Raiffeisen BANK

POLOLETNÍ ZPRÁVA 2022

Obsah

Komentář ke konsolidovaným výsledkům Skupiny Raiffeisenbank **3**

Bližší informace k hospodářským výsledkům za první pololetí 2022 ..... **4**

Významné události prvního pololetí 2022 ..... **5**

Očekávaný vývoj ekonomiky ve druhém pololetí 2022 ..... **7**

Mezitímní konsolidovaný výkaz o úplném výsledku **10**

Mezitímní konsolidovaný výkaz o finanční pozici **11**

Mezitímní konsolidovaný výkaz změn vlastního kapitálu **12**

Mezitímní konsolidovaný výkaz o peněžních tocích **13**

Příloha k mezitímní konsolidované účetní závěrce **14**

1. Údaje o mateřské společnosti 14
2. Akcionáři Banky 14
3. Východiska pro přípravu mezitímní konsolidované účetní závěrky 15
4. Účetní pravidla a postupy 18
5. Použití nových IFRS standardů 18
6. Společnosti zahrnuté do konsolidace 19
7. Události roku 2022 20
8. Čisté úrokové výnosy 20
9. Čisté výnosy z poplatků a provizí 21
10. Všeobecné provozní náklady 21
11. Zisky/(ztráty) z prodeje dceřiných společností a přidružených podniků 22
12. Finanční aktiva v naběhlé hodnotě 22
13. Finanční leasing 23
14. Majetkové účasti v přidružených společnostech 23
15. Finanční závazky v naběhlé hodnotě 24
16. Rezervy 25
17. Pokladní hotovost a ostatní rychle likvidní prostředky 26
18. Podmíněné závazky 26
19. Reálné hodnoty finančních aktiv a pasiv 27
20. Informace o segmentech 29
21. Transakce se spřízněnými osobami 30
22. Události po rozvahovém dni 30

Osoby zodpovědné za konsolidovanou pololetní zprávu **31**

Kontakty **32**

Komentář ke konsolidovaným výsledkům Skupiny Raiffeisenbank za první pololetí roku 2022

První dvě čtvrtletí roku 2022 jsme se naplno soustředili na spokojenost našich klientů, oživení české ekonomiky, přinášející nové příležitosti pro naše klienty, na hladký průběh spojení s Equa bank a na integraci produktů a služeb Raiffeisen stavební spořitelny.

Za toto období jsme přivedli nejvíce nových klientů v historii české Raiffeisenbank a jsme jednou z bank s nejvyšší akvizicí na českém trhu. Současně jsme se po spojení s Equa bank stali trojkou na českém trhu spotřebitelských úvěrů. Velmi si vážíme toho, že nám naši klienti dávají touto cestou důvěru a oceňují stabilitu, důvěryhodnost banky, naše dlouhodobé zaměření na spokojenost klientů a řadu inovací.

Neustále se zvyšuje počet našich klientů využívajících naplno možnosti špičkového online bankovnictví Raiffeisenbank. 9 z 10 klientů dnes využívá tyto služby aktivně a během roku 2022 jsme zaznamenali i rekordní počet klientů, kteří si zřídili v Raiffeisenbank účet plně online. Během prvního pololetí 2022 jsme představili několik inovací (např. nový vzhled internetového bankovnictví a zpřístupnění bankovní identity našim klientům), ale především jsme řadu zásadních a unikátních inovací připravili pro druhé pololetí roku 2022. Nejen naši dnešní klienti se tak mohou těšit na nové mobilní bankovnictví kombinující to nejlepší z aplikací Raiffeisenbank a Equa bank, zcela novou investiční aplikaci (Raiffeisenbank bude první bankou na českém trhu umožňující komplexnější investice plně online), nebo půjčky schválené pro každého plně online v řádu několika málo minut od podání žádosti. Všechny tyto produkty a služby jsme připravili, otestovali a vyladili s aktivním zapojením našich klientů tak, aby pro ně byly intuitivní, komfortní a usnadnily jim jejich život.

Velmi si vážíme jak rostoucí spokojenosti našich klientů, tak získaných ocenění odborné veřejnosti i klientů. Mezi ty nejdůležitější patří Zlatá koruna, kde jsme získali hned tři medaile za běžný účet pro fyzické osoby, běžný účet pro podnikatele a platební kartu, tedy nejzásadnější oblasti pro naše klienty.

Raiffeisenbank dlouhodobě cítí velmi silnou společenskou odpovědnost. Proto jsme vedle pokračování podpory české kultury (generální partnerství s Národním divadlem), podpory nemocných dětí a jejich rodin (dlouhodobá podpora Dobrého anděla) nebo podpory finanční gramotnosti ihned zareagovali i na válku na Ukrajině. Jako jedna z prvních firem jsme finančně podpořili oběti války na Ukrajině a uprchlíky v České republice. Vedle finanční podpory jsme ale zajistili i 700 ubytovacích míst pro uprchlíky a zaměřili se na usnadnění jejich adaptace v České republice. Velmi si vážíme toho, jak aktivně a nezištně se do pomoci zapojili i naši zaměstnanci.

Jednou z našich priorit je udržitelný rozvoj a velmi si proto ceníme našeho vítězství v sedmém ročníku Climate Bond Awards v kategorii Green Market Pioneer, tedy v soutěži soustředící se na ocenění průkopníků v sektoru udržitelného financování a snahy o řešení klimatické krize. Toto ocenění jsme získali za úspěšnou emisi zelených dluhopisů.

Výsledkem mimořádného nasazení, rekordní akvizice i řady inovací bylo především ocenění od našich klientů. Jejich spokojenost a zájem o naše produkty a služby se promítly i do našeho zisku, který meziročně vzrostl o 82,4 %. Toho si velmi vážíme a do důvěry a spokojenosti našich klientů i zaměstnanců budeme trvale investovat. Proto budeme i nadále pracovat na vylepšování a inovacích našich služeb, férovosti podmínek pro naše zaměstnance, udržitelnosti, a stejně tak budeme posilovat i roli Raiffeisenbank v oblasti společenské odpovědnosti.

Bližší informace k hospodářským výsledkům za první pololetí 2022

Čistý zisk a výnosy

Konsolidovaný čistý zisk Skupiny za první pololetí roku 2022 dosáhl výše 3 719 milionů Kč, což představuje meziroční nárůst o 82,4 %. Celkové provozní výnosy Skupiny meziročně vzrostly o 66,4 %.

Čisté úrokové výnosy Skupiny dosáhly výše 7,7 miliardy Kč, což v porovnání se stejným obdobím loňského roku představuje navýšení o 97,6 %. Nárůst je způsoben zejména zvyšováním tržních úrokových sazeb z důvodu utahování měnové politiky v souvislosti s bojem proti inflaci. Čisté příjmy z poplatků meziročně vzrostly o 31,8 % na 2,4 miliardy Kč. Pozitivní trend je způsobený zejména nárůstem klientských marží z cizoměnových transakcí, u kterých došlo ke znatelnému zvýšení počtu i objemů. Meziročně vzrostl také výnos z poplatků spojených s pojištěním a s investicemi.

Ztráta z finančních operací Skupiny dosáhla výše 457 milionů Kč, což činí nárůst o 448 milionů Kč v porovnání s prvním pololetím roku 2021.

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 37,0 % na 5,3 miliardy Kč. Náklady na zaměstnance meziročně vzrostly o 23,5 % na 2,1 miliardy Kč. Všeobecné provozní náklady činily za první pololetí 2,0 miliardy Kč, což představuje nárůst 41,2 %. Odpisy hmotného a nehmotného majetku se zvýšily o 61,4 % na 1,2 miliardy Kč. Nárůst provozních nákladů je ovlivněn fúzí s Equa bank a.s. a s tím souvisejícími integračními náklady zejména v oblasti IT a poradenství.

Řízení rizik

Skupina si i nadále udržuje velmi dobrou kvalitu svého úvěrového portfolia. Ztráty ze znehodnocení úvěrů a jiných pohledávek jsou v absolutní hodnotě v meziročním srovnání vyšší o 797 milionů Kč. Tento nárůst je způsoben tvorbou opravných položek především u domácností.

Aktiva

Celková aktiva Skupiny dosáhla výše 659,8 miliard Kč, což představuje nárůst o 1,4 % za období šesti měsíců do června 2022. Finanční aktiva v naběhlé hodnotě mírně poklesla o 0,2 % na 605,3 miliardy Kč. Z toho objem poskytnutých úvěrů klientům Skupiny se za první pololetí roku 2022 zvýšil o 8,6 % na 403,6 miliardy Kč, přičemž k růstu došlo zejména na straně firem ve formě investičních úvěrů. Naopak pohledávky za bankami se snížily o 18,4 % na 161,5 miliardy Kč.

Pasiva

Celková pasiva Skupiny dosáhla výše 610,9 miliard Kč, což představuje nárůst 1,0 % v porovnání s koncem roku 2021. Finanční závazky v naběhlé hodnotě mírně vzrostly o 0,2 % na 597,0 miliardy Kč. Z toho objem přijatých vkladů od klientů poklesl o 1,1 % na 546,8 miliardy Kč, přičemž důvodem jsou zejména nižší zůstatky na běžných účtech v segmentu firem. Závazky vůči bankám naopak vzrostly o 34,3 % na 17,6 miliardy Kč.

Kapitál

Vlastní kapitál Skupiny činil ke konci prvního pololetí 48,9 miliardy Kč oproti 45,9 miliardy Kč k 31. prosinci 2021. Kapitálová přiměřenost Skupiny ke konci prvního pololetí roku 2022 dosáhla výše 17,14 %. Valná hromada Banky rozhodla na konci dubna 2022 o nevyplacení dividend akcionářům ze zisku z individuální účetní závěrky za rok 2021, který dosáhl výše 4,69 miliardy Kč. Částka 4,69 miliardy Kč byla převedena do nerozděleného zisku Banky. Navýšení nerozděleného zisku Banky mělo pozitivní dopad na kapitálovou přiměřenost Skupiny.

Rating

Dne 25. května 2021 přidělila ratingová agentura Moody's Investors Service dlouhodobý rating A3. Krátkodobý rating je na stupni Prime-2, výhled je stabilní.

