

MONETA Money Bank, a.s.

**Konsolidovaná pololetní zpráva
za období 6 měsíců
končící 30. června 2018**

Obsah

1	Prohlášení	3	9.15.2 Návrh na určení neplatnosti usnesení valné hromady Banky.....	34
2	Dopis generálního ředitele	4	9.15.2.1 Návrh na určení neplatnosti usnesení valné hromady Banky konané dne 26. října 2017	34
3	Hlavní výkonnostní ukazatele	6	9.15.2.2 Návrh na určení neplatnosti usnesení valné hromady Banky konané dne 25. dubna 2018	34
4	Makroekonomické prostředí.....	7	9.16 Vykazování podle segmentů.....	35
5	Výsledky Skupiny	8	9.17 Spřízněné strany	37
5.1	Obchodní výsledky	8	9.18 Řízení rizik	38
5.2	Finanční výsledky.....	8	9.18.1 Řízení kapitálu.....	38
5.3	Výhled na rok 2018 a rizika.....	9	9.18.2 Kategorizace úvěrů a pohledávek za bankami a klienty (IFRS 9)	39
6	Základní údaje o MONETA Money Bank, a.s.	11	9.18.3 Změna opravných položek k úvěrům a pohledávkám za klienty (IFRS 9)	40
7	Auditor's review report	13	9.18.4 Rozpad opravných položek podle typu úvěru a fází (IFRS 9).....	41
8	Zkrácená konsolidovaná mezitímní účetní závěrka za období šesti měsíců k 30. červnu 2018	15	9.18.5 Pokrytí nevýkonných úvěrů a pohledávek (Fáze 3 podle IFRS 9).....	41
8.1	Zkrácený konsolidovaný výkaz zisku a ztráty a ostatního úplného výsledku hospodaření za období tří a šesti měsíců k 30. červnu 2018	15	9.18.6 Čisté znehodnocení finančních aktiv ...	42
8.2	Zkrácený konsolidovaný výkaz o finanční pozici k 30. červnu 2018	16	9.18.7 Maximální expozice vůči úvěrovému riziku	43
8.3	Zkrácený konsolidovaný výkaz o změnách vlastního kapitálu za období šesti měsíců k 30. červnu 2018	17	9.19 Reálná hodnota finančních aktiv a závazků 45	
8.4	Zkrácený konsolidovaný výkaz o peněžních tocích za období šesti měsíců k 30. červnu 2018	18	9.20 Následné události.....	47
9	Příloha zkrácené konsolidované mezitímní závěrky.....	20	10 Prohlášení vedení	47
9.1	Účetní jednotka	20	11 Výkonnostní ukazatele vypočtené mimo účetní standardy	48
9.2	Východiska pro sestavení účetní závěrky	20	11.1 Upravená návratnost hmotného kapitálu – sesouhlasení	49
9.3	Používání odhadů a úsudků	21	12 Definice	50
9.4	Významné účetní metody a pravidla	21		
9.4.1	Zaúčtování a prvotní ocenění	21		
9.4.2	Dluhové nástroje.....	21		
9.4.3	Majetkové cenné papíry	22		
9.4.4	Znehodnocení finančních aktiv.....	22		
9.4.5	Zajišťovací účetnictví	23		
9.5	Přechod na IFRS 9	25		
9.6	Konsolidační celek.....	28		
9.7	Výplata dividendy.....	28		
9.8	Čistý výnos z úroků.....	29		
9.9	Čistý výnos z poplatků a provizí	30		
9.10	Celkové provozní náklady	30		
9.11	Investiční cenné papíry.....	31		
9.12	Úvěry a pohledávky za bankami	31		
9.13	Úvěry a pohledávky za klienty	32		
9.14	Závazky vůči bankám a Závazky vůči klientům	33		
9.15	Právní rizika	34		
9.15.1	Významné právní spory	34		
9.15.1.1	Soudní spor v souvislosti s akvizicí části podniku Agrobanky z roku 1998	34		
9.15.1.2	Správní řízení vedené Českou Obchodní Inspekcí proti společnosti MONETA Auto	34		

1 Prohlášení

Prognózy budoucího vývoje

Tato zpráva může obsahovat projekce, odhady, předpovědi, cíle, názory, vyhlídky, výsledky, výnosy a prognózy budoucího vývoje vztahující se, mezi jinými, k finančnímu výhledu v roce 2018, 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 („Banka“ a „Skupina“).

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 nese 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.

Hlavní předpoklady pro prognózy budoucího vývoje

Banka při přípravě prognóz budoucího vývoje vycházela z řady ekonomických, tržních, provozních a regulačních předpokladů, včetně následujících:

- Přetrvání pozitivního makroekonomického výhledu ve střednědobém horizontu¹
- Očekává se, že sazba 3M PRIBOR průběžně poroste a dosáhne 2,8 %² ve 4. čtvrtletí 2019

- Výnosnost portfolia spotřebitelských úvěrů na trhu dosáhne své nejnižší úrovně kolem 8 %
- Efektivní daňová sazba pro rok 2018 bude nižší v souvislosti se zaúčtováním jednorázového dopadu přechodu na IFRS 9
- Předpoklady týkající se nákladů na riziko:
 - O 15 až 20 % vyšší opravné položky v rámci IFRS 9
 - Hospodářské výsledky v roce 2018 budou významně ovlivněny zisky z prodeje nevykonných pohledávek
 - Počítají s potencionálním nesplacením velkého komerčního úvěru
 - Náklady na riziko dosáhnou svého minima v roce 2018
- I přes vyšší investice, které s sebou ponosou vyšší náklady na odpisy a amortizaci, v průběhu příštích 3 let zůstanou provozní náklady stabilní díky zvýšené produktivitě o 10 % až 15 %

Údaje získané od třetích stran

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

¹ Předpoklady uvedené v Prezentaci pro investory – únor 2018 v sekci Initial 2018 & Medium term guidance zveřejněném 7. února 2018.

² Prognóza ČNB z 4. čtvrtletí 2017 (http://www.cnb.cz/cs/menova_politika/zpravy_o_inflaci/2017/2017_IV/download/ZOI_IV_2017_T_1_Makroindikatory.xlsx).

2 Dopis generálního ředitele

Je mi potěšením oznámit, že MONETA dosáhla za prvních šest měsíců roku 2018 čistého zisku 2,1 miliardy Kč na konsolidované úrovni a navýšila svůj cíl dosáhnout čistý zisk ve výši 3,7 miliardy Kč za celý rok 2018. Jedná se o další období skvělých výsledků, jak v oblasti retailových, tak i komerčních úvěrů. Úspěch v komerčním segmentu byl podpořen analizovanou návratností hmotného kapitálu ve výši 19,6 % za první pololetí končící 30. červnem 2018.

Zároveň jsme zaznamenali, že došlo k částečnému snížení tlaku na náš čistý úrokový výnos zejména díky postupnému promítnutí vyšších úrokových sazeb a navíc i díky úspěšnému nárůstu nově poskytnutých úvěrů. Ve druhém čtvrtletí jsme tak vygenerovali čistý úrokový výnos ve výši 1 783 miliónů Kč³. To potvrzuje i naše očekávání obrátit klesající trend v čistých úrokových výnosech do konce tohoto roku. Také se nám podařilo zmírnit klesající trend ve výnosech z poplatků a provizí, a to zejména díky prodeji produktů třetích stran – kde jsme dosáhli meziročního nárůstu ve výnosech z provizí o 14,5 % na 270 miliónů Kč.

Nadále pokračujeme v efektivním řízení provozních nákladů. I přes mzdovou inflaci a zvýšení investic do IT a digitálních kapacit zůstaly provozní náklady meziročně nezměněny na úrovni 2 370 miliónů Kč za první pololetí 2018.

Náš zisk byl pozitivně ovlivněn prodejem historického portfolia nevykonných úvěrů, kde jsme dosáhli výnosu ve výši 648 miliónů Kč, který je zahrnut v nákladech na riziko.

Skupina se významně posunula v dalším rozvoji nabídky produktů přes on-line kanály pro své zákazníky a tím podpořila skvělé výsledky v poskytnutých úvěrech, kdy celkové hrubé výkonné úvěry vzrostly o 7,7 % na 131,9 miliardy Kč k 30. červnu 2018.

Retailový segment

Náš retailový úvěrový segment vykazoval i nadále silný růst, když úvěry ve srovnání s 31. prosincem 2017 vzrostly o 10,1 %. Tento růst byl zejména podpořen hypotečními úvěry, kde jsme zaznamenali nárůst hrubých výkonných pohledávek o 23,6 %, a to díky nově poskytnutým hypotékám, kde došlo k meziročnímu nárůstu o 82,5 %. Současně s tím byl úspěch v retailovém segmentu podpořen financováním automobilů, které vzrostlo o 5,4 % a spotřebitelskými úvěry, kde jsme zaznamenali nárůst hrubých výkonných úvěrů o 4,9 % ve srovnání s koncem loňského roku.

Na úspěchu v retailovém segmentu se také výrazně podílela nabídka produktů pro naše zákazníky přes on-line kanály, kdy 30 % nových spotřebitelských úvěrů bylo sjednáno on-line ve srovnání s 15 % za první



pololetí 2017, a 7,3 % z celkové produkce spotřebitelských úvěrů proběhlo zcela online.

Na straně depozit se nám podařilo přilákat nové retailové klienty a od začátku roku vzrostly vklady o 8,5 %.

Komerční segment

Náš komerční úvěrový segment zaznamenal silný růst 5,3 % za první pololetí 2018. Obzvláště se nám dařilo v segmentu drobných podnikatelů, živnostníků a malých firem, kde hrubé výkonné úvěry stouply o 0,9 miliardy Kč, zejména díky nové produkci splátkových úvěrů pro podnikatele, živnostníky a malé firmy, která meziročně vzrostla o 57,7 %. To je zvláště pozitivní vzhledem k tomu, že se jedná o jednu z našich strategických priorit. Zároveň jsme schopni velmi efektivně nabízet naše produkty pro podnikatele, živnostníky a malé firmy prostřednictvím našich digitálních nástrojů. 23 % nových komerčních úvěrů bylo sjednáno on-line oproti 12 % za první pololetí 2017 a 5,4 % z celkového objemu úvěrů pro podnikatele, živnostníky a malé firmy bylo realizováno zcela on-line.

Úspěšná digitální strategie

Dalším klíčovým strategickým pilířem je naše zaměření na realizaci digitální strategie. Zaznamenali jsme meziroční nárůst o 67,9 % v počtu registrovaných uživatelů naší mobilní aplikace Smart Banka, který k 30. červnu 2018 dosáhl 228 000. Prostřednictvím Smart Banky bylo uskutečněno téměř 3 milióny platebních transakcí v prvním pololetí 2018 a její podíl na celkovém množství platebních transakcí v rámci banky byl za dané období 15,4 %. Jsem hrdý na to, že Smart Banka byla v soutěži Zlatá koruna 2018 zvolena nejlepší finanční mobilní aplikací.

Společně s rozvojem naší nabídky jsme také přidali možnost „otevřeného bankovníctví“, která umožňuje našim klientům, kteří mají účet u některého ze čtyř

³ Nezahrnuje oportunistické repo operace.

našich největších konkurentů, sledovat své účty přes Smart Banku.

Na začátku července 2018 MONETA otestovala a úspěšně spustila své zcela nové, interaktivní a uživatelsky přívětivé webové stránky na www.moneta.cz.

I nadále zůstáváme ambiciózní a věříme v obrovský potenciál těchto nových nástrojů, díky kterým se nám podaří zlepšit naše služby zákazníkům a přilákat do banky nové klienty.

Řízení rizika

V prvním pololetí 2018 Skupina dále zlepšila své náklady na riziko a dosáhla pozitivního výsledku 151 miliónů Kč při současném snižování svého historického nevýkonného portfolia. Prodejem dalších historických nevýkonných úvěrů jsme dosáhli výnosu 648 miliónů Kč. Jedná se o krok, který je pro nás jak obezřetný, tak velmi účinný a je to něco, v čem bychom rádi pokračovali kdykoliv se naskytne vhodná příležitost.

Řízení kapitálu

Skupina si i nadále udržuje silnou kapitálovou pozici podporující další růst našeho úvěrování a investic

s ukazatelem kapitálové přiměřenosti 16,0% k 30. červnu 2018. Do konce roku 2018 očekáváme, že se náš ukazatel kapitálové přiměřenosti přiblíží úrovni 15,5 %.

Výhled

Věříme, že naše aktivity přinášejí pozitivní výsledky jak pro Skupinu, tak i pro naše zákazníky a akcionáře. Díky tomu také navyšujeme naše stanovené cíle u celé řady výkonnostních ukazatelů, a to včetně zvýšení čistého zisku za rok 2018 na minimálních 3,7 miliardy Kč, tzn. navýšení o 300 milionů Kč oproti původně stanovenému cíli.

Tomáš Spurný

generální ředitel a předseda představenstva MONETA Money Bank, a.s.

3 Hlavní výkonnostní ukazatele

	Šest měsíců končících 30. 6. 2018	Rok končící 31. 12. 2017	Změna
Ziskovost			
Výnosnost portfolia (% průměrných čistých úvěrů a pohledávek za klienty)	5,6 %	6,3 %	-70 bps
Náklady na financování (% průměrných vkladů) ⁴	0,20 %	0,15 %	5 bps
Čistá úroková marže (% průměrného zůstatku čistých aktiv generujících úrokový výnos) ⁵	3,8 %	4,3 %	-50 bps
Náklady na riziko (% průměrných čistých úvěrů a pohledávek za klienty)	-0,24 %	0,32 %	-56 bps
Výnosnost portfolia upravená o náklady na riziko (% průměrných čistých úvěrů a pohledávek za klienty)	5,8 %	6,0 %	-20 bps
Výnosy z poplatků a provizí / Provozní výnosy (%)	19,0 %	18,7 %	30 bps
Čistý neúrokový výnos / Provozní výnosy (%)	25,0 %	28,7 %	-370 bps
Vykázaná návratnost hmotného kapitálu	19,6 %	16,0 %	360 bps
Upravená návratnost hmotného kapitálu (na úroveň 15,5 % CET1)	20,2 %	17,7 %	250 bps
Návratnost průměrných aktiv ⁴	2,2 %	2,2 %	0 bps
Likvidita / Pákové poměry			
Poměr úvěrů k vkladům	90,3 %	87,4 %	290 bps
Vlastní kapitál celkem / Celková aktiva ⁴	12,4 %	12,9 %	-50 bps
Likvidní aktiva ^{4,5} / Celková aktiva ⁴	27,0 %	36,2 %	-920 bps
Ukazatel krytí likvidity (LCR)	161 %	183 %	-2 220 bps
Kapitál			
Celkový kapitál (mil. Kč)	23 158	25 763	-10,1 %
Hmotný kapitál (mil. Kč)	21 590	24 462	-11,7 %
Kapitálová přiměřenost			
Hustota rizikově vážených aktiv ⁶	53,3 %	46,3 %	695 bps
Kapitálový poměr CET1 (%)	16,0 %	17,4 %	-140 bps
Kapitálová poměr Tier 1 (%)	16,0 %	17,4 %	-140 bps
Kvalita aktiv			
Poměr nevýkonných pohledávek (%)	3,3 %	4,1 %	-80 bps
Poměr nevýkonných pohledávek Retail (%)	4,1 %	5,6 %	-150 bps
Poměr nevýkonných pohledávek Komerční (%)	2,3 %	2,6 %	-30 bps
Čisté pokrytí nevýkonných pohledávek (%)	61,5 %	64,1 %	-260 bps
Čisté pokrytí nevýkonných pohledávek Retail (%)	62,8 %	67,4 %	-460 bps
Čisté pokrytí nevýkonných pohledávek Komerční (%)	58,9 %	56,7 %	220 bps
Pokrytí nevýkonných pohledávek celkem (%)	93,4 %	77,0 %	1 640 bps
Efektivita			
Poměr nákladů k výnosům	49,7 %	47,9 %	180 bps
Počet zaměstnanců (průměr)	3 240	3 304	-64
Pobočky	203	227	-24
Bankomaty	655	668	-13

Všechny ukazatele jsou přepočteny na období jeden rok.

