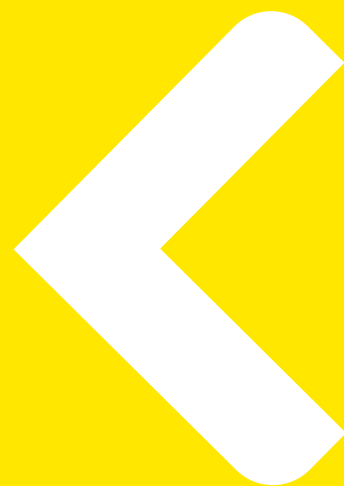




**Raiffeisen  
Bank**

**Pololetní  
finanční zpráva  
k 30. červnu 2024**



# Obsah

Komentář ke konsolidovaným výsledkům skupiny Raiffeisenbank za první pololetí roku 2024 .....	3
Bližší informace k hospodářským výsledkům za první pololetí 2024 .....	4
Významné události prvního pololetí 2024 .....	5
Očekávaný vývoj a hlavní rizika a nejistoty pro zbývajících šest měsíců roku 2024 .....	10
Mezitímní konsolidovaný výkaz o úplném výsledku .....	13
Mezitímní konsolidovaný výkaz o finanční pozici .....	14
Mezitímní konsolidovaný výkaz změn vlastního kapitálu .....	15
Mezitímní konsolidovaný výkaz o peněžních tocích .....	16
Příloha k mezitímní konsolidované účetní závěrce .....	17
1. Údaje o mateřské společnosti .....	17
2. Akcionáři Banky .....	17
3. Východiska pro přípravu mezitímní konsolidované účetní závěrky .....	18
4. Účetní pravidla a postupy .....	21
5. Použití nových IFRS standardů .....	21
6. Společnosti zahrnuté do konsolidace .....	22
7. Události roku 2024 .....	22
8. Čisté úrokové výnosy .....	23
9. Čisté výnosy z poplatků a provizí .....	24
10. Všeobecné provozní náklady .....	24
11. Zisk na akcii .....	24
12. Pokladní hotovost a ostatní rychle likvidní prostředky .....	24
13. Finanční aktiva v naběhlé hodnotě .....	25
14. Finanční leasing .....	26
15. Majetkové účasti v přidružených společnostech .....	26
16. Finanční závazky v naběhlé hodnotě .....	27
17. Rezervy .....	29
18. Podmíněné závazky .....	29
19. Reálné hodnoty finančních aktiv a pasiv .....	30
20. Informace o segmentech .....	32
21. Transakce se spřízněnými osobami .....	33
22. Události po rozvahovém dni .....	34
Osoby zodpovědné za konsolidovanou pololetní finanční zprávu .....	35
Kontakty .....	36

# ➤ Komentář ke konsolidovaným výsledkům Skupiny Raiffeisenbank za první pololetí roku 2024

Prioritami Raiffeisenbank v České republice dlouhodobě zůstávají mimořádná zákaznická zkušenost, rychlý růst a rozvoj online služeb tak, abychom se stali digitálním lídrem českého bankovníctví. Ve všech uvedených oblastech se nám dařilo i během prvních šesti měsíců roku 2024 a potvrdili jsme, že Raiffeisenbank se řadí na špičku českého finančního sektoru.

Za prvních šest měsíců roku jsme v Raiffeisenbank uvítali 100 tisíc nových klientů. Pokračujeme tak v mimořádně rychlém tempu organického růstu a začátek druhého pololetí oslavíme překročením hranice 2 milionů klientů skupiny Raiffeisenbank v České republice. Objem nových úvěrů překonal nejlepší výsledky z minulých let v segmentech právnických i fyzických osob, kde dnes dokážeme poskytnout úvěr plně digitálně a v rekordně krátkém čase necelé půlminuty. Objem depozit našich klientů rychle roste, je nejvyšší od založení české Raiffeisenbank před třiceti lety, a to nejen díky vysoké akvizici, ale především jako výsledek důvěry dlouhodobých klientů a špičkové kvality našich spořicíh produktů. Získali jsme několik prestižních mezinárodních ocenění, mimo jiné pro nejlepší banku pro firemní klienty v České republice nebo za mimořádně pozitivní digitální zákaznickou zkušenost v oblasti úvěrů pro fyzické osoby. Všechny tyto úspěchy se pak projevují i na výborných finančních výsledcích Raiffeisenbank a rostoucím zisku.

Naplnlo pokračujeme v rychlé digitalizaci služeb pro klienty i zaměstnance. Milion přihlášení do mobilní aplikace Raiffeisenbank denně nás motivuje k dalšímu rozvoji a vylepšování dnešních digitálních služeb i představování naprostých novinek. Zaměřujeme se na funkcionality usnadňující klientům život, na špičkovou stabilitu a maximální bezpečnost mobilního bankovníctví i všech online služeb. V první polovině roku jsme opět představili řadu novinek, mezi jinými možnost založení účtu plně online i pro právnické osoby, spořicí cíle a změnu termínu splátek úvěrů pro fyzické osoby nebo významné zvýšení bezpečnosti přihlašování do internetového bankovníctví pomocí dynamického QR kódu. Velkou pozornost věnujeme využívání potenciálu umělé inteligence ve službách pro naše klienty, v ulehčení práce našich zaměstnanců i ve zvyšování efektivity. Oblast digitalizace i umělé inteligence nově podporujeme zřízením týmu AI Transformation nebo rozsáhlým programem rozvoje digitálních schopností našich zaměstnanců ProDigi.

Klienti Raiffeisenbank čím dál více oceňují nejen špičkové digitální bankovníctví a skvělé podmínky nejčastěji využívaných služeb, ale i rostoucí flexibilitu a rychlost změn souvisejících s přechodem banky do agilního způsobu řízení v nedávné minulosti. Vyšší samostatnost rozhodování na úrovni jednotlivých týmů i zaměstnanců, přímá spolupráce s klienty a jejich každodenní zapojení do vývoje služeb, maximální využívání digitálních nástrojů včetně umělé inteligence jako praktických pomocníků usnadňujících každodenní život – to jsou oblasti umožňující rychlé zlepšování služeb Raiffeisenbank dnes i v blízké budoucnosti.

Děkujeme klientům i zaměstnancům, že jsou součástí těchto změn společně s námi a každý den nás znovu inspirují.

# ➤ Bližší informace k hospodářským výsledkům za první pololetí 2024

## Čistý zisk a výnosy

Konsolidovaný čistý zisk Skupiny za první pololetí roku 2024 dosáhl výše 3,88 miliard Kč, což představuje meziroční nárůst o 16,5 %. Celkové provozní výnosy Skupiny meziročně vzrostly o 1,2 %.

Čisté úrokové výnosy Skupiny dosáhly výše 7,5 miliardy Kč, což v porovnání se stejným obdobím loňského roku představuje nárůst o 1,7 %. V meziročním srovnání došlo k nárůstu úrokových výnosů o 2,5 % a také k nárůstu úrokových nákladů o 2,9 %, což je způsobeno růstem klientských aktiv a pasiv. Čisté příjmy z poplatků meziročně poklesly o 3,0 % na 2,3 miliardy Kč. Pokles je primárně způsoben náklady na sekuritizaci.

