

MONETA Money Bank, a.s.

**Konsolidovaná mezitímní zpráva
za období 9 měsíců
končící 30. září 2018**

Obsah

| | | | | |
|----------|---|----|--|----|
| 1 | Prohlášení | 3 | 8.15.2 Návrhy na určení neplatnosti usnesení valné hromady Banky | 32 |
| 2 | Dopis generálního ředitele | 4 | 8.15.2.1 Návrh na určení neplatnosti usnesení valné hromady Banky konané dne 26. října 2017 | 32 |
| 3 | Hlavní výkonnostní ukazatele | 7 | 8.15.2.2 Návrh na určení neplatnosti usnesení valné hromady Banky konané dne 25. dubna 2018 . | 32 |
| 4 | Makroekonomické prostředí | 8 | 8.16 Vykazování podle segmentů | 33 |
| 5 | Výsledky Skupiny | 9 | 8.17 Spřízněné strany | 35 |
| 5.1 | Obchodní výsledky | 9 | 8.18 Řízení rizik | 36 |
| 5.2 | Finanční výsledky | 9 | 8.18.1 Řízení kapitálu | 36 |
| 5.3 | Výhled na rok 2018 a rizika | 10 | 8.18.2 Kategorizace úvěrů a pohledávek za bankami a klienty (IFRS 9) | 37 |
| 6 | Základní údaje o MONETA Money Bank, a.s. | 11 | 8.18.3 Změna opravných položek k úvěrům a pohledávkám za klienty (IFRS 9) | 38 |
| 7 | Zkrácená konsolidovaná mezitímní účetní závěrka za období devíti měsíců k 30. září 2018 (neauditovaná) | 13 | 8.18.4 Členění opravných položek podle typu úvěru a fází (IFRS 9) | 39 |
| 7.1 | Zkrácený konsolidovaný výkaz zisku a ztráty a ostatního úplného výsledku hospodaření za období tří a devíti měsíců končících 30. září 2018 (neauditovaný) | 13 | 8.18.5 Pokrytí nevýkonných úvěrů a pohledávek (Fáze 3 podle IFRS 9) | 39 |
| 7.2 | Zkrácený konsolidovaný výkaz o finanční pozici k 30. září 2018 (neauditovaný) | 14 | 8.18.6 Čisté znehodnocení finančních aktiv | 40 |
| 7.3 | Zkrácený konsolidovaný výkaz o změnách vlastního kapitálu za období devíti měsíců končících 30. září 2018 (neauditovaný) | 15 | 8.18.7 Maximální expozice vůči úvěrovému riziku . | 41 |
| 7.4 | Zkrácený konsolidovaný výkaz o peněžních tocích za období devíti měsíců končících 30. září 2018 (neauditovaný) | 16 | 8.19 Reálná hodnota finančních aktiv a závazků | 43 |
| 8 | Příloha neauditované zkrácené konsolidované mezitímní účetní závěrky | 18 | 8.20 Následné události | 45 |
| 8.1 | Účetní jednotka | 18 | 9 Prohlášení vedení | 45 |
| 8.2 | Východiska pro sestavení účetní závěrky | 18 | 10 Výkonnostní ukazatele vypočtené mimo účetní standardy | 46 |
| 8.3 | Používání úsudků a odhadů | 19 | 10.1 Upravená návratnost hmotného kapitálu – sesouhlasení | 47 |
| 8.4 | Významné účetní metody a pravidla | 19 | 11 Definice | 48 |
| 8.4.1 | Zaučtování a prvotní ocenění | 19 | | |
| 8.4.2 | Dluhové nástroje | 19 | | |
| 8.4.3 | Majetkové cenné papíry | 20 | | |
| 8.4.4 | Znehodnocení finančních aktiv | 21 | | |
| 8.4.5 | Zajišťovací účetnictví | 22 | | |
| 8.5 | Přechod na IFRS 9 | 23 | | |
| 8.6 | Konsolidační celek | 26 | | |
| 8.7 | Výplata dividendy | 26 | | |
| 8.8 | Čistý výnos z úroků | 27 | | |
| 8.9 | Čistý výnos z poplatků a provizí | 28 | | |
| 8.10 | Celkové provozní náklady | 28 | | |
| 8.11 | Investiční cenné papíry | 29 | | |
| 8.12 | Úvěry a pohledávky za bankami | 29 | | |
| 8.13 | Úvěry a pohledávky za klienty | 30 | | |
| 8.14 | Závazky vůči bankám a Závazky vůči klientům | 31 | | |
| 8.15 | Právní rizika | 32 | | |
| 8.15.1 | Významné právní spory | 32 | | |
| 8.15.1.1 | Soudní spor v souvislosti s akvizicí části podniku Agrobanky z roku 1998 | 32 | | |
| 8.15.1.2 | Správní řízení vedené Českou obchodní inspekcí („ČOI“) proti společnosti MONETA Auto, s.r.o. („MONETA Auto“) | 32 | | |

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“, „Skupina“ nebo „MONETA“).

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

Hlavní předpoklady pro prognózy budoucího vývoje

Při přípravě aktualizovaného výhledu pro rok 2018 Banka učinila řadu ekonomických, tržních, provozních a regulatorních předpokladů kvantitativního i úsudkového charakteru. Tyto předpoklady se mohou ukázat být nesprávné a zahrnovat známá či neznámá rizika, nejistoty, nepředvídatelné události a jiné důležité vlivy, které jsou mimo kontrolu Banky, včetně následujících:

- Přetrvání pozitivního makroekonomického výhledu.
- předpokládá se, že 3M PRIBOR se bude postupně zvyšovat, na základě předpovědi České Národní Banky¹ zveřejněné 1. listopadu 2018.
- Náklady na riziko zahrnují potenciální velkou ztrátu při selhání velkého úvěru v komerčním portfoliu.

Údaje získané od třetích stran

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

¹Poslední předpověď ČNB z 1. listopadu 2018:
http://www.cnb.cz/cs/menova_politika/zpravy_o_inflaci/2018/2018_IV/download/ZOI_IV_2018_T_1_Makroindikatory.xlsx

2 Dopis generálního ředitele

Je mi potěšením oznámit, že MONETA za devět měsíců roku 2018 dosáhla konsolidovaného čistého zisku 3,4 mld. Kč, což je o 7,8 % více než za stejné období minulého roku (3,1 mld. Kč). Naše ziskovost se významně promítá do ukazatele Vykázané návratnosti hmotného kapitálu, který je nyní 19,8 %, což je významné zvýšení oproti hodnotě 17,5 % vykázané za stejné období minulého roku. Tento výsledek nám umožnil navýšit náš očekávaný čistý zisk za rok 2018 na 4,1 mld. Kč a překonat náš původní závazek ziskovosti o více než 700 mil. Kč. V souvislosti se zvýšením očekávaného zisku za rok 2018 dále představenstvo Banky zváží navrhnout zvýšit výplatu dividendy za rok 2018 na 5,6 Kč na akcii před zdaněním z původně oznámených 5,5 Kč.

Je mi dále potěšením oznámit, že jsme zvrátili negativní trend poklesu čistého výnosu z úroků. Ve třetím čtvrtletí roku 2018 dosáhl výše 1 859 mil. Kč, což je o 3 % více než ve třetím čtvrtletí minulého roku. Tento úspěch je zapříčiněn zejména růstem portfolia, zlepšením cen spotřebitelských úvěrů, úspěšnými cenovými změnami na komerčním portfoliu a rostoucími úrokovými sazbami.

Čistý výnos z poplatků a provizí se udržel na 1 352 mil. Kč, což je relativně stejná výše v porovnání s 1 392 mil. Kč vykázaných za stejné období končící 30. září 2017. Podle očekávání pokračoval pokles výnosů ze servisních a sankčních poplatků, který byl částečně kompenzován nárůstem výnosů z prodeje produktů třetích stran a který vedl k nárůstu výnosů z poplatků a provizí o 15,5 % ve srovnání s předchozím rokem.

I nadále jsme pokračovali v efektivním řízení provozních nákladů, které vedlo ke stabilizaci výše těchto nákladů v meziročním srovnání, přestože jsme navýšovali investice do IT systémů a digitálních kanálů. Celková výše provozních nákladů za první tři čtvrtletí roku 2018 činila 3 465 mil. Kč. Náš Poměr nákladů k výnosům ve výši 46 % byl lepší než očekávání managementu.

Stejně tak důležité je, že jsme dosáhli významného úspěchu v prodeji nevýkonných úvěrů, kterým jsme od začátku roku vygenerovali zisk před zdaněním ve výši 1 072 mil. Kč, z čehož 663 mil. Kč mělo pozitivní dopad do nákladů na riziko.

Zaznamenali jsme významný nárůst v hlavní oblastech, na které se soustředíme a díky kterým se chceme stát vedoucí bankou pro české domácnosti a malé firmy se zaměřením na neustálé zdokonalování našich digitálních kanálů pro klienty.

To nám umožnilo zvýšit naši klientskou základnu, přičemž počet klientů, kteří naši banku využívají jako primární,



vzrostl ve srovnání se stejným obdobím minulého roku o 4 % na 617 000.

Retailový segment

MONETA během třetího čtvrtletí pokračovala v rychlém nárůstu retailových půjček ve výši 20,8 % ve srovnání s minulým rokem na výši 70,9 mld. Kč. To bylo primárně způsobené nárůstem hypoték o 50,7 %, doplněné nárůstem úvěrů na financování vozidel (+10,6 %) a spotřebitelských úvěrů (+9,1 %). Díky dobré výkonnosti v oblasti hypoték MONETA zvýšila tržní podíl s těmito úvěry na 2,4 %² a udržela si pozici mezi pěti největšími poskytovateli hypoték v České republice. Navíc v nově poskytnutých hypotékách jsme dosáhli tržního podílu 8,2 %³.

V oblasti spotřebitelských úvěrů si MONETA i přes pokračující tlak konkurence udržela podíl na trhu ve výši 18,8 %⁴.

Komerční segment

Naše portfolio komerčních úvěrů opět vykazovalo silný růst a to o 7,3 % ve srovnání se třetím čtvrtletím předchozího roku. Navázali jsme tak na trend z první poloviny roku, kdy byl růst způsoben zejména velmi dobrými výsledky v oblasti půjček malým firmám, které zaznamenaly nárůst 65,3 % v meziročním srovnání. Růst byl dále významně podpořen investičními úvěry, které vzrostly o 8,6 %. Jak už jsem řekl dříve, podpora malých firem je jednou z hlavních strategických priorit Banky.

² Zdroj: CNB ARAD

³ Zdroj: na základě podepsaných hypoték z hypindex.cz

⁴ Zdroj: CNB ARAD, Banka. Hrubé úvěry bez nerezidentů a úvěrů v cizí měně. Spotřebitelské úvěry zahrnují bezúčelové a účelové spotřebitelské úvěry,

úvěrové konsolidace, Americké hypotéky a všechny ostatní produkty MONETY klasifikované jako spotřebitelské úvěry.

Pokračování v digitální strategii

Pokračování v digitální strategii zůstává naším klíčovým záměrem. Nové webové stránky Banky, jejichž provoz byl zahájen v červenci 2018, se těší za měsíc září 61% nárůstu návštěvnosti při meziročním porovnání.

Počet registrovaných uživatelů Smart Banky meziročně vzrostl o 53,1 % na 247 000 uživatelů ke konci třetího kvartálu, přičemž 17,6 % platebních transakcí bylo uskutečněno prostřednictvím Smart Banky. Během tohoto čtvrtletí MONETA pokračovala ve vývoji „otevřeného bankovníctví“, které umožňuje klientům čtyř dalších bank nahlížet na své účty prostřednictvím Smart Banky.

Nové iniciativy plánované na čtvrté čtvrtletí roku 2018 zahrnují spuštění digitálního poskytování půjček pomocí tabletu pro naše zprostředkovatele úvěrů a Českou pojišťovnu / Generali.

