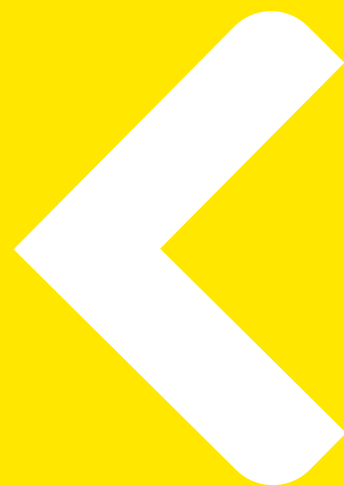




**Raiffeisen  
Bank**

**Pololetní  
finanční zpráva  
k 30. červnu 2023**



# Obsah

Komentář ke konsolidovaným výsledkům Skupiny Raiffeisenbank .....	3
Bližší informace k hospodářským výsledkům za první pololetí 2023 .....	4
Významné události prvního pololetí 2023 .....	5
Očekávaný vývoj ekonomiky ve druhém pololetí 2023 .....	10
Výhled do konce roku 2023 .....	11
Mezitímní konsolidovaný výkaz o úplném výsledku .....	13
Mezitímní konsolidovaný výkaz o finanční pozici .....	14
Mezitímní konsolidovaný výkaz změn vlastního kapitálu .....	15
Mezitímní konsolidovaný výkaz o peněžních tocích .....	16
Příloha k mezitímní konsolidované účetní závěrce .....	17
1. Údaje o mateřské společnosti .....	17
2. Akcionáři Banky .....	17
3. Výchozí podmínky pro přípravu mezitímní konsolidované účetní závěrky .....	18
4. Účetní pravidla a postupy .....	21
5. Použití nových IFRS standardů .....	21
6. Společnosti zahrnuté do konsolidace .....	22
7. Události roku 2023 .....	23
8. Čisté úrokové výnosy .....	23
9. Čisté výnosy z poplatků a provizí .....	24
10. Všeobecné provozní náklady .....	24
11. Zisky/(ztráty) z prodeje dceřiných a přidružených společností .....	24
12. Finanční aktiva v naběhlé hodnotě .....	25
13. Finanční leasing .....	26
14. Majetkové účasti v přidružených společnostech .....	26
15. Finanční závazky v naběhlé hodnotě .....	27
16. Rezervy .....	29
17. Pokladni hotovost a ostatní rychle likvidní prostředky .....	29
18. Podmíněné závazky .....	29
19. Reálné hodnoty finančních aktiv a pasiv .....	30
20. Informace o segmentech .....	32
21. Transakce se spřízněnými osobami .....	33
22. Události po rozvahovém dni .....	33
Osoby zodpovědné za konsolidovanou pololetní finanční zprávu .....	34
Kontakty .....	35

# ➤ Komentář ke konsolidovaným výsledkům Skupiny Raiffeisenbank za první pololetí roku 2023

Raiffeisenbank má za sebou úspěšnou polovinu roku 2023, během které jsme oslavili 30 let našeho působení v České republice. Před 30 lety jsme začínali jako banka s 39 zaměstnanci a společně s nimi jsme do Raiffeisenbank přivedli prvního klienta. Dnes patříme počtem klientů i zaměstnanců mezi čtyři největší tuzemské bankovní skupiny. Především ale patříme mezi nejrychleji rostoucí finanční skupiny v České republice a současně mezi banky s nejspokojenějšími klienty na tuzemském trhu.

Po úspěšném dokončení našeho spojení s Equa bank na konci roku 2022 jsme se v prvním pololetí soustředili na rychlý rozvoj online služeb, spokojenost našich klientů a další růst Raiffeisenbank. Výsledkem toho je řada novinek připravovaná a testovaná ve spolupráci s klienty. Díky vylepšením v online službách mají nyní všichni naši klienti pohodlný přehled o měsíčních příjmech a výdajích, snadno zjistí detailní informace o své kartě včetně jejího ukládání u online obchodníků nebo mohou rychle a online sjednat další produkty včetně termínovaných vkladů. Všichni klienti Raiffeisenbank mohou dnes naplno využívat také aplikaci Raiffeisen investice, která je jednou z nejpřívětivějších a současně nejkompaktnějších investičních aplikací v České republice. Cizinci ze zemí EU mohou v Raiffeisenbank nově využívat bankovní identitu stejně jako klienti s českým občanstvím, kteří služby bankovní identity využívají stále častěji nejen pro bankovní služby.

Novinky představené v první polovině roku 2023 i novinky připravované pro další měsíce roku naši klienti vnímají velmi pozitivně, a to se projevuje nejen na jejich rostoucí spokojenosti, ale i na ochotě podílet se na vývoji dalších novinek v online službách. Raiffeisenbank chce nabízet špičkové a intuitivní služby usnadňující lidem život především v online světě a být v tomto směru lídrem mezi bankovními skupinami ve střední Evropě. Už dnes naše služby využívá online více než 92 % klientů, a nejen proto je pro nás digitalizace bankovních služeb prioritou. Digitalizace také usnadnila cestu do Raiffeisenbank rekordnímu počtu 150 tisíc nových klientů, kteří začali naše služby během prvního pololetí využívat. Polovina z těchto nových klientů dnes do Raiffeisenbank přichází a následně si zde zřizuje svůj první produkt plně online.

Digitalizaci vnímáme jako klíčovou i v dalších oblastech. Stala se základem usnadňování života našich zaměstnanců a je jedním z klíčových pilířů naší nové strategie udržitelnosti představené v prvním pololetí 2023. V rámci realizace této strategie udržitelnosti se ale soustředíme i na další oblasti, a proto jsme v lednu 2023 vydali udržitelné dluhopisy v hodnotě 500 milionů EUR, které jsou prvním produktem tohoto charakteru v celé střední a východní Evropě a jejich výnosy slouží výlučně k financování environmentálních a sociálně přírodních aktivit. Klientům jsme v rámci rozvoje udržitelnosti nabídli i ESG investiční certifikáty, odpovědnou hypotéku pro levnější financování energeticky úsporných staveb nebo produkt pro financování fotovoltaiky pro firmy.

Digitalizaci v Raiffeisenbank vnímáme především jako cestu k usnadnění života našich klientů, zaměstnanců i veřejnosti. Nezbytnou součástí digitalizace bankovních služeb jsou také neustálé inovace, a proto jsme se v minulých měsících stali členem České fintechové asociace. Toto členství nám otevírá nové možnosti spolupráce se špičkovými fintech společnostmi, je pro nás cestou ke sdílení know-how nejen z České republiky a umožňuje nám podporovat růst českých společností přinášejících digitální inovace nejen do světa financí.

Velmi si vážíme toho, jak naši práci nejen v první polovině roku 2023 oceňují klienti, zaměstnanci i partneři Raiffeisenbank. Pozitivní vnímání Raiffeisenbank se projevuje ve zvyšující se spokojenosti klientů, rostoucí síle značky Raiffeisenbank na českém trhu, rostoucích objemech depozit i úvěrů nebo mimořádně vysoké akvizici nových klientů. Rádi bychom proto všem našim klientům, zaměstnancům i partnerům na tomto místě upřímně poděkovali. Velmi si vážíme si veškeré vaší podpory.

# ➤ Bližší informace k hospodářským výsledkům za první pololetí 2023

## Čistý zisk a výnosy

Konsolidovaný čistý zisk Skupiny za první pololetí roku 2023 dosáhl výše 3 327 milionů Kč, což představuje meziroční pokles o 10,5 %. Celkové provozní výnosy Skupiny se meziročně snížily o 2,5 %.

Čisté úrokové výnosy Skupiny dosáhly výše 7,4 miliardy Kč, což v porovnání se stejným obdobím loňského roku představuje pokles o 4,3 %. Pokles je způsoben primárně vyplácením vyšších úroků klientům, a to zejména na spořicíh účtech. Čisté příjmy z poplatků meziročně poklesly o 2,2 % na 2,4 miliardy Kč. Pokles je způsoben nižším výběrem poplatků za vedení běžných účtů.

Ztráta z finančních operací Skupiny dosáhla výše 251 milionů Kč, což činí snížení o 206 milionů Kč v porovnání s prvním pololetím roku 2022.

## Náklady

Provozní náklady Skupiny, do kterých jsou zahrnuty náklady na zaměstnance, všeobecné provozní náklady a odpisy hmotného a nehmotného majetku, se v meziročním srovnání snížily o 3,9 % na 5,1 miliardy Kč. Náklady na zaměstnance meziročně vzrostly o 2,0 % na 2,2 miliardy Kč. Všeobecné provozní náklady činily za první pololetí 1,9 miliardy Kč, což představuje snížení o 5,0 %. Odpisy hmotného a nehmotného majetku se snížily o 12,8 % na 1,0 miliardy Kč z důvodu revize odpisových plánů nehmotného majetku.

## Řízení rizik

Skupina si i nadále udržuje velmi dobrou kvalitu svého úvěrového portfolia. Ztráty ze znehodnocení úvěrů a jiných pohledávek jsou v absolutní hodnotě v meziročním srovnání vyšší o 15 milionů Kč.

## Aktiva

Celková aktiva Skupiny dosáhla výše 725,3 miliard Kč, což představuje nárůst o 8,8 % za období šesti měsíců do června 2023. Finanční aktiva v naběhlé hodnotě vzrostla o 9,8 % na 676,8 miliardy Kč. Z toho objem poskytnutých úvěrů klientům Skupiny se za první pololetí roku 2023 zvýšil o 1,8 % na 420,2 miliardy Kč, přičemž k růstu došlo jak na straně domácností ve formě hypotečních a spotřebitelských úvěrů, tak na straně firem ve formě projektových úvěrů. Pohledávky za bankami se zvýšily o 12,3 % na 179,8 miliardy Kč.

## Pasiva

Celková pasiva Skupiny dosáhla výše 667,9 miliard Kč, což představuje nárůst o 9,1 % v porovnání s koncem roku 2022. Finanční závazky v naběhlé hodnotě vzrostly o 9,9 % na 655,7 miliardy Kč. Z toho objem přijatých vkladů od klientů se zvýšil o 7,4 % na 590,7 miliardy Kč. Růst je tažen zvyšujícími se zůstatky na spořicíh účtech a termínovaných vkladech, a to na straně domácností i firem. Závazky vůči bankám vzrostly o 76,4 % na 18,8 miliardy Kč.

## Kapitál

Vlastní kapitál Skupiny činil ke konci prvního pololetí 57,4 miliardy Kč oproti 54,1 miliardy Kč k 31. prosinci 2022. Kapitálová přiměřenost Skupiny ke konci prvního pololetí roku 2023 dosáhla výše 20,19 %. Valná hromada Banky rozhodla na konci března 2023 o nevyplacení dividend akcionářům ze zisku z individuální účetní závěrky za rok 2022, který dosáhl výše 7,54 miliardy Kč. Částka 7,54 miliardy Kč byla převedena do nerozděleného zisku Banky. Navýšení nerozděleného zisku Banky mělo pozitivní dopad na kapitálovou přiměřenost Skupiny. V červnu Skupina vstoupila do své třetí syntetické sekuritizace v hodnotě 22,8 miliard Kč (960 milionů EUR). Na úrovni CET1 kapitálu díky tomu došlo k posílení poměru kmenového kapitálu a rizikově vážených aktiv přibližně o 51 bazických bodů.

## Rating

Dne 19. července 2023 přidělila ratingová agentura Moody's Investors Service dlouhodobý rating A3. Krátkodobý rating je na stupni Prime-2, výhled je stabilní.

# ➤ Významné události prvního pololetí 2023

## Produkty a služby

Raiffeisenbank se v prvním pololetí roku 2023 stala jedničkou v prodeji běžných účtů. Díky silné marketingové kampani se stal CHYTRÝ účet s odměnou 6x500 Kč nejprodávanějším na českém trhu. Výrazně tomu pomohlo posílení digitální akvizice díky úspěšné implementaci jednoduchého způsobu ověření nových klientů přes službu Bank iD. Po úspěšné integraci Equa bank na konci roku 2022 se nám také dařilo dále posilovat náš tržní podíl ve spotřebitelském úvěrování. V této oblasti jsme se stali už číslem 2 na českém trhu. V oblasti investování jsme úspěšně spustili novou aplikaci Raiffeisen Investice, která umožňuje klientům jednoduše obchodovat s investičními nástroji plně online.

## Korporátní bankovníctví

V **korporátním segmentu** jsme v oblasti digitalizace klientům a partnerům nově zavedli možnost si automatizovaně, tedy bez nutnosti vstupu do internetového bankovníctví, stáhnout výpisy ve formátu PDF i datových formátech, a **napojit si do svého software aktuálně publikovaný kurzovní lístek**.

Jako další nastartovanou prioritu jsme si stanovili **digitalizaci oblasti dokumentace a podpisů**, kde jsme jako první pilotní dokument zvolili formulář Údaje klienta, který klienti mohou nově podepsat přes internetové nebo mobilní bankovníctví díky RBox. Tento formulář prioritně slouží jako opis dokladu totožnosti klienta, stvrzení jeho údajů včetně kontaktních, a dále jako prohlášení daňové rezidence klienta, souhlasů se zpracováním osobních údajů aj.

V oblasti self servicingu si za první pololetí 2023 založilo 10 % klientů účty čistě digitálně přes internetové bankovníctví. Klienti navíc velice hojně využívají zakládání další měnové složky ke stávajícímu účtu, což díky unikátnosti na trhu defacto nahrazuje nutnost založení dalšího účtu v cizí měně.

Klienti stále více využívají možnost změny oprávnění u disponentů přes internetové bankovníctví. V segmentu SEMM bylo takto provedeno přes 66 % takových změn. V Large Corporates tato možnost nyní není příliš využívána, budeme se proto zaměřovat právě na tento segment pro větší penetraci této možnosti. V korporátním segmentu je prováděno celkem 45 % změn dispozičních oprávnění digitální cestou.

V oblasti čerpání úvěrových produktů si u bankovních garancí stabilně držíme 80 % všech garancí digitální cestou a u standardních úvěrových produktů 85 % všech čerpání čistě digitálně s mírně rostoucí tendencí.

Penetrace internetového bankovníctví mezi klienty v segmentu SEMM činí 90 % a v segmentu LC 60 % a tato čísla díky eliminaci xBusiness stále rostou. Abychom pomohli přechodu klientů, snažíme se obohacovat internetové bankovníctví o funkcionality relevantní pro MultiCash svět, tedy pro ty nejnáročnější klienty.

Korporátní, tedy nejnáročnější klienti, potřebují vždy mít kvalitní podporu v případě dotazu nebo problému, proto jsme nově odstartovali servisní podporu internetového bankovníctví.

## ESG

Raiffeisenbank se hrdě a aktivně hlásí k principům odpovědného bankovníctví. Jsme si vědomi velké odpovědnosti, kterou jako banka v procesu zelené tranzice a jejího financování máme. Chceme aktivně budovat odpovědnou budoucnost a **pomáhat našim klientům na cestě k udržitelnosti**. V prvním pololetí roku 2023 se nám podařilo uskutečnit mnoho projektů, které rozvíjejí principy odpovědného bankovníctví a představili jsme rovněž nové bankovní produkty, které šetří peníze klientů i životní prostředí.

**Začneme ESG aktivitami pro naše klienty.** Rozšířili jsme nabídku ESG investičních nástrojů – fondů a investičních certifikátů, které si mohou klienti sami spravovat v naší vlastní mobilní investiční aplikaci. I nadále rozšiřujeme naše služby v oblasti ESG pro firmy. Prohlubujeme ESG poradenství, kde vedle služeb souvisejících se Sustainable Finance neustále rozšiřujeme síť našich

partnerů tak, abychom byli schopni naše klienty provést transformací, na jejímž počátku česká ekonomika stojí. Představili jsme rovněž nový udržitelný produkt pro korporátní klienty – Financování energetických úspor a v květnu jsme navázali novým produktem pro domácnosti – [odpovědnou hypotékou](#) (hypoteční úvěr se zvýhodněnou úrokovou sazbou pro energeticky úsporné nemovitosti).