Ztráta z finančních operací Skupiny dosáhla výše -48 milionů Kč, což činí snížení o 203 milionů Kč v porovnání s prvním pololetím roku 2023.

## Náklady

Provozní náklady Skupiny, do kterých jsou zahrnuty náklady na zaměstnance, všeobecné provozní náklady a odpisy hmotného a nehmotného majetku, se v meziročním srovnání snížily o 1,3 % na 5,0 miliardy Kč. Náklady na zaměstnance meziročně vzrostly o 6,5 % na 2,3 miliardy Kč. Všeobecné provozní náklady činily za první pololetí 1,8 miliardy Kč, což představuje snížení o 7,4 %. Odpisy hmotného a nehmotného majetku se snížily o 7,1 % na 0,9 miliardy Kč z důvodu revize odpisových plánů nehmotného majetku.

## Řízení rizik

Skupina si i nadále udržuje velmi dobrou kvalitu svého úvěrového portfolia. Ztráty ze znehodnocení úvěrů a jiných pohledávek jsou v absolutní hodnotě v meziročním srovnání nižší o 423 milionů Kč.

## Aktiva

Celková aktiva Skupiny dosáhla výše 823,6 miliard Kč, což představuje nárůst o 11,3 % za období šesti měsíců do června 2024. Finanční aktiva v naběhlé hodnotě vzrostla o 13,4 % na 772,9 miliardy Kč. Z toho objem poskytnutých úvěrů klientům Skupiny se za první pololetí roku 2024 zvýšil o 1,5 % na 435,9 miliardy Kč, přičemž k růstu došlo jak na straně domácností ve formě spotřebitelských úvěrů, tak na straně firem ve formě projektových úvěrů. Pohledávky za bankami se zvýšily o 30,6 % na 199,8 miliardy Kč.

## Pasiva

Celková pasiva Skupiny dosáhla výše 766,6 miliard Kč, což představuje nárůst o 12,6 % v porovnání s koncem roku 2023. Finanční závazky v naběhlé hodnotě vzrostly o 12,7 % na 750,8 miliardy Kč. Z toho objem přijatých vkladů od klientů se zvýšil o 12,9 % na 670,8 miliardy Kč. Růst je tažen zvyšujícími se zůstatky na spořicíh účtech v segmentu domácností. Závazky vůči bankám vzrostly o 22,4 % na 29,0 miliardy Kč.

## Kapitál

Vlastní kapitál Skupiny činil ke konci prvního pololetí 57,0 miliardy Kč oproti 58,7 miliardy Kč k 31. prosinci 2023. Kapitálová přiměřenost Skupiny ke konci prvního pololetí roku 2024 dosáhla výše 20,53 %.

Dne 27. března 2024 rozhodla řádná valná hromada Banky o rozdělení zisku z individuální účetní závěrky za rok 2023 ve výši 5 498 mil. Kč. Částka 5 061 mil. Kč byla použita na výplatu dividendy akcionářům a částka 437 mil. Kč byla převedena do nerozděleného zisku Banky. Z nerozděleného zisku byl držitelům AT1 kapitálových investičních certifikátů vyplacen kupón ve výši 434 mil Kč. Navýšení nerozděleného zisku Banky mělo pozitivní dopad na kapitálovou přiměřenost Skupiny.

## Rating

Dne 7. února 2024 přidělila ratingová agentura Moody's Investors Service dlouhodobý rating A2. Krátkodobý rating je na stupni Prime-1, výhled je stabilní.

# > Významné události prvního pololetí 2024

## Produkty a služby

Raiffeisenbank v prvním pololetí roku 2024 pokračovala **ve skvělých výsledcích v prodeji nových běžných účtů**. Díky silné marketingové kampani s hlavním benefitem CHYTRÝ účet s odměnou 6x 500 Kč Raiffeisenbank získala 100 tisíc nových klientů za prvních 6 měsíců tohoto roku. Nadále tomuto výsledku výrazně pomáhá **akvizice přes digitální kanály**, kterou výrazně **usnadnila implementace jednoduchého způsobu ověření nových klientů přes službu Bank iD**.

**Díky nové platformě pro poskytování spotřebitelských úvěrů, kreditních karet a kontokorentů se výrazně zvýšil i objem spotřebního úvěrování.** Nová platforma Raiffeisenbank **zkracuje čas posouzení na průměrně 28 sekund a umožňuje poskytnutí úvěru kompletně online**, čímž výrazně zvyšuje zákaznický komfort. Významný nárůst počtu klientů zaznamenala i aplikace Raiffeisen investice, která umožňuje klientům jednoduše obchodovat s širokou nabídkou investičních nástrojů plně online.

## Korporátní bankovníctví

V korporátním segmentu pokračujeme v **digitalizaci oblasti dokumentace a podpisů**, kde lze již **24 různých dokumentů podepsat zcela digitálně**. V segmentu SEMM je podíl digitálně podepsaných dokumentů přes RBox 41 % a stále roste.

Nově od ledna 2024 měříme spokojenost klientů s mobilním a internetovým bankovníctvím na měsíční bázi a za posledních 6 měsíců si držíme klouzavý průměr na hodnotě 52. Benchmark máme stanoven na hodnotu 50, což indikuje spokojenost s našimi digitálními kanály. **Pravidelně pracujeme se zpětnou vazbou klientů a zlepšujeme jejich celkovou spokojenost.**

V oblasti self servicingu si za první pololetí 2024 založilo další účet nebo aktivovalo další měnovou složku k účtu 36 % klientů čistě digitálně přes internetové bankovníctví. **Právě zakládání další měnové složky ke stávajícímu účtu je unikátnost na trhu a de facto nahrazuje nutnost založení dalšího účtu v cizí měně, což si klienti stále velice pochvalují.**

Klienti stále více využívají **možnost změny oprávnění u disponentů přes internetové bankovníctví**. V segmentu SEMM bylo takto provedeno 84 % takových změn, což je meziročně nárůst o skoro 20 %. V Large Corporates (LC) se snažíme zvyšovat podíl digitálně provedených změn oprávnění a v červnu roku 2024 bylo provedeno 21 % změn čistě digitálně. Nicméně na základě zpětných vazeb budeme i nadále tuto funkcionalitu vylepšovat a zjednodušovat. Celkem **za oba segmenty vzrostl poměr změn oprávnění na 79 %, což je oproti roku 2023 nárůst o necelých 40 %.**

V oblasti čerpání úvěrových produktů si u bankovních garancí stabilně držíme poměr 80 % všech garancí čerpaných digitální cestou a u standardních úvěrových produktů oproti minulému roku vzrostl podíl digitálního čerpání na 96 %.