Jsem potěšen, že MONETA byla díky aplikaci Smart Banka veřejností zvolena inovátorem roku v soutěži Nejlepší banka roku 2018⁵.

V průběhu období byl náš retailový byznys podpořen nepřetržitým vylepšováním našich digitálních kanálů pro klienty. 30 %, resp. 4,5 mld. Kč, našich nových spotřebitelských úvěrů bylo poskytnuto online v porovnání se 17 % za stejné období roku 2017.

Podobně je tomu v segmentu malých firem, kde úvěry poskytnuté online dosáhly výše 444 Kč mil., resp. 23 %.

Řízení rizika

Neustále zlepšujeme kvalitu našich aktiv, navazujeme na obdobné aktivity z první poloviny roku. Prodej historických nevykonných pohledávek (NPL) měl pozitivní dopad do nákladů na riziko ve výši 663 mil. Kč. Nevykonné pohledávky meziročně klesly o 23,2 % na 4,2 mld. Kč. Pokračující nízká úroveň tvorby NPL byla doplněna jejich proaktivním řízením, které vedlo ke snížení poměru Nevykonných pohledávek ze 4,4 % ve 3. čtvrtletí 2017 na 3,0 % ve 3. čtvrtletí 2018.

Řízení kapitálu

MONETA si udržuje silnou kapitálovou pozici s ukazatelem kapitálové přiměřenosti 16,6 %. Tento stav podpořila kapitálová optimalizace ve výši 1 210 mil. Kč.

Potenciální akvizice Air Bank a Home Credit CZ & SK

Dne 8. října 2018 Banka oznámila, že se společností Home Credit Group B.V. uzavřela nezávazné Memorandum of Understanding o potenciální koupi Air Bank, nejrychleji se rozvíjející vyzyvatelské banky v České republice, a českého a

slovenského Home Creditu, společnosti s velmi dobrým postavením na našem trhu poskytující spotřebitelské financování po více než 20 let jak v České, tak i Slovenské republice. V souvislosti s tím jsme zveřejnili výsledek naší předběžné dohody obsažené v nezávazném Memorandum of Understanding a také strategické, obchodní a finanční dopady případné akvizice.

V průběhu čtvrtého čtvrtletí tohoto roku, Banka prostřednictvím procesu due diligence všech společností ověří hypotézy a předpoklady, na nichž spočívá business case, který byl pro případ uskutečnění této akvizice připraven. Následně bude Banka vyjednávat příslušnou dokumentaci, která bude podkladem pro rozhodnutí akcionářů na zvláštní valné hromadě. Datum takové valné hromady nebylo prozatím stanoveno, nicméně v tuto chvíli lze očekávat, že se předemtná valná hromada bude konat v prvním kalendářním čtvrtletí roku 2019.

V této souvislosti bychom znovu rádi potvrdili, že výplata dividend za rok 2018 nebude případnou akvizicí dotčena a Banka má v úmyslu pokračovat v praxi vyplácení dividendy z předchozích let.

Mimořádná valná hromada plánovaná na 13. prosinec 2018

Představenstvo Banky rozhodlo, že na 13. prosince 2018 bude plánována mimořádná valná hromada za účelem změny stanov Banky, které vyplývají ze zákona č. 458/2016 Sb., kterým se mění zákon č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech. Tento zákon vyžaduje, aby se členy kontrolního orgánu Banky – dozorčí rady – stali také zástupci zaměstnanců a počet členů dozorčí rady byl dělitelný třemi. Dvě třetiny členů dozorčí rady budou voleni akcionáři Banky na valné hromadě a jedna třetina bude volena zaměstnanci Banky. Banka zamýšlí navrhnout zvýšení počtu členů dozorčí rady ze sedmi na devět a následně tyto změny realizovat.

Mimořádná valná hromada bude svolána a pozvánka na tuto valnou hromadu, včetně konkrétního návrhu usnesení o změně stanov Banky, bude uveřejněna v souladu s příslušnými právními předpisy a stanovami Banky. Výše uvedená potenciální akvizice Air Bank a českého a slovenského Home Creditu nebude předmětem této valné hromady.

Výhled

Makroekonomické prostředí stále napomáhá našemu podnikání a výhled růstu HDP zůstává na velmi solidní úrovni. Očekáváme, že selepší naše podnikatelské prostředí díky zvýšení úrokových sazeb, a už nyní vidíme stabilizaci cen našich nových spotřebitelských úvěrů.

Vedení Banky stále očekává příznivý vývoj podnikání po zbytek roku a opět jsme zlepšili náš původní cíl u několika

⁵ Zdroj: www.nejbanka.cz

hlavních výkonnostních ukazatelů pro rok 2018 očekáváme nárůst hrubých výkonných pohledávek o $\geq 13\%$; očekáváme, že celkové provozní výnosy vzrostou na přibližně 10,0 mld. Kč; naše provozní náklady očekáváme ve výši okolo 4,8 mld. Kč a naše Náklady na riziko jsou plánované v rozmezí 15–25 bps (s výjimkou prodeje historických NPL 70–80 bps). V návaznosti na výše uvedené očekáváme, že náš konsolidovaný čistý zisk za celý rok 2018 bude ve výši 4,1 mld. Kč a Návratnost hmotného kapitálu vzroste na více než 17 %. Představenstvo rovněž zváží předložení zvýšeného návrhu na výplatu dividendy za rok 2018 ve výši 5,6 Kč na akcii před zdaněním.

Tomáš Spurný

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

3 Hlavní výkonnostní ukazatele

| | devět měsíců končících 30. 9. 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) ⁶ | 0,21 % | 0,15 % | 6 bps |
| Čistá úroková marže (% průměrného zůstatku čistých aktiv generujících úrokový výnos) ⁷ | 3,8 % | 4,3 % | -50 bps |
| Náklady na riziko (% průměrných čistých úvěrů a pohledávek za klienty) | 0,00 % | 0,32 % | -32 bps |
| Výnosnost portfolia upravená o náklady na riziko (% průměrných čistých úvěrů a pohledávek za klienty) | 5,6 % | 6,0 % | -40 bps |
| Výnosy z poplatků a provizí / Provozní výnosy (%) | 18,0 % | 18,7 % | -70 bps |
| Čistý neúrokový výnos / Provozní výnosy (%) | 27,7 % | 28,7 % | -100 bps |
| Vykázaná návratnost hmotného kapitálu | 19,8 % | 16,0 % | 380 bps |
| Upravená návratnost hmotného kapitálu (na úroveň 15,5 % CET1) | 20,9 % | 17,7 % | 320 bps |
| Návratnost průměrných aktiv ⁶ | 2,3 % | 2,2 % | 10 bps |
| Likvidita / Pákové poměry | | | |
| Poměr úvěrů k vkladům ⁶ | 90,9 % | 87,4 % | 350 bps |
| Vlastní kapitál celkem / Celková aktiva ⁶ | 13,2 % | 12,9 % | 30 bps |
| Likvidní aktiva ^{6,7} / Celková aktiva ⁶ | 24,8 % | 36,2 % | -1 140 bps |
| Ukazatel krytí likvidity (LCR) | 131,7 % | 183,0 % | -5 130 bps |
| Kapitál | | | |
| Celkový kapitál (mil. Kč) | 24 400 | 25 763 | -5.3 % |
| Hmotný kapitál (mil. Kč) | 22 700 | 24 462 | -7.2 % |
| Kapitálová přiměřenost | | | |
| Hustota rizikově vážených aktiv ⁸ | 54,2 % | 46,3 % | 790 bps |
| Kapitálový poměr CAR (%) | 16,6 % | 17,4 % | -80 bps |
| Kapitálový poměr Tier 1 (%) | 16,6 % | 17,4 % | -80 bps |
| Kvalita aktiv | | | |
| Poměr nevýkonných pohledávek (%) | 3,0 % | 4,1 % | -110 bps |
| Poměr nevýkonných pohledávek Retail (%) | 3,9 % | 5,6 % | -170 bps |
| Poměr nevýkonných pohledávek Komerční (%) | 2,0 % | 2,6 % | -60 bps |
| Čisté pokrytí nevýkonných pohledávek (%) | 63,4 % | 64,1 % | -70 bps |
| Čisté pokrytí nevýkonných pohledávek Retail (%) | 64,9 % | 67,4 % | -250 bps |
| Čisté pokrytí nevýkonných pohledávek Komerční (%) | 60,1 % | 56,7 % | 340 bps |
| Pokrytí nevýkonných pohledávek celkem (%) | 95,8 % | 77,0 % | 1,880 bps |
| Efektivita | | | |
| Poměr nákladů k výnosům | 46,0 % | 47,9 % | 182 bps |
| Počet zaměstnanců (průměr) | 3 215 | 3 304 | -89 |
| Pobočky | 202 | 227 | -25 |
| Bankomaty | 651 | 668 | -17 |

Všechny ukazatele jsou přepočteny na období jeden rok.

⁶ Zahrnuje repo transakce s bankami a klienty uzavřené na back-to-back bázi reverzními repo transakcemi s ČNB.

⁷ Aktiva generující úrokový výnos zahrnují zatížená aktiva v částce 4,7 mld. Kč likvidních aktiv k 30.9.2018 (31.12.2017: 3,5 mld. Kč), přičemž většina těchto aktiv je použita jako zástava v repo operacích, a 2,9 mld. Kč Úvěrů za klienty k 30.9.2018 (31.12.2017: 3,9 mld. Kč) je použita k zajištění přijatého úvěru MONETA Leasing od třetí strany.

⁸ 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

Ve druhém čtvrtletí 2018 pokračovalo zpomalení růstu české ekonomiky a meziroční nárůst HDP dosáhl 2,4 %⁹. Nicméně, ve srovnání s ostatními členskými státy Evropské Unie zůstává tento růst na velmi solidní úrovni, což dokazuje mezičtvrtletní růst o 0,7 %⁹. Klíčovými podpůrnými faktory zůstává spotřeba domácností a investiční aktivita firem, v rámci níž vzrostla tvorba hrubého kapitálu meziročně o 7,8 %⁹.

Ekonomický růst v zemi tak přetrvává a je stále poháněn silnou domácí poptávkou, což dokládá meziroční nárůst maloobchodu v srpnu 2018 o 4,2 %¹⁰. Finanční situace domácností se i nadále zlepšuje díky kombinaci velmi nízké a stabilní nezaměstnanosti, která ve třetím čtvrtletí 2018¹¹ dosáhla 3,0 %, a významnému růstu mezd, které ve druhém čtvrtletí 2018 meziročně stouply v průměru o 8,6 % nominálně.

Rostoucí průměrná mzda se odráží v inflaci, která zůstává lehce nad cílem měnové politiky České národní banky (ČNB), a to i navzdory rostoucí základní úrokové sazbě. ČNB se proto rozhodla pokračovat v trendu měnového utahování a v listopadu znovu zvýšila dvoutýdenní repo sazbu na 1,75 %¹². Spotřebitelské ceny v září 2018 meziročně vzrostly o 2,3 % a hlavními tahouny byly náklady na bydlení, energie a potraviny¹³. Na druhou stranu, meziměsíční pokles spotřebitelských cen naznačuje, že se restriktivní měnová politika začíná projevovat v omezování inflačních tlaků. S přihlédnutím k napjaté situaci na pracovním trhu, která díky tomu, že nabídka pracovních míst převyšuje poptávku táhne mzdy nahoru, bude ale ochota spotřebitelů utrácet i nadále tlačit ceny vzhůru.