**Na úrovni banky** jsme se věnovali těmto aktivitám a projektům rozvíjejícím principy udržitelnosti. V lednu jsme vydali vlastní emisi [udržitelných dluhopisů za 500 milionů EUR](#), která znamená závazek alokovat tuto částku výlučně na financování environmentálně a sociálně udržitelných projektů. Naším zaměstnancům nově nabízíme plně hrazený den na dobrovolnictví a narozeninový den v rámci rozvoje jednoho z našich interních nástrojů udržitelnosti – férový zaměstnavatel. Za první pololetí jsme vydali téměř čtvrt milionu (244 620) platebních karet vyrobených z recyklovaného plastu. Definovali jsme vlastní **Strategii udržitelnosti**, která byla schválena představenstvem banky a shrnuje postoj Raiffeisenbank k odpovědnému bankovníctví a tematické ESG. V H1 2023 jsme i nadále rozvíjeli spolupráci s vysokými školami, zejména s VŠCHT (Sustainability Management) a ČZU (celo-semestrální studentský projekt na přípravu nového ESG retailového produktu včetně návrhu komunikační strategie). Zástupci banky aktivně vystupovali na celé řadě ESG vzdělávacích akcí a konferencí, například: Nefinanční reporting, Novinky v oblasti nefinančního reportování – CSRD a ESRS, Udržitelnost ve finančních institucích, UP! 2023 Fórum udržitelného podnikání: „Udržitelnost v partnerství“ a mnoho dalších. V květnu jsme se stali partnerem 2 nejvýznamnějších konferencí, které se na téma ESG v Praze konají: **CEE Sustainable Summit**, který je jednou z nejvýznamnějších akcí v rámci CEE regionu a **Sustainable Future**, největší tuzemské konference na téma udržitelnost. Raiffeisenbank také aktivně rozšiřuje okruh partnerských institucí se kterými spolupracuje v rámci rozvíjení a propagace myšlenky odpovědného bankovníctví, v H1 2023 jsme se proto stali členy Společnosti pro etiku v ekonomice, podnikání a správě.

## Strategie udržitelnosti Raiffeisenbank:



Detaily ke Strategii udržitelnosti jsou dostupné zde: [Společenská odpovědnost | Raiffeisenbank \(rb.cz\)](#)

## Co se nám už v oblasti ESG a udržitelnosti podařilo

Raiffeisenbank jako první finanční instituce v ČR a regionu CEE vydala v roce 2021 první zelený dluhopis (350 mil. EUR) a v lednu 2023 navázala vydáním sustainable dluhopisu (500 mil. EUR), přičemž výnosy z obou emisí jsou alokovány pouze na financování udržitelných a sociálních projektů (např. zelené budovy, obnovitelné zdroje energie, zelená mobilita, cirkulární ekonomika, vodní hospodářství, udržitelné zemědělství a lesnictví, dostupné bydlení a další). Vytvořili jsme ESG obchodní tým pro korporátní klienty na podporu odpovědného financování a ESG poradenství, ustanovili jsme pravidelnou pracovní skupinu pro téma udržitelnosti (Responsible Banking Steering Group), zavedli jsme v bance roli Sustainability Officera, zahájili jsme ESG vzdělávací semináře pro naše zaměstnance i klienty a definovali vlastní Strategii udržitelnosti. Rozšířili jsme bankovní nabídku o nové udržitelné produkty, rozvíjíme diverzitu a férové odměňování, dlouhodobě podporujeme finanční gramotnost a společně se zaměstnanci přispíváme na charitativní a kulturní projekty.

## Získaná ocenění

V letošním 15. ročníku významné soutěže **EMEA Finance Banking Awards** jsme získali ocenění **Best Foreign Bank in the Czech Republic**. Zisk tohoto ocenění dokazuje mimořádné nasazení směrem ke klientům a obchodní dovednosti, které jsme prokázali při dosahování vysoké úrovně spokojenosti zákazníků a skvělých finančních výsledků.

Stejně jako v předchozích letech si i letos Raiffeisenbank z vyhlášení letošního 21. ročníku prestižní, a na českém trhu nejstarší, soutěže Zlatá koruna odnesla ocenění. Odborná porota ocenila Raiffeisenbank třetím místem v nové kategorii **Zelená koruna produkt Financování ÚSPOR ENERGÍ - komplexní řešení na jednom místě**.

**Tým Security české Raiffeisenbank obdržel ocenění Denis Cronin Award v oblasti informační bezpečnosti.** Cena je udělována na základě výsledků každoročně od roku 2016 vždy jednomu členovi skupiny Raiffeisen a je „putovní“ (fyzické ocenění je na rok propůjčeno výherci). Raiffeisenbank ji obdržela jako jediný člen skupiny Raiffeisen již po druhé.

Cenu uděluje RBI na základě výsledků, kterých daný člen Raiffeisen skupiny dosáhl v daném roce, a které jsou předmětem pravidelného srovnání a reportingu v rámci skupiny. Jedná se o implementaci bezpečnostních opatření v souvislosti se skupinovými nálezy v oblasti informační bezpečnosti (Focus Findings, Security Control Assessment, Vulnerabilities a Treatments). V loňském roce se české RB podařilo uzavřít velké množství otevřených Focus Findings a zařadit se tak mezi premianty skupiny.

V soutěži **IT Projekt roku**, který organizuje Česká asociace manažerů informačních technologií (CACIO), jsme **získali Cenu Jiřího Poláka**, za inovativní, odvážný a velmi úspěšný přístup k adaptaci nových technologií v živém prostředí. Ocenění získal projekt Vytvoření testovacího prostředí pro účely migrace klientů - Test. prostředí v Exadata Cloud, který vznikl pro účely migrace klientů Equa bank do systémů společnosti Raiffeisenbank.

Na konci února jsme získali **ocenění Mastercard Awards v kategorii Premium Card Issuer** za největší nárůst objemu transakcí u obchodníků provedených prémiovými kartami. Společnost Mastercard udělila celkem 14 výročních ocenění Mastercard Awards českým bankám a dalším platebním institucím. Porota hodnotila zejména jejich inovativní aktivity v oblasti digitalizace, péče o klienty a projekty směřující ke zjednodušení a zabezpečení českého platebního sektoru.

## Digitalizace

První polovina roku 2023 byla zejména ve znamení masivního nárůstu počtu nových klientů, kteří využili pro vstup do banky plně digitální proces. Na přelomu roku 2022 a 2023 došlo k obohacení digitálního procesu o možnost využití služby Bankovní identity pro účely ověření totožnosti a splnění zákonných požadavků na identifikaci klientů na dálku. Tuto možnost ověření si nově vybírá více než 2/3 digitálně získaných klientů a celý proces založení účtu zkracuje o 1/3. Banka se dále věnovala rozvoji mobilního bankovníctví a přinesla řadu novinek a vylepšení např. zobrazení údajů debetní a kreditní karty, zobrazení výpisů pro podnikatele nebo možnost sjednání termínovaného vkladu. Nově mohou klienti využít možnost obnovy mobilního bankovníctví nebo RB klíče na dálku bez nutnosti návštěvy pobočky s využitím biometrického ověření. V oblasti bezpečnosti došlo k úpravám přidávání karet do peněženek Google Pay a Apple Pay tak, aby se minimalizovalo jejich případné zneužití a dále banka zavedla limity na online transakce v internetovém a mobilním bankovníctví.

V oblasti kybernetické bezpečnosti pokračuje Raiffeisenbank v investicích do nejmodernějších technologií a postupů. Mezi ta důležitější opatření patří:

- zavedení pokročilého systému detekce a prevence podvodů,
- zvýšení povědomí klientů o kybernetické bezpečnosti a
- pravidelné informování klientů o rizicích spojených s používáním internetu a poskytování rad, jak se před nimi chránit.

Díky těmto opatřením se Raiffeisenbank snaží maximalizovat bezpečnost svých klientů a jejich finančních prostředků. Banka pravidelně aktualizuje svá bezpečnostní opatření tak, aby byla vždy v souladu s nejnovějšími trendy.

## Zaměstnanci

### 1. TOP zaměstnavatelé

Studenti vysokých škol zvolili Raiffeisenbank jedním z TOP Zaměstnavatelů roku. Letos se do něj zapojilo přes 11 700 studentů vysokých škol, dle kterých se řadíme mezi trojici nejlepších zaměstnavatelů v oboru Bankovníctví & Investice. Studie TOP Zaměstnavatelé je projektem Asociace studentů a absolventů, který probíhá mezi studenty českých vysokých škol. Je realizován ve spolupráci s prestižní výzkumnou agenturou GFK, univerzitami, studentskými organizacemi a firemními partnery. Cílem studie je poskytnout jedinečné údaje celému studentskému vysokoškolskému světu, kdo jsou TOP Zaměstnavatelé a kde by se budoucí absolventi měli ucházet o práci. Studie zároveň naznačí firmám, jak se stát preferovaným zaměstnavatelem.

## 2. Randstad Employer Brand Research

Raiffeisenbank se umístila v prestižním nezávislém průzkumu TOP 10 nejatraktivnějších zaměstnavatelů na 3. místě v oboru Bankovníctví & Pojišťovnictví. Randstad Employer Brand Research je nezávislý průzkum, který probíhá ve 32 zemích světa a přináší zajímavý vhled do toho, co zaměstnanci nejvíce motivuje a co je pro ně důležité při výběru zaměstnavatele. Tento průzkum hodnotí atributy jako jsou: atraktivita, pověst zaměstnavatele, možnost kariérního růstu, práce na dálku, plat a benefity, atmosféra na pracovišti, náplň práce či shoda s osobními hodnotami. V roce 2023 jsme v Česku uskutečnili již 6. ročník průzkumu.

## 3. Dobrovolnický den

Od ledna 2023 jsme v Raiffeisenbank zavedli Dobrovolnický den, který naši zaměstnanci mohou využít na pomoc neziskové organizaci v pracovní době. Jedná se o 1 plně hrazený den v roce, ve kterém se lze zapojit do dobrovolnické pomoci ať už jednotlivě či se svými kolegy. Externím partnerem této aktivity je organizace Byznys pro společnost, se kterou jako banka dlouhodobě spolupracujeme a vzhledem k výborným zkušenostem s nimi pokračujeme i v této oblasti. Organizace pro nás vybírá vhodné nabídky na dobrovolnické práce a smluvně zajišťuje spolupráci s vybranými neziskovými organizacemi. Zaměstnanci si mohou vybírat z několika desítek nabídek napříč ČR: od pomoci s obnovou Horního hradu, výroby karet pro děti, testování SW, překladů, pomoci v „ještěřčím či motýlím ráji“, práce v ZOO či Trojském zámku a mnoho dalších. Aktivity se v průběhu roku obměňují.

## 4. Equal Pay Day

V letošním roce jsme se rozhodli stát již podruhé partnerem pracovní zázitkové konference Equal Pay Day, která má v Česku již čtrnáctiletou tradici. Cílem této akce je upozornit veřejnost na principy spravedlivého odměňování, nerovnosti v odměňování mužů a žen, ale zároveň dává prostor odborné diskusi nad ekonomickými i společenskými tématy.

**Na konferenci Raiffeisenbank reprezentovaly Kamila Makhmudova**, členka představenstva, **a Helena Horská**, hlavní ekonomka, **v mentoringové části pak Michaela Hrušková**, vedoucí oddělení bankovních záruk a dokumentárních obchodů, **a Yvona Tošnerová**, členka představenstva Raiffeisen stavební spořitelny. Partneři konference a mentoringových dnů jsme byli již druhým rokem. Spolupráce s mezinárodní organizací Business Professional Women, která za celou akcí stojí, dává smysl hned z několika důvodů. Prvním z nich je možnost sdílení zkušeností a postupů z jednotlivých firem a také propojení nad tématy, která souvisí nejen s rovným odměňováním. Naším partnerstvím jsme podpořili také rozvojové možnosti pro bezmála 1200 mentees, kteří se zúčastnili dvoudenního mentoringu se zkušenými mentory.

## 5. Empowerment Leadership Program

Jednou z klíčových oblastí Raiffeisenbank přímo spojenou s našimi aktuálními strategickými plány je Empowerment. I proto aktuálně probíhá rozvojový program, který je ušitý na míru našim lídrům a je zaměřen právě na toto téma. Naši lídři by tak na základě toho měli vést své lidi k tomu, aby přijímali odpovědnost a nebáli se rozhodovat, aby zkusili nové věci a měli chuť se zapojovat. K tématu Empowerment je v rámci rozvojového programu k dispozici hned několik forem, jak mu porozumět a efektivně ho aplikovat ve svém týmu. Klíčovou aktivitou, podporovanou a absolvovanou představenstvem, jsou 3 dny prezenčních workshopů, které našim lídrům poskytnou hluboké vnoření se do tématu, jeho smyslu a podstatě. Využít mohou i individuální formy koučinku, doporučené literatury či účasti na follow-upových setkáních absolventů prezenčního programu (Let's Talk Leadership).

## 6. Hackathon pro studenty

Na konci března jsme pro studenty Vysoké školy ekonomické uspořádali náš historicky první mimobankovní Hackathon. Skupinky mladých nadšenců z řad studentů na dva dny vyměnily prostory školy za kreativní coworkingové prostředí, kde se pokusily vymyslet, co by mělo obsahovat mobilní bankovníctví budoucnosti. Celkem se zúčastnilo přibližně 45 studentů různých fakult a ročníků. Společně tak vytvořili 10 čtyřčlenných nebo pětičlenných týmů, jejichž nápady hodnotila porota složená jak z interních, tak externích porotců. Cílem bylo vytvořit prototyp něčeho, co by klienti v mobilní aplikaci ocenili a co by jim třeba za pár let usnadnilo život.

Hackathon vnímáme jako ideální šanci navnímat, jaký pohled má Generace Z na oblast digitálního bankovníctví. Zároveň je to pro nás hezká příležitost pro budování povědomí o Raiffeisenbank mezi mladou generací a možnost si otestovat tento formát historicky poprvé, a to na půdě školy, kde v současné době rozvíjíme spolupráci se dvěma fakultami.



## 7. Síň slávy projektu #FinŽeny

Projekt #FinŽeny představil druhý ročník Síň slávy. Do unikátního přehledu dlouhodobě nejvlivnějších českých bankéřek, ekonomek, manažerek, finančních ředitelek a dalších dlouhodobě vlivných žen ze sektoru financí přibylo 27 nových dam, které **patří dlouhodobě mezi nejviditelnější a nejvlivnější osobnosti finančního světa v České republice**. Cílem tohoto přehledu je ocenění žen, které zanechávají v českém finančním segmentu výraznou stopu. Společně s loňskými laureátkami tak je v Síni slávy zařazeno již 80 výjimečných expertek.

Do síně slávy 2023 mezi **nejvlivnější ženy českého finančního světa** nově vstoupila i naše kolegyně **Kamila Makhmudova**, členka představenstva Raiffeisenbank. Gratulujeme. Zařadila se tak po bok již oceněných kolegyně Heleny Horské a Yvony Tošnerové.

## 8. Mezibankovní fotbalový a volejbalový turnaj

V květnu se konal 1. mezibankovní turnaj, který organizovala v podolském sportovišti UniCredit Bank. Vítězek z turnaje byl věnovaný podpoře světového hnutí Speciální olympiády, která pořádá sportovní aktivity pro děti i dospělé s mentálním postižením.

Z prvního turnaje v souboji s bankami UniCredit Bank, Českou spořitelnou a ČSOB jsme si odnesli 1. místo ve fotbalovém turnaji a 2. a 3. místo v beachvolejbalovém turnaji.