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

⁵ Aktiva generující úrokový výnos zahrnují zatížená aktiva v částce 10,3 mld. Kč likvidních aktiv a 3,3 mld. Kč Úvěrů za klienty.

⁶ Ukazatel hustoty rizikově vážených aktiv je vypočten v souladu s BIS Working Papers: Leverage and Risk Weighted Capital Requirements. Nová metodologie používána od června 2018.

4 Makroekonomické prostředí

V prvním čtvrtletí 2018 česká ekonomika zpomalila svůj velmi vysoký růst zaznamenaný v předchozích čtvrtletích. Na druhou stranu, meziroční růst HDP v prvním čtvrtletí 2018 dosáhl velmi solidních 4,2 %⁷, a to zejména ve srovnání s ostatními zeměmi Evropské unie. Klíčovými podpůrnými faktory byly spotřeba domácností a investiční aktivita firem. Zahraniční obchod přispěl k výsledkům české ekonomiky negativně, když nárůst importovaného zboží převážil růst exportu, pravděpodobně z důvodu měnových posunů a slabší zahraniční poptávky. Domácí poptávka zůstala silná, což dokládá nárůst maloobchodu v květnu 2018 o 5,0 % meziročně⁸. Finanční situace domácností je navíc podporována klesající nezaměstnaností, která na konci druhého čtvrtletí 2018 dosáhla 2,9 %⁹.

Měnová politika České národní banky (ČNB) zůstala v trajektorii nového úrokového cyklu a měnového utahování. Na začátku srpna 2018 vzrostla základní úroková sazba o dalších 25 bazických bodů na 1,25 %, a to zejména díky následujícím třem důvodům. Za prvé, dynamika vývoje mezd překonala očekávání ČNB, což by mohlo způsobit vnitřní inflační tlaky. Za druhé, kurz koruny oslabil v protikladu s prognózou ČNB, která odhadovala jeho postupné posilování. Konečně, mimo zmíněných inflačních tlaků byla inflace na konci června už celých 60bps¹⁰ nad cílem měnové politiky. Kromě tří navýšení úrokových sazeb zaznamenaných v prvním pololetí 2018 se očekává, že ČNB bude v utahování měnové politiky pokračovat s odhadovaným postupným nárůstem klíčové úrokové sazby na 2,5 % do konce roku 2020¹¹.

Zpomalení ekonomického růstu v ČR je způsobeno několika faktory, mimo jiné také domácím trhem práce. Ve druhém čtvrtletí 2018 klesla již tak extrémně nízká míra nezaměstnanosti ještě níže a kromě toho, dle informací Úřadu práce ČR, bylo množství aktuálně nabízených volných pracovních míst vyšší, než počet nezaměstnaných¹². Nedostatek pracovních sil zrychlil nárůst nominální průměrné mzdy v prvním čtvrtletí 2018 na 8,3 % meziročně¹³.

Rizika pro budoucí ekonomický růst ve druhém čtvrtletí 2018 narostla, zejména z důvodu nejistoty ohledně budoucího vývoje zahraničního obchodu.

Začátek nového úrokového cyklu a dobré ekonomické výsledky pomohly stabilizovat provozní výnosy na trhu, který v prvním čtvrtletí 2018 lehce vzrostl, o 0,3 % meziročně¹⁴. Výnosy z úroků pokračovaly ve zrychlování růstu a v prvním čtvrtletí 2018 stouply meziročně o 11,3 %¹⁴, zatímco neúrokové výnosy nadále klesaly (meziročně o 16,1 %)¹⁴. Provozní náklady vzrostly meziročně o 0,4 %, zatímco náklady na riziko klesly v meziročním porovnání o 60,9 %¹⁴. Čistý příjem bankovního sektoru klesl v prvním čtvrtletí 2018 o 2,1 %¹⁴.

Celková čistá aktiva v sektoru vzrostla v prvním čtvrtletí 2018 meziročně o 4,1 %, částečně vlivem nárůstu úvěrů klientům (meziročně o 5,3 %)¹⁴. Nárůst pohledávek za klienty se za stejné čtvrtletí udržel nad úrovní 4 %¹⁴ a zrychlil v segmentu domácností, což potvrzuje, že silná poptávka po úvěrech stále přetrvává. Objem nevykonaných úvěrů dále klesal a meziročně se zmenšil o 20,8 %. Ukazatel NPL tak klesl na 3,7 %¹⁴.

Celková ziskovost bankovního sektoru, měřená rentabilitou vlastního kapitálu (ROE), klesla v prvním čtvrtletí 2018¹⁴ na 16 %, když růst Tier 1 kapitálu (meziročně o 5,4 %)¹⁴ převážil vývoj čistého zisku. Kapitálový poměr (CET1) se meziročně zlepšil a za první čtvrtletí 2018 dosáhl 17,6 %¹⁴. Celkový přebytek kapitálu vzrostl na 268 miliard Kč, z původních 250 miliard Kč v prvním čtvrtletí 2017¹⁴. Úvěrová kapacita bank tak zůstává více než dostačující pro financování případné budoucí ekonomické expanze.

⁷ Zdroj: Český statistický úřad, Čtvrtletní sektorové účty – 1. čtvrtletí 2018.

⁸ Zdroj: Český statistický úřad, Maloobchod – květen 2018.

⁹ Zdroj: Ministerstvo práce a sociálních věcí, statistiky nezaměstnanosti.

¹⁰ Zdroj: Český statistický úřad, Indexy spotřebitelských cen – inflace – červen 2018.

¹¹ Česká národní banka, srpen 2018 makroekonomický výhled.

¹² Zdroj: Ministerstvo práce a sociálních věcí statistiky nezaměstnanosti.

¹³ Zdroj: Český statistický úřad, Průměrné mzdy – 1. čtvrtletí 2018.

¹⁴ Zdroj: Česká národní banka, ARAD

5 Výsledky Skupiny

5.1 Obchodní výsledky

V prvním pololetí 2018 Skupina vytvořila konsolidovaný čistý zisk 2 121 miliónů Kč, podpořený mimořádným výnosem ve výši 648 miliónů Kč z prodeje historického portfolia nevykonných úvěrů realizovaného v první polovině roku 2018.

Solidní produkce nových objemů napříč komerčním i retailovým segmentem podpořila růst hrubých výkonných úvěrů Skupiny za období od začátku roku o 7,7 % na 131,9 miliardy Kč k 30. červnu 2018.

Portfolio hrubých výkonných retailových úvěrů vyrostlo ve srovnání s 31. prosincem 2017 o 10,1 % na 67,4 miliard Kč k 30. červnu 2018. Převážná většina tohoto růstu byla způsobena pokračujícím nárůstem produkce nových hypotečních úvěrů, která stoupla meziročně o 82,5 % a zvýšila tak bilanci o 23,6 % v průběhu šesti měsíců do 30. června 2018. Portfolio spotřebitelských úvěrů vzrostlo v prvních šesti měsících roku 2018 o 4,9 % na 36,1 miliardy Kč díky lepší schopnosti udržet stávající klienty a solidní produkci nových úvěrů. Retailové úvěry společnosti MONETA Auto zaznamenaly nárůst o 5,4 % za 6 měsíců od 31. prosince 2017. Na druhou stranu pokračoval pokles u úvěrů z kreditních karet a kontokorentů v prvním pololetí 2018 – o 9,7 % ve srovnání s 31. prosincem 2017.

Hrubé výkonné úvěry komerčnímu segmentu dosahovaly k 30. červnu 2018 výše 64,5 miliardy Kč, což představuje nárůst o 5,3 % od 31. prosince 2017. Produkce nových splátkových úvěrů pro podnikatele a malé firmy stoupla meziročně o 57,7 %, čímž došlo ke zvýšení zůstatků o 38,7 % od začátku roku na 3,1 miliardy Kč k 30. červnu 2018. Toho bylo dosaženo díky rozšíření digitální i fyzické distribuční sítě. Zůstatek investičních úvěrů vzrostl o 3,8 % na 35,7 miliardy Kč k 30. červnu 2018 a zůstatek čerpaných provozních úvěrů stoupl v porovnání s 31. prosincem 2017 o 11,4 % na 10,3 miliardy Kč. Společný zůstatek komerčního portfolia společností MONETA Auto a MONETA Leasing zůstal ve srovnání s 31. prosincem 2017 beze změny na úrovni 14,8 miliardy Kč, přičemž nárůst komerčních úvěrů společnosti MONETA Auto byl vyrovnán poklesem u portfolia společnosti MONETA Leasing.

Vklady klientů Skupiny pokračovaly ve stabilním růstu a rostly v komerčním i retailovém segmentu. Ke 30. červnu 2018 objem vkladů dosahoval výše 139,4 miliardy Kč (bez zahrnutí repo operace ve výši 7,0 miliardy Kč), což představuje nárůst o 5,6 % z 132,0 miliardy Kč (bez zahrnutí repo operace ve výši 9,4 miliardy Kč) k 31. prosinci 2017. Nárůst zůstatků napříč oběma segmenty byl způsoben především běžnými a spořicími účty. Vzhledem k tomu, že náklady na tyto vklady zůstaly nezměněny na úrovni 0,17 %, celkové náklady na financování Skupiny (včetně všech závazků vůči bankám i klientům)

zůstaly nízké na 0,20 % navzdory prostředím stoupajících úrokových sazeb. Poměr úvěrů k vkladům skončil pololetí na úrovni 90,3 %.

Zůstatek závazků za bankami ve srovnání s 31. prosincem 2017 výrazně klesl na 14,1 miliardy Kč k 30. červnu 2018. Tento pokles byl zapříčiněn čistým úbytkem oportunistických repo operací.

Skupina si zachovává vysoce likvidní pozici navzdory výrazně menšímu objemu externě financovaných oportunistických repo operací v porovnání s posledním čtvrtletím 2017. Ukazatel krytí likvidity (LCR) byl na úrovni 160,7 %, s likvidními aktivy sestávající primárně z 21,3 miliardy Kč v reverzních repo operacích s ČNB a investicích do českých vládních dluhopisů ve výši 21,0 miliardy Kč (včetně 10,0 miliard Kč zatížených aktiv)¹⁵. LCR zůstal v bezpečné výši nad regulačním limitem, když k 30. červnu 2018 skončil na 160,7 % a potvrdil tak skvělou likvidní pozici.

5.2 Finanční výsledky

Čistá úroková marže Skupiny klesla na 3,8 % za prvních šest měsíců do 30. června 2018 ze 4,3 % za rok končící 31. prosincem 2017. Výnosnost úvěrového portfolia klesla v prvním pololetí 2018 na 5,6 % ve srovnání s 6,3 % za rok 2017. Bylo to zejména v důsledku poklesu retailové výnosnosti zapříčiněné nárůstem portfolia hypoték, zatímco komerční výnosnost zůstala relativně stabilní.

Čistý výnos z poplatků a provizí ve výši 905 miliónů Kč za šest měsíců do 30. června 2018 znamenal meziroční pokles o 1,4 %. Tento propad byl zcela v souladu s trendy zaznamenanými v průběhu roku 2017, zejména pokračujícím poklesem servisních poplatků z úvěrů z důvodu dobíhání portfolia generujícího tyto poplatky a poplatků na depozitních produktech, ke kterému došlo kvůli přechodu klientů na běžné účty poskytované zdarma, jak jsme zaregistrovali již v předchozích letech. Tento propad byl částečně kompenzován vyššími transakčními poplatky a výnosy z prodeje produktů třetích stran, jako je pojištění a investiční fondy, kde Skupina dosáhla meziročního růstu výnosů o 34 miliónů Kč neboli 14,5 %.

Čistý zisk z finančních operací dosáhl 186 miliónů Kč za první pololetí 2018 ve srovnání s 516 milióny Kč za stejné období 2017. Tento pokles byl důsledkem mimořádného zisku z prodeje portfolia dluhopisů ve výši 343 miliónů Kč uskutečněného v první polovině 2017.

¹⁵ Celková bilance zatížených aktiv uvedená v Konsolidované zprávě o finanční pozici dosahuje 13,6 miliardy Kč, z nichž 10,0 miliard Kč se týká českých vládních dluhopisů

Provozní náklady za první pololetí 2018 dosáhly 2 370 milionů Kč, což je navýšení meziročně o 3,1 %. Skupina zaznamenala náklady na zaměstnance ve výši 1 172 milionů Kč, ve srovnání se stejným obdobím minulého roku zůstávají beze změny. Správní a ostatní provozní náklady dosáhly 930 milionů Kč, což je meziročně pokles o 2,5 %. Meziroční úspora za poplatky spojené se servisními smlouvami (47 milionů Kč) náklady na oddělení IT struktur (35 milionů Kč) v roce 2018 a nižší příspěvek do Fondu pojištění vkladů a Fondu pro řešení krize (10 milionů Kč) byla částečně zmírněna nižším rozpuštěním závazku k advokátním kancelářím (meziročně nižší o 59 milionů Kč). Odpisy stouply o 57,6 % na 268 milionů Kč, kdy klíčovým důvodem byl nárůst odpisů spojených s investicemi do oddělení IT systémů a do digitalizace. Hodnota nehmotných aktiv vzrostla meziročně o 65,4 %.