Ekonomický výhled pro Českou republiku zůstává pozitivní. Zpomalení zaznamenané v posledních kvartálech je přirozeným důsledkem limitů ekonomiky, která není schopná dlouhodobě růst tempem vysoko nad 4 %. Rizika pro budoucí ekonomický vývoj se stále nacházejí zejména mimo ČR a přední místa mezi nimi zaujímá hlavně geopolitická situace, obchodní války a Brexit. Vnitřní nerovnováha na pracovním trhu je ale stále viditelnější a pro produkční část ekonomiky začíná být skutečným limitujícím faktorem.

Stoupající úrokové sazby a dobré ekonomické výsledky napomohly pokračování trendu rostoucích tržních provozních výnosů, které se ve druhém čtvrtletí 2018 meziročně zvýšily o 1,2 %¹⁴. Hlavní podíl na tom měly výnosy z úroků, které zrychlily svůj růst a ve druhém čtvrtletí 2018 dosáhly meziročního nárůstu o 12,2 %¹⁴, zatímco neúrokové výnosy nadále klesaly (meziročně o 13,6 %)¹⁴. Provozní náklady se meziročně mírně snížily o 0,3 % a náklady na riziko klesly v meziročním porovnání o téměř 50 %¹⁴. Tím se prokázalo výrazné zlepšení kvality tržního portfolia úvěrů. Čistý příjem bankovního sektoru vzrostl za stejné období o 0,8 %¹⁴.

Celková čistá aktiva v sektoru vzrostla ve druhém čtvrtletí 2018 vlivem nárůstu úvěrů klientům meziročně o 5,5 %. Na druhou stranu, pozitivní vývoj v kvalitě úvěrových portfolií vedl ke strmému poklesu objemu nevykonných úvěrů a poklesu ukazatele NPL, který ve druhém čtvrtletí 2018 dosáhl 3,5 %¹⁴. Rostoucí trend bylo možné rovněž zachytit u klientských vkladů, kde jak komerční, tak retailové vklady v bankách vzrostly meziročně o vyšší jednociferná čísla¹⁴.

Celková ziskovost bankovního sektoru, měřená rentabilitou vlastního kapitálu (ROE), stoupla ve druhém čtvrtletí 2018 na 19 %¹⁴. Kapitálový poměr (CET1) se meziročně zlepšil a za druhé čtvrtletí 2018 dosáhl 18,8 %¹⁴. Celkový přebytek kapitálu vrostl na 275 miliard Kč z původních 265 miliard Kč ve druhém čtvrtletí 2017¹⁴. Úvěrová kapacita bank tak zůstává více než dostačující pro financování případné budoucí ekonomické expanze a potenciálních investic do produkčních kapacit.

⁹ Zdroj: Český statistický úřad, Čtvrtletní sektorové účty – 2. čtvrtletí 2018.

¹⁰ Zdroj: Český statistický úřad, Maloobchod – srpen 2018.

¹¹ Zdroj: Ministerstvo práce a sociálních věcí, statistiky nezaměstnanosti.

¹² Zdroj: Česká národní banka, Rozhodnutí bankovní rady ČNB, 1. listopadu 2018.

¹³ Zdroj: Český statistický úřad, Indexy spotřebitelských cen – inflace – září 2018.

¹⁴ Zdroj: Česká národní banka, ARAD.

5 Výsledky Skupiny

5.1 Obchodní výsledky

Za první tři čtvrtletí 2018 Skupina vytvořila konsolidovaný čistý zisk 3 363 milionů Kč, podpořený mimořádným výnosem před zdaněním ve výši 1 072 milionů Kč z prodeje historického portfolia nevýkonných úvěrů realizovaného v prvních třech čtvrtletích roku 2018.

Stabilní produkce nových objemů napříč komerčním i retailovým segmentem podpořila růst hrubých výkonných úvěrů Skupiny za období od začátku roku o 10,6 % na 135,5 miliardy Kč k 30. září 2018.

Portfolio hrubých výkonných retailových úvěrů vyrostlo ve srovnání s 31. prosincem 2017 o 15,8 % na 70,9 miliard Kč k 30. září 2018. Převážná většina tohoto růstu byla způsobena meziročním zdvojnásobením produkce nových hypotečních úvěrů, které zvýšilo zůstatek o 38,9 % v průběhu devíti měsíců do 30. září 2018. Portfolio spotřebitelských úvěrů vzrostlo v prvních devíti měsících roku 2018 o 6,4 % na 36,7 miliardy Kč díky lepší schopnosti udržet stávající klienty a solidní produkci nových úvěrů. Retailové úvěry společnosti MONETA Auto zaznamenaly nárůst o 3,6 % od 31. prosince 2017. Na druhou stranu pokračoval pokles u úvěrů z kreditních karet a kontokorentů v prvních třech čtvrtletích roku 2018 – o 11,5 % ve srovnání s 31. prosincem 2017.

Hrubé výkonné úvěry komerčnímu segmentu dosahovaly k 30. září 2018 výše 64,5 miliardy Kč, což představuje nárůst o 5,4 % od 31. prosince 2017. Produkce nových splátkových úvěrů pro podnikatele a malé firmy stoupla meziročně o 48,8 %, čímž došlo ke zvýšení zůstatků o 51,2 % od začátku roku na 3,4 miliardy Kč k 30. září 2018. Toho bylo dosaženo díky rozšíření digitální i fyzické distribuční sítě. Zůstatek investičních úvěrů vzrostl o 5,8 % na 36,4 miliardy k 30. září 2018 a zůstatek čerpaných provozních úvěrů stoupl v porovnání s 31. prosincem 2017 o 5,1 % na 9,7 miliardy Kč. Celkový zůstatek komerčního portfolia společností MONETA Auto a MONETA Leasing v porovnání s 31. prosincem 2017 lehce poklesl na 14,5 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. září 2018 objem vkladů dosahoval 142,2 miliardy Kč (bez zahrnutí repo operací ve výši 7,0 miliard Kč), což představuje nárůst o 7,7 % z 132,0 miliardy Kč (bez zahrnutí repo operací 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 0,21 % navzdory prostředí stoupajících úrokových sazeb. Poměr úvěrů k vkladům skončil na úrovni 90,9 %.

Zůstatek závazků za bankami zůstal ve srovnání s 31. prosincem 2017 výrazně nižší na 9,2 miliardy Kč k 30. září 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 bezpečně nad regulačním limitem na úrovni 131,7 %, s likvidními aktivy sestávající primárně z 17,5 miliardy Kč v reverzních repo operacích s ČNB a investicí do dluhopisů ve výši 20,7 miliardy Kč (včetně 4,6 miliard Kč zatížených dluhopisů)¹⁵.

5.2 Finanční výsledky

Čistá úroková marže Skupiny klesla na 3,8 % za prvních devět měsíců do 30. září 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 1 352 milionů Kč za devět měsíců do 30. září 2018 znamenal meziroční pokles o 2,9 %. 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 56 milionů Kč neboli 15,5 %.

Čistý zisk z finančních operací dosáhl 298 milionů Kč za první tři čtvrtletí roku 2018 ve srovnání s 619 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 a částečně vykompenzován vyšším výnosem z cizoměnových operací s klienty.

Provozní náklady za první tři čtvrtletí 2018 dosáhly 3 465 miliónů Kč a meziročně tak zůstaly stabilní. Skupina zaznamenala náklady na zaměstnance ve výši 1 743 miliónů Kč, ve srovnání se stejným obdobím minulého roku se jedná o pokles o 2,3 % způsobený snížením průměrného počtu zaměstnanců (meziročně o 2,6 %). Správní a ostatní provozní náklady dosáhly 1 294 miliónů Kč, což je meziročně pokles o 6,8 %. Meziroční úspora za poplatky spojené se servisními smlouvami (47 miliónů Kč) a úspora nákladů na oddělení IT struktur (35 miliónů Kč) proti roku

¹⁵Celkový zůstatek zatížených aktiv uvedená v Konsolidovaném výkazu o finanční pozici dosahuje 7,6 miliardy Kč, z nichž 4,6 miliard Kč se týká dluhopisů

2017 byla dále podpořena nižším příspěvkem do Fondu pojištění vkladů a Fondu pro řešení krize (10 miliard Kč) a vyšším rozpuštěním závazku k advokátním kancelářím (meziročně o 10 miliard Kč). Odpisy stouply o 51,8 % na 428 miliard Kč, kdy klíčovým důvodem zůstává nárůst odpisů spojených s investicemi do oddělení IT systémů a do digitalizace. Hodnota nehmotných aktiv vzrostla meziročně o 53,4 %.

Čisté znehodnocení finančních aktiv vyústilo v nulový zisk/ztrátu za období devíti měsíců do 30. září 2018, díky výnosu z prodeje historického portfolia nevykonných úvěrů v hodnotě 663 miliard Kč. Náklady na riziko, bez započítání dopadu prodeje historických NPL, dosáhly 68 bazických bodů ve srovnání s čistými Náklady na riziko, bez započítání dopadu prodeje historických NPL, ve výši 59 bazických bodů za celý rok 2017.

V důsledku toho byl konsolidovaný čistý zisk za prvních devět měsíců 2018 3 363 miliard Kč, což představuje meziroční nárůst o 7,8 %. Aualizovaná Vykázaná návratnost hmotného kapitálu za pololetí končící 30. září 2018 stoupla na 19,8 % z 16,0 % za rok končící 31. prosince 2017.

Pokračující nízká úroveň tvorby nevykonných úvěrů (NPL) doplněná proaktivním řízením NPL vedla ke snížení poměru NPL Skupiny na 3,0 % k 30. září 2018 ze 4,1 % k 31. prosinci 2017. Celkové NPL pokrytí k 30. září 2018 dosáhlo 95,8 % (ve srovnání se 77,0 % k 31. prosinci 2017), jako důsledek implementace IFRS 9.

Kapitálový poměr CET1 klesl na 16,6 %¹⁶ k 30. září 2018 oproti 17,4 % k 31. prosinci 2017 v důsledku výplaty dividendy za rok 2017, snížení kapitálu dané přijetím IFRS 9 a růstem úvěrů, což bylo částečně kompenzováno pozitivním vlivem optimalizace Rizikově vážených aktiv ve výši 574 miliard Kč a zahrnutím 636 miliard Kč z pololetního čistého zisku do regulatorního kapitálu.

5.3 Výhled na rok 2018 a rizika

Výhled na ekonomický vývoj pro následující čtvrtletí zůstává optimistický. Listopadová makroekonomická předpověď České národní banky očekává růst HDP o 3,1 % v roce 2018¹⁷, následovaný růstem o 3,3 % 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 postupném vzestupu, přibližně o 70 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 domácností v důsledku vzestupu mezd a klesající nezaměstnanosti.

Za prvních devět měsíců 2018 Skupina dosáhla čistý zisk 3,4 miliardy Kč, což představuje meziroční nárůst o 7,8 %. Tento růst byl způsobený primárně ziskem z prodeje historických nevykonných úvěrů, částečně kompenzovaným vlivem jednorázového prodeje dluhopisů v roce 2017. Na základě pozitivních výsledků za tři čtvrtletí roku 2018 plánuje Skupina dosáhnout konsolidovaného čistého zisku minimálně 4,1 miliardy Kč za celý rok 2018, v porovnání s původním cílem ve výši 3,4 miliardy Kč.

Provozní výnosy meziročně klesly o 3,0 % na 7,5 miliard Kč. Navzdory tomu Skupina zvyšuje svůj cíl provozních výnosů za celý rok na min. 10 miliard Kč, oproti původnímu výhledu na 2018 ve výši 9,5 miliard Kč, a to díky obratu trendu čtvrtletního čistého výnosu z úroků a pozitivnímu dopadu prodeje historických nevykonných úvěrů.

Provozní náklady dosáhly 3,5 miliardy Kč při ukazateli Poměru nákladů k výnosům na úrovni 46,0 %. Skupina má za cíl udržet provozní náklady za celý rok ve výši okolo 4,8 miliardy Kč, tj. lepší výsledek než v původním výhledu.

