



**Raiffeisen**  
**BANK**

*Banka inspirovaná klienty*

# POLOLETNÍ ZPRÁVA 2020

# Obsah

Komentář ke konsolidovaným výsledkům Skupiny Raiffeisenbank .....	3
Mezitímní konsolidovaný výkaz o úplném výsledku .....	7
Mezitímní konsolidovaný výkaz o finanční pozici .....	8
Mezitímní konsolidovaný výkaz změn vlastního kapitálu .....	9
Mezitímní konsolidovaný výkaz o peněžních tocích.....	10
Rekondiliace závazků vyplývajících z financování .....	11
Příloha k mezitímní konsolidované účetní závěrce.....	12

1.	Údaje o mateřské společnosti
2.	Akcionáři banky
3.	Východiska pro přípravu mezitímní konsolidované účetní závěrky
4.	Účetní pravidla a postupy
5.	Použití nových IFRS standardů
6.	Společnosti zahrnuté do konsolidace
7.	Události roku 2020
8.	Čisté úrokové výnosy
9.	Čisté výnosy z poplatků a provizí
10.	Všeobecné provozní náklady
11.	Finanční aktiva v naběhlé hodnotě
12.	Majetkové účasti ve společně řízených podnicích
13.	Finanční závazky v naběhlé hodnotě
14.	Rezervy
15.	Pokladní hotovost a ostatní rychle likvidní prostředky
16.	Podmíněné závazky
17.	Reálné hodnoty finančních aktiv a pasiv
18.	Informace o segmentech
19.	Transakce se spřízněnými osobami
20.	Události po rozvahovém dni

Osoby zodpovědné za konsolidovanou pololetní zprávu .....	33
Kontakty .....	34

# Komentář ke konsolidovaným výsledkům Skupiny Raiffeisenbank za první pololetí roku 2020

Pandemie Covidu nás v uplynulých měsících postavila do bezprecedentní situace, v níž jsme se snažili hlavně o ochranu zdraví našich klientů a zaměstnanců, což pro nás zůstává trvalou prioritou. V průběhu posledních měsíců jsme se soustředili na vysvětlování klientům, jak mohou spravovat své finance efektivně z domova. Díky předchozím investicím do infrastruktury mohou naši klienti již 95 % běžných činností vykonávat vzdáleně prostřednictvím internetového či mobilního bankovníctví.

Výrazný posun vpřed v oblasti digitalizace zaznamenal i korporátní byznys. Masivně jsme zde začali v komunikaci s klienty využívat elektronických podpisů a datových schránek. Důraz klademe nejen na pohodlí, ale také na bezpečnost. I z tohoto důvodu jsme rádi, že se nám podařilo dokončit modernizaci naší bankomatové sítě. V současné době máme jako jediná banka na trhu všechny pobočky vybaveny nejen vkladovými bankomaty, ale zároveň je sto procent našich bankomatů vybaveno bezkontaktní technologií. Těž musíme zdůraznit posílení bezpečnosti internetových plateb pomocí tzv. RB Klíče, což je v současnosti nejbezpečnější způsob ověření platby v e-shopech.

I přes všechny tyto pozitivní informace bohužel platí, že situace je opravdu nelehká. Celkově složitá situace se odrazila v čistém zisku, jež za první pololetí roku 2020 dosáhl výše 1,5 miliardy korun, což představuje meziroční pokles o 53 %. Na druhé straně se také ukázalo, že klienti mají potřebu, více než v minulosti, ukládat své volné prostředky do tradičních finančních institucí, kde pocítují vysokou míru bezpečí. Důkazem jsou vklady od klientů, které se meziročně zvýšily o 17,8 %. Také objem poskytnutých úvěrů klientům se meziročně zvýšil o 3,6 %, kde největší nárůst nastal u hypotečního financování. V prvním pololetí letošního roku dosáhla celková aktiva výše 415 miliard korun, a meziročně tak vzrostla o 12 %.

## Bližší informace k hospodářským výsledkům za první pololetí 2020

### Čistý zisk a výnosy

Konsolidovaný čistý zisk Skupiny za první pololetí roku 2020 dosáhl výše 1 499 miliónů Kč, což představuje meziroční pokles o 53,0 %. Celkové provozní výnosy Skupiny meziročně klesly o 12,7 %.

Čisté úrokové výnosy Skupiny dosáhly výše 4,3 miliardy Kč, což v porovnání se stejným obdobím loňského roku představuje pokles o 4,0 %. Tento pokles je způsoben zejména snížením tržních sazeb z důvodu uvolňování měnové politiky v souvislosti s epidemií COVID-19. Čisté příjmy z poplatků meziročně poklesly o 2,4 % na 1,6 miliardy Kč.

Ztráta z finančních operací Skupiny dosáhla výše 212 miliónů Kč. V meziročním srovnání je ztráta z finančních operací vyšší o 129 miliónů Kč zejména v důsledku současné situace na finančních trzích způsobené epidemií COVID-19.

### Náklady

Provozní náklady Skupiny, do kterých jsou zahrnuty náklady na zaměstnance, všeobecné provozní náklady a odpisy hmotného a nehmotného majetku, se v meziročním srovnání zvýšily o 2,6 % na 3,6 miliardy Kč. Tento nárůst je primárně způsoben zvýšením odpisů nehmotného a hmotného majetku a zvýšením ročního příspěvku do fondu pro řešení krize.

### Řízení rizik

Skupina si i nadále udržuje velmi dobrou kvalitu svého úvěrového portfolia. Ztráty ze znehodnocení úvěrů a jiných pohledávek dosahují výše 550 miliónů Kč. V meziročním srovnání jsou ztráty ze znehodnocení vyšší o 1,0 miliardy Kč zejména v důsledku očekávaného zhoršení makroekonomického prostředí v souvislosti s epidemií COVID-19.

### Vklady a úvěry

Celková aktiva Skupiny dosáhla výše 415,6 miliard Kč, což představuje meziroční nárůst o 12,0 %. Objem poskytnutých úvěrů klientům Skupiny se meziročně zvýšil o 3,6 % na 252,5 miliardy Kč. K růstu přitom došlo v oblasti financování firem i domácností (u domácností zejména hypotečních úvěrů). Objem přijatých vkladů od klientů Skupiny meziročně vzrostl o 17,8 % na 319,4 miliardy Kč. Stejně jako v případě úvěrů je růst tažen jak firmami, tak domácnostmi.

### Kapitál

Vlastní kapitál Skupiny činil ke konci prvního pololetí 35,6 miliardy Kč oproti 34,4 miliardy Kč k 31. prosinci 2019. Kapitálová přiměřenost Skupiny ke konci prvního pololetí roku 2020 dosáhla výše 19,00 %. V dubnu 2020 rozhodla řádná valná hromada Banky o rozdělení zisku z individuální účetní závěrky za rok 2019 ve výši 4 188 mil. Kč. V návaznosti na opatření České národní banky o přijetí stabilizačních opatření

v souvislosti s epidemií COVID-19 ze dne 16. března 2020 bylo rozhodnuto o nevyplacení dividend akcionářům ze zisku za rok 2019. Částka 4 188 mil. Kč byla převedena do nerozděleného zisku Banky. Navýšení nerozděleného zisku Banky mělo pozitivní dopad na kapitálovou přiměřenost Skupiny.

## Rating

Dne 7. června 2019 přidělila ratingová agentura Moody's Investors Service dlouhodobý rating A3. Krátkodobý rating je na stupni Prime-1, výhled je stabilní.

## Významné události prvního pololetí roku 2020

- Od ledna 2020 má Raiffeisenbank v nabídce nové tarify běžných a podnikatelských účtů. Nově je tak možné mít vedení běžného účtu zcela zdarma a bez nutnosti plnění jakýchkoliv podmínek.
- Novým zákazníkům z řad podnikatelů nabídla banka při splnění jednoduchých podmínek platební terminál zdarma. Terminál PAX D220 představuje špičku současné technologie na poli přijímání platebních karet. Přestože velikostí připomíná mobilní telefon, umožňuje všechny způsoby plateb. Díky integrované aplikaci pro EET navíc řeší klientům i povinnosti vyplývající ze zákona.
- Raiffeisenbank v prvním pololetí pokračovala ve vylepšování svého mobilního bankovníctví. Vydala další verzi s novinkami jako je například nahrání platební karty do Apple Pay přímo z aplikace, chat, změnu kontaktních údajů klienta nebo sjednání nové deбетní karty. Nově přidala také komunikační centrum, obsáhlo složku dokumentů a RB směnárnu, díky které mají zákazníci možnost využít zvýhodněné kurzy pro převody mezi měnovými složkami svých účtů.
- Raiffeisenbank dokončila rozsáhlou modernizaci sítě svých bankomatů. Všechny bankomaty po celé České republice jsou plně bezkontaktní a na každé pobočce je vkladomat.
- Raiffeisenbank zavedla v souladu s regulací PSD2 silné ověření klienta prostřednictvím vlastní aplikace RB klíč, která umožňuje i potvrzování internetové platby otiskem prstu nebo Face ID.

## Očekávaný vývoj ekonomiky ve druhém pololetí 2020

Česká ekonomika byla v prvním pololetí 2020 zasažena koronavirovou krizí. Dno propadu lze snadno definovat. Důležité ekonomické ukazatele dosáhly nejnižšího bodu v dubnu: průmyslová výroba (-35,2 % meziročně), maloobchodní tržby (-21,4 % meziročně), prodej a registrace nových automobilů (-53,4 %, meziročně), bilance zahraničního obchodu (-26,9 mld. Kč). Po skončení karanténních opatření se dostavilo oživení ekonomické aktivity v tuzemsku i zahraničí. Nicméně obavy z nástupu druhé vlny pandemie drží

ekonomický vývoj v druhé polovině roku v nejistotě. Poslední ekonomická data již indikují zvolnění tempa. Zadržává se oživení v průmyslu, kde se dále prohloubil pokles objemu nových zakázek, což pravděpodobně reflektuje odklad investic. Situace v maloobchodě se zlepšuje, spotřebitelská důvěra však ztratila část optimismu z druhého kvartálu. Vývoj české ekonomiky v druhém pololetí 2020 bude záviset především na vývoji situace v domácí a zahraniční poptávce a možného scénáře znovuzavedení ekonomických restrikcí.