Významné události prvního pololetí 2022

Produkty a služby

Raiffeisenbank dále pokračuje v nabídce svojí vlajkové lodi Chytrého účtu, který je zdarma a bez podmínek a aktuálně je jedním z nejprodávanějších na českém trhu. Velmi rychle jsme také zareagovali na situaci s uprchlíky z Ukrajiny a připravili pro ně speciální nabídku Aktivního účtu zdarma a s jednorázovou finanční podporou 2 500 Kč. Ve druhém čtvrtletí 2022 jsme pak představili nový spořicí účet HIT PLUS, který se sazbou 4,5 % p.a. představoval jedno z nejvyšších zhodnocení finančních prostředků na spořicích účtech. Díky akvizici Equa bank úspěšně roste náš tržní podíl ve spotřebitelském financování a jsme v této oblasti již číslem 3 na českém trhu.

Získaná ocenění

Díky úspěšné loňské emisi zelených dluhopisů Raiffeisenbank letos zvítězila v sedmém ročníku cen Climate Bond Awards v kategorii Green Market Pioneer. Ceny se udělují organizacím, které jsou průkopníky v sektoru udržitelného financování a snaží se řešit klimatickou krizi.

Stejně jako v předchozích letech si i letos Raiffeisenbank z červnového vyhlášení letošního jubilejního 20. ročníku prestižní, a na českém trhu nejstarší, soutěže Zlatá koruna odnesla několik ocenění. Odborná porota ocenila Raiffeisenbank druhým místem v kategorii Účty za Běžný účet Equa bank, třetím místem v kategorii Platební karty za Zlatou kartu Equa bank a třetím místem v kategorii Účty pro podnikatele za Chytrý účet pro podnikatele od Raiffeisenbank.

Digitalizace

V oblasti digitalizace jsme se v první polovině roku 2022 připravovali zejména na hladký průběh spojení s Equa bank a přípravě nové mobilní aplikace, kterou plánujeme spustit v září 2022. Každopádně jsme nezapomněli ani na stávající klienty a připravili i jim několik novinek. Mezi těmi hlavními lze jmenovat nový design internetového bankovnictví, připojení se ke službám Bankovní identity a.s. nebo rozšíření integrací na účetní systémy a vylepšení online financování, které využívají naši firemní zákazníci. Zároveň jsme rozšířili funkce mobilní peněženky RaiPay, kde lze nově například získat přehled o tom, u jakých poskytovatelů předplacených služeb je uložena debetní či kreditní karta klienta.

CSR

Raiffeisenbank pomáhá nevinným obětem konfliktu na Ukrajině a uprchlíkům do České republiky. Prostřednictvím neziskové organizace Člověk v tísni Raiffeisenbank proto hned v prvních dnech konfliktu věnovala částku ve výši 10 milionů korun na pomoc jeho obětem. V návaznosti na to pomohli i zaměstnanci, kteří věnovali 4,68 milionu Kč.

Zároveň jsme podepsali memorandum s Ministerstvem vnitra o zajištění a financování ubytování pro 700 uprchlíků a zavázali jsme se vyčlenit na tuto pomoc 50 milionů korun. Ve spolupráci s CZECH INN HOTELS a Fidurock jsme zajistili ubytování a stravu pro 150 ukrajinských uprchlíků a ubytování a stravu pro dalších 550 lidí jsme předali k využití právě Ministerstvu vnitra České republiky. Součástí této naší pomoci bylo i zajištění vzdělávání ubytovaných dětí ve spolupráci s Trade Fides a Ministerstvem školství České republiky.

Raiffeisenbank také v první polovině roku 2022 vracela veškeré poplatky za zahraniční platby na Ukrajinu. Speciálním projektem Nadace Konto Bariéry je Vzdělání bez bariér. V rámci tohoto dlouhodobého projektu byl v roce 2022 spuštěn speciální Fond Ukrajina, jehož cílem je pomoci integrovat ukrajinské děti do českých škol. Raiffeisenbank věnovala 1 000 000 Kč během jarního setkání klientů v Paláci Žofín, které se konalo 12. dubna 2022.

Pokračujeme v dlouhodobé podpoře finančního vzdělávání a finančně i odborně podporujeme web zlatka.in, který umožňuje nejen dětem zvyšovat svou finanční gramotnost.

V oblasti kultury nadále podporujeme jako generální partner největší českou divadelní scénu Národní divadlo.

Zaměstnanci

1. MY JSME RAJFKA

V lednu 2022 jsme spustili projekt kulturní transformace, který nese název My jsme Rajfka. Zaměřujeme se na rozvoj v oblastech empowermentu a customer centricity, které nám pomohou naplnit potřeby zaměstnanců s respektem k vizi Raiffeisenbank „*být nejvíce doporučovanou finanční skupinou*“. Transformaci firemní kultury realizujeme ve spolupráci s externí agenturou Atairu a aktivně se projektu účastní přes 50 dobrovolně zapojených ambasadorů napříč bankou včetně členů představenstva.

2. SODEXO

V letošním jubilejním 20. ročníku ocenění Sodexo Zaměstnavatel roku jsme se umístili na 3. místě v regionu Praha, a to v kategorii do 5 tisíc zaměstnanců. Jako zaměstnavatel si vedeme ve srovnání s trhem velice dobře v oblastech jako je vzdělávání, interní kariérní posuny, úspěšnost v akceptaci pracovních nabídek a CSR aktivitách. Žebříček sestavuje společnost PwC ČR a využívá k tomu svou metodiku hodnocení zvanou Saratoga.

3. EQUAL PAY DAY

V letošním roce jsme se rozhodli stát se poprvé partnerem pracovně zážitkové konference Equal Pay Day, která má v Česku již třináctiletou tradici. Cílem této akce je upozornit veřejnost na principy spravedlivého odměňování, nerovnosti v odměňování mužů a žen, ale zároveň dává prostor odborné diskusi nad ekonomickými i společenskými tématy. Na konferenci vystoupila naše hlavní ekonomka a členka dozorčí rady Helena Horská.

4. UKRAJINA

Během #denproukrajinu se 1039 zaměstnanců z celé skupiny české Raiffeisenbank, Equa bank, Raiffeisen stavební spořitelny, Raiffeisen leasingu a Raiffeisen investiční společnosti rozhodlo dobrovolně věnovat svou denní mzdu na podporu lidí zasažených válkou na Ukrajině. Celkem tak naši zaměstnanci věnovali přes organizaci Člověk v tísni 4.680.000 Kč.

Očekávaný vývoj ekonomiky ve druhém pololetí 2022

Česká **ekonomika** má za sebou úspěšné první pololetí. V Q1´22 vzrostla mezikvartálně v reálném vyjádření o 0,9 % a dle předběžného odhadu ČSÚ o 0,2 % v Q2´22. Pozitivní dopad mělo zlepšení situace v dodavatelských řetězcích, což podpořilo průmyslovou výrobu a fixní investice firem. Ve spotřebě domácností se kladně projevil efekt dohánění odložené spotřeby z období uzavírek ekonomiky v souvislosti s pandemií. Proti tomuto efektu působilo zvýšení cenové hladiny a propad spotřebitelské důvěry. Ve výsledku spotřeba domácností již dvakrát po sobě mezikvartálně poklesla. Ve druhé polovině roku očekáváme mírnou technickou recesi zejména kvůli oslabení domácí i zahraniční poptávky z důvodu přísnějších podmínek financování přispívajících k vyšším provozním nákladům a poklesu reálných příjmů v návaznosti na cenový šok spojený s válkou na Ukrajině. Tímto směrem se již vydala řada předstihových indikátorů napříč jednotlivými sektory. Oslabení ekonomické aktivity bude tlumit fiskální pomoc a pokračující čerpání z EU fondů. V Q3´22 a Q4´22 očekáváme pokles reálného HDP mezikvartálně poblíž 0,5 %, následované pouze pozvolným zlepšením během prvního pololetí 2023 z důvodu předpokladu vleklého konfliktu na Ukrajině, se kterým souvisí i pomalé predikované zotavení v eurozóně. Díky silnému výkonu ekonomiky v letošních prvních dvou čtvrtletích ponecháváme naši prognózu růstu ekonomiky letos na 2,5 % a kvůli technické recesi v zimních měsících následovanou pomalým zotavením jen na 0,9 % pro rok 2023. Předkovidové úrovně HDP dosáhne v naší prognóze v Q3´22. Rizika predikce jsou vychýlena směrem dolů z důvodů možnosti přerušení dodávek plynu. Při modelování přerušení dodávek plynu jako náhlého šoku vychází zásah do ekonomiky do výše 4 %. Mezitím však došlo k přípravě na tuto alternativu v podobě plnění zásobníků plynu či zajištění přístupu k LNG terminálům. Ekonomický dopad by tak byl výrazně nižší než zmíněný pokles o 4 %.

Stejně jako v řadě okolních států se i v Česku **nezaměstnanost** pohybuje v blízkosti historických minim. Nůžky zůstávají rozevřené i mezi počtem volných pracovních míst a množstvím uchazečů, kdy na každého zájemce připadá takřka 1,4 nabídky. V posledních měsících se počet volných pracovních míst sice začal snižovat, k tomu ale velkou měrou přispěl příliv uprchlíků z Ukrajiny, kdy došlo k obsazení části déle nabízených pracovních pozic. Nadále klesající počet dostupných uchazečů pak uzavírání nůžek brzdí. Zájemců o práci je nejméně od března 2020, kdy vypuknula pandemie covid-19. Trh práce tím pádem zůstává extrémně napjatý a nezdá se, že by v nejbližší době mělo dojít zásadnější změně. Ekonomické ochlazení odehrávající se zejména na přelomu roku sice může přispět k mírnému nárůstu nezaměstnanosti, zásadní obrat ovšem neočekáváme. Pro celý rok 2022 předpokládáme, že nezaměstnanost dosáhne v průměru 3,3 %, avizované ekonomické ochlazení pak přinese mírný nárůst v roce 2023 na 3,6 %. V dlouhodobějším horizontu ale spolu s ekonomickým oživením bude nezaměstnanost mířit zpět ke 3 %. Větší tlak lze zároveň očekávat ze strany zaměstnanců vůči zaměstnavatelům na výši mezd, kdy letos sice reálně poklesnou, v příštím roce by ale díky dvojcifernému nominálnímu růstu mohly přesáhnout i vysoký očekávaný růst cenové hladiny.