Náklady na riziko za prvních devět měsíců roku 2018 dosáhly celkem 0 bazických bodů, a to díky pozitivnímu vlivu prodeje historických NPL a zlepšení kvality aktiv. Cílem Skupiny pro Náklady na riziko za celý rok 2018 je 15–25 bazických bodů na vykázané bázi, ve srovnání s původním cílem, který byl 45–55 bazických bodů.

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 malým a středním firmám, stejně jako větší úvěrové riziko.
- Riziko, že navzdory krokům podniknutým vedením společnosti na zmírnění tohoto rizika bude odchod části zaměstnanců ze společnosti MONETA Leasing mít nadále významný vliv na výsledky komerčního sektoru.
- Riziko úrokových sazeb, zejména ze záporných úrokových sazeb.
- Změny v právní oblasti, zejména v oblasti zákonů na ochranu spotřebitele.
- Změny v regulatorním prostředí, včetně kapitálových požadavků a požadavků na likviditu.
- Nevyřešená soudní a správní řízení, zejména jak popsáno níže v kap. 8.15.

¹⁶ Zahrnuje čistý zisk za 1.pololetí 2018 ve výši 636 mil. Kč. (očistěno o očekávanou výplatu dividendy), nezahrnuje čistý zisk za 3.čtvrtletí 2018 a

podléhá korporátním a regulatorním omezením a omezením ze strany regulátora.

¹⁷ Zdroj: Česká národní banka, makroekonomická předpověď, listopad 2018

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. září 2018:
202 a k 31. prosinci 2017: 227

Počet bankomatů k 30. září 2018:
651 a k 31. prosinci 2017: 668

Počet zaměstnanců za prvních devět měsíců do 30.
září 2018 byl 3 215 (pokles o 89 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, financování skladů, poskytování záruk, akreditivů a měnové transakce.

Skupina poskytuje širokou škálu depozitních a transakčních produktů pro retailové i komerční klienty. Vydává debetní i kreditní karty ve spolupráci se společnostmi VISA a MasterCard a spolupracuje s EVO Payments International při poskytování platebních služeb. Kromě toho Skupina zprostředkovává i pojištění schopnosti splácet, které pokrývá klientovy měsíční splátky úvěru v případě ztráty zaměstnání, úrazu nebo nemoci. Skupina také vystupuje jako zprostředkovatel poskytující další 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 na webu Banky v sekci Vztahy s investory: <https://investors.moneta.cz/shareholder-structure>.

Dozorčí rada Banky

Dozorčí rada Banky se za prvních devět měsíců 2018 sešla na 7 zasedáních.

| Jméno | Funkce | Člen dozorčí rady od | Člen dozorčí rady do |
|---------------------|------------------------------|----------------------|----------------------|
| Gabriel Eichler | Předseda dozorčí rady* | 26. října 2017 | 26. října 2021 |
| Miroslav Singer | Místopředseda dozorčí rady** | 24. dubna 2017 | 24. dubna 2021 |
| Michal Petrman | Člen dozorčí rady | 21. dubna 2016 | 21. dubna 2020 |
| Clare Ronald Clarke | Člen dozorčí rady | 21. dubna 2016 | 21. dubna 2020 |
| Denis Arthur Hall | Člen dozorčí rady | 21. dubna 2016 | 21. dubna 2020 |
| Tomáš Pardubický | Člen dozorčí rady | 26. října 2017 | 26. října 2021 |

* Pan Gabriel Eichler byl jmenován předsedou dozorčí rady s účinností od 2. srpna 2018 poté, co paní Maria Luisa Cicognani odstoupila z funkce předsedkyně a členky dozorčí rady a z její z funkce ve výboru dozorčí rady pro odměňování s účinností k 1. srpnu 2018.

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

Představenstvo Banky

Představenstvo Banky se za prvních devět měsíců 2018 sešlo na 37 zasedáních.

| Jméno | Funkce | Člen představenstva od | Člen představenstva do |
|----------------------|------------------------------|------------------------|------------------------|
| Tomáš Spurný | Předseda představenstva | 1. října 2015 | 1. října 2019 |
| Philip Holemans | Místopředseda představenstva | 17. července 2014* | 18. července 2022 |
| Jan Novotný | Člen představenstva | 16. prosince 2013 | 17. prosince 2021 |
| Carl Normann Vökt | Člen představenstva | 25. ledna 2013 | 26. ledna 2021 |
| Albert Piet van Veen | Člen představenstva | 1. května 2017 | 1. května 2021 |

* Pan Philip Holemans byl jmenován místopředsedou představenstva s účinností od 20. dubna 2016.

7 Zkrácená konsolidovaná mezitímní účetní závěrka za období devíti měsíců k 30. září 2018 (neauditovaná)

7.1 Zkrácený konsolidovaný výkaz zisku a ztráty a ostatního úplného výsledku hospodaření za období tři a devíti měsíců končících 30. září 2018 (neauditovaný)

| mil. Kč | Bod | Čtvrtletí končící | | Devět měsíců končících | |
|---|-------------|-------------------|---------------|------------------------|---------------|
| | | 30. 9. 2018* | 30. 9. 2017 | 30. 9. 2018 * | 30. 9. 2017 |
| Výnosy z úroků a podobné výnosy | | 1 953 | 1 858 | 5 700 | 5 671 |
| Náklady na úroky a podobné náklady | | -94 | -54 | -263 | -151 |
| Čistý výnos z úroků | 8.8 | 1 859 | 1 804 | 5 437 | 5 520 |
| Výnosy z poplatků a provizí | | 531 | 561 | 1 600 | 1 634 |
| Náklady na poplatky a provize | | -84 | -87 | -248 | -242 |
| Čistý výnos z poplatků a provizí | 8.9 | 447 | 474 | 1 352 | 1 392 |
| Výnosy z dividend | | 1 | 0 | 2 | 0 |
| Čistý zisk z finančních operací | | 112 | 103 | 298 | 619 |
| Ostatní provozní výnosy | | 336 | 71 | 436 | 224 |
| Provozní výnosy celkem | | 2 755 | 2 452 | 7 525 | 7 755 |
| Náklady na zaměstnance | | -571 | -610 | -1 743 | -1 784 |
| Správní náklady | | -367 | -395 | -1 193 | -1 315 |
| Odpisy hmotného a nehmotného majetku | | -160 | -112 | -428 | -282 |
| Ostatní provozní náklady | | 3 | -40 | -101 | -74 |
| Provozní náklady celkem | 8.10 | -1 095 | -1 157 | -3 465 | -3 455 |
| Zisk před zdaněním a čistou ztrátou ze znehodnocení finančních aktiv | | 1 660 | 1 295 | 4 060 | 4 300 |
| Čisté znehodnocení finančních aktiv** | 8.18.6 | -151 | -140 | 0 | -401 |
| Zisk za účetní období před zdaněním | | 1 509 | 1 155 | 4 060 | 3 899 |
| Daň z příjmů | | -267 | -231 | -697 | -780 |
| Zisk za účetní období po zdanění | | 1 242 | 924 | 3 363 | 3 119 |
| 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 | 52 | n/a | -178 |
| - Změna reálné hodnoty realizovatelných finančních aktiv vykázaná ve výkazu zisku a ztráty | | n/a | 0 | n/a | -343 |
| - Odložená daň | | n/a | -11 | n/a | 99 |
| 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 | 41 | 0 | -422 |
| Úplný výsledek hospodaření náležející vlastníkům společnosti | | 1 242 | 965 | 3 363 | 2 697 |
| Čistý zisk za období náležející vlastníkům společnosti | | 1 242 | 924 | 3 363 | 3 119 |
| Vážený průměr kmenových akcií (počet akcií v mil.) | | 511 | 511 | 511 | 511 |
| Základní/zředěný zisk na akcii v Kč | | 2,43 | 1,81 | 6,58 | 6,10 |

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

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

7.2 Zkrácený konsolidovaný výkaz o finanční pozici k 30. září 2018 (neauditovaný)

| mil. Kč | Bod | 30. 9. 2018* | 31. 12. 2017 |
|---|------------|----------------|----------------|
| Aktiva | | | |
| Pokladní hotovost a vklady u centrální banky | | 7 336 | 7 127 |
| Derivátové finanční nástroje** | 8.19 | 42 | 48 |
| Investiční cenné papíry | 8.11, 8.19 | 20 772 | n/a |
| Realizovatelná finanční aktiva | 8.11, 8.19 | n/a | 57 |
| Finanční aktiva držaná do splatnosti | 8.11, 8.19 | n/a | 11 723 |
| Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů | | 242 | 4 |
| Změna reálné hodnoty zajišťovaného portfolia | | -331 | -6 |
| Úvěry a pohledávky za bankami | 8.12 | 17 836 | 53 380 |
| Úvěry a pohledávky za klienty | 8.13 | 135 661 | 123 680 |
| Nehmotný majetek | | 1 700 | 1 301 |
| Hmotný majetek | | 1 210 | 871 |
| Majetkové účasti v přidružených společnostech | | 2 | 2 |
| Pohledávky ze splatné daně | | 25 | 308 |
| Pohledávky z odložené daně | | 148 | 386 |
| Ostatní aktiva | | 770 | 853 |
| AKTIVA CELKEM | | 185 413 | 199 734 |
| Závazky | | | |
| Derivátové finanční nástroje ** | 8.19 | 34 | 68 |
| Závazky vůči bankám | 8.14 | 9 201 | 29 643 |
| Závazky vůči klientům | 8.14 | 149 209 | 141 469 |
| Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů | | 2 | 4 |
| Rezervy | | 260 | 364 |
| Závazky ze splatné daně | | 61 | 2 |
| Závazky z odložené daně | | 238 | 267 |
| Ostatní závazky | | 2 008 | 2 154 |
| Závazky celkem | | 161 013 | 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 | | 18 761 | 20 181 |
| Vlastní kapitál celkem | | 24 400 | 25 763 |
| ZÁVAZKY A VLASTNÍ KAPITÁL CELKEM | | 185 413 | 199 734 |

* Finanční nástroje k 30. 9. 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“.

7.3 Zkrácený konsolidovaný výkaz o změnách vlastního kapitálu za období devíti měsíců končících 30. září 2018 (neauditovaný)

| 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 | | | | | | | 3 363 | 3 363 |
| 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. 9. 2018 | 511 | 5 028 | 102 | n/a | 0 | -2 | 18 761 | 24 400 |
| 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 | | | | | | | 3 119 | 3 119 |
| Ostatní úplný výsledek po zdanění | | | | | | | | |
| Změna reálné hodnoty realizovatelných aktiv | | | | | | | | |
| - Změna reálné hodnoty realizovatelných finančních aktiv vykázané v oceňovacích rozdílech z realizovatelných finančních aktiv | | | | | -178 | | | -178 |
| - Změna reálné hodnoty realizovatelných finančních aktiv vykázané ve výkazu zisku a ztráty | | | | | -343 | | | -343 |
| - Odložená daň | | | | | 99 | | | 99 |
| Stav k 30. 9. 2017 | 511 | 5 028 | 102 | -59 | n/a | -2 | 19 377 | 24 957 |