Zpomalování ekonomického ožívání je pozorovatelné i v zahraničí. Rizikem pro český exportní průmysl je především slábnoucí poptávka v Německu. Pro eurozónu jako celek je rizikem postupné vypršení státních podpůrných programů. Firmám tak ubude přísun mimořádných prostředků na udržení zaměstnanců a placení závazků, což by mohlo vést k vyšší nezaměstnanosti a nárůstu insolvenčí podniků.

V České republice se míra nezaměstnanosti drží stabilně na 3,8 %. Plohodnotný dopad koronavirové krize na trh práce je ale blokován vládním programem Antivirus. Po vypršení programu budou tak některá pracovní místa ohrožena. Reálná průměrná mzda by se po poklesu v druhém kvartále měla v druhé polovině roku vrátit k růstu.

Česká národní banka v reakci na hospodářský propad způsobený pandemií v rychlém sledu snížila základní úrokovou sazbu až na úroveň 0,25 %. I navzdory svižné tuzemské inflaci se zdá být zřejmé, že případné zpřísnění měnových podmínek v tuto chvíli není na pořadu dne. Naopak jejich uvolňování by již bylo možné jedině za použití nekonvenčních nástrojů měnové politiky, k němuž v tuto chvíli není důvod. Centrální banka tak podle nás v dohledné době k žádné změně nesáhne. Tato skutečnost se promítne i do vývoje kurzu české koruny, která během horké fáze pandemie citelně oslabil a nyní tyto ztráty jen pomalu umazává. Pokud se epidemiologická situace dramaticky nezhorší, očekáváme od české měny postupné posilování zpět pod EUR/CZK 26,00. Na hodnoty z období před příchodem koronaviru se ovšem v nejbližší době nevrátí a to hlavně vlivem zmenšeného úrokového diferenciálu mezi Českem a eurozónou.

I bankovní sektor se v prvním pololetí potýkal s celou řadou změn a mimořádných událostí. Zásadní vliv mělo úvěrové moratorium, kterého využilo téměř 348 tisíc klientů bank a v jehož rámci byly odloženy splátky v celkové výši 21 mld. Kč. Po silném propadu v měsících nejsilnějších restriktivních opatření se velmi rychle obnovila poptávka po úvěrech a bankovní sektor se postupně vrací do normálních kolejí. Nejrychlejší rekonvalescenci zaznamenaly úvěry hypoteční, kterým pomohlo jednak snížení úrokových sazeb, jednak uvolnění regulačních pravidel pro nové hypotéky a v neposlední řadě daňová úleva při nákupu nemovitosti. Díky tomu se objem nově poskytnutých hypotečních úvěrů za první pololetí vyšplhal až na 112,3 mld. Kč, což je o 27,3 % více nežli v prvním pololetí roku 2019. Pokud nastavené podmínky vydrží do konce roku a cena nemovitostí nebude dramaticky růst, má hypoteční trh našlápnuto na nový rekord. Mnohem citlivěji reagovaly úvěry spotřebitelské, jejichž propad v době krize nevyvážilo ani oživení v závěru prvního pololetí. Od počátku roku tak bylo poskytnuto o 16 % spotřebitelských úvěrů méně než v roce 2019. V segmentu firemních úvěrů zastavení ekonomiky přerušilo velmi nadějný start roku. Nových firemních úvěrů tak bylo ve srovnání s prvním pololetím roku 2019 poskytnuto

o 5,2 % méně. Na druhou stranu jak firmy, tak obyvatelstvo od počátku roku dost výrazně navýšují své úspory na bankovních vkladech a v meziročním srovnání dosahují oba segmenty přibližně 10% tempa růstu. Lze to chápat jako dopad odložené spotřeby v důsledku nejistoty budoucího vývoje, který je stále velmi těžké predikovat. Za stávajících podmínek lze ve druhé polovině roku očekávat stabilní vývoj úvěrů, mírný pokles úspor v souvislosti s oživením spotřeby, ale také nárůst nesplácených úvěrů, který prozatím oddálil již zmiňovaný odklad splátek. Bankovní sektor se již připravuje zvýšenou tvorbou opravných položek a rezerv, a proto lze očekávat i nižší ziskovost sektoru, než na jakou jsme byli zvyklí v minulých letech.

*Zdroje: ČSÚ, ČNB, Ekonomický výzkum Raiffeisenbank a.s.*

## Výhled do konce roku 2020

Raiffeisenbank se bude nadále soustředit na nabídku atraktivních produktů a služeb jak pro retailové, tak pro korporátní klienty. Připravujeme se na podzimní spuštění marketingových kampaní na podporu akvizice nových klientů, implementaci technologických novinek souvisejících s požadavky EU na vyšší zabezpečení online plateb a dalších novinek v mobilním i internetovém bankovníctví.

Dobrá zkušenost s home office a potřeba řídit náklady s ohledem na ekonomické dopady krize nás vedly k rozhodnutí, že se vzdáme části našich prostor na pražské centrále. Práce z domova se nejen neprojevila negativně na konkrétních ukazatelích výkonnosti, ale zaměstnanci nám v průzkumu sdělili, že jsou s možností pracovat z domova velice spokojeni a stojí o to, abychom tuto možnost zachovali.

Krizi jsme se zároveň rozhodli využít celkově jako příležitost pro posun ve stylu fungování a firemní kultuře založené na větší důvěře a svobodě. Kromě větší flexibility a možnosti pracovat z domova zavádíme pro zaměstnance technologické nástroje, které tuto flexibilitu práce v čase a prostoru podporují a taky inovujeme naše prostory tak, aby lépe naplňovaly potřeby nového fungování týmů.

Pololetní zpráva banky je k dispozici na adrese [www.rb.cz/o-nas/o-spolecnosti/vysledky-hospodareni/pololetni-zpravy](http://www.rb.cz/o-nas/o-spolecnosti/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 2020

## 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 2020

mil. Kč	Bod	30. 6. 2020	30. 6. 2019 upraveno
Výnosy z úroků a podobné výnosy účtované na základě metody efektivní úrokové míry	8	6 560	6 597
Ostatní výnosy z úroků	8	1 401	1 365
Náklady na úroky a podobné náklady	8	(3 652)	(3 475)
<b>Čistý úrokový výnos</b>		<b>4 309</b>	<b>4 487</b>
Výnosy z poplatků a provizí	9	1 999	2 062
Náklady na poplatky a provize	9	(432)	(456)
<b>Čisté výnosy z poplatků a provizí</b>		<b>1 567</b>	<b>1 606</b>
Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací		(212)	(83)
Čistý zisk/(ztráta) ze zajišťovacího účetnictví		(17)	1
Dividendový výnos		-	31
Zisky/(ztráty) ze znehodnocení finančních aktiv		(550)	453
Zisky/(ztráty) z odúčtování finančních aktiv vykázaných v naběhlé hodnotě		6	-
Náklady na zaměstnance		(1 717)	(1 723)
Všeobecné provozní náklady	10	(1 197)	(1 182)
Odpisy hmotného a nehmotného majetku		(668)	(587)
Ostatní provozní výnosy		538	885
Ostatní provozní náklady		(329)	(213)
<b>Provozní zisk</b>		<b>1 730</b>	<b>3 675</b>
Podíl na výnosech ze společně řízených podniků	12	-	4
<b>Zisk před daní z příjmů</b>		<b>1 730</b>	<b>3 679</b>
Daň z příjmů		(231)	(489)
<b>Čistý zisk za účetní období náležející:</b>		<b>1 499</b>	<b>3 190</b>
- akcionářům mateřské společnosti		1 499	3 190
<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		(47)	55
Odložená daň související s položkami, které nebudou v následujících obdobích převedeny do výkazu zisku a ztráty		-	(10)
<b>Položky, které budou v budoucnu převedeny do výkazu zisku a ztráty:</b>			
Zajištění peněžních toků		11	117
Odložená daň související s položkami, které budou v následujících obdobích převedeny do výkazu zisku a ztráty		(2)	(22)
<b>Ostatní úplný výsledek náležející:</b>		<b>(38)</b>	<b>140</b>
- akcionářům mateřské společnosti		(38)	140
<b>ÚPLNÝ VÝSLEDEK ZA OBDOBÍ CELKEM NÁLEŽEJÍCÍ:</b>		<b>1 461</b>	<b>3 330</b>
- akcionářům mateřské společnosti		1 461	3 330

Příloha tvoří nedílnou součást této mezitímní konsolidované účetní závěrky.