Penetrace internetového bankovníctví mezi klienty v segmentu SEMM činí 90 % a v segmentu LC 62 %, podíl penetrace mobilního bankovníctví v segmentu SEMM činí 83 % a v segmentu LC 56 %. I nadále se snažíme hovořit s klienty, i díky nové funkcionalitě sběru zpětné vazby v digitálních kanálech, a obohacovat internetové bankovníctví o funkcionality relevantní pro MultiCash svět, tedy pro ty nejnáročnější klienty.

Naše servisní podpora internetového bankovníctví věnovaná nejnáročnějším korporátním klientům si drží nejvyšší spokojenost ze strany klientů, ale i ze strany firemních poradců. **Oblasti podpory budeme i nadále rozšiřovat.**

Snažíme se přinášet nová a inovativní digitální řešení, která našim klientům ulehčí práci, a proto jsme v březnu roku 2024 **podepsali smlouvu o spolupráci se společností DigiToo, abychom pomohli klientům s digitalizací oblasti účetnictví a propojili tuto oblast s naším bankovníctvím.** Věříme, že spolupráce s dobře vybranými startupy banku posune k cíli být digitálním leaderem.

## ESG

Raiffeisenbank se hrdě a aktivně hlásí k principům odpovědného bankovníctví. Jsme si vědomi velké odpovědnosti, kterou jako banka v procesu zelené tranzice a jejího financování máme. Chceme aktivně budovat odpovědnou budoucnost a **pomáhat**

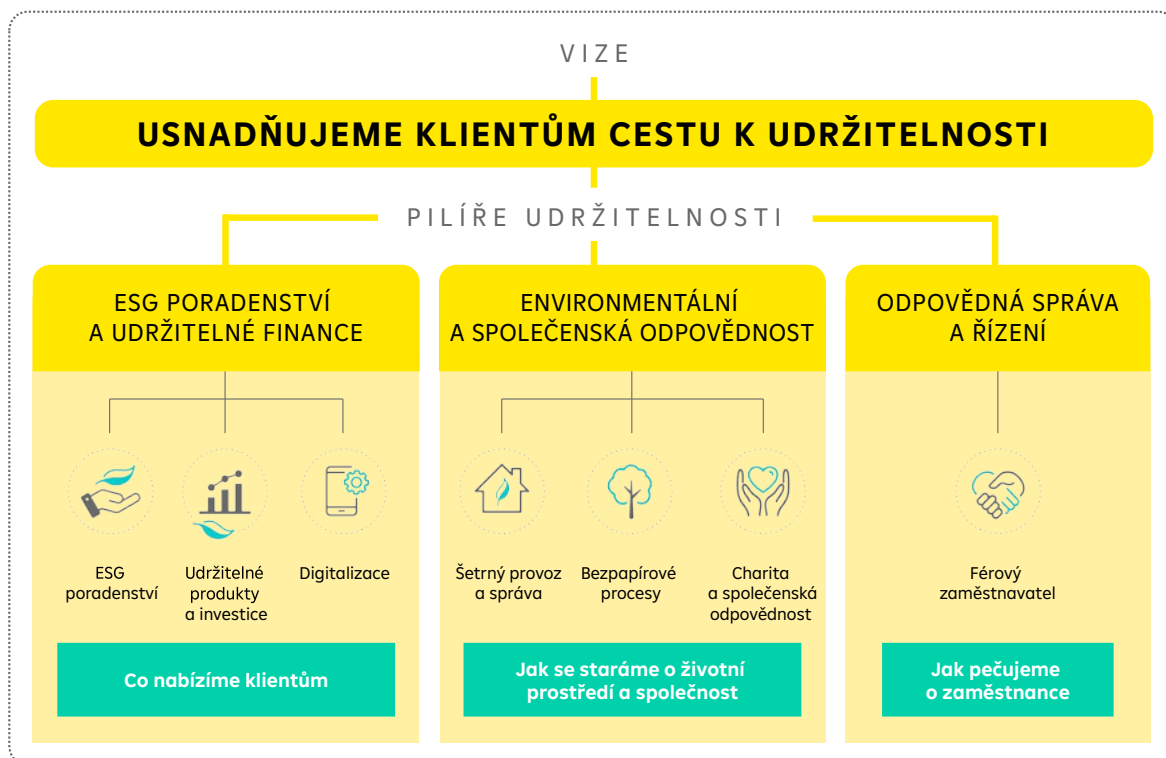
**našim klientům na cestě k udržitelnosti.** V prvním pololetí se nám podařilo uskutečnit mnoho projektů, které rozvíjejí principy odpovědného bankovníctví, a úspěšně jsme pokračovali ve financování projektů, které šetří peníze klientů i životní prostředí.

Začneme **ESG aktivitami pro naše klienty.** Rozšířili jsme nabídku ESG investičních nástrojů – fondů a investičních certifikátů, které si mohou klienti sami spravovat v naší vlastní mobilní investiční aplikaci. Prohlubujeme ESG poradenství pro firmy a pomáháme jim se sběrem nefinančních dat, kde vedle služeb souvisejících se Sustainable Finance neustále rozšiřujeme síť našich partnerů tak, abychom byli schopni naše klienty provést zelenou transformací, na jejímž počátku česká ekonomika stojí. Pokračujeme s financováním udržitelných a sociálních projektů a klientům korporátního i retailového bankovníctví nabízíme specializované ESG produkty se zvýhodněním. Kromě toho se aktivně věnujeme edukaci v oblasti udržitelnosti a ESG, a proto jsme připravili nové ESG vzdělávací semináře pro firemní klienty, vlastní zaměstnance i odbornou veřejnost.

**Na úrovni banky** jsme se věnovali následujícím aktivitám a projektům rozvíjejícím principy udržitelnosti. V květnu jsme vydali vlastní [emisi udržitelných dluhopisů za 500 milionů euro](#), která znamená závazek alokovat tuto částku výlučně na financování environmentálně a sociálně udržitelných projektů. Zdokonalili jsme třídění a separaci odpadů na pražské centrále. Nově nabízíme [výhody pro zaměstnance se zdravotním postižením](#) a znevýhodněním, stejně jako podporu pro pečující osobu. V rámci edukace a rozvíjení principů odpovědného bankovníctví jsme připravili několik přednášek na téma ESG pro studenty ČZU a VŠE. Zástupci banky navíc aktivně vystupovali na celé řadě ESG vzdělávacích akcí a konferencí. Raiffeisenbank se stala partnerem největší ESG konference v regionu střední a východní Evropy – CEE Sustainability Finance Summit a naši experti se podělili o své zkušenosti z oblasti ESG na této prestižní platformě. Banka se rovněž intenzivně připravuje na zveřejnění vlastního CSRD (Corporate Sustainability Reporting Directive) reportu za rok 2024 podle nové směrnice o nefinančním reportování, který bude povinnou a auditem ověřenou součástí výroční zprávy. Za účelem přípravy CSRD reportu vznikl v bance nový projekt, jehož cílem je koordinace přípravných prací na této nefinanční zprávě. V prvním pololetí jsme připravili analýzu dvojí materiality, která definuje témata, kterým se bude banka v rámci CSRD reportu dále věnovat. Do přípravy CSRD reportu je už nyní zapojeno více než 100 zaměstnanců české skupiny Raiffeisen napříč jednotlivými divizemi a dceřinými společnostmi.

