i>Termínované vklady v bankách splatné do 3 měsíců</i> | 0 | 0 | 0 | 0 |
| <i>Pohledávky z reverzních repo obchodů</i> | 33 241 | 0 | 33 241 | 32 583** |
| <i>Poskytnuté hotovostní zástavy</i> | 130 | 0 | 130 | 0 |
| <i>Ostatní</i> | 17 | 0 | 17 | 0 |
| Úvěry a pohledávky za klienty | 140 123 | 23 419 | 163 542 | 65 649 |
| <i>Schválené kontokorenty a kreditní karty</i> | 3 473 | 4 796 | 8 269 | 0 |
| <i>Spotřebitelské úvěry</i> | 36 885 | 1 318 | 38 203 | 0 |
| <i>Hypotéky</i> | 31 506 | 7 305 | 38 811 | 30 967 |
| <i>Komerční úvěry</i> | 51 782 | 9 919 | 61 701 | 27 342 |
| <i>Finanční leasing automobilů, strojů a zařízení</i> | 3 878 | 0 | 3 878 | 3 346 |
| <i>Komerční</i> | 3 878 | 0 | 3 878 | 3 346 |
| <i>Retail</i> | 0 | 0 | 0 | 0 |
| <i>Úvěry na financování automobilů, strojů a zařízení</i> | 12 599 | 81 | 12 680 | 3 994 |
| <i>Komerční</i> | 9 757 | 81 | 9 838 | 3 994 |
| <i>Retail</i> | 2 842 | 0 | 2 842 | 0 |
| <i>Ostatní úvěry</i> | 0 | 0 | 0 | 0 |
| <i>Komerční</i> | 0 | 0 | 0 | 0 |
| <i>Retail</i> | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Vystavené záruky a úvěrové limity u záruk | 0 | 1 677 | 1 677 | 275 |
| Vystavené akreditivy | 0 | 37 | 37 | 1 |
| Ostatní aktiva | 4 342 | 0 | 4 342 | 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. 2018 ve výši 19 598 mil. Kč byly převedeny jako zajištění repo z reverzních repo obchodů.

8.18 Reálná hodnota finančních aktiv a závazků

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

| mil. Kč | 30. 6. 2019 | | 31. 12. 2018 | |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | Účetní hodnota | Reálná hodnota | Účetní hodnota | Reálná hodnota |
| FINANČNÍ AKTIVA | | | | |
| Pokladní hotovost a vklady u centrální banky | 7 334 | 7 334 | 8 139 | 8 139 |
| Investiční cenné papíry v zůstatkové hodnotě* | 21 757 | 21 852 | 20 721 | 19 957 |
| Úvěry a pohledávky za bankami | 28 443 | 28 443 | 33 436 | 33 436 |
| Úvěry a pohledávky za klienty | 148 289 | 148 707 | 140 123 | 140 794 |
| FINANČNÍ ZÁVAZKY | | | | |
| Závazky vůči bankám | 8 353 | 8 357 | 10 716 | 10 712 |
| Závazky vůči klientům | 175 186 | 175 186 | 168 792 | 168 792 |

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

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

| mil. Kč | 30. 6. 2019 | | | 31. 12. 2018 | | |
|---|-------------|----------|----------|--------------|----------|----------|
| | Úroveň 1 | Úroveň 2 | Úroveň 3 | Úroveň 1 | Úroveň 2 | Úroveň 3 |
| FINANČNÍ AKTIVA | | | | | | |
| Derivátové finanční nástroje | 0 | 19 | 0 | 0 | 28 | 0 |
| Investiční cenné papíry oceněné FVTPL | 0 | 0 | 76 | 0 | 0 | 58 |
| Investiční cenné papíry oceněné FVTOCI | 0 | 0 | 1 | 0 | 0 | 1 |
| Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů | 0 | 36 | 0 | 0 | 53 | 0 |
| Změna reálné hodnoty zajištěného portfolia | 0 | 0 | 88 | 0 | 0 | 30 |
| FINANČNÍ ZÁVAZKY | | | | | | |
| Derivátové finanční nástroje * | 0 | 99 | 0 | 0 | 44 | 0 |
| Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů | 0 | 292 | 0 | 0 | 167 | 0 |

Za období šesti měsíců končící 30. června 2019, stejně jako za rok 2018, nedošlo k žádným přesunům mezi úrovní 1 a úrovní 2.