V položce Čisté znehodnocení finančních aktiv bylo vykázáno čisté rozpuštění ve výši 151 milionů Kč (před zdaněním) za období šesti měsíců do 30. června 2018, díky výnosu z prodeje historického portfolia nevykonných úvěrů v hodnotě 648 milionů Kč. Jádrové náklady na riziko, bez započítání dopadu prodeje historických NPL, dosáhly 78 bazických bodů ve srovnání s čistými náklady na riziko ve výši 59 bazických bodů za celý rok 2017.

V důsledku toho byl konsolidovaný čistý zisk za prvních šest měsíců 2018 2 121 milionů Kč. Anualizovaná vykázaná návratnost hmotného kapitálu za pololetí končící 30. června 2018 stoupla na 19,6 % z 16,0 % za rok končící 31. prosince 2017.

Pokračující nízká úroveň tvorby NPL doplněná proaktivním řízením nevykonných úvěrů vedla ke snížení poměru nevykonných úvěrů Skupiny na 3,3 % k 30. červnu 2018 ze 4,1 % k 31. prosinci 2017. Celkové NPL pokrytí k 30. červnu 2018 dosáhlo 93,4 % (ve srovnání se 77,0 % k 31. prosinci 2017), jako důsledek implementace IFRS 9.

Kapitálový poměr CET1 klesl na 16,0 %¹⁶ k 30. červnu 2018 oproti 17,4 % k 31. prosinci 2017 v důsledku výplaty dividendy za rok 2017, snížení kapitálu dané přijetím IFRS 9 a růstem bilancí úvěrů, což bylo částečně kompenzováno pozitivním vlivem optimalizace rizikově vážených aktiv. Kapitálový poměr CET1 postupně dosahuje střednědobý cíl 15,5 %.

5.3 Výhled na rok 2018 a rizika

Výhled na ekonomický vývoj pro následující čtvrtletí zůstává optimistický. Správná makroekonomická předpověď České národní banky očekává růst HDP o 3,2 % v roce 2018¹⁷, následovaný růstem o 3,4 % v roce 2019. Ekonomika by měla být podporována zejména domácí poptávkou. Nezaměstnanost by měla dále klesat, nicméně, vzhledem k současné již velmi nízké úrovni, budou tlaky na růst mezd dále

přetrvávat a představovat riziko pro budoucí růst produktivity.

Očekává se, že úrokové sazby budou pokračovat v pomalém vzestupu, přibližně o 125 bazických bodů do konce roku 2020¹⁷. To, spolu s doporučením ČNB týkajícím se omezení hypotečních úvěrů a růstem cen nemovitostí, může mít za následek zpomalení úvěrové aktivity. Na druhou stranu, úvěrový apetit, podpořený dlouhodobě pozitivní finanční situací českých domácností a firem naznačuje, že růst objemu úvěrů by měl i nadále předstihnout ekonomický růst země.

Pozitivní ekonomický vývoj je viditelný ve všech oblastech ekonomické aktivity. Nárůst investiční a spotřební kapacity českých domácností a firem je vyvážen mimo jiné inflací. Růst depozit by měl pokračovat spolu s růstem disponibilního příjmu domácnosti v důsledku vzestupu mezd a klesající nezaměstnanosti.

Za prvních šest měsíců 2018 Skupina dosáhla čistý zisk 2,1 miliardy Kč, což představuje meziroční pokles o 3,4 % způsobený primárně vlivem jednorázového prodeje dluhopisů v roce 2017. Na základě pozitivních výsledků z prvního pololetí 2018 plánuje Skupina dosáhnout konsolidovaného čistého zisku minimálně 3,7 miliardy Kč za celý rok 2018, v porovnání s původním cílem ve výši 3,4 miliardy Kč.

Provozní výnosy meziročně klesly o 10,1 % na 4,8 miliardy Kč, v důsledku nižších výnosů napříč všemi kategoriemi. Navzdory tomu Skupina zvyšuje svůj cíl provozních výnosů za celý rok na min. 9,7 miliardy Kč, oproti původnímu výhledu na 2018 ve výši 9,5 miliardy Kč, a to díky obratu trendu čtvrtletního čistého výnosu z úroků.

Provozní náklady dosáhly 2,4 miliard Kč při ukazateli poměru nákladů k výnosům na úrovni 49,7 %. Skupina pokračuje podle plánu s cílem udržet provozní náklady za celý rok ve výši 4,9 miliardy Kč, jak bylo komunikováno v původním výhledu.

Náklady na riziko za první pololetí 2018 dosáhly celkem -24 bazických bodů, a to díky pozitivnímu vlivu prodeje historických NPL a zlepšení kvality aktiv. Vzhledem k těmto výsledkům jsme dále zlepšili cíl pro náklady na riziko za celý rok 2018 na 20–30 bps na vykázané bázi, ve srovnání s původním cílem, který byl 45–55 bps.

Skupina je vystavena standardním rizikům a nejistotám, které už byly komunikovány v prospektu Banky v souvislosti s jejím vstupem na Burzu cenných papírů Praha (IPO). Neúplný seznam všech rizik, kterým je Skupina dlouhodobě vystavena, je uveden níže:

- Riziko nepříznivého vývoje v ekonomickém prostředí, které může vyústit v propad poptávky po úvěrových produktech nabízených především jednotlivcům a

¹⁶ Nezahrnuje čistý zisk za 1. pololetí 2018 a podléhá korporátním a regulatorním omezením a omezením ze strany regulátora.

¹⁷ Zdroj: Česká národní banka, makroekonomická předpověď, srpen 2018.

malým a středním firmám, stejně jako větší úvěrové riziko.

- Riziko, že navzdory krokům implementovaným vedením společnosti na zmírnění tohoto rizika bude odchod části zaměstnanců ze společnosti MONETA Leasing mít nadále významný vliv na její obchodní výsledky.
- Riziko úrokových sazeb, zejména na straně negativních sazeb.
- Změny v právní oblasti, zejména v oblasti zákonů na ochranu spotřebitele.

- Změny v regulačním prostředí, včetně kapitálových požadavků a požadavků na likviditu.
- Nevyřešená soudní a administrativní řízení, zejména jak popsáno níže v odstavci 9.15.

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

ZÁKLADNÍ ÚDAJE O MONETA MONEY BANK	
Obchodní firma	MONETA Money Bank, a.s.
Sídlo	Vyskočilova 1422/1a, 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 2018: 203
a k 31. prosinci 2017: 227

Počet bankomatů k 30. červnu 2018: 655
a k 31. prosinci 2017: 668

Počet zaměstnanců za prvních šest měsíců do
30. června 2018 byl 3 240 (pokles o 64 ve srovnání s
koncem roku 2017)

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, poskytování záruk, akreditivů a měnové transakce.

Skupina poskytuje širokou škálu depozitních a transakčních produktů pro retailové i komerční klienty. Zároveň také vydává debetní i kreditní karty ve spolupráci se společnostmi VISA a MasterCard. Kromě toho Skupina zprostředkovává i pojištění schopnosti splácet, které pokrývá klientovy měsíční splátky úvěru v případě nezaměstnanosti, úrazu nebo nemoci. Skupina také vystupuje jako zprostředkovatel poskytující další investiční a pojišťovací 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 v sekci Vztahy s investory na webu Banky na adrese <https://investors.moneta.cz/shareholder-structure>.

Dozorčí rada Banky

Dozorčí rada Banky se za prvních šest měsíců 2018 sešla na 4 zasedáních.

Jméno	Funkce	Ve funkci od	Ve funkci do
Maria Luisa Cicognani	Předseda dozorčí rady	22. května 2017*	24. dubna 2021**
Miroslav Singer	Místopředseda dozorčí rady	22. května 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
Gabriel Eichler	Člen dozorčí rady	26. října 2017	26. října 2021
Tomáš Pardubický	Člen dozorčí rady	26. října 2017	26. října 2021

* Maria Luisa Cicognani a Miroslav Singer byli zvoleni valnou hromadou za členy dozorčí rady 24. dubna 2017.

** Změny, které se odehrály po 30. červnu 2018, jsou obsaženy v kapitole 9.20 Následné události.

Představenstvo Banky

Představenstvo Banky se za prvních šest měsíců 2018 sešlo na 27 zasedáních.

Jméno	Funkce	Ve funkci od	Ve funkci do
Tomáš Spurný	Předseda představenstva	1. října 2015	1. října 2019
Philip Holemans	Místopředseda představenstva	20. dubna 2016*	18. července 2022**
Jan Novotný	Člen představenstva	16. prosince 2013	17. prosince 2021
Carl Normann Vökt	Člen představenstva	25. ledna 2013	25. ledna 2021
Albert Piet van Veen	Člen představenstva	1. května 2017	1. května 2021

* Philip Holemans byl jmenován dozorčí radou členem představenstva 17. července 2014.

** V červnu 2018 schválila dozorčí rada Banky prodloužení funkčního období Philipa Holemanse na další 4 roky, tzn. od 18. července 2018 do 18. července 2022.

7 Zpráva nezávislého auditora



KPMG Česká republika Audit, s.r.o.

Pobřežní 1a
186 00 Praha 8
Česká republika
+420 222 123 111
www.kpmg.cz

Zpráva nezávislého auditora o prověrce pro akcionáře MONETA Money Bank, a.s.

Úvod

Provedli jsme prověrku přiložené zkrácené mezitímní účetní závěrky společnosti MONETA Money Bank, a.s. (dale jen jako "Banka") k 30. červnu 2018 uvedené v sekci 8 a 9 konsolidované pololetní zprávy Banky k a za období 6 měsíců končících 30. června 2018, která obsahuje:

- zkrácený konsolidovaný výkaz zisku a ztráty a ostatního úplného výsledku hospodaření za období tří a šesti měsíců končících 30. června 2018;
- zkrácený konsolidovaný výkaz o finančních pozicích k 30. červnu 2018;
- zkrácený konsolidovaný výkaz o změnách vlastního kapitálu za období šesti měsíců končících 30. června 2018;
- zkrácený konsolidovaný výkaz o peněžních tocích za období šesti měsíců končících 30. června 2018;
- příloha zkrácené konsolidované mezitímní účetní závěrky.

Statutární orgán Banky je odpovědný za sestavení této zkrácené konsolidované mezitímní účetní závěrky v souladu s IAS 34 "Mezitímní účetní výkaznictví". Naši odpovědností je vyjádřit závěr o této zkrácené konsolidované mezitímní účetní závěrce na základě naší prověrky.

Rozsah prověrky

Naši prověrku jsme provedli v souladu s mezinárodním standardem pro prověrky ISRE 2410, "Prověrka mezitímních finančních informací provedená nezávislým auditorem účetní jednotky". Prověrka mezitímní účetní závěrky představuje dotazování zejména osob zodpovědných za finanční a účetní záležitosti a provádění analytických a ostatních prověřkových procedur. Rozsah prověrky je podstatně užší než rozsah auditu prováděného v souladu s mezinárodními auditorskými standardy a prověrka nám tudíž neumožňuje získat jistotu, že bychom si povšimli všech významných skutečností, které by mohly být odhaleny během auditu. Z toho důvodu nevyjadřujeme výrok auditora.



Závěr

Na základě naší prověrky jsme nezjistili žádné skutečnosti svědčící o tom, že příložená zkrácená konsolidovaná mezitímní účetní závěrka k 30. červnu 2018 nebyla připravena, ve všech významných ohledech, v souladu s IAS 34 "Mezitímní účetní výkaznictví".

Ostatní záležitost

Statutární orgán Banky je odpovědný za sestavení konsolidované pololetní zprávy Banky za období 6 měsíců končících 30. června 2018 v souladu se zákonem č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, která zahrnuje zkrácenou konsolidovanou mezitímní účetní závěrku uvedenou v sekci 8 a 9 a ostatní informace uvedené v sekcích 1-6 a 10-12 konsolidované pololetní zprávy (dale jen jako "ostatní informace").

Náš závěr ke zkrácené konsolidované mezitímní účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje a nevyjadřujeme žádnou formu ujištění.

S ohledem na naši prověrku zkrácené konsolidované mezitímní účetní závěrky, naší odpovědností je přečíst ostatní informace a rámci toho posoudit, zda ostatní informace jsou významně nekonzistentní se zkrácenou konsolidovanou mezitímní účetní závěrkou nebo s našimi znalostmi získanými během prověrky. Pokud, na základě naší práce, kterou jsem provedli, bychom identifikovali významnou nekonzistenci v ostatních informacích, jsme povinni tuto skutečnost uvést.

Praha
7. srpna 2018

KPMG Česká republika Audit, s.r.o.

8 Zkrácená konsolidovaná mezitímní účetní závěrka za období šesti měsíců k 30. červnu 2018

8.1 Zkrácený konsolidovaný výkaz zisku a ztráty a ostatního úplného výsledku hospodaření za období tří a šesti měsíců končících 30. června 2018

mil. Kč	Bod	Čtvrtletí končící		Pololetí končící	
		30. 6. 2018*	30. 6. 2017	30. 6. 2018 *	30. 6. 2017
Výnosy z úroků a podobné výnosy		1 874	1 874	3 747	3 813
Náklady na úroky a podobné náklady		-92	-50	-169	-97
Čistý výnos z úroků	9.8	1 782	1 824	3 578	3 716
Výnosy z poplatků a provizí		550	539	1 069	1 073
Náklady na poplatky a provize		-90	-79	-164	-155
Čistý výnos z poplatků a provizí	9.9	460	460	905	918
Výnosy z dividend		1	0	1	0
Čistý zisk z finančních operací		101	413	186	516
Ostatní provozní výnosy		41	74	100	153
Provozní výnosy celkem		2 385	2 771	4 770	5 303
Náklady na zaměstnance		-579	-612	-1 172	-1 174
Správní náklady		-358	-395	-826	-920
Odpisy hmotného a nehmotného majetku		-141	-86	-268	-170
Ostatní provozní náklady		-37	-53	-104	-34
Provozní náklady celkem	9.10	-1 115	-1 146	-2 370	-2 298
Zisk před zdaněním a čistou ztrátou ze znehodnocení finančních aktiv*		1 270	1 625	2 400	3 005
Čisté znehodnocení finančních aktiv**	9.18.6	-130	-181	151	-261
Zisk za účetní období před zdaněním		1 140	1 444	2 551	2 744
Daň z příjmů		-192	-289	-430	-549
Zisk za účetní období po zdanění		948	1 155	2 121	2 195
Položky, které mohou být v následujících obdobích převedeny do výkazu zisku a ztráty					
- Změna reálné hodnoty realizovatelných finančních aktiv vykázaná v oceňovacích rozdílech z realizovatelných finančních aktiv		n/a	26	n/a	-230
- Změna reálné hodnoty realizovatelných finančních aktiv vykázaná ve výkazu zisku a ztráty		n/a	-320	n/a	-343
- Odložená daň		n/a	57	n/a	110
Položky, které nebudou v následujících obdobích převedeny do výkazu zisku a ztráty					
- Změna reálné hodnoty majetkových cenných papírů vykázaná v ostatním úplném výsledku hospodaření		0	n/a	0	n/a
- Odložená daň		0	n/a	0	n/a
Ostatní úplný výsledek za účetní období po zdanění		0	-237	0	-463
Úplný výsledek hospodaření náležející vlastníkům společnosti		948	918	2 121	1 732
Čistý zisk za období náležející vlastníkům společnosti		948	1 155	2 121	2 195
Vážený průměr kmenových akcií (počet akcií v mil.)		511	511	511	511
Základní/zředěný zisk na akcii v Kč		1,9	2,3	4,2	4,3

* Finanční nástroje k 30. 6. 2018 byly vykázaný a prezentovány v souladu s IFRS 9; zůstatky předchozích období nebyly upraveny.