## Strategie udržitelnosti

I nadále rozvíjíme tři klíčové pilíře udržitelnosti, které jsou popsány v naší Strategii udržitelnosti:



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

## Ocenění v 1. pololetí 2024

Raiffeisenbank se umístila na 3. místě ve studentské soutěži TOP Zaměstnavatelé roku. Studenti volili TOP zaměstnavatele na základě charakteristik, jako jsou přátelské prostředí, jistota a stabilita, pracovní tým, společenská odpovědnost firmy, rovnováha mezi prací a volným časem či dobrým platem. Vážíme si toho, že nás studenti zvažují jako společnost, kde by se jako budoucí absolventi chtěli ucházet o práci.

Umístili jsme se na 4. místě v Indexu odpovědného úvěrování. Naše banka se v nejnovějším Indexu odpovědného úvěrování, který dvakrát ročně zveřejňuje organizace Člověk v tísni, umístila na 4. místě, což představuje meziroční zlepšení o čtyři příčky. To znamená, že se řadíme mezi nejodpovědnější poskytovatele spotřebitelských úvěrů v České republice.

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

Raiffeisenbank jako první finanční instituce v ČR a regionu CEE vydala v roce 2021 první zelený dluhopis (350 mil. EUR) a v lednu 2023 navázala vydáním sustainable dluhopisu (500 mil. EUR), přičemž výnosy z obou emisí jsou alokovány pouze na financování udržitelných a sociálních projektů (např. zelené budovy, obnovitelné zdroje energie, zelená mobilita, cirkulární ekonomika, vodní hospodářství, udržitelné zemědělství a lesnictví, dostupné bydlení a další). Nejnověji jsme v květnu 2024 vydali udržitelný dluhopis v objemu 500 mil. EUR. Dále jsme vytvořili ESG obchodní tým pro korporátní klienty na podporu odpovědného financování a ESG poradenství, ustanovili jsme pravidelnou pracovní skupinu pro téma udržitelnosti (Responsible Banking Steering Group), zavedli jsme v bance roli Sustainability Officera, zahájili jsme ESG vzdělávací semináře pro naše zaměstnance i klienty a definovali vlastní Strategii udržitelnosti. Rozšířili jsme bankovní nabídku o nové udržitelné produkty, rozvíjíme diverzitu a férové odměňování, dlouhodobě podporujeme finanční gramotnost a společně se zaměstnanci přispíváme na charitativní, kulturní a sportovní projekty.

## Další získaná ocenění

V letošním ročníku významné mezinárodní soutěže **Euromoney Awards for Excellence 2024** získala Raiffeisenbank ocenění **Best Bank for Corporates in the Czech Republic**. Soutěž s tradicí 30 let – Euromoney Awards for Excellence, oceňuje ty nejlepší z bankovního sektoru. Zakládá si na oceňování bank a bankéřů, kteří za uplynulý rok prokázali svou originalitu, průkopnictví a přidanou hodnotu, jež globálně povyšuje úroveň tohoto odvětví.

První místo v kategorii Nejlepší banka pro korporátní klienty představuje odměnu za čas a péči, které s radostí do korporátních klientů investujeme. Spatřujeme velký posun v usnadnění správy financí korporátním klientům, hlavně díky digitalizaci, se kterou jsme významně pokročili. Zaznamenali jsme také významný růst objemu nových úvěrů a objemu vkladů klientů. A to všechno při zachování jejich maximální spokojenosti. Vítězství v prestižní soutěži Euromoney Awards for Excellence pro nás proto znamená hodně, i díky tomu, že je každá země oceňována zvlášť, takže vidíme naše výsledky v porovnání s dalšími tuzemskými bankovními domy.

Web **EMEA Finance** oznámil na konci března 2024 vítěze šestnáctého ročníku významného ocenění **Europe Banking Awards 2023**. Oceňovány jsou nejlepší komerční a investiční banky, stejně jako makléři a správci aktiv. Raiffeisenbank se stala **Nejlepší bankou v ČR za rok 2023**. Úspěch v ocenění EMEA Finance svědčí o tom, že strategie Raiffeisenbank je nastavena správným směrem. Klade důraz na zákaznickou zkušenost a vztah s klienty, stejně jako na neustálé investice do technologií a nových řešení. Digitalizace je základem všeho. Kombinace těchto přístupů umožnila poskytnout klientům podporu, kterou potřebují k úspěšnému zvládnutí dnešního náročného makroekonomického prostředí.

Stejně jako v předchozích letech si i letos Raiffeisenbank z vyhlášení letošního 22. ročníku prestižní, a na českém trhu nejstarší, soutěže **Zlatá koruna** odnesla ocenění. Odborná porota ocenila Raiffeisenbank třetím místem v kategorii **Podnikatelské účty** za produkt **CHYTRÝ účet pro podnikatele – komplexní řešení na jednom místě**.

Raiffeisenbank dále vyvinula novou IT platformu, která výrazně usnadňuje posouzení situace klientů žádajících o úvěr. Díky této inovaci se dříve zdlouhavé procesy zkracují na necelou půlminutu. Platforma byla letos oceněna v soutěži **Digital CX Awards 2024 za mimořádně pozitivní digitální zákaznickou zkušenost**. Raiffeisenbank používá platformu pro zpracování žádostí o spotřebitelské úvěry, kreditní karty a kontokorent v mobilním a internetovém bankovníctví, ale také pro žádosti zadané klienty přes webové stránky banky.

Na konci února jsme získali **ocenění Mastercard Awards** v kategorii **Premium Card Issuer** za největší nárůst objemu transakcí u obchodníků provedených prémiovými kartami.

Společnost Mastercard udělila celkem 14 výročních ocenění Mastercard Awards českým bankám a dalším platebním institucím. Porota hodnotila zejména jejich inovativní aktivity v oblasti digitalizace a péče o klienty a projekty směřující ke zjednodušení a zabezpečení českého platebního sektoru.

**Tým Raiffeisen Research zvítězil v Focus Awards** v kategorii **Czech Republic Exchange Rate**. Kolegové Helena Horská a Martin Kron z týmu Economic Research získali první místo ve FocusEconomics Analyst Forecast Awards 2024 ve finanční kategorii Czech Republic Exchange Rate. FocusEconomics Analyst Forecast Awards každoročně oceňuje analytiku, jejichž předpovědi zasílané do měsíčního průzkumu Consensus Forecast jsou nejpřesnější. Ocenění se uděluje nejpřesnějším prognostikům inflace, úrokových sazeb a směnných kurzů za uplynulý rok. Ocenění Analyst Forecast Awards pro rok 2024 uznávají nejlepší prognostiky za rok 2023 pro 21 cen komodit a nejlepší ekonomické prognostiky pro 100 zemí po celém světě v následujících kategoriích: Celkové nejlepší prognostiky, HDP, Fiskální bilance, Inflace, Úroková míra, Směnný kurz a Běžný účet.