Pro globální finanční systém stěžejní centrální banky (Fed, ECB či Bank of England) se nacházejí v cyklu utahování měnové politiky. **ČNB** se se sazbami na 7,00 % přiblížila k vrcholu cyklu. S obměněnou bankovní radou ČNB se utvořila většina hlasující ve prospěch holubičího postoje. Dle guvernéra Michla není potřeba dále zvyšovat sazby, jelikož se v inflaci projevují zejména nákladové faktory. Problémem pro toto stanovisko jsou ale výrazně odkotvená inflační očekávání. Při zvyšování inflačních očekávání je ceteris paribus potřeba zvyšovat nominální úrokové sazby, aby se dostaly v reálném vyjádření nad neutrální úroveň a měnová politika působila restriktivně. Intervence na devizovém trhu ve prospěch koruny budou patrně i nadále důležitým nástrojem ČNB v tlumení inflace.

Bankovní sektor ve druhém čtvrtletí již naplno pocítil dopad aktuální ekonomické i politické situace. Celkový objem úvěrů zpomalil tempo růstu, a to jak ve firemním sektoru, tak v segmentu obyvatelstva. Výrazně zpomalila i dynamika nových úvěrových obchodů. Zatímco v prvním čtvrtletí uzavřely nefinanční podniky nové úvěrové smlouvy v objemu 136 mld. Kč, tedy vysoce přesahujícím objem nových úvěrů v doposud rekordním roce 2021, druhé čtvrtletí přineslo zhruba 26% pokles a návrat k předkovidovým hodnotám. Od počátku roku tak firmy upsaly o 31 % méně úvěrů než v loňském roce a díky očekávanému makroekonomickému vývoji bude tento propad ve druhém pololetí ještě výraznější. Podle dosti podobného scénáře se vyvíjí i úvěry poskytnuté obyvatelstvu především ty hypoteční. V prvním čtvrtletí nové hypotéky sice již trochu brzdily s růstem úrokových sazeb, avšak znovuzavedení přísnějších regulatorních limitů ze strany ČNB motivovalo řadu domácností uspíšit rozhodnutí čerpat hypoteční úvěr. Proto v prvních třech měsících bylo poskytnuto sice o třetinu méně nových hypoték než v roce 2021, avšak stále vysoko nad úrovní let 2020 nebo 2019. S dalším zvýšením úrokových sazeb a rychlým tempem inflace došlo k výraznému propadu v poptávce po hypotečních úvěrech a jejich objem se ve druhém čtvrtletí snížil o 31 % q/q. Když však srovnáme výsledky prvního pololetí letošního roku s lety 2020 a 2019 jsou nové hypotéky stále vyšší, a to o 12 % respektive 42 %. Pro letošní rok předpokládáme zhruba 50% pokles objemu nově poskytnutých hypoték, tedy celoroční objem okolo 200 mld. Kč, což by vzhledem k okolnostem nebyl špatný výsledek. Spotřebitelské úvěry prozatím udržují svižné tempo růstu. Ve druhém čtvrtletí jich bylo poskytnuto dokonce o 4,5 % více než v prvním. Od počátku roku tak domácnosti načerpaly necelých 50 mld. Kč, což je více než v předchozích třech letech. Pravda ovšem je, že spotřebitelské úvěry tvoří jen o něco více než čtvrtinu nových úvěrů domácnostem a jejich nárůst propad nových hypoték nevyrovná.

Ve vývoji vkladů zatím nedochází k žádnému významnějšímu posunu. Logickým řešením vyšších životních i provozních nákladů se zdálo využití nad-vkladů, které domácnosti i firmy nakumulovaly v bankovním sektoru v průběhu karanténních uzavírek. To se však neděje. Celkový objem vkladů uspořených nad rámec trendu předkovidového roku 2019 zůstává nad 300 mld. Kč, kde se pohybuje bez jednoznačného trendu. Pokračující růst vkladů podpořený vyššími úrokovými sazbami

tak spíše potvrzuje, že domácnosti s vidinou horších časů více spoří a firmy odkládají rozvojové investice a své aktuální zisky ukládají na bankovní účty.

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

Výhled do konce roku 2022

Raiffeisenbank bude i přes neočekávané komplikace spojené s vývojem konfliktu na Ukrajině nadále pokračovat v dlouhodobé strategii cílené na spokojenost našich klientů a růst počtu klientů. Tato strategie je postavena především na jednoduchých, klientsky atraktivních a bezplatně poskytovaných produktech a službách, usnadňujících klientům život, a na stabilním růstu pohledávek při vyváženém poměru úvěrů a vkladů. Stěžejní bude pro Raiffeisenbank i nadále pokračující digitalizace služeb a modernizace bankovnictví, a to ve všech klíčových oblastech, od běžných účtů přes půjčky, investice, mobilní a internetové bankovnictví, hypotéky a pojištění. Důraz bude kladen rovněž na zvyšování kvality obsluhy a komfortu při využívání produktů, které lze již nyní ve více než 95 % případů sjednat i spravovat zcela online.

I s ohledem na probíhající spojení s Equa bank se i nadále intenzivně soustředíme na produktové inovace, zjednodušování služeb a usnadnění života našich klientů a doručení toho nejlepšího z Raiffeisenbank i Equa bank všem našim klientům.

Pololetní zpráva banky je k dispozici na adrese

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

Raiffeisenbank a.s.

Mezitímní konsolidovaná účetní závěrka sestavená v souladu s Mezinárodními standardy pro finanční výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií za období končící 30. června 2022.

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 2022

mil. Kč	Bod	30. 6. 2022	30. 6. 2021 upraveno
Výnosy z úroků a podobné výnosy účtované na základě metody efektivní úrokové míry	8	12 809	4 321
Ostatní výnosy z úroků	8	1 107	478
Náklady na úroky a podobné náklady	8	(6 171)	(880)
Čistý úrokový výnos		**7 745**	**3 919**
Výnosy z poplatků a provizí	9	3 066	2 311
Náklady na poplatky a provize	9	(643)	(472)
Čisté výnosy z poplatků a provizí		**2 423**	**1 839**
Čistý zisk/ (ztráta) z finančních operací		(457)	(9)
Čistý zisk z finančních aktiv jiných než k obchodování povinně vykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty		(34)	11
Čistý zisk/ (ztráta) ze zajišťovacího účetnictví		(5)	2
Dividendový výnos		1	1
Zisky/ (ztráty) ze znehodnocení finančních nástrojů		(430)	367
Zisky/ (ztráty) z odúčtování finančních aktiv vykázaných v naběhlé hodnotě		1	8
Náklady na zaměstnance		(2 148)	(1 739)
Všeobecné provozní náklady	10	(1 974)	(1 398)
Odpisy hmotného a nehmotného majetku		(1 159)	(718)
Ostatní provozní výnosy		449	443
Ostatní provozní náklady		(116)	(176)
Zisky/(ztráty) z prodeje dceřiných společností a přidružených podniků	11	196	–
Zisky/(ztráty) z neoběžných aktiv a vyřazovaných skupin		9	(1)
Provozní zisk		**4 501**	**2 549**
Podíl na výnosech z přidružených společností	14	16	1
Zisk před daní z příjmů		**4 517**	**2 550**
Daň z příjmů		(798)	(511)
Čistý zisk za účetní období náležející:		**3 719**	**2 039**
– akcionářům mateřské společnosti		3 719	2 039
– nekontrolním podílům		–	–
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		–	–
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		(559)	(67)
Odložená daň související s položkami, které budou v následujících obdobích převedeny do výkazu zisku a ztráty		106	13
Ostatní úplný výsledek náležející:		**(453)**	**(54)**
– akcionářům mateřské společnosti		(453)	(54)
ÚPLNÝ VÝSLEDEK ZA OBDOBÍ CELKEM NÁLEŽEJÍCÍ:		**3 266**	**1 985**
– akcionářům mateřské společnosti		**3 266**	**1 985**

Příloha tvoří nedílnou součást této mezitímní konsolidované účetní závěrky.

Mezitímní konsolidovaný výkaz o finanční pozici k 30. červnu 2022

mil. Kč	Bod	30. 6 .2022	31. 12. 2021
AKTIVA			
Pokladní hotovost a ostatní rychle likvidní prostředky	17	18 200	9 461
Finanční aktiva k obchodování		7 408	4 082
Deriváty k obchodování		7 237	3 917
Cenné papíry k obchodování		171	165
Finanční aktiva jiná než k obchodování povinně vykázaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty		250	498
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku hospodaření		25	20
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	12	605 322	606 264
Pohledávky za bankami	12	161 475	197 963
Pohledávky za klienty	12	403 568	371 751
Dluhové cenné papíry	12	40 279	36 550
Finanční leasing	13	8 159	8 019
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově přeceňovaných položek (pohledávky za klienty a dluhové cenné papíry)	12	(7 337)	(4 453)
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou		8 394	5 062
Pohledávka z daně z příjmů		10	1
Odložená daňová pohledávka		33	18
Majetkové účasti v přidružených společnostech	14	118	102
Dlouhodobý nehmotný majetek		5 958	6 180
Dlouhodobý hmotný majetek		4 154	4 199
Investice do nemovitostí		241	183
Ostatní aktiva		8 902	11 372
AKTIVA CELKEM		**659 837**	**651 008**
Pasiva a Vlastní kapitál			
Finanční závazky k obchodování		6 538	4 604
Deriváty k obchodování		6 538	4 604
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	15	596 982	595 899
Závazky vůči bankám	15	17 598	13 107
Závazky vůči klientům	15	546 807	553 090
Emitované dluhové cenné papíry	15	19 831	19 984
Podřízené závazky a dluhopisy	15	5 365	5 526
Ostatní finanční závazky	15	7 381	4 192
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově přeceňovaných položek (závazky vůči klientům)	15	(15 820)	(9 285)
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou		18 384	10 160
Rezervy	16	1 254	1 473
Závazek ze splatné daně		522	339
Odložený daňový závazek		361	448
Ostatní pasiva		2 722	1 445
PASIVA CELKEM		**610 943**	**605 083**
VLASTNÍ KAPITÁL			
Základní kapitál		15 461	15 461
Ostatní kapitálové fondy		–	113
Rezervní fond		824	825
Oceňovací rozdíly		(831)	(378)
Nerozdělený zisk		24 890	20 303
Ostatní kapitálové nástroje		4 831	4 831
Zisk za účetní období		3 719	4 770
Vlastní kapitál celkem náležející akcionářům mateřské společnosti		**48 894**	**45 925**
CELKEM PASIVA A VLASTNÍ KAPITÁL		**659 837**	**651 008**

Příloha tvoří nedílnou součást této mezitímní konsolidované účetní závěrky.