Naše kolegyně a kolegové z Hypocenter a externích hypoték reprezentovali Raiffeisenbank v druhém mezibankovním sportovním utkání pod názvem „Nejpohodovější beachvolejbalový turnaj.“

## > Očekávaný vývoj ekonomiky ve druhém pololetí 2023

Česká **ekonomika** v prvním čtvrtletí letošního roku podle údajů ČSÚ stagnovala a oživení bude patrně jen pozvolné i v druhém čtvrtletí letošního roku. Spotřeba domácností oživuje pomaleji a zároveň se snižuje poptávka v průmyslu. Výkonnost ekonomiky negativně ovlivní také více restriktivní měnová a fiskální politika. Všechny tyto faktory dohromady tak představují důvod k opatrnějšímu výhledu, který reflektuje snížení naší prognózy růstu HDP pro letošní rok na +0,5 % (z 0,9 %), a zároveň i prognózy pro rok 2024 na +2,9 % (z 3,3 %). Struktura HDP bude ovlivněna spotřebou domácností, která bude oživovat pouze pozvolna, a tvorbou či spíše čerpáním zásob. Naopak investice firem a vlády by mohly za přispění evropských fondů pozvolna růst. Spotřeba vlády může mít letos mírně kladný vliv, ale v následujících letech bude její dopad naopak blízký nule nebo dokonce záporný s ohledem na plánovanou fiskální konsolidaci. Co se týká **inflace**, v červnu podle údajů ČSÚ meziroční míra poprvé od začátku roku 2022 poklesla zpět do jednociferných hodnot na 9,7 %. Pokles by měl pokračovat v průběhu léta, v říjnu ale dojde k opětovnému skokovému nárůstu kvůli nižší srovnávací základně dané úsporným tarifem z minulého roku a celoroční průměr by tak měl zůstat poblíž 11 %, s inflací okolo 8 % na konci letošního roku a výraznějším poklesem až v lednu 2024. Rizika pro vyšší a déle trvající inflaci vyplývají zejména z napjatého trhu práce a s tím spjatých mzdových tlaků zaměstnanců. Rychlý pokles cen energií na světových trzích a utlumená poptávka domácností projevující se v poklesu maloobchodních tržeb naopak působí protiinflačně. Očekáváme, že inflace zůstane zvýšena i během roku 2024 s průměrnou mírou poblíž 3,7 %.

I přes složitou ekonomickou situaci, do které se Česko dostalo, zůstává tuzemský **trh práce** silný. V loňském roce dosáhl podíl nezaměstnaných 3,4 % dle údajů MPSV a výsledek pro rok 2023 bude dle našeho odhadu jen mírně vyšší. Potvrzuje se tak, že zaměstnavatelé jsou ochotni držet pracovní sílu i ve chvílích, kdy takové rozhodnutí nemusí být profitabilní, jelikož si uvědomují, jak složité je získávat zaměstnance zpět v období růstu. Tuzemský trh práce tak již po delší dobu netrápí nedostatek volných pracovních pozic, jako spíše nedostatek lidí. Příliv uprchlíků z Ukrajiny sice zaplnil část volných míst, ani zdaleka ovšem nedošlo k zásadnějšímu obratu a s výjimkou letošního ledna zůstává poměr pracovních míst proti uchazečům o zaměstnání nad hodnotou 1. Pro celý rok 2023 očekáváme podíl nezaměstnaných v průměru na 3,7 %, jen mírně vyšší pak může být v roce 2024. Silný proto zůstane i růst mezd, kdy v prvním čtvrtletí průměrná mzda rostla nominálně o 8,6 % a ve zbytku roku se bude růst patrně pohybovat okolo 10 %. Vzhledem k ustupující inflaci tak může již v druhé polovině letošního roku reálná průměrná mzda tuzemských zaměstnanců nepatrně růst.

Hlavní světové centrální banky se pomalu blíží ke konci cyklu utahování sazeb, jejich snižování je ale spíše otázkou až pro rok 2024. **ČNB** by tak po dřívějším startu se zvyšováním mohla předběhnout Fed, ECB nebo BoE i dřívějším snižováním sazeb. Současná bankovní rada se vzhledem k již takřka rok trvající stabilitě sazeb rozhodla prozatím koncentrovat svoji snahu na silný kurz koruny, což se jí vzhledem k uplynulému vývoji objektivně daří. Přízpůsobuje tomu i svoji současnou komunikaci, kdy jakoukoliv diskusi ohledně možného snižování odmítá a drží se alternativního scénáře počítajícího se stabilitou sazeb do konce letošního roku. I přesto očekáváme, že k prvnímu snížení se na pozadí rychleji ustupující inflace a pomalejší, než očekávané dynamiky mezd uchýlí ČNB ještě v letošním roce a po prosincovém zasedání počítáme se základní sazbou na úrovni 6,5 %. V pozvolném snižování sazeb bude ČNB pokračovat i v průběhu příštího roku. Na konci 2024 naše prognóza předpokládá základní sazbu ve výši 4,5 %, což by odpovídalo průměrnému tempu snižování sazeb o 25bp na každém zasedání v příštím roce.

Pro bankovní sektor nepřinesl začátek letošního roku nijak výraznou změnu dosavadních trendů vývoje. Jak jsme v závěru loňského roku předpokládali, růst vkladů nabral na intenzitě, a to především ve firemním sektoru. Meziroční tempo růstu vkladů nefinančních podniků zrychlilo na 9,9 %; vklady obyvatelstva přidaly 5,8 % meziročně. Logickým důsledkem tohoto vývoje je další nárůst tzv. nad-vkladů, tedy vkladů nad úroveň trendu předkovidového roku 2019. Úspory nahromaděné v době covidových uzavírek nejen že neklesají, ale naopak, i díky podpoře vyšších úrokových sazeb, stále bobtnají. Ke konci prvního čtvrtletí dosahovala celková suma nad-vkladů zhruba 408 mld. Kč. Lze očekávat nárůst vkladů i v dalších čtvrtletích letošního roku s tím, že vyšší tempo budou vykazovat vklady firemní.

První jarní měsíce letošního roku sice přinesly drobné oživení hypotečního trhu, avšak celkový objem nových hypoték poskytnutých v prvním čtvrtletí dosáhl jen 25 mld. Kč, což je o 66 % méně než v loňském roce. Průměrná úroková sazba se stabilizovala v blízkosti 6 % a lze předpokládat, že k jejímu dalšímu růstu již nedojde. Nadějí pro svižnější růst hypotečního trhu je i rozhodnutí ČNB o zrušení limitu DSTI, tedy poměru splátek k disponibilnímu příjmu dlužníka, s účinností od července 2023. Překvapením zůstávají spotřebitelské úvěry. Měsíční objem nových obchodů v letošním roce opět roste, a to i přesto, že průměrná úroková sazba zůstává poměrně vysoko na 9,7 %. Naopak úvěrům ve firemním sektoru dochází dech. V letošním prvním čtvrtletí bylo poskytnuto o 39 % méně nových firemních úvěrů než vloni. Pokračující propad korunových úvěrů (-56 % r/r) již nezachraňují eurové úvěry, jak jsme mohli vidět v průběhu loňského roku. Přesto je podíl cizoměnových firemních úvěrů, které z 95 % tvoří právě eurové úvěry, na historicky nejvyšší úrovni tj. 47 %.

Zdroje: ČSÚ, MPSV, ČNB, Bloomberg, Ekonomický výzkum Raiffeisenbank a.s.

## Výhled do konce roku 2023

Dlouhodobým cílem Raiffeisenbank je usnadňovat klientům život, a proto pro ně budeme naše produkty a služby nadále zjednodušovat a zvyšovat jejich přehlednost a dostupnost především v digitálním prostředí. Základem v oblasti digitalizace bankovních služeb je pro nás přímá spolupráce s klienty na rozvoji a testování služeb a produktů. Pokračovat budeme v představování inovací využitelných širokou veřejností, jako je například připravovaná platba na kontakt. Jako velmi důležitou vnímáme oblast úspěšného a bezpečného využívání umělé inteligence pro jednodušší život ve světě financí.

Nadále se budeme soustředit na zvyšování spokojenosti současných klientů Raiffeisenbank a na získávání klientů nových. Jednou z priorit Raiffeisenbank zůstane i nadále oblast společenské odpovědnosti a udržitelnosti směrem k našim klientům, zaměstnancům i veřejnosti.

Pololetní finanční zpráva banky je k dispozici na adrese

<https://www.rb.cz/o-nas/kdo-jsme/vysledky-hospodareni/pololetni-zpravy>

# Raiffeisenbank a.s.

Mezitímní konsolidovaná účetní závěrka sestavená v souladu s Mezinárodními standardy pro finanční výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií za období končící 30. června 2023

## Součásti mezitímní konsolidované účetní závěrky:

- > Mezitímní konsolidovaný výkaz o úplném výsledku
- > Mezitímní konsolidovaný výkaz o finanční pozici
- > Mezitímní konsolidovaný výkaz změn vlastního kapitálu
- > Mezitímní konsolidovaný výkaz o peněžních tocích
- > Příloha k mezitímní konsolidované účetní závěrce

## Mezitímní konsolidovaný výkaz o úplném výsledku za období končící 30. června 2023

mil. Kč	Bod	30. 6. 2023	30. 6. 2022
Výnosy z úroků a podobné výnosy účtované na základě metody efektivní úrokové míry	8	19 477	12 809
Ostatní výnosy z úroků	8	1 544	1 107
Náklady na úroky a podobné náklady	8	(13 612)	(6 171)
<b>Čistý úrokový výnos</b>		<b>7 409</b>	<b>7 745</b>
Výnosy z poplatků a provizí	9	3 055	3 066
Náklady na poplatky a provize	9	(686)	(643)
<b>Čisté výnosy z poplatků a provizí</b>		<b>2 369</b>	<b>2 423</b>
Čistý zisk/ (ztráta) z finančních operací		(251)	(457)
Čistý zisk/ (ztráta) z finančních aktiv jiných než k obchodování povinně vykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty		4	(34)
Čistý zisk/ (ztráta) ze zajišťovacího účetnictví		(60)	(5)
Dividendový výnos		1	1
Zisky/ (ztráty) ze znehodnocení z úvěrových a podrozvahových expozic		(445)	(430)
Zisky/ (ztráty) z odúčtování finančních aktiv vykázaných v naběhlé hodnotě		8	1
Náklady na zaměstnance		(2 191)	(2 148)
Všeobecné provozní náklady	10	(1 875)	(1 974)
Odpisy hmotného a nehmotného majetku		(1 011)	(1 159)
Ostatní provozní výnosy		530	449
Ostatní provozní náklady		(214)	(116)
Zisky/ (ztráty) z prodeje dceřiných a přidružených společností	11	-	196
Zisky/ (ztráty) z neoběžných aktiv a vyřazených skupin		-	9
<b>Provozní zisk</b>		<b>4 274</b>	<b>4 501</b>
Podíl na výnosech přidružených společností	14	5	16
<b>Zisk před daní z příjmů</b>		<b>4 279</b>	<b>4 517</b>
Daň z příjmů		(952)	(798)
<b>Čistý zisk za účetní období náležející:</b>		<b>3 327</b>	<b>3 719</b>
- akcionářům mateřské společnosti		3 327	3 719
- nekontrolním podílům		-	-
<b>Ostatní úplný výsledek</b>			
<b>Položky, které nebudou v budoucnu převedeny do výkazu zisku a ztráty:</b>			
Zisky/(ztráty) z přecenění majetkových cenných papírů oceňovaných v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku		11	-
Odložená daň související s položkami, které nebudou v následujících obdobích převedeny do výkazu zisku a ztráty		(2)	-
<b>Položky, které budou v budoucnu převedeny do výkazu zisku a ztráty:</b>			
Zajištění peněžních toků		345	(559)
Odložená daň související s položkami, které budou v následujících obdobích převedeny do výkazu zisku a ztráty		(102)	106
<b>Ostatní úplný výsledek náležející:</b>		<b>252</b>	<b>(453)</b>
- akcionářům mateřské společnosti		252	(453)
- nekontrolním podílům		-	-
<b>ÚPLNÝ VÝSLEDEK ZA OBDOBÍ CELKEM</b>		<b>3 579</b>	<b>3 266</b>

Příloha tvoří nedílnou součást této mezitímní konsolidované účetní závěrky.

# Mezitímní konsolidovaný výkaz o finanční pozici k 30. červnu 2023

mil. Kč	Bod	30. 6. 2023	31. 12. 2022
<b>AKTIVA</b>			
Pokladní hotovost a ostatní rychle likvidní prostředky	17	12 087	13 902
Finanční aktiva k obchodování		6 752	7 710
Deriváty k obchodování		6 502	7 548
Cenné papíry k obchodování		250	162
Finanční aktiva jiná než k obchodování povinně vykázaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty		194	194
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku hospodaření		121	101
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	12	676 813	616 396
Pohledávky za bankami	12	179 802	160 048
Pohledávky za klienty	12	420 160	412 736
Dluhové cenné papíry	12	76 851	43 612
Finanční leasing	13	7 948	8 097
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově přečeňovaných položek	12	(4 543)	(5 755)
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou		6 237	7 347
Pohledávka z daně z příjmů		10	29
Odložená daňová pohledávka		22	27
Majetkové účasti v přidružených společnostech	14	118	113
Dlouhodobý nehmotný majetek		5 664	5 868
Dlouhodobý hmotný majetek		3 474	3 464
Investice do nemovitostí		254	257
Ostatní aktiva		10 132	8 632
<b>AKTIVA CELKEM</b>		<b>725 283</b>	<b>666 382</b>
<b>PASIVA A VLASTNÍ KAPITÁL</b>			
Finanční závazky k obchodování		5 732	7 968
Deriváty k obchodování		5 732	7 968
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	15	655 711	596 589
Závazky vůči bankám	15	18 823	10 669
Závazky vůči klientům	15	590 669	550 061
Emitované dluhové cenné papíry	15	34 528	24 553
Podřízené závazky a dluhopisy	15	5 122	5 162
Ostatní finanční závazky	15	6 569	6 144
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově přečeňovaných položek	15	(11 646)	(14 354)
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou		14 296	17 658
Rezervy	16	1 279	1 384
Závazek ze splatné daně		167	1 166
Odložený daňový závazek		523	354
Ostatní pasiva		1 806	1 472
<b>PASIVA CELKEM</b>		<b>667 868</b>	<b>612 237</b>
<b>VLASTNÍ KAPITÁL</b>			
Základní kapitál		15 461	15 461
Rezervní fond		824	824
Oceňovací rozdíly		(413)	(665)
Nerozdělený zisk		33 385	24 890
Ostatní kapitálové nástroje		4 831	4 831
Zisk za účetní období		3 327	8 804
<b>Vlastní kapitál celkem</b>		<b>57 415</b>	<b>54 145</b>
<b>náležící akcionářům mateřské společnosti</b>			
<b>CELKEM PASIVA A VLASTNÍ KAPITÁL</b>		<b>725 283</b>	<b>666 382</b>

Příloha tvoří nedílnou součást této mezitímní konsolidované účetní závěrky.