K určení nejlepších ekonomických prognostiků hodnotila společnost FocusEconomics přesnost finančních prognóz (Inflace, Úroková sazba a Směnný kurz), které v průběhu 22 měsíců předložilo více než 668 institucí v rámci průzkumu Consensus Forecast.

# Úspěchy v oblasti digitalizace za první polovinu roku 2024

V prvním pololetí tohoto roku jsme se soustředili na **významné inovace a vylepšení v oblasti digitalizace, které mají zásadní dopad na naše služby a klientskou spokojenost**. Jedním z klíčových dosažených úspěchů je zavedení možnosti založení účtu plně online pro právnické osoby. Tento krok významně zjednodušuje a urychluje proces zakládání účtů pro nové firemní klienty.

Dále jsme vylepšili možnosti správy dispozičních práv v internetovém bankovníctví, což poskytuje našim klientům větší flexibilitu a kontrolu nad správou jejich účtů. V rámci mobilního bankovníctví jsme představili **novou funkcionalitu – spořicí cíle**, která umožňuje klientům snadno sledovat a dosahovat jejich finančních záměrů.

**Významným bezpečnostním vylepšením je zavedení nového způsobu přihlašování do internetového bankovníctví pomocí dynamického QR kódu.** Tato technologie výrazně zvyšuje bezpečnost našich klientů při přihlašování a používání našich služeb a omezuje riziko podvodů.

Všechny tyto inovace přispívají k dlouhodobému zvyšování spokojenosti a digitální aktivity našich klientů, což je pro nás prioritou. Jsme přesvědčeni, že pokračující investice do digitalizace posílí naši pozici na trhu a umožní nám poskytovat naši klientele ještě lepší služby.

## Zaměstnanci

### 1. TOP zaměstnavatelé

**Studenti vysokých škol zvolili Raiffeisenbank jedním z TOP Zaměstnavatelů roku.** Letos se do něj zapojilo přes 11 416 studentů vysokých škol a nově i 4 118 středoškoláků, dle kterých se **řadíme mezi dvojici nejlepších zaměstnavatelů v oboru Bankovníctví & Investice**. Studie TOP Zaměstnavatelé je projektem Asociace studentů a absolventů, který probíhá mezi studenty českých vysokých škol. Dotazník byl připraven výzkumnou agenturou NIQ ve spolupráci s organizátory průzkumu. Při přípravě dotazníku byly využity profesionální zkušenosti sociologů NIQ a know-how z předchozích 13 ročníků. Cílem studie je poskytnout jedinečné údaje celému studentskému vysokoškolskému světu, kdo jsou TOP Zaměstnavatelé a kde by se budoucí absolventi měli ucházet o práci. Studie zároveň naznačí firmám, jak se stát preferovaným zaměstnavatelem.

### 2. Randstad Employer Brand Research

**Raiffeisenbank se umístila v prestižním nezávislém průzkumu TOP 10 nejatraktivnějších zaměstnavatelů na 2. místě v oboru Bankovníctví & Pojišťovnictví.** Randstad Employer Brand Research je nezávislý průzkum, který probíhá ve 32 zemích světa a přináší zajímavý vhled do toho, co zaměstnanci nejvíce motivuje a co je pro ně důležité při výběru zaměstnavatele. Tento průzkum hodnotí atributy, jako jsou **plat a benefity, finanční zdraví, pracovní atmosféra, jistota zaměstnání, rovnováha mezi osobním a pracovním životem, možnost kariérního růstu, náplň práce či shoda s osobními hodnotami**. V roce 2024 se v Česku uskutečnil již 7. ročník průzkumu.

### 3. Equal Pay Day

**Už potřetí jsme letos byli jedním z hlavních partnerů projektu Equal Pay Day**, který je zaměřený na podporu rovného zastoupení žen a férového odměňování. V rámci akce jsme byli partnery investiční zóny s názvem Findependence Zone by Raiffeisenbank.

Projekt Equal Pay Day si klade za cíl posilovat ekonomickou bezpečnost žen vyvoláváním odborné diskuse firem i veřejnosti nad příčinami stále vysoké mzdové nerovnosti. Sdílením dobré praxe a prezentováním ženských vzorů podporuje rovné příležitosti v práci i ve společnosti. **Tématem tohoto ročníku se stala „Příležitost“.**

V odborné panelové diskusi na téma investování v roce 2024 vystoupila **Lucie Osvaldová**, členka představenstva Raiffeisen investiční společnosti, a také dvě mentorky, **Yvona Tošnerová**, členka představenstva Raiffeisen stavební spořitelny, a **Tereza Ondroušková**, Head of Accounting and Taxes & Leader of AI Implementation. Zúčastnila se ale i řada našich ambasadorek napříč odděleními. Spolupráce s mezinárodní organizací Business Professional Women, která za celou akci stojí, dává smysl hned z několika důvodů. Jedním z nich je možnost sdílení zkušeností a postupů z jednotlivých firem a také propojení nad tématy, která souvisí nejen s rovným odměňováním. Naším partnerstvím jsme podpořili také rozvojové možnosti pro bezmála 1200 mentees, kteří se zúčastnili dvoudenního mentoringu se zkušenými mentory.



## 4. Síň slávy projektu #FinŽeny

Projekt #FinŽeny každoročně představuje významné ženy českého finančního světa a přináší tak neotřelý pohled na tyto expertky, jejichž přínos v odvětví je velmi inspirativní. Tento projekt zveřejnil skupinu 24 letošních laureátek Síň slávy, kam zařazuje dlouhodobě nejviditelnější a nejvlivnější ženy finančního světa. Právě mezi ně se zařadila i **Dana Fajmonová, Head of People & Culture**. Přidala se tak po bok již oceněných kolegyně **Kamilly Makhmudové, Heleny Horské** a **Yvony Tošnerové**.

## Digitální vzdělávání zaměstnanců

Nedílnou součástí naší aspirace stát se digitálním lídrem je rozvoj zaměstnanců banky. Proto jsme v průběhu prvního čtvrtletí realizovali **digitální assessment**, na základě kterého došlo k **navržení digitální akademie ProDigi**. Tu jsme pak pro všechny zaměstnance spustili v dubnu a zahrnuje v sobě na míru připravené vzdělávání v oblasti digitalizace a řadu možností individuálního rozvoje v oblasti AI, osobní efektivity a využívání online nástrojů. V rámci akademie jsme identifikovali za jednotlivé B1 útvary „*digitální ambasadory*“ a podpořili B1 manažery ve vytvoření jejich vlastní digitální vize. ProDigi je rozvojovou příležitostí jak pro úplné začátečníky, kteří se s umělou inteligencí a digitálními nástroji teprve seznamují, tak pro pokročilé uživatele.