Mezitímní konsolidovaný výkaz změn vlastního kapitálu za období končící 30. června 2022

	Kapitál náležející akcionářům Skupiny							
mil. Kč	Základní kapitál	Ostatní kapitálové fondy	Rezervní fond	Oceňovací rozdíly	Nerozdělený zisk	Ostatní kapitálové nástroje	Zisk za účetní období	Vlastní kapitál celkem
Stav k 1. 1. 2021	**11 061**	**–**	**825**	**44**	**18 491**	**4 169**	**2 224**	**36 814**
Navýšení základního 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**
Stav k 1. 1. 2022	**15 461**	**113**	**825**	**(378)**	**20 303**	**4 831**	**4 770**	**45 925**
Navýšení základního kapitálu	–	–	–	–	–	–	–	
Navýšení ostatních kapitálových nástrojů	–	–	–	–	–	–	–	**–**
Výplata kupónu z ostatních kapitálových nástrojů	–	–	–	–	(296)	–		**(296)**
Převod do nerozděleného zisku	–	–	–	–	4 770		(4 770)	**–**
Změny konsolidačního celku	–	(113)	(1)	–	113	–		**(1)**
Čistý zisk za účetní období	–	–	–	–	–	–	3 719	**3 719**
Ostatní úplný výsledek, čistý	–	–	–	(453)	–	–	–	**(453)**
Úplný výsledek za období	–	–	–	(453)	–	–	3 719	**3 266**
Stav k 30. 6. 2022	**15 461**	**–**	**824**	**(831)**	**24 890**	**4 831**	**3 719**	**48 894**

Příloha tvoří nedílnou součást této mezitímní konsolidované účetní závěrky.

Mezitímní konsolidovaný výkaz o peněžních tocích za období od 1. ledna 2022 do 30. června 2022

(mil. Kč)	1. 1. – 30.6.2022	1.1.–30.6.2021
Zisk před zdaněním	**4 517**	**2 550**
Úprava o nepeněžní operace		
(Rozpuštění)/ tvorba opravných položek a rezerv na úvěrová rizika	430	(367)
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	1 159	718
(Rozpuštění)/ tvorba ostatních rezerv	(202)	(158)
Změna reálné hodnoty derivátů	2 480	(295)
Nerealizované ztráty/(zisky) z přecenění cenných papírů	34	9
Ztráta/(zisk) z prodeje hmotného a nehmotného majetku	(50)	(8)
Ztráta/(zisk) z prodeje dceřiných a společně řízených společností	(196)	–
Změna přecenění zajišťovaných položek při zajištění reálné hodnoty	(3 651)	(358)
Podíl na zisku ze společně řízených podniků	(16)	(1)
Přecenění cizoměnových pozic	1 107	(537)
Ostatní nepeněžní změny	(132)	1 641
Provozní zisk před změnou provozních aktiv a pasiv	**5 480**	**3 194**
Peněžní tok z provozních činností		
(Zvýšení)/snížení provozních aktiv		
Povinné minimální rezervy u ČNB	527	(7 846)
Pohledávky za bankami	36 488	(90 352)
Pohledávky za klienty	(31 702)	(4 763)
Dluhové cenné papíry	(3 621)	(1 101)
Cenné papíry určené k obchodování	(8)	1 080
Finanční aktiva jiná než k obchodování povinně vykázaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	225	–
Finanční leasing	(140)	242
Ostatní aktiva	1 945	(791)
Zvýšení/(snížení) provozních pasiv		
Závazky k bankám	4 491	16 303
Závazky ke klientům	(7 894)	76 419
Ostatní finanční závazky	3 118	1 902
Ostatní pasiva	1 278	734
Čistý peněžní tok z provozních činností před zdaněním	**10 187**	**(4 979)**
Placená daň z příjmů	(636)	(528)
Čistý peněžní tok z provozních činností	**9 551**	**(5 507)**
Peněžní tok z investičních činností		
Navýšení majetkových účastí	–	(147)
Prodej majetkových účastí	472	–
Nákup finančního aktiva ve FVOCI	(5)	(16)
Nákup hmotného a nehmotného majetku	(758)	(532)
Příjem z prodeje dlouhodobého majetku	115	11
Dividendy přijaté	1	1
Čistý peněžní tok z investičních činností	**(175)**	**(683)**
Peněžní tok z finančních činností		
Dividendy placené a vyplacené kupóny z ostatních kapitálových nástrojů	(296)	(255)
Navýšení základního kapitálu	–	4 400
Nárůst ostatních kapitálových nástrojů	–	662
Emitované dluhopisy- vydání	–	10 559
Emitované dluhopisy - splacení	–	(5 531)
Čerpání podřízeného dluhu	–	315
Spacení podřízených vkladů	(168)	–
Závazky z leasingu	(192)	(162)
Čistý peněžní tok z finančních činností	**(656)**	**9 988**
Čisté (snížení)/zvýšení hotovosti a ostatních rychle likvidních prostředků	**8 720**	**3 798**
Pokladní hotovost a ost. rychle likvidní prostředky na počátku období	9 461	5 852
Kurzové rozdíly k hotovosti a ostatním rychle likvidním prostředkům na začátku období	19	(83)
Pokladní hotovost a ost. rychle likvidní prostředky na konci období	**18 200**	**9 567**

Přijaté úroky	13 620	4 768
Zaplacené úroky	(5 874)	(788)

Příloha tvoří nedílnou součást této mezitímní konsolidované účetní závěrky.

Příloha k mezitímní konsolidované účetní závěrce

sestavená v souladu s Mezinárodními standardy pro finanční výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií za období končící 30. červnem 2022.

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,
- správa investičních a podílových fondů,
- 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,
- pronájem movitých a nemovitých věcí (leasing),
- provozování stavebního spoření,
- poskytování úvěrů účastníkům stavebního spoření,
- poskytování záruk za úvěry ze stavebního spoření

Banka kromě povolení působit jako banka:

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

Vykonávání nebo poskytování žádné z činností nebylo 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

	Podíl na hlasovacích právech	
Název, adresa	**30. 6. 2022**	**31. 12. 2021**
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 jejích 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 vykázán 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. Skupina i v průběhu prvního pololetí roku 2022, v souvislosti s trvající pandemií COVID-19, pokračovala s řadou opatření zaměřených na ochranu zdraví zaměstnanců a klientů Skupiny.

Skupina umožnila téměř všem svým zaměstnancům i v první polovině roku 2022 dlouhodobou práci z domova. Skupina již v roce 2020 optimalizovala rozmístění a počet pracovních míst v pracovních prostorách Skupiny v kombinaci s podporou dlouhodobé práce z domova pro převážnou většinu zaměstnanců Skupiny. Skupina byla rovněž celé první pololetí roku 2022 plně operativní.

Skupina k 30. červnu 2022 neidentifikovala další znehodnocení aktiv vykazovaných jako práva k užívání. K 30. červnu 2021 Skupina vykázala znehodnocení těchto aktiv ve výši 0 mil. Kč.

Skupina pokračovala v průběhu prvního pololetí roku 2022 v poskytování úvěrů klientům ze všech segmentů. Skupina i v první polovině roku 2022 umožňovala klientům řešení převážné většiny bankovních operací v režimu na dálku bez nutnosti návštěvy pobočky.

Dle standardu IFRS 9 vede úvěrové moratorium (soukromé nebo veřejné) 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*". Skupina k 30. červnu 2022 vykázala ztrátu z modifikace způsobené vlivem COVID-19 ve výši 0 mil Kč (k 30. červnu 2021 ve výši 0 mil. Kč).

Skupina nadále pravidelně monitoruje s kvartální frekvencí vývoj non-retailových expozic postižených pandemií COVID 19, které byly v režimu moratorií na splácení úvěrů, jedná se zejména o tyto sektory: turismus, hotelnictví, jakož i automobilový průmysl, letecká doprava, ropa a plyn, nemovitosti a některá odvětví spotřebního zboží. V současné době evidujeme plné zotavení jednotlivých dotčených sektorů kromě sektoru hotelnictví, který se ale vyvíjí dle našeho původního očekávaní a neevidujeme žádná dodatečná rizika. Dále již neprobíhají žádné dodatečné portfoliové úpravy pro vybraná odvětví.

Vliv ruské invaze na Ukrajinu na mezitímní konsolidovanou účetní závěrku

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

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

V současné době je obtížné z důvodu nejistoty následného vývoje probíhajícího konfliktu kvantifikovat potenciální dopad na ekonomické výsledky Skupiny do konce roku 2022 a následující. Celkové následné ekonomické dopady na Skupinu a její klienty, kteří mají ekonomické vazby na tuto geografickou oblast, budou záviset zejména na délce trvání tohoto válečného konfliktu a rovněž na intenzitě politických a ekonomických opatření a restrikcí v souvislosti s touto situací.

Skupina od začátku roku 2022 průběžně analyzovala dopady tohoto konfliktu na non-retailové portfolio. V první úrovni byly prověřeny expozice, kde bylo identifikováno přímé teritoriální a politické riziko, případné ztráty jsou podstatně minimalizovány zajištěním poskytnutým úvěrovými exportními pojišťovnami s kvalitním rizikovým profilem. Další úrovně posuzování portfolia expozic proběhlo se zaměřením na dodavatelsko-odběratelské řetězce, platby pocházející z konfliktem ohrožených zemí, odvětví ekonomicky spojená s dotčenými oblastmi formou portfoliové identifikace expozic a následným individuálním posouzením s výsledným dopadem do 1 % na celkové non-retailové portfolio. Tento výsledek z pohledu celkové kvality a vývoje portfolia Skupina vyhodnocuje jako dopad nemateriální povahy a Skupina rovněž neočekává významný dopad tohoto probíhajícího konfliktu do kvality úvěrového portfolia v následujícím období.