# Mezitimní konsolidovaný výkaz o finanční pozici k 30. červnu 2020

mil. Kč	Bod	30. 6. 2020	31. 12. 2019
<b>AKTIVA</b>			
Pokladní hotovost, vklady u centrálních bank a ostatní vklady splatné na požádání		16 189	14 135
Finanční aktiva k obchodování		4 797	1 769
Deriváty k obchodování		3 072	1 675
Cenné papíry k obchodování		1 725	94
Finanční aktiva jiná než k obchodování povinně vykázaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty		127	-
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do ostatního úplného výsledku hospodaření		687	735
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	11	377 710	345 278
Pohledávky za bankami	11	95 537	87 242
Pohledávky za klienty	11	252 515	247 157
z toho: změna reálné hodnoty zajišťovaných položek		(1)	(1)
Dluhové cenné papíry	11	29 658	10 879
Změna reálné hodnoty portfoliově přeceňovaných položek (pohledávky za klienty a dluhové cenné papíry)	11	3 003	(1 153)
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou		2 616	2 546
Pohledávka z daně z příjmů		284	28
Odložená daňová pohledávka		9	11
Ostatní aktiva		2 769	1 526
Majetkové účasti ve společně řízených podnicích	12	-	-
Dlouhodobý nehmotný majetek		2 905	2 773
Dlouhodobý hmotný majetek		4 019	4 164
Investice do nemovitostí		466	414
<b>AKTIVA CELKEM</b>		<b>415 581</b>	<b>372 226</b>
<b>PASIVA A VLASTNÍ KAPITÁL</b>			
Finanční závazky k obchodování		2 995	1 799
Deriváty k obchodování		2 995	1 799
Finanční závazky v naběhlé hodnotě		368 373	332 171
Závazky vůči bankám	13	27 724	21 961
Závazky vůči klientům	13	319 417	290 188
z toho: změna reálné hodnoty zajišťovaných položek	13	18	42
Emitované dluhové cenné papíry	13	13 265	12 692
z toho: změna reálné hodnoty zajišťovaných položek	13	-	-
Podřízené závazky a dluhopisy	13	3 482	3 309
Ostatní finanční závazky	13	4 485	4 021
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově přeceňovaných položek (závazky vůči klientům)	13	1 756	(1 270)
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou		4 065	2 667
Rezervy	14	918	1 122
Závazek ze splatné daně		4	178
Odložený daňový závazek		232	173
Ostatní pasiva		1 633	1 031
<b>PASIVA CELKEM</b>		<b>379 976</b>	<b>337 871</b>
<b>VLASTNÍ KAPITÁL</b>			
Náležející akcionářům Skupiny		35 605	34 355
Základní kapitál		11 061	11 061
Rezervní fond		694	694
Oceňovací rozdíly		334	372
Nerozdělený zisk		18 634	14 114
Ostatní kapitálové nástroje		3 383	3 383
Zisk za účetní období		1 499	4 731
<b>Vlastní kapitál celkem</b>		<b>35 605</b>	<b>34 355</b>
<b>CELKEM PASIVA A VLASTNÍ KAPITÁL</b>		<b>415 581</b>	<b>372 226</b>

Příloha tvoří nedílnou součást této mezitimní konsolidované účetní závěrky.



## Mezitimní konsolidovaný výkaz změn vlastního kapitálu za období končící 30. června 2020

mil. Kč	Kapitál náležející akcionářům Skupiny						
	Základní kapitál	Rezervní fond	Oceňovací rozdíly	Nerozdělený zisk	Ostatní kapitálové nástroje	Zisk za účetní období	Vlastní kapitál celkem
<b>Stav k 1. 1. 2019</b>	11 061	694	263	11 452	2 615	3 815	29 900
Dividendy	-	-	-	-	-	(975)	(975)
Převod do nerozděleného zisku	-	-	-	2 840	-	(2 840)	-
Placený kupón z ostatních kapitálových nástrojů	-	-	-	(177)	-	-	(177)
Prodej společně řízeného podniku	-	-	-	(36)	-	-	(36)
Změny konsolidačního celku	-	-	-	109	-	-	109
Čistý zisk za účetní období	-	-	-	-	-	3 190	3 190
Ostatní úplný výsledek, čistý	-	-	140	-	-	-	140
<b>Úplný výsledek za období</b>	-	-	140	-	-	3 190	3 330
<b>Stav k 30. 6. 2019</b>	11 061	694	403	14 188	2 615	3 190	32 151
<b>Stav k 1. 1. 2020</b>	11 061	694	372	14 114	3 383	4 731	34 355
Dividendy	-	-	-	-	-	-	-
Převod do nerozděleného zisku	-	-	-	4 731	-	(4 731)	-
Placený kupón z ostatních kapitálových nástrojů	-	-	-	(211)	-	-	(211)
Čistý zisk za účetní období	-	-	-	-	-	1 499	1 499
Ostatní úplný výsledek, čistý	-	-	(38)	-	-	-	(38)
<b>Úplný výsledek za období</b>	-	-	(38)	-	-	1 499	1 461
<b>Stav k 30. 6. 2020</b>	11 061	694	334	18 634	3 383	1 499	35 605

Příloha tvoří nedílnou součást této mezitimní konsolidované účetní závěrky.

## Mezitimní konsolidovaný výkaz o peněžních tocích za období od 1. ledna 2020 do 30. června 2020

(mil. Kč)	1. 1. – 30. 6. 2020	1. 1.– 30. 6. 2019
<b>Zisk před zdaněním</b>	<b>1 730</b>	<b>3 679</b>
Úprava o nepeněžní operace		
(Rozpuštění)/ tvorba opravných položek a rezerv na úvěrová rizika	550	(453)
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	668	587
Ztráta ze znehodnocení nehmotného majetku	1	-
Tvorba ostatních rezerv	(225)	(325)
Změna reálné hodnoty derivátů	1 151	169
Nerealizované ztráty/(zisky) z přecenění cenných papírů	-	1
Ztráta/(zisk) z prodeje hmotného a nehmotného majetku	-	(2)
Zisk z prodeje dceřiných a společně řízených společností	-	(116)
Změna přecenění zajišťovaných položek při zajištění reálné hodnoty	(1 154)	239
Podíl na zisku ze společně řízených podniků	-	(4)
Přecenění cizoměnových pozic	1 749	(393)
Ostatní nepeněžní změny	(984)	(122)
<b>Provozní zisk před změnou provozních aktiv a pasiv</b>	<b>3 486</b>	<b>3 260</b>
<b>Peněžní tok z provozních činností</b>		
(Zvýšení)/snížení provozních aktiv		
Povinné minimální rezervy u ČNB	349	(4 947)
Pohledávky za bankami	(8 317)	9 234
Pohledávky za klienty	(2 616)	(7 217)
Dluhové cenné papíry	(18 530)	(4 003)
Cenné papíry určené k obchodování	(1 604)	157
Finanční aktiva jiná než k obchodování povinně vykázaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	(124)	-
Ostatní aktiva	(1 244)	(314)
Zvýšení/(snížení) provozních pasiv		
Závazky k bankám	5 049	(6 860)
Závazky ke klientům	26 372	668
Ostatní finanční závazky	483	(437)
Ostatní pasiva	602	1 221
<b>Čistý peněžní tok z provozních činností před zdaněním</b>	<b>3 906</b>	<b>(9 238)</b>
Placená daň z příjmů	(575)	(417)
<b>Čistý peněžní tok z provozních činností</b>	<b>3 331</b>	<b>(9 655)</b>
<b>Peněžní tok z investičních činností</b>		
Čistý (nárůst)/pokles majetkových účastí	-	144
Nákup hmotného a nehmotného majetku	(633)	(555)
Příjem z prodeje dlouhodobého majetku	-	2
Dividendy přijaté	-	31
<b>Čistý peněžní tok z investičních činností</b>	<b>(633)</b>	<b>(378)</b>
<b>Peněžní tok z finančních činností</b>		
Dividendy placené a vyplacené kupóny z ostatních kapitálových nástrojů	(211)	(1 152)
Vydané emitované dluhové cenné papíry	-	5 829
Splacené emitované dluhové cenné papíry	(37)	-
Čerpání podřízeného dluhu	-	772
Závazky z leasingu	(182)	41
<b>Čistý peněžní tok z finančních činností</b>	<b>(430)</b>	<b>5 490</b>
<b>Čisté (snížení)/zvýšení hotovosti a ostatních rychle likvidních prostředků</b>	<b>2 268</b>	<b>(4 543)</b>
Pokladní hotovost a ost. rychle likvidní prostředky na počátku období (bod 15)	11 209	10 290
Kurzové rozdíly k hotovosti a ostatním rychle likvidním prostředkům na začátku období	135	-
<b>Pokladní hotovost a ost. rychle likvidní prostředky na konci období (bod 15)</b>	<b>13 612</b>	<b>5 747</b>
Přijaté úroky	7 965	8 410
Zaplacené úroky	(3 622)	(3 375)

Příloha tvoří nedílnou součást této mezitimní konsolidované účetní závěrky.

## Rekonciliace závazků vyplývajících z financování, včetně změn vyplývajících z peněžních toků i změn nepeněžních

	K 1. lednu 2020	Peněžní toky		Nepeněžní změny		K 30. červnu 2020
		Přítok	Odtok	Přecenění cizoměnových pozic	Ostatní nepeněžní změny	
Emitované dluhové cenné papíry	12 692	-	(37)	610	-	13 265
Podřízený dluh	3 309	-	-	173	-	3 482

	K 1. lednu 2019	Peněžní toky		Nepeněžní změny		K 30. červnu 2019
		Přítok	Odtok	Přecenění cizoměnových pozic	Ostatní nepeněžní změny	
Emitované dluhové cenné papíry	19 600	5 829	-	(252)	-	25 177
Podřízený dluh	2 577	772	-	-	(36)	3 313

# 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 2020.

## 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 společně řízenými podniky tvoří Finanční skupinu Raiffeisenbank a. s. (dále jen „Skupina“). Mateřskou společností Skupiny je Banka.

### Hlavní činnosti Banky vyplývají z bankovní licence České národní banky (dále také „ČNB“):

- přijímání vkladů od veřejnosti,
- poskytování úvěrů,
- investování do cenných papírů na vlastní účet,
- finanční pronájem (finanční leasing), tuto činnost Banka v současnosti přímo nevykonává,
- 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,
- vydávání hypotečních zástavních listů,
- finanční makléřství,
- výkon funkce depozitáře,
- směnárenská 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

### 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 žádných z činností nebylo bance 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. 2020	31. 12. 2019
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. VÝCHODISKA PRO PŘÍPRAVU MEZITÍMNÍ KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Mezitímní konsolidovaná účetní závěrka, která zahrnuje mezitímní účetní výkazy Banky a jejich dceřiných 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.