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

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

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

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

Analýza pohybu finančních aktiv a závazků 3. úrovně

| mil. Kč | Stav k 1. 1. 2019 | Prodeje | Nákupy | Zisky a ztráty za období zaúčtované do zisku a ztráty | Zisky a ztráty za období zaúčtované v OCI | Stav k 30. 6. 2019 |
|---|----------------------|----------|----------|---|---|-----------------------|
| Investiční cenné papíry oceněné FVTOCI | 1 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 |
| Investiční cenné papíry oceněné FVTPL | 58 | 0 | 0 | 18 | 0 | 76 |
| Celkem | 59 | 0 | 0 | 18 | 0 | 77 |

| mil. Kč | Stav k 1. 1. 2018 | Prodeje | Nákupy | Zisky a ztráty za období zaúčtované do zisku a ztráty | Zisky a ztráty za období zaúčtované v OCI | Stav k 31. 12. 2018 |
|---|----------------------|----------|----------|---|---|------------------------|
| Investiční cenné papíry oceněné FVTOCI | 1 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 |
| Investiční cenné papíry oceněné FVTPL | 47 | 0 | 0 | 11 | 0 | 58 |
| Celkem | 48 | 0 | 0 | 11 | 0 | 59 |

8.19 Následné události

Po 30. červnu 2019 nenastaly žádné události, které by na tuto konsolidovanou mezitímní zprávu měly významný dopad.

9 Prohlášení vedení

Podle našeho nejlepšího vědomí podává tato konsolidovaná pololetní zpráva věrný a poctivý obraz o finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření Skupiny za prvních šest měsíců roku 2019 a o vyhlídkách budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledků hospodaření Skupiny.

V Praze, dne 31.července 2019

Za představenstvo:



Tomáš Spurný
CEO a předseda představenstva



Jan Friček
CFO a člen představenstva

10 Definice

| | |
|---|--|
| Anualizovaný | Sazba / poměr přepočtený na období jeden rok (p.a.) |
| ARAD | Veřejná databáze, která je součástí informačního servisu České národní banky. Jednotný systém prezentace časových řad agregovaných údajů za jednotlivé statistiky a oblasti finančního trhu. |
| Banka | MONETA Money Bank, a.s. |
| Bps | Bazické body |
| CAGR | Složená roční míra růstu |
| CAR, Celkový kapitálový poměr | Ukazatel kapitálové přiměřenosti vypočtený jako procento Regulačního kapitálu na Rizikově vážených aktivech |
| CEO | Chief Executive Officer |
| CET1 nebo CET1 kapitál | Kmenový kapitál Tier 1 (Common Equity Tier 1) představuje regulační kapitál, který se skládá převážně ze splaceného základního kapitálu, emisního ážia, nerozděleného zisku, rezervních fondů a rezerv na všeobecná bankovní rizika, které musí být poníženy o neuhrazené ztráty minulých let, některé odložené daňové pohledávky, některý dlouhodobý nehmotný majetek a vlastní akcie držené společnostmi (vypočteno na základě CRR). |
| CRR | Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013 ze dne 26. června 2013 o obezřetnostních požadavcích na úvěrové instituce a investiční podniky a o změně nařízení (EU) č. 648/2012 v platném znění |