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

Informace o budoucnosti

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

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

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

Nejvýznamnější předpoklady používané jako počáteční bod při odhadování očekávaných úvěrových ztrát ke konci čtvrtletí jsou uvedeny níže. (Zdroj: Raiffeisen Research, květen 2022):

Reálný HDP	**Scénář**	**2022**	**2023**	**2024**
	Optimistický	3,8%	2,4%	3,8%
Česká republika	Základní	2,8%	0,9%	3,3%
	Pesimistický	0,7%	(2,3)%	2,2%

Nezaměstnanost	**Scénář**	**2022**	**2023**	**2024**
	Optimistický	2,6%	2,5%	2,8%
Česká republika	Základní	3,3%	3,7%	3,2%
	Pesimistický	4,1%	4,7%	3,9%

Sazba dlouhodobých dluhopisů	**Scénář**	**2022**	**2023**	**2024**
	Optimistický	2,9%	2,6%	3,1%
Česká republika	Základní	3,5%	3,5%	3,4%
	Pesimistický	5,3%	6,2%	4,3%

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

Management overlays ve smyslu IFRS9

V situacích, kde stávající vstupní parametry, předpoklady a modelování nepokrývají všechny relevantní rizikové faktory, jsou úpravy po modelaci a ostatní rizikové faktory nejdůležitějšími druhy management overlays ve smyslu IFRS9. Ty jsou 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. V první polovině roku 2022 bylo nutné ve znehodnocení zohlednit další rizika z důvodu současné pandemické situace a války na Ukrajině. Vzhledem k tomuto vývoji, budou modely očekávaných úvěrových ztrát v průběhu roku revalidovány a rekalibrovány. Veškeré tyto úpravy schvaluje skupinový výbor pro rizika (GRCM). Mimo specifických úprav týkajících se Covidu-19 existují další úpravy specifické pro jednotlivá portfolia, které jsou uváděny v kategorii „*Ostatní*".

V případě modelů v segmentu firem byly rizikové faktory zohledněny, zatímco v retailovém segmentu byla rizika aplikována na modely dodatečně. U retailových expozic jsou úpravy po modelaci hlavními typy úprav aplikovaných pro výpočet očekávaných úvěrových ztrát. Obecně jsou úpravy po modelaci pouze dočasným řešením, které má za cíl zabránit možným zkreslením. Jsou dočasné a zpravidla nejsou platné déle než jeden až dva roky.

Úpravy platné pro období končící 30.6.2022 a 31.12.2021 jsou uvedeny v tabulce níže a jsou rozděleny podle příslušných kategorií.

30. 6. 2022 – Kumulované ztráty ze znehodnocení (Stupeň 1 a 2)

	Modelované úvěrové ztráty	Ostatní rizikové faktory		Úpravy po modelaci		Celkem
(mil. Kč)		Covid-19	Ostatní	Covid-19	Ostatní	
Retailové expozice	1 410	–	–	–	1 054	2 464
Neretailové expozice	799	76	400	–	–	1 275
Celkem	**2 209**	**76**	**400**	**–**	**1 054**	**3 739**

31. 12. 2021 – Kumulované ztráty ze znehodnocení (Stupeň 1 a 2)

	Modelované úvěrové ztráty	Ostatní rizikové faktory		Úpravy po modelaci		Celkem
(mil. Kč)		Covid-19	Ostatní	Covid-19	Ostatní	
Retailové expozice	1 366	–	–	44	649	2 059
Neretailové expozice	682	99	199	–	–	980
Celkem	**2 048**	**99**	**199**	**44**	**649**	**3 039**

Ostatní rizikové faktory

Ostatní rizikové faktory zahrnují sankce, geopolitická rizika a ostatní efekty jako inflace, strmý růst úrokových sazeb, problémy dodavatelských řetězců nebo možný plynový šok.

Skupina zohledňuje průběžný vývoj geopolitické situace s dopadem na omezení dodávek plynu zahrnující i ostatní rizikové faktory jako je inflace, navýšení úrokových sazeb, růst cen komodit, energií nebo narušení dodavatelsko-odběratelských řetězců v kalkulaci očekávaných potencionálních ztrát. Model je postaven na posouzení a identifikaci seznamu dotčených odvětví s možným negativním dopadem na jednotlivé expozice. Tyto úpravy zahrnují přesunutí ze stupně 1 do stupně 2 pro jednotlivé expozice v příslušných odvětvích. Model je pravidelně čtvrtletně vyhodnocován.

V případě firemních klientů byly do modelovaných očekávaných úvěrových ztrát začleněny vlivy Covidu-19 formou matice odvětví, specifik jednotlivých zemí a v případě potřeby dalších zvláštních rizikových faktorů.

Úpravy po modelaci

Úpravy po modelaci související s Covidem-19 reflektovaly souhrnný dopad na odvětví, která byla pandemií obzvláště zasažena: turismus, hotely a související obory, jakož i automobilový průmysl, letecká doprava, ropa a plyn, nemovitosti a některá odvětví spotřebního zboží. Tyto dopady byly způsobeny poptávkovým šokem, narušenými dodavatelskými řetězci a krizovými opatřeními. 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 odvětví (v případě SME) a zaměstnání (v případě domácností) a následně byla v případě potřeby upravena podle informací souvisejících s uplatněním konkrétních moratorií v praxi.

V roce 2021 bylo v případě domácností zahájeno postupné omezování úprav po modelaci v souvislosti s Covidem-19 a tento proces by měl být dle očekávání ukončen na konci roku 2022. Příslušné účty buď přirozeně vstoupí do defaultu nebo nebudou považovány za zvýšené úvěrového riziko a úpravy budou odúčtovány.

S ohledem na obavy ohledně hrozícího rizika strmého růstu úrokových sazeb, které by se nejvíce dotklo hypoték v době refixace sazby, byla zavedena logika přesouvání hypotečních kontraktů ze stupně 1 do stupně 2 v závislosti na odhadované výši DSTI (překročení hranice 45%) v době refixace.

Úpravy po modelaci jsou zrušeny buď poté, co se daná rizika zhmotnila a dotčené pohledávky byly přesunuty do stupně 3, nebo pokud se očekávaná rizika nezhmotnila.

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 2021 s výjimkou těch, které se vztahují k novým standardům účinným od 1. ledna 2022 a budou použity v roční konsolidované účetní závěrce roku 2022.

5. Použití nových IFRS standardů

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

V roce 2022 Skupina nezačala používat žádné standardy a interpretace, jejichž použití by mělo významný vliv na mezitímní kosolidovanou 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:

- **Úpravy standardu IFRS 3 *Podnikové kombinace*** – Odkaz na Koncepční rámec (účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2022 nebo později),
- **Úpravy standardu IAS 16 *Pozemky, budovy a zařízení*** – Výnosy před zamýšleným použitím (účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2022 nebo později),
- **Úpravy standardu IAS 37 *Rezervy, podmíněné závazky a podmíněná aktiva*** – Nevýhodné smlouvy – náklady na plnění smlouvy (účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2022 nebo později),
- **Úpravy různých standardů *„Zdokonalení IFRS (cyklus 2018–2020)"*** vyplývající z projektu ročního zdokonalení IFRS (IFRS 1, IFRS 9, IFRS 16 a IAS 41), jejichž cílem je odstranit nesrovnalosti mezi jednotlivými standardy a vyjasnit jejich znění – přijaté EU dne 28. června 2021. (účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2022 nebo později).

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

c) Standardy a interpretace vydané radou IASB a přijaté Evropskou unií, které dosud nejsou účinné

- **IFRS 17 *Pojistné smlouvy*** včetně úprav standardu IFRS 17 (účinný pro účetní období začínající 1. ledna 2023 nebo později),
- **Úpravy standardu IAS 1 *Sestavování a zveřejňování účetní závěrky*** – Zveřejnění účetních pravidel (účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2023 nebo později),
- **Úpravy standardu IAS 8 *Účetní pravidla, změny v účetních odhadech a chyby*** – Definice účetních odhadů (účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2023 nebo později).

d) 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 uvedená níže jsou pro IFRS vydané radou IASB):

- **Úpravy standardů IFRS 10 *Konsolidovaná účetní závěrka a IAS 28 Investice do přidružených a společných podniků*** – Prodej aktiv mezi investorem a přidruženým nebo společným podnikem (datum účinnosti bylo odloženo do doby, než bude dokončen projekt na ekvivalenční metodu),
- **Úpravy standardu IFRS 17 *Pojistné smlouvy*** – Prvotní aplikace IFRS 17 a IFRS 9 Srovnávací informace (účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2023 nebo později),
- **Úpravy standardu IAS 1 *Sestavování a zveřejňování účetní závěrky*** – Klasifikace závazků jako krátkodobé a dlouhodobé a Klasifikace závazků jako krátkodobé a dlouhodobé – odložení data účinnosti (účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2023 nebo později),
- **Úpravy standardu IAS 12 *Daně ze zisku*** – Odložená daň související s aktivy a závazky vyplývajícími z jediné transakce (účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2023 nebo později).

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 2022 tvořily tyto společnosti:

	Efektivní podíl Banky		Nepřímý podíl	Metoda	
Společnost	v % 2022	v % 2021	prostřednictvím společnosti	konsolidace v roce 2022	Sídlo
Equa bank a.s.	–	100%	–	–	Praha
Equa Sales & Distribution s.r.o.	100%	1000	–	plná metoda	Praha
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%	–	–	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
Raiffeisen Direct Investments CZ s.r.o.	100%	100%	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	plná metoda	Praha
RDI Management s.r.o.	100%	100%	Raiffeisen Direct Investments CZ s.r.o.	plná metoda	Praha
RDI Czech 1 s.r.o.	100%	100%	Raiffeisen Direct Investments CZ s.r.o.	plná metoda	Praha
RDI Czech 3 s.r.o.	100%	100%	Raiffeisen Direct Investments CZ s.r.o.	plná metoda	Praha
RDI Czech 4 s.r.o.	100%	100%	Raiffeisen Direct Investments CZ s.r.o.	plná metoda	Praha
RDI Czech 5 s.r.o.	100%	100%	Raiffeisen Direct Investments CZ s.r.o.	plná metoda	Praha
RDI Czech 6 s.r.o.	100%	100%	Raiffeisen Direct Investments CZ s.r.o.	plná metoda	Praha
Akcenta CZ a.s.	30%	30%	–	ekvivalenční metoda	Praha

K datu 1. ledna 2022 nastala právní fúze sloučením společností Raiffeisenbank a.s. a Equa bank a.s., viz. také kapitola 7 Události roku 2022.

