



Raiffeisen
BANK

POLOLETNÍ ZPRÁVA 2021

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 2021
8.	Čisté úrokové výnosy
9.	Čisté výnosy z poplatků a provizí
10.	Všeobecné provozní náklady
11.	Finanční aktiva v naběhlé hodnotě
12.	Majetkové účasti v přidružených společnostech
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	34
Kontakty	35

Komentář ke konsolidovaným výsledkům Skupiny Raiffeisenbank za první pololetí roku 2021

První čtvrtletí roku 2021 lze popsat jako akviziční. Začátkem února jsme oznámili podpis dohody RBI Group o koupi 100 procent akcií Equa bank, následoval podpis dohody o koupi české platební instituce Akcenta a v neposlední řadě i dojednání exkluzivní spolupráce s ING. Jsme přesvědčeni, že plně využijeme naše předchozí zkušenosti získané během spojení s eBankou, retailovou částí Citibank a ZUNO k úspěšnému dokončení všech tří nových transakcí.

Ve druhém čtvrtletí jsme se soustředili na obsluhu klientů, kteří k nám přicházeli z ING. Do pololetí bylo do našeho portfolia převedeno větší množství klientů, než jaký byl náš plánovaný cíl, více jak 60 % depozit a 90 % investic. Z reakcí vyplynulo, že klienti oceňují především naši širokou produktovou nabídku.

Mezi pozitivní zprávy musíme zařadit i významný pokrok v oblasti digitalizace, kdy více jak 25 procent požadavků od firemních klientů na čerpání úvěrových limitů bylo předloženo digitální formou přes internetové bankovníctví. Jsme tedy na velmi dobré cestě splnit cíl letošního roku, kterým je zpracovat 40 procent veškerých požadavků na čerpání úvěrů digitálně. V neposlední řadě stojí za zmínku i úspěchy v oblasti akvizice nových klientů ze segmentu malých a středních firem, kde jsme zaznamenali 17procentní meziroční nárůst.

Všechny tyto ukazatele svědčí o našem velkém nasazení a odhodlání splnit cíle pro rok 2021.

Zároveň nás těší, že vedení Raiffeisenbank má silnou podporu akcionářů ve všech svých aktivitách a že Česká republika je jedním z klíčových trhů, kde je RBI rozhodnutá dále růst.

Bližší informace k hospodářským výsledkům za první pololetí 2021

Čistý zisk a výnosy

Konsolidovaný čistý zisk Skupiny za první pololetí roku 2021 dosáhl výše 2 039 milionů Kč, což představuje meziroční nárůst o 36,0 %. Celkové provozní výnosy Skupiny meziročně vzrostly o 2,8 %.

Čisté úrokové výnosy Skupiny dosáhly výše 3,9 miliardy Kč, což v porovnání se stejným obdobím loňského roku představuje pokles o 9,1 %. Tento pokles je způsoben zejména pohybem tržních úrokových sazeb v souvislosti s epidemií COVID-19. Čisté příjmy z poplatků meziročně vzrostly o 17,4 % na 1,8 miliardy Kč.

Ztráta z finančních operací Skupiny dosáhla výše 9 milionů Kč, což činí zlepšení o 202 milionů Kč v porovnání s prvním

pololetím roku 2020. V prvních šesti měsících roku 2020 byla ztráta z finančních operací Skupiny významně ovlivněna 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 7,6 % na 3,9 miliardy Kč. Tento nárůst je primárně způsoben zahrnutím společnosti Raiffeisen stavební spořitelna a.s. do konsolidačního celku od 1. prosince 2020.

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 nižší o 917 milionů Kč. Tento kladný výsledek je způsoben rozpouštěním v segmentech domácností i firem. Výsledek prvního pololetí roku 2020 byl ovlivněn významnou tvorbou opravných položek v souvislosti s epidemií COVID-19.

Vklady a úvěry

Celková aktiva Skupiny dosáhla výše 585,4 miliard Kč, což představuje nárůst o 21,4 % za období šesti měsíců do června 2021. Objem poskytnutých úvěrů klientům Skupiny se za první pololetí roku 2021 zvýšil o 1,1 % na 302,1 miliardy Kč. K růstu přitom došlo zejména v oblasti financování domácností. Objem přijatých vkladů od klientů Skupiny v porovnání s koncem roku 2020 vzrostl o 19,0 % na 479,3 miliardy Kč. Růst je tažen zejména zvyšujícími se zůstatky na běžných účtech jak u domácností, tak u firem.

Kapitál

Vlastní kapitál Skupiny činil ke konci prvního pololetí 43,6 miliardy Kč oproti 36,8 miliardy Kč k 31. prosinci 2020. Kapitálová přiměřenost Skupiny ke konci prvního pololetí roku 2021 dosáhla výše 21,79 %. V dubnu 2021 rozhodla řádná valná hromada Banky o rozdělení zisku z individuální účetní závěrky za rok 2020 ve výši 2 140 mil. Kč. V prvním pololetí roku 2021 nedošlo k vyplacení žádné dividendy. Částka 2 140 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 Bance ratingová agentura Moody's Investors Service dlouhodobý rating A3. Krátkodobý rating je na stupni Prime-1, výhled je stabilní.

Významné události prvního pololetí 2021

Akvizice

- V únoru Raiffeisen Bank International AG (RBI) dosáhla dohody o koupi české platební instituce Akcenta CZ a.s. (Akcenta). RBI získala podle navrhované vlastnické struktury 70 procent Akcenty a zbývajících 30 procent získala Raiffeisenbank a.s.
- RBI Group podepsala dohodu o koupi 100 procent akcií Equa bank (Equa bank a.s. and Equa Sales and Distribution s.r.o.) od AnaCap Financial Partners (AnaCap) prostřednictvím Raiffeisenbank a.s.
- ING po více než 20 letech úspěšného působení na českém trhu ukončuje všechny aktivity spojené s osobním bankovníctvím v České republice. Aby dostala dobrému jménu instituce dbající na vysokou úroveň clientského servisu, dojednala exkluzivní spolupráci s Raiffeisenbank, která klientům ING nabídla, vedle clientského servisu, zhodnocení jejich financí.

Produkty

- Raiffeisenbank ve spolupráci s Barclays Bank Ireland PLC, Crédit Agricole Corporate and Investment Bank a Raiffeisen Bank International AG úspěšně emitovala svůj první mezinárodní MREL uznatelný zelený dluhopis denominovaný v EUR. Transakce byla první veřejnou emisí svého druhu v České republice a zároveň doposud největší emisí zeleného dluhopisu vydaného finanční institucí v regionu střední a východní Evropy (CEE).

Digitalizace

- Klienti Raiffeisenbank si mohou od začátku března ve svém internetovém bankovníctví zobrazit přehled produktů, které mají v Raiffeisen stavební spořitelně. V dubnu banka rozšířila zobrazení o přehled transakcí a nabídla klientům zobrazení produktů také v mobilním bankovníctví.
- Nová verze mobilního bankovníctví Raiffeisenbank obsahuje od jara 2021 několik nových užitečných funkcí. Patří k nim zejména založení běžného účtu online a možnost nahrát debetní a kreditní karty do Google Pay a Apple Pay ihned po jejich sjednání, díky čemuž klienti nemusí čekat na doručení těch plastových. V neposlední řadě Mobilní eKonto přebírá funkci samostatné aplikace RB klíč.

CSR

- Raiffeisenbank ve spolupráci s Kapkou naděje darovala nábytek oddělení dětské traumatologie Fakultní nemocnice Bulovka. Základem daru je robustní sedací souprava, kterou získala banka zpět ze zrušeného salonku Raiffeisenbank na letišti Václava Havla a tímto způsobem jí vdechla druhý život.

Zaměstnanci

- V pátek 21. května se Raiffeisenbank v rámci Celoevropského dne diversity připojila k signatářům Charty diversity. Podpisem generálního ředitele Igora Vidy se banka stala jedním z více než 7 000 zaměstnavatelů a institucí po celé Evropě, kteří se rozhodli podpořit vytváření tolerantního a inkluzivního pracovního prostředí.