Následující tabulka je ukazuje změnu v makroekonomických odhadech v Q2 2020 v porovnání s Q4 2019 na celé roky 2020, 2021 a 2022. Z důvodu současné vysoké nejistoty způsobené pandemií nemoci COVID 19 jsou považovány krátkodobé negativní odhady za důvodné a doložitelné. Dlouhodobé odhady předpokládají oživení ekonomiky následkem podpůrných a ulevujících opatření na národní i nadnárodní úrovni. Makroekonomické předpovědi jsou buď zapracovány přímo do výpočtů očekávaných úvěrových ztrát nebo jsou použity jako vodítko pro úpravy provedených modelů. Odhady jsou založeny na nejnovějších informacích dostupných v době výpočtu očekávaných úvěrových ztrát (zdroj: Raiffeisen Research). S ohledem na toto jsou níže uvedeny předpoklady týkající se České republiky a klíčových ukazatelů.

Reálný HDP	Scénář	Celý rok 2020 předpověď			Celý rok 2021 předpověď			Celý rok 2022 předpověď		
		Q4 2019	Q2 2020	Změna	Q4 2019	Q2 2020	Změna	Q4 2019	Q2 2020	Změna
Česká republika	Optimistický	3,0 %	(5,8) %	(8,8) PB	2,9 %	7,7 %	4,8 PB	3,1 %	3,7 %	0,6 PB
	Základní	2,0 %	(7,6) %	(9,6) PB	1,8 %	6,6 %	4,8 PB	2,2 %	2,9 %	0,7 PB
	Pesimistický	0,1 %	(10,2) %	(10,3) PB	(0,6) %	5,0 %	5,6 PB	0,2 %	1,9 %	1,7 PB

Nezaměstnanost	Scénář	Celý rok 2020 předpověď			Celý rok 2021 předpověď			Celý rok 2022 předpověď		
		Q4 2019	Q2 2020	Změna	Q4 2019	Q2 2020	Změna	Q4 2019	Q2 2020	Změna
Česká republika	Optimistický	2,3 %	3,4 %	1,1 PB	2,5 %	4,9 %	2,4 PB	3,0 %	3,7 %	0,7 PB
	Základní	3,1 %	4,8 %	1,7 PB	3,5 %	5,7 %	2,2 PB	3,8 %	4,3 %	0,5 PB
	Pesimistický	4,7 %	7,1 %	2,4 PB	5,5 %	7,1 %	1,6 PB	5,4 %	5,2 %	(0,2) PB

Sazba dluhopisů po dobu trvání	Scénář	Celý rok 2020 předpověď			Celý rok 2021 předpověď			Celý rok 2022 předpověď		
		Q4 2019	Q2 2020	Změna	Q4 2019	Q2 2020	Změna	Q4 2019	Q2 2020	Změna
Česká republika	Optimistický	(0,1) %	(0,4) %	(0,3) PB	0,0 %	(0,2) %	(0,2) PB	0,8 %	0,3 %	(0,5) PB
	Základní	1,0 %	1,0 %	0,0 PB	1,3 %	0,7 %	(0,6) PB	1,8 %	0,9 %	(0,9) PB
	Pesimistický	2,8 %	3,9 %	1,1 PB	3,4 %	2,4 %	(1,0) PB	3,6 %	2,0 %	(1,6) PB

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

### Úpravy po modelaci a kolektivní stupně

Úpravy opravných položek k očekávaným úvěrovým ztrátám prováděné po modelaci jsou úpravy používané 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. Mezi takové okolnosti patří například výskyt nových makroekonomických, mikroekonomických či politických událostí spolu s očekávanými změnami parametrů, modelů nebo dat, které nejsou zohledněny ve stávajících parametrech, interní migrace mezi rizikovými ratingy, nebo výhledové informace. V obecné rovině společnosti skupiny Raiffeisen Bank International používají úpravy po modelaci v případě opravných položek k očekávaným úvěrovým ztrátám pouze jako dočasné řešení. Za účelem omezení možného zkreslení jsou úpravy prováděné po modelaci pouze dočasné povahy a obecně nejsou platné déle než jeden až dva roky. Veškeré významné úpravy schvaluje skupinový výbor pro rizika (GRC). Z účetního hlediska jsou všechny úpravy prováděné po modelaci založené na kolektivním posuzování, ale nemusí mít nezbytně za následek změnu očekávaných úvěrových ztrát mezi stupni.

Úpravy po modelaci týkající se pandemie nemoci COVID-19 vycházejí z kolektivního dopadu na turismus a s ním související obory, jakož i na automobilový, letecký a ropný průmysl, oblast nemovitostí a některé spotřební obory následkem poptávkového šoku, narušení dodavatelských řetězců a omezujících opatření. Tyto úpravy byly nezbytné, jelikož modely nemohou zcela zachytit rychlost změn a hloubku dopadů viru na ekonomiku. V budoucnosti bude možná nějakou dobu trvat, než budou k dispozici veškeré informace o dopadech pandemie COVID-19 a následných opatření na jednotlivé klienty. Související úpravy prováděné po modelaci zahrnují kvalitativní posouzení expozic ohledně očekávaného výrazného nárůstu úvěrového rizika a jejich následného přesunutí ze stupně 1 do stupně 2.

U retailových expozic jsou úpravy po modelaci nezbytné za účelem kompenzování snížené schopnosti makromodelů pracovat s drastickou změnou výhledu v porovnání s dobou před pandemií, tj. výhledu s drastickým poklesem a následným zotavením. Příslušné makroekonomické modely byly většinou schopny zachytit fázi obnovení aniž by zcela zohlednily předcházející zhoršující se trend. Tato skutečnost v kombinaci s dopadem veřejných a soukromých moratorií na behaviorální data používaná ke stanovení úvěrového ratingu vedla k závěru, že stávající nastavení modelů dle IFRS 9 zcela neodráží hloubku a rychlost ekonomických předpovědí ohledně očekávaných ztrát. Související úpravy prováděné po modelaci zahrnují kvalitativní posouzení expozic ohledně očekávaného výrazného nárůstu úvěrového rizika a jejich následného přesunutí ze stupně 1 do stupně 2. Kritéria pro určení takových expozic byla převážně založena na výše uvedeném seznamu oborů činností (v případě SME) a zaměstnání (v případě domácností) a následně byla v případě potřeby upravena podle informací souvisejících s uplatněním konkrétních moratorií v praxi.

### 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.

Vliv pandemie COVID-19 na mezitímní konsolidovanou účetní závěrku Skupiny za období končící 30. června 2020 je popsán v kapitole č. 7.

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 2019 s výjimkou těch, které se vztahují k novým standardům účinným od 1. ledna 2020 a budou použity v roční konsolidované účetní závěrce roku 2020.

## 5. POUŽITÍ NOVÝCH IFRS STANDARDŮ

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

V roce 2020 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:

- **Novelizace Koncepčního rámce pro účetní výkaznictví** – (účinný pro účetní období začínající 1. ledna 2020 nebo později),
- **novelizace IAS 1 – Sestavování a zveřejňování účetní závěrky a IAS 8 – Účetní pravidla, změny v účetních odhadech a chyby** – Definice významnosti (účinný pro roční období začínající 1. ledna 2020 nebo později),
- **novelizace IFRS 9 Finanční nástroje, IAS 39 Finanční nástroje a IFRS 7 Finanční nástroje: Zveřejňování** – Reforma referenčních úrokových sazeb (účinný pro roční období začínající 1. ledna 2020 nebo později),
- **novelizace IFRS 3 – Podnikové kombinace** – Definice podniku (účinný pro roční období začínající 1. ledna 2020 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):

- **novelizace IAS 1 – Sestavování a zveřejňování účetní závěrky** – Klasifikace závazků jako krátkodobé a dlouhodobé (účinný pro roční období začínající 1. ledna 2022 nebo později),
- **novelizace IAS 16 – Pozemky, budovy a zařízení** – Příjmy před zamýšleným použitím (účinný pro roční období začínající 1. ledna 2022 nebo později),

- **novelizace IAS 37 – Rezervy, podmíněná aktiva a podmíněné závazky** – Nevýhodné smlouvy – náklady na splnění smlouvy (účinný pro roční období začínající 1. ledna 2022 nebo později),
- **novelizace IFRS 3 – Podnikové kombinace** – Odkaz na Koncepční rámec (účinný pro roční období začínající 1. ledna 2022 nebo později),
- **novelizace IFRS 16 – Leasing** – Úlevy od nájemného v souvislosti s COVID-19 (účinný pro roční období začínající 1. června 2020 nebo později),
- **IFRS 17 – Pojistné smlouvy** (účinný pro roční období začínající 1. ledna 2023 nebo později; použije se prospektivně. Dřívější použití je povoleno.),
- **novelizace IFRS 4 – Pojistné smlouvy** (účinný pro roční období začínající 1. ledna 2023 nebo později),
- **Úpravy různých standardů „Zdokonalení IFRS“ (cyklus 2018 – 2020)** – úpravy se týkají standardů IFRS 1, IFRS 9, IFRS 16 a IAS 41 (účinný pro účetní období začínající 1. ledna 2022 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 2020 tvořily tyto společnosti:

Společnost	Efektivní podíl Banky		Nepřímý podíl prostřednictvím společností	Metoda konsolidace v roce 2020	Sídlo
	v % 2020	v % 2019			
Raiffeisen investiční společnost 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
Gaia 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
Janus 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

Skupina k 30. červnu 2020 zahrnuje do konsolidace společnost Janus Property, s.r.o. plnou metodou.



Skupina k 30. červnu 2020 do svého konsolidačního celku z důvodu nevýznamnosti nezařazovala společnosti Aglaia Property, s.r.o., Ananke Property, s.r.o., Argos Property, s.r.o., Beroe Property, s.r.o., Cranto Property, s.r.o., Demeter Property, s.r.o., Dero Property, s.r.o., Folos Property, s.r.o., Hefaiostos Property, s.r.o., Hermes Property, s.r.o., Kalypso Property, s.r.o., Létó Property, s.r.o., Ligea Property, s.r.o., Médea Property, s.r.o., Plutos Property, s.r.o., RESIDENCE PARK TŘEBEŠ, s.r.o., RLRE Ypsilon Property, s.r.o., Sky Solar Distribuce s.r.o., Thaumás Property, s.r.o., Theseus Property, s.r.o.