** Doplněno znehodnocení investičních cenných papírů v důsledku přechodu na IFRS 9.

8.2 Zkrácený konsolidovaný výkaz o finanční pozici k 30. červnu 2018

mil. Kč	Bod	30. 6. 2018*	31. 12. 2017
Aktiva			
Pokladní hotovost a vklady u centrální banky		7 498	7 127
Derivátové finanční nástroje**	9.19	146	48
Investiční cenné papíry	9.11	21 013	n/a
Realizovatelná finanční aktiva	9.11, 9.19	n/a	57
Finanční aktiva držena do splatnosti	9.11, 9.19	n/a	11 723
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů		33	4
Změna reálné hodnoty zajišťovaného portfolia		-81	-6
Úvěry a pohledávky za bankami	9.12	21 981	53 380
Úvěry a pohledávky za klienty	9.13	132 196	123 680
Nehmotný majetek		1 568	1 301
Hmotný majetek		1 069	871
Majetkové účasti v přidružených společnostech		3	2
Pohledávky ze splatné daně		368	308
Pohledávky z odložené daně		217	386
Ostatní aktiva		816	853
AKTIVA CELKEM		186 827	199 734
Závazky			
Derivátové finanční nástroje **	9.19	51	68
Závazky vůči bankám	9.14	14 139	29 643
Závazky vůči klientům	9.14	146 391	141 469
Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů		16	4
Rezervy		285	364
Závazky ze splatné daně		11	2
Závazky z odložené daně		251	267
Ostatní závazky		2 525	2 154
Závazky celkem		163 669	173 971
Vlastní kapitál			
Základní kapitál		511	511
Emisní ážio		5 028	5 028
Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku		102	102
Oceňovací rozdíly z přecenění vykazované v ostatním úplném výsledku hospodaření		0	n/a
Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv		n/a	-57
Fond na úhrady vázané na akcie		-2	-2
Nerozdělený zisk		17 519	20 181
Vlastní kapitál celkem		23 158	25 763
ZÁVAZKY A VLASTNÍ KAPITÁL CELKEM		186 827	199 734

* Finanční nástroje k 30. 6. 2018 byly vykázány a prezentovány v souladu s IFRS 9; zůstatky předchozích období nebyly upraveny.

** Tyto řádky byly přejmenovány z „Finanční aktiva, resp. závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty“ na „Derivátové finanční nástroje“.

8.3 Zkrácený konsolidovaný výkaz o změnách vlastního kapitálu za období šesti měsíců končících 30. června 2018

mil. Kč	Základní kapitál	Emisní ážio	Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv	Oceňovací rozdíly z přecenění vykazované v ostatním úplném výsledku hospodaření	Fond na úhrady vázané na akcie	Nerozdělený zisk	Celkem
Stav vykázaný k 31. 12. 2017	511	5 028	102	-57	n/a	-2	20 181	25 763
Celkový dopad přechodu na IFRS 9				57			-695	-638
Upravený stav k 1. 1. 2018	511	5 028	102	0	0	-2	19 486	25 125
Transakce s akcionáři společnosti								
- Dividendy							-4 088	-4 088
Úplný výsledek hospodaření								
Zisk za účetní období po zdanění							2 121	2 121
Ostatní úplný výsledek po zdanění								
- Změna reálné hodnoty investičních cenných papírů vykázaná v ostatním úplném výsledku hospodaření					0			0
- Odložená daň					0			0
Stav k 30. 6. 2018	511	5 028	102	n/a	0	-2	17 519	23 158
Stav k 1. 1. 2017	511	5 028	102	363	n/a	-2	21 266	27 268
Transakce s akcionáři společnosti								
- Dividendy							-5 008	-5 008
Úplný výsledek hospodaření								
Zisk za účetní období po zdanění							2 195	2 195
Ostatní úplný výsledek po zdanění								
Změna reálné hodnoty realizovatelných aktiv								
- Změna reálné hodnoty realizovatelných finančních aktiv vykázané v oceňovacích rozdílech z realizovatelných finančních aktiv					-230			-230
- Změna reálné hodnoty realizovatelných finančních aktiv vykázané ve výkazu zisku a ztráty					-343			-343
- Odložená daň					110			110
Stav k 30. 6. 2017	511	5 028	102	-100	n/a	-2	18 453	23 992

8.4 Zkrácený konsolidovaný výkaz o peněžních tocích za období šesti měsíců končících 30. červnu 2018

mil. Kč	Pololetí končící	
	30. 2018	6. 30. 2017
Peněžní toky z provozních činností		
Zisk za účetní období po zdanění	2 121	2 195
<i>Úpravy:</i>		
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	268	170
Opravné položky k hmotnému a nehmotnému majetku	7	4
Čisté znehodnocení finančních aktiv	-151	261
Čistý zisk z prodeje realizovatelných finančních aktiv	n/a	-343
Amortizace kupónu realizovatelných finančních aktiv	n/a	-37
Čistý zisk z přecenění investičních cenných papírů	-10	n/a
Amortizace kupónu investičních cenných papírů	-65	n/a
Výnosy z úroků ze zajišťovacích nástrojů	38	n/a
Čistý zisk/ztráta z přecenění zajišťovacích derivátů	71	n/a
Čistý zisk/ztráta z přecenění zajišťovaného portfolia	-75	n/a
Rozpuštění rezervy na restrukturalizaci nezahrnuté do odpisů	-63	n/a
Čistá ztráta z prodeje hmotného a nehmotného majetku	3	3
Výnosy z dividend	1	0
Daň z příjmů	430	549
	2 575	2 802
Změny v:		
Derivátové finanční nástroje (aktiva)*	-98	-9
Úvěry a pohledávky za klienty	-9 041	-5 892
Ostatní aktiva	24	-171
Závazky vůči bankám	-15 504	4 593
Závazky vůči klientům	4 922	9 980
Derivátové finanční nástroje (závazky)*	-17	32
Ostatní závazky	366	-461
	-16 773	10 874
Zaplacená daň z příjmů	-338	-482
Čisté peněžní toky z provozních činností	-17 111	10 392
Peněžní toky z investičních činností		
Prodej realizovatelných finančních aktiv	n/a	8 204
Nákup investičních cenných papírů	-9 184	n/a
Příjmy z prodeje investičních cenných papírů	92	n/a
Prodej zajišťovacích derivátů	15	0
Pořízení hmotného a nehmotného majetku	-753	-397
Příjmy z prodeje hmotného a nehmotného majetku	0	20
Přijaté dividendy	1	0
Čisté peněžní toky z investičních činností	-9 829	7 827

Peněžní toky z finančních činností

Vyplacené dividendy	-4 088	-5 008
Čisté peněžní toky z finančních činností	-4 088	-5 008

Čistá změna v peněžních prostředcích a peněžních ekvivalentech	-31 028	13 211
---	----------------	---------------

Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty na začátku období	60 490	20 424
---	---------------	---------------

Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty na konci období	29 462	33 635
---	---------------	---------------

Přijaté úroky**	3 812	4 014
-----------------	-------	-------

Zaplacené úroky**	-116	-100
-------------------	------	------

* Řádky „Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty“ a „Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty“ v 4Q 2017 a dřívějších výkazech byly od 1. 1. 2018 přejmenovány na „Derivátové finanční nástroje“.

** Přijaté a zaplacené úroky představují úroky dle smluvní úrokové sazby a jsou součástí peněžních toků z provozních činností.

Kurzové zisky z průměrných zůstatků peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů v cizích měnách za období šesti měsíců k 30. 6. 2018 činí 20 mil. Kč (období šesti měsíců k 30. 6. 2017: ztráta 25 mil. Kč).

9 Příloha zkrácené konsolidované mezitímní účetní závěrky

9.1 Účetní jednotka

MONETA Money Bank, a.s. („Banka“) je společnost se sídlem v České republice. Tato zkrácená konsolidovaná mezitímní účetní závěrka („meztímní účetní závěrka“) za období šesti měsíců končící 30. 6. 2018 zahrnuje Banku a její dceřiné společnosti (společně jako „Skupina“).

9.2 Východiska pro sestavení účetní závěrky

Tato zkrácená konsolidovaná mezitímní účetní závěrka byla připravena v souladu s IAS 34 Meztímní účetní výkaznictví a měla by být interpretována ve spojení s poslední roční konsolidovanou účetní závěrkou Skupiny za rok končící 31. 12. 2017 („poslední roční účetní závěrka“). Tato účetní závěrka neobsahuje všechny informace požadované při sestavení úplné účetní závěrky dle IFRS. Nicméně, v této účetní závěrce jsou zahrnuty vybrané popisy účetních metod k vysvětlení událostí a transakcí, které jsou významné k porozumění změn ve finanční pozici a výkonnosti Skupiny od poslední roční účetní závěrky. Tato zkrácená konsolidovaná mezitímní účetní závěrka byla ověřena auditorem (viz Zpráva auditora v kap. 7).

Vydání této meztímní účetní závěrky Skupiny bylo schváleno představenstvem dne 7. srpna 2018.

Předpoklad nepřetržitého trvání účetní jednotky

Tato zkrácená konsolidovaná meztímní 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 zkrácená konsolidovaná meztímní 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.

9.3 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.

9.4 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 Skupiny za rok končící 31. prosincem 2017 s výjimkou změn v účtování finančních nástrojů vyplývajících z přijetí IFRS 9 Finanční nástroje („IFRS 9“). Změny v klasifikaci a ocenění finančních aktiv a závazků z důvodu přechodu na IFRS 9, včetně finančního dopadu na počáteční rozvahu k 1. lednu 2018, jsou popsány v poslední roční účetní závěrce Skupiny, kap. 4.1.

Z hlediska požadavků na kapitálovou přiměřenost se Skupina rozhodla neuplatnit přechodná ustanovení uvedená v článku 473a Nařízení (EU) č. 575/2013 ke zmírnění dopadu přechodu na IFRS 9 a souvisejících očekávaných úvěrových ztrát (ECLs), a proto kapitálové poměry a ukazatele pákového efektu odrážejí plný dopad přechodu na IFRS 9 a souvisejících ECLs.

Následující kapitola obsahuje popis významných účetních metod a pravidel týkajících se finančních aktiv a finančních závazků, které byly od 1. ledna 2018 ovlivněné přechodem na IFRS 9.

9.4.1 Zaúčtování a prvotní ocenění

Skupina prvotně zaúčtuje finanční aktiva oceňovaná zůstatkovou hodnotou (v amortizovaných nákladech) k datu, kdy jsou vydány. Všechny ostatní finanční nástroje jsou zaúčtovány k datu obchodu, což představuje datum, kdy se Skupina stává smluvní stranou ujednání daného nástroje.

Všechny finanční nástroje jsou při prvotním zaúčtování oceněny svou reálnou hodnotou plus nebo minus transakčními náklady, pokud se nejedná o finanční aktiva, resp. finanční závazky, oceňované reálnou hodnotou přímo do zisku a ztráty. Finanční aktiva zahrnují dluhové a majetkové nástroje.

9.4.2 Dluhové nástroje

Dluhové nástroje zahrnují úvěry a dluhové cenné papíry. Jsou klasifikovány do jedné z následujících oceňovacích kategorií:

- Zůstatková hodnota (amortizované náklady);
- Reálná hodnota vykázaná do ostatního úplného výsledku hospodaření (FVTOCI); nebo
- Reálná hodnota vykázaná do zisku a ztráty (FVTPL).

Klasifikace vychází z obchodního modelu, podle kterého je toto aktivum drženo a z vyhodnocení charakteristik smluvních peněžních toků tohoto nástroje.

Skupina definovala své obchodní modely takto:

- Obchodní model aktiv držných za účelem inkasa smluvních peněžních toků (HTC) pro finanční aktiva pořízená za účelem jejich držení až do splatnosti a inkasa smluvních peněžních toků. Prodeje, které jsou nevýznamné nebo ojedinělé, související s řízením úvěrového rizika daného aktiva, nebo realizované krátce před splatností daného finančního aktiva, jsou v souladu s obchodním modelem HTC.

- Obchodní model držení aktiv za účelem inkasa smluvních peněžních toků nebo prodeje (HTCS) pro finanční aktiva pořízena s úmyslem inkasovat smluvní peněžní toky, nebo je prodán. V tomto portfoliu se očekávají častější prodeje, převážně z důvodu řízení likvidity Skupiny.
- Ostatní obchodní model pro finanční aktiva nezařazená ani mezi HTC ani HTCS.

V současné době Skupina drží všechna dluhová finanční aktiva (cenné papíry, stejně jako úvěry a pohledávky) v rámci obchodního modelu HTC.

Charakteristiky smluvních peněžních toků jsou posuzovány na základě analýzy smluvních podmínek finančních nástrojů s cílem určit, zda jsou konzistentní s peněžními toky standardního úvěrového financování, tzn. zahrnují pouze platby jistiny a úroků z dlužné částky jistiny („SPPI test“). Jistina je reálná hodnota finančního aktiva při prvotním zaúčtování, která se v průběhu doby mění v důsledku úhrady splátek. Úrok představuje protihodnotu za hodnotu peněz v čase, marží ze zisku, úvěrové riziko a další základní rizika spojená s poskytováním úvěru. Pokud finanční aktivum nesplní SPPI test, je přeceňované na reálnou hodnotu vykázanou do zisku a ztráty (FVTPL). V současné době Skupina neklasifikuje žádný nederivátový finanční nástroj ve FVTPL.