## Mezitímní konsolidovaný výkaz změn vlastního kapitálu za období končící 30. června 2023

Kapitál náležející akcionářům Skupiny								
mil. Kč	Základní kapitál	Ostatní kapitálové fondy	Rezervní fond	Oceňovací rozdíly	Nerozdělený zisk	Ostatní kapitálové nástroje	Zisk za účetní období	Vlastní kapitál celkem
<b>Stav k 1. 1. 2022</b>	<b>15 461</b>	<b>113</b>	<b>825</b>	<b>(378)</b>	<b>20 303</b>	<b>4 831</b>	<b>4 770</b>	<b>45 925</b>
Výplata kupónu z ostatních kapitálových nástrojů	-	-	-	-	(296)	-	-	(296)
Převod do nerozděleného zisku	-	-	-	-	4 770	-	(4 770)	-
Změny konsolidačního celku	-	(113)	(1)	-	113	-	-	(1)
Čistý zisk za účetní období	-	-	-	-	-	-	3 719	3 719
Ostatní úplný výsledek, čistý	-	-	-	(453)	-	-	-	(453)
Úplný výsledek za období	-	-	-	(453)	-	-	3 719	3 266
<b>Stav k 30. 6. 2022</b>	<b>15 461</b>	<b>-</b>	<b>824</b>	<b>(831)</b>	<b>24 890</b>	<b>4 831</b>	<b>3 719</b>	<b>48 894</b>
<b>Stav k 1. 1. 2023</b>	<b>15 461</b>	<b>-</b>	<b>824</b>	<b>(665)</b>	<b>24 890</b>	<b>4 831</b>	<b>8 804</b>	<b>54 145</b>
Výplata kupónu z ostatních kapitálových nástrojů	-	-	-	-	(309)	-	-	(309)
Převod do nerozděleného zisku	-	-	-	-	8 804	-	(8 804)	-
Změny konsolidačního celku	-	-	-	-	-	-	-	-
Čistý zisk za účetní období	-	-	-	-	-	-	3 327	3 327
Ostatní úplný výsledek, čistý	-	-	-	252	-	-	-	252
Úplný výsledek za období	-	-	-	252	-	-	3 327	3 579
<b>Stav k 30. 6. 2023</b>	<b>15 461</b>	<b>-</b>	<b>824</b>	<b>(413)</b>	<b>33 385</b>	<b>4 831</b>	<b>3 327</b>	<b>57 415</b>

Příloha tvoří nedílnou součást této mezitímní konsolidované účetní závěrky.

# Mezitímní konsolidovaný výkaz o peněžních tocích za období od 1. ledna 2023 do 30. června 2023

(mil. Kč)	1. 1. – 30. 6. 2023	1. 1. – 30. 6. 2022
<b>Zisk před zdaněním</b>	<b>4 279</b>	<b>4 517</b>
<b>Úprava o nepeněžní operace</b>		
(Rozpuštění)/ tvorba opravných položek a rezerv na úvěrová rizika	445	430
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	1 011	1 159
(Rozpuštění)/ tvorba ostatních rezerv	(298)	(202)
Změna reálné hodnoty derivátů	(3 097)	2 480
Nerealizované ztráty/(zisky) z přecenění cenných papírů	(3)	34
Ztráta/(zisk) z prodeje hmotného a nehmotného majetku	(18)	(50)
Ztráta/(zisk) z prodeje dceřiných a přidružených společností	–	(196)
Změna přecenění zajišťovaných položek při zajištění reálné hodnoty	1 496	(3 651)
Podíl na zisku z přidružených společností	(5)	(16)
Přecenění cizoměnových pozic	(491)	1 107
Ostatní nepeněžní změny	216	(132)
<b>Provozní zisk před změnou provozních aktiv a pasiv</b>	<b>3 535</b>	<b>5 480</b>
<b>Peněžní tok z provozních činností</b>		
<i>(Zvýšení)/snížení provozních aktiv</i>		
Povinné minimální rezervy u ČNB	(1 482)	527
Pohledávky za bankami	(19 485)	36 488
Pohledávky za klienty	(8 985)	(31 702)
Dluhové cenné papíry	(32 818)	(3 621)
Cenné papíry určené k obchodování	(90)	(8)
Finanční aktiva jiná než k obchodování povinně vykázaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	–	225
Finanční leasing	149	(140)
Ostatní aktiva	(18)	1 945
<i>Zvýšení/(snížení) provozních pasiv</i>		
Závazky k bankám	8 241	4 491
Závazky ke klientům	42 342	(7 894)
Ostatní finanční závazky	462	3 118
Ostatní pasiva	334	1 278
<b>Čistý peněžní tok z provozních činností před zdaněním</b>	<b>(7 815)</b>	<b>10 187</b>
Placená daň z příjmů	(1 815)	(636)
<b>Čistý peněžní tok z provozních činností</b>	<b>(9 630)</b>	<b>9 551</b>
<b>Peněžní tok z investičních činností</b>		
Prodej majetkových účastí	–	472
Nákup finančního aktiva ve FVOCI	–	(5)
Nákup hmotného a nehmotného majetku	(653)	(758)
Příjem z prodeje dlouhodobého majetku	46	115
Dividendy přijaté	1	1
<b>Čistý peněžní tok z investičních činností</b>	<b>(606)</b>	<b>(175)</b>
<b>Peněžní tok z finančních činností</b>		
Dividendy placené a vyplacené kupóny z ostatních kapitálových nástrojů	(309)	(296)
Vydané emitované dluhové cenné papíry	12 022	–
Spacené emitované dluhové cenné papíry	(2 907)	–
Spacení podřízených vkladů	–	(168)
Závazky z leasingu	(191)	(192)
<b>Čistý peněžní tok z finančních činností</b>	<b>8 615</b>	<b>(656)</b>
<b>Čisté (snížení)/zvýšení hotovosti a ostatních rychle likvidních prostředků</b>	<b>(1 621)</b>	<b>8 720</b>
<b>Pokladní hotovost a ost. rychle likvidní prostředky na počátku období</b>	<b>13 902</b>	<b>9 461</b>
<b>Kurzové rozdíly k hotovosti a ostatním rychle likvidním prostředkům na začátku období</b>	<b>(194)</b>	<b>19</b>
<b>Pokladní hotovost a ost. rychle likvidní prostředky na konci období</b>	<b>12 087</b>	<b>18 200</b>
Přijaté úroky	20 171	13 620
Zaplacené úroky	(14 407)	(5 874)

Příloha tvoří nedílnou součást této mezitímní konsolidované účetní závěrky.



# Příloha k mezitímní konsolidované účetní závěrce

sestavená v souladu s Mezinárodními standardy pro finanční výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií za období končící 30. červnem 2023.

## 1. Údaje o mateřské společnosti

Raiffeisenbank a.s. (dále jen „Banka“) se sídlem Praha 4, Hvězdova 1716/2b, PSČ 140 78, IČ 49240901 byla založena jako akciová společnost v České republice. Banka byla zapsaná do Obchodního rejstříku u Městského soudu v Praze dne 25. června 1993, oddíl B, vložka 2051.

Banka spolu se svými dceřinými a přidruženými společnostmi tvoří Finanční skupinu Raiffeisenbank a. s. (dále jen „Skupina“). Mateřskou společností Skupiny je Banka.

### Hlavní činnosti Skupiny:

- přijímání vkladů od veřejnosti,
- poskytování úvěrů,
- investování do cenných papírů na vlastní účet,
- platební styk a zúčtování,
- vydávání a správa platebních prostředků,
- poskytování záruk,
- otevírání akreditivů,
- obstarávání inkasa,
- poskytování investičních služeb
  - hlavní investiční služby dle § 4 odst. 2 písm. a), b), c), d), e), g), h) zákona č. 256/2004 Sb., v platném znění,
  - doplňkové investiční služby dle § 4 odst. 3 písm. a) až f) zákona č. 256/2004 Sb., v platném znění,
- správa investičních a podílových fondů
- vydávání hypotečních zástavních listů,
- finanční makléřství,
- výkon funkce depozitáře,
- směnárská činnost (nákup devizových prostředků),
- poskytování bankovních informací,
- obchodování na vlastní účet nebo na účet klienta s devizovými hodnotami,
- pronájem bezpečnostních schránek,
- činnosti, které přímo souvisejí s činnostmi uvedenými v bankovní licenci,
- zprostředkování doplňkového penzijního spoření,
- pronájem movitých a nemovitých věcí (leasing),
- provozování stavebního spoření,
- poskytování úvěrů účastníkům stavebního spoření,
- poskytování záruk za úvěry ze stavebního spoření

### Banka kromě povolení působit jako banka:

- má licenci obchodníka s cennými papíry a
- je od 30. července 2005 vedena v registru Ministerstva financí ČR jako tzv. vázaný pojišťovací zprostředkovatel.

Vykonávání nebo poskytování žádné z činností nebylo Skupině příslušnými orgány omezeno ani vyloučeno.

Banka i Skupina musí dodržovat regulační požadavky České národní banky („ČNB“) a Evropské unie („EU“). Mezi tyto požadavky patří limity a další omezení týkající se kapitálové přiměřenosti, klasifikace úvěrů a podrozvahových závazků, úvěrového rizika ve spojitosti s klienty Banky a Skupiny, likvidity, úrokového rizika a měnové pozice Banky a Skupiny.

## 2. Akcionáři Banky

Název, adresa	Podíl na hlasovacích právech	
	30. 6. 2023	31. 12. 2022
Raiffeisen CEE Region Holding GmbH, Am Stadtpark 9, Vídeň, Rakousko	75%	75%
RLB OÖ Sektorholding GmbH, Europaplatz 1a, 4020 Linec, Rakousko	25%	25%

Vlastnické podíly akcionářů jsou rovny jejich podílům na hlasovacích právech. Všichni akcionáři jsou ve zvláštním vztahu k Bance ve smyslu § 19 zákona č. 21/1992 Sb. o bankách, ve znění pozdějších předpisů.

Konečnou mateřskou společností Banky je Raiffeisen Bank International AG, Rakousko.

### 3. Výhodiska pro přípravu mezitímní konsolidované účetní závěrky

Mezitímní konsolidovaná účetní závěrka, která zahrnuje mezitímní účetní výkazy Banky a jejich dceřiných a přidružených společností, byla sestavena v souladu s Mezinárodním účetním standardem IAS 34 - Mezitímní účetní výkaznictví.

Mezitímní konsolidovaná účetní závěrka byla zpracována na principech časového rozlišení, tzn., že transakce a další skutečnosti byly uznány v době jejich vzniku a zaúčtovány v mezitímní konsolidované účetní závěrce v období, ke kterému se věcně a časově vztahují, a dále za předpokladu dalšího nepřetržitého trvání Skupiny.

Tato mezitímní konsolidovaná účetní závěrka byla připravena na bázi historických nákladů, s výjimkou finančních aktiv a finančních pasiv oceňovaných reálnou hodnotou, kterými jsou finanční aktiva a závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty (např. deriváty k obchodování, cenné papíry k obchodování), finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku hospodaření, zajišťovací deriváty a zajišťované položky u zajištění reálné hodnoty. Majetek určený k prodeji je vykázan v reálné hodnotě snížené o náklady související s prodejem v případě, že je nižší než jeho účetní hodnota.

Prezentace mezitímní konsolidované účetní závěrky v souladu s IFRS vyžaduje, aby vedení Skupiny provádělo kvalifikované odhady, které mají vliv na vykazované hodnoty aktiv, vlastního kapitálu a závazků a dále podmíněných aktiv a závazků k datu sestavení mezitímní konsolidované účetní závěrky a také nákladů a výnosů v příslušném účetním období. Tyto odhady, které se týkají zejména stanovení reálné hodnoty finančních nástrojů (tam, kde není veřejný trh), ocenění nehmotných aktiv, snížení hodnoty aktiv a rezerv, jsou založeny na informacích dostupných ke dni sestavení mezitímní konsolidované účetní závěrky.

#### Vliv ruské invaze na Ukrajinu na mezitímní konsolidovanou účetní závěrku

Současná politická a ekonomická situace v Ukrajině může vést ke zvýšení globální ekonomické nejistoty, ke zvýšené fluktuaci cen a měnových kurzů, k možným dalším výpadkům dodávek energetických surovin a k potenciálnímu poklesu globálního ekonomického růstu. Všechny ekonomické aktivity Skupiny a jejich klientů vůči subjektům z Ruské federace a Ukrajinské republiky byly již historicky limitované. Úvěrové ratingy a klasifikace klientů, kteří jsou vystaveni těmto rizikům, byly již aktualizovány a zohledňují očekávané opravné položky a rezervy k úvěrovému riziku. Veškeré expozice vůči těmto rizikovým zemím jsou Skupinou nadále důkladně monitorovány a řízeny.

Vedení Skupiny k datu sestavení a schválení k vydání této mezitímní konsolidované účetní závěrky posoudilo aktuální politickou a ekonomickou situaci a současná i plánovaná opatření vlády České republiky, České národní banky a Evropské komise, jež mohou mít negativní dopad na Skupinu. Na základě posouzení stávající situace a různých scénářů vývoje, na základě veřejných informací dostupných k datu schválení této mezitímní konsolidované účetní závěrky, vedení Skupiny očekává, že ekonomické dopady této situace na Skupinu neovlivní významným způsobem likviditní a kapitálovou pozici Skupiny a kvalitu aktiv Skupiny a tímto nevzniká v současné době významná nejistota v souvislosti těmito událostmi, které by mohly zásadním způsobem zpochybnit schopnost Skupiny nepřetržitě trvat.

V současné době je obtížné z důvodu nejistoty následného vývoje probíhajícího konfliktu kvantifikovat potenciální dopad na ekonomické výsledky Skupiny v následujících obdobích. Celkové následné ekonomické dopady na Skupinu a její klienty, kteří mají ekonomické vazby na tuto geografickou oblast, budou záviset zejména na délce trvání tohoto válečného konfliktu a rovněž na intenzitě politických a ekonomických opatření a restrikcí v souvislosti s touto situací.

Skupina průběžně analyzuje již od počátku tohoto konfliktu dopady na non-retailové portfolio. Bezprostředně po vzniku konfliktu byly prověřeny přímé expozice, kde bylo identifikováno přímé teritoriální a politické riziko, případné ztráty jsou minimalizovány zajištěním poskytnutým úvěrovými exportními pojišťovnami s kvalitním rizikovým profilem. Další posuzování portfolio expozic proběhlo se zaměřením na dodavatelsko-odběratelské řetězce, platby pocházející z konfliktem ohrožených zemí, odvětví ekonomicky spojená s dotčenými oblastmi formou portfoliové identifikace expozic a následným individuálním posouzením. Dodatečné rizikové expozice od počátku konfliktu nevznikaly. Redukcí existujících expozic se postupně snížil výsledný dopad na 0,8 % na celkové non-retailové portfolio. Skupina dále aktivně řídí a snižuje tento dopad, který je vyhodnocen jako nemateriální.

Z důvodu stále trvajícího konfliktu nelze vyloučit negativní dopad této situace na ekonomické prostředí, ve kterém Skupina působí, jakož i negativní dopad na finanční stav a výkonnost Skupiny ve střednědobém horizontu. Vedení Skupiny situaci průběžně monitoruje a řídí a je připraveno přijmout odpovídající opatření zohledňující aktuální vývoj. Tato případná budoucí opatření Skupiny na měnící se situaci mohou být zejména v oblastech účetních odhadů a metod výpočtu opravných položek a rezerv k úvěrovému riziku dle standardu IFRS 9.

#### Informace o budoucnosti

Posouzení významného zvýšení úvěrového rizika i výpočet očekávaných úvěrových ztrát zohledňuje informace o budoucnosti. Skupina Raiffeisen Bank International (dále jen „RBI“) provedla analýzu historických dat a pro každé portfolio identifikovala klíčové ekonomické proměnné, které mají vliv na úvěrové riziko a očekávané úvěrové ztráty.

Mimo základního ekonomického scénáře Raiffeisen Research také stanovuje odhad optimistického a pesimistického scénáře, aby byly podchyceny nelinearity.

Stejně jako u všech ekonomických předpovědí jsou projekce a pravděpodobnosti vzniku předmětem vysoké přirozené nejistoty, a tedy skutečné výsledky se mohou od odhadovaných významně lišit. RBI považuje tyto předpovědi za nejpřesnější odhad budoucích výsledků, který zohledňuje veškeré případné nelinearity a asymetrie v rámci různých portfolií RBI.