Zároveň jsme v únoru uspořádali interní konferenci Digileaders, která naše zaměstnance vtáhla do digitálního světa a ukázala, jakým způsobem bychom měli začít uvažovat a měnit se, abychom dosáhli naší ambice stát se digitálním lídrem. Jednalo se o jeden den plný inspirativních vstupů, praktických ukázek, cenných rad a zkušeností. Konference měla dosah na více než 1500 zaměstnanců a vystoupilo na ní přes 20 inspirativních řečníků z Raiffeisenbank i mimo ni.

## Rozvoj našich lídrů

**Empowerment program**, který v bance běží již druhým rokem, došel do pomyslného finále. Zrealizovali jsme dva závěrečné běhy programu pro naše lídry, který cílí na to, co znamená „*Empowerment*“ přímo v business kontextu týmu, proč je důležité nastavení týmové smlouvy či co znamená „*Leadership Mindset*“ jako zdroj osobní odpovědnosti. V první polovině roku 2024 byl také spuštěn na míru připravený formát Empowerment Leadership programu pro manažery v rámci pobočkové sítě.

## Měsíc diverzity

Respekt je klíčovou ingrediencí firemní kultury a psychologického bezpečí. Už třetím rokem jsme oslavili v Raiffeisenbank květen jako měsíc diverzity. **Letošním tématem jsme zvolili RESPEKT ve všech jeho rovinách.**

Součástí měsíce diverzity byly webináře s odborníky nebo praktický workshop, ve kterém si zaměstnanci zkusili, jak se žije lidem se zrakovým handicapem. Dále jsme se věnovali tématu mezigeneračního vnímání respektu a šikany, uspořádali webinář s podtématem sebeobrany v každodenním životě a také zorganizovali kulatý stůl na téma respektu k LGBTQ+ komunitě.

## ➤ Očekávaný vývoj a hlavní rizika a nejistoty pro zbývajících šest měsíců roku 2024

Oživení české ekonomiky započaté na konci minulého roku (zdroj: ČSÚ, Národní účty) bude pokračovat i ve druhé polovině letošního roku, kdy očekáváme, že dynamika růstu ještě zrychlí. Hlavním důvodem bude spotřeba domácností, která je podpořena růstem reálných mezd, po více než dvou letech mimochodem i zásluhou skokového poklesu inflace. To se již projevuje na rostoucí důvěře mezi spotřebiteli včetně rostoucích reálných maloobchodních tržeb (zdroj: ČSÚ) po více než roce a půl. Zároveň mohou domácnosti postupně snižovat historicky nadprůměrné úspory. Příspěvek spotřeby vlády bude rovněž pozitivní, ačkoli v souvislosti s přijetím konsolidačního balíčku ne tak silný jako v předchozích letech. Restriktivní měnová politika má negativní dopad na investiční aktivitu firem zachycenou jako pokles fixních investic v národním účetnictví (zdroj: ČSÚ), nicméně ve druhé polovině roku očekáváme další postupné snižování úrokových sazeb ČNB, což by se mělo promítnout ve vyšším zájmu o úvěry včetně oživení na hypotečním trhu. Největším rizikem je zahraniční poptávka, na které je česká ekonomika značně závislá. V našem základním scénáři dostupném na [www.raiffeisenresearch.com](http://www.raiffeisenresearch.com) počítáme s velmi mírným oživením ekonomiky Německa i celé eurozóny, ale v případě jejich horší ekonomické výkonnosti to bude mít negativní dopad na tuzemské hospodářství a zejména na tuzemský průmysl, který se potýká s nízkou poptávkou z hlavních proexportních trhů a označuje ji jako hlavní překážku svého podnikání. Zároveň budou v důsledku nízké poptávky rozpouštěny dříve nahromaděné zásoby, jejichž vliv na HDP bude negativní, i když ne tak silně jako v předchozím roce. Vezmeme-li v úvahu všechny tyto faktory, předpokládáme, že růst české ekonomiky v letošním roce dosáhne výše 1,5 %. V příštím roce podle naší prognózy tempo zrychlí na 2,9 %.

Období extrémně vysoké inflace skončilo. Nenaplnily se obavy z dalšího silného přecenění ze strany obchodníků na začátku roku a inflace v lednu podle údajů ČSÚ skokově poklesla na 2,3 %. Od té doby se drží v rámci horní hranice tolerančního pásma ČNB a podle posledních údajů se v červnu dokonce dostala na 2% cíl. Ve zbytku roku očekáváme, že se inflace bude i nadále pohybovat v těchto intencích, ale ke konci roku se vzhledem k nižší srovnávací základně může vyšplhat ke 3 % a nelze vyloučit ani překročení této hranice. V průměru by letošní inflace podle nás měla dosáhnout výše 2,5 %. Rizika jsou spíše proinflačního charakteru, především v podobě napjatého trhu práce a z toho vyplývajícího vyššího růstu mezd ve veřejném i soukromém sektoru. Dále jsou to setrvačnost růstu cen v oblasti služeb, nepříznivé výkyvy v kurzu koruny, vysoký deficit státního rozpočtu či geopolitický vývoj ve světě ovlivňující zejména ceny komodit či dopravy. Protiinflačně naopak může působit nižší výkon globální ekonomiky či nižší domácí poptávka.

Navzdory ekonomické recesi v loňském roce zůstává tuzemský trh práce velmi napjatý, když nezaměstnanost v České republice je nejnižší v rámci EU (zdroj: Eurostat). Nicméně i přesto pozorujeme velmi mírné náznaky ochlazujícího se trhu práce, jelikož negativní šok se zpravidla projevuje se zpožděním. Na druhé straně firmy se i přes nižší počet nových zakázek neuchylují ve vyšší míře k propouštění, protože při obnovené poptávce by jim pracovníci mohli chybět. Firmy se proto snaží v co nejvyšší míře udržet své zaměstnance, ačkoliv z krátkodobého hlediska se to může zdát nevhodné. Dlouhodobým problémem je totiž nedostatek pracovních sil, který v budoucnu bude akcelarovat v důsledku stárnutí populace. Je to tak spíše zaměstnanec, kdo určuje pracovní podmínky včetně mzdového ohodnocení. Průměrná letošní mzda by mohla vzrůst o 7 %, přičemž tlak na vyšší mzdy vzhledem k předchozímu období vysoké inflace může sílit. Průměrný podíl nezaměstnaných se podle našeho odhadu zvýší z 3,6 % na 3,8 %.

V první polovině roku 2024 bankovní rada ČNB na každém svém zasedání snížila sazby o 50 bb. Členové bankovní rady ovšem signalizovali, že na dalších zasedáních dojde ke zpomalení tempa uvolňování měnové politiky, nebo dokonce k jeho přerušení. Záměrem je, aby reálné úrokové sazby i nadále zůstaly restriktivní a tlumily inflační tlaky. My se domníváme, že vzhledem k velmi příznivému inflačnímu vývoji včetně výhledu na horizontu měnové politiky by mohly být sazby sníženy o 25 bb na všech zbývajících měnově-politických jednáních, čímž by se na konci roku dostala základní úroková sazba na úroveň 3,75 %. V příštím roce by pak mohla poklesnout ke 3 %, kde by mohla delší dobu setrvat.