Společnosti Fidurock Residential a.s. a Kétó Property, s.r.o. byly v průběhu prvního pololetí roku 2020 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 společnost Raiffeisen – Leasing, s.r.o. není vystavena rizikům souvisejícím s danými subjekty, 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 2019.

## 7. UDÁLOSTI ROKU 2020

### Vliv pandemie COVID-19 na mezitímní konsolidovanou účetní závěrku

Vypuknutí pandemie COVID-19 v únoru 2020 na evropském kontinentu mělo vliv na provozní i strategické cíle Skupiny. V souvislosti s pandemií COVID-19 a s vyhlášením nouzového stavu na celém území České republiky ode dne 12. března 2020 do 17. května 2020 Skupina přijala řadu opatření zaměřených na ochranu zaměstnanců a klientů Skupiny, které vedení Skupiny pravidelně monitoruje a vyhodnocuje.

V průběhu března začala Skupina dobrovolně nabízet přerušení splácení úvěru klientům z řad občanů, podnikatelů a firem na dobu až jednoho roku. Vláda České republiky schválila dne 1. dubna 2020 návrh zákona o některých opatřeních v oblasti splácení úvěrů v souvislosti s pandemií COVID-19, který umožnil zavedení úvěrového moratoria. Skupina svým klientům, kteří o vládní moratorium zažádali, umožnila odklad splátek dle zákona, tj. do 31. července, resp. 31. října 2020. Výsledným dopadem obou moratorií je k 30. červnu 21 tisíc schválených žádostí v celkové výši úvěrů více než 40,4 miliard Kč, z toho domácnosti tvoří 16,8 miliard Kč, firmy 23,6 miliard Kč.

Skupina začala nabízet firmám a podnikatelům úvěry v záručních programech COVID Českomoravské záruční a rozvojové banky (ČMZRB), z nichž největší je program COVID III.

Skupina nadále pokračuje v poskytování úvěrů klientům ze všech segmentů. Skupina umožňuje klientům řešení převážně většiny bankovních operací v režimu na dálku bez nutnosti návštěvy pobočky.

Skupina zavedla rovněž řadu opatření týkající se ochrany zdraví svých zaměstnanců a klientů. Byly posíleny dodávky nezbytných hygienických prostředků v pracovních prostorách Skupiny za účelem ochrany zdraví zaměstnanců a klientů. Skupina umožnila téměř všem svým zaměstnancům dlouhodobou práci z domova. V souvislosti s tímto došlo k implementaci nezbytných komunikačních prostředků a k zabezpečení všech nezbytných technických opatření umožňujících tento režim práce i v dlouhodobém horizontu. Skupina rovněž optimalizuje layout a počet pracovních míst v pracovních prostorách Skupiny v kombinaci s podporou dlouhodobé práce z domova pro převážnou většinu zaměstnanců Skupiny.

Vliv pandemie COVID-19 způsobil urychlení strategických priorit v souvislosti s optimalizací pobočkové sítě Skupiny. V souladu s požadavky standardu IAS 36 a IFRS 16 Skupina posoudila indikátory možného snížení hodnoty těchto aktiv. Skupina identifikovala významné znehodnocení u 7 pronajatých poboček vykazovaných jako práva k užívání. Tyto pobočky byly k 30. červnu 2020 uzavřeny. Zůstatková cena těchto práv k užívání byla k datu této mezitímní účetní závěrky nulová a znehodnocení práva k užívání ve výši 8,5 mil Kč je vykázáno v konsolidovaném výkazu o úplném výsledku v položce „Ostatní provozní náklady“. Závazky z leasingu plynoucí z těchto nájemních smluv Skupina i nadále vykazuje v konsolidovaném výkazu o finanční pozici v položce „Ostatní finanční závazky“.

Dle standardu IFRS 9 vede úvěrové moratorium k modifikaci smluvních peněžních toků finančního aktiva. Skupina tuto modifikaci posoudila jako nepodstatnou modifikaci finančních aktiv, která nevede k odúčtování původního finančního aktiva. Zisk nebo ztráta z modifikace je rovna rozdílu mezi hrubou účetní hodnotou úvěru před modifikací a čistou současnou hodnotou peněžních toků modifikovaného finančního aktiva diskontovaného původní efektivní úrokovou sazbou. Skupina vykázala ztrátu z modifikace v konsolidovaném výkazu o úplném výsledku v položce „Ostatní provozní náklady“. Ztráta z modifikace způsobená vlivem COVID-19 byla k 30. červnu 2020 ve výši 97 mil. Kč.

V souladu s doporučením EBA není udělení soukromého či veřejného moratoria klientovi automaticky považováno za indikátor významného nárůstu úvěrového rizika vedoucí ke zhoršení stupně expozice. Na druhé straně může dojít ke zhoršení stupně klienta na základě individuálního posouzení v rámci mimořádného či pravidelného monitoringu nebo při každoroční obnově hodnocení. Expozice Skupiny pod veřejným či soukromým moratoriem se vykazují jako s úlevou, avšak bez automatického zhoršení rizikového stupně. Při posuzování, zda došlo k významnému nárůstu úvěrového rizika, Skupina i nadále aplikuje souhrn kvalitativních, kvantitativních a doplňkových kritérií. V souvislosti s pandemií COVID-19 Skupina vytvořila opravné položky ve výši 387,7 mil Kč.

Skupina pravidelně monitoruje vývoj klientů v režimu moratorií na splácení úvěrů s cílem (i) podporovat klienty cílenými selektivními opatřeními, (ii) nastavit personální kapacity na vymáhání pro očekávanou vlnu neplnění závazků v průběhu Q4 2020, (iii) na pravidelné bázi odhadovat budoucí dopady do výkazu zisku a ztráty. Probíhající práce a činnosti spočívají zejména v: i) dynamickém monitorování rizikových ukazatelů, ii) průzkumech klientů, iii) přiměřeném stanovení velikosti a seniority týmů odborníků věnující se činnostem zaměřeným na restrukturalizace úvěrů v retailových i korporátních segmentech.

Skupina úzce sleduje sektory nejvíce zasažené dopady COVID-19 (automobilový průmysl, hotelnictví a turistický ruch, pohostinství a zábava, doprava atd.). Pro retailové klienty v těchto sektorech byla upravena pravidla pro hodnocení rizikových stupňů. V korporátních segmentech je použito individuální hodnocení, kdy došlo k revizi celého portfolia v zasažených segmentech a zhodnocení rizikivosti jednotlivých klientů v různých zátěžových scénářích dopadu pandemie. Skupina se domnívá, že očekávané úvěrové riziko v těchto odvětvích je zahrnuto ve „forward looking“ komponentách a algoritmu zařídování do rizikových stupňů používaného v modelech IFRS9, a proto Skupina neuplatňuje žádné dodatečné portfoliové úpravy pro vybraná odvětví nad rámec platné metodiky dle standardu IFRS 9.

Ekonomický výhled zůstává v současné době stále nejistý z důvodu rizika druhé vlny pandemie COVID-19. Vedení Skupiny na základě posouzení aktuální situace a možných scénářů budoucího vývoje očekává, že hospodaření Skupiny v roce 2020 zůstane ziskové, ekonomické výsledky v roce 2020 budou dostatečné na pokrytí kapitálových potřeb Skupiny a nevzniká významná nejistota v souvislosti s událostmi nebo okolnostmi, které by mohly zásadním způsobem zpochybnit schopnost Skupiny nepřetržitě trvat.

### **Rozdělení zisku 2019 a výplata dividend Banky**

V dubnu 2020 rozhodla řádná valná hromada Banky o rozdělení zisku z individuální účetní závěrky za rok 2019 ve výši 4 188 mil. Kč. V návaznosti na opatření České národní banky o přijetí stabilizačních opatření v souvislosti s epidemií COVID-19 ze dne 16. března 2020 bylo rozhodnuto o nevyplacení dividend akcionářům ze zisku za rok 2019. Částka 4 188 mil. Kč byla převedena do nerozděleného zisku Banky. Z nerozděleného zisku byl držitelům AT1 kapitálových investičních certifikátů vyplacen kupón ve výši 211 mil Kč.

## 8. ČISTÉ ÚROKOVÉ VÝNOSY

mil. Kč	30. 6. 2020	30. 6. 2019
<b>Výnosy z úroků a podobné výnosy účtované na základě metody efektivní úrokové míry</b>		
<b>Finanční aktiva v naběhlé hodnotě</b>	<b>4 848</b>	<b>5 125</b>
z dluhových cenných papírů	167	105
z pohledávek za bankami	684	903
z pohledávek za klienty	3 997	4 117
<b>Finanční aktiva jiná než k obchodování povinně vykázaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty</b>	<b>2</b>	<b>-</b>
z dluhových cenných papírů	2	-
<b>Negativní úroky z finančních závazků v naběhlé hodnotě</b>	<b>10</b>	<b>8</b>
<b>Zajišťovací úrokové deriváty</b>	<b>1 700</b>	<b>1 464</b>
<b>Výnosy z úroků a podobné výnosy účtované na základě metody efektivní úrokové míry</b>	<b>6 560</b>	<b>6 597</b>
<b>Ostatní výnosy z úroků</b>		
<b>Finanční aktiva k obchodování</b>	<b>1 401</b>	<b>1 365</b>
deriváty k obchodování	1 400	1 364
z toho deriváty v bankovním portfoliu	2	51
dluhové cenné papíry	1	1
<b>Ostatní výnosy z úroků</b>	<b>1 401</b>	<b>1 365</b>
<b>Náklady na úroky</b>		
<b>Finanční závazky k obchodování</b>	<b>(1 344)</b>	<b>(1 258)</b>
deriváty k obchodování	(1 344)	(1 258)
z toho deriváty v bankovním portfoliu	(7)	(14)
<b>Finanční závazky v naběhlé hodnotě</b>	<b>(691)</b>	<b>(678)</b>
z vkladů bank	(96)	(141)
z vkladů klientů	(498)	(434)
z emitovaných cenných papírů	(33)	(55)
z podřízených závazků	(64)	(48)
<b>Ze závazků z leasingu</b>	<b>(14)</b>	<b>(15)</b>
<b>Zajišťovací úrokové deriváty</b>	<b>(1 600)</b>	<b>(1 522)</b>
<b>Negativní úroky z finančních aktiv oceněných v zůstatkové hodnotě</b>	<b>(3)</b>	<b>(2)</b>
<b>Náklady na úroky a podobné náklady celkem</b>	<b>(3 652)</b>	<b>(3 475)</b>
<b>Čisté úrokové výnosy</b>	<b>4 309</b>	<b>4 487</b>