Nejvýznamnější předpoklady používané jako počáteční bod při odhadování očekávaných úvěrových ztrát ke konci čtvrtletí jsou uvedeny níže. (Zdroj: Raiffeisen Research, květen 2023):

Reálný HDP	Scénář	2023	2024	2025
Česká republika	Optimistický	1,9%	4,8%	3,4%
	Základní	0,9%	3,3%	2,9%
	Pesimistický	(0,8)%	0,7%	2,0%

Nezaměstnanost	Scénář	2023	2024	2025
Česká republika	Optimistický	3,5%	3,5%	3,4%
	Základní	3,7%	3,8%	3,5%
	Pesimistický	4,2%	4,5%	3,7%

Sazba dlouhodobých dluhopisů	Scénář	2023	2024	2025
Česká republika	Optimistický	3,9%	2,5%	2,9%
	Základní	4,9%	4,0%	3,4%
	Pesimistický	6,7%	6,7%	4,3%

Inflace	Scénář	2023	2024	2025
Česká republika	Optimistický	9,8%	1,5%	1,7%
	Základní	11,3%	3,7%	2,4%
	Pesimistický	12,4%	5,3%	2,9%

Váhy přiřazené jednotlivým scénářům ke konci vykazovaného období jsou následující: 25 % optimistický, 50 % základní a 25 % pesimistický scénář.

### Management overlays ve smyslu IFRS9

V situacích, kde stávající vstupní parametry, předpoklady a modelování nepokrývají všechny relevantní rizikové faktory, jsou úpravy po modelaci a ostatní rizikové faktory nejdůležitějšími druhy management overlays ve smyslu IFRS9. Ty jsou používány za okolností, kdy stávající vstupy, předpoklady a modelovací techniky nezachycují veškeré relevantní rizikové faktory. Stávající vstupy, předpoklady a modelovací techniky nemusí zachycovat veškeré relevantní rizikové faktory z důvodu dočasných okolností, nedostatku času pro řádné zapracování relevantních nových informací do ratingu nebo změn segmentace portfolií, případně pokud jednotlivé úvěrové expozice v rámci skupiny úvěrových expozic reagují na faktory či události jinak, než bylo původně očekáváno.

Jak případě segmentu firem, tak i u retailových expozic byly ostatní rizikové faktory zohledněny. Ostatními rizikovými faktory jsou tzv. special risk factors pro neretailový segment, pro retailový segment se jedná o úpravy po modelaci, tzv. holistický přístup. Úpravy platné pro období končící 30.6.2023 a 31.12.2022 jsou uvedeny v tabulce níže a jsou rozděleny podle příslušných kategorií.

### 30. 6. 2023 – Kumulované ztráty ze znehodnocení (Stupeň 1 a 2)

(mil. Kč)	Modelované úvěrové ztráty	Ostatní rizikové faktory		Úpravy po modelaci		Celkem
		Makroekonomická rizika		Makroekonomická rizika		
Retailové expozice	1 484	–		811		2 295
Neretailové expozice	713	827		–		1 540
<b>Celkem</b>	<b>2 197</b>	<b>827</b>		<b>811</b>		<b>3 835</b>

### 31. 12. 2022 – Kumulované ztráty ze znehodnocení (Stupeň 1 a 2)

(mil. Kč)	Modelované úvěrové ztráty	Ostatní rizikové faktory		Úpravy po modelaci		Celkem
		Covid-19	Ostatní	Covid-19	Ostatní	
Retailové expozice	1 487	–	–	–	676	2 163
Neretailové expozice	687	53	559	–	–	1 299
<b>Celkem</b>	<b>2 174</b>	<b>53</b>	<b>559</b>	<b>–</b>	<b>676</b>	<b>3 462</b>

### Úpravy po modelaci (retailové expozice)

V roce 2020 měla pandemie Covid-19 za následek nutnost úprav po a při modelaci, jelikož modely ECL nedokázaly plně zachytit rychlost změn a hloubku dopadů viru na ekonomiku. Tato rizika již pominula a proto úpravy po modelaci v souvislosti s pandemií Covid-19 nejsou aktuálně používány.

S ohledem na obavy ohledně hrozícího rizika strmého růstu úrokových sazeb, které by se nejvíce dotklo hypoték v době refixace sazby, je v platnosti logika přesouvání hypotečních kontraktů ze Stupně 1 do Stupně 2 v závislosti na odhadovaném navýšení DSTI (Debt Service to Income) v době refixace v porovnání s akceptovaným navýšením v době poskytnutí kontraktu. V praxi to znamená, že do Stupně 2 je přesunut kontrakt, pokud DSTI predikované na základě odhadovaného makro-ekonomického vývoje úrokových sazeb v době následující refixace úvěru překročí hranici DSTI akceptovanou v době poskytnutí úvěru (tato akceptovaná hranice je stanovena na základě nelineárního logaritmického navýšení DSTI s nepřímoúměrou – pro vyšší poskytnuté DSTI je akceptováno nižší absolutní navýšení než pro nižší DSTI). S ohledem na rozložení portfolia hypoték podle doby do následující refixace je objem po modelaci nejcitlivější na výši úrokových sazeb odhadovaných pro refixace, které proběhnou za 3 a více let.

V květnu 2023 byla zavedena logika pro retailové expozice zohledňující model pro neretailový segment, který vychází z identifikace relevantních odvětví, jež mohou být v nadcházejících měsících ovlivněna nepříznivými makroekonomickými faktory. Na základě této logiky jsou do Stupně 2 přesouvány kontrakty těch klientů, kteří jsou v relevantních rizikových odvětvích zaměstnáni, nebo v nich jako fyzické osoby podnikají.

Úpravy po modelaci jsou zrušeny buď poté, co se daná rizika zhmotnila a dotčené pohledávky byly přesunuty do Stupně 3, nebo pokud se očekávaná rizika nezhmotnila. V souvislosti s Covidem-19 to znamenalo uzdravování bezdlužných kontraktů, které měly více než 6 měsíců od konce moratoria. V souvislosti s rizikovými odvětvími to znamená označení relevantního odvětví za nerizikové. V souvislosti s holistickým přístupem pro očekávaný růst úrokových sazeb se jedná o uzdravování kontraktů, u nichž predikované DSTI v době další refixace klesne pod hranici akceptovaného navýšení DSTI z doby poskytnutí úvěru. Příslušné kontrakty buď přirozeně vstoupí do defaultu nebo nebudou po splnění uzdravovacích podmínek již zohledňovány pro úpravy po modelaci z důvodu zrušení zvýšeného úvěrového rizika.

### Ostatní rizikové faktory (neretailové expozice)

V roce 2022 Skupina zohlednila následující ostatní rizikové faktory: dopady růstu cen energií a paliv, růst cen stavebních materiálů, růst základních úrokových sazeb, rozrušení dodavatelských řetězců a krize trhu reflektující vývoj indexu PMI (Purchasing Manager Index). V případě firemních klientů byly do modelovaných očekávaných úvěrových ztrát začleněny rizikové vlivy úvěrových ztrát formou matice odvětví, specifík jednotlivých zemí a v případě potřeby dalších ostatních rizikových faktorů. Za účelem dalšího přizpůsobení rizikových parametrů Skupina používá nad rámec stávajícího pohledu i diferenciaci podle odvětví. Riziko odvětví dle odvětvové matice („industry matrix“) je výsledkem kombinace krátkodobého stavu daného odvětví v rámci cyklu ekonomiky a očekávaného vývoje v rámci střednědobého horizontu.

V této souvislosti v roce 2023 Skupina zohlednila i následující ostatní rizikové faktory: inflace především pro odvětví, kde je očekávána snížená koupěschopná poptávka (zábavní průmysl, restaurace, aerolinky, textil, maloobchod, komerční tisk a media), růst cen energií a vstupních materiálů a komodit (stavebnictví, metalurgie, automobilový, investiční průmyslové zboží a nábytkářský průmysl), riziko nedostatku plynu z důvodu přetrvávajícího konfliktu v Ukrajinské republice včetně rizika navazujících sankcí (plynařství, chemie, hnojiva a výroba skla). Z důvodu již velmi nízkého rizika pandemie Covid-19 jsou její dopady do ostatních rizikových faktorů pro rok 2023 vypuštěny.

K 31. prosinci 2022 bylo do modelu zahrnuto 27 z celkových sledovaných odvětví. U identifikovaného odvětví, kde očekávaný default je větší než trojnásobek současné pravděpodobnosti selhání, je u 19 odvětví provedena re-klasifikace ze Stupně 1 do Stupně 2. U zbývajících odvětví je kalkulována případná ztráta na základě expertní očekávané pravděpodobnosti selhání příslušného odvětví v klasifikaci Stupeň 1. Pro menší pravděpodobnost selhání je u jednotlivých odvětví používána pravděpodobnost ve výši 5 % a pro vyšší pravděpodobnost ve výši 10 %.

K 30. červnu 2023 na základě aktualizace bylo do modelu zahrnuto 27 z celkových sledovaných 189 odvětví. U identifikovaného odvětví, kde očekávaný default je větší než trojnásobek současné pravděpodobnosti selhání, je u 18 odvětví provedena re-klasifikace ze Stupně 1 do Stupně 2. Do modelace je nově zařazeno nemovitostní portfolio neretailových klientů, konkrétně se jedná o segment residenční bydlení, z důvodu dlouhodobého tržního nadhodnocení cen nemovitostí a toto portfolio je klasifikováno s ohledem na budoucí makroekonomický vývoj do Stupně 2. U zbývajících odvětví je kalkulována případná ztráta na základě expertní očekávané pravděpodobnosti selhání příslušného odvětví v klasifikaci Stupeň 1. Pro menší pravděpodobnost selhání je u jednotlivých odvětví používána pravděpodobnost ve výši 5 % a pro vyšší pravděpodobnost ve výši 10 %.

### Předpoklad nepřetržitého trvání účetní jednotky

Tato mezitímní konsolidovaná účetní závěrka je připravena na principu nepřetržitého trvání účetní jednotky, neboť vedení Skupiny je přesvědčeno, že Skupina má dostatek zdrojů nezbytných na pokračování svých podnikatelských aktivit v dohledné budoucnosti. Toto přesvědčení vedení Skupiny je založeno na základě široké škály informací a analýz, týkající se stávajícího i budoucího vývoje ekonomického prostředí včetně možných scénářů a jejich dopadů na ziskovost, likviditu a kapitálovou

přiměřenost Skupiny a nevzniká významná nejistota v souvislosti s událostmi nebo okolnostmi, které by mohly zásadním způsobem zpochybnit schopnost Skupiny nepřetržitě trvat.

Údaje uvedené v mezitímní konsolidované účetní závěrce nejsou auditovány.

Všechny údaje jsou v milionech korunách českých (mil. Kč), není-li uvedeno jinak. Čísla uvedená v závorkách představují záporná čísla.

## 4. Účetní pravidla a postupy

### Významná účetní pravidla a postupy

Pro mezitímní konsolidovanou účetní závěrku byla použita stejná účetní pravidla, metody výpočtů a odhadů jako pro roční konsolidovanou účetní závěrku roku 2022 s výjimkou těch, které se vztahují k novým standardům účinným od 1. ledna 2023 a budou použity v roční konsolidované účetní závěrce roku 2023.

## 5. Použití nových IFRS standardů

### (a) Nově použité standardy a interpretace, jejichž aplikace měla významný vliv na mezitímní konsolidovanou účetní závěrku

V roce 2023 Skupina nezačala používat žádné standardy a interpretace, jejichž použití by mělo významný vliv na mezitímní konsolidovanou účetní závěrku.

### (b) Nově použité standardy a interpretace, jejichž aplikace neměla významný vliv na mezitímní konsolidovanou účetní závěrku

V běžném období jsou v účinnosti následující standardy, interpretace a úpravy stávajících standardů vydaných Radou pro mezinárodní účetní standardy (IASB) a přijatých Evropskou unií:

- **IFRS 17 Pojistné smlouvy** včetně úprav standardu IFRS 17 (účinný pro účetní období začínající 1. ledna 2023 nebo později),
- **Úpravy standardu IFRS 17 Pojistné smlouvy** – Prvotní aplikace IFRS 17 a IFRS 9 Srovnávací informace (účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2023 nebo později),
- **Úpravy standardu IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky** – Zveřejnění účetních pravidel (účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2023 nebo později),
- **Úpravy standardu IAS 8 Účetní pravidla, změny v účetních odhadech a chyby** – Definice účetních odhadů (účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2023 nebo později),
- **Úpravy standardu IAS 12 Daně ze zisku** – Odložená daň související s aktivy a závazky vyplývajícími z jediné transakce (účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2023 nebo později).

Zahájení dodržování těchto úprav stávajících standardů nevedlo k žádným změnám účetních pravidel Skupiny.

### (c) Standardy a interpretace vydané radou IASB, ale dosud nepřijaté Evropskou unií

V současné době se podoba standardů přijatá Evropskou unií výrazně neliší od nařízení schválených Radou pro mezinárodní účetní standardy (IASB). Výjimkou jsou následující standardy, úpravy stávajících standardů a interpretace, které nebyly k datu schválení mezitímní konsolidované účetní závěrky schváleny k používání v EU (data účinnosti uvedena níže jsou pro IFRS vydané radou IASB):

- **Úpravy standardů IFRS 10 Konsolidovaná účetní závěrka a IAS 28 Investice do přidružených a společných podniků** – Prodej aktiv mezi investorem a přidruženým nebo společným podnikem (datum účinnosti bylo odloženo do doby, než bude dokončen projekt na ekvivalenční metodu),
- **Úpravy standardu IFRS 16 Leasingy** – Závazky z leasingu při prodeji a zpětném leasingu (účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2024 nebo později),
- **Úpravy standardu IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky** – Klasifikace závazků jako krátkodobé a dlouhodobé a Klasifikace závazků jako krátkodobé a dlouhodobé – odložení data účinnosti (účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2024 nebo později),

- **Úpravy standardu IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky** – Dlouhodobé závazky s kovenanty (účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2024 nebo později),
- **Úpravy standardu IAS 7 Výkaz o peněžních tocích a IFRS 7 Finanční nástroje** – Ujednání o dodavatelském financování (účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2024 nebo později),
- **Úpravy standardu IAS 12 Daně ze zisku** – Mezinárodní daňová reforma – modelová pravidla druhého pilíře (účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2023 nebo později).

Skupina se rozhodla neaplikovat tyto standardy, novelizace a interpretace před datem jejich účinnosti. Dle odhadů Skupiny nebude mít dodržování těchto standardů, novelizací a interpretací v období, kdy budou použity poprvé, žádný významný dopad na konsolidovanou účetní závěrku Skupiny.

## 6. Společnosti zahrnuté do konsolidace

Skupinu k datu 30. června 2023 tvořily tyto společnosti:

Společnost	Efektivní podíl Banky		Nepřímý podíl prostřednictvím společnosti	Metoda konsolidace v roce 2023	Sídlo
	v % 2023	v % 2022			
Equa Sales & Distribution s.r.o. v likvidaci	–	100%	–	–	Praha
Raiffeisen investiční společnost a.s.	100%	100%	–	plná metoda	Praha
Raiffeisen stavební spořitelna a.s.	100%	100%	–	plná metoda	Praha
Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	100%	100%	–	plná metoda	Praha
Raiffeisen FinCorp, s.r.o.	100%	100%	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	plná metoda	Praha
Appolon Property, s.r.o.	100%	100%	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	plná metoda	Praha
Luna Property, s.r.o.	100%	100%	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	plná metoda	Praha
RLRE Carina Property, s.r.o.	100%	100%	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	plná metoda	Praha
Orchideus Property, s. r. o.	100%	100%	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	plná metoda	Praha
Viktor Property, s.r.o.	100%	100%	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	plná metoda	Praha
Hestia Property, s.r.o.	100%	100%	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	plná metoda	Praha
Pronoe Property s.r.o.	100%	100%	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	plná metoda	Praha
Raiffeisen Direct Investments CZ s.r.o.	100%	100%	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	plná metoda	Praha
RDI Management s.r.o.	100%	100%	Raiffeisen Direct Investments CZ s.r.o.	plná metoda	Praha
RDI Czech 1 s.r.o.	100%	100%	Raiffeisen Direct Investments CZ s.r.o.	plná metoda	Praha
RDI Czech 3 s.r.o.	100%	100%	Raiffeisen Direct Investments CZ s.r.o.	plná metoda	Praha
RDI Czech 4 s.r.o.	100%	100%	Raiffeisen Direct Investments CZ s.r.o.	plná metoda	Praha
RDI Czech 5 s.r.o.	100%	100%	Raiffeisen Direct Investments CZ s.r.o.	plná metoda	Praha
RDI Czech 6 s.r.o.	100%	100%	Raiffeisen Direct Investments CZ s.r.o.	plná metoda	Praha
Akcenta CZ a.s.	30%	30%	–	ekvivalenční metoda	Praha

V květnu 2023 došlo k likvidaci společnosti Equa Sales & Distribution s.r.o. v likvidaci.