Skupina zahájila v lednu 2022 postupný převod všech činností a aktivit společnosti Equa Sales & Distribution s.r.o. směrem do Banky. Do konce roku 2022 se plánuje vstup do likvidace této společnosti.

V červnu 2022 došlo k prodeji společnost Konevova s.r.o. mimo Skupinu.

Skupina k 30. červnu 2022 do svého konsolidačního celku z důvodu nevýznamnosti nezařazovala společnosti Aglaia Property, s.r.o., Ananke Property, s.r.o., Darmera Property, s.r.o., Eleos Property, s.r.o., Epifron Property, s.r.o., Erginos Property, s.r.o., Fallopia Property, s.r.o., Fittonia Property, s.r.o., Fortunella Property, s.r.o., Kalypso Property, s.r.o., Kleta Property, s.r.o., Klymene Property, s.r.o., Krios Property, s.r.o., Létó Property, s.r.o., Médea Property, s.r.o., Pronoe Property, s.r.o., Proteus Property, s.r.o., Raiffeisen Broker, s.r.o., RESIDENCE PARK TŘEBEŠ, s.r.o., RLRE Ypsilon Property, s.r.o., Senna Property, s.r.o., Sky Solar Distribuce s.r.o., Thallos Property, s.r.o., Thoe Property, s.r.o., Uniola Property, s.r.o., Xantoria Property, s.r.o., Akcenta Logistic a.s., Akcenta DE GmbH, Nerudova Property s.r.o., True Finance s.r.o.

Společnosti Argos Property, s.r.o., Cymo Property, s.r.o., Eudore Property, s.r.o., Hefaistos Property, s.r.o., Mneme Property, s.r.o., PLACHTAPARK s.r.o. byly v průběhu prvního pololetí roku 2022 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 2021.

7. Události roku 2022

Fúze

K datu 1. ledna 2022 nastala právní fúze sloučením společností Raiffeisenbank a.s. a Equa bank a.s. Na společnost Raiffeisenbank a.s., jakožto nástupnickou společnost, přešlo jmění zanikající společnosti Equa bank a.s. Dne 1. ledna 2022 došlo k navýšení celkových aktiv Banky o 67 513 mil. Kč a k navýšení celkových pasiv o 67 588 mil. Kč.

Rozdělení zisku 2021 a výplata dividend Banky

V dubnu 2022 rozhodla řádná valná hromada Banky o rozdělení zisku z individuální účetní závěrky za rok 2021 ve výši 4 687 mil. Kč. V prvním pololetí roku 2022 nedošlo k vyplacení žádné dividendy. Částka 4 687 mil. Kč byla převedena do nerozděleného zisku Banky. Z nerozděleného zisku byl držitelům AT1 kapitálových investičních certifikátů vyplacen kupón ve výši 296 mil Kč.

8. Čisté úrokové výnosy

mil. Kč	30. 6. 2022	30. 6. 2021
Výnosy z úroků a podobné výnosy účtované na základě metody efektivní úrokové míry		
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	**11 537**	**4 670**
z dluhových cenných papírů	344	303
z pohledávek za bankami	4 294	238
z pohledávek za klienty	6 899	4 129
Finanční aktiva jiná než k obchodování povinně vykázaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	**3**	**3**
z dluhových cenných papírů	3	3
Negativní úroky z finančních závazků v naběhlé hodnotě	**26**	**25**
Ostatní aktiva	**259**	**10**
Zajišťovací úrokové deriváty	**984**	**(387)**
Výnosy z úroků a podobné výnosy účtované na základě metody efektivní úrokové míry	**12 809**	**4 321**
Ostatní výnosy z úroků		
Finanční leasing	**91**	**99**
Finanční aktiva k obchodování	**1 016**	**379**
deriváty k obchodování	1 015	378
z toho deriváty v bankovním portfoliu	*10*	*2*
dluhové cenné papíry	1	1
Ostatní výnosy z úroků	**1 107**	**478**
Náklady na úroky		
Finanční závazky k obchodování	**(1 002)**	**(332)**
deriváty k obchodování	(1 002)	(332)
z toho deriváty v bankovním portfoliu	*(2)*	*(1)*
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	**(3 527)**	**(823)**
z vkladů bank	(336)	(16)
z vkladů klientů	(2 955)	(689)
z emitovaných cenných papírů	(142)	(31)
z podřízených závazků	(94)	(87)
Ze závazků z leasingu	**(14)**	**(11)**
Zajišťovací úrokové deriváty	**(1 603)**	**290**
Negativní úroky z finančních aktiv oceněných v zůstatkové hodnotě	**(25)**	**(4)**
Náklady na úroky a podobné náklady celkem	**(6 171)**	**(880)**
Čisté úrokové výnosy	**7 745**	**3 919**

Skupina změnila způsob vykazování zajišťovacích derivátů v položkách *„Výnosy z úroků a podobné výnosy účtované na základě efektivní úrokové míry“ – „Zajišťovací úrokové deriváty“* a *„Náklady na úroky“ – „Zajišťovací úrokové deriváty“* v závislosti na tom, zda zajišťovaná položka generuje úrokový výnos nebo úrokový náklad. Čistý úrokový výnos/(náklad) zajišťovacích derivátů pro zajištění finančních aktiv v naběhlé hodnotě je prezentován v položce *„Výnosy z úroků a podobné výnosy účtované na základě metody efektivní úrokové míry“ – „Zajišťovací úrokové deriváty“*, čistý úrokový výnos/(náklad) zajišťovacích derivátů pro zajištění finančních závazků v naběhlé hodnotě je prezentován v položce *„Náklady na úroky“ – „Zajišťovací úrokové deriváty“*.

V položkách *„Výnosy z úroků a podobné výnosy účtované na základě efektivní úrokové míry“ – „Zajišťovací úrokové deriváty“* a *„Náklady na úroky“ – „Zajišťovací úrokové deriváty“* Skupina vykazuje čistý úrokový náklad ze zajišťovacích finančních derivátů při zajištění peněžních toků ve výši (79) mil. Kč (v roce 2021: čistý úrokový výnos 17 mil. Kč), čistý úrokový výnos ze zajišťovacích finančních derivátů při zajištění reálné hodnoty portfolia hypotéčních úvěrů ve výši 875 mil. Kč (v roce 2021: čistý úrokový náklad (343) mil. Kč), čistý úrokový výnos ze zajišťovacích finančních derivátů při zajištění reálné hodnoty portfolia dluhových cenných papírů v naběhlé hodnotě ve výši 189 mil. Kč (v roce 2021: čistý úrokový náklad (61) mil. Kč), čistý úrokový náklad ze zajišťovacích finančních derivátů při zajištění reálné hodnoty portfolia běžných a spořicích účtů v celkové výši (1 623) mil. Kč (v roce 2021: čistý úrokový výnos 279 mil. Kč) a čistý úrokový výnos ze zajišťovacích finančních derivátů při zajištění reálné hodnoty portfolia emitovaných cenných papírů v naběhlé hodnotě v celkové výši 19 mil. Kč (v roce 2021: čistý úrokový výnos 11 mil. Kč).

9. Čisté výnosy z poplatků a provizí

mil. Kč	30. 6. 2022	30. 6. 2021
Výnosy z poplatků a provizí		
Z operací s cennými papíry	68	65
Clearing a vypořádání	2	14
Asset management	38	21
Správa, úschova a uložení hodnot	25	20
Platební styk	909	861
Distribuce produktů pro zákazníky	233	153
Správa úvěrů	92	120
Poskytnuté záruky	93	72
Z obhospodařování fondů a distribuce podílových listů	235	180
Klientské devizové operace	1 243	749
Ostatní	128	56
Výnosy z poplatků a provizí celkem	**3 066**	**2 311**
Náklady na poplatky a provize		
Clearing a vypořádání	(33)	(32)
Správa, úschova a uložení hodnot	(33)	(2)
Platební styk	(432)	(298)
Přijaté záruky	(12)	(7)
Distribuce produktů pro zákazníky	(56)	(55)
Ostatní	(77)	(78)
Náklady na poplatky a provize celkem	**(643)**	**(472)**
Čisté výnosy z poplatků a provizí	**2 423**	**1 839**

10. Všeobecné provozní náklady

mil. Kč	30. 6. 2022	30. 6. 2021
Nájemné, opravy a ostatní služby spojené s provozem kanceláří	(109)	(72)
Marketingové náklady	(300)	(232)
Náklady spojené s právními a poradenskými službami	(343)	(235)
Náklady spojené s IT podporou	(497)	(297)
Pojištění depozit a obchodů	(146)	(74)
Telekomunikace, poštovné a ostatní služby	(39)	(33)
Náklady na bezpečnost	(30)	(26)
Náklady na školení	(10)	(9)
Kancelářské potřeby	(15)	(15)
Cestovní náklady	(10)	(4)
Náklady na provoz služebních vozidel	(8)	(5)
Příspěvek do fondu pro řešení krize	(390)	(338)
Ostatní administrativní náklady	(77)	(58)
Celkem	**(1 974)**	**(1 398)**