| CSA | Credit Support Annex (CSA) je právní dokument upravující podmínky zajištění (credit support) pro transakce s deriváty |
| CVA | Credit Valuation Adjustment, Rozdíl mezi bezrizikovou a reálnou hodnotou portfolia, který bere v úvahu pravděpodobnost selhání protistrany (vypočtený v souladu c CRR). |
| č. | Číslo |
| Čistá aktiva generujících úrokový výnos | Pokladní hotovost a zůstatky u centrálních bank, investiční cenné papíry, pohledávky za bankami a úvěry a pohledávky za klienty |
| Čistá úroková marže / NIM (% průměrného zůstatku aktiv generujících úrokový výnos) | Poměr čistého úrokového výnosu na průměrném zůstatku čistých aktiv generujících úrokový výnos. MONETA používá ukazatel čisté úrokové marže, protože tento ukazatel představuje primární míru ziskovosti mezi aktivy generujícími úrok (zejména půjčky klientům) a závazky zatíženými úroky (zejména depozita) v relativním vyjádření k průměrné výši úrok nesoucích aktiv. |
| Čisté NPL pokrytí | Podíl (vyjádřený v procentech) opravných položek vytvořených k nevykonným pohledávkám na celkových nevykonných pohledávkách (NPL). MONETA používá ukazatel čistého NPL pokrytí pro vyjádření míry pokrytí portfolia úvěrů ve Fázi 3 opravnými položkami vytvořenými k úvěrům ve Fázi 3. |
| Čisté úvěry za klienty | Čisté úvěry a pohledávky za klienty |
| Čistý neúrokový výnos | Celkové provozní výnosy minus čisté úrokové výnosy v daném období. MONETA používá ukazatel čistého neúrokového výnosu, protože je to důležitá metrika pro posuzování a kontrolu rozmanitosti výnosů. |
| Čistý zisk / zisk po zdanění / vykázaný zisk po zdanění | Zisk za účetní období po zdanění, a to na konsolidované bázi, pokud není uvedeno v této zprávě jinak. |
| ČNB | Česká národní banka |
| ČOI | Česká obchodní inspekce |
| FVTOCI | Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku (Financial assets measured at fair value through other comprehensive income) |
| FVTPL | Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty (Financial assets measured at fair value through profit or loss) |
| HDP | Hrubý domácí produkt |
| Hmotný kapitál | Celkový vlastní kapitál minus nehmotný majetek a goodwill |
| HTC | Držení za účelem inkasa smluvních peněžních toků |
| HTCS | Držení za účelem inkasa smluvních peněžních toků nebo prodeje |
| Hustota rizikově vážených aktiv nebo Hustota RWA | Poměr rizikově vážených aktiv (RWA) k celkovým aktivům |
| IFRS | Mezinárodní standardy účetního výkaznictví (International Financial Reporting Standards) vydané Radou pro mezinárodní účetní standardy (IASB), Mezinárodní účetní standardy (IAS) přijaté Radou pro mezinárodní účetní standardy (IASB), Stálým interpretačním výborem (SIC) a Výborem pro interpretace mezinárodního účetního výkaznictví (IFRIC), přijaté nebo vydané Výborem pro interpretace mezinárodního účetního výkaznictví a přijaté Nařízením Komise (ES) č. 1126/2008 ze dne 3. listopadu 2008, kterým se přijímají některé mezinárodní účetní standardy v souladu s nařízením Evropského parlamentu a Rady (ES) č. 1606/2002 v platném znění, nebo schválené k aplikaci v Evropské unii. |