V položkách „Výnosy z úroků a podobné výnosy účtované na základě metody efektivní úrokové míry“ – „Zajišťovací úrokové deriváty“ a „Náklady na úroky“ – „Zajišťovací úrokové deriváty“ Skupina vykazuje čistý úrokový výnos ze zajišťovacích finančních derivátů při zajištění peněžních toků ve výši 25 mil. Kč (v roce 2019: (106) mil. Kč), čistý úrokový výnos ze zajišťovacích finančních derivátů při zajištění reálné hodnoty portfolia hypotečních úvěrů ve výši 276 mil. Kč (v roce 2019: 375 mil. Kč) a čistý úrokový náklad ze zajišťovacích finančních derivátů při zajištění reálné hodnoty termínovaných vkladů a portfolia běžných a spořicíh účtů v celkové výši (201) mil. Kč (v roce 2019: (327) mil. Kč).

## 9. ČISTÉ VÝNOSY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

mil. Kč	30. 6. 2020	30. 6. 2019
<b>Výnosy z poplatků a provizí</b>		
Z operací s cennými papíry	61	47
Clearing a vypořádání	11	37
Asset management	33	15
Správa, úschova a uložení hodnot	30	25
Platební styk	732	860
Distribuce produktů pro zákazníky	85	67
Správa úvěrů	88	111
Poskytnuté záruky	73	67
Z obhospodařování fondů a distribuce podílových listů	150	125
Klientské devizové operace	706	689
Ostatní	30	19
<b>Výnosy z poplatků a provizí celkem</b>	<b>1 999</b>	<b>2 062</b>
<b>Náklady na poplatky a provize</b>		
Clearing a vypořádání	(23)	(34)
Správa, úschova a uložení hodnot	(1)	(1)
Platební styk	(321)	(348)
Přijaté záruky	(7)	(4)
Ostatní	(80)	(69)
<b>Náklady na poplatky a provize celkem</b>	<b>(432)</b>	<b>(456)</b>
<b>Čisté výnosy z poplatků a provizí</b>	<b>1 567</b>	<b>1 606</b>

Skupina změnila prezentaci klientských devizových operací v konsolidovaném výkazu o úplném výsledku z položky „Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací“ do položky „Čisté výnosy z poplatků a provizí“.

## 10. VŠEOBECNÉ PROVOZNÍ NÁKLADY

mil. Kč	30. 6. 2020	30. 6. 2019
Nájemné, opravy a ostatní služby spojené s provozem kanceláří	(117)	(74)
Marketingové náklady	(207)	(234)
Náklady spojené s právními a poradenskými službami	(179)	(236)
Náklady spojené s IT podporou	(244)	(232)
Pojištění depozit a obchodů	(62)	(54)
Telekomunikace, poštovní a ostatní služby	(43)	(38)
Náklady na bezpečnost	(26)	(26)
Náklady na školení	(7)	(15)
Kancelářské potřeby	(11)	(12)
Cestovní náklady	(5)	(12)
Náklady na provoz služebních vozidel	(5)	(6)
Příspěvek do fondu pro řešení krize	(273)	(222)
Ostatní administrativní náklady	(18)	(21)
<b>Celkem</b>	<b>(1 197)</b>	<b>(1 182)</b>

# 11. FINAČNÍ AKTIVA V NABĚHLÉ HODNOTĚ

(a) Finanční aktiva v naběhlé hodnotě podle segmentů

mil. Kč	30. 6. 2020				
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem
<b>Dluhové cenné papíry</b>					
Vládní instituce	28 085	-	-	-	28 085
Nefinanční podniky	1 141	446	-	-	1 587
<b>Dluhové cenné papíry - brutto</b>	<b>29 226</b>	<b>446</b>	-	-	<b>29 672</b>
Opravné položky	(4)	(10)	-	-	(14)
<b>Dluhové cenné papíry - netto</b>	<b>29 222</b>	<b>436</b>	-	-	<b>29 658</b>
<b>Úvěry a pohledávky za bankami</b>					
Centrální banky	94 005	-	-	-	94 005
Úvěrové instituce	1 266	266	-	-	1 532
<b>Úvěry a pohledávky za bankami - brutto</b>	<b>95 271</b>	<b>266</b>	-	-	<b>95 537</b>
Opravné položky	-	-	-	-	-
<b>Úvěry a pohledávky za bankami - netto</b>	<b>95 271</b>	<b>266</b>	-	-	<b>95 537</b>
<b>Úvěry a pohledávky za klienty</b>					
Vládní instituce	961	387	-	-	1 348
Ostatní finanční instituce	11 021	1 839	2	-	12 862
Nefinanční podniky	69 142	48 419	2 464	88	120 113
Domácnosti	83 086	36 722	2 514	228	122 550
<b>Úvěry a pohledávky za klienty - brutto</b>	<b>164 210</b>	<b>87 367</b>	<b>4 980</b>	<b>316</b>	<b>256 873</b>
Opravné položky	(229)	(1 184)	(2 973)	28	(4 358)
<b>Úvěry a pohledávky za klienty - netto</b>	<b>163 981</b>	<b>86 183</b>	<b>2 007</b>	<b>344</b>	<b>252 515</b>
<b>Celkem finanční aktiva v naběhlé hodnotě</b>	<b>288 474</b>	<b>86 885</b>	<b>2 007</b>	<b>344</b>	<b>377 710</b>

mil. Kč	31. 12. 2019				
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem
<b>Dluhové cenné papíry</b>					
Vládní instituce	9 476	-	-	-	9 476
Nefinanční podniky	1 407	-	-	-	1 407
<b>Dluhové cenné papíry - brutto</b>	<b>10 883</b>	-	-	-	<b>10 883</b>
Opravné položky	(4)	-	-	-	(4)
<b>Dluhové cenné papíry - netto</b>	<b>10 879</b>	-	-	-	<b>10 879</b>
<b>Úvěry a pohledávky za bankami</b>					
Centrální banky	86 140	-	-	-	86 140
Úvěrové instituce	1 102	-	-	-	1 102
<b>Úvěry a pohledávky za bankami - brutto</b>	<b>87 242</b>	-	-	-	<b>87 242</b>
Opravné položky	-	-	-	-	-
<b>Úvěry a pohledávky za bankami - netto</b>	<b>87 242</b>	-	-	-	<b>87 242</b>
<b>Úvěry a pohledávky za klienty</b>					
Vládní instituce	1 515	1	-	-	1 516
Ostatní finanční instituce	9 528	256	2	-	9 786
Nefinanční podniky	107 036	9 106	2 062	109	118 313
Domácnosti	81 086	37 650	2 543	227	121 506
<b>Úvěry a pohledávky za klienty - brutto</b>	<b>199 165</b>	<b>47 013</b>	<b>4 607</b>	<b>336</b>	<b>251 121</b>
Opravné položky	(282)	(796)	(2 913)	27	(3 964)
<b>Úvěry a pohledávky za klienty - netto</b>	<b>198 883</b>	<b>46 217</b>	<b>1 694</b>	<b>363</b>	<b>247 157</b>
<b>Celkem finanční aktiva v naběhlé hodnotě</b>	<b>297 004</b>	<b>46 217</b>	<b>1 694</b>	<b>363</b>	<b>345 278</b>

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

mil. Kč	30. 6. 2020	31. 12. 2019
<b>Dluhové cenné papíry</b>		
Dluhové cenné papíry	29 672	10 883
<b>Dluhové cenné papíry – brutto</b>	<b>29 672</b>	<b>10 883</b>
Opravné položky	(14)	(4)
<b>Dluhové cenné papíry – netto</b>	<b>29 658</b>	<b>10 879</b>
<b>Pohledávky za bankami</b>		
Termínované vklady	1 266	1 096
Factoring	266	6
Reverzní repo s ČNB	94 005	86 140
<b>Pohledávky za bankami – brutto</b>	<b>95 537</b>	<b>87 242</b>
Opravné položky	-	-
<b>Pohledávky za bankami – netto</b>	<b>95 537</b>	<b>87 242</b>
<b>Pohledávky za klienty</b>		
Pohledávky z běžných účtů	3 438	3 983
Termínované úvěry	142 132	135 513
Hypoteční úvěry	95 966	95 243
Finanční leasing	8 595	8 741
Reverzní repo	491	91
Pohledávky z kreditních karet	3 233	3 698
Factoring	3 018	3 852
<b>Pohledávky za klienty – brutto</b>	<b>256 873</b>	<b>251 121</b>
Opravné položky	(4 358)	(3 964)
<b>Pohledávky za klienty – netto</b>	<b>252 515</b>	<b>247 157</b>
<b>Celkem finanční aktiva v naběhlé hodnotě</b>	<b>377 710</b>	<b>345 278</b>

Skupina aplikuje zajišťovací účetnictví při zajištění reálné hodnoty portfolia pohledávek z hypotečních úvěrů. Hodnota přecenění zajištěných položek je k 30. červnu 2020: 3 003 mil. Kč (k 31. 12. 2019: (1 153) mil. Kč).