Očekávaný vývoj ekonomiky ve druhém pololetí 2021

Podle zpřesněného odhadu Českého statistického úřadu narostl tuzemský hrubý domácí produkt ve druhém čtvrtletí roku 2021 o 1,0 namísto původně udávaných 0,6 % mezikvartálně a meziroční dynamika tak měla dosáhnout 8,3 %. I navzdory této revizi byl výkon české ekonomiky spíše zklamáním, když trh i například Česká národní banka počítaly s růstem okolo 9 %. Podle dat o struktuře byly hlavními tahouny ekonomického růstu spotřeba domácností a tvorba zásob. I ve druhém pololetí předpokládáme nejvýraznější příspěvek ze strany poptávky domácností, tvorby zásob a následně investic do fixního kapitálu. Ekonomické zotavení ve třetím čtvrtletí dále pokročilo díky uvolnění pandemických restrikcí, čemuž by mělo odpovídat i zrychlení mezikvartální růstové dynamiky. Největší překážkou další akcelerace jsou momentálně problémy na straně nabídky, kde se napříč sektory nedostává výrobních vstupů, což znemožňuje plně uspokojit silnou poptávku. Narůstá tak objem nedokončené výroby, která ovšem s postupným zpřůchodňováním dodavatelských řetězců v nadcházejících měsících podpoří ekonomický růst. Za celý rok 2021 tak počítáme s růstem HDP tempem 3,7 %, byť nepřesvědčivá data z prvního pololetí představují pro tuto prognózu riziko směrem dolů. V naší prognóze předpokládáme opětovně mírné zhoršení tuzemské epidemické situace v průběhu podzimu, které si ovšem tentokrát již nevyžádá plošné ekonomické restrikce.

Český trh práce se s pandemií vyrovnal nad očekávání dobře a momentálně se již opět blíží stavu před příchodem koronaviru, kdy je na něm možné pozorovat známky přehřívání. S registrovanou mírou nezaměstnanosti na úrovni 3,6 % se Česká republika opět stala zemí s nejnižší nezaměstnaností v Evropské unii a prominentní pozice jí patří i v rámci celé organizace OECD. Zároveň je aktuálně evidován rekordní počet volných pracovních míst, která se vlivem strukturálního nesouladu nedaří obsadit. Vzhledem k pokračující absenci značné části zahraniční pracovní síly lze předpokládat, že i nadále budou nedostatkoví spíše zaměstnanci nežli pracovní místa. Z toho vyplývá i tlak na růst českých mezd, který bude po zbytek roku dále zesilovat.

Česká národní banka se po dočasném upření pozornosti na podporu ekonomiky zasažené pandemií opět vrátila do standardního módu cílování inflace a vzhledem ke zrychlující cenové dynamice v tuzemsku i v zahraničí tak bude nyní pokračovat ve zpřísňování měnové politiky. Základní úroková sazba se podle nás ještě do konce roku dostane na úroveň 1,50 % a v růstu bude pokračovat i v roce 2022. Tento vývoj v kombinaci s globálním ústupem pandemie pak poskytne podporu i české měně, která bude postupně posilovat a letošní rok zakončí poblíž EUR/CZK 25,20.

V bankovním sektoru se první pololetí letošního roku neslo ve znamení úvěrové expanze, a to jak ve firemním, tak v retailovém segmentu. Nefinanční podniky během prvních šesti měsíců načerpaly 342,5 mld. Kč nových úvěrů, což je téměř dvakrát více než v prvním pololetí předchozích dvou let. Růstu úvěrů nahrává stále ještě příznivě nízká hladina úrokových sazeb, a především oživení obchodu po zrušení anticovidových restrikcí. Ve struktuře firemních úvěrů tak můžeme vidět postupné zpomalení tempa růstu úvěrů na přechodný nedostatek zdrojů, nárůst úvěrů sloužících k doplnění vyčerpaných zásob

a zároveň zmírnění poklesu úvěrů investičních. Tento trend lze očekávat i ve druhé polovině roku. V oblasti úvěrů poskytnutých obyvatelstvu hrají prim úvěry hypoteční. Jejich souhrnný objem vzrostl v průběhu prvního pololetí o 5,5 %, a to díky nebývalé vysokým hodnotám nově čerpaných úvěrů. V podstatě každý měsíc letošního roku přepsal dosavadní rekord. Za první pololetí bylo poskytnuto 200,4 mld. Kč čistě nových hypoték, což je již nyní více než byl celoroční objem roku 2019 a na dohled celoročními objemy doposud rekordních let 2020 a 2018. To, že letos padne nový rekord, je jisté a velmi pravděpodobně bude celoroční produkce nových hypotečních úvěrů atakovat hranici 300 mld. Kč. Svou roli hraje opět nízká hladina úrokových sazeb a zároveň její očekávané zvyšování, které přimělo celou řadu klientů usklopit své rozhodnutí čerpat hypotéku za stávajících, příznivějších podmínek. Dalším vlivem je vysoká cenová úroveň nemovitostí, která se odráží i v průměrné výši hypotéky. Ta se od konce roku 2019 zvýšila z 2,5 mil. Kč na aktuálních 3,2 mil. Kč. Druhým efektem covidového šoku je vysoká míra úspor, která stále zůstává na bankovních účtech jako dopad odložené spotřeby a investic. Nefinanční podniky od počátku krize navýšily své úspory o 161 mld. Kč, zatímco v předchozích letech jejich vklady za stejné období vzrostly v průměru o 40 mld. Kč. Po odečtu odložených splátek v rámci úvěrového moratoria se odhadovaná suma nad-úspor firem pohybuje okolo 108 mld. Kč. U obyvatelstva se celková suma vkladů zvýšila o 433 mld. Kč, a nad-úspory tak dosahují zhruba 187 mld. Kč. To jsou obrovské sumy volných finančních prostředků, které by mohly podpořit domácí spotřebu a investice. Je ovšem nutné počítat s tím, že tyto prostředky budou uvolňovány jen velmi pomalu a dlouhodobě.

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

Výhled do konce roku 2021

Raiffeisenbank se bude nadále soustředit na nabídku atraktivních produktů a služeb jak pro retailové, tak pro korporátní klienty. Plnou pozornost budeme věnovat další a postupující digitalizaci našich služeb a dalšímu zvyšování kvality obsluhy a komfortu při využívání našich produktů, které lze již nyní sjednat v mnoha případech zcela online.

Připravujeme se na podzimní spuštění marketingových kampaní na podporu akvizice nových klientů a implementaci technologických novinek. Jsme připojeni k bankovní identitě, což pro nás znamená další rozšíření nabídky služeb pro naše klienty. V roce 2022 pak chceme klientům nabídnout připojení k BankID.

I nadále bude naší prioritou zdraví našich zaměstnanců, proto budeme pokračovat v nabídce benefitů v podobě zajištění očkování proti COVID-19 i chřipce ve spolupráci se zdravotnickými zařízeními nejen na centrálách v Praze, Olomouci a Teplicích, ale i v regionech.

S ohledem na přípravy spojení s Equa bank v nadcházejícím roce se budeme věnovat interním procesním aktivitám, tak abychom v daný okamžik reálného spojení klientům obou bank dokázali nabídnout vysoce kvalitní a moderní služby, které očekávají.

Pololetní zpráva banky je k dispozici na adrese 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 2021.

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

Mezitimní konsolidovaný výkaz o úplném výsledku za období končící 30. června 2021

mil. Kč	Bod	30. 6. 2021	30. 6. 2020 upraveno
Výnosy z úroků a podobné výnosy účtované na základě metody efektivní úrokové míry	8	5 102	5 244
Ostatní výnosy z úroků	8	478	472
Náklady na úroky a podobné náklady	8	(1 661)	(1 407)
Čistý úrokový výnos		3 919	4 309
Výnosy z poplatků a provizí	9	2 311	1 999
Náklady na poplatky a provize	9	(472)	(432)
Čisté výnosy z poplatků a provizí		1 839	1 567
Čistý zisk / (ztráta) z finančních operací		(9)	(211)
Čistý zisk / (ztráta) z finančních aktiv jiných než k obchodování povinně vykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty		11	(1)
Čistý zisk / (ztráta) ze zajišťovacího účetnictví		2	(17)
Dividendový výnos		1	-
Zisky / (ztráty) ze znehodnocení finančních nástrojů		367	(550)
Zisky / (ztráty) z odúčtování finančních aktiv vykázaných v naběhlé hodnotě		8	6
Náklady na zaměstnance		(1 739)	(1 717)
Všeobecné provozní náklady	10	(1 398)	(1 197)
Odpisy hmotného a nehmotného majetku		(718)	(668)
Ostatní provozní výnosy		443	538
Ostatní provozní náklady		(176)	(329)
Zisky / (ztráty) z neoběžných aktiv a vyřazovaných skupin		(1)	-
Provozní zisk		2 549	1 730
Podíl na výnosech z přidružených společností	12	1	-
Zisk před daní z příjmů		2 550	1 730
Daň z příjmů		(511)	(231)
Čistý zisk za účetní období náležející:		2 039	1 499
- akcionářům mateřské společnosti		2 039	1 499
Ostatní úplný výsledek			
Položky, které nebudou v budoucnu převedeny do výkazu zisku a ztráty:			
Zisky / (ztráty) z přecenění majetkových cenných papírů oceňovaných v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku		-	(47)
Odložená daň související s položkami, které nebudou v následujících obdobích převedeny do výkazu zisku a ztráty		-	-
Položky, které budou v budoucnu převedeny do výkazu zisku a ztráty:			
Zajištění peněžních toků		(67)	11
Odložená daň související s položkami, které budou v následujících obdobích převedeny do výkazu zisku a ztráty		13	(2)
Ostatní úplný výsledek náležející:		(54)	(38)
- akcionářům mateřské společnosti		(54)	(38)
ÚPLNÝ VÝSLEDEK ZA OBDOBÍ CELKEM NÁLEŽEJÍCÍ:		1 985	1 461
- akcionářům mateřské společnosti		1 985	1 461

Příloha tvoří nedílnou součást této mezitimní konsolidované účetní závěrky.