7.4 Zkrácený konsolidovaný výkaz o peněžních tocích za období devíti měsíců končících 30. září 2018 (neauditovaný)

| mil. Kč | Devět měsíců končících | |
|---|------------------------|----------------|
| | 30. 9. 2018 | 30. 9. 2017 |
| Peněžní toky z provozních činností | | |
| Zisk za účetní období po zdanění | 3 363 | 3 119 |
| <i>Úpravy:</i> | | |
| Odpisy hmotného a nehmotného majetku | 428 | 282 |
| Opravné položky k hmotnému a nehmotnému majetku | 7 | 6 |
| Čisté znehodnocení finančních aktiv | 0 | 401 |
| Čistý zisk z prodeje realizovatelných finančních aktiv | n/a | -343 |
| Amortizace kupónu realizovatelných finančních aktiv | n/a | -37 |
| Amortizace kupónu finančních aktiv držených do splatnosti | n/a | -5 |
| Čistý zisk z prodeje investičních cenných papírů | -17 | n/a |
| Amortizace kupónu investičních cenných papírů | -136 | n/a |
| Čisté výnosy z úroků ze zajišťovacích nástrojů | 53 | n/a |
| Čistý zisk/ztráta z přecenění zajišťovacích derivátů | 322 | n/a |
| Čistý zisk/ztráta z přecenění zajišťovaného portfolia | -325 | n/a |
| Rozpuštění rezervy na restrukturalizaci nezahrnuté do odpisů | -70 | n/a |
| Čistá ztráta z prodeje hmotného a nehmotného majetku | 4 | 3 |
| Výnosy z dividend | -2 | 0 |
| Daň z příjmů | 697 | 780 |
| | 4 324 | 4 206 |
| Změny v: | | |
| Derivátové finanční nástroje (aktiva)* | 6 | -16 |
| Úvěry a pohledávky za bankami nezahrnuté do peněžních ekvivalentů | 0 | -38 502 |
| Úvěry a pohledávky za klienty | -12 657 | -8 441 |
| Ostatní aktiva | 70 | -231 |
| Závazky vůči bankám | -20 442 | 17 646 |
| Závazky vůči klientům | 7 740 | 14 106 |
| Derivátové finanční nástroje (závazky)* | -34 | 34 |
| Ostatní závazky | -170 | -573 |
| | -21 163 | -11 771 |
| Zaplacená daň z příjmů | -157 | -385 |
| Čisté peněžní toky z provozních činností | -21 320 | -12 156 |
| Peněžní toky z investičních činností | | |
| Prodej realizovatelných finančních aktiv | n/a | 8 282 |
| Nákup finančních aktiv držených do splatnosti | n/a | -3 087 |
| Příjmy z prodeje finančních aktiv držených do splatnosti | n/a | 5 |
| Nákup investičních cenných papírů | -9 481 | n/a |
| Příjmy z prodeje investičních cenných papírů | 707 | n/a |
| Prodej zajišťovacích derivátů | 27 | 0 |
| Pořízení hmotného a nehmotného majetku | -1 185 | -691 |
| Příjmy z prodeje hmotného a nehmotného majetku | 3 | 20 |
| Přijaté dividendy | 2 | 0 |
| Čisté peněžní toky z investičních činností | -9 927 | 4 529 |

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 | -35 335 | -12 634 |
| Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty na začátku období | 60 490 | 20 424 |
| Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty na konci období | 25 155 | 7 790 |
| Přijaté úroky** | 5 756 | 5 864 |
| Zaplacené úroky** | -177 | -151 |

* 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 devíti měsíců k 30. 9. 2018 činí 14 mil. Kč (období devíti měsíců k 30. 9. 2017: ztráta 39 mil. Kč).

8 Příloha neauditované zkrácené konsolidované mezitímní účetní závěrky

8.1 Účetní jednotka

MONETA Money Bank, a.s. („Banka“) je společnost se sídlem v České republice. Tato zkrácená konsolidovaná mezitímní účetní závěrka („mezitímní účetní závěrka“) za období devíti měsíců končící 30. 9. 2018 zahrnuje Banku a její dceřiné společnosti (společně jako „Skupina“).

8.2 Východiska pro sestavení účetní závěrky

Tato zkrácená konsolidovaná mezitímní účetní závěrka byla připravena v souladu s IAS 34 Mezitímní účetní výkaznictví a měla by být interpretována ve spojení s poslední roční konsolidovanou účetní závěrkou Skupiny za rok končící 31. 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 nebyla ověřena ani přezkoumána auditorem.

Vydání této mezitímní účetní závěrky Skupiny bylo schváleno představenstvem dne 6. listopadu 2018.

Předpoklad nepřetržitého trvání účetní jednotky

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

Funkční a vykazovací měna

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

8.3 Používání úsudků a odhadů

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

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

8.4 Významné účetní metody a pravidla

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

8.4.1 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.

8.4.2 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 prodat. V tomto portfoliu se očekávají častější prodeje, převážně z důvodu řízení likvidity Skupiny.
- Ostatní obchodní modely 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, ziskovou marži, 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 dluhový 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 výdaje nebo příjmy finančního aktiva na jeho počáteční účetní hodnotu. Zůstatková hodnota bere v úvahu veškeré diskonty nebo prémie 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 vykázané 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.

8.4.3 Majetkové cenné papíry

Majetkové cenné papíry jsou oceňovány ve 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 ve 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“.

8.4.4 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;
- 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 objektivní, pravděpodobnostně vážený výstup různých scénářů, 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 naběhlý 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 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 podložené 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 v aktivech vykázána žádná ACL, protože účetní hodnota těchto aktiv je jejich reálná hodnota. Nicméně, tyto ACL jsou vykázány v kumulovaném OCI;
- Podrozahová úvěrová rizika (např. úvěrové přísliby): ACL jsou vykázány jako závazky. V případě, že vypočtená očekávaná úvěrová ztráta převyšuje hrubou účetní hodnotu finančního aktiva, je rozdíl vykázán jako rezerva.

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.

8.4.5 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.

8.5 Přejchod na IFRS 9

Přejchod na IFRS 9 je popsáný v poslední roční účetní závěrce 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 závěrce 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> | <i>47</i> | <i>0</i> | <i>0</i> | <i>Investiční cenné papíry</i> | <i>FVTPL</i> | <i>47</i> | |
| | <i>FVTOCI</i> | <i>1</i> | <i>0</i> | <i>0</i> | <i>Investiční cenné papíry</i> | <i>FVTOCI</i> | <i>1</i> | |
| | <i>FVTOCI</i> | <i>9</i> | <i>-9</i> | <i>0</i> | <i>Ostatní aktiva</i> | <i>Zůstatková hodnota</i> | <i>0</i> | |
| Finanční aktiva držená 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 | |

8.6 Konsolidační celek

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

Společnosti ve Skupině, s výjimkou Banky, které byly k 30. září 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 |

8.7 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.

8.8 Čistý výnos z úroků

| mil. Kč | Čtvrtletí končící | | Devět měsíců končících | |
|--|-------------------|--------------|------------------------|--------------|
| | 30. 9. 2018 | 30. 9. 2017 | 30. 9. 2018 | 30. 9. 2017 |
| Výnosy z úroků z finančních aktiv v zůstatkové hodnotě (amortizovaných nákladech) | 1 968 | 1 857 | 5 753 | 5 633 |
| Úvěry klientům | 1 833 | 1 836 | 5 414 | 5 601 |
| - z toho úrokové výnosy ze znehodnocených úvěrů | 49 | 60 | 148 | 196 |
| - z toho sankční úroky | 25 | 40 | 78 | 117 |
| Úvěry bankám | 57 | 14 | 188 | 18 |
| - z toho úrokové výnosy z repo a reverzních repo obchodů | 56 | 2 | 186 | 5 |
| Pokladní hotovost a vklady u centrální banky a ostatních bank | 7 | 2 | 15 | 9 |
| Výnosy z úroků z investičních cenných papírů v zůstatkové hodnotě | 71 | n/a | 136 | n/a |
| Výnosy z úroků z finančních aktiv držení do splatnosti | n/a | 5 | n/a | 5 |
| Úroky ze zajišťovacích derivátů | -15 | 0 | -53 | 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 | 1 | n/a | 38 |
| Výnosy z úroků a podobné výnosy | 1 953 | 1 858 | 5 700 | 5 671 |
| Náklady z úroků z finančních aktiv v zůstatkové hodnotě (amortizovaných nákladech) | -94 | -54 | -263 | -151 |
| Vklady bank | -12 | -4 | -46 | -7 |
| Vklady klientů | -82 | -50 | -217 | -144 |
| - z toho úroky z repo obchodů | -22 | 0 | -43 | 0 |
| Náklady na úroky a podobné náklady | -94 | -54 | -263 | -151 |
| Čistý výnos z úroků | 1 859 | 1 804 | 5 437 | 5 520 |

8.9 Čistý výnos z poplatků a provizí

| mil. Kč | Čtvrtletí končící | | Devět měsíců končících | |
|--|-------------------|-------------|------------------------|--------------|
| | 30. 9. 2018 | 30. 9. 2017 | 30. 9. 2018 | 30. 9. 2017 |
| Výnosy z poplatků a provizí ze zprostředkování pojištění* | 119 | 107 | 334 | 284 |
| Výnosy z poplatků z prodeje a správy investičních fondů | 30 | 27 | 86 | 79 |
| Výnosy ze sankčních poplatků (včetně poplatků za předčasné splacení) | 74 | 101 | 266 | 281 |
| Výnosy ze servisních poplatků u vkladů | 96 | 118 | 299 | 369 |
| Výnosy ze servisních poplatků z úvěrových aktivit | 48 | 54 | 148 | 164 |
| Transakční a ostatní výnosy* | 164 | 154 | 467 | 457 |
| Výnosy z poplatků a provizí | 531 | 561 | 1 600 | 1 634 |
| Náklady na poplatky a provize | -84 | -87 | -248 | -242 |
| Čistý výnos z poplatků a provizí | 447 | 474 | 1 352 | 1 392 |

*Čisté výnosy z poplatků a provizí k 30.9.2017 byly upraveny vzhledem k přesunu mezi poplatky za pojištění a ostatními poplatky ve výši 11 mil. Kč – pokles ve Výnosech z poplatků a provizí ze zprostředkování pojištění a Transakčními a ostatními výnosy.

8.10 Celkové provozní náklady

| mil. Kč | Čtvrtletí končící | | Devět měsíců končících | |
|--|-------------------|---------------|------------------------|---------------|
| | 30. 9. 2018 | 30 Jun 17 | 30 Jun 18 | 30 Jun 17 |
| Náklady na zaměstnance | -571 | -610 | -1 743 | -1 784 |
| Správní náklady | -367 | -395 | -1 193 | -1 315 |
| Odpisy hmotného a nehmotného majetku | -160 | -112 | -428 | -282 |
| Ostatní provozní náklady | 3 | -40 | -101 | -74 |
| Provozní náklady celkem | -1 095 | -1 157 | -3 465 | -3 455 |
| Průměrný přepočtený počet zaměstnanců | 3 164 | 3 329 | 3 215 | 3 301 |

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).

8.11 Investiční cenné papíry

| mil. Kč | 30. 9. 2018** | 31. 12. 2017* |
|---|---------------|---------------|
| Dluhové cenné papíry oceněné zůstatkovou hodnotou | 20 706 | n/a |
| <i>Státní dluhopisy</i> | 20 706 | n/a |
| Cenné papíry držené do splatnosti | n/a | 11 723 |
| <i>Státní dluhopisy</i> | n/a | 11 723 |
| Majetkové cenné papíry oceněné reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku hospodaření | 1 | n/a |
| <i>Majetkové cenné papíry</i> | 1 | n/a |
| Majetkové cenné papíry oceněné reálnou hodnotou do zisku a ztráty | 65 | n/a |
| <i>Majetkové cenné papíry</i> | 65 | n/a |
| Realizovatelné cenné papíry | n/a | 57 |
| <i>Majetkové cenné papíry</i> | n/a | 48 |
| <i>Ostatní realizovatelné cenné papíry</i> | n/a | 9 |
| Investiční cenné papíry celkem | 20 772 | 11 780 |

* Podle IAS 39.