K 30. červnu 2023 Skupina zahrnula společnost Pronoe Property, s.r.o. do konsolidace plnou metodou.

Skupina k 30. červnu 2023 nekonsolidovala z důvodu nevýznamnosti tyto dceřiné společnosti: Agave Property, s.r.o., Ananké Property, s.r.o., Antiopa Property, s.r.o., Clio Property, s.r.o., Doris Property, s.r.o., Dota Property, s.r.o., Ephyra Property, s.r.o., Epífron Property, s.r.o., Erginos Property, s.r.o., Fallopija Property, s.r.o., Fortunella Property, s.r.o., Frixos Property, s.r.o., Charis Property, s.r.o., Kalypso Property, s.r.o., Karpó Property, s.r.o., Kybelé Property, s.r.o., Létó Property, s.r.o., Lité Property, s.r.o., Médea Property, s.r.o., Nefelé Property, s.r.o., Proteus Property, s.r.o., Raiffeisen Broker, s.r.o., RESIDENCE PARK TŘEBEŠ, s.r.o., RLRE Ypsilon Property, s.r.o., Sky Solar Distribuce s.r.o., Thallos Property, s.r.o., Uniola Property, s.r.o., a tyto přidružené společnosti: Akcenta Logistic a.s. v likvidaci, Akcenta DE GmbH, Nerudova Property s.r.o., Akcenta Digital s.r.o.

Společnosti GEONE Holešovice Two s.r.o. v likvidaci, Eleos Property, s.r.o. Pásithea Property, s.r.o. byly v průběhu prvního pololetí roku 2023 vyřazeny z konsolidačního celku. Tyto společnosti přestaly splňovat podmínky Mezinárodních standardů finančního výkaznictví pro zařazení do konsolidačního celku, neboť na základě uzavřených smluv společnost Raiffeisen – Leasing, s.r.o. nemá moc ovládat a řídit relevantní aktivity těchto společností a nepředstavují tedy ovládané, spoluovládané či společnosti s podstatným vlivem.

S výjimkou výše uvedeného je struktura konsolidačního celku Skupiny shodná se strukturou k 31. prosinci 2022.

## 7. Události roku 2023

### Rozdělení zisku 2022 a výplata dividend Banky

V březnu 2023 rozhodla řádná valná hromada Banky o rozdělení zisku z individuální účetní závěrky za rok 2022 ve výši 7 541 mil. Kč. V prvním pololetí roku 2023 nedošlo k vyplacení dividend akcionářům Banky. Hospodářský výsledek Banky za rok 2022 ve výši 7 541 mil. Kč byl převeden do nerozděleného zisku Banky. Z nerozděleného zisku byl držitelům AT1 kapitálových investičních certifikátů vyplacen kupón ve výši 309 mil Kč.

### Sekuritizace Roof RBCZ 2023

V červnu 2023 Skupina dokončila svoji třetí syntetickou sekuritizaci Roof RBCZ 2023 v hodnotě 960 milionů EUR. Při syntetické sekuritizaci Skupina postupuje část úvěrového rizika spojeného s úvěrovým portfoliem institucionálním investorům. Úvěry v syntetické sekuritizaci portfolia však i nadále zůstávají v majetku i ve správě Skupiny. Syntetická sekuritizace tak nemá žádný vliv na vztahy Skupiny ke svým zákazníkům. Sekuritizované portfolio se skládá z firemních úvěrů, které byly poskytnuty převážně českým společnostem a bylo rozděleno do tří rizikových tranší: junior, mezzanine a senior. Úvěrové riziko související s mezzanine tranší bylo převedeno na institucionální investory, kteří poskytli Skupině portfoliovou garanci pro zajištění úvěrového rizika mezzanine tranše. Skupina si ponechala úvěrové riziko junior a senior tranše. Očekávané ukončení této portfoliové garance je v prosinci 2026. Náklady za přijatou portfoliovou garanci Skupina rozděluje na úrokovou část, kterou vykazuje v položce „Náklady na úroky a podobné náklady“ a na poplatkovou část, kterou Skupina vykazuje v položce „Náklady na poplatky a provize“. Díky této transakci dochází k posílení poměru kmenového kapitálu Skupiny o 51 bazických bodů.

## 8. Čisté úrokové výnosy

mil. Kč	30. 6. 2023	30. 6. 2022
<b>Výnosy z úroků a podobné výnosy účtované na základě metody efektivní úrokové míry</b>		
<b>Finanční aktiva v naběhlé hodnotě</b>	<b>17 124</b>	<b>11 537</b>
z dluhových cenných papírů	932	344
z pohledávek za bankami	6 366	4 294
z pohledávek za klienty	9 826	6 899
<b>Finanční aktiva jiná než k obchodování povinně vykázaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty</b>	<b>3</b>	<b>3</b>
z dluhových cenných papírů	3	3
<b>Negativní úroky z finančních závazků v naběhlé hodnotě</b>	<b>-</b>	<b>26</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	<b>373</b>	<b>259</b>
<b>Zajišťovací úrokové deriváty</b>	<b>1 977</b>	<b>984</b>
<b>Výnosy z úroků a podobné výnosy účtované na základě metody efektivní úrokové míry</b>	<b>19 477</b>	<b>12 809</b>
<b>Ostatní výnosy z úroků</b>		
<b>Finanční leasing</b>	<b>114</b>	<b>91</b>
<b>Finanční aktiva k obchodování</b>	<b>1 430</b>	<b>1 016</b>
deriváty k obchodování	1 425	1 015
z toho deriváty v bankovním portfoliu	5	10
dluhové cenné papíry	5	1
<b>Ostatní výnosy z úroků</b>	<b>1 544</b>	<b>1 107</b>
<b>Náklady na úroky</b>		
<b>Finanční závazky k obchodování</b>	<b>(1 521)</b>	<b>(1 002)</b>
deriváty k obchodování	(1 521)	(1 002)
z toho deriváty v bankovním portfoliu	(17)	(2)
<b>Finanční závazky v naběhlé hodnotě</b>	<b>(8 577)</b>	<b>(3 527)</b>
z vkladů bank	(318)	(336)
z vkladů klientů	(7 344)	(2 955)
z emitovaných cenných papírů	(776)	(142)
z podřízených závazků	(139)	(94)
<b>Ze závazků z leasingu</b>	<b>(13)</b>	<b>(14)</b>
<b>Zajišťovací úrokové deriváty</b>	<b>(3 501)</b>	<b>(1 603)</b>
<b>Negativní úroky z finančních aktiv oceněných v zůstatkové hodnotě</b>	<b>-</b>	<b>(25)</b>
<b>Náklady na úroky a podobné náklady celkem</b>	<b>(13 612)</b>	<b>(6 171)</b>
<b>Čisté úrokové výnosy</b>	<b>7 409</b>	<b>7 745</b>

V položkách „Výnosy z úroků a podobné výnosy účtované na základě efektivní úrokové míry“ – „Zajišťovací úrokové deriváty“ a „Náklady na úroky“ – „Zajišťovací úrokové deriváty“ Skupina vykazuje čistý úrokový náklad ze zajišťovacích finančních derivátů při zajištění peněžních toků ve výši (182) mil. Kč (v roce 2022: čistý úrokový náklad (79) mil. Kč), čistý úrokový výnos ze zajišťovacích finančních derivátů při zajištění reálné hodnoty portfolia hypotečních úvěrů a korporátních úvěrů ve výši 1 739 mil. Kč (v roce 2022: čistý úrokový výnos 875 mil. Kč), čistý úrokový výnos ze zajišťovacích finančních derivátů při zajištění reálné hodnoty portfolia dluhových cenných papírů v naběhlé hodnotě ve výši 420 mil. Kč (v roce 2022: čistý úrokový výnos 189 mil. Kč), čistý úrokový náklad ze zajišťovacích finančních derivátů při zajištění reálné hodnoty portfolia běžných a spořicíh účtů v celkové výši (3 337) mil. Kč (v roce 2022: čistý úrokový náklad (1 623) mil. Kč) a čistý úrokový náklad ze zajišťovacích finančních derivátů při zajištění reálné hodnoty portfolia emitovaných cenných papírů v naběhlé hodnotě v celkové výši (164) mil. Kč (v roce 2022: čistý úrokový výnos 19 mil. Kč).

## 9. Čisté výnosy z poplatků a provizí

mil. Kč	30. 6. 2023	30. 6. 2022
<b>Výnosy z poplatků a provizí</b>		
Z operací s cennými papíry	56	68
Clearing a vypořádání	2	2
Asset management	15	38
Správa, úschova a uložení hodnot	34	25
Platební styk	1 078	909
Distribuce produktů pro zákazníky	226	233
Správa úvěrů	61	92
Poskytnuté záruky	113	93
Z obhospodařování fondů a distribuce podílových listů	256	235
Klientské devizové operace	1 162	1 243
Ostatní	52	128
<b>Výnosy z poplatků a provizí celkem</b>	<b>3 055</b>	<b>3 066</b>
<b>Náklady na poplatky a provize</b>		
Clearing a vypořádání	(36)	(33)
Správa, úschova a uložení hodnot	(32)	(33)
Platební styk	(456)	(432)
Přijaté záruky	(10)	(12)
Distribuce produktů pro zákazníky	(67)	(56)
Ostatní	(85)	(77)
<b>Náklady na poplatky a provize celkem</b>	<b>(686)</b>	<b>(643)</b>
<b>Čisté výnosy z poplatků a provizí</b>	<b>2 369</b>	<b>2 423</b>

## 10. Všeobecné provozní náklady

mil. Kč	30. 6. 2023	30. 6. 2022
Nájemné, opravy a ostatní služby spojené s provozem kanceláří	(132)	(109)
Marketingové náklady	(328)	(300)
Náklady spojené s právními a poradenskými službami	(231)	(343)
Náklady spojené s IT podporou	(450)	(497)
Pojištění depozit a obchodů	(174)	(146)
Telekomunikace, poštovní a ostatní služby	(40)	(39)
Náklady na bezpečnost	(28)	(30)
Náklady na školení	(22)	(10)
Kancelářské potřeby	(13)	(15)
Cestovní náklady	(13)	(10)
Pohonné hmoty	(8)	(8)
Příspěvek do fondu pro řešení krize	(381)	(390)
Ostatní administrativní náklady	(55)	(77)
<b>Celkem</b>	<b>(1 875)</b>	<b>(1 974)</b>

## 11. Zisky/(ztráty) z prodeje dceřiných a přidružených společností

### (a) Prodeje v roce 2023

V průběhu prvního pololetí roku 2023 nedošlo k prodeji žádné společnosti mimo Skupinu.

### (b) Prodeje v roce 2022

V červnu 2022 došlo k prodeji společnosti Konevova, s.r.o.

mil. Kč	Účetní hodnota k datu prodeje
Hodnota investice ke dni prodeje	264
Prodejní cena majetkové účasti	460
Zisk/(ztráta) z prodeje	196
<b>Peněžní přítok z prodeje</b>	<b>472</b>



## 12. Finační aktiva v naběhlé hodnotě

## (a) Finanční aktiva v naběhlé hodnotě podle segmentů

mil. Kč	30. 6. 2023				
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem
<b>Dluhové cenné papíry</b>					
Úvěrové instituce	202	991	-	-	1 193
Vládní instituce	68 452	-	-	-	68 452
Ostatní finanční instituce	1 612	733	-	-	2 345
Nefinanční podniky	4 150	767	-	-	4 917
<b>Dluhové cenné papíry – brutto</b>	<b>74 416</b>	<b>2 491</b>	-	-	<b>76 907</b>
Opravné položky	(8)	(48)	-	-	(56)
<b>Dluhové cenné papíry – netto</b>	<b>74 408</b>	<b>2 443</b>	-	-	<b>76 851</b>
<b>Úvěry a pohledávky za bankami</b>					
Centrální banky	178 243	-	-	-	178 243
Úvěrové instituce	894	666	-	-	1 560
<b>Úvěry a pohledávky za bankami – brutto</b>	<b>179 137</b>	<b>666</b>	-	-	<b>179 803</b>
Opravné položky	-	(1)	-	-	(1)
<b>Úvěry a pohledávky za bankami – netto</b>	<b>179 137</b>	<b>665</b>	-	-	<b>179 802</b>
<b>Úvěry a pohledávky za klienty</b>					
Vládní instituce	420	4	-	-	424
Ostatní finanční instituce	15 808	7 401	117	-	23 326
Nefinanční podniky	105 526	45 316	1 893	129	152 864
Domácnosti	131 939	113 018	3 362	485	248 804
<b>Úvěry a pohledávky za klienty – brutto</b>	<b>253 693</b>	<b>165 739</b>	<b>5 372</b>	<b>614</b>	<b>425 418</b>
Opravné položky	(803)	(2 259)	(2 455)	259	(5 258)
<b>Úvěry a pohledávky za klienty – netto</b>	<b>252 890</b>	<b>163 480</b>	<b>2 917</b>	<b>873</b>	<b>420 160</b>
<b>Celkem finanční aktiva v naběhlé hodnotě</b>	<b>506 435</b>	<b>166 588</b>	<b>2 917</b>	<b>873</b>	<b>676 813</b>

mil. Kč	31. 12. 2022				
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem
<b>Dluhové cenné papíry</b>					
Úvěrové instituce	1 167	-	-	-	1 167
Vládní instituce	35 010	-	-	-	35 010
Ostatní finanční instituce	1 724	724	-	-	2 448
Nefinanční podniky	4 431	601	-	-	5 032
<b>Dluhové cenné papíry – brutto</b>	<b>42 332</b>	<b>1 325</b>	-	-	<b>43 657</b>
Opravné položky	(6)	(39)	-	-	(45)
<b>Dluhové cenné papíry – netto</b>	<b>42 326</b>	<b>1 286</b>	-	-	<b>43 612</b>
<b>Úvěry a pohledávky za bankami</b>					
Centrální banky	158 505	-	-	-	158 505
Úvěrové instituce	1 537	7	-	-	1 544
<b>Úvěry a pohledávky za bankami – brutto</b>	<b>160 042</b>	<b>7</b>	-	-	<b>160 049</b>
Opravné položky	(1)	-	-	-	(1)
<b>Úvěry a pohledávky za bankami – netto</b>	<b>160 041</b>	<b>7</b>	-	-	<b>160 048</b>
<b>Úvěry a pohledávky za klienty</b>					
Vládní instituce	497	5	-	-	502
Ostatní finanční instituce	19 873	3 023	151	-	23 047
Nefinanční podniky	113 170	34 220	1 877	174	149 441
Domácnosti	175 683	65 689	3 117	500	244 990
<b>Úvěry a pohledávky za klienty – brutto</b>	<b>309 223</b>	<b>102 938</b>	<b>5 145</b>	<b>674</b>	<b>417 980</b>
Opravné položky	(1 043)	(1 866)	(2 597)	262	(5 244)
<b>Úvěry a pohledávky za klienty – netto</b>	<b>308 180</b>	<b>101 072</b>	<b>2 548</b>	<b>936</b>	<b>412 736</b>
<b>Celkem finanční aktiva v naběhlé hodnotě</b>	<b>510 547</b>	<b>102 365</b>	<b>2 548</b>	<b>936</b>	<b>616 396</b>

**(b) Finanční aktiva v naběhlé hodnotě dle druhu**

mil. Kč	30. 6. 2023	31. 12. 2022
<b>Dluhové cenné papíry</b>		
Dluhové cenné papíry	76 907	43 657
<b>Dluhové cenné papíry – brutto</b>	<b>76 907</b>	<b>43 657</b>
Opravné položky	(56)	(45)
<b>Dluhové cenné papíry – netto</b>	<b>76 851</b>	<b>43 612</b>
<b>Pohledávky za bankami</b>		
Termínované vklady	1 559	1 537
Factoring	1	7
Reverzní repo s ČNB	178 243	158 505
<b>Pohledávky za bankami – brutto</b>	<b>179 803</b>	<b>160 049</b>
Opravné položky	(1)	(1)
<b>Pohledávky za bankami – netto</b>	<b>179 802</b>	<b>160 048</b>
<b>Pohledávky za klienty</b>		
Pohledávky z běžných účtů	2 158	2 333
Termínované úvěry	240 737	232 305
Hypoteční úvěry	174 005	173 870
Reverzní repo	976	1 777
Pohledávky z kreditních karet	3 267	3 295
Ostatní	4 275	4 400
<b>Pohledávky za klienty – brutto</b>	<b>425 418</b>	<b>417 980</b>
Opravné položky	(5 258)	(5 244)
<b>Pohledávky za klienty – netto</b>	<b>420 160</b>	<b>412 736</b>
<b>Celkem finanční aktiva v naběhlé hodnotě</b>	<b>676 813</b>	<b>616 396</b>

Skupina aplikuje zajišťovací účetnictví při zajištění reálné hodnoty portfolia pohledávek z hypotečních a korporátních úvěrů a dluhových cenných papírů v naběhlé hodnotě. Hodnota přecenění zajištěných položek je k 30. červnu 2023: (4 543) mil. Kč (k 31. 12. 2022: (5 755) mil. Kč).