| | |
|--|--|
| Investiční cenné papíry | Majetkové a dluhové cenné papíry v portfoliu Skupiny, obsahující cenné papíry oceněné zůstatkovou hodnotou, reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku hospodaření a reálnou hodnotou do zisku a ztráty |
| Kapitál Tier 1 | Souhrn kapitálu CET1 a dodatečného kapitálu Tier 1. |
| Kapitál Tier 2 | Regulační kapitál, který se skládá z některých nezajištěných závazků podřízeného dluhu a ostatních položek (včetně některých nezajištěných podřízených dluhových závazků s platebními omezeními) dle článku 62 CRR. |
| Kapitálový poměr CET1 | Podíl CET1 kapitálu a rizikově vážených aktiv (RWA, vypočteno na základě CRR) |
| Kapitálový poměr Tier 1 / Poměr kmenového kapitálu Tier 1 | Podíl Tier 1 kapitálu a rizikově vážených aktiv (RWA) |
| Kč | Koruna česká |
| LCR | Ukazatel krytí likvidity (Liquidity Coverage Ratio) je poměr (vyjádřený v procentech) zůstatku vysoce kvalitních likvidních aktiv Skupiny na plánovaném krátkodobém čistém odlivu likvidity v daném stresovém scénáři (30 dní) a je vypočítán v souladu s Nařízením Komise v přenesené pravomoci (EU) 2015/61. MONETA používá tento ukazatel pro vyjádření své likvidní pozice. |
| Likvidní aktiva | Likvidní aktiva se skládají z pokladní hotovosti a zůstatků u centrálních bank, investičních cenných papírů a pohledávek za bankami. |
| Mil. | Milion/y |
| MONETA Auto | MONETA Auto, s.r.o. |
| MONETA Leasing | MONETA Leasing, s.r.o. |
| Náklady na financování (% průměrného zůstatku vkladů) | Podíl nákladů na úroky a podobných nákladů v daném období na průměrném zůstatku závazků vůči bankám a klientům. MONETA používá ukazatel nákladů na financování pro vyjádření nákladů na financování Skupiny k celkovým finančním zdrojům, které se skládají primárně z klientských depozit. |
| Náklady na financování vkladů klientů (% průměrného zůstatku vkladů) | Náklady na úroky a podobné náklady na vklady klientů za dané období dělené průměrným zůstatkem na vkladech klientů vyjma repo operací |
| Náklady na riziko, CoR (% průměrného zůstatku čistých úvěrů za klienty) | Podíl výše tvorby/rozpuštění rezerv a opravných položek k úvěrům a pohledávkám v daném období na průměrném zůstatku čistých úvěrů a pohledávek za klienty. MONETA používá ukazatel nákladů na riziko pro vyjádření vývoje úvěrového rizika v poměrovém vyjádření k průměrné bilanci úvěrového portfolia. |
| Návratnost hmotného kapitálu (RoTE) | Poměr konsolidovaného zisku po zdanění za účetní období a hmotného kapitálu. MONETA používá ukazatel RoTE, protože je to jeden z klíčových výkonnostních ukazatelů pro posouzení návratnosti hmotného kapitálu Skupiny. |
| Návratnost průměrných aktiv (RoAA) / Rentabilita průměrných aktiv | Poměr zisku po zdanění za účetní období a průměrného zůstatku celkových aktiv. Průměrný zůstatek celkových aktiv se vypočítá jako dvoubodový průměr z celkových aktiv ke konci běžného roku a předchozího roku (31. prosince). MONETA používá ukazatel RoAA, protože je jedním z klíčových výkonnostních indikátorů používaných k hodnocení rentability aktiv Skupiny. |
| Návratnost vlastního kapitálu / Rentabilita vlastního kapitálu / RoE | Návratnost vlastního kapitálu spočítaná jako anualizovaný zisk za období dělený celkovým vlastním kapitálem |
| Nová produkce Malých firem | Nový objem nezajištěných splátkových úvěrů a pohledávek za klienty |
| Nový objem / objem / nová produkce / objem nových obchodů/úvěrů/půjček | Suma načerpané jistiny splátkových úvěrů v daném období (včetně interní konsolidace a přeceněných půjček). MONETA používá ukazatel nového objemu/produkce, protože reflektuje produkci její distribuční sítě a schopnost Skupiny generovat nové úvěry, což je klíčové pro růst úvěrového portfolia. |
| NPL / Nevýkonné pohledávky | Nevýkonné pohledávky (Non-performing Loans) – pohledávky kategorizované jako nestandardní, pochybné nebo ztrátové v souladu s pravidly Banky pro kategorizaci pohledávek a na základě vyhlášky ČNB č. 163/2014 Sb., Fáze 3 dle IFRS 9. |
| NPL pokrytí / celkové pokrytí nevýkonných úvěrů / celkové NPL pokrytí | Poměr (vyjádřený v procentech) celkových opravných položek k nevýkonným pohledávkám v hrubé účetní hodnotě. MONETA používá ukazatel NPL pokrytí, jelikož ukazuje, do jaké míry je její úvěrové portfolio ve Fázi 3 kryto celkovými opravnými položkami vytvořenými pro krytí úvěrových ztrát. |
| NPL poměr / poměr nevýkonných pohledávek | Poměr (vyjádřený v procentech) nevýkonných pohledávek k celkovým pohledávkám v hrubé účetní hodnotě. MONETA používá NPL poměr, protože je to klíčový ukazatel kvality portfolia a umožňuje porovnání s trhem. |