## 12. MAJETKOVÉ ÚČASTI VE SPOLEČNĚ ŘÍZENÝCH PODNICÍCH

mil. Kč	30. 6. 2020	31. 12. 2019
<b>Počáteční stav</b>	<b>-</b>	<b>46</b>
Přírůstky	-	-
Zvýšení/(snížení) čistých aktiv společně řízených podniků	-	-
Úbytky	-	-
Prodej společně řízeného podniku	-	(46)
<b>Konečný stav</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## 13. FINANČNÍ ZÁVAZKY V NABĚHLÉ HODNOTĚ

### (a) Závazky vůči bankám

mil. Kč	30. 6. 2020	31. 12. 2019
Běžné účty / Jednodenní vklady	3 419	651
Termínované vklady bank	20 005	16 910
Repo obchody	4 300	4 400
<b>Celkem</b>	<b>27 724</b>	<b>21 961</b>

### (b) Závazky vůči klientům

#### Analýza závazků vůči klientům podle typu

mil. Kč	30. 6. 2020	31. 12. 2019
Běžné účty / Jednodenní vklady	305 561	257 938
Termínované vklady	8 342	25 033
Vklady s výpovědní lhůtou	5 496	7 175
Změna reálné hodnoty zajišťovaných položek při zajištění reálné hodnoty	18	42
<b>Celkem</b>	<b>319 417</b>	<b>290 188</b>

#### Analýza závazků vůči klientům podle segmentů

mil. Kč	30. 6. 2020	31. 12. 2019
Vládní sektor	17 179	8 847
Ostatní finanční instituce	12 900	12 634
Nefinanční podniky	110 421	101 749
Domácnosti	178 917	166 958
<b>Celkem</b>	<b>319 417</b>	<b>290 188</b>

Skupina aplikuje zajišťovací účetnictví při zajištění reálné hodnoty termínovaných vkladů.

Skupina aplikuje zajišťovací účetnictví při zajištění reálné hodnoty portfolia běžných a spořicíh účtů. Hodnota přecenění zajištěných položek je k 30. červnu 2020: 1 756 mil. Kč (k 31. 12. 2019: (1 270) mil. Kč).

## (c) Emitované dluhové cenné papíry

## Analýza emitovaných dluhových cenných papírů podle typu

mil. Kč	30. 6. 2020	31. 12. 2019
Hypoteční zástavní listy	13 265	12 672
Vkladové certifikáty a depozitní směnky	-	20
<b>Celkem</b>	<b>13 265</b>	<b>12 692</b>

## Analýza hypotečních zástavních listů

mil. Kč				Nominální hodnota		Čistá účetní hodnota	
Datum emise	Datum splatnosti	ISIN	Měna	30. 6. 2020	31. 12. 2019	30. 6. 2020	31. 12. 2019
5.11.2014	5.11.2019	XS1132335248	EUR	-	-	-	-
8.3.2017	8.3.2021	XS1574150261	EUR	5 616	5 336	5 620	5 352
8.3.2017	8.3.2023	XS1574150857	EUR	3 209	3 049	3 273	3 132
8.3.2017	8.3.2024	XS1574151236	EUR	4 278	4 066	4 372	4 188
8.3.2017	8.4.2022	XS1574149842	EUR	-	-	-	-
<b>Celkem</b>				<b>13 103</b>	<b>12 451</b>	<b>13 265</b>	<b>12 672</b>

## (d) Podřízené závazky a dluhopisy

## Podřízený dluh

mil. Kč	30. 6. 2020	31. 12. 2019
Raiffeisen Bank International AG (mateřská společnost)	2 612	2 482
Raiffeisenlandesbank Oberösterreich AG	870	827
<b>Celkem</b>	<b>3 482</b>	<b>3 309</b>

## (e) Ostatní finanční závazky

mil. Kč	30. 6. 2020	31. 12. 2019
Závazky z obchodování s cennými papíry	125	87
Závazky z nebankovní činnosti	119	197
Vypořádací a uspořádací účty	2 333	1 809
Závazky z leasingu	1 908	1 928
<b>Celkem</b>	<b>4 485</b>	<b>4 021</b>



## 14. REZERVY

mil. Kč	30. 6. 2020	31. 12. 2019
<b>Rezervy k poskytnutým příslibům a finančním zárukám</b>	<b>425</b>	<b>404</b>
<b>Ostatní rezervy</b>	<b>493</b>	<b>718</b>
Rezervy na soudní spory	9	10
Rezerva na nevyčerpanou dovolenou	10	24
Mzdové rezervy	396	589
Rezerva na restrukturalizaci	9	10
Ostatní	69	85
<b>Celkem</b>	<b>918</b>	<b>1 122</b>

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

mil. Kč	30. 6. 2020	31. 12. 2019
Stupeň 1	125	147
Stupeň 2	155	45
Stupeň 3	145	212
POCI	-	-
<b>Celkem</b>	<b>425</b>	<b>404</b>

### Přehled ostatních rezerv

mil. Kč	Rezervy na soudní spory	Rezerva na nevyčerpanou dovolenou	Rezervy na mzdové bonusy	Rezerva na restrukturalizaci	Ostatní rezervy	Celkem
<b>1. 1. 2019</b>	<b>1</b>	<b>21</b>	<b>507</b>	<b>15</b>	<b>268</b>	<b>812</b>
Tvorba rezerv	9	19	589		55	672
Použití rezerv	-	(16)	(434)	(4)	(38)	(492)
Rozpuštění nepotřebných rezerv	-	-	(73)	(1)	(200)	(274)
<b>31. 12. 2019</b>	<b>10</b>	<b>24</b>	<b>589</b>	<b>10</b>	<b>85</b>	<b>718</b>
Tvorba rezerv	-	1	396	-	11	408
Použití rezerv	-	-	(586)	(1)	(2)	(589)
Rozpuštění nepotřebných rezerv	(1)	(15)	(3)	-	(25)	(44)
<b>30. 6. 2020</b>	<b>9</b>	<b>10</b>	<b>396</b>	<b>9</b>	<b>69</b>	<b>493</b>

V položce „Ostatní rezervy“ jsou zahrnuty rezervy na budoucí případná plnění z titulu náhrad za loupežná přepadení, na bonusy pro klienty 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.

## 15. POKLADNÍ HOTOVOST A OSTATNÍ RYCHLE LIKVIDNÍ PROSTŘEDKY

Pokladní hotovost a hotovostní ekvivalenty ke konci účetního období vykázané v přehledu o peněžních tocích představují následující položky aktiv:

mil. Kč	30. 6. 2020	31. 12. 2019
Hotovost a jiné pokladní hodnoty, účty u centrálních bank a povinné minimální rezervy	10 581	12 277
Povinné minimální rezervy	(2 577)	(2 926)
Ostatní vklady splatné na požádání	5 608	1 858
<b>Celkem pokladní hotovost a ostatní rychle likvidní prostředky</b>	<b>13 612</b>	<b>11 209</b>

## 16. PODMÍNĚNÉ ZÁVAZKY

### (a) Soudní spory

Skupina k 30. červnu 2020 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 2020 rezervu na významné soudní spory ve výši 9 mil. Kč (k 31. 12. 2019 byla výše rezervy 10 mil. Kč.)

### (b) Poskytnuté přísliby, záruky a akreditivy

mil. Kč	30. 6. 2020	31. 12. 2019
<b>Banky</b>		
Poskytnuté přísliby (závazné)	7	-
Poskytnuté záruky	307	248
Poskytnuté akreditivy	66	106
<b>Celkem</b>	<b>380</b>	<b>354</b>
<b>Klienti</b>		
Poskytnuté přísliby (závazné)	33 746	31 348
Poskytnuté záruky	14 888	15 400
Poskytnuté akreditivy	345	162
<b>Celkem</b>	<b>48 979</b>	<b>46 910</b>
<b>Celkem</b>	<b>49 359</b>	<b>47 264</b>

### (c) Nezávazné úvěrové přísliby a přísliby záruk

mil. Kč	30. 6. 2020	31. 12. 2019
Banky	2 461	1 927
Klienti	63 015	59 701
<b>Celkem</b>	<b>65 476</b>	<b>61 628</b>

## 17. 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 vykázány v reálné hodnotě:

30. 6. 2020 mil. Kč	Level 1	Level 2	Level 3	Reálná hodnota	Účetní hodnota	Rozdíl
<b>Aktiva</b>						
Pokladní hotovost, vklady u centrálních bank a ostatní vklady splatné na požádání	-	-	16 189	16 189	16 189	-
Pohledávky za bankami*	-	-	95 537	95 537	95 537	-
Pohledávky za klienty*	-	-	258 098	258 098	252 515	5 583
Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě*	30 519	-	804	31 323	29 658	1 665
<b>Pasiva</b>						
Závazky vůči bankám	-	-	27 735	27 735	27 724	11
Závazky vůči klientům	-	-	319 447	319 447	319 417	30
Emitované dluhové cenné papíry	-	-	13 589	13 589	13 265	324
Podřízené závazky a dluhopisy	-	-	3 581	3 581	3 482	99
Ostatní finanční závazky**	-	-	2 577	2 577	2 577	-

\*Hodnota včetně opravných položek

\*\*Hodnota bez závazků z leasingu

31. 12. 2019 mil. Kč	Level 1	Level 2	Level 3	Reálná hodnota	Účetní hodnota	Rozdíl
<b>Aktiva</b>						
Pokladní hotovost, vklady u centrálních bank a ostatní vklady splatné na požádání	-	-	14 135	14 135	14 135	-
Pohledávky za bankami*	-	-	87 242	87 242	87 242	-
Pohledávky za klienty*	-	-	253 228	253 228	247 157	6 071
Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě*	10 300	-	845	11 145	10 879	266
<b>Pasiva</b>						
Závazky vůči bankám	-	-	21 977	21 977	21 961	16
Závazky vůči klientům	-	-	290 182	290 182	290 188	(6)
Emitované dluhové cenné papíry	-	-	12 981	12 981	12 692	289
Podřízené závazky a dluhopisy	-	-	3 489	3 489	3 309	180
Ostatní finanční závazky**	-	-	2 093	2 093	2 093	-