Dluhové nástroje oceňované v zůstatkové hodnotě (amortizovaných nákladech)

Dluhové nástroje jsou oceňovány v zůstatkové hodnotě (amortizovaných nákladech) pokud jsou drženy v rámci obchodního modelu držené za účelem inkasa smluvních finančních toků (HTC), kdy tyto finanční toky představují pouze platby jistiny a úroků. Po úvodním ocenění jsou dluhové nástroje v této kategorii oceňovány zůstatkovou hodnotou za použití metody efektivní úrokové sazby. Efektivní úroková sazba je sazba, která diskontuje veškeré očekávané budoucí peněžní toky nebo příjmy finančního aktiva na jeho počáteční účetní hodnotu. Zůstatková hodnota bere v úvahu veškeré slevy nebo bonusy při nabytí, transakční náklady a poplatky, které jsou nedílnou součástí efektivní úrokové sazby. Výnos z úroků z dluhových nástrojů oceňovaných v zůstatkové hodnotě je uveden ve výkazu zisku a ztráty v položce „Výnosy z úroků a podobné výnosy“.

Znehodnocení dluhových nástrojů oceňovaných v zůstatkové hodnotě je počítáno metodou očekávaných úvěrových ztrát (ECL). Úvěry a dluhové cenné papíry oceňované v zůstatkové hodnotě jsou vykázány ve výkazu o finanční pozici v čisté hodnotě po odečtení opravných položek na úvěrové ztráty.

Dluhové nástroje oceňované reálnou hodnotou vykázanou do ostatního úplného výsledku hospodaření (FVTOCI)

Dluhové nástroje jsou oceňované FVTOCI, pokud jsou drženy v rámci obchodního modelu držení aktiv za účelem inkasa smluvních peněžních toků nebo prodeje (HTCS), kdy peněžní toky z aktiva představují výhradně platby jistiny a úroků. Po prvotním zaúčtování jsou nerealizované zisky a ztráty z dluhových nástrojů oceňovaných FVTOCI vykázány v ostatním úplném výsledku hospodaření (OCI). Při odúčtování jsou realizované zisky a ztráty překlasifikovány z OCI do zisku a ztráty. V současné době Skupina neklasifikuje žádný dluhový nástroj ve FVTOCI.

9.4.3 Majetkové cenné papíry

Majetkové cenné papíry jsou oceňovány na principu FVTPL, pokud není rozhodnuto o zařazení tohoto nástroje jako oceňovaného FVTOCI při jejich prvotním zaúčtování nebo k datu přechodu na IFRS 9.

U majetkových cenných papírů oceňovaných na principu FVTPL jsou změny v reálné hodnotě vykazovány do zisku a ztráty v řádku „Čistý zisk/ztráta z finančních operací“.

Převážná část aktuálního portfolia majetkových cenných papírů je klasifikována jako FVTPL. U zbývajících menšinové části Skupina zvolila neodvolatelnou možnost umožňovanou IFRS 9 a klasifikovala ji k datu přechodu na IFRS 9 jako FVTOCI. Všechny zisky a ztráty plynoucí z majetkových nástrojů FVTOCI včetně odúčtování nebo prodeje, jsou vykazovány do OCI a nejsou následně překlasifikovány do zisku a ztráty. Nicméně dividendy získané z majetkových nástrojů FVTOCI jsou vykazovány do zisku a ztráty v řádku „Výnos z dividend“.

9.4.4 Znehodnocení finančních aktiv

Skupina stanovuje opravné položky k úvěrovým ztrátám metodou očekávaných úvěrových ztrát (ECL), jak je vyžadováno dle IFRS 9, u následujících kategorií finančních nástrojů:

- Finanční nástroje oceňované zůstatkovou hodnotou;
- Dluhové cenné papíry klasifikované jako oceňované FVTOCI; a

- Nevyčerpané úvěrové přísliby.

Finanční aktiva procházejí třemi fázemi podle změny v úvěrovém riziku od prvotního zaúčtování.

Metoda očekávaných úvěrových ztrát na snížení hodnoty (ECL)

Opravné položky Skupiny pro výpočet úvěrových ztrát jsou výstupem modelů s mnoha předpoklady týkajícími se výběru variabilních vstupů a vzájemných závislostí mezi nimi. Metoda očekávaných úvěrových ztrát na snížení hodnoty bere v úvahu současnou hodnotu všech ztrát způsobených selháním dlužníka a to (i) během následujících dvanácti měsíců, nebo (ii) během očekávané doby trvání finančního nástroje v závislosti na tom, zda došlo ke zhoršení kreditního rizika od počátečního zaúčtování. Opravné položky pro úvěrové ztráty jsou objektivním váženým průměrem výstupů různých scénářů, které jsou založené na racionálních a podložitelných prognózách.

Model snížení hodnoty měří opravné položky na úvěrové ztráty pomocí třífázové metody založené na stupni zhoršení kreditního rizika od počátečního zaúčtování:

- Fáze 1 („Stage 1“) – Pokud nedošlo k významnému nárůstu úvěrového rizika (SICR) od prvotního zaúčtování finančního nástroje, je vykázána opravná položka ve výši odpovídající očekávaným úvěrovým ztrátám za 12 měsíců (očekávané úvěrové ztráty, které vyplývají událostí, které mohou nastat v průběhu 12 měsíců po datu účetní závěrky). Úrokové výnosy jsou zaúčtovány metodou efektivní úrokové sazby aplikované na hrubou účetní hodnotu finančního aktiva.
- Fáze 2 („Stage 2“) – Pokud dojde k významnému nárůstu úvěrového rizika (SICR) od prvotního zaúčtování, ale finanční nástroj není v selhání, je vykázána opravná položka ve výši odpovídající očekávaným úvěrovým ztrátám za celou dobu trvání finančního nástroje (očekávané úvěrové ztráty, které jsou důsledkem všech možných událostí vyvolávajících ztrátu po dobu trvání finančního nástroje). Úrokové výnosy jsou zaúčtovány metodou efektivní úrokové sazby aplikované na hrubou účetní hodnotu finančního aktiva.
- Fáze 3 („Stage 3“) – V této fázi jsou zahrnuty finanční nástroje v selhání. Podobně jako u Fáze 2 je vykázána opravná položka ve výši odpovídající očekávaným úvěrovým ztrátám za celou dobu trvání finančního nástroje. Úrokové výnosy jsou zaúčtovány metodou efektivní úrokové sazby aplikované na čistou účetní hodnotu finančního aktiva.

Ocenění očekávané úvěrové ztráty

Pravděpodobnost selhání (PD), expozice v selhání (EAD), a ztráta v selhání (LGD) použité pro odhad očekávaných úvěrových ztrát jsou modelovány na základě makroekonomických proměnných, které se v daném portfoliu nejvíce vztahují k úvěrovým ztrátám. Podrobnosti k těmto statistickým parametrům/vstupům jsou následující:

- PD – Pravděpodobnost selhání je odhad pravděpodobnosti selhání za dané časové období.
- EAD – Expozice v selhání je odhad expozice k selhání k budoucímu datu, s ohledem na očekávané změny v expozici po dni účetní závěrky, včetně splátek jistiny a úroků, ať už sjednaných ve smlouvě, nebo jinak, očekávané čerpání úvěrových příslibů, a úrok naakumulovaný ze splátek po splatnosti.
- LGD – Ztráta v selhání je ztráta vzniklá v případě, kdy dojde k selhání. Vychází z rozdílu mezi dlužnými smluvními peněžními toky a těmi, které věřitel očekává, že obdrží, včetně z realizace příslušné zástavy.

Ocenění očekávané úrokové ztráty a zhodnocení významného nárůstu úvěrového rizika bere v potaz informace o minulých událostech a současných podmínkách, stejně jako racionální a přesvědčivé předpovědi budoucích událostí a ekonomických podmínek. Odhad a aplikace informací ohledně budoucího vývoje vyžaduje významné použití odhadů.

Vykazování opravné položky pro úvěrové ztráty (ACL) ve výkazu finanční pozice

- Finanční aktiva oceňovaná v zůstatkové hodnotě (amortizované náklady): ACL je odečteno od hrubé účetní hodnoty finančního aktiva;
- Dluhové nástroje oceňované FVTOCI: ve výkazu finanční pozice není vykázána žádná ACL, protože účetní hodnota těchto aktiv je jejich reálná hodnota. Nicméně, tyto ACL jsou vykázány v kumulovaném OCI;
- Podrozvahová úvěrová rizika (zejm. úvěrové přísliby, záruky): ACL jsou vykázány jako závazky.

Finanční aktiva nakoupená nebo vydaná jako znehodnocená (POCI)

POCI úvěry by měly být zahrnuty do fáze 3 a vždy se k nim vykazují opravné položky odpovídající očekávaným úvěrovým ztrátám za celou dobu trvání finančního nástroje. Na základě provedené analýzy Skupina ve svém portfoliu neidentifikovala žádná POCI finanční aktiva.

9.4.5 Zajišťovací účetnictví

Skupina se rozhodla pokračovat v aplikaci požadavků zajišťovacího účetnictví dle standardu IAS 39. Pravidla zajišťovacího účetnictví jsou popsána ve výroční zprávě 2017 v části 5.6.7 Přílohy konsolidované účetní závěrky Skupiny.

9.5 Přejchod na IFRS 9

Přejchod na IFRS 9 je popsáný v poslední roční účetní závěrcce Skupiny (kap. 4.1) včetně počátečního výkazu o finanční pozici k 1. 1. 2018, kde je uvedena úprava každého řádku tohoto výkazu z důvodu přechodu na IFRS 9. Skupina neprovedla žádné další změny z důvodu přechodu na IFRS 9, než které uvádí v poslední roční účetní závěrcce Skupiny.

Následující tabulka ukazuje reklasifikaci finančních aktiv mezi oceňovacími kategoriemi a úpravu jejich účetní hodnoty z důvodu přechodu na IFRS 9:

Výkaz o finanční pozici k 31. 12. 2017	IAS 39		Přechod na IFRS 9			IFRS 9		
	Oceňovací kategorie dle IAS 39	Účetní hodnota dle IAS 39	Změny v účetní hodnotě z důvodu reklasifikace mezi oceňovacími kategoriemi	Změna účetní hodnoty z důvodu přechodu na IFRS 9	Výkaz o finanční pozici k 1. 1. 2018	Oceňovací kategorie dle IFRS 9	Účetní hodnota dle IFRS 9	
Pokladní hotovost a vklady u centrální banky	Zůstatková hodnota	7 127	0	0	Pokladní hotovost a vklady u centrální banky	Zůstatková hodnota	7 127	
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do zisku a ztráty	FVTPL	48	0	0	Derivátové finanční nástroje	FVTPL	48	
Realizovatelná finanční aktiva	FVTOCI	57	-9	0	Investiční cenné papíry		11 846	
	<i>FVTOCI</i>	47	0	0	<i>Investiční cenné papíry</i>	<i>FVTPL</i>	47	
	<i>FVTOCI</i>	1	0	0	<i>Investiční cenné papíry</i>	<i>FVTOCI</i>	1	
	<i>FVTOCI</i>	9	-9	0	<i>Ostatní aktiva</i>	<i>Zůstatková hodnota</i>	0	
Finanční aktiva držaná do splatnosti	Zůstatková hodnota	11 723	0	75	<i>Investiční cenné papíry</i>	<i>Zůstatková hodnota</i>	11 798	
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	FVTPL	4	0	0	Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	FVTPL	4	
Změna reálné hodnoty zajišťovaného portfolia	FVTPL	-6	0	0	Změna reálné hodnoty zajišťovaného portfolia	FVTPL	-6	
Úvěry a pohledávky za bankami	Zůstatková hodnota	53 380	0	0	Úvěry a pohledávky za bankami	Zůstatková hodnota	53 380	
Úvěry a pohledávky za klienty	Zůstatková hodnota	123 680	0	-676	Úvěry a pohledávky za klienty	Zůstatková hodnota	123 004	
Nehmotný majetek		1 301	0	0	Nehmotný majetek		1 301	
Hmotný majetek		871	0	0	Hmotný majetek		871	
Majetkové účasti v přidružených společnostech		2	0	0	Majetkové účasti v přidružených společnostech		2	
Pohledávky ze splatné daně		308	0	0	Pohledávky ze splatné daně		308	
Pohledávky z odložené daně		386	0	-14	Pohledávky z odložené daně		372	
Ostatní aktiva	Zůstatková hodnota	853	9	1	Ostatní aktiva	Zůstatková hodnota	863	
Aktiva celkem		199 734	0	-614			199 120	

Výkaz o finanční pozici k 31. 12. 2017	IAS 39		Přechod na IFRS 9			IFRS 9		
	Oceňovací kategorie dle IAS 39	Účetní hodnota dle IAS 39	Změny v účetní hodnotě z důvodu reklasifikace mezi oceňovacími kategoriemi	Změna účetní hodnoty z důvodu přechodu na IFRS 9	Výkaz o finanční pozici k 1. 1. 2018	Oceňovací kategorie dle IFRS 9	Účetní hodnota dle IFRS 9	
Závazky vůči bankám	Zůstatková hodnota	29 643	0	0	Závazky vůči bankám	Zůstatková hodnota	29 643	
Závazky vůči klientům	Zůstatková hodnota	141 469	0	0	Závazky vůči klientům	Zůstatková hodnota	141 469	
Finanční závazky oceněné reálnou hodnotou do zisku a ztráty	FVTPL	68	0	0	Derivátové finanční nástroje	FVTPL	68	
Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	FVTPL	4	0	0	Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	FVTPL	4	
Rezervy		364	0	19	Rezervy		383	
Závazky ze splatné daně		2	0	0	Závazky ze splatné daně		2	
Závazky z odložené daně		267	0	0	Závazky z odložené daně		267	
Ostatní závazky		2 154	0	5	Ostatní závazky		2 159	
Závazky celkem		173 971	0	24			173 995	
Základní kapitál		511	0	0	Základní kapitál		511	
Emisní ážio		5 028	0	0	Emisní ážio		5 028	
Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku		102	0	0	Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku		102	
Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv		-57	0	57	n/a		n/a	
Fond na úhrady vázané na akcie		-2	0	0	Fond na úhrady vázané na akcie		-2	
Nerozdělený zisk		20 181	0	-695	Nerozdělený zisk		19 486	
Vlastní kapitál celkem		25 763	0	-638			25 125	
Závazky a vlastní kapitál celkem		199 734	0	-614			199 120	

9.6 Konsolidační celek

Definice konsolidačního celku k 30. červnu 2018 se od poslední roční účetní závěrky nezměnila.

Společnosti ve Skupině, s výjimkou Banky, které byly k 30. červnu 2018 zahrnuty do konsolidace, spolu s vlastnickým podílem Banky, jsou následující:

Název	Sídlo	Předmět podnikání	Podíl Banky na vlastním kapitálu	Konsolidační metoda
MONETA Auto, s.r.o.	Vyskočilova 1422/1a, 140 00 Prague 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.	Vyskočilova 1422/1a, 140 28 Prague 4	Služby spojené s vymáháním pohledávek	100 %	Metoda plné konsolidace
CBCB – Czech Banking Credit Bureau, a.s.	Na Vítězné pláni 1719/4, 140 00 Prague 4	Provozování bankovního registru klientských informací	20 %	Ekvivalenční metoda

9.7 Výplata dividendy

Dne 25. dubna 2018 valná hromada Banky schválila výplatu dividendy ve výši 8 Kč na jednu akcii před zdaněním, což celkem činí 4 088 000 000 Kč. Dividenda byla splatná dne 31. května 2018 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 2. května 2018.