** Podle IFRS 9.

8.12 Úvěry a pohledávky za bankami

| mil. Kč | 30. 9. 2018 | 31. 12. 2017 |
|--|---------------|---------------|
| Běžné účty v bankách | 255 | 170 |
| Jednodenní vklady | 77 | 0 |
| Termínované vklady v bankách splatné do 3 měsíců | 0 | 0 |
| Pohledávky z reverzních repo obchodů | 17 476 | 53 107 |
| Poskytnuté hotovostní zástavy | 11 | 86 |
| Ostatní | 17 | 17 |
| Zahrnuto do peněžních ekvivalentů | 17 819 | 53 363 |
| Úvěry a pohledávky za bankami celkem | 17 836 | 53 380 |

8.13 Úvěry a pohledávky za klienty

| mil. Kč | 30. 9. 2018 | | | 31. 12. 2017 | | |
|--|-----------------------|-----------------|----------------|-----------------------|-----------------|----------------|
| | Účetní hodnota brutto | Opravná položka | Účetní hodnota | Účetní hodnota brutto | Opravná položka | Účetní hodnota |
| Retailové úvěry | | | | | | |
| Spotřebitelské půjčky | 38 720 | -2 143 | 36 578 | 36 813 | -1 844 | 34 969 |
| Hypotéky | 28 279 | -118 | 28 161 | 20 495 | -157 | 20 338 |
| Kreditní karty a Kontokorenty | 3 726 | -339 | 3 387 | 4 228 | -284 | 3 945 |
| Úvěry na financování vozidel a Finanční leasing | 2 928 | -131 | 2 797 | 2 840 | -109 | 2 732 |
| Ostatní | 166 | -166 | 1 | 505 | -505 | 0 |
| Retailové úvěry celkem | 73 820 | -2 897 | 70 924 | 64 881 | -2 897 | 61 984 |
| Komerční úvěry | | | | | | |
| Investiční úvěry | 36 643 | -230 | 36 413 | 34 893 | -260 | 34 633 |
| Provozní úvěry | 9 927 | -197 | 9 729 | 9 503 | -216 | 9 287 |
| Úvěry na financování vozidel, strojů a zařízení a Finanční leasing | 14 051 | -451 | 13 600 | 14 374 | -406 | 13 968 |
| Nezajištěné splátkové úvěry a Kontokorenty | 4 098 | -128 | 3 970 | 2 925 | -167 | 2 758 |
| Financování skladů a Ostatní | 1 138 | -113 | 1 025 | 1 166 | -116 | 1 050 |
| Komerční úvěry celkem | 65 856 | -1 118 | 64 737 | 62 861 | -1 165 | 61 696 |
| Úvěry a pohledávky za klienty celkem | 139 676 | -4 015 | 135 661 | 127 742 | -4 062 | 123 680 |

8.14 Závazky vůči bankám a Závazky vůči klientům

Členění Závazků vůči bankám

| mil. Kč | 30. 9. 2018 | 31. 12. 2017 |
|-----------------------------------|--------------|---------------|
| Vklady splatné na požádání | 380 | 445 |
| Termínované vklady | 429 | 970 |
| Závazky z repo obchodů * | 3 955 | 23 155 |
| Ostatní závazky vůči bankám | 4 437 | 5 073 |
| Závazky vůči bankám celkem | 9 201 | 29 643 |

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. září 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. září 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. září 2018 je 2 057 mil. Kč (2 044 mil. Kč k 31. prosinci 2017).
- Zajištění vyplývající z CSA¹⁸ v ostatních finančních institucích za transakce s deriváty ve výši 255 mil. Kč k 30. září 2018 (29 mil. Kč k 31. prosinci 2017).

Členění Závazků vůči klientům

| mil. Kč | 30. 9. 2018 | 31. 12. 2017 |
|---|----------------|----------------|
| Retailové běžné účty | 48 763 | 42 586 |
| Retailové spořicí účty a termínované vklady | 44 077 | 40 435 |
| Komerční běžné účty | 35 761 | 33 822 |
| Komerční spořicí účty a termínované vklady | 13 284 | 14 681 |
| Závazky z repo operací* | 7 003 | 9 445 |
| Ostatní | 321 | 500 |
| Závazky vůči klientům celkem | 149 209 | 141 469 |

* Převedená finanční aktiva vykázaná ve výkazu o finanční pozici k 30. 9. 2018 zahrnují státní kupónové dluhopisy z portfolia investičních cenných papírů oceněných zůstatkovou hodnotou v účetní hodnotě 4 643 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. 9. 2018 v částce 6 738 mil. Kč byly převedeny jako zajištění v reverzních repo obchodech (31. 12. 2017: 29 201 mil. Kč).

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

8.15 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:

8.15.1 Významné právní spory

8.15.1.1 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 za rok 2017 (strany 89 až 91).

Nad rámec informací uvedených v konsolidované výroční zprávě pro rok 2017, Městský soud v Praze, jakožto soud první instance, na jednání 22. srpna 2018 zamítl v celém rozsahu žalobu společnosti Arca Services, a.s. (později přejmenované na ARC equity services, a.s. a v současnosti provozující činnost pod obchodní firmou Serbina Consulting, a.s.) na určení neplatnosti akvizice části podniku Agrobanky z roku 1998.

8.15.1.2 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 ČOI proti společnosti MONETA Auto, s.r.o. jsou uvedeny v konsolidované výroční zprávě za rok 2017 (strana 91). Od 31. prosince 2017 nenastala v těchto správních řízeních ani souvisejícím soudním řízením, popsáným v konsolidované výroční zprávě za rok 2017, žádná významná změna.

8.15.2 Návrhy na určení neplatnosti usnesení valné hromady Banky

8.15.2.1 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 dne 26. října 2017 podaným společností Arca Capital Bohemia, a.s. jsou uvedeny v konsolidované výroční zprávě pro rok 2017 (strana 91).

Nad rámec informací uvedených v konsolidované výroční zprávě pro rok 2017, Městský soud v Praze, jakožto soud první instance, na jednání dne 12. září 2018 zamítl v celém rozsahu návrh podaný společností Arca Capital Bohemia, a.s., menšinovým akcionářem Banky, na určení neplatnosti dvou usnesení přijatých valnou hromadou Banky konanou dne 26. října 2017 a potvrdil, že valná hromada Banky proběhla zcela v souladu s příslušnými zákony, stanovami Banky a že veškerá usnesení přijatá valnou hromadou jsou platná a účinná.

8.15.2.2 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, aby dosáhla zamítnutí žaloby.

8.16 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.

| Čtvrtletí končící 30. 9. 2018 mil. Kč | Komerční | Retailový | Treasury / Ostatní | Celkem |
|---|------------|--------------|-----------------------|--------------|
| Výnosy z úroků a podobné výnosy | 565 | 1 266 | 121 | 1 952 |
| Náklady na úroky a podobné náklady | -15 | -47 | -32 | -94 |
| Čistý výnos z poplatků a provizí | 128 | 306 | 14 | 448 |
| Výnosy z dividend | 0 | 0 | 1 | 1 |
| Čistý zisk z finančních operací | 0 | 0 | 112 | 112 |
| Ostatní provozní výnosy | 14 | 322 | 0 | 336 |
| Provozní výnosy celkem | 691 | 1 848 | 216 | 2 755 |
| Čisté znehodnocení finančních aktiv | 60 | -223 | 12 | -151 |
| Provozní výnosy upravené o čisté znehodnocení finančních aktiv | 751 | 1 625 | 228 | 2 604 |
| Provozní náklady celkem | | | | -1 095 |
| Zisk za účetní období před zdaněním | | | | 1 509 |
| Daň z příjmů | | | | -267 |
| Zisk za účetní období po zdanění | | | | 1 242 |

| Čtvrtletí končící 30. 9. 2017 mil. Kč | Komerční | Retailový | Treasury / Ostatní | Celkem |
|---|------------|--------------|-----------------------|--------------|
| Výnosy z úroků a podobné výnosy | 521 | 1 315 | 22 | 1 858 |
| Náklady na úroky a podobné náklady* | -10 | -40 | -4 | -54 |
| Čistý výnos z poplatků a provizí* | 126 | 343 | 5 | 474 |
| Výnosy z dividend | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Čistý zisk z finančních operací | 0 | 0 | 103 | 103 |
| Ostatní provozní výnosy | 19 | 50 | 2 | 71 |
| Provozní výnosy celkem | 656 | 1 668 | 128 | 2 452 |
| Čisté znehodnocení finančních aktiv | -102 | -38 | 0 | -140 |
| Provozní výnosy upravené o čisté znehodnocení finančních aktiv | 554 | 1 630 | 128 | 2 312 |
| Provozní náklady celkem | | | | -1 157 |
| Zisk za účetní období před zdaněním | | | | 1 155 |
| Daň z příjmů | | | | -231 |
| Zisk za účetní období po zdanění | | | | 924 |

*Náklady na úroky a podobné náklady a Čisté výnosy z poplatků a provizí byly ve čtvrtletí končící 30.9.2017 upraveny v rámci segmentů.

| Devět měsíců končících 30. 9. 2018 mil. Kč | Komerční | Retailový | Treasury / Ostatní | Celkem |
|---|--------------|--------------|-----------------------|--------------|
| Výnosy z úroků a podobné výnosy | 1 638 | 3 767 | 294 | 5 700 |
| Náklady na úroky a podobné náklady | -39 | -141 | -83 | -263 |
| Čistý výnos z poplatků a provizí | 383 | 941 | 29 | 1 352 |
| Výnosy z dividend | 0 | 0 | 2 | 2 |
| Čistý zisk z finančních operací | 0 | 0 | 298 | 298 |
| Ostatní provozní výnosy | 52 | 384 | 0 | 436 |
| Provozní výnosy celkem | 2 034 | 4 951 | 540 | 7 525 |
| Čisté znehodnocení finančních aktiv | -82 | 90 | -8 | 0 |
| Provozní výnosy upravené o čisté znehodnocení finančních aktiv | 1 952 | 5 041 | 532 | 7 525 |
| Provozní náklady celkem | | | | -3 465 |
| Zisk za účetní období před zdaněním | | | | 4 060 |
| Daň z příjmů | | | | -697 |
| Zisk za účetní období po zdanění | | | | 3 363 |

| Devět měsíců končících 30. 9. 2017 mil. Kč | Komerční | Retailový | Treasury / Ostatní | Celkem |
|---|--------------|--------------|-----------------------|--------------|
| Výnosy z úroků a podobné výnosy | 1 552 | 4 049 | 70 | 5 671 |
| Náklady na úroky a podobné náklady* | -29 | -116 | -6 | -151 |
| Čistý výnos z poplatků a provizí* | 385 | 991 | 16 | 1 392 |
| Výnosy z dividend | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Čistý zisk z finančních operací | 0 | 0 | 619 | 619 |
| Ostatní provozní výnosy | 65 | 160 | -1 | 224 |
| Provozní výnosy celkem | 1 973 | 5 084 | 698 | 7 755 |
| Čisté znehodnocení finančních aktiv | -109 | -292 | 0 | -401 |
| Provozní výnosy upravené o čisté znehodnocení finančních aktiv | 1 864 | 4 792 | 698 | 7 354 |
| Provozní náklady celkem | | | | -3 455 |
| Zisk za účetní období před zdaněním | | | | 3 899 |
| Daň z příjmů | | | | -780 |
| Zisk za účetní období po zdanění | | | | 3 119 |

*Náklady na úroky a podobné náklady a čisté výnosy z poplatků a provizí byly za devět měsíců končících 30.9.2017 upraveny v rámci segmentů.