Z hlediska bankovního sektoru přinesl začátek roku několik změn v dosavadních trendech. Tempo růstu vkladů zpomalilo, a to především díky výrazně nižšímu růstu vkladů firemního sektoru. Zatímco v loňském roce jsme viděli více než 10% meziroční růst vkladů nefinančních podniků, v letošním roce se pohybujeme okolo 3 % (zdroj: ČNB). Oproti tomu vklady obyvatelstva rostou rychleji než v loňském roce, konkrétně o 8,8 % meziročně. Je však třeba si uvědomit, že snižování tržních úrokových sazeb, které započalo na konci loňského roku, se ještě plně nepropadlo do výše úročení vkladových produktů, a proto téměř třetinu nárůstu vkladů lze připsat úrokovým výnosům. To se ovšem v průběhu druhé poloviny letošního roku změní a tempo růstu vkladů zpomalí i v retailovém segmentu.

Uvolnění regulačních limitů pro nové hypoteční úvěry spolu s postupným poklesem úrokových sazeb rozhýbalo trh hypotečních úvěrů, který se po prudkém ochlazení na přelomu let 2022 a 2023 vrátil na obvyklé objemy nových obchodů. Letošní dosavadní

produkce čistě nových hypoték převyšuje tu loňskou o 57 % (výpočty Raiffeisenbank, zdroj originálních údajů: ČNB). Zároveň je však třeba zmínit intenzivní nárůst hypoték zařazených do kategorie „Ostatní nová ujednání“, která zahrnuje stávající hypotéky se změnou smluvních podmínek, kupříkladu splátkového kalendáře. V této kategorii se zvýšil objem hypotečních úvěrů o více než 66 %. To představuje varovný prst, že domácnosti se mohou častěji dostávat do potíží se splácením svých závazků. Totéž platí i pro spotřebitelské úvěry, které již dlouhodobě udržují svižné tempo růstu nových obchodů. V prvních měsících letošního roku bylo poskytnuto o téměř 37 % více nových spotřebitelských úvěrů než vloni. Nesplácené spotřebitelské úvěry již nyní vykazují nárůst o více než 16 % mezitím a jejich podíl po několika letech opět překročil 4% hranici. Ve firemním sektoru se ukazují první známky oživení, když nefinanční podniky načerpaly v letošním roce o téměř 14 % více nových úvěrů než vloni, přičemž poměr úvěrů čerpaných v korunách a v eurech je naprosto vyrovnaný. Ve druhé polovině letošního roku lze s poklesem úrokových sazeb očekávat další zrychlení tempa růstu úvěrů.

Dlouhodobým cílem Raiffeisenbank je usnadňovat klientům život, a proto pro ně budeme naše produkty a služby nadále zjednodušovat a zvyšovat jejich přehlednost a dostupnost především v digitálním prostředí. Základem v oblasti digitalizace bankovních služeb je pro nás přímá spolupráce s klienty na rozvoji a testování služeb a produktů. Pokračovat budeme v představování inovací využitelných širokou veřejností. Jako velmi důležitou vnímáme oblast úspěšného a bezpečného využívání umělé inteligence pro jednodušší život ve světě financí. Nadále se budeme soustředit na zvyšování spokojenosti současných klientů Raiffeisenbank a na získávání klientů nových. Jednou z priorit Raiffeisenbank zůstane i nadále oblast společenské odpovědnosti a udržitelnosti směrem k našim klientům, zaměstnancům i veřejnosti.

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

# Raiffeisenbank a.s.

Mezitímní konsolidovaná účetní závěrka sestavená v souladu s účetními standardy IFRS ve znění přijatém Evropskou unií za období končící 30. června 2024.

## 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 2024

mil. Kč	Bod	30. 6. 2024	30. 6. 2023
Výnosy z úroků a podobné výnosy účtované na základě metody efektivní úrokové míry	8	20 333	19 477
Ostatní výnosy z úroků	8	1 207	1 544
Náklady na úroky a podobné náklady	8	(14 007)	(13 612)
<b>Čistý úrokový výnos</b>		<b>7 533</b>	<b>7 409</b>
Výnosy z poplatků a provizí	9	3 234	3 055
Náklady na poplatky a provize	9	(937)	(686)
<b>Čisté výnosy z poplatků a provizí</b>		<b>2 297</b>	<b>2 369</b>
Čistý zisk/ (ztráta) z finančních operací		(48)	(251)
Čistý zisk/ (ztráta) z finančních aktiv jiných než k obchodování povinně vykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty		6	4
Čistý zisk/ (ztráta) ze zajišťovacího účetnictví		(26)	(60)
Dividendový výnos		1	1
Zisky/ (ztráty) ze znehodnocení z úvěrových a podrozvahových expozic		(22)	(445)
Zisky/ (ztráty) z odúčtování finančních aktiv a finančních závazků vykázaných v naběhlé hodnotě		(151)	8
Náklady na zaměstnance		(2 334)	(2 191)
Všeobecné provozní náklady	10	(1 737)	(1 875)
Odpisy hmotného a nehmotného majetku		(939)	(1 011)
Ostatní provozní výnosy		386	530
Ostatní provozní náklady		(87)	(214)
<b>Provozní zisk</b>		<b>4 879</b>	<b>4 274</b>
Podíl na výnosech přidružených společností	15	4	5
<b>Zisk před daní z příjmů</b>		<b>4 883</b>	<b>4 279</b>
Daň z příjmů		(1 006)	(952)
<b>Čistý zisk za účetní období náležející:</b>		<b>3 877</b>	<b>3 327</b>
- akcionářům mateřské společnosti		3 877	3 327
- nekontrolním podílům		-	-
<b>Zisk na akcii/ Zředený zisk na akcii (v Kč)</b>	<b>11</b>	<b>2 228</b>	<b>1 952</b>
<b>Ostatní úplný výsledek</b>			
<b>Položky, které nebudou v budoucnu převedeny do výkazu zisku a ztráty:</b>			
Zisky/(ztráty) z přecenění majetkových cenných papírů oceňovaných v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku		7	11
Odložená daň související s položkami, které nebudou v následujících obdobích převedeny do výkazu zisku a ztráty		(1)	(2)
<b>Položky, které budou v budoucnu převedeny do výkazu zisku a ztráty:</b>			
Zajištění peněžních toků		(109)	345
Odložená daň související s položkami, které budou v následujících obdobích převedeny do výkazu zisku a ztráty		24	(102)
<b>Ostatní úplný výsledek náležející:</b>		<b>(79)</b>	<b>252</b>
- akcionářům mateřské společnosti		(79)	252
- nekontrolním podílům		-	-
<b>ÚPLNÝ VÝSLEDEK ZA OBDOBÍ CELKEM</b>		<b>3 798</b>	<b>3 579</b>

Příloha tvoří nedílnou součást této mezitímní konsolidované účetní závěrky.