9.8 Čistý výnos z úroků

mil. Kč	Čtvrtletí končící		Pololetí končící	
	30. 6. 2018	30. 6. 2017	30. 6. 2018	30. 6. 2017
Výnosy z úroků z finančních aktiv v zůstatkové hodnotě (amortizovaných nákladech)	1 894	1 860	3 785	3 777
Úvěry klientům	1 782	1 854	3 582	3 766
- z toho úrokové výnosy ze znehodnocených úvěrů	48	66	100	141
- z toho sankční úroky	29	40	53	74
Úvěry bankám	63	3	130	4
- z toho úrokové výnosy z repo a reverzních repo obchodů	62	3	129	3
Pokladní hotovost a vklady u centrální banky a ostatních bank	6	3	8	7
Výnosy z úroků z investičních cenných papírů v zůstatkové hodnotě	43	n/a	65	n/a
Výnosy z úroků z finančních aktiv držených do splatnosti	n/a	0	n/a	0
Úroky ze zajišťovacích derivátů	-20	0	-38	0
Výnosy z úroků z investičních cenných papírů v FVTOCI	0	n/a	0	n/a
Výnosy z úroků z realizovatelných finančních aktiv	n/a	14	n/a	36
Výnosy z úroků a podobné výnosy	1 874	1 874	3 747	3 813
Náklady z úroků z finančních aktiv v zůstatkové hodnotě (amortizovaných nákladech)	-92	-50	-169	-97
Vklady bank	-21	-2	-34	-3
Vklady klientů	-71	-48	-135	-94
- z toho úroky z repo obchodů	-12	0	-21	0
Náklady na úroky a podobné náklady	-92	-50	-169	-97
Čistý výnos z úroků	1 782	1 824	3 578	3 716

9.9 Čistý výnos z poplatků a provizí

mil. Kč	Čtvrtletí končící		Pololetí končící	
	30. 6. 2018	30. 6. 2017	30. 6. 2018	30. 6. 2017
Výnosy z poplatků a provizí ze zprostředkování pojištění	116	93	215	183
Výnosy z poplatků z prodeje a správy investičních fondů	27	32	55	53
Výnosy ze sankčních poplatků (včetně poplatků za předčasné splacení)	94	85	192	180
Výnosy ze servisních poplatků u vkladů	99	123	203	252
Výnosy ze servisních poplatků z úvěrových aktivit	50	54	100	110
Transakční a ostatní výnosy	164	152	304	295
Výnosy z poplatků a provizí	550	539	1 069	1 073
Náklady na poplatky a provize	-90	-79	-164	-155
Čistý výnos z poplatků a provizí	460	460	905	918

9.10 Celkové provozní náklady

mil. Kč	Čtvrtletí končící		Pololetí končící	
	30. 6. 2018	30 Jun 17	30 Jun 18	30 Jun 17
Náklady na zaměstnance	-579	-612	-1 172	-1 174
Správní náklady	-358	-395	-826	-920
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	-141	-86	-268	-170
Ostatní provozní náklady	-37	-53	-104	-34
Provozní náklady celkem	-1 115	-1 146	-2 370	-2 298
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců	3 200	3 320	3 240	3 287

Provozní náklady zahrnují náklady na příspěvek do Fondu pojištění vkladů pro rok 2018 ve výši 41 mil. Kč (2017: 44 mil. Kč) a Fondu na řešení krize pro rok 2018 ve výši 45 mil. Kč (2017: 52 mil. Kč).

9.11 Investiční cenné papíry

mil. Kč	30. 6. 2018**	31. 12. 2017*
Dluhové cenné papíry oceněné zůstatkovou hodnotou	20 954	n/a
Státní dluhopisy	20 954	n/a
Cenné papíry držené do splatnosti	n/a	11 723
Státní dluhopisy	n/a	11 723
Majetkové cenné papíry oceněné reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku hospodaření	1	n/a
Majetkové cenné papíry	1	n/a
Majetkové cenné papíry oceněné reálnou hodnotou do zisku a ztráty	58	n/a
Majetkové cenné papíry	58	n/a
Realizovatelné cenné papíry	n/a	57
Majetkové cenné papíry	n/a	48
Ostatní realizovatelné cenné papíry	n/a	9
Investiční cenné papíry celkem	21 013	11 780

* Podle IAS 39.

** Podle IFRS 9.

9.12 Úvěry a pohledávky za bankami

mil. Kč	30. 6. 2018	31. 12. 2017
Běžné účty v bankách	389	170
Termínované vklady v bankách splatné do 3 měsíců	45	0
Pohledávky z reverzních repo obchodů	21 303	53 107
Poskytnuté hotovostní zástavy	227	86
Ostatní	17	17
Zahrnuto do peněžních ekvivalentů	21 964	53 363
Úvěry a pohledávky za bankami celkem	21 981	53 380

9.13 Úvěry a pohledávky za klienty

mil. Kč	30. 6. 2018			31. 12. 2017		
	Účetní hodnota brutto	Opravná položka	Účetní hodnota	Účetní hodnota brutto	Opravná položka	Účetní hodnota
Retailové úvěry						
Spotřebitelské půjčky	38 201	-2 060	36 141	36 813	-1 844	34 969
Hypotéky	25 165	-131	25 034	20 495	-157	20 338
Kreditní karty a Kontokorenty	3 803	-350	3 453	4 228	-284	3 945
Úvěry na financování vozidel a Finanční leasing	2 981	-142	2 840	2 840	-109	2 732
Ostatní	202	-201	0	505	-505	0
Retailové úvěry celkem	70 352	-2 884	67 468	64 881	-2 897	61 984
Komerční úvěry						
Investiční úvěry	36 137	-326	35 811	34 893	-260	34 633
Provozní úvěry	10 520	-225	10 295	9 503	-216	9 287
Úvěry na financování vozidel, strojů a zařízení a Finanční leasing	14 265	-451	13 815	14 374	-406	13 968
Nezajištěné splátkové úvěry a Kontokorenty	3 860	-167	3 692	2 925	-167	2 758
Financování skladů a Ostatní	1 228	-113	1 115	1 166	-116	1 050
Komerční úvěry celkem	66 010	-1 282	64 728	62 861	-1 165	61 696
Úvěry a pohledávky za klienty celkem	136 362	-4 166	132 196	127 742	-4 062	123 680

9.14 Závazky vůči bankám a Závazky vůči klientům

Rozpad Závazků vůči bankám

mil. Kč	30. 6. 2018	31. 12. 2017
Vklady splatné na požádání	450	445
Termínované vklady	520	970
Závazky z repo obchodů *	8 861	23 155
Ostatní závazky vůči bankám	4 308	5 073
Závazky vůči bankám celkem	14 139	29 643

* Převedená finanční aktiva vykázaná ve výkazu o finanční pozici k 30. 6. 2018 zahrnují státní kupónové dluhopisy z portfolia investičních cenných papírů oceněných zůstatkovou hodnotou v účetní hodnotě 10 046 mil. Kč. Převedená finanční aktiva k 31. 12. 2017 vykázaná ve výkazu o finanční pozici zahrnují státní kupónové dluhopisy z portfolia finančních aktiv držených do splatnosti v účetní hodnotě 3 371 mil. Kč. Dále cenné papíry získané v repo obchodech jako zajištění k 30. 6. 2018 v částce 6 842 mil. Kč byly převedeny jako zajištění v reverzních repo obchodech (31. 12. 2017: 29 201 mil. Kč).

Ostatní závazky vůči bankám zahrnují:

- Úvěr poskytnutý Komerční bankou a.s. pro společnost MONETA Leasing s.r.o. v dubnu 2017. Zároveň společnost MONETA Money Bank, a.s. poskytla záruku za splacení tohoto úvěru. Výše úvěru k 30. červnu 2018 je 875 mil. Kč (1 750 mil. Kč k 31. prosinci 2017).
- 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 2018 je 1 250 mil. Kč (1 250 mil. Kč k 31. prosinci 2017).
- 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 2018 je 2 083 mil. Kč (2 044 mil. Kč k 31. prosinci 2017).
- Zajištění vyplývající z CSA¹⁸ v ostatních finančních institucích za transakce s deriváty ve výši 99 mil. Kč k 30. červnu 2018 (29 mil Kč k 31. prosinci 2017).

Rozpad Závazků vůči klientům

mil. Kč	30. 6. 2018	31. 12. 2017
Retailové běžné účty	47 213	42 586
Retailové spořicí účty a termínované vklady	42 899	40 435
Komerční běžné účty	35 578	33 822
Komerční spořicí účty a termínované vklady	13 284	14 681
Závazky z repo operací	7 001	9 445
Ostatní	416	500
Závazky vůči klientům celkem	146 391	141 469

¹⁸ Credit Support Annex (CSA) je právní dokument upravující podmínky zajištění (credit support) pro transakce s deriváty.

9.15 Právní rizika

Níže uvedená právní rizika, kterým je Skupina vystavena, byla uveřejněna v konsolidované výroční zprávě pro rok 2017. Banka uvádí aktuální informace k těmto právním rizikům:

9.15.1 Významné právní spory

9.15.1.1 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 z června 1998 a probíhající likvidaci Agrobanky jsou uvedeny v konsolidované výroční zprávě pro rok 2017 (strany 89 až 91). Od 31. prosince 2017 nenastala v této věci žádná významná změna.

9.15.1.2 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 Českou obchodní inspekcí (ČOI) proti společnosti MONETA Auto, s.r.o. jsou uvedeny v konsolidované výroční zprávě pro rok 2017 (strana 91). Od 31. prosince 2017 nenastala v této věci žádná významná změna.

9.15.2 Návrh na určení neplatnosti usnesení valné hromady Banky

9.15.2.1 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 26. října 2017 společností Arca Capital Bohemia, a.s. jsou uvedeny v konsolidované výroční zprávě pro rok 2017 (strana 91). Od 31. prosince 2017 nenastala v této věci žádná významná změna.

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

24. června 2018 podal menšinový akcionář – fyzická osoba žalobu proti Bance k Městskému soudu v Praze na vyslovení neplatnosti všech usnesení přijatých řádnou valnou hromadou konanou dne 25. dubna 2018. Navrhovatel tvrdí, že řádná valná hromada nebyla údajně usnášeníschopná a usnesení valné hromady údajně nebyla přijata potřebnou většinou hlasů. V této souvislosti se odvolává na protest podaný na řádné valné hromadě podaný jiným menšinovým akcionářem – fyzickou osobou během konání řádné valné hromady (více informací ke zmíněnému protestu je uvedeno v prohlášení Banky zveřejněném 27. dubna 2018 na <https://investors.moneta.cz/en/general-meeting>). Banka je přesvědčena, že řádná valná hromada byla usnášeníschopná, všechna usnesení byla řádně přijata řádnou valnou hromadou v souladu s příslušnými zákony, stanovami Banky a dobrými mravy, a že žaloba je nedůvodná. Banka využije všech právních prostředků k zamítnutí žaloby.

9.16 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 před zdaněním a zisk po zdanění nejsou vykázány podle segmentů, ale pouze na celkové úrovni.

mil. Kč	Komerční	Retailový	Treasury / Ostatní	Celkem
Čtvrtletí končící 30. 6. 2018				
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

mil. Kč	Komerční	Retailový	Treasury / Ostatní	Celkem
Čtvrtletí končící 30. 6. 2017				
Výnosy z úroků a podobné výnosy	513	1 339	22	1 874
Náklady na úroky a podobné náklady	-10	-38	-2	-50
Čistý výnos z poplatků a provizí	126	329	5	460
Výnosy z dividend	0	0	0	0
Čistý zisk z finančních operací	0	0	413	413
Ostatní provozní výnosy	16	58	0	74
Provozní výnosy celkem	645	1 688	438	2 771
Čisté znehodnocení finančních aktiv	-51	-130	0	-181
Provozní výnosy upravené o čisté znehodnocení finančních aktiv	594	1 558	438	2 590
Provozní náklady celkem				-1 146
Zisk za účetní období před zdaněním				1 444
Daň z příjmů				-289
Zisk za účetní období po zdanění				1 155

mil. Kč	Komerční	Retailový	Treasury / Ostatní	Celkem
Pololetí končící 30. 6. 2018				
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

mil. Kč	Komerční	Retailový	Treasury / Ostatní	Celkem
Pololetí končící 30. 6. 2017				
Výnosy z úroků a podobné výnosy	1 031	2 735	47	3 813
Náklady na úroky a podobné náklady	-19	-76	-2	-97
Čistý výnos z poplatků a provizí	259	648	11	918
Výnosy z dividend	0	0	0	0
Čistý zisk z finančních operací	0	0	516	516
Ostatní provozní výnosy	46	109	-2	153
Provozní výnosy celkem	1 317	3 416	570	5 303
Čisté znehodnocení finančních aktiv	-7	-254	0	-261
Provozní výnosy upravené o čisté znehodnocení finančních aktiv	1 310	3 162	570	5 042
Provozní náklady celkem				-2 298
Zisk za účetní období před zdaněním				2 744
Daň z příjmů				-549
Zisk za účetní období po zdanění				2 195

Aktiva a závazky podle segmentu

mil. Kč	Komerční	Retailový	Treasury / Ostatní	Celkem
30. 6. 2018				
Aktiva segmentu celkem	68 932	72 144	45 751	186 827
Čistá hodnota úvěrů a pohledávek za klienty	64 728	67 468	0	132 196
Závazky segmentu celkem	51 489	91 943	20 237	163 669

mil. Kč	Komerční	Retailový	Treasury / Ostatní	Celkem
31. 12. 2017				
Aktiva segmentu celkem	66 010	66 233	67 491	199 734
Čistá hodnota úvěrů a pohledávek za klienty	61 696	61 984	0	123 680
Závazky segmentu celkem	51 654	84 571	37 746	173 971

9.17 Spřízněné strany

Mezi spřízněnými stranami byly realizovány následující transakce:

mil. Kč	Čtvrtletí končící		Pololetí končící	
	30. 6. 2018	30. 6. 2017	30. 6. 2018	30. 6. 2017
Klíčové členové vedení*				
Provozní náklady	-19	-30	-39	-63

mil. Kč	30. 6. 2018	31. 12. 2017
Klíčové členové vedení*		
Úvěry a pohledávky za klienty	17	17
Závazky vůči klientům	25	24

* Zahrnuje členy dozorčí rady, představenstva a ostatní klíčové členy vedení

9.18 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.