Mezitimní konsolidovaný výkaz o finanční pozici k 30. červnu 2021

mil. Kč	Bod	30. 6. 2021	31. 12. 2020
AKTIVA			
Pokladní hotovost a ostatní rychle likvidní prostředky	15	9 567	5 852
Finanční aktiva k obchodování		2 512	3 746
Deriváty k obchodování		1 898	2 063
Cenné papíry k obchodování		614	1 683
Finanční aktiva jiná než k obchodování povinně vykázaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty		542	532
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku hospodaření		17	1
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	11	540 193	445 336
Pohledávky za bankami	11	197 977	107 619
Pohledávky za klienty	11	302 131	298 759
Dluhové cenné papíry	11	40 085	38 958
Finanční leasing		7 849	8 091
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově přeceňovaných položek (pohledávky za klienty a dluhové cenné papíry)	11	(519)	1 253
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou		1 725	2 030
Pohledávka z daně z příjmů		398	598
Odložená daňová pohledávka		6	6
Majetkové účasti v přidružených společnostech	12	94	-
Dlouhodobý nehmotný majetek		3 257	3 247
Dlouhodobý hmotný majetek		3 874	4 098
Investice do nemovitostí		319	323
Ostatní aktiva		15 527	6 887
AKTIVA CELKEM		585 361	482 000
PASIVA A VLASTNÍ KAPITÁL			
Finanční závazky k obchodování		1 902	2 616
Deriváty k obchodování		1 902	2 616
Finanční závazky v naběhlé hodnotě		535 295	436 469
Závazky vůči bankám	13	28 212	12 201
Závazky vůči klientům	13	479 264	402 776
Emitované dluhové cenné papíry	13	7 246	13 053
Podřízené závazky a dluhopisy	13	15 057	4 561
Ostatní finanční závazky	13	5 516	3 878
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově přeceňovaných položek (závazky vůči klientům)	13	(1 868)	262
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou		3 224	3 209
Rezervy	14	1 029	1 172
Závazek ze splatné daně		71	26
Odložený daňový závazek		330	337
Ostatní pasiva		1 826	1 095
PASIVA CELKEM		541 809	445 186
VLASTNÍ KAPITÁL			
Náležící akcionářům Skupiny		43 552	36 814
Základní kapitál		15 461	11 061
Rezervní fond		825	825
Oceňovací rozdíly		(10)	44
Nerozdělený zisk		20 406	18 491
Ostatní kapitálové nástroje		4 831	4 169
Zisk za účetní období		2 039	2 224
Vlastní kapitál celkem		43 552	36 814
CELKEM PASIVA A VLASTNÍ KAPITÁL		585 361	482 000

Příloha tvoří nedílnou součást této mezitimní konsolidované účetní závěrky.

Mezitímní konsolidovaný výkaz změn vlastního kapitálu za období končící 30. června 2021

mil. Kč	Kapitál náležející akcionářům Skupiny						
	Základní kapitál	Rezervní fond	Oceňovací rozdíly	Nerozdělený zisk	Ostatní kapitálové nástroje	Zisk za účetní období	Vlastní kapitál celkem
Stav k 1. 1. 2020	11 061	694	372	14 114	3 383	4 731	34 355
Výplata kupónu z ostatních kapitálových nástrojů	-	-	-	(211)	-	-	(211)
Převod do nerozděleného zisku	-	-	-	4 731	-	(4 731)	-
Čistý zisk za účetní období	-	-	-	-	-	1 499	1 499
Ostatní úplný výsledek, čistý	-	-	(38)	-	-	-	(38)
Úplný výsledek za období	-	-	(38)	-	-	1 499	1 461
Stav k 30. 6. 2020	11 061	694	334	18 634	3 383	1 499	35 605

Stav k 1. 1. 2021	11 061	825	44	18 491	4 169	2 224	36 814
Navýšení kapitálu	4 400	-	-	-	-	-	4 400
Navýšení ostatních kapitálových nástrojů	-	-	-	-	662	-	662
Výplata kupónu z ostatních kapitálových nástrojů	-	-	-	(255)	-	-	(255)
Převod do nerozděleného zisku	-	-	-	2 224	-	(2 224)	-
Změny konsolidačního celku	-	-	-	(54)	-	-	(54)
Čistý zisk za účetní období	-	-	-	-	-	2 039	2 039
Ostatní úplný výsledek, čistý	-	-	(54)	-	-	-	(54)
Úplný výsledek za období	-	-	(54)	-	-	2 039	1 985
Stav k 30. 6. 2021	15 461	825	(10)	20 406	4 831	2 039	43 552

Příloha tvoří nedílnou součást této mezitímní konsolidované účetní závěrky.

Mezitimní konsolidovaný výkaz o peněžních tocích za období od 1. ledna 2021 do 30. června 2021

(mil. Kč)	1. 1. – 30. 6. 2021	1. 1.–30. 6. 2020
Zisk před zdaněním	2 550	1 730
Úprava o nepeněžní operace		
(Rozpuštění)/ tvorba opravných položek a rezerv na úvěrová rizika	(367)	550
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	718	668
Ztráta ze znehodnocení hmotného a nehmotného majetku	-	1
(Rozpuštění)/ tvorba ostatních rezerv	(158)	(225)
Změna reálné hodnoty derivátů	(295)	1 151
Nerealizované ztráty/(zisky) z přecenění cenných papírů	9	-
Ztráta/(zisk) z prodeje hmotného a nehmotného majetku	(8)	-
Změna přecenění zajišťovaných položek při zajištění reálné hodnoty	(358)	(1 154)
Podíl na zisku z přidružených společností	(1)	-
Přecenění cizoměnových pozic	(537)	1 749
Ostatní nepeněžní změny	1 641	(1 144)
Provozní zisk před změnou provozních aktiv a pasiv	3 194	3 326
Peněžní tok z provozních činností		
(Zvýšení)/snížení provozních aktiv		
Povinné minimální rezervy u ČNB	(7 846)	349
Pohledávky za bankami	(90 352)	(8 317)
Pohledávky za klienty	(4 763)	(2 616)
Dluhové cenné papíry	(1 101)	(18 530)
Cenné papíry určené k obchodování	1 080	(1 604)
Finanční aktiva jiná než k obchodování povinně vykázaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	-	(124)
Finanční leasing	242	160
Ostatní aktiva	(791)	(1 244)
Zvýšení/(snížení) provozních pasiv		
Závazky k bankám	16 303	5 049
Závazky ke klientům	76 419	26 372
Ostatní finanční závazky	1 902	483
Ostatní pasiva	734	602
Čistý peněžní tok z provozních činností před zdaněním	(4 979)	3 906
Placená daň z příjmů	(528)	(575)
Čistý peněžní tok z provozních činností	(5 507)	3 331
Peněžní tok z investičních činností		
Čistý (nárůst)/pokles majetkových účastí	(147)	-
Nákup finančního aktiva ve FVOCI	(16)	-
Nákup hmotného a nehmotného majetku	(532)	(633)
Příjem z prodeje dlouhodobého majetku	11	-
Dividendy přijaté	1	-
Čistý peněžní tok z investičních činností	(683)	(633)
Peněžní tok z finančních činností		
Dividendy placené a vyplacené kupóny z ostatních kapitálových nástrojů	(255)	(211)
Navýšení základního kapitálu	4 400	-
Nárůst ostatních kapitálových nástrojů	662	-
Podřízené dluhopisy - vydání	10 559	-
Emitované dluhopisy - splacení	(5 531)	(37)
Čerpání podřízeného dluhu	315	-
Závazky z leasingu	(162)	(182)
Čistý peněžní tok z finančních činností	9 988	(430)
Čisté (snížení)/zvýšení hotovosti a ostatních rychle likvidních prostředků	3 798	2 268
Pokladní hotovost a ost. rychle likvidní prostředky na počátku období	5 852	11 209
Kurzové rozdíly k hotovosti a ostatním rychle likvidním prostředkům na začátku období	(83)	135
Pokladní hotovost a ost. rychle likvidní prostředky na konci období	9 567	13 612
Přijaté úroky	5 548	5 720
Zaplacené úroky	(1 569)	(1 377)