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

Prodeje v roce 2022

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

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

12. Finační aktiva v naběhlé hodnotě

a) Finanční aktiva v naběhlé hodnotě podle segmentů

	30. 6. 2022				
mil. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem
Dluhové cenné papíry					
Úvěrové instituce	201	–	–	–	**201**
Vládní instituce	32 325	–	–	–	**32 325**
Ostatní finanční instituce	675	739	–	–	**1 414**
Nefinanční podniky	5 241	1 142	–	–	**6 383**
Dluhové cenné papíry – brutto	**38 442**	**1 881**	**–**	**–**	**40 323**
Opravné položky	(3)	(41)	–	–	**(44)**
Dluhové cenné papíry – netto	**38 439**	**1 840**	**–**	**–**	**40 279**
Úvěry a pohledávky za bankami					
Centrální banky	159 753	–	–	–	**159 753**
Úvěrové instituce	1 709	13	–	–	**1 722**
Úvěry a pohledávky za bankami – brutto	**161 462**	**13**	**–**	**–**	**161 475**
Opravné položky	–	–	–	–	**–**
Úvěry a pohledávky za bankami – netto	**161 462**	**13**	**–**	**–**	**161 475**
Úvěry a pohledávky za klienty					
Vládní instituce	613	6	–	–	**619**
Ostatní finanční instituce	22 057	1 990	162	–	**24 209**
Nefinanční podniky	113 176	28 106	3 218	190	**144 690**
Domácnosti	173 251	63 088	3 005	564	**239 908**
Úvěry a pohledávky za klienty – brutto	**309 097**	**93 190**	**6 385**	**754**	**409 426**
Opravné položky	(873)	(2 301)	(2 863)	179	**(5 858)**
Úvěry a pohledávky za klienty – netto	**308 224**	**90 889**	**3 522**	**933**	**403 568**
Celkem finanční aktiva v naběhlé hodnotě	**508 125**	**92 742**	**3 522**	**933**	**605 322**

	31. 12. 2021				
mil. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem
Dluhové cenné papíry					
Úvěrové instituce	205	–	–	–	**205**
Vládní instituce	30 571	2 317	–	–	**32 888**
Ostatní finanční instituce	926	–	–	–	**926**
Nefinanční podniky	2 534	–	–	–	**2 534**
Dluhové cenné papíry – brutto	**34 236**	**2 317**	**–**	**–**	**36 553**
Opravné položky	(3)	–	–	–	**(3)**
Dluhové cenné papíry – netto	**34 233**	**2 317**	**–**	**–**	**36 550**
Úvěry a pohledávky za bankami					
Centrální banky	197 020	–	–	–	**197 020**
Úvěrové instituce	943	–	–	–	**943**
Úvěry a pohledávky za bankami – brutto	**197 963**	**–**	**–**	**–**	**197 963**
Opravné položky	–	–	–	–	**–**
Úvěry a pohledávky za bankami – netto	**197 963**	**–**	**–**	**–**	**197 963**
Úvěry a pohledávky za klienty					
Vládní instituce	560	13	–	–	**573**
Ostatní finanční instituce	13 020	726	113	–	**13 859**
Nefinanční podniky	106 370	25 367	2 220	265	**134 222**
Domácnosti	167 559	56 848	3 546	632	**228 585**
Úvěry a pohledávky za klienty – brutto	**287 509**	**82 954**	**5 879**	**897**	**377 239**
Opravné položky	(772)	(1 767)	(3 090)	141	**(5 488)**
Úvěry a pohledávky za klienty – netto	**286 737**	**81 187**	**2 789**	**1 038**	**371 751**
Celkem finanční aktiva v naběhlé hodnotě	**518 933**	**83 504**	**2 789**	**1 038**	**606 264**

b) Finanční aktiva v naběhlé hodnotě dle druhu

mil. Kč	30. 6. 2022	31. 12. 2021
Dluhové cenné papíry		
Dluhové cenné papíry	40 323	36 553
Dluhové cenné papíry – brutto	**40 323**	**36 553**
Opravné položky	(44)	(3)
Dluhové cenné papíry – netto	**40 279**	**36 550**
Pohledávky za bankami		
Termínované vklady	1 709	926
Factoring	13	17
Reverzní repo s ČNB	159 753	197 020
Pohledávky za bankami – brutto	**161 475**	**197 963**
Opravné položky	–	–
Pohledávky za bankami – netto	**161 475**	**197 963**
Pohledávky za klienty		
Pohledávky z běžných účtů	2 016	1 027
Termínované úvěry	226 625	203 135
Hypoteční úvěry	168 706	162 884
Reverzní repo	3 429	1 418
Pohledávky z kreditních karet	3 066	3 111
Ostatní	5 584	5 664
Pohledávky za klienty – brutto	**409 426**	**377 239**
Opravné položky	(5 858)	(5 488)
Pohledávky za klienty – netto	**403 568**	**371 751**
Celkem finanční aktiva v naběhlé hodnotě	**605 322**	**606 264**

Skupina aplikuje zajišťovací účetnictví při zajištění reálné hodnoty portfolia pohledávek z hypotečních úvěrů. Hodnota přecenění zajištěných položek je k 30. červnu 2022: (7 337) mil. Kč (k 31. 12. 2021: (4 453) mil. Kč).

13. Finanční leasing

	30. 6. 2022				
mil. Kč	**Stupeň 1**	**Stupeň 2**	**Stupeň 3**	**POCI**	**Celkem**
Vládní instituce	3	–	–	–	**3**
Ostatní finanční instituce	6	2	–	–	**8**
Nefinanční podniky	6 200	1660	106	–	**7 966**
Domácnosti	225	61	9	–	**295**
Finanční leasing – brutto	**6 434**	**1 723**	**115**	**–**	**8 272**
Opravné položky	(16)	(45)	(52)	–	**(113)**
Celkem	**6 418**	**1 678**	**63**	**–**	**8 159**

	31. 12. 2021				
mil. Kč	**Stupeň 1**	**Stupeň 2**	**Stupeň 3**	**POCI**	**Celkem**
Vládní instituce	3	–	–	–	**3**
Ostatní finanční instituce	7	–	–	–	**7**
Nefinanční podniky	6 781	917	134	–	**7 832**
Domácnosti	227	61	16	–	**304**
Finanční leasing – brutto	**7 018**	**978**	**150**	**–**	**8 146**
Opravné položky	(24)	(36)	(67)	–	**(127)**
Celkem	**6 994**	**942**	**83**	**–**	**8 019**

14. Majetkové účasti v přidružených společnostech

mil. Kč	30. 6. 2022	31. 12. 2021
Počáteční stav	**102**	**–**
Přírůstky	–	83
Zvýšení/(snížení) čistých aktiv společně řízených podniků	16	19
Úbytky	–	–
Konečný stav	**118**	**102**

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

15. Finanční závazky v naběhlé hodnotě

a) Závazky vůči bankám

mil. Kč	30. 6. 2022	31. 12. 2021
Běžné účty/ Jednodenní vklady	4 280	1 106
Termínované vklady bank	9 010	10 197
Vklady s výpovědní lhůtou	103	104
Repo obchody	4 205	1 700
Celkem	**17 598**	**13 107**

b) Závazky vůči klientům

Analýza závazků vůči klientům podle typu

mil. Kč	30. 6. 2022	31. 12. 2021
Běžné účty/ Jednodenní vklady	395 847	448 505
Termínované vklady	111 377	73 831
Vklady s výpovědní lhůtou	28 573	30 754
Repo obchody	11 010	-
Celkem	**546 807**	**553 090**

Analýza závazků vůči klientům podle segmentů

mil. Kč	30. 6. 2022	31. 12. 2021
Vládní sektor	22 155	9 128
Ostatní finanční instituce	11 752	12 739
Nefinanční podniky	138 000	154 803
Domácnosti	374 900	376 420
Celkem	**546 807**	**553 090**

Skupina aplikuje zajišťovací účetnictví při zajištění reálné hodnoty portfolia běžných a spořicích účtů. Hodnota přecenění zajištěných položek je k 30. červnu 2022: (15 820) mil. Kč (k 31. 12. 2021: (9 285) mil. Kč).

c) Emitované dluhové cenné papíry

Analýza emitovaných dluhových cenných papírů podle typu

mil. Kč	30. 6. 2022	31. 12. 2021
Hypoteční zástavní listy	8 511	8 614
Seniorní nepreferenční dluhopisy	11 320	11 370
Celkem	**19 831**	**19 984**

Analýza hypotečních zástavních listů

mil. Kč							
				Nominální hodnota		Čistá účetní hodnota	
Datum emise	Datum splatnosti	ISIN	Měna	30. 6. 2022	31. 12. 2021	30. 6. 2022	31. 12. 2021
8.3.2017	8. 3. 2023	XS1574150857	EUR	7 422	7 458	2 990	3 027
8.3.2017	8. 3. 2024	XS1574151236	EUR	7 422	7 458	4 006	4 058
15.7.2020	15. 7. 2030	CZ0002007057	CZK	41 000	1 000	–	–
8.3.2017	8. 4. 2022	XS1574149842	EUR	–	7 458	–	–
15.11.2021	15. 11. 2031	XS2406886973	CZK	12 370	12 430	–	–
19. 3. 2020	19. 3. 2025	CZ0002006893	CZK	1 500	1 500	1 515	1 529
Celkem				**69 714**	**37 304**	**8 511**	**8 614**

V průběhu prvního pololetí roku 2022 došlo k maturitě hypotečního zástavního listu XS1574149842 emitovaného Skupinou a k navýšení objemu emise dluhopisu CZ0002007057 ve výši 40 000 mil. CZK, kterou Skupina plně drží ve vlastních knihách. Skupina rovněž plně drží ve vlastních knihách hypoteční zástavní list XS2406886973. Skupina částečně drží ve vlastních knihách hypoteční zástavní list XS1574150857 a XS1574151236.