Od 1. ledna 2018 Skupina stanovuje opravnou položku k úvěrovým ztrátám podle metody očekávaných úvěrových ztrát v souladu s IFRS 9 popsané v kapitole 9.4.4 Znehodnocení finančních aktiv. Změny v klasifikaci a ocenění finančních aktiv a závazků z důvodu přechodu na IFRS 9, včetně finančního dopadu na počáteční rozvahu k 1. lednu 2018, jsou popsány v poslední roční účetní závěrce Skupiny, kap. 4.1.

Ostatní pravidla a postupy pro řízení rizik se od 31. prosince 2017 nezměnily, s výjimkou: přesun schvalování produktů MONETA Leasing ze společnosti MONETA Leasing do Banky ve 2. čtvrtletí 2018, implementace automatického schvalovacího procesu pro hypoteční úvěry ve 2. čtvrtletí 2018 (nicméně většina hypotečních úvěrů je stále schvalována oprávněnými zaměstnanci Risk Division) a dílčí změny v organizační struktuře Risk Division Banky (zejména odpovědnost za řízení rizika modelů byla přesunuta do nově vytvořeného oddělení v 1. čtvrtletí 2018).

9.18.1 Řízení kapitálu

Výše regulatorního kapitálu a jeho složek a kapitálová přiměřenost:

mil. Kč	30. 6. 2018	31. 12. 2017
Regulatorní kapitál	19 584	20 653
RWA	122 470	118 547
z toho úvěrové riziko	108 133	103 178
z toho operační riziko	14 165	15 293
z toho CVA	172	75

Kapitálová přiměřenost (%)	30. 6. 2018	31. 12. 2017
RWA / Aktiva celkem	65,55 %	59,4 %
Kapitálový poměr CET1	15,99 %	17,42 %
Kapitálový poměr Tier 1	15,99 %	17,42 %
Celkový kapitálový poměr	15,99 %	17,42 %

Rámecem 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. 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.

Pro výpočet regulatorního kapitálového požadavku k úvěrovému riziku na individuálním i konsolidovaném základě používá Banka standardizovaný přístup. Pro výpočet 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.

9.18.2 Kategorizace úvěrů a pohledávek za bankami a klienty (IFRS 9)

Následující tabulka ukazuje kategorizaci úvěrů a pohledávek za bankami a klienty a rozdělení do Fází podle IFRS 9 metodologie pro výpočet opravné položky k úvěrovým ztrátám:

30. 6. 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	21 981	0	0	21 981	125 042	3 519	0	128 561
Výkonné po datu splatnosti	0	0	0	0	2 098	1 244	0	3 342
Výkonné celkem	21 981	0	0	21 981	127 140	4 763	0	131 903
Nevýkonné celkem*	0	0	0	0	0	0	4 459	4 459
Úvěry a pohledávky brutto	21 981	0	0	21 981	127 140	4 763	4 459	136 362
Individuální opravné položky	0	0	0	0	0	0	-415	-415
Portfoliové opravné položky	0	0	0	0	-1 072	-354	-2 326	-3 752
Opravné položky celkem	0	0	0	0	-1 072	-354	-2 741	-4 166
Čisté úvěry a pohledávky	21 981	0	0	21 981	126 068	4 410	1 718	132 196

Následující tabulka ukazuje kategorizaci úvěrů a pohledávek za bankami a klienty (IAS 39):

31. 12. 2017			
mil. Kč	Úvěry a pohledávky za bankami	Úvěry a pohledávky za klienty	Celkem
Výkonné před datem splatnosti	53 380	118 699	172 079
Výkonné po datu splatnosti	0	3 769	3 769
Výkonné celkem	53 380	122 468	175 848
Nevýkonné celkem*	0	5 274	5 274
Úvěry a pohledávky brutto	53 380	127 742	181 122
Opravné položky	0	-4 062	-4 062
Čisté úvěry a pohledávky	53 380	123 680	177 060
Individuální opravné položky	0	-396	-396
Portfoliové opravné položky	0	-3 666	-3 666
Opravné položky celkem	0	-4 062	-4 062

* Reprezentuje Fázi 3 podle IFRS 9 metodologie pro výpočet opravných položek k úvěrovým ztrátám.

9.18.3 Změna opravných položek k úvěrům a pohledávkám za klienty (IFRS 9)

Změna opravných položek k úvěrům a pohledávkám za tří a šesti měsíční období končící 30. června 2018 – **retailoví klienti** (IFRS 9)

mil. Kč	Čtvrtletí končící				Pololetí končící			
	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

Změna opravných položek k úvěrům a pohledávkám za tří a šesti měsíční období končící 30. června 2018 – **komerční klienti** (IFRS 9)

mil. Kč	Čtvrtletí končící				Pololetí končící			
	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

* Stav opravných položek k 1. lednu 2018 po přechodu na IFRS 9.

9.18.4 Rozpad opravných položek podle typu úvěru a fází (IFRS 9)

30. 6. 2018 mil. Kč	Fáze 1	Fáze 2	Fáze 3	Celkem
Retailové úvěry	784	269	1 831	2 884
Spotřebitelské půjčky	581	174	1 305	2 060
Hypotéky	18	9	104	131
Kreditní karty a Kontokorenty	122	72	156	350
Úvěry na financování vozidel a Finanční leasing	45	13	84	142
Ostatní	18	1	182	201
Komerční úvěry	288	85	909	1 282
Investiční úvěry	96	23	207	326
Provozní úvěry	41	10	174	225
Úvěry na financování vozidel, strojů a zařízení a Finanční leasing	80	35	336	451
Nezajištěné splátkové úvěry a Kontokorenty	66	16	85	167
Financování skladů a Ostatní	5	1	107	113
Opravné položky k úvěrům celkem	1 072	354	2 740	4 166
Dluhové cenné papíry oceněné zůstatkovou hodnotou	7	0	0	7
Opravné položky celkem	1 079	354	2 740	4 173
Finanční záruky	25	10	0	35
Úvěrové přísliby – Retail	32	5	0	37
Úvěrové přísliby – Komerční	20	2	0	22
Závazky k podrozvahovým položkám celkem	77	17	0	94

9.18.5 Pokrytí nevýkonných úvěrů a pohledávek (Fáze 3 podle IFRS 9)

mil. Kč	30. 6. 2018	31. 12. 2017
Retail	2 915	3 639
Komerční	1 544	1 635
Nevýkonné pohledávky celkem	4 459	5 274

mil. Kč	30. 6. 2018	31. 12. 2017
Retail	1 832	2 453
Komerční	909	927
Opravné položky k nevýkonným pohledávkám celkem	2 741	3 380

mil. Kč	30. 6. 2018	31. 12. 2017
Retail	98,9 %	79,6 %
Komerční	83,1 %	71,2 %
Pokrytí nevýkonných pohledávek celkem	93,4 %	77,0 %

mil. Kč	30. 6. 2018	31. 12. 2017
Retail	4,1 %	5,6 %
Komerční	2,3 %	2,6 %
Poměr nevýkonných pohledávek	3,3 %	4,1 %

9.18.6 Čisté znehodnocení finančních aktiv

mil. Kč	Čtvrtletí končící		Pololetí končící	
	30. 6. 2018	30. 6. 2017	30. 6. 2018	30. 6. 2017
Tvorba a rozpuštění opravných položek k úvěrům	-206	-216	-342	-340
Tvorba a rozpuštění opravných položek k nečerpaným úvěrovým příslibům, tvorba rezerv a ostatní	-14	13	-12	-1
Použití opravných položek k úvěrovým ztrátám	486	511	862	1 401
Výnosy z dříve odepsaných pohledávek	159	57	749	227
Odpisy nedobytných pohledávek	-494	-519	-876	-1 490
Změny opravných položek k investičním cenným papírům	-3	0	-3	0
Změny opravných položek k provozním pohledávkám	-4	0	-7	0
Náklady na správu a vymáhání pohledávek	-54	-27	-220	-58
Čisté znehodnocení finančních aktiv	-130	-181	151	-261

Nárůst v položce Výnosy z dříve odepsaných pohledávek z 227 mil. Kč za šest měsíců končících 30. června 2017 na 749 mil. Kč za šest měsíců končících 30. června 2018 byl způsoben prodejem historických nevýkonných pohledávek.

9.18.7 Maximální expozice vůči úvěrovému riziku

mil. Kč	Výkaz o finanční pozici	Podrozvaha	Expozice vůči úvěrovému riziku celkem	Poskytnuté zajištění *
30. 6. 2018				
Pokladní hotovost a vklady u centrální banky	7 498	0	7 498	0
Derivátové finanční nástroje**	146	0	146	99
Investiční cenné papíry oceněné reálnou hodnotou do zisku a ztráty	58	0	58	0
Majetkové cenné papíry	58	0	58	0
Investiční cenné papíry oceněné reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku hospodaření	1	0	1	0
Majetkové cenné papíry	1	0	1	0
Investiční cenné papíry oceněné zůstatkovou hodnotou	20 954	0	20 954	0
Státní a korporátní dluhopisy	20 954	0	20 954	0
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	33	0	33	0
Úrokové swapy	33	0	33	0
Změna reálné hodnoty zajištěného portfolia	-81	0	-81	0
Úvěry a pohledávky za bankami	21 981	0	21 981	20 867
Běžné účty v bankách	389	0	389	0
Termínované vklady v bankách splatné do 3 měsíců	45	0	45	0
Pohledávky z reverzních repo obchodů	21 303	0	21 303	20 867***
Poskytnuté hotovostní zástavy	227	0	227	0
Ostatní	17	0	17	0
Úvěry a pohledávky za klienty	132 196	23 470	155 666	58 560
Schválené kontokorenty a kreditní karty	3 453	5 093	8 546	0
Spotřebitelské úvěry	36 141	1 137	37 278	0
Hypotéky	25 034	5 820	30 854	24 882
Komerční úvěry	50 914	11 359	62 273	25 596
Finanční leasing automobilů, strojů a zařízení	4 451	0	4 451	3 845
Komerční	4 451	0	4 451	3 845
Retail	0	0	0	0
Úvěry na financování automobilů, strojů a zařízení	12 203	61	12 264	4 237
Komerční	9 363	61	9 424	4 237
Retail	2 840	0	2 840	0
Ostatní úvěry	0	0	0	0
Komerční	0	0	0	0
Retail	0	0	0	0
Vystavené záruky a úvěrové limity u záruk	0	1 941	1 941	275
Vystavené akreditivy	0	74	74	0
Ostatní aktiva	4 041	0	4 041	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.

** Řádek „Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty“ použitý ve 4. čtvrtletí 2017 a dřívějších výkazech byl od 1. ledna 2018 přejmenován na „Derivátové finanční nástroje“.

*** Z toho cenné papíry získané v reverzních repo obchodech jako zajištění k 30. červnu 2018 v částce 6 842 mil. Kč byly převedeny jako zajištění repo obchodů (31. prosinec 2017: 29 201 mil. Kč).

mil. Kč	Výkaz o finanční pozici	Podrozvaha	Expozice vůči úvěrovému riziku celkem	Poskytnuté zajištění *
31. 12. 2017				
Pokladní hotovost a vklady u centrální banky	7 127	0	7 127	0
Derivátové finanční nástroje**	48	0	48	28
Realizovatelná finanční aktiva	57	0	57	0
Státní a komerční dluhopisy	0	0	0	0
Majetkové cenné papíry	57	0	57	0
Finanční aktiva držena do splatnosti	11 723	0	11 723	0
Státní a komerční dluhopisy	11 723	0	11 723	0
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	4	0	4	0
Úrokové swapy	4	0	4	0
Změna reálné hodnoty zajištěného portfolia	-6	0	-6	0
Úvěry a pohledávky za bankami	53 380	0	53 380	52 033
Běžné účty v bankách	170	0	170	0
Termínované vklady v bankách splatné do 3 měsíců	0	0	0	0
Pohledávky vzešlé z reverzních repo obchodů	53 107	0	53 107	52 033***
Poskytnuté hotovostní zástavy	86	0	86	0
Ostatní	17	0	17	0
Úvěry a pohledávky za klienty	123 680	20 109	143 789	52 942
Schválené kontokorenty a kreditní karty	3 945	5 039	8 984	0
Spotřebitelské úvěry	34 969	910	35 879	0
Hypotéky	20 338	3 775	24 113	20 207
Komerční úvěry	47 728	10 333	58 061	24 230
Finanční leasing automobilů, strojů a zařízení	5 057	0	5 057	4 378
Komerční	5 057	0	5 057	4 378
Retail	0	0	0	0
Úvěry na financování automobilů, strojů a zařízení	11 643	52	11 695	4 127
Komerční	8 911	52	8 963	4 127
Retail	2 732	0	2 732	0
Ostatní úvěry	0	0	0	0
Komerční	0	0	0	0
Retail	0	0	0	0
Vystavené záruky a úvěrové limity u záruk	0	1 660	1 660	160
Vystavené akreditivy	0	1	1	1
Ostatní aktiva	3 721	0	3 721	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.

** Řádek „Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty“ použitý v 4. čtvrtletí 2017 a dřívějších výkazech byl od 1. ledna 2018 přejmenován na „Derivátové finanční nástroje“.

*** Z toho cenné papíry získané v reverzních repo obchodech jako zajištění k 31. prosinci 2017 v částce 29 201 mil. Kč byly převedeny jako zajištění repo obchodů.

9.19 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. 2018		31. 12. 2017	
	Účetní hodnota		Reálná hodnota	
FINANČNÍ AKTIVA				
Pokladní hotovost a vklady u centrální banky	7 498	7 127	7 498	7 127
Investiční cenné papíry v zůstatkové hodnotě*	20 954	n/a	19 854	n/a
Finanční aktiva držena do splatnosti*	n/a	11 723	n/a	11 238
Úvěry a pohledávky za bankami	21 981	53 380	21 981	53 380
Úvěry a pohledávky za klienty	132 196	123 680	133 774	125 555
FINANČNÍ ZÁVAZKY				
Závazky vůči bankám	14 139	29 643	14 088	29 631
Závazky vůči klientům	146 391	141 469	146 391	141 469

* 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. 2018			31. 12. 2017		
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
FINANČNÍ AKTIVA						
Derivátové finanční nástroje*	0	146	0	0	48	0
Investiční cenné papíry oceněné reálnou hodnotou do zisku a ztráty	0	0	58	n/a	n/a	n/a
Investiční cenné papíry oceněné reálnou hodnotou do zůstatkové hodnoty	0	0	1	n/a	n/a	n/a
Realizovatelná finanční aktiva	n/a	n/a	n/a	0	0	57
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	0	33	0	0	4	0
Změna reálné hodnoty zajištěného portfolia	0	0	-81	0	0	-6
FINANČNÍ ZÁVAZKY						
Derivátové finanční nástroje *	0	51	0	0	68	0
Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	0	16	0	0	4	0

* Řádek „Finanční aktiva / závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty“ použitý ve 4. čtvrtletí 2017 a dřívějších výkazech byl přejmenován na „Derivátové finanční nástroje“.