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 2021	Peněžní toky		Nepeněžní změny		K 30. červnu 2021
		Přítok	Odtok	Přecenění cizoměnových pozic	Ostatní nepeněžní změny	
Emitované dluhové cenné papíry	13 053	(5 531)	-	(60)	(216)	7 246
Podřízený dluh	4 561	315	-	(124)	-	4 752
Podřízené dluhopisy	-	10 559	-	(263)	9	10 305

	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

Příloha k mezeitímní konsolidované účetní závěrce

sestavená v souladu s Mezinárodními standardy pro finanční výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií za období končící 30. červnem 2021.

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 žádné 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. 2021	31. 12. 2020
Raiffeisen CEE Region Holding GmbH, Am Stadtpark 9, Vídeň, Rakousko	75%	75%
RLB ÖÖ 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.

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 tím souvisejícím vyhlášením nouzového stavu Vládou České republiky na celém území České republiky ode dne 5. října 2020 trvajícím do 11. dubna 2021 Skupina pokračovala s řadou opatření zaměřených na ochranu zdraví zaměstnanců a klientů Skupiny.

Skupina umožnila téměř všem svým zaměstnancům i v první polovině roku 2021 dlouhodobou práci z domova. Skupina rovněž optimalizovala rozmístění a počet pracovních míst v pracovních prostorách Skupiny v kombinaci s podporou dlouhodobé práce z domova pro převážnou většinu zaměstnanců Skupiny.

Skupina pokračovala v průběhu prvního pololetí roku 2021 v poskytování úvěrů klientům ze všech segmentů. Skupina umožňuje klientům řešení převážné většiny bankovních operací v režimu na dálku bez nutnosti návštěvy pobočky.

Skupina nabízela firmám a podnikatelům úvěry v záručních programech COVID Českomoravské záruční a rozvojové Skupiny (ČMZRB), z nichž největší je program COVID III a Evropského investičního fondu (EIF).

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 vykazuje ztrátu z modifikace v konsolidovaném výkazu o úplném výsledku v položce „Ostatní provozní náklady“. Ztráta z modifikace způsobené vlivem COVID-19 byla k 30. červnu 2021 ve výši 0 mil Kč, zatímco 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 moratorium 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.

Skupina pravidelně monitoruje vývoj klientů, kteří byli 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 po ukončení legislativního moratoria, (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 restrukturalizaci 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, zatímco v korporátním segmentu je použito individuální hodnocení. Skupina se domnívá, že očekávané úvěrové riziko v těchto odvětvích je zahrnuto ve „forward looking“ komponentách a algoritmu zařazování do rizikových stupňů používaného v modelech IFRS9, a proto Skupina neuplatňuje žádné dodatečné portfoliové úpravy pro vybraná odvětví.

Informace o budoucnosti

Posouzení významného zvýšení úvěrového rizika i výpočet očekávaných úvěrových ztrát zohledňuje informace o budoucnosti. Skupina 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. RBI zjistila, že tři scénáře vhodným způsobem zachycují nelinearitu. V tomto procesu byl také na úrovni Raiffeisen Research ve spolupráci s řízením rizik v rámci skupiny RBI použit v případě specifických rizik odborný úsudek, což mělo za následek selektivní úpravy optimistického a pesimistického scénáře. V případě možného negativního či pozitivního zkreslení předpovědi vybraných makroekonomických ukazatelů může být provedena na úrovni jednotlivých zemí korekce možného zkreslení. V tomto směru jsou zohledněny možné výsledky, které každý jednotlivý scénář představuje. Pravděpodobnostně vážené očekávané úvěrové ztráty jsou stanoveny použitím každého scénáře v příslušném modelu očekávaných úvěrových ztrát (ECL) a vynásobením příslušnou vahou daného scénáře.

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, duben 2021):

Reálný HDP	Scénář	2021	2022	2023
Česká republika	Optimistický	4,5%	7,1%	4,0%
	Základní	2,6%	5,5%	2,8%
	Pesimistický	(0,3)%	3,0%	1,0%
Nezaměstnanost	Scénář	2021	2022	2023
Česká republika	Optimistický	3,5%	3,3%	3,0%
	Základní	4,6%	4,3%	3,7%
	Pesimistický	6,1%	5,7%	4,7%
Sazba dluhopisů po dobu trvání	Scénář	2021	2022	2023
Česká republika	Optimistický	0,9%	1,3%	1,8%
	Základní	1,5%	1,8%	2,2%
	Pesimistický	3,2%	3,3%	3,2%

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 2020 s výjimkou těch, které se vztahují k novým standardům účinným od 1. ledna 2021 a budou použity v roční konsolidované účetní závěrce roku 2021.

5. POUŽITÍ NOVÝCH IFRS STANDARDŮ

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

V roce 2021 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:

- **reforma referenčních úrokových – fáze 2 (novelizace IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 a IFRS 16)** – účinný pro roční období začínající 1. ledna 2021 a později).

Dopad IBOR reformy na zajišťovací účetnictví

Reforma referenčních úrokových sazeb (IBOR) znamená, že hlavní referenční sazby jako PRIBOR, LIBOR, EURIBOR, mění metodiku stanovení a/nebo mohou i zcela zaniknout. Současně vznikají či jsou častěji využívány jejich alternativy např. €STR v EUR, SOFR v USD, SONIA v GBP.

Mezi hlavní dopady změny referenčních sazeb na Banku patří vliv na oceňování finančních nástrojů, nutnost identifikace a úpravy smluvní dokumentace, která je založená na ukončovaných sazbách a technické zabezpečení implementace v jednotlivých transakčních systémech Banky. V rámci implementace Banka počítá s různými možnými scénáři implementace dle komplexity v souvislosti s tím, v jaké formě budou přijaty nové standardy pro stanovení referenčních sazeb pro jednotlivé měny. V Bance existuje pracovní skupina, která je odpovědná za dopadovou analýzu této reformy včetně dopadů na produkty, procesy, úpravy smluvní dokumentace a celkovou systémovou implementaci této změny. Tato pracovní skupina na pravidelné bázi reportuje status celkové připravenosti vedení Banky.

Banka má expozice z titulu zajišťovacího účetnictví denominované v CZK, EUR a USD.

mil.	PRIBOR (in CZK)	EURIBOR (in EUR)	LIBOR (in USD)
Expozice z titulu zajišťovacího účetnictví	209 282	1 707	479

Referenční sazby PRIBOR a EURIBOR již byly reformovány, splňují požadavky regulace a jsou schválené jako autorizované referenční sazby; neočekává se jejich zánik a tímto dopad na zajišťovací účetnictví. Změna EONIA na €STR byla vyhodnocena jako nevýznamná na efektivitu zajištění z důvodu, že Banka nemá zajišťovací deriváty vůči těmto referenčním sazbám.

Největší riziko pro Banku znamená plánované ukončení USD-LIBORu, kde finální řešení pro nový tržní standard pro referenční sazbu pro USD není známo. Z toho důvodu není možné v současné době přesně odhadnout celkový finanční dopad této změny na zajišťovací účetnictví Banky.