\*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 2020:

#### Finanční nástroje oceňované reálnou hodnotou

mil. Kč	Reálná hodnota k 30. 6. 2020			Reálná hodnota k 31. 12. 2019		
	Level 1	Level 2	Level 3	Level 1	Level 2	Level 3
Kladná reálná hodnota derivátů k obchodování	-	3 072	-	-	1 675	-
Cenné papíry k obchodování	1 725	-	-	93	-	1
Finanční aktiva jiná než k obchodování povinně vykázaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	127	-	-	-	-	-
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	-	2 616	-	-	2 546	-
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku	-	-	687	-	-	735
<b>Celkem</b>	<b>1 852</b>	<b>5 688</b>	<b>687</b>	<b>93</b>	<b>4 221</b>	<b>736</b>

mil. Kč	Reálná hodnota k 30. 6. 2020			Reálná hodnota k 31. 12. 2019		
	Level 1	Level 2	Level 3	Level 1	Level 2	Level 3
Záporná reálná hodnota derivátů k obchodování	-	2 995	-	-	1 799	-
Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	-	4 065	-	-	2 667	-
<b>Celkem</b>	<b>-</b>	<b>7 060</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4 466</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)**

2020

mil. Kč	Finanční aktiva k obchodování (dluhové cenné papíry)	Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do úplného výsledku hospodaření	Celkem
<b>Stav k 1. 1. 2020</b>	1	735	736
Přesun do Level 3	-	-	-
Nákupy	-	-	-
Úplný zisk/(ztráta)	-	(48)	(48)
- ve výsledovce	-	-	-
- ve vlastním kapitálu	-	(48)	(48)
Prodeje/vypořádání	(1)	-	(1)
Přesun z Level 3	-	-	-
<b>Stav k 30. 6. 2020</b>	-	687	687

2019

mil. Kč	Finanční aktiva k obchodování (dluhové cenné papíry)	Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do úplného výsledku hospodaření	Celkem
<b>Stav k 1. 1. 2019</b>	-	629	629
Přesun do Level 3	-	-	-
Nákupy	1	-	1
Úplný zisk/(ztráta)	-	106	106
- ve výsledovce	-	-	-
- ve vlastním kapitálu	-	106	106
Prodeje/vypořádání	-	-	-
Přesun z Level 3	-	-	-
<b>Stav k 31. 12. 2019</b>	1	735	736

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 zejména podíl ve společnosti Raiffeisen stavební spořitelna, a.s. ve výši 440 mil. Kč (v roce 2019: 496 mil. Kč) a členství Skupiny v asociaci Visa Inc. ve výši 246 mil. Kč (v roce 2019: 238 mil. Kč).

## 18. 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 a ALM zahrnuje především mezibankovní obchody a cenné papíry.

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. 2020						Rekonciliace na výkaz o úplném výsledku	
mil. Kč	Korporátní podniky	Retailoví klienti	Treasury a ALM	Ostatní			Celkem
<b>Výkaz zisků a ztrát:</b>							
Čistý úrokový výnos	1 368	2 506	146	289	-		4 309
Čisté výnosy z poplatků a provizí	589	999	(14)	(7)			1 567
Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací	(6)	-	(205)	(1)			(212)
Čistý zisk/(ztráta) ze zajišťovacího účetnictví	-	-	(17)	-	-		(17)
Zisky/(ztráty) ze znehodnocení finančních aktiv	(373)	(177)	-	-	-		(550)
Zisky/(ztráty) z odúčtování finančních aktiv vykázaných v naběhlé hodnotě	6	-	-	-	-		6
Ostatní provozní náklady	(787)	(2 283)	(105)	(198)			(3 373)
Dividendový výnos	-	-	-	-	-		-
Podíl na výnosech ze společně řízených podniků	-	-	-	-	-		-
<b>Zisk před zdaněním</b>	<b>797</b>	<b>1 045</b>	<b>(195)</b>	<b>83</b>	<b>-</b>		<b>1 730</b>
Daň z příjmů	(88)	(130)	34	(47)	-		(231)
<b>Zisk po zdanění</b>	<b>709</b>	<b>915</b>	<b>(161)</b>	<b>36</b>	<b>-</b>		<b>1 499</b>
<b>Aktiva a závazky:</b>							
<b>Aktiva celkem</b>	<b>129 716</b>	<b>132 423</b>	<b>139 657</b>	<b>13 785</b>	<b>-</b>		<b>415 581</b>
<b>Závazky celkem</b>	<b>111 307</b>	<b>208 429</b>	<b>51 481</b>	<b>8 399</b>	<b>-</b>		<b>379 976</b>

K 30. 6. 2019						Rekonciliace na výkaz o úplném výsledku	
mil. Kč	Korporátní podniky	Retailoví klienti	Treasury a ALM	Ostatní			Celkem
<b>Výkaz zisků a ztrát:</b>							
Čistý úrokový výnos	1 384	2 656	145	333	(31)		4 487
Čisté výnosy z poplatků a provizí	618	1 011	(23)	-			1 606
Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací	(8)	-	(143)	68			(83)
Čistý zisk/(ztráta) ze zajišťovacího účetnictví	-	-	1	-	-		1
Zisky/(ztráty) ze znehodnocení finančních aktiv	103	350	-	-	-		453
Zisky/ (ztráty) z odúčtování finančních aktiv vykázaných v naběhlé hodnotě	-	-	-	-	-		-
Ostatní provozní náklady	(770)	(2 032)	(121)	103			(2 820)
Dividendový výnos	-	-	-	-	31		31
Podíl na výnosech ze společně řízených podniků	-	-	-	-	4		4
<b>Zisk před zdaněním</b>	<b>1 327</b>	<b>1 985</b>	<b>(141)</b>	<b>504</b>	<b>4</b>		<b>3 679</b>
Daň z příjmů	(170)	(240)	27	(106)	-		(489)
<b>Zisk po zdanění</b>	<b>1 157</b>	<b>1 745</b>	<b>(114)</b>	<b>398</b>	<b>4</b>		<b>3 190</b>
<b>Aktiva a závazky:</b>							
<b>Aktiva celkem</b>	<b>121 200</b>	<b>128 680</b>	<b>108 066</b>	<b>13 253</b>	<b>-</b>		<b>371 199</b>
<b>Závazky celkem</b>	<b>92 591</b>	<b>184 159</b>	<b>53 363</b>	<b>8 935</b>	<b>-</b>		<b>339 048</b>

## 19. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

### Rozvahové položky

mil. Kč K 30. 6. 2020	Akcionáři a ovládající osoby	Ostatní	Celkem
Pohledávky	2 998	276	3 274
Závazky	8 401	14 324	22 725
Podřízený úvěr	2 612	870	3 482
Vydané záruky	86	77	163
Přijaté záruky	199	1 656	1 855
mil. Kč K 31. 12. 2019	Akcionáři a ovládající osoby	Ostatní	Celkem
Pohledávky	997	208	1 205
Závazky	3 953	22 736	26 689
Podřízený úvěr	2 482	827	3 309
Vydané záruky	86	92	178
Přijaté záruky	243	1 462	1 705

### Výsledkové položky

mil. Kč K 30. 6. 2020	Akcionáři a ovládající osoby	Ostatní	Celkem
Výnosy z úroků	2 314	8	2 322
Náklady na úroky	(2 313)	(124)	(2 437)
Výnosy z poplatků a provizí	11	12	23
Náklady na poplatky a provize	(5)	(49)	(54)
Dividendový výnos	-	-	-
Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací	394	(22)	372
Čistý zisk/(ztráta) ze zajišťovacího účetnictví	(733)	-	(733)
mil. Kč K 30. 6. 2019	Akcionáři a ovládající osoby	Ostatní	Celkem
Výnosy z úroků	1 935	5	1 940
Náklady na úroky	(2 013)	(137)	(2 150)
Výnosy z poplatků a provizí	10	14	24
Náklady na poplatky a provize	(3)	(28)	(31)
Dividendový výnos	-	31	31
Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací	(155)	18	(137)
Čistý zisk/(ztráta) ze zajišťovacího účetnictví	428	-	428



## 20. UDÁLOSTI PO ROZVAHOVÉM DNI

Dne 9. září 2020 rozhodlo vedení Skupiny o prodeji společností Gaia Property, s.r.o. a Hermes Property, s.r.o. mimo Skupinu.

Dne 9. září 2020 rozhodlo vedení Skupiny o navýšení podřízeného dluhu o 32 mil. EUR a o vydání nové emise AT1 kapitálových investičních certifikátů ve výši 30 mil. EUR.

Dne 9. září 2020 rozhodlo vedení Skupiny o nákupu 90% podílu ve společnosti Raiffeisen stavební spořitelna a.s.

Po datu mezitímní konsolidované účetní závěrky nedošlo k žádným dalším událostem, které by měly významný dopad na mezitímní konsolidovanou účetní závěrku k 30. červnu 2020.

## Osoby zodpovědné za konsolidovanou pololetní zprávu

Prohlašujeme, že podle našeho nejlepšího vědomí podává konsolidovaná pololetní zpráva za první pololetí roku 2020 věrný a poctivý obraz o finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření emitenta a jeho konsolidačního celku za uplynulé účetní období a o vyhlídkách budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledků hospodaření.

Tato konsolidovaná pololetní zpráva byla sestavena a schválena k vydání dne 22. září 2020.

Igor Vida  
předseda představenstva a generální ředitel  
Raiffeisenbank a.s.

Tomáš Jelínek  
člen představenstva  
Raiffeisenbank a.s.

# Kontakty

**Raiffeisenbank a.s.**

Hvězdova 1716/2b

140 78 Praha 4

IČ: 492 40 901

Tel.: 234 401 111

Fax: 234 402 111

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

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