Za období šesti měsíců končících 30. června 2018, stejně jako za rok 2017, 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 a pokladniční poukázky. 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. Reálná hodnota pokladničních poukázek je určena jako současná hodnota peněžních toků s využitím referenčních úrokových sazeb.

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	K 1. 1. 2018	Prodeje	Nákupy	Zisky a ztráty za období zaúčtované v ostatním úplném výsledku hospodaření celkem	Zisky a ztráty za období zaúčtované ve výkazu zisku a ztráty celkem	K 30. 6. 2018
Investiční cenné papíry oceněné reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku hospodaření	1	0	0	0	0	1
Investiční cenné papíry oceněné reálnou hodnotou do zisku a ztráty	47	0	0	0	11	58
Celkem	48	0	0	0	11	59

mil. Kč	K 1. 1. 2017	Prodeje	Nákupy	Zisky a ztráty za období zaúčtované v ostatním úplném výsledku hospodaření celkem	K 31. 12. 2017
Realizovatelná finanční aktiva					
Majetkové účasti	40	0	0	8	48
Ostatní účasti určené jako realizovatelné	9	0	0	0	9*
Celkem	49	0	0	8	57

* Ostatní účasti klasifikované jako realizovatelné byly k 1. lednu 2018 převedeny do Ostatních aktiv z důvodu přechodu na IFRS 9.

9.20 Následné události

Banka oznámila zvolení současného člena dozorčí rady, pana Gabriela Eichlera, předsedou dozorčí rady s účinností od 2. srpna 2018. Paní Maria Luisa Cicognani rezignovala ze své funkce v dozorčí radě a jejím výboru pro odměňování k 1. srpnu 2018.

10 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 2018 a o vyhlídkách budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledků hospodaření Skupiny.

V Praze, dne 7. srpna 2018

Za představenstvo:

A handwritten signature in blue ink, consisting of a large, stylized 'S' followed by a horizontal line and a vertical stroke.

Tomáš Spurný
Předseda představenstva

A handwritten signature in blue ink, featuring a large, stylized 'H' followed by a horizontal line and a vertical stroke.

Philip Holemans
Místopředseda představenstva

11 Výkonnostní ukazatele vypočtené mimo účetní standardy

V této sekci jsou uvedeny některé finanční údaje a ukazatele, jež nejsou vypočteny v souladu s žádným účetním standardem a které tudíž jsou ukazateli mimo IFRS standardy. Těmito finančními údaji a ukazateli jsou, Náklady na financování, Čistá úroková marže, Čisté neúrokové výnosy, Vykázaná návratnost hmotného kapitálu, Poměr nákladů k výnosům, Hmotný kapitál, Upravená návratnost hmotného kapitálu, Upravený hmotný kapitál, Úprava o náklady na financování, Přebytečný kapitál, Čisté náklady na riziko, Výnosnost upravená o náklady na riziko, Rizikově očištěné provozní výnosy, Návratnost průměrných aktiv / RoAA, Poměr úvěrů k vkladům, Regulační kapitál, CET1, CAR, Kapitálový poměr CET1, Tier 1 kapitál, LCR/Ukazatel krytí likvidity, Celkové NPL pokrytí, NPL / nevýkonné úvěry, Čisté NPL pokrytí, NPL poměr, Rizikově vážená aktiva / RWA, Nová produkce / Nový objem.

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

11.1 Upravená návratnost hmotného kapitálu – sesouhlasení

V následující tabulce je uvedena roční Upravená návratnost hmotného kapitálu k 30. červnu 2018 a 31. prosinci 2017. Návratnost hmotného kapitálu Skupiny je upravena na cílový CAR 15,5 % stanovený vedením společnosti:

mil. Kč (pokud není uvedeno jinak)	30. 6. 2018	31. 12. 2017
Vykázaný zisk za účetní období po zdanění (A)	2 121	3 923
Přebytečný kapitál (B = H - (G x J))	601	2 278
Náklady na financování % (C)	0,2 %	0,2 %
Sazba daně z příjmů právnických osob (D)	19 %	19 %
Úprava o náklady na financování (E = B x C x (1 - D))	0	(3)
Upravený Zisk za účetní období po zdanění (F)	2 121	3 920
Vykázaná celková rizikově vážená aktiva (G)	122 470	118 547
Regulatorní kapitál (H)	19 584	20 653
Vykázaná % hodnota CAR (I = H / G)	16,0 %	17,4 %
Cílová % hodnota CAR (J)	15,5 %	15,5 %
Přebytečný kapitál (B = H - (G x J))	601	2 278
Vlastní kapitál (K)	23 158	25 763
Nehmotný majetek a goodwill (L)	1 568	1 301
Hmotný kapitál (M = K - L)	21 590	24 462
Přebytečný kapitál (B = H - (G x J))	601	2 278
Upravený hmotný kapitál (N = M - B)	20 989	22 184
Vykázaná návratnost hmotného kapitálu (A / M)	19,6 %	16,0 %
Upravená návratnost hmotného kapitálu (F / N)	20,2 %	17,7 %

Poznámka: Náklady na financování, Vykázaná návratnost hmotného kapitálu a Upravená návratnost hmotného kapitálu za šest měsíců končících 30. června 2018 jsou přepočteny na období jeden rok (p.a.).

Vykázaná návratnost hmotného kapitálu je založena na vykázaných finančních výsledcích za dané období a je vypočítána, jak je uvedeno v tabulce výše. Upravená návratnost hmotného kapitálu je založena na cílovém CAR stanoveném vedením společnosti ve výši 15,5 % (obsahuje celkový SREP kapitálový poměr ve výši 11 %, dále 2,5 % bezpečnostní kapitálovou rezervu, 1 % proticyklickou rezervu (včetně navýšení proticyklické rezervy o 0,5 % z 1. července 2018) a 1 % rezervy managementu). Kromě přepočtu základny kapitálu na cílový 15,5 % CAR byl zisk upraven o nahrazení kapitálu financováním depozity s předpokladem nákladů na financování za dané období (ve výši 0,2 % p.a. za období šesti měsíců končící 30. června 2018 a 0,2 % v roce končícím 31. prosince 2017), a zdanění sazbou daně z příjmu právnických osob ve výši 19,0 %. Zisk nebyl upraven o potenciální omezení z důvodu likvidity.

Upravený hmotný kapitál představuje hmotný kapitál upravený o kapitál převyšující cílovou hodnotu CAR 15,5 % stanovenou vedením společnosti.

Definice dalších alternativních výkonnostních ukazatelů jsou uvedeny v kapitole Definice.

12 Definice

ACL	Opravná položka k úvěrovým ztrátám
AFS	Realizovatelný, určený k prodeji
ARAD	Veřejná databáze, která je součástí informační služby České národní banky. Je to jednotný systém prezentace časových řad agregovaných údajů za jednotlivé statistiky a oblasti finančního trhu
Banka	MONETA Money Bank, a.s.
Bps	Bazické body
CAR	Ukazatel kapitálové přiměřenosti vypočtený jako procento Regulačního kapitálu na Rizikově vážených aktivech
Celkové NPL pokrytí / Pokrytí nevýkonných pohledávek celkem	Poměr (procentní) celkových opravných položek k nevýkonným pohledávkám
CEO	Chief Executive Officer a předseda představenstva
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 společností (vypočteno na základě CRR)
CRR	Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013 ze dne 26. června 2013 o obezřetnostních požadavcích na úvěrové instituce a investiční podniky a o změně nařízení (EU) č. 648/2012 v platném znění
CVA	Credit Valuation Adjustment, Rozdíl mezi bezrizikovou a reálnou hodnotou portfolia, který bere v úvahu pravděpodobnost selhání protistrany (vypočtený v souladu s CRR)
Č.	Číslo
Čistá aktiva generující úrokový výnos	Pokladní hotovost a zůstatky u centrálních bank, finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů, realizovatelná finanční aktiva, pohledávky za bankami a úvěry a pohledávky za klienty
Čistá úroková marže nebo NIM (% průměrného zůstatku aktiv generujících úrokový výnos)	Poměr čistého úrokového výnosu na průměrném zůstatku čistých aktiv generujících úrokový výnos
Čisté pokrytí nevýkonných pohledávek / Čisté NPL pokrytí	Podíl (vyjádřený v procentech) opravných položek vytvořených k nevýkonným pohledávkám na celkových nevýkonných pohledávkách (NPL)
Čisté úvěry a pohledávky za klienty	Čisté úvěry za klienty
Čistý neúrokový výnos	Celkové provozní výnosy minus čisté úrokové výnosy v daném období
Čistý zisk po zdanění	Zisk za účetní období po zdanění, na konsolidované bázi, pokud není uvedeno v této zprávě jinak
ČNB	Česká národní banka
ČOI	Česká obchodní inspekce
EAD	Exposure At Default, expozice v případě selhání protistrany

Efektivní úroková sazba	Podíl daně z příjmu na zisku za období před zdaněním
FVTOCI	Finanční aktivum oceněné reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku hospodaření
FVTPL	Finanční aktivum oceněné reálnou hodnotou do zisku a ztráty
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)
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
(Kapitálový) poměr CET1	Podíl CET1 kapitálu a rizikově vážených aktiv (RWA, vypočteno na základě CRR)
Kapitálový poměr Tier 1 nebo Poměr kmenového kapitálu Tier 1	Podíl Tier 1 kapitálu a rizikově vážených aktiv (RWA) vyjádřený jako procento
Kč	Koruna česká
LCR	Ukazatel krytí likvidity (Liquidity Coverage Ratio) je poměr (vyjádřený v procentech) zůstatku vysoce kvalitních likvidních aktiv banky 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
LGD	Ztráta v selhání (Loss given default)
Likvidní aktiva	Likvidní aktiva se skládají z pokladní hotovosti a zůstatků u centrálních bank, finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů, realizovatelných finančních aktiv a pohledávek za bankami
Malé firmy	Segment malých a středních podniků s ročním obratem do 60 milionů Kč
Mil.	Milion/y
Model očekávaných úvěrových ztrát, ECL model	Model pro výpočet znehodnocení finančních aktiv, který používá pro výpočet opravných položek k úvěrovým ztrátám trojfázový přístup v závislosti na zhoršení kreditního rizika od nabytí finančního aktiva; Fáze 1 - finanční aktivum s nevýznamným nárůstem rizika splacení od nabytí, Fáze 2 - finanční aktivum s výrazným nárůstem rizika splacení od nabytí, ale ne v selhání, Fáze 3 - finanční aktivum v selhání
MONETA 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

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
Návratnost hmotného kapitálu nebo Vykázaná návratnost hmotného kapitálu (RoTE)	Poměr zisku po zdanění za účetní období a hmotného kapitálu
Návratnost průměrných aktiv (RoAA) nebo Rentabilita průměrných aktiv	Poměr zisku po zdanění za účetní období a průměrného zůstatku celkových aktiv
Nová produkce Malých firem	Nový objem nezajištěných splátkových úvěrů a pohledávek za klienty
Nový objem nebo Objem nebo Nová produkce nebo Objem nových obchodů/úvěrů/půjček	Suma načerpané jistiny splátkových úvěrů v daném období (včetně interní konsolidace a přeceněných půjček)
NPL / Nevýkonné pohledávky	Nevýkonné pohledávky (Non-performing loans) – pohledávky kategorizované v souladu s pravidly Banky pro kategorizaci pohledávek a dle vyhlášky ČNB č. 163 / 2014 jako nestandardní, pochybné, nebo ztrátové, Fáze 3 dle IFRS 9
NPL poměr nebo Poměr nevýkonných pohledávek	Poměr (procentní) nevýkonných brutto pohledávek k celkovým brutto pohledávkám
OCI	Ostatní úplný výsledek hospodaření
Online generované nové objemy / prodeje	Nové objemy / prodeje pocházející z produktů, jejichž zřízení bylo zahájeno v online prodejních kanálech
PD	Pravděpodobnost selhání (Probability of Default)
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 nominátoru a příslušného denominátoru. Nominátor je definován jako všechny hodiny odpracované zaměstnancem, včetně volna/dovolené a nemocenské. Denominátor představuje standardní pracovní dobu na jednoho zaměstnance a měsíc
Poměr nákladů k výnosům	Ukazatel (vyjádřený v procentech) podílu provozních nákladů za sledované období na celkových provozních výnosech za sledované období
Poměr úvěru k vkladům	Poměr úvěrů k vkladům je počítán jako podíl čisté hodnoty úvěrů a pohledávek za klienty ke vkladům klientů
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 nebo Průměrný zůstatek vkladů	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	Skládá se zejména ze splaceného základního kapitálu, emisního ážia, nerozděleného zisku, rezervních fondů a rezerv na všeobecná bankovní rizika, které musí být poníženy o neuhrazené ztráty minulých let, některé odložené daňové pohledávky, některý dlouhodobý nehmotný majetek a vlastní akcie držené společností (vypočteno na základě CRR)
Rizikově očištěné provozní výnosy	Celkové provozní výnosy minus tvorba/rozpuštění rezerv a opravených položek k úvěrům a pohledávkám
Roční	Přepočteno na období jeden rok (p.a.)
RWA	Rizikově vážená aktiva (Risk Weighted Assets, vypočtená podle CRR)
Skupina	Banka a její konsolidované dceřiné společnosti
SME	Segment malých a středních podniků s ročním obratem do 200 milionů Kč
SREP	Proces dohledu a hodnocení banky orgány dohledu
Tier 1 kapitál	Souhrn CET1 kapitálu a dodatečného Tier 1 kapitálu
Tier 2 kapitál	Regulační kapitál, který se skládá z některých nezajištěných závazků podřízeného dluhu s platebními omezeními (vypočteno na základě CRR)
Tis.	Tisíc/e
Upravená návratnost hmotného kapitálu (na výši CAR 15,5 %), upravená RoTE	Ukazatel upravený na výši kapitálového poměru CAR stanoveného vedením společnosti – v současnosti 15,5 %, viz kapitola Alternativní výkonnostní ukazatele a jejich sesouhlasení
Vklady klientů	Závazky ke klientům
Výkonné pohledávky v hrubé výši (brutto)	Výkonné pohledávky (Performing receivables) – pohledávky kategorizované jako standardní nebo sledované v souladu s pravidly Banky pro kategorizaci pohledávek a odpovídá ČNB vyhlášce č. 163 / 2014
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

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
--	---