- **novelizace IFRS 4 – Pojistné smlouvy** – Prodloužení přechodné výjimky z uplatňování IFRS 9 (účinný pro roční období začínající 1. ledna 2021 a 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 standardu IAS 1 – Sestavování a zveřejňování účetní závěrky** – Klasifikace závazků jako krátkodobé a dlouhodobé – odložení data účinnosti (účinný pro roční období začínající 1. ledna 2023 a později),
- **úpravy standardu IAS 16 – Pozemky, budovy a zařízení** – Příjmy před zamýšleným použitím (účinný pro roční období začínající 1. ledna 2022 a později),
- **úpravy standardu IAS 37 – Rezervy, podmíněná aktiva a podmíněné závazky** – Nevýhodné smlouvy – náklady na splnění smlouvy (účinný pro roční období začínající 1. ledna 2022 a později),
- **úpravy standardu IFRS 3 – Podnikové kombinace** – Odkaz na Koncepční rámec (účinný pro roční období začínající 1. ledna 2022 a později),
- **IFRS 17 – Pojistné smlouvy** (účinný pro roční období začínající 1. ledna 2023 a později; použije se prospektivně. Dřívější použití je povoleno.),
- **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 a později),
- **úpravy standardu IFRS 16 – Leasing** – Úlevy na nájmem v souvislosti s pandemií COVID-19 po 30. červnu 2021 (účinný pro účetní období začínající 1. dubna 2021 a později),
- **úpravy standardu IAS 1 – Presentace účetní závěrky** – a stanovisko IFRS č. 2 – Zveřejňování účetních pravidel (účinný pro roční období začínající 1. ledna 2023 a později),
- **úpravy standardu IAS 8 – Účetní pravidla, změny v účetních odhadech a chyby** – Definice účetních odhadů (účinný pro roční období začínající 1. ledna 2023 a později),
- **úpravy standardů IFRS 10 a IAS 28** – Prodej nebo vklad aktiv mezi investorem a jeho přidruženým či společným podnikem (Evropská komise datum účinnosti této úpravy odložila na dobu neurčitou),
- **úpravy standardu IAS 12 – Daně ze zisku** – Odložená daň související s aktivy a závazky vyplývajícími z jediné transakce (účinný pro roční období začínající 1. ledna 2023 a 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 2021 tvořily tyto společnosti:

Společnost	Efektivní podíl Banky		Nepřímý podíl prostřednictvím společnosti	Metoda konsolidace v roce 2021	Sídlo
	v % 2021	v % 2020			
Raiffeisen investiční společnost a.s.	100%	100%	-	plná metoda	Praha
Raiffeisen stavební spořitelna a.s.	100%	100%	-	plná metoda	Praha
Konevova s.r.o.	100%	100%	Raiffeisen stavební spořitelna a.s.	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
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
Akcenta CZ a.s.	30%	-	-	ekvivalenční metoda	Praha

Dne 1. června 2021 koupila Skupina 30% podíl ve společnosti Akcenta CZ a.s., která byla do konsolidace zahrnuta metodou ekvivalence. Detail aktiv a závazků této společnosti k datu akvizice je uveden v následujícím přehledu.

mil. Kč	Reálná hodnota k datu zahrnutí do konsolidačního celku Akcenta CZ a.s.
Pokladní hotovost a ostatní rychle likvidní prostředky	2 723
Finanční aktiva k obchodování	206
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	48
Pohledávka z daně z příjmů	5
Ostatní aktiva	8
Majetkové účasti v dceřiných společnostech	16
Dlouhodobý nehmotný majetek	141
Dlouhodobý hmotný majetek	22
Finanční závazky k obchodování	(153)
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	(2 578)
Rezervy	(13)
Ostatní pasiva	(115)
Reálná hodnota identifikovatelných čistých aktiv	310
Reálná hodnota podílu Skupiny na identifikovatelných čistých aktivech	93
Požizovací cena investice	147
Goodwill	54
Peněžní přítok/(odtok) z akvizice	(147)

Skupina k 30. červnu 2021 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., Dero Property, s.r.o., Eudore Property, s.r.o., Hefaistos Property, s.r.o., Ianira Property, s.r.o., Kalypso Property, s.r.o., Létó Property, s.r.o., Médea Property, s.r.o., Pherusa Property, s.r.o., Plutos 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., Thaumás Property, s.r.o., Thoe Property, s.r.o., Akcenta Logistic a.s., Akcenta DE GmbH, Nerudova Property s.r.o., True Finance s.r.o.

Společnosti Cranto Property, s.r.o., Ligea Property, s.r.o. a Theseus Property, s.r.o. byly v průběhu prvního pololetí roku 2021 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 2020.

7. UDÁLOSTI ROKU 2021

Akvizice klientů ING

V únoru 2021 podepsalo vedení Skupiny dohodu o exkluzivní spolupráci s ING, na základě které získala Skupina přednostní právo oslovit klienty ING se svojí nabídkou. Dohoda byla v březnu 2021 schválena Úřadem pro ochranu hospodářské soutěže.

Navýšení kapitálu

V souvislosti s akvizicí 100% podílu ve společnostech Equa bank a.s. a Equa Sales and Distribution s.r.o. došlo v květnu 2021 k navýšení základního kapitálu Banky o 4 400 mil. CZK, k navýšení ostatních kapitálových nástrojů Banky o 26 mil. EUR a k navýšení podřízeného dluhu Banky o 12 mil. EUR .

Rozdělení zisku 2020 a výplata dividend Banky

V dubnu 2021 rozhodla řádná valná hromada Banky o rozdělení zisku z individuální účetní závěrky za rok 2020 ve výši 2 140 mil. Kč. V prvním pololetí roku 2021 nedošlo k vyplacení žádné dividendy. Částka 2 140 mil. Kč byla převedena do nerozděleného zisku Banky. Z nerozděleného zisku byl držitelům AT1 kapitálových investičních certifikátů vyplacen kupón ve výši 255 mil Kč.

8. ČISTÉ ÚROKOVÉ VÝNOSY

mil. Kč	30. 6. 2021	30. 6. 2020
Výnosy z úroků a podobné výnosy účtované na základě metody efektivní úrokové míry		
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	4 680	4 731
z dluhových cenných papírů	303	167
z pohledávek za bankami	238	684
z pohledávek za klienty	4 139	3 880
Finanční aktiva jiná než k obchodování povinně vykázaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	3	2
z dluhových cenných papírů	3	2
Negativní úroky z finančních závazků v naběhlé hodnotě	25	10
Zajišťovací úrokové deriváty	394	501
Výnosy z úroků a podobné výnosy účtované na základě metody efektivní úrokové míry	5 102	5 244
Ostatní výnosy z úroků		
Finanční leasing	99	117
Finanční aktiva k obchodování	379	355
deriváty k obchodování	378	354
z toho deriváty v bankovním portfoliu	2	2
dluhové cenné papíry	1	1
Ostatní výnosy z úroků	478	472
Náklady na úroky		
Finanční závazky k obchodování	(332)	(299)
deriváty k obchodování	(332)	(299)
z toho deriváty v bankovním portfoliu	(1)	(7)
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	(823)	(690)
z vkladů bank	(16)	(96)
z vkladů klientů	(689)	(497)
z emitovaných cenných papírů	(31)	(33)
z podřízených závazků	(87)	(64)
Ze závazků z leasingu	(11)	(14)
Zajišťovací úrokové deriváty	(491)	(401)
Negativní úroky z finančních aktiv oceněných v naběhlé hodnotě	(4)	(3)
Náklady na úroky a podobné náklady celkem	(1 661)	(1 407)
Čisté úrokové výnosy	3 919	4 309

Skupina změnila vykazování derivátů z původní prezentace úrokových a cross-currency swapů v úrokových výnosech i nákladech na způsob prezentace čistého úrokového výnosu nebo nákladu.

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 17 mil. Kč (v roce 2020: 25 mil. Kč), čistý úrokový náklad ze zajišťovacích finančních derivátů při zajištění reálné hodnoty portfolia hypotečních úvěrů ve výši (404) mil. Kč (v roce 2020: 276 mil. Kč) a čistý úrokový výnos ze zajišťovacích finančních derivátů při zajištění reálné hodnoty termínovaných vkladů a portfolia běžných a spořicíh účtů v celkové výši 290 mil. Kč (v roce 2020: (201) mil. Kč).