Aktiva a závazky podle segmentu

| 30. 9. 2018 mil. Kč | Komerční | Retailový | Treasury / Ostatní | Celkem |
|---|----------|-----------|-----------------------|---------|
| Aktiva segmentu celkem | 69 119 | 75 520 | 40 773 | 185 413 |
| Čistá hodnota úvěrů a pohledávek za klienty | 64 737 | 70 924 | 0 | 135 661 |
| Závazky segmentu celkem | 51 221 | 94 362 | 15 431 | 161 013 |

| 31. 12. 2017 mil. Kč | Komerční | Retailový | Treasury / Ostatní | Celkem |
|---|----------|-----------|-----------------------|---------|
| 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 |

8.17 Spřízněné strany

Mezi spřízněnými stranami byly realizovány následující transakce:

| mil. Kč | Čtvrtletí končící | | Devět měsíců končících | |
|-------------------------|-------------------|-------------|------------------------|-------------|
| | 30. 9. 2018 | 30. 9. 2017 | 30. 9. 2018 | 30. 9. 2017 |
| Klíčové členové vedení* | | | | |
| Provozní náklady | -21 | -32 | -60 | -95 |

| mil. Kč | 30. 9. 2018 | 31. 12. 2017 |
|-------------------------------|-------------|--------------|
| Klíčové členové vedení* | | |
| Úvěry a pohledávky za klienty | 16 | 17 |
| Závazky vůči klientům | 22 | 24 |

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

8.18 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 opravné položky k úvěrovým ztrátám podle metody očekávaných úvěrových ztrát v souladu s IFRS 9 popsané v kapitole 8.4.4 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). Ve 3. čtvrtletí 2018 Banka zavedla Obchodní knihu pro některé klientské produkty (FX swapy, FX forwardy, FX spotové transakce). Tržní riziko Obchodní knihy je řízeno limity pro otevřené pozice (vnitrodenní a na konci dne) a požadavkem na uzavírání každé jednotlivé FX swapové a FX forwardové transakce na back-to-back bázi. Zásady pro řízení úrokového rizika popsané v poslední výroční zprávě jsou aplikovány pouze na bankovní knihu. Od 3. čtvrtletí 2018 Banka používá dodatečné stresové scénáře pro řízení úrokového rizika z neobchodních aktivit v souladu s příslušnými obecnými pokyny Evropského orgánu pro bankovníctví (European Banking Authority) EBA/GL/2015/08 a prodloužila počet jednoměsíčních časových pásem používaných v modelu úrokové senzitivity ze 120 měsíců na 186 měsíců.

8.18.1 Řízení kapitálu

Výše regulatorního kapitálu a jeho složek a kapitálová přiměřenost:

| mil. Kč | 30. 9. 2018 | 31. 12. 2017 |
|------------------------|-------------|--------------|
| Regulatorní kapitál | 20 132 | 20 653 |
| RWA | 121 465 | 118 547 |
| z toho úvěrové riziko | 107 069 | 103 178 |
| z toho operační riziko | 14 165 | 15 293 |
| z toho CVA | 231 | 75 |

| Kapitálová přiměřenost (%) | 30. 9. 2018 | 31. 12. 2017 |
|----------------------------|-------------|--------------|
| Hustota RWA* | 54,20 % | 46,30 % |
| Kapitálový poměr CET1 | 16,57 % | 17,42 % |
| Kapitálový poměr Tier 1 | 16,57 % | 17,42 % |
| Celkový kapitálový poměr | 16,57 % | 17,42 % |

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

Rámcem pro řízení kapitálu je sledování a dodržování limitu kapitálové přiměřenosti v souladu s pravidly Basel III kodifikovanými v nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013 ze dne 26. června 2013 o obezřetnostních požadavcích na úvěrové instituce a investiční podniky a o změně nařízení (EU) č. 648/2012, v platném znění. 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 regulatorního kapitálového požadavku k operačnímu riziku na individuálním základě používá Banka alternativní standardizovaný přístup. K výpočtu kapitálového požadavku k operačnímu riziku na konsolidovaném základě pro zbývající část konsolidačního celku se používá standardizovaná metoda. Od 3. čtvrtletí 2018 Banka začala počítat regulatorní kapitálový požadavek k tržnímu riziku Obchodní knihy.

8.18.2 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. 9. 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 | 17 836 | 0 | 0 | 17 836 | 128 744 | 2 879 | 0 | 131 623 |
| Výkonné po datu splatnosti | 0 | 0 | 0 | 0 | 2 614 | 1 247 | 0 | 3 861 |
| Výkonné celkem | 17 836 | 0 | 0 | 17 836 | 131 358 | 4 126 | 0 | 135 484 |
| Nevýkonné celkem* | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 4 192 | 4 192 |
| Úvěry a pohledávky brutto | 17 836 | 0 | 0 | 17 836 | 131 358 | 4 126 | 4 192 | 139 676 |
| Individuální opravné položky | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -325 | -325 |
| Portfoliové opravné položky | 0 | 0 | 0 | 0 | -981 | -378 | -2 331 | -3 690 |
| Opravné položky celkem | 0 | 0 | 0 | 0 | -981 | -378 | -2 656 | -4 015 |
| Čisté úvěry a pohledávky | 17 836 | 0 | 0 | 17 836 | 130 377 | 3 748 | 1 536 | 135 661 |

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.

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

Změna opravných položek k úvěrům a pohledávkám za tři a devíti měsíční období končící 30. září 2018 – **retailoví klienti** (IFRS 9)

| Retail 30. 9. 2018 mil. Kč | Čtvrtletí končící | | | | Devět měsíců končících | | | |
|--------------------------------------|-------------------|------------|--------------|--------------|------------------------|------------|--------------|--------------|
| | Fáze 1 | Fáze 2 | Fáze 3 | Celkem | Fáze 1 | Fáze 2 | Fáze 3 | Celkem |
| Stav na začátku období* | 784 | 269 | 1 831 | 2 884 | 708 | 305 | 2 493 | 3 506 |
| Nově poskytnuté nebo nakoupené úvěry | 64 | 3 | 6 | 73 | 199 | 8 | 14 | 221 |
| Odúčtování a doběhnutí do splatnosti | -37 | -9 | -30 | -76 | -114 | -27 | -209 | -350 |
| Převod do (z) Fáze 1 | 69 | -57 | -12 | 0 | 260 | -224 | -36 | 0 |
| Převod do (z) Fáze 2 | 15 | -10 | -5 | 0 | 13 | 15 | -28 | 0 |
| Převod do (z) Fáze 3 | -8 | -75 | 83 | 0 | -30 | -250 | 280 | 0 |
| Přecenění, změny modelů a metod | -132 | 156 | 149 | 173 | -281 | 450 | 285 | 454 |
| Použití opravných položek (odpisy) | 0 | 0 | -157 | -157 | 0 | 0 | -934 | -934 |
| Úpravy o kurzové rozdíly | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Stav na konci období | 755 | 277 | 1 865 | 2 897 | 755 | 277 | 1 865 | 2 897 |

Změna opravných položek k úvěrům a pohledávkám za tři a devíti měsíční období končící 30. září 2018 – **komerční klienti** (IFRS 9)

| Komerční 30. 9. 2018 mil. Kč | Čtvrtletí končící | | | | Devět měsíců končících | | | |
|--------------------------------------|-------------------|------------|------------|--------------|------------------------|------------|------------|--------------|
| | Fáze 1 | Fáze 2 | Fáze 3 | Celkem | Fáze 1 | Fáze 2 | Fáze 3 | Celkem |
| Stav na začátku období* | 288 | 85 | 909 | 1 282 | 180 | 76 | 976 | 1 232 |
| Nově poskytnuté nebo nakoupené úvěry | 35 | 2 | 10 | 47 | 118 | 4 | 26 | 148 |
| Odúčtování a doběhnutí do splatnosti | -5 | -5 | -22 | -32 | -16 | -13 | -59 | -88 |
| Převod do (z) Fáze 1 | 30 | -21 | -9 | 0 | 92 | -71 | -21 | 0 |
| Převod do (z) Fáze 2 | 5 | 51 | -56 | 0 | 10 | 56 | -66 | 0 |
| Převod do (z) Fáze 3 | 4 | -18 | 14 | 0 | 7 | -45 | 38 | 0 |
| Přecenění, změny modelů a metod | -131 | 7 | 48 | -76 | -165 | 94 | 84 | 13 |
| Použití opravných položek (odpisy) | 0 | 0 | -102 | -102 | 0 | 0 | -187 | -187 |
| Úpravy o kurzové rozdíly | 0 | 0 | -1 | -1 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Stav na konci období | 226 | 101 | 791 | 1 118 | 226 | 101 | 791 | 1 118 |

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

8.18.4 Členění opravných položek podle typu úvěru a fází (IFRS 9)

| 30. 9. 2018 mil. Kč | Fáze 1 | Fáze 2 | Fáze 3 | Celkem |
|--|------------|------------|--------------|--------------|
| Retailové úvěry | 755 | 277 | 1 865 | 2 897 |
| Spotřebitelské půjčky | 570 | 191 | 1 382 | 2 143 |
| Hypotéky | 13 | 4 | 101 | 118 |
| Kreditní karty a Kontokorenty | 115 | 70 | 154 | 339 |
| Úvěry na financování vozidel a Finanční leasing | 39 | 11 | 81 | 131 |
| Ostatní | 18 | 1 | 147 | 166 |
| Komerční úvěry | 226 | 101 | 791 | 1 118 |
| Investiční úvěry | 66 | 28 | 136 | 230 |
| Provozní úvěry | 24 | 18 | 155 | 197 |
| Úvěry na financování vozidel, strojů a zařízení a Finanční leasing | 71 | 35 | 345 | 451 |
| Nezajištěné splátkové úvěry a Kontokorenty | 62 | 19 | 47 | 128 |
| Financování skladů a Ostatní | 3 | 1 | 108 | 112 |
| Opravné položky k úvěrům celkem | 981 | 378 | 2 656 | 4 015 |
| Dluhové cenné papíry oceněné zůstatkovou hodnotou | 7 | 0 | 0 | 7 |
| Opravné položky celkem | 988 | 378 | 2 656 | 4 022 |
| Finanční záruky | 24 | 0 | 0 | 24 |
| Úvěrové přísliby – Retail | 27 | 6 | 0 | 33 |
| Úvěrové přísliby – Komerční | 15 | 2 | 0 | 17 |
| Závazky k podrozvahovým položkám celkem | 66 | 8 | 0 | 74 |

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

| mil. Kč | 30. 9. 2018 | 31. 12. 2017 |
|------------------------------------|--------------|--------------|
| Retail | 2 876 | 3 639 |
| Komerční | 1 316 | 1 635 |
| Nevýkonné pohledávky celkem | 4 192 | 5 274 |

| mil. Kč | 30. 9. 2018 | 31. 12. 2017 |
|--|--------------|--------------|
| Retail | 1 865 | 2 453 |
| Komerční | 791 | 927 |
| Opravné položky k nevýkonným pohledávkám celkem | 2 657 | 3 380 |

| % | 30. 9. 2018 | 31. 12. 2017 |
|--|---------------|---------------|
| Retail | 100,7 % | 79,6 % |
| Komerční | 85,0 % | 71,2 % |
| Pokrytí nevýkonných pohledávek celkem | 95,8 % | 77,0 % |

| % | 30. 9. 2018 | 31. 12. 2017 |
|-------------------------------------|--------------|--------------|
| Retail | 3,9 % | 5,6 % |
| Komerční | 2,0 % | 2,6 % |
| Poměr nevýkonných pohledávek | 3,0 % | 4,1 % |

8.18.6 Čisté znehodnocení finančních aktiv

| mil. Kč | Čtvrtletí končící | | Devět měsíců končících | |
|--|-------------------|-------------|------------------------|-------------|
| | 30. 9. 2018 | 30. 9. 2017 | 30. 9. 2018 | 30. 9. 2017 |
| Tvorba a rozpuštění opravných položek k úvěrům | -130 | -169 | -472 | -511 |
| Tvorba a rozpuštění opravných položek k nečerpaným úvěrovým příslibům, tvorba rezerv a ostatní | 20 | 1 | 8 | 2 |
| Použití opravných položek k úvěrovým ztrátám | 260 | 755 | 1,121 | 2 156 |
| Výnosy z dříve odepsaných pohledávek | 71 | 74 | 820 | 302 |
| Odpisy nedobytných pohledávek | -282 | -765 | -1,158 | -2 256 |
| Změny opravných položek k investičním cenným papírům | 0 | 0 | -3 | 0 |
| Změny opravných položek k provozním pohledávkám | 1 | 0 | -6 | 0 |
| Náklady na správu a vymáhání pohledávek | -90 | -36 | -310 | -94 |
| Čisté znehodnocení finančních aktiv | -151 | -140 | 0 | -401 |

Čisté znehodnocení finančních aktiv za devět měsíců končících 30. září 2018 byl významně ovlivněn prodejem historických NPL s výsledným ziskem Kč zaúčtovaným na tento řádek ve výši 663 mil. Kč za období devíti měsíců končících 30. září 2018 (zisk z prodeje NPL za období devíti měsíců končících 30. září 2017: 184 mil. Kč).