Analýza seniorních nepreferenčních dluhopisů

mil. Kč							
				Nominální hodnota		Čistá účetní hodnota	
Datum emise	Datum splatnosti	ISIN	Měna	30. 6. 2022	31. 12. 2021	30. 6. 2022	31. 12. 2021
18. 03. 2021	22. 03. 2026	XS2321749355	CZK	2 680	2 689	2 723	2 694
09. 06. 2021	09. 06. 2028	XS2348241048	EUR	8 592	8 701	8 597	8 676
Celkem				**11 272**	**11 390**	**11 320**	**11 370**

d) Podřízené závazky a dluhopisy

Podřízený dluh

mil. Kč	30. 6. 2022	31. 12. 2021
Raiffeisen Bank International AG (mateřská společnost)	3 233	3 250
Raiffeisenlandesbank Oberösterreich AG	1 078	1 083
Raiffeisen Bausparkassen Holding GmbH	310	302
Celkem	**4 621**	**4 635**

Podřízené vklady

mil. Kč	30. 6. 2022	31. 12. 2021
Ostatní finanční instituce	–	26
Nefinanční podniky	68	175
Domácnosti	55	82
Celkem	**123**	**283**

Podřízené dluhopisy

mil. Kč							
				Nominální hodnota		Čistá účetní hodnota	
Datum emise	Datum splatnosti	ISIN	Měna	30. 6. 2022	31. 12. 2021	30. 6. 2022	31. 12. 2021
26. 9. 2017	26. 9. 2027	CZ0003704595	CZK	300	300	313	306
16. 9. 2019	18. 9. 2029	CZ0003704900	CZK	300	300	308	302
Celkem				**600**	**600**	**621**	**608**

e) Ostatní finanční závazky

mil. Kč	30. 6. 2022	31. 12. 2021
Závazky z obchodování s cennými papíry	145	73
Závazky z nebankovní činnosti	330	472
Vypořádací a uspořádací účty	5 360	2 172
Závazky z leasingu	1 546	1 475
Celkem	**7 381**	**4 192**

16. Rezervy

mil. Kč	30. 6. 2022	31. 12. 2021
Rezervy k poskytnutým příslibům a finančním zárukám	**538**	**555**
Ostatní rezervy	**716**	**918**
Rezervy na soudní spory	13	14
Rezerva na nevyčerpanou dovolenou	15	33
Mzdové rezervy	513	632
Rezerva na restukturalizaci	93	153
Ostatní	82	86
Celkem	**1 254**	**1 473**

Rezervy k poskytnutým příslibům a finančním zárukám dle stupňů znehodnocení

mil. Kč	30. 6. 2022	31. 12. 2021
Stupeň 1	174	196
Stupeň 2	286	241
Stupeň 3	78	118
POCI	–	–
Celkem	**538**	**555**

Přehled ostatních rezerv

mil. Kč	Rezervy na soudní spory	Rezerva na nevyčerpanou dovolenou	Rezervy na mzdové bonusy	Rezerva na restruktu-ralizaci	Ostatní rezervy	Celkem
1. 1. 2021	**39**	**31**	**514**	**12**	**72**	**668**
Tvorba rezerv	7	33	632	159	30	**861**
Použití rezerv	(29)	(6)	(510)	(12)	(3)	**(560)**
Rozpuštění nepotřebných rezerv	(3)	(25)	(67)	(6)	(17)	**(118)**
Změny konsolidačního celku	–	–	64	–	3	**67**
31. 12. 2021	**14**	**33**	**632**	**153**	**86**	**918**
Tvorba rezerv	–	1	513	–	5	**519**
Použití rezerv	(1)	(16)	(538)	(47)	–	**(602)**
Rozpuštění nepotřebných rezerv	–	(3)	(94)	(13)	(9)	**(119)**
30. 6. 2022	**13**	**15**	**513**	**93**	**82**	**716**

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.

17. Pokladní hotovost a ostatní rychle likvidní prostředky

mil. Kč	30. 6. 2022	31. 12. 2021
Hotovost a jiné pokladní hodnoty	3 111	2 866
Účty u centrálních bank (včetně jednodenních úložek)	1 625	545
Ostatní vklady splatné na požádání	13 464	6 050
Celkem pokladní hotovost a ostatní rychle likvidní prostředky	**18 200**	**9 461**

18. Podmíněné závazky

a) Soudní spory

Skupina k 30. červnu 2022 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 2022 rezervu na významné soudní spory ve výši 13 mil. Kč (k 31. 12. 2021 byla výše rezervy 14 mil. Kč.)

b) Poskytnuté úvěrové přísliby, finanční záruky a ostatní přísliby

mil. Kč	30. 6. 2022	31. 12. 2021
Poskytnuté úvěrové přísliby	112 095	114 612
Poskytnuté finanční záruky	3 702	2 117
Ostatní poskytnuté přísliby	33 141	33 083
Celkem	**148 938**	**149 812**

19. Reálné hodnoty finančních aktiv a pasiv

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

30. 6. 2022 mil. Kč	Level 1	Level 2	Level 3	Reálná hodnota	Účetní hodnota	Rozdíl
Aktiva						
Pokladní hotovost a ostatní rychle likvidní prostředky	18 200	–	–	18 200	18 200	–
Pohledávky za bankami*	–	–	161 475	161 475	161 475	–
Pohledávky za klienty*	–	–	389 313	389 313	403 568	(14 255)
Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě*	30 003	4 561	231	34 795	40 279	(5 484)
Pasiva						
Závazky vůči bankám	–	–	17 563	17 563	17 598	(35)
Závazky vůči klientům	–	–	546 223	546 223	546 807	(584)
Emitované dluhové cenné papíry	–	–	18 119	18 119	19 831	(1 712)
Podřízené závazky a dluhopisy	–	–	5 353	5 353	5 365	(12)
Ostatní finanční závazky**	–	–	5 835	5 835	5 835	–

*Hodnota včetně opravných položek
**Hodnota bez závazků z leasingu

31. 12. 2021 mil. Kč	Level 1	Level 2	Level 3	Reálná hodnota	Účetní hodnota	Rozdíl
Aktiva						
Pokladní hotovost a ostatní rychle likvidní prostředky	9 461	–	–	9 461	9 461	–
Pohledávky za bankami*	–	–	197 963	197 963	197 963	–
Pohledávky za klienty*	–	–	368 140	368 140	371 751	(3 611)
Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě*	27 113	4 621	2 546	34 280	36 550	(2 270)
Pasiva						
Závazky vůči bankám	–	–	13 112	13 112	13 107	5
Závazky vůči klientům	–	–	553 038	553 038	553 090	(52)
Emitované dluhové cenné papíry	–	–	19 955	19 955	19 984	(29)
Podřízené závazky a dluhopisy	–	–	5 715	5 715	5 526	189
Ostatní finanční závazky**	–	–	2 717	2 717	2 717	–

*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 2022:

Finanční nástroje oceňované reálnou hodnotou

mil. Kč	Reálná hodnota k 30. 6. 2022			Reálná hodnota k 31. 12. 2021		
	Level 1	Level 2	Level 3	Level 1	Level 2	Level 3
Kladná reálná hodnota derivátů k obchodování	–	7 237	–	–	3 917	–
Cenné papíry k obchodování	171	–	–	165		–
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	–	8 394	–	–	5 062	–
Finanční aktiva jiná než k obchodování povinně v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	117	133	–	126	130	242
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázené do ostatního úplného výsledku	–	–	25	–	–	20
Celkem	**288**	**15 764**	**25**	**291**	**9 109**	**262**

mil. Kč	Reálná hodnota k 30. 6. 2022			Reálná hodnota k 31. 12. 2021		
	Level 1	Level 2	Level 3	Level 1	Level 2	Level 3
Záporná reálná hodnota derivátů k obchodování	–	6 538	–	–	4 604	–
Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	–	18 384	–	–	10 160	–
Celkem	**–**	**24 922**	**–**	**–**	**14 764**	**–**

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).

2022

mil. Kč	Finanční aktiva k obchodování (dluhové cenné papíry)	Finanční aktiva jiná než k obchodování povinně v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního výsledku hospodaření	Celkem
Stav k 1. 1. 2022	**–**	**242**	**20**	**262**
Přesun do Level 3	–	–	–	**–**
Nákupy	–	–	5	**5**
Úplný zisk/(ztráta)	–	–	–	**–**
– ve výsledovce	–	(17)	–	**(17)**
– ve vlastním kapitálu	–	–	–	**–**
Prodeje/vypořádání/přesun	–	(225)	–	**(225)**
Přesun z Level 3	–	–	–	**–**
Stav k 30. 6. 2022	**–**	**–**	**25**	**25**

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	–		18	**16**
Úplný zisk/(ztráta)	–	–	–	**–**
– ve výsledovce	–	(38)	–	**(38)**
– ve vlastním kapitálu	–	–	1	**1**
Prodeje/vypořádání/přesun	–	–	–	**–**
Přesun z Level 3	–	–	–	**–**
Stav k 31. 12. 2021	**–**	**242**	**20**	**262**

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 2021: 1 mil. Kč) a podíl ve společnosti Bankovní identita, a.s. ve výši 24 mil. Kč (v roce 2021: 19 mil. Kč).

20. Informace o segmentech

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

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

Skupina rozlišuje následující provozní segmenty:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

K 30. 6. 2021 mil. Kč	Korporátní podniky	Retailoví klienti	Treasury a ALM	Ostatní	Rekonciliace na výkaz o úplném výsledku	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**	**1716**	**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**

21. Transakce se spřízněnými osobami

Rozvahové položky

mil. Kč K 30. 6. 2022	Akcionáři a ovládající osoby	Ostatní	Celkem
Pohledávky	9 072	586	**9 658**
Závazky	3 553	10 927	**14 480**
Podřízený úvěr	3 233	1 388	**4 621**
Vydané záruky	470	155	**625**
Přijaté záruky	149	2 106	**2 255**
mil. Kč K 31. 12. 2021	**Akcionáři a ovládající osoby**	**Ostatní**	**Celkem**
Pohledávky	5 298	2 790	**8 088**
Závazky	2 392	5 679	**8 071**
Podřízený úvěr	3 250	1 385	**4 635**
Vydané záruky	343	48	**391**
Přijaté záruky	162	2 054	**2 216**

Výsledkové položky

mil. Kč K 30. 6. 2022	Akcionáři a ovládající osoby	Ostatní	Celkem
Výnosy z úroků	1 628	24	**1 652**
Náklady na úroky	(2 447)	(84)	**(2 531)**
Výnosy z poplatků a provizí	20	9	**29**
Náklady na poplatky a provize	(6)	(65)	**(71)**
Dividendový výnos	–	–	**–**
Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací	2 133	(51)	**2 082**
Čistý zisk nebo ztráta ze zajišťovacího účetnictví	(3 541)	–	**(3 541)**
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)**

22. Události po rozvahovém dni

Po datu mezitímní konsolidované účetní závěrky nedošlo k žádným událostem, které by měly významný dopad na mezitímní konsolidovanou účetní závěrku k 30. červnu 2022.

Osoby zodpovědné za konsolidovanou pololetní zprávu

Prohlašujeme, že podle našeho nejlepšího vědomí podává konsolidovaná pololetní zpráva za první pololetí roku 2022 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 16. září 2022.

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

Kamila Makhmudova
členka 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