9. ČISTÉ VÝNOSY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

mil. Kč	30. 6. 2021	30. 6. 2020
Výnosy z poplatků a provizí		
Z operací s cennými papíry	65	61
Clearing a vypořádání	14	11
Asset management	21	33
Správa, úschova a uložení hodnot	20	30
Platební styk	861	732
Distribuce produktů pro zákazníky	153	85
Správa úvěrů	120	88
Poskytnuté záruky	72	73
Z obhospodařování fondů a distribuce podílových listů	180	150
Klientské devizové operace	749	706
Ostatní	56	30
Výnosy z poplatků a provizí celkem	2 311	1 999
Náklady na poplatky a provize		
Clearing a vypořádání	(32)	(23)
Správa, úschova a uložení hodnot	(2)	(1)
Platební styk	(298)	(321)
Přijaté záruky	(7)	(7)
Distribuce produktů pro zákazníky	(55)	-
Ostatní	(78)	(80)
Náklady na poplatky a provize celkem	(472)	(432)
Čisté výnosy z poplatků a provizí	1 839	1 567

10. VŠEOBECNÉ PROVOZNÍ NÁKLADY

mil. Kč	30. 6. 2021	30. 6. 2020
Nájemné, opravy a ostatní služby spojené s provozem kanceláří	(72)	(117)
Marketingové náklady	(232)	(207)
Náklady spojené s právními a poradenskými službami	(235)	(179)
Náklady spojené s IT podporou	(297)	(244)
Pojištění depozit a obchodů	(74)	(62)
Telekomunikace, poštovné a ostatní služby	(33)	(43)
Náklady na bezpečnost	(26)	(26)
Náklady na školení	(9)	(7)
Kancelářské potřeby	(15)	(11)
Cestovní náklady	(4)	(5)
Náklady na provoz služebních vozidel	(5)	(5)
Příspěvek do fondu pro řešení krize	(338)	(273)
Ostatní administrativní náklady	(58)	(18)
Celkem	(1 398)	(1 197)

11. FINAČNÍ AKTIVA V NABĚHLÉ HODNOTĚ

(a) Finanční aktiva v naběhlé hodnotě podle segmentů

mil. Kč	30. 6. 2021				
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem
Dluhové cenné papíry					
Úvěrové instituce	201	-	-	-	201
Vládní instituce	36 746	-	-	-	36 746
Ostatní finanční instituce	925	-	-	-	925
Nefinanční podniky	2 220	-	-	-	2 220
Dluhové cenné papíry - brutto	40 092	-	-	-	40 092
Opravné položky	(7)	-	-	-	(7)
Dluhové cenné papíry - netto	40 085	-	-	-	40 085
Úvěry a pohledávky za bankami					
Centrální banky	196 792	-	-	-	196 792
Úvěrové instituce	1 185	-	-	-	1 185
Úvěry a pohledávky za bankami - brutto	197 977	-	-	-	197 977
Opravné položky	-	-	-	-	-
Úvěry a pohledávky za bankami - netto	197 977	-	-	-	197 977
Úvěry a pohledávky za klienty					
Vládní instituce	856	15	-	-	871
Ostatní finanční instituce	13 554	636	124	-	14 314
Nefinanční podniky	88 751	22 999	3 150	73	114 973
Domácnosti	146 654	26 131	4 177	263	177 225
Úvěry a pohledávky za klienty - brutto	249 815	49 781	7 451	336	307 383
Opravné položky	(595)	(1 220)	(3 492)	55	(5 252)
Úvěry a pohledávky za klienty - netto	249 220	48 561	3 959	391	302 131
Celkem finanční aktiva v naběhlé hodnotě	487 282	48 561	3 959	391	540 193

mil. Kč	31. 12. 2020				
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem
Dluhové cenné papíry					
Úvěrové instituce	205	-	-	-	205
Vládní instituce	36 788	-	-	-	36 788
Ostatní finanční instituce	167	-	-	-	167
Nefinanční podniky	1 807	-	-	-	1 807
Dluhové cenné papíry - brutto	38 967	-	-	-	38 967
Opravné položky	(9)	-	-	-	(9)
Dluhové cenné papíry - netto	38 958	-	-	-	38 958
Úvěry a pohledávky za bankami					
Centrální banky	106 637	-	-	-	106 637
Úvěrové instituce	982	-	-	-	982
Úvěry a pohledávky za bankami - brutto	107 619	-	-	-	107 619
Opravné položky	-	-	-	-	-
Úvěry a pohledávky za bankami - netto	107 619	-	-	-	107 619
Úvěry a pohledávky za klienty					
Vládní instituce	934	72	-	-	1 006
Ostatní finanční instituce	13 047	215	136	-	13 398
Nefinanční podniky	80 826	31 314	2 753	89	114 982
Domácnosti	132 565	38 736	3 719	275	175 295
Úvěry a pohledávky za klienty - brutto	227 372	70 337	6 608	364	304 681
Opravné položky	(587)	(1 722)	(3 649)	36	(5 922)
Úvěry a pohledávky za klienty - netto	226 785	68 615	2 959	400	298 759
Celkem finanční aktiva v naběhlé hodnotě	373 362	68 615	2 959	400	445 336

(b) Finanční aktiva v naběhlé hodnotě dle druhu

mil. Kč	30. 6. 2021	31. 12. 2020
Dluhové cenné papíry		
Dluhové cenné papíry	40 092	38 967
Dluhové cenné papíry - brutto	40 092	38 967
Opravné položky	(7)	(9)
Dluhové cenné papíry - netto	40 085	38 958
Pohledávky za bankami		
Termínované vklady	1 164	966
Factoring	21	16
Reverzní repo s ČNB	196 792	106 637
Pohledávky za bankami - brutto	197 977	107 619
Opravné položky	-	-
Pohledávky za bankami - netto	197 977	107 619
Pohledávky za klienty		
Pohledávky z běžných účtů	2 518	2 770
Termínované úvěry	163 334	163 363
Hypoteční úvěry	132 148	129 487
Reverzní repo	1 594	260
Pohledávky z kreditních karet	2 905	3 077
Factoring	4 884	5 724
Pohledávky za klienty - brutto	307 383	304 681
Opravné položky	(5 252)	(5 922)
Pohledávky za klienty - netto	302 131	298 759
Celkem finanční aktiva v naběhlé hodnotě	540 193	445 336

Skupina aplikuje zajišťovací účetnictví při zajištění reálné hodnoty portfolia pohledávek z hypotečních úvěrů. Hodnota přecenění zajištěných položek je k 30. červnu 2021: (519) mil. Kč (k 31. 12. 2020: 1 253 mil. Kč).

12. MAJETKOVÉ ÚČASTI V PŘIDRUŽENÝCH SPOLEČNOSTECH

mil. Kč	30. 6. 2021	31. 12. 2020
Počáteční stav	-	-
Přírůstky	93	-
Zvýšení/(snížení) čistých aktiv přidružených společností	1	-
Úbytky	-	-
Konečný stav	94	-

Položka „Přírůstky“ reprezentuje pořízení majetkové účasti ve společnosti Akcenta CZ a.s. k datu 1. června 2021.

13. FINANČNÍ ZÁVAZKY V NABĚHLÉ HODNOTĚ

(a) Závazky vůči bankám

mil. Kč	30. 6. 2021	31. 12. 2020
Běžné účty/ Jednodenní vklady	4 332	1 148
Termínované vklady bank	16 302	8 454
Repo obchody	7 578	2 599
Celkem	28 212	12 201

(b) Závazky vůči klientům

Analýza závazků vůči klientům podle typu

mil. Kč	30. 6. 2021	31. 12. 2020
Běžné účty/ Jednodenní vklady	415 754	336 583
Termínované vklady	34 252	36 278
Vklady s výpovědní lhůtou	29 258	29 915
Celkem	479 264	402 776

Analýza závazků vůči klientům podle segmentů

mil. Kč	30. 6. 2021	31. 12. 2020
Vládní sektor	11 399	8 398
Ostatní finanční instituce	8 143	7 768
Nefinanční podniky	134 132	125 617
Domácnosti	325 590	260 993
Celkem	479 264	402 776

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 2021: (1 868) mil. Kč (k 31. 12. 2020: 262 mil. Kč).

(c) Emitované dluhové cenné papíry

Analýza emitovaných dluhových cenných papírů podle typu

mil. Kč	30. 6. 2021	31. 12. 2020
Hypoteční zástavní listy	7 246	13 053
Celkem	7 246	13 053

Analýza hypotečních zástavních listů

mil. Kč				Nominální hodnota		Čistá účetní hodnota	
Datum emise	Datum splatnosti	ISIN	Měna	30. 6. 2021	31. 12. 2020	30. 6. 2021	31. 12. 2020
8.3.2017	8.3.2021	XS1574150261	EUR	-	5 511	-	5 532
8.3.2017	8.3.2023	XS1574150857	EUR	3 058	3 149	3 100	3 216
8.3.2017	8.3.2024	XS1574151236	EUR	4 078	4 199	4 146	4 305
8.3.2017	8.4.2022	XS1574149842	EUR	-	-	-	-
15.7.2020	15.7.2030	CZ0002007057	CZK	-	-	-	-
Celkem				7 136	12 859	7 246	13 053

(d) Podřízené závazky a dluhopisy

Podřízený dluh

mil. Kč	30. 6. 2021	31. 12. 2020
Raiffeisen Bank International AG (mateřská společnost)	3 331	3 194
Raiffeisenlandesbank Oberösterreich AG	1 111	1 065
Raiffeisen Bausparkassen Holding GmbH	310	302
Celkem	4 752	4 561

Podřízené dluhopisy

mil. Kč				Nominální hodnota		Čistá účetní hodnota	
Datum emise	Datum splatnosti	ISIN	Měna	30. 6. 2021	31. 12. 2020	30. 6. 2021	31. 12. 2020
22. 3. 2021	22. 3. 2026	XS2321749355	CZK	1 469	-	1 463	-
9. 6. 2021	9. 6. 2028	XS2348241048	EUR	8 920	-	8 842	-
Celkem				10 389	-	10 305	-

V průběhu prvního pololetí roku 2021 Skupina vydala 2 emise seniorních nepreferenčních dluhopisů, které jsou podřízené vůči ostatním preferenčním dluhopisům a zároveň MREL uznatelné.