8.18.7 Maximální expozice vůči úvěrovému riziku

| 30. 9. 2018 mil. Kč | Výkaz o finanční pozici | Podrozvaha | Expozice vůči úvěrovému riziku celkem | Poskytnuté zajištění * |
|--|-------------------------------|------------|---|---------------------------|
| Pokladní hotovost a vklady u centrální banky | 7 336 | 0 | 7 336 | 0 |
| Derivátové finanční nástroje** | 42 | 0 | 42 | 255 |
| Investiční cenné papíry oceněné reálnou hodnotou do zisku a ztráty | 65 | 0 | 65 | 0 |
| <i>Majetkové cenné papíry</i> | 65 | 0 | 65 | 0 |
| Investiční cenné papíry oceněné reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku hospodaření | 1 | 0 | 1 | 0 |
| <i>Majetkové cenné papíry</i> | 1 | 0 | 1 | 0 |
| Investiční cenné papíry oceněné zůstatkovou hodnotou | 20 706 | 0 | 20 706 | 0 |
| <i>Státní a korporátní dluhopisy</i> | 20 706 | 0 | 20 706 | 0 |
| Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů | 242 | 0 | 242 | 0 |
| <i>Úrokové swapy</i> | 242 | 0 | 242 | 0 |
| Změna reálné hodnoty zajištěného portfolia | (331) | 0 | (331) | 0 |
| Úvěry a pohledávky za bankami | 17 836 | 0 | 17 836 | 17 102 |
| <i>Běžné účty v bankách</i> | 255 | 0 | 255 | 0 |
| <i>Jednodenní vklady</i> | 77 | 0 | 77 | 0 |
| <i>Termínované vklady v bankách splatné do 3 měsíců</i> | 0 | 0 | 0 | 0 |
| <i>Pohledávky z reverzních repo obchodů</i> | 17 476 | 0 | 17 476 | 17 102*** |
| <i>Poskytnuté hotovostní zástavy</i> | 11 | 0 | 11 | 0 |
| <i>Ostatní</i> | 17 | 0 | 17 | 0 |
| Úvěry a pohledávky za klienty | 135 661 | 24 474 | 160 135 | 61 796 |
| <i>Schválené kontokorenty a kreditní karty</i> | 3 387 | 5 045 | 8 433 | 0 |
| <i>Spotřebitelské úvěry</i> | 36 578 | 1 233 | 37 810 | 0 |
| <i>Hypotéky</i> | 28 161 | 7 043 | 35 204 | 27 961 |
| <i>Komerční úvěry</i> | 51 138 | 11 108 | 62 246 | 26 143 |
| <i>Finanční leasing automobilů, strojů a zařízení</i> | 4 157 | 0 | 4 157 | 3 565 |
| <i>Komerční</i> | 4 157 | 0 | 4 157 | 3 565 |
| <i>Retail</i> | 0 | 0 | 0 | 0 |
| <i>Úvěry na financování automobilů, strojů a zařízení</i> | 12 240 | 45 | 12 285 | 4 127 |
| <i>Komerční</i> | 9 443 | 45 | 9 488 | 4 127 |
| <i>Retail</i> | 2 797 | 0 | 2 797 | 0 |
| <i>Ostatní úvěry</i> | 0 | 0 | 0 | 0 |
| <i>Komerční</i> | 0 | 0 | 0 | 0 |
| <i>Retail</i> | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Vystavené záruky a úvěrové limity u záruk | 0 | 1 685 | 1 685 | 271 |
| Vystavené akreditivy | 0 | 73 | 73 | 0 |
| Ostatní aktiva | 3 856 | 0 | 3 856 | 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. září 2018 v částce 6 738 mil. Kč byly převedeny jako zajištění repo obchodů (31. prosinec 2017: 29 201 mil. Kč).

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

8.19 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. 9. 2018 | | 31. 12. 2017 | |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | Účetní hodnota | Reálná hodnota | Účetní hodnota | Reálná hodnota |
| FINANČNÍ AKTIVA | | | | |
| Pokladní hotovost a vklady u centrální banky | 7 336 | 7 336 | 7 127 | 7 127 |
| Investiční cenné papíry v zůstatkové hodnotě* | 20 706 | 19 614 | n/a | n/a |
| Finanční aktiva držaná do splatnosti* | n/a | n/a | 11 723 | 11 238 |
| Úvěry a pohledávky za bankami | 17 836 | 17 836 | 53 380 | 53 380 |
| Úvěry a pohledávky za klienty | 135 661 | 136 786 | 123 680 | 125 555 |
| FINANČNÍ ZÁVAZKY | | | | |
| Závazky vůči bankám | 9 201 | 9 189 | 29 643 | 29 631 |
| Závazky vůči klientům | 149 209 | 149 209 | 141 469 | 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. 9. 2018 | | | 31. 12. 2017 | | |
|--|-------------|----------|----------|--------------|----------|----------|
| | Úroveň 1 | Úroveň 2 | Úroveň 3 | Úroveň 1 | Úroveň 2 | Úroveň 3 |
| FINANČNÍ AKTIVA | | | | | | |
| Derivátové finanční nástroje* | 0 | 42 | 0 | 0 | 48 | 0 |
| Investiční cenné papíry oceněné reálnou hodnotou do zisku a ztráty | 0 | 0 | 65 | n/a | n/a | n/a |
| Investiční cenné papíry oceněné reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku hospodaření | 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 | 242 | 0 | 0 | 4 | 0 |
| Změna reálné hodnoty zajištěného portfolia | 0 | 0 | -331 | 0 | 0 | -6 |
| FINANČNÍ ZÁVAZKY | | | | | | |
| Derivátové finanční nástroje * | 0 | 34 | 0 | 0 | 68 | 0 |
| Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů | 0 | 2 | 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 devíti měsíců končících 30. září 2018, stejně jako za rok 2017, nedošlo k žádným přesunům mezi úrovní 1 a úrovní 2.

Skupina využívá k určení 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. 9. 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 | 18 | 65 |
| Celkem | 48 | 0 | 0 | 0 | 18 | 66 |

| 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.

8.20 Následné události

Dne 8. října 2018 Banka zveřejnila, že vede jednání s Home Credit Group B.V. („HCGBV“), dceřinou společností PPF Financial Holding B.V., o možné akvizici Air Bank a.s., českého a slovenského Home Creditu a některých dalších dceřiných společností Home Credit B.V. Zároveň Banka a HCGBV uzavřeli ohledně této akvizice nezávazné Memorandum of Understanding. Představenstvo Banky bude žádat o schválení akvizice na valné hromadě, jež by se dle současných očekávání měla konat v prvním čtvrtletí roku 2019.

Dne 5. listopadu 2018 Banka oznámila záměr pana Philipa Holemans odstupit z představenstva MONETA Money Bank. Oblast financí, za kterou byl pan Holemans v rámci představenstva odpovědný, bude prozatím koordinovat pan Tomáš Spurný, předseda představenstva MONETA Money Bank.

9 Prohlášení vedení

Podle našeho nejlepšího vědomí podává tato konsolidovaná pololetní zpráva věrný a poctivý obraz o finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření Skupiny za prvních devět měsíců roku 2018 a o vyhlídkách budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledků hospodaření Skupiny.

V Praze, dne 6. listopadu 2018

Za představenstvo:



Tomáš Spurný
Předseda představenstva



Philip Holemans
Místopředseda představenstva

10 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, Přebytný 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 / nevykonné 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.

10.1 Upravená návratnost hmotného kapitálu – sesouhlasení

V následující tabulce je uvedena roční Upravená návratnost hmotného kapitálu k 30. září 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. 9. 2018 | 31. 12. 2017 |
|---|---------------|---------------|
| Vykázaný zisk za účetní období po zdanění (A) | 3 363 | 3 923 |
| Přebytečný kapitál (B = H - (G x J)) | 1 305 | 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)) | -2 | -3 |
| Upravený Zisk za účetní období po zdanění (F) | 3 361 | 3 920 |
| Vykázaná celková rizikově vážená aktiva (G) | 121 465 | 118 547 |
| Regulatorní kapitál (H) | 20 132 | 20 653 |
| Vykázaná % hodnota CAR (I = H / G) | 16,6 % | 17,4 % |
| Cílová % hodnota CAR (J) | 15,5 % | 15,5 % |
| Přebytečný kapitál (B = H - (G x J)) | 1 305 | 2 278 |
| Vlastní kapitál (K) | 24 400 | 25 763 |
| Nehmotný majetek a goodwill (L) | 1 700 | 1 301 |
| Hmotný kapitál (M = K - L) | 22 700 | 24 462 |
| Přebytečný kapitál (B = H - (G x J)) | 1 305 | 2 278 |
| Upravený hmotný kapitál (N = M - B) | 21 395 | 22 184 |
| Vykázaná návratnost hmotného kapitálu (A / M) | 19,8 % | 16,0 % |
| Upravená návratnost hmotného kapitálu (F / N) | 20,9 % | 17,7 % |

Poznámka: Náklady na financování, Vykázaná návratnost hmotného kapitálu a Upravená návratnost hmotného kapitálu za devět měsíců končících 30. září 2018 jsou přepočteny na období jeden rok.

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 devíti měsíců končící 30. září 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.

11 Definice

| | |
|--|---|
| ACL | Opravná položka k úvěrovým ztrátám |
| AFS | Realizovatelná finanční aktiva |
| 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 nevykonných pohledávek celkem | Poměr (procentní) celkových opravných položek k nevykonným 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 společnostmi (vypočteno na základě CRR) |
| CRR | Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013 ze dne 26. června 2013 o obezřetnostních požadavcích na úvěrové instituce a investiční podniky a o změně nařízení (EU) č. 648/2012 v platném znění |
| CSA | Credit Support Annex (CSA) je právní dokument upravující podmínky zajištění (credit support) pro transakce s deriváty |
| CVA | Credit Valuation Adjustment, rozdíl mezi bezrizikovou a reálnou hodnotou portfolia, který bere v úvahu pravděpodobnost selhání protistrany (vypočtený v souladu s CRR) |
| Č. | Číslo |
| Čistá aktiva 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 Náklady na riziko | Náklady na riziko, bez započítání dopadu prodeje historických NPL |
| Čisté pokrytí nevykonných pohledávek / Čisté NPL pokrytí | Podíl (vyjádřený v procentech) opravných položek vytvořených k nevykonným pohledávkám na celkových nevykonných 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 výnos | Výnosy očištěné o náklady a podobné srážky |

| | |
|---|---|
| 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 |
| ECL | Očekávané úvěrové ztráty |
| Efektivní daňová 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 (resp. úvěry) | 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 |
| Obchodní kniha | Pozice Banky zahrnované do obchodního portfolia ve smyslu Nařízení 575/2013 (čl. 4 odst. 86)“, v našem případě veškeré derivátové transakce provedené oddělením Sales desk a Komerční oddělení |
| 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) |
| POCI | Finanční aktiva nakoupená nebo vydaná jako znehodnocená |
| 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 přepočtená | Sazba / poměr přepočtený 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 |
|--|---|