**13. Finanční leasing**

mil. Kč	30. 6. 2023				
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem
Vládní instituce	2	2	-	-	4
Ostatní finanční instituce	11	-	-	-	11
Nefinanční podniky	5 672	2 033	48	-	7 753
Domácnosti	260	9	4	-	273
<b>Finanční leasing – brutto</b>	<b>5 945</b>	<b>2 044</b>	<b>52</b>	<b>-</b>	<b>8 041</b>
Opravné položky	(23)	(38)	(32)	-	(93)
<b>Celkem</b>	<b>5 922</b>	<b>2 006</b>	<b>20</b>	<b>-</b>	<b>7 948</b>

mil. Kč	31. 12. 2022				
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem
Vládní instituce	3	-	-	-	3
Ostatní finanční instituce	8	-	-	-	8
Nefinanční podniky	6 389	1 440	71	-	7 900
Domácnosti	262	18	5	-	285
<b>Finanční leasing – brutto</b>	<b>6 662</b>	<b>1 458</b>	<b>76</b>	<b>-</b>	<b>8 196</b>
Opravné položky	(20)	(32)	(47)	-	(99)
<b>Celkem</b>	<b>6 642</b>	<b>1 426</b>	<b>29</b>	<b>-</b>	<b>8 097</b>

**14. Majetkové účasti v přidružených společnostech**

mil. Kč	30. 6. 2023	31. 12. 2022
<b>Počáteční stav</b>	<b>113</b>	<b>102</b>
Přírůstky	-	-
Zvýšení/(snížení) čistých aktiv	5	11
Úbytky	-	-
<b>Konečný stav</b>	<b>118</b>	<b>113</b>

## 15. Finanční závazky v naběhlé hodnotě

### (a) Závazky vůči bankám

mil. Kč	30. 6. 2023	31. 12. 2022
Běžné účty/ Jednodenní vklady	524	638
Termínované vklady bank	6 100	5 059
Repo obchody	12 199	4 972
<b>Celkem</b>	<b>18 823</b>	<b>10 669</b>

### (b) Závazky vůči klientům

#### Analýza závazků vůči klientům podle typu

mil. Kč	30. 6. 2023	31. 12. 2022
Běžné účty/ Jednodenní vklady	386 052	385 370
Termínované vklady	157 962	139 751
Vklady s výpovědní lhůtou	22 110	24 940
Repo obchody	24 545	-
<b>Celkem</b>	<b>590 669</b>	<b>550 061</b>

#### Analýza závazků vůči klientům podle segmentů

mil. Kč	30. 6. 2023	31. 12. 2022
Vládní sektor	40 093	10 700
Ostatní finanční instituce	20 408	18 847
Nefinanční podniky	143 887	144 671
Domácnosti	386 281	375 843
<b>Celkem</b>	<b>590 669</b>	<b>550 061</b>

Skupina aplikuje zajišťovací účetnictví při zajištění reálné hodnoty portfolia běžných a spořicíh účtů a emitovaných dluhových cenných papírů. Hodnota přecenění zajištěných položek je k 30. červnu 2023: (11 646) mil. Kč (k 31. 12. 2022: (14 354) mil. Kč).

### (c) Emitované dluhové cenné papíry

#### Analýza emitovaných dluhových cenných papírů podle typu

mil. Kč	30. 6. 2023	31. 12. 2022
Hypoteční zástavní listy	5 335	8 361
Seniorní nepreferenční dluhopisy	29 193	16 192
<b>Celkem</b>	<b>34 528</b>	<b>24 553</b>

#### Analýza hypotečních zástavních listů

mil. Kč				Nominální hodnota		Čistá účetní hodnota	
Datum emise	Datum splatnosti	ISIN	Měna	30. 6. 2023	31. 12. 2022	30. 6. 2023	31. 12. 2022
8. 3. 2017	8. 3. 2023	XS1574150857	EUR	-	7 235	-	2 918
8. 3. 2017	8. 3. 2024	XS1574151236	EUR	7 119	7 235	3 823	3 917
19. 3. 2020	19. 3. 2025	CZ0002006893	CZK	1 500	1 500	1 512	1 526
15. 7. 2020	15. 7. 2030	CZ0002007057	CZK	41 000	41 000	-	-
15. 11. 2021	15. 11. 2031	XS2406886973	EUR	11 865	12 058	-	-
<b>Celkem</b>				<b>61 484</b>	<b>69 028</b>	<b>5 335</b>	<b>8 361</b>

V průběhu prvního pololetí roku 2023 došlo k maturitě hypotečního zástavního listu XS1574150857 emitovaného Skupinou. Skupina plně drží ve vlastních knihách hypoteční zástavní listy XS2406886973 a CZ0002007057. Skupina částečně drží ve vlastních knihách hypoteční zástavní list XS1574151236.

## Analýza seniorních nepreferenčních dluhopisů

mil. Kč				Nominální hodnota		Čistá účetní hodnota	
Datum emise	Datum splatnosti	ISIN	Měna	30. 6. 2023	31. 12. 2022	30. 6. 2023	31. 12. 2022
18. 03. 2021	22. 03. 2026	XS2321749355	CZK	2 690	2 680	2 740	2 740
09. 06. 2021	09. 06. 2028	XS2348241048	EUR	8 305	8 381	8 244	8 429
20. 09. 2022	20. 09. 2027	XS2534984120	CZK	1 961	1 303	1 981	1 326
20. 09. 2022	20. 09. 2027	XS2534985283	CZK	1 232	1 019	1 252	1 043
28. 11. 2022	28. 11. 2027	XS2559478693	CZK	2 635	2 634	2 760	2 654
19. 01. 2023	19. 01. 2026	XS2577033553	EUR	11 865	-	12 216	-
<b>Celkem</b>				<b>28 688</b>	<b>16 017</b>	<b>29 193</b>	<b>16 192</b>

V průběhu prvního pololetí roku 2023 Skupina vydala emisi seniorních nepreferenčních dluhopisů, které jsou podřízené vůči ostatním preferenčním dluhopisům a zároveň MREL uznatelné.

Dluhopis XS2577033553 přijatý k obchodování na Lucemburské burze a denominovaný v EUR může být prodáván pouze způsobilým protistranám a byl nabízen zejména investorům na mezinárodní trhu. Jeho splatnost je 3 roky a obsahuje vnořenou call opci pro Skupinu na předčasné splacení v nominální hodnotě po 2 letech od data emise. Tomuto dluhopisu byl agenturou Moody's přidělen rating baa2.

## (d) Podřízené závazky a dluhopisy

## Podřízený úvěr

mil. Kč		30. 6. 2023	31. 12. 2022
Raiffeisen Bank International AG (mateřská společnost)		3 107	3 156
Raiffeisenlandesbank Oberösterreich AG		1 036	1 052
Raiffeisen Bausparkassen Holding GmbH		310	302
<b>Celkem</b>		<b>4 453</b>	<b>4 510</b>

## Podřízené vklady

mil. Kč		30. 6. 2023	31. 12. 2022
Domácnosti		40	41
<b>Celkem</b>		<b>40</b>	<b>41</b>

## Podřízené dluhopisy

mil. Kč				Nominální hodnota		Čistá účetní hodnota	
Datum emise	Datum splatnosti	ISIN	Měna	30. 6. 2023	31. 12. 2022	30. 6. 2023	31. 12. 2022
26. 9. 2017	26. 9. 2027	CZ0003704595	CZK	300	300	321	309
16. 9. 2019	18. 9. 2029	CZ0003704900	CZK	300	300	308	302
<b>Celkem</b>				<b>600</b>	<b>600</b>	<b>629</b>	<b>611</b>

## (e) Ostatní finanční závazky

mil. Kč		30. 6. 2023	31. 12. 2022
Závazky z obchodování s cennými papíry		317	62
Závazky z nebankovní činnosti		432	559
Vypořádací a uspořádací účty		4 713	4 379
Závazky z leasingu		1 107	1 144
<b>Celkem</b>		<b>6 569</b>	<b>6 144</b>

## 16. Rezervy

mil. Kč	30. 6. 2023	31. 12. 2022
Rezervy k poskytnutým příslibům a finančním zárukám	706	512
<b>Ostatní rezervy</b>	<b>573</b>	<b>872</b>
Rezervy na soudní spory	13	14
Rezervy na mzdové bonusy	464	732
Rezerva na restrukturalizaci	-	36
Ostatní	96	90
<b>Celkem</b>	<b>1 279</b>	<b>1 384</b>

### Rezervy k poskytnutým příslibům a finančním zárukám dle stupňů znehodnocení

mil. Kč	30. 6. 2023	31. 12. 2022
Stupeň 1	132	145
Stupeň 2	524	310
Stupeň 3	50	57
POCI	-	-
<b>Celkem</b>	<b>706</b>	<b>512</b>

### Přehled ostatních rezerv

mil. Kč	Rezervy na soudní spory	Rezervy na mzdové bonusy	Rezerva na restrukturalizaci	Ostatní rezervy	Celkem
<b>1. 1. 2022</b>	<b>14</b>	<b>632</b>	<b>153</b>	<b>86</b>	<b>885</b>
Tvorba rezerv	-	732	-	33	765
Použití rezerv	-	(589)	(96)	(16)	(701)
Rozpuštění nepotřebných rezerv	-	(43)	(21)	(13)	(77)
<b>31. 12. 2022</b>	<b>14</b>	<b>732</b>	<b>36</b>	<b>90</b>	<b>872</b>
Tvorba rezerv	-	464	-	22	486
Použití rezerv	-	(643)	(36)	(5)	(684)
Rozpuštění nepotřebných rezerv	(1)	(89)	-	(11)	(101)
<b>30. 6. 2023</b>	<b>13</b>	<b>464</b>	<b>-</b>	<b>96</b>	<b>573</b>

V položce „Ostatní rezervy“ jsou zahrnuty rezervy na budoucí případná plnění z titulu náhrad za loupežná přepadení, na bonusy pro klienty a na své smluvní závazky spojené s uvedením pronajatých poboček do původního stavu apod. U všech typů ostatních rezerv je posuzováno riziko a pravděpodobnost plnění. V této položce je rovněž zahrnut dopad změn cizoměnových kurzů u položek rezerv, které jsou denominovány v cizí měně.

## 17. Pokladní hotovost a ostatní rychle likvidní prostředky

mil. Kč	30. 6. 2023	31. 12. 2022
Hotovost a jiné pokladní hodnoty	2 859	2 645
Účty u centrálních bank (včetně jednodenních úložek)	448	531
Ostatní vklady splatné na požádání	8 780	10 726
<b>Celkem pokladní hotovost a ostatní rychle likvidní prostředky</b>	<b>12 087</b>	<b>13 902</b>

## 18. Podmíněné závazky

### (a) Soudní spory

Skupina k 30. červnu 2023 posoudila soudní spory vedené proti Skupině. Na základě posouzení jednotlivých sporů z hlediska rizika možné prohry sporu a částek, které jsou předmětem sporu, vykazuje Skupina k 30. červnu 2023 rezervu na významné soudní spory ve výši 13 mil. Kč (k 31. 12. 2022 byla výše rezervy 14 mil. Kč.)

### (b) Poskytnuté úvěrové přísliby, finanční záruky a ostatní přísliby

mil. Kč	30. 6. 2023	31. 12. 2022
Poskytnuté úvěrové přísliby	108 269	110 337
Poskytnuté finanční záruky	6 147	6 046
Ostatní poskytnuté přísliby	39 804	38 532
<b>Celkem</b>	<b>154 220</b>	<b>154 915</b>

## 19. Reálné hodnoty finančních aktiv a pasiv

V následující tabulce jsou uvedeny vykazované hodnoty a odhadované reálné hodnoty finančních aktiv a pasiv, které nejsou ve výkazu o finanční pozici vykázané v reálné hodnotě:

30. 6. 2023 mil. Kč	Level 1	Level 2	Level 3	Reálná hodnota	Účetní hodnota	Rozdíl
<b>Aktiva</b>						
Pokladní hotovost a ostatní rychle likvidní prostředky	12 087	–	–	12 087	12 087	–
Pohledávky za bankami*	–	–	179 802	179 802	179 802	–
Pohledávky za klienty*	–	–	406 656	406 656	420 160	(13 504)
Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě*	66 708	5 638	593	72 939	76 851	(3 912)
<b>Pasiva</b>						
Závazky vůči bankám	–	–	18 910	18 910	18 823	87
Závazky vůči klientům	–	–	590 768	590 768	590 669	99
Emitované dluhové cenné papíry	–	–	32 209	32 209	34 528	(2 319)
Podřízené závazky a dluhopisy	–	–	4 647	4 647	5 122	(475)
Ostatní finanční závazky**	–	–	5 462	5 462	5 462	–

\* Hodnota včetně opravných položek

\*\* Hodnota bez závazků z leasingu

31. 12. 2022 mil. Kč	Level 1	Level 2	Level 3	Reálná hodnota	Účetní hodnota	Rozdíl
<b>Aktiva</b>						
Pokladní hotovost a ostatní rychle likvidní prostředky	13 902	–	–	13 902	13 902	–
Pohledávky za bankami*	–	–	160 048	160 048	160 048	–
Pohledávky za klienty*	–	–	397 898	397 898	412 736	(14 838)
Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě*	33 409	3 903	593	37 905	43 612	(5 707)
<b>Pasiva</b>						
Závazky vůči bankám	–	–	10 402	10 402	10 669	(267)
Závazky vůči klientům	–	–	550 214	550 214	550 061	153
Emitované dluhové cenné papíry	–	–	22 240	22 240	24 553	(2 313)
Podřízené závazky a dluhopisy	–	–	4 758	4 758	5 162	(404)
Ostatní finanční závazky**	–	–	5 000	5 000	5 000	–

\*Hodnota včetně opravných položek

\*\*Hodnota bez závazků z leasingu

Následující tabulka uvádí rozdělení finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou podle úrovní, použitých při stanovení jejich reálné hodnoty k 30. červnu 2023:

### Finanční nástroje oceňované reálnou hodnotou

mil. Kč	Reálná hodnota k 30. 6. 2023			Reálná hodnota k 31. 12. 2022		
	Level 1	Level 2	Level 3	Level 1	Level 2	Level 3
Kladná reálná hodnota derivátů k obchodování	–	6 502	–	–	7 548	–
Cenné papíry k obchodování	250	–	–	162	–	–
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	–	6 237	–	–	7 347	–
Finanční aktiva jiná než k obchodování povinně v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	–	74	120	–	74	120
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku	–	–	121	–	–	101
<b>Celkem</b>	<b>250</b>	<b>12 813</b>	<b>241</b>	<b>162</b>	<b>14 969</b>	<b>221</b>

mil. Kč	Reálná hodnota k 30. 6. 2023			Reálná hodnota k 31. 12. 2022		
	Level 1	Level 2	Level 3	Level 1	Level 2	Level 3
Záporná reálná hodnota derivátů k obchodování	–	5 732	–	–	7 968	–
Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	–	14 296	–	–	17 658	–
<b>Celkem</b>	<b>–</b>	<b>20 028</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>25 626</b>	<b>–</b>

Kategorie Level 1 představuje kategorii finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou stanovenou na základě ceny kótované na aktivním trhu.