| | |
|--|---|
| Obchodní kniha | Pozice zahrnované do obchodního portfolia ve smyslu nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013 ze dne 26. června 2013 o obezřetnostních požadavcích na úvěrové instituce a investiční podniky a o změně nařízení (EU) č. 648/2012 v platném znění (čl. 4 odst. 86). |
| OCI | Ostatní úplný výsledek hospodaření |
| Očištěné náklady na riziko, Core CoR (% průměrného zůstatku čistých úvěrů za klienty) | Podíl výše tvorby/rozpuštění rezerv a opravných položek k úvěrům a pohledávkám v daném období na průměrném zůstatku čistých úvěrů a pohledávek za klienty po odečtení zisku z prodeje nevykonných pohledávek. MONETA používá ukazatel očištěných nákladů na riziko, protože vykazované náklady na riziko jsou ovlivněny jednorázovými zisky z prodeje nevykonných pohledávek. |
| Očištěné vklady klientů | Závazky vůči klientům bez zahrnutí repo operací. MONETA používá ukazatel k vyjádření vkladů klientů očištěných od repo operací. |
| Online / plně online generované nové objemy/prodeje | Nové objemy/prodeje pocházející z produktů, jejichž zřízení bylo zahájeno v online prodejních kanálech a provedeno prostřednictvím online kanálů nebo na pobočkách; plně online generované objemy/prodeje = prodeje produktů, jejichž zřízení bylo zahájeno nebo i plně provedeno online; zřízení online = prodeje produktů, jejichž zřízení bylo zahájeno v online prodejních kanálech a dokončeno na pobočce. MONETA používá online prodeje / produkci / nové objemy, jelikož odráží produkci digitálních online distribučních kanálů Skupiny. |
| Počet zaměstnanců | Průměrný přepočtený počet zaměstnanců za toto období je průměrem čísel nahlášených Českému statistickému úřadu (ČSÚ) na měsíční bázi v souladu s článkem 15 zákona č. 518/2004. Čísla nahlášená ČSÚ se rovnají kvocientu příslušného čitatele a příslušného jmenovatele. Čítatel je definován jako všechny hodiny odpracované zaměstnancem, včetně volna/dovolené a nemocenské. Jmenovatel představuje standardní pracovní dobu na jednoho zaměstnance a měsíc. Počet zaměstnanců zahrnuje členy dozorčí rady a představenstva. |
| Podnikatelé a malé firmy | Podnikatelé a malé firmy s ročním obrátem do 60 milionů Kč |
| Poměr nákladů k výnosům | Ukazatel (vyjádřený v procentech) podílu celkových provozních nákladů za sledované období na celkových provozních výnosech za sledované období. MONETA používá ukazatel poměru nákladů k výnosům, protože představuje nákladovou efektivitu v relativním pojetí vůči generovaným výnosům. |
| Poměr úvěru k vkladům | Poměr úvěrů k vkladům je počítán jako podíl čisté hodnoty úvěrů a pohledávek za klienty ke vkladům klientů. MONETA používá ukazatel poměru úvěrů k vkladům, protože tato metrika je používána vedením Skupiny pro měření úrovně likvidity. |
| Průměrný zůstatek čistých aktiv generujících úrokový výnos | Dvoubodový aritmetický průměr počátečního a konečného zůstatku čistých aktiv generujících úrokový výnos za dané období |
| Průměrný zůstatek čistých úvěrů (a pohledávek) za klienty | Dvoubodový aritmetický průměr počátečního a konečného zůstatku úvěrů a pohledávek za klienty v daném období |
| Průměrný zůstatek závazků vůči klientům a závazků vůči bankám | Dvoubodový aritmetický průměr počátečního a konečného zůstatku závazků vůči klientům a závazků vůči bankám za dané období |
| Přebytečný kapitál | Kapitál převyšující cílovou výši kapitálové přiměřenosti stanovené vedením společnosti, v současnosti 15,5 % (který zahrnuje celkový SREP kapitálový poměr ve výši 11 %, 2,5 % bezpečnostní kapitálovou rezervu, 1 % proticyklickou rezervu (včetně navýšení proticyklické rezervy o 0,5 % z 1. července 2018) a 1 % rezervy managementu) |
| Q | Čtvrtletí (kvartál) |
| Regulační kapitál | CET1 (vypočtený dle CRR), jelikož MONETA k tomuto datu nevydala žádný kapitálový nástroj dodatečného kapitálu Tier 1 nebo Tier 2. |
| Rizikově očištěné provozní výnosy | Celkové provozní výnosy mínus tvorba/rozpuštění rezerv a opravených položek k úvěrům a pohledávkám |
| RWA / riziková expozice | Rizikově vážená aktiva (Risk Weighted Assets, vypočtená podle CRR) |
| Skupina | Banka a její konsolidované dceřiné společnosti |
| SME | Podniky s ročním obrátem do 200 milionů Kč |
| Tis. | Tisíc/e |
| Vklady klientů | Závazky vůči klientům |
| Výkonné pohledávky v hrubé výši | Výkonné pohledávky (Performing Receivables) – pohledávky kategorizované jako standardní nebo sledované v souladu s pravidly Banky pro kategorizaci pohledávek a v souladu s vyhláškou ČNB č. 163/2014 Sb. |
| Výnosnost portfolia (% průměrných čistých úvěrů a pohledávek za klienty) | Poměr výnosů z úroků a podobných výnosů z pohledávek za klienty k průměrné čisté hodnotě úvěrů a pohledávek za klienty. |

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