Mezinárodní dluhopis XS2348241048, přijatý k obchodování na Lucemburské burze a denominovaný v EUR, byl vydán jako zelený dluhopis ve spolupráci s Barclays Bank Ireland PLC, Crédit Agricole Corporate and Investment Bank a Raiffeisen Bank International AG. Jeho splatnost je 7 let a má vnořenou call opci na předčasné splacení po 6 letech od data emise. Tomuto dluhopisu byl přidělen rating Baa3 od společnosti Moody's.

Dluhopis XS2321749355, přijatý k obchodování na Lucemburské burze a denominovaný v CZK, může být prodáván i neprofesionálním klientům a byl nabízen zejména investorům na domácím trhu. Jeho splatnost je 5 let a má vnořenou call opci na předčasné splacení po 4 letech od data emise. Tomuto dluhopisu není přidělen rating.

(e) Ostatní finanční závazky

mil. Kč	30. 6. 2021	31. 12. 2020
Závazky z obchodování s cennými papíry	298	67
Závazky z nebankovní činnosti	582	344
Vypořádací a uspořádací účty	3 156	1 723
Závazky z leasingu	1 480	1 744
Celkem	5 516	3 878

14. REZERVY

mil. Kč	30. 6. 2021	31. 12. 2020
Rezervy k poskytnutým příslibům a finančním zárukám	519	505
Ostatní rezervy	510	667
Rezervy na soudní spory	19	39
Rezerva na nevyčerpanou dovolenou	13	31
Mzdové rezervy	408	514
Rezerva na restrukturalizaci	11	12
Ostatní	59	71
Celkem	1 029	1 172

Rezervy k poskytnutým příslibům a finančním zárukám dle stupňů znehodnocení

mil. Kč	30. 6. 2021	31. 12. 2020
Stupeň 1	194	186
Stupeň 2	129	155
Stupeň 3	196	164
POCI	-	-
Celkem	519	505

Přehled ostatních rezerv

mil. Kč	Rezervy na soudní spory	Rezerva na nevyčerpanou dovolenou	Rezervy na mzdové bonusy	Rezerva na restrukturalizaci	Ostatní rezervy	Celkem
1. 1. 2020	10	24	589	10	85	718
Tvorba rezerv	25	25	514	5	33	602
Použití rezerv	(6)	(2)	(568)	(3)	(2)	(581)
Rozpuštění nepotřebných rezerv	(1)	(16)	(26)	-	(45)	(88)
Změny konsolidačního celku	11	-	5	-	-	16
31. 12. 2020	39	31	514	12	71	667
Tvorba rezerv	-	6	408	-	-	414
Použití rezerv	(19)	-	(493)	(1)	-	(513)
Rozpuštění nepotřebných rezerv	(1)	(24)	(21)	-	(12)	(58)
30. 6. 2021	19	13	408	11	59	510

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

mil. Kč	30. 6. 2021	31. 12. 2020
Hotovost a jiné pokladní hodnoty	2 622	2 313
Účty u centrálních bank (včetně jednodenních úložek)	3 384	497
Ostatní vklady splatné na požádání	3 561	3 042
Celkem pokladní hotovost a ostatní rychle likvidní prostředky	9 567	5 852

16. PODMÍNĚNÉ ZÁVAZKY

(a) Soudní spory

Skupina k 30. červnu 2021 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 2021 rezervu na významné soudní spory ve výši 19 mil. Kč (k 31. 12. 2020 byla výše rezervy 39 mil. Kč.)

(b) Poskytnuté přísliby, záruky a akreditivy

mil. Kč	30. 6. 2021	31. 12. 2020
Banky		
Poskytnuté přísliby (závazné)	-	-
Poskytnuté záruky	647	618
Poskytnuté akreditivy	63	65
Celkem	710	683
Klienti		
Poskytnuté přísliby (závazné)	48 956	31 694
Poskytnuté záruky	15 341	15 584
Poskytnuté akreditivy	554	422
Celkem	64 851	47 700
Celkem	65 561	48 383

(c) Nezávazné úvěrové přísliby a přísliby záruk

mil. Kč	30. 6. 2021	31. 12. 2020
Banky	3 137	2 185
Klienti	65 352	76 265
Celkem	68 489	78 450

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. 2021 mil. Kč	Level 1	Level 2	Level 3	Reálná hodnota	Účetní hodnota	Rozdíl
Aktiva						
Pokladní hotovost a ostatní rychle likvidní prostředky	-	-	9 567	9 567	9 567	-
Pohledávky za bankami*	-	-	197 977	197 977	197 977	-
Pohledávky za klienty*	-	-	305 504	305 504	302 131	3 373
Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě*	39 946	-	-	39 946	40 085	(139)
Pasiva						
Závazky vůči bankám	-	-	28 217	28 217	28 212	5
Závazky vůči klientům	-	-	479 399	479 399	479 264	135
Emitované dluhové cenné papíry	-	-	7 408	7 408	7 246	162
Podřízené závazky a dluhopisy	-	-	15 335	15 335	15 057	278
Ostatní finanční závazky**	-	-	4 035	4 035	4 035	-

* Hodnota včetně opravných položek

** Hodnota bez závazků z leasingu

31. 12. 2020 mil. Kč	Level 1	Level 2	Level 3	Reálná hodnota	Účetní hodnota	Rozdíl
Aktiva						
Pokladní hotovost a ostatní rychle likvidní prostředky	-	-	5 852	5 852	5 852	-
Pohledávky za bankami*	-	-	107 619	107 619	107 619	-
Pohledávky za klienty*	-	-	299 856	299 856	298 759	1 097
Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě*	39 664	-	378	40 043	38 958	1 085
Pasiva						
Závazky vůči bankám	-	-	12 204	12 204	12 201	3
Závazky vůči klientům	-	-	402 838	402 838	402 776	62
Emitované dluhové cenné papíry	-	-	13 350	13 350	13 053	297
Podřízené závazky a dluhopisy	-	-	4 869	4 869	4 561	308
Ostatní finanční závazky**	-	-	2 133	2 133	2 133	-

* 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 2021:

Finanční nástroje oceňované reálnou hodnotou

mil. Kč	Reálná hodnota k 30. 6. 2021			Reálná hodnota k 31. 12. 2020		
	Level 1	Level 2	Level 3	Level 1	Level 2	Level 3
Kladná reálná hodnota derivátů k obchodování	-	1 898	-	-	2 063	-
Cenné papíry k obchodování	614	-	-	1 683	-	-
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	-	1 725	-	-	2 030	-
Finanční aktiva jiná než k obchodování povinně v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	130	138	274	129	123	280
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku	-	-	17	-	-	1
Celkem	744	3 761	291	1 812	4 216	281

mil. Kč	Reálná hodnota k 30. 6. 2021			Reálná hodnota k 31. 12. 2020		
	Level 1	Level 2	Level 3	Level 1	Level 2	Level 3
Záporná reálná hodnota derivátů k obchodování	-	1 902	-	-	2 616	-
Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	-	3 224	-	-	3 209	-
Celkem	-	5 216	-	-	5 825	-

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).

2021

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
Stav k 1.1.2021	-	280	1	281
Přesun do Level 3	-	-	-	-
Nákupy	-	-	16	16
Úplný zisk/(ztráta)	-	(6)	-	(6)
- ve výsledovce	-	(6)	-	(6)
- ve vlastním kapitálu	-	-	-	-
Prodeje/vypořádání/přesun	-	-	-	-
Přesun z Level 3	-	-	-	-
Stav k 30. 6. 2021	-	274	17	291

2020

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
Stav k 1.1.2020	1	-	735	736
Přesun do Level 3	-	-	-	-
Nákupy	-	280	-	280
Úplný zisk/(ztráta)	-	-	(333)	(333)
- ve výsledovce	-	-	-	-
- ve vlastním kapitálu	-	-	(333)	(333)
Prodeje/vypořádání/přesun	(1)	-	(401)	(402)
Přesun z Level 3	-	-	-	-
Stav k 31. 12. 2020	-	280	1	281

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 2020: 1 mil. Kč) a podíl ve společnosti Bankovní identita, a.s. ve výši 16 mil. Kč (v roce 2020: 0 mil. Kč).