Kategorie Level 2 představuje kategorii finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou stanovenou na základě cen odvozených z tržních dat. V případě finančních derivátů jsou reálné hodnoty stanoveny na základě diskontovaných budoucích peněžních toků, které jsou odhadnuty dle tržních úrokových a měnových forwardových křivek a smluvních úrokových a měnových sazeb dle jednotlivých kontraktů. Diskontní faktor je odvozen z tržních sazeb. V případě cenných papírů k obchodování je reálná hodnota vypočtena na základě diskontovaných budoucích peněžních toků. Diskontní faktor je odvozen z tržních sazeb.

Kategorie Level 3 představuje kategorii finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou stanovenou pomocí technik vycházejících ze vstupních informací nezaložených na datech zjistitelných na trhu.

### Rekonciliace finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou stanovenou pomocí technik vycházejících ze vstupních informací nezaložených na datech zjistitelných na trhu (Level 3 nástroje).

#### 2023

mil. Kč	Finanční aktiva k obchodování (dluhové cenné papíry)	Finanční aktiva jiná než k obchodování povinně v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního výsledku hospodaření	Celkem
<b>Stav k 1.1.2023</b>	-	120	101	221
Přesun do Level 3	-	-	-	-
Nákupy	-	-	-	-
Úplný zisk/(ztráta)	-	-	-	-
- ve výsledovce	-	-	-	-
- ve vlastním kapitálu	-	-	20	20
Prodeje/vypořádání/přesun	-	-	-	-
Přesun z Level 3	-	-	-	-
<b>Stav k 30.6.2023</b>	-	120	121	241

#### 2022

mil. Kč	Finanční aktiva k obchodování (dluhové cenné papíry)	Finanční aktiva jiná než k obchodování povinně v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního výsledku hospodaření	Celkem
<b>Stav k 1.12.2022</b>	-	242	20	262
Přesun do Level 3	-	120	-	120
Nákupy	-	-	74	74
Úplný zisk/(ztráta)	-	-	-	-
- ve výsledovce	-	(17)	-	(17)
- ve vlastním kapitálu	-	-	7	7
Prodeje/vypořádání/přesun	-	(225)	-	(225)
Přesun z Level 3	-	-	-	-
<b>Stav k 31.12.2022</b>	-	120	101	221

Skupina oceňuje Finanční aktiva k obchodování a Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního výsledku hospodaření pomocí techniky diskontování budoucích peněžních toků. Tato oceňovací metoda upravuje budoucí částky (tj. peněžní toky, výnosy, náklady) na současnou (diskontovanou) hodnotu. Reálná hodnota je stanovena na základě hodnoty získané současným tržním očekáváním budoucí hodnoty. V případě cenných papírů spadajících do Level 3 využívá při výpočtu diskontní faktor, který je odvozený z interní ceny za likviditu, kterou stanovuje Skupina a zároveň zohledňuje kreditní riziko emitenta cenného papíru. Cena Skupiny za likviditu a kreditní riziko emitenta cenného papíru představují vstupy, které nejsou zjistitelné z dat dostupných na trhu. Cena Skupiny za likviditu, která se ve výpočtu stanovuje, je založená na základě rozhodnutí ALCO výboru Skupiny a zohledňuje úroveň volných zdrojů financování Skupiny a jejich cenu. V případě negativního vývoje likviditní pozice Skupiny nebo změnami na mezibankovním trhu může vzrůst cena za likviditu a důsledkem toho poklesnout cena finančního nástroje. Kreditní riziko emitenta je stanoveno na základě zařazení emitenta cenných papírů v ratingové škále Skupiny. V případě že by emitent dostal horší ratingové ohodnocení, cena finančního nástroje může klesnout o 0-10 %.

Hodnota v kategorii Level 3, položka „Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku hospodaření“ představuje podíl ve společnosti SWIFT ve výši 1 mil. Kč (v roce 2022: 1 mil. Kč), podíl ve společnosti Bankovní identita, a.s. ve výši 36 mil. Kč (v roce 2022: 23 mil. Kč) a ve společnosti VISA ve výši 84 mil. Kč (v roce 2022: 76 mil. Kč)

## 20. Informace o segmentech

Základem pro segmentovou analýzu ve smyslu IFRS 8 jsou interní reporty Skupiny, které vycházejí z manažerského účetnictví, a které jsou hlavní finanční informací pro rozhodování vedení Skupiny.

Manažerské účetnictví vychází z maržového pohledu. Z tohoto důvodu nejsou úrokové výnosy a náklady a výnosy a náklady z poplatků a provizí jednotlivých provozních segmentů vykazovány odděleně, ale v čisté výši.

**Skupina rozlišuje následující provozní segmenty:**

- > Korporátní podniky,
- > Retailoví klienti,
- > Treasury a ALM,
- > Ostatní.

Segment Korporátní podniky zahrnuje obchod s korporátními klienty, institucemi veřejného sektoru a finančními institucemi.

Segment Retailoví klienti všeobecně zahrnuje všechny soukromé osoby včetně VIP klientů a fyzických osob podnikatelů a vlastních zaměstnanců Skupiny.

Segment Treasury zahrnuje především mezibankovní obchody a cenné papíry a ALM.

Segment Ostatní obsahuje zejména majetkové účasti a další neúroková aktiva a pasiva Skupiny, která nelze přiřadit k výše uvedeným segmentům, např. se zde eviduje kapitál, podřízený vklad, majetek, ostatní aktiva/pasiva, kapitálové investice.

Skupina podle segmentů sleduje kromě výše uvedených čistých úrokových výnosů a čistých výnosů z poplatků a provizí, i čistý zisk/(ztrátu) z finančních operací, změny hodnoty opravných položek, všeobecné provozní náklady, daň z příjmu a objem klientských a neklientských aktiv a pasiv. Ostatní položky nejsou podle provozních segmentů sledovány.

Většina výnosů Skupiny je generována v rámci České republiky, a to z obchodních vztahů s klienty, kteří mají trvalé bydliště, resp. sídlo podnikání v České republice nebo z obchodování s finančními instrumenty emitovanými českými subjekty. Výnosy mimo Českou republiku jsou z pohledu Skupiny nevýznamné.

Skupina nemá žádného klienta, resp. skupinu spřízněných osob, pro kterého by výnosy z transakcí s ním tvořily více jak 10 % celkových výnosů Skupiny.

K 30. 6. 2023 mil. Kč	Korporátní podniky	Retailoví klienti	Treasury a ALM	Ostatní	Rekonciliace na výkaz o úplném výsledku	Celkem
<b>Výkaz zisků a ztrát:</b>						
Čistý úrokový výnos	2 535	3 940	500	434	-	7 409
Čisté výnosy z poplatků a provizí	778	1 637	(33)	(13)	-	2 369
Čistý zisk/ (ztráta) z finančních operací	(3)	-	(247)	(1)	-	(251)
Čistý zisk/ (ztráta) z finančních aktiv jiných než k obchodování povinně vykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	1	-	-	3	-	4
Čistý zisk/ (ztráta) ze zajišťovacího účetnictví	-	-	(60)	-	-	(60)
Zisky / (ztráty) ze znehodnocení z úvěrových a podrozvahových expozic	(190)	(259)	2	2	-	(445)
Zisky/ (ztráty) z odúčtování finančních aktiv vykázaných v naběhlé hodnotě	7	-	-	1	-	8
Ostatní provozní náklady	(1 073)	(3 090)	(66)	(532)	-	(4 761)
Dividendový výnos	-	-	-	1	-	1
Zisky/ (ztráty) z prodeje dceřiných a přidružených společností	-	-	-	-	-	-
Zisky/ (ztráty) z neoběžných aktiv a vyřazených skupin	-	-	-	-	-	-
Podíl na výnosech z přidružených společností	-	-	-	5	-	5
<b>Zisk před zdaněním</b>	<b>2 055</b>	<b>2 228</b>	<b>96</b>	<b>(100)</b>	-	<b>4 279</b>
Daň z příjmů	(456)	(249)	(18)	(229)	-	(952)
<b>Zisk po zdanění</b>	<b>1 599</b>	<b>1 979</b>	<b>78</b>	<b>(329)</b>	-	<b>3 327</b>
<b>Aktiva a závazky:</b>						
<b>Aktiva celkem</b>	<b>162 339</b>	<b>264 569</b>	<b>270 664</b>	<b>27 711</b>	-	<b>725 283</b>
<b>Závazky celkem</b>	<b>145 951</b>	<b>421 230</b>	<b>59 414</b>	<b>41 273</b>	-	<b>667 868</b>



K 30. 6. 2022 mil. Kč	Korporátní podniky	Retailoví klienti	Treasury a ALM	Ostatní	Rekoncilie na výkaz o úplném výsledku	Celkem
<b>Výkaz zisků a ztrát:</b>						
Čistý úrokový výnos	1 929	4 036	1 450	330	-	7 745
Čisté výnosy z poplatků a provizí	885	1 567	(44)	15	-	2 423
Čistý zisk/ (ztráta) z finančních operací	16	-	(464)	(9)	-	(457)
Čistý zisk/ (ztráta) z finančních aktiv jiných než k obchodování povinně vykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	(8)	-	-	(26)	-	(34)
Čistý zisk/ (ztráta) ze zajišťovacího účetnictví	-	-	(27)	22	-	(5)
Zisky / (ztráty) ze znehodnocení z úvěrových a podrozvahových expozic	(149)	(286)	-	5	-	(430)
Zisky/ (ztráty) z odúčtování finančních aktiv vykázaných v naběhlé hodnotě	-	-	-	1	-	1
Ostatní provozní náklady	(1 074)	(3 215)	(87)	(572)	-	(4 948)
Dividendový výnos	-	-	-	1	-	1
Zisky/ (ztráty) z prodeje dceřiných a přidružených společností	-	-	-	196	-	196
Zisky/ (ztráty) z neoběžných aktiv a vyřazených skupin	-	-	-	9	-	9
Podíl na výnosech z přidružených společností	-	-	-	16	-	16
<b>Zisk před zdaněním</b>	<b>1 599</b>	<b>2 102</b>	<b>828</b>	<b>(12)</b>	<b>-</b>	<b>4 517</b>
Daň z příjmů	(267)	(258)	(128)	(145)	-	(798)
<b>Zisk po zdanění</b>	<b>1 332</b>	<b>1 844</b>	<b>700</b>	<b>(157)</b>	<b>-</b>	<b>3 719</b>
<b>Aktiva a závazky:</b>						
<b>Aktiva celkem</b>	<b>144 005</b>	<b>254 133</b>	<b>238 547</b>	<b>23 152</b>	<b>-</b>	<b>659 837</b>
<b>Závazky celkem</b>	<b>101 535</b>	<b>412 700</b>	<b>73 411</b>	<b>23 297</b>	<b>-</b>	<b>610 943</b>

## 21. Transakce se spřízněnými osobami

### Rozvahové položky

mil. Kč	Aktionáři a ovládající osoby		Ostatní	Celkem
<b>K 30. 6. 2023</b>				
Pohledávky	7 426		848	8 274
Závazky	907		6 290	7 197
Podřízený úvěr	3 107		1 346	4 453
Vydané záruky	1 313		111	1 424
Přijaté záruky	149		2 865	3 014
<b>K 31. 12. 2022</b>				
Pohledávky	9 568		1 157	10 725
Závazky	1 319		5 718	7 037
Podřízený úvěr	3 156		1 354	4 510
Vydané záruky	577		111	688
Přijaté záruky	137		1 957	2 094

### Výsledkové položky

mil. Kč	Aktionáři a ovládající osoby		Ostatní	Celkem
<b>K 30. 6. 2023</b>				
Výnosy z úroků	3 257		29	3 286
Náklady na úroky	(4 489)		(115)	(4 604)
Výnosy z poplatků a provizí	19		6	25
Náklady na poplatky a provize	(19)		(100)	(119)
Čistý zisk/ (ztráta) z finančních operací	197		(81)	116
Čistý zisk/ (ztráta) ze zajišťovacího účetnictví	1 351		-	1 351
<b>K 30. 6. 2022</b>				
Výnosy z úroků	1 628		24	1 652
Náklady na úroky	(2 447)		(84)	(2 531)
Výnosy z poplatků a provizí	20		9	29
Náklady na poplatky a provize	(6)		(65)	(71)
Čistý zisk/ (ztráta) z finančních operací	2 133		(51)	2 082
Čistý zisk/ (ztráta) ze zajišťovacího účetnictví	(3 541)		-	(3 541)

## 22. Události po rozvahovém dni

Po datu mezitímní konsolidované účetní závěrky nedošlo k žádným událostem, které by měly významný dopad na mezitímní konsolidovanou účetní závěrku k 30. červnu 2023.

# Osoby zodpovědné za konsolidovanou finanční pololetní zprávu

Prohlašujeme, že podle našeho nejlepšího vědomí podává konsolidovaná pololetní finanční zpráva za první pololetí roku 2023 věrný a poctivý obraz o majetku, závazcích, finanční situaci a výsledcích hospodaření emitenta a jeho konsolidačního celku. Zpráva rovněž obsahuje popis důležitých událostí, ke kterým došlo v prvních šesti měsících účetního období 2023, a jejich dopadu na mezitímní konsolidovanou účetní závěrku a popis hlavních rizik a nejistot pro zbývajících šest měsíců účetního období 2023 a rovněž popis transakcí se spřízněnými stranami v prvních šesti měsících účetního období 2023, které podstatně ovlivnily výsledky hospodaření emitenta nebo jeho konsolidačního celku a podává věrný přehled těchto požadovaných informací.

Tato konsolidovaná pololetní finanční zpráva byla sestavena a schválena k vydání dne 18. září 2023.



**Igor Vida**

*předseda představenstva a generální ředitel  
Raiffeisenbank a.s.*



**Kamila Makhmudova**

*členka představenstva a CFO  
Raiffeisenbank a.s.*

# Kontakty

**Raiffeisenbank a.s.**

Hvězdova 1716/2b

140 78 Praha 4

IČ: 492 40 901

Tel.: +420 234 405 222

[recepcecm@rb.cz](mailto:recepcecm@rb.cz)

[www.rb.cz](http://www.rb.cz)



**Raiffeisen  
Bank**