V roce 2020 Skupina rozhodla o změně prezentace Visa C konvertibilních preferenčních akcií. K 31. prosinci 2019 Skupina prezentovala Visa C konvertibilní preferenční akcie v položce „Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku hospodaření“. Kumulativní změna reálné hodnoty od června 2016 do září 2020 v ostatním úplném výsledku hospodaření byla ve výši 6,1 mil. USD a reálná hodnota Visa C konvertibilních preferenčních akcií v září 2020 byla ve výši 10,5 mil. USD. V roce 2020 Skupina změnila prezentaci Visa C konvertibilních preferenčních akcií na dluhové finanční nástroje, které jsou v roce 2020 vykázané v položce „Finanční aktiva jiná než k obchodování povinně v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty“ ve výši 123 mil. Kč. V souvislosti s touto změnou prezentace Visa C konvertibilních preferenčních akcií Skupina vykázala přecenění těchto akcií na reálnou hodnotu od června 2016 do prosince 2019 ve výši 132 mil. Kč ve výkazu o změnách vlastního kapitálu v položce „Nerozdělený zisk“ a přecenění od ledna 2020 do prosince 2020 ve výši 55 mil. Kč ve výkazu o úplném výsledku v položce „Čistý zisk z finančních aktiv jiných než k obchodování povinně vykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty“.

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 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. 2021					Rekonciliace na výkaz o úplném výsledku	
mil. Kč	Korporátní podniky	Retailoví klienti	Treasury a ALM	Ostatní		Celkem
Výkaz zisků a ztrát:						
Čistý úrokový výnos	1 182	2 463	289	(14)	(1)	3 919
Čisté výnosy z poplatků a provizí	628	1 242	(10)	(21)	-	1 839
Čistý zisk/ (ztráta) z finančních operací	9	-	(18)	-	-	(9)
Čistý zisk z finančních aktiv jiných než k obchodování povinně vykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	1	-	-	10	-	11
Čistý zisk/ (ztráta) ze zajišťovacího účetnictví	-	-	2	-	-	2
Zisky/ (ztráty) ze znehodnocení finančních nástrojů	73	288	2	4	-	367
Zisky/ (ztráty) z odúčtování finančních aktiv vykázaných v naběhlé hodnotě	8	-	-	-	-	8
Ostatní provozní náklady	(787)	(2 277)	(88)	(436)	-	(3 588)
Dividendový výnos	-	-	-	-	1	1
Zisky/(ztráty) z neoběžných aktiv a vyřazovaných skupin	-	-	-	(1)	-	(1)
Podíl na výnosech z přidružených společností	-	-	-	-	1	1
Zisk před zdaněním	1 114	1 716	177	(458)	1	2 550
Daň z příjmů	(186)	(245)	(6)	(74)	-	(511)
Zisk po zdanění	928	1 471	171	(532)	1	2 039
Aktiva a závazky:						
Aktiva celkem	98 247	190 901	275 867	20 346	-	585 361
Závazky celkem	103 285	358 943	59 040	20 541	-	541 809

K 30. 6. 2020					Rekonciliace na výkaz o úplném výsledku	
mil. Kč	Korporátní podniky	Retailoví klienti	Treasury a ALM	Ostatní		Celkem
Výkaz zisků a ztrát:						
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	(5)	-	(205)	(1)	-	(211)
Čistý zisk z finančních aktiv jiných než k obchodování povinně vykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	(1)	-	-	-	-	(1)
Čistý zisk/ (ztráta) ze zajišťovacího účetnictví	-	-	(17)	-	-	(17)
Zisky/ (ztráty) ze znehodnocení finančních nástrojů	(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 přidružených společností	-	-	-	-	-	-
Zisk před zdaněním	797	1 045	(195)	83	-	1 730
Daň z příjmů	(88)	(130)	34	(47)	-	(231)
Zisk po zdanění	709	915	(161)	36	-	1 499
Aktiva a závazky:						
Aktiva celkem	107 420	132 423	161 953	13 785	-	415 581
Závazky celkem	89 730	208 429	73 418	8 399	-	379 976

19. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

Položky mezitímního konsolidovaného výkazu o finanční pozici

mil. Kč K 30. 6. 2021	Akcionáři a ovládající osoby	Ostatní	Celkem
Pohledávky	1 834	799	2 633
Závazky	8 633	8 126	16 759
Podřízený úvěr	3 331	1 421	4 752
Vydané záruky	409	66	475
Přijaté záruky	174	2 138	2 312
mil. Kč K 31. 12. 2020	Akcionáři a ovládající osoby	Ostatní	Celkem
Pohledávky	1 895	687	2 582
Závazky	3 846	14 213	18 059
Podřízený úvěr	3 194	1 367	4 561
Vydané záruky	401	81	482
Přijaté záruky	186	1 878	2 064

Položky mezitímního konsolidovaného výkazu o úplném výsledku

mil. Kč K 30. 6. 2021	Akcionáři a ovládající osoby	Ostatní	Celkem
Výnosy z úroků	583	7	590
Náklady na úroky	(749)	(22)	(771)
Výnosy z poplatků a provizí	12	11	23
Náklady na poplatky a provize	(6)	(48)	(54)
Dividendový výnos	-	-	-
Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací	(9)	8	(1)
Čistý zisk nebo ztráta ze zajišťovacího účetnictví	(445)	-	(445)
mil. Kč K 30. 6. 2020	Akcionáři a ovládající osoby	Ostatní	Celkem
Výnosy z úroků	624	8	632
Náklady na úroky	(623)	(124)	(747)
Výnosy z poplatků a provizí	11	12	23
Náklady na poplatky a provize	(5)	(49)	(54)
Dividendový výnos	-	-	-
Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací	394	(22)	372
Čistý zisk nebo ztráta ze zajišťovacího účetnictví	(733)	-	(733)

20. UDÁLOSTI PO ROZVAHOVÉM DNI

Dne 1. července 2021 RBI Group oznámila úspěšné vypořádání transakce o koupi 100 procent akcií Equa bank (Equa bank a.s. and Equa Sales and Distribution s.r.o.) od AnaCap Financial Partners (AnaCap) prostřednictvím Raiffeisenbank a.s.

Akvizice Equa banky s jejími 499 000 zákazníky je součástí strategie RBI rozšiřovat svou přítomnost na vybraných trzích. Ke konci 2. čtvrtletí 2021 byla celková aktiva Equa bank ve výši 78 miliard CZK.

K 1. červenci 2021 tedy došlo k finančnímu vypořádání transakce a vlastnímu převodu akcií Equa bank. V tuto chvíli probíhá příprava na právní fúzi Banky a Equa bank, jejíž ukončení se předpokládá k začátku roku 2022. Do okamžiku právního spojení obou bank do jedné společnosti vystupují obě banky jako samostatné značky s vlastními systémy a obslužnými kanály, pro zaměstnance ani klienty se nic nemění.

Kupní cena byla stanovena na základě dohodnutého multiplikátoru vlastního kapitálu. Platba kupní ceny byla provedena na základě odhadované výše vlastního kapitálu vyplývající z údajů k 30. červnu 2021. Vzhledem k tomu, že k akvizici došlo 1. července 2021, Skupina v konsolidovaném výkazu o finanční pozici k 30. červnu 2021 nevykázala žádná aktiva ani závazky. Výše uvedené údaje jsou účetní hodnoty vycházející z předběžné účetní závěrky prodávajícího a nejedná se o reálnou hodnotu přeceněných aktiv a závazků. K datu mezitímní účetní závěrky 30. června 2021 nebyl proces přecenění dokončen. Alokace kupní ceny je k datu vydání této pololetní zprávy v procesu. Skupina bude postupovat v souladu se standardem IFRS 3 – Podnikové kombinace.

Po datu mezitímní konsolidované účetní závěrky nedošlo k žádným dalším událostem, které by měly významný dopad na mezitímní konsolidovanou účetní závěrku k 30. červnu 2021.

Osoby zodpovědné za konsolidovanou pololetní zprávu

Prohlašujeme, že podle našeho nejlepšího vědomí podává konsolidovaná pololetní zpráva za první pololetí roku 2021 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 21. září 2021.



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

www.rb.cz