# Mezitímní konsolidovaný výkaz o finanční pozici k 30. červnu 2024

mil. Kč	Bod	30. 6. 2024	31. 12. 2023
<b>AKTIVA</b>			
Pokladní hotovost a ostatní rychle likvidní prostředky	12	14 596	14 939
Finanční aktiva k obchodování		5 485	5 364
Deriváty k obchodování		4 719	4 918
Cenné papíry k obchodování		766	446
Finanční aktiva jiná než k obchodování povinně vykázaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty		218	208
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku hospodaření		139	132
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	13	772 879	681 604
Pohledávky za bankami	13	199 752	152 950
Pohledávky za klienty	13	435 895	429 589
Dluhové cenné papíry	13	137 232	99 065
Finanční leasing	14	8 576	8 176
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově přeceňovaných položek	13	(776)	50
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou		4 422	5 152
Pohledávka z daně z příjmů		649	49
Odložená daňová pohledávka		21	24
Majetkové účasti v přidružených společnostech	15	129	125
Dlouhodobý nehmotný majetek		5 616	5 715
Dlouhodobý hmotný majetek		3 478	3 291
Investice do nemovitostí		46	47
Ostatní aktiva		8 145	14 874
<b>AKTIVA CELKEM</b>		<b>823 623</b>	<b>739 750</b>
<b>PASIVA A VLASTNÍ KAPITÁL</b>			
Finanční závazky k obchodování		4 399	4 678
Deriváty k obchodování		4 357	4 678
Krátké pozice		42	-
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	16	750 820	666 182
Závazky vůči bankám	16	29 042	23 719
Závazky vůči klientům	16	670 827	593 995
Emitované dluhové cenné papíry	16	37 721	36 312
Podřízené závazky a dluhopisy	16	7 823	5 232
Ostatní finanční závazky	16	5 407	6 924
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově přeceňovaných položek	16	(6 550)	(6 467)
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou		11 407	12 725
Rezervy	17	1 235	1 339
Závazek ze splatné daně		32	155
Odložený daňový závazek		683	695
Ostatní pasiva		4 600	1 749
<b>PASIVA CELKEM</b>		<b>766 626</b>	<b>681 056</b>
<b>VLASTNÍ KAPITÁL</b>			
Základní kapitál		15 461	15 461
Rezervní fond		824	824
Oceňovací rozdíly		(196)	(117)
Nerozdělený zisk		32 200	30 201
Ostatní kapitálové nástroje		4 831	4 831
Zisk za účetní období		3 877	7 494
<b>Vlastní kapitál celkem</b>		<b>56 997</b>	<b>58 694</b>
<b>náležící akcionářům mateřské společnosti</b>			
<b>CELKEM PASIVA A VLASTNÍ KAPITÁL</b>		<b>823 623</b>	<b>739 750</b>

Příloha tvoří nedílnou součást této mezitímní konsolidované účetní závěrky.

## Mezitímní konsolidovaný výkaz změn vlastního kapitálu za období končící 30. června 2024

Kapitál náležející akcionářům Skupiny							
mil. Kč	Základní kapitál	Rezervní fond	Oceňovací rozdíly	Nerozdělený zisk	Ostatní kapitálové nástroje	Zisk za účetní období	Vlastní kapitál celkem
<b>Stav k 1. 1. 2023</b>	<b>15 461</b>	<b>824</b>	<b>(665)</b>	<b>24 890</b>	<b>4 831</b>	<b>8 804</b>	<b>54 145</b>
Dividendy	-	-	-	-	-	-	-
Výplata kupónu z ostatních kapitálových nástrojů	-	-	-	(309)	-	-	(309)
Převod do nerozděleného zisku	-	-	-	8 804	-	(8 804)	-
Čistý zisk za účetní období	-	-	-	-	-	3 327	3 327
Ostatní úplný výsledek, čistý	-	-	252	-	-	-	252
<b>Úplný výsledek za období</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>252</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3 327</b>	<b>3 579</b>
<b>Stav k 30. 6. 2023</b>	<b>15 461</b>	<b>824</b>	<b>(413)</b>	<b>33 385</b>	<b>4 831</b>	<b>3 327</b>	<b>57 415</b>
<b>Stav k 1. 1. 2024</b>	<b>15 461</b>	<b>824</b>	<b>(117)</b>	<b>30 201</b>	<b>4 831</b>	<b>7 494</b>	<b>58 694</b>
Dividendy	-	-	-	-	-	(5 061)	(5 061)
Výplata kupónu z ostatních kapitálových nástrojů	-	-	-	(434)	-	-	(434)
Převod do nerozděleného zisku	-	-	-	2 433	-	(2 433)	-
Čistý zisk za účetní období	-	-	-	-	-	3 877	3 877
Ostatní úplný výsledek, čistý	-	-	(79)	-	-	-	(79)
<b>Úplný výsledek za období</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(79)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3 877</b>	<b>3 798</b>
<b>Stav k 30. 6. 2024</b>	<b>15 461</b>	<b>824</b>	<b>(196)</b>	<b>32 200</b>	<b>4 831</b>	<b>3 887</b>	<b>56 997</b>

Příloha tvoří nedílnou součást této mezitímní konsolidované účetní závěrky.

# Mezitímní konsolidovaný výkaz o peněžních tocích za období od 1. ledna 2024 do 30. června 2024

(mil. Kč)	1. 1. – 30. 6. 2024	1. 1. – 30. 6. 2023
<b>Zisk před zdaněním</b>	<b>4 883</b>	<b>4 279</b>
<b>Úprava o nepeněžní operace</b>		
(Rozpuštění)/ tvorba opravných položek a rezerv na úvěrová rizika	22	445
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	939	1 011
(Rozpuštění)/ tvorba ostatních rezerv	(190)	(298)
Změna reálné hodnoty derivátů	(710)	(3 097)
Nerealizované ztráty/(zisky) z přecenění cenných papírů	5	(3)
Ztráta/(zisk) z prodeje hmotného a nehmotného majetku	(35)	(18)
Změna přecenění zajišťovacích položek při zajištění reálné hodnoty	743	1 496
Podíl na zisku z přidružených společností	(4)	(5)
Přecenění cizoměnových pozic	968	(491)
Změna časového rozlišení a amortizace finančních aktiv a pasiv	(819)	398
(Rozpuštění)/tvorba počáteční ztráty u finančních aktiv a postoupení pohledávek	(71)	(227)
Ostatní nepeněžní změny	(244)	65
<b>Provozní zisk před změnou provozních aktiv a pasiv</b>	<b>5 487</b>	<b>3 555</b>
<b>Peněžní tok z provozních činností</b>		
<i>(Zvýšení)/snížení provozních aktiv</i>		
Povinné minimální rezervy u ČNB	6 622	(1 482)
Pohledávky za bankami	(46 764)	(19 485)
Pohledávky za klienty	(4 777)	(8 985)
Dluhové cenné papíry	(37 398)	(32 818)
Cenné papíry určené k obchodování	(314)	(90)
Finanční aktiva jiná než k obchodování povinně vykázaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	(10)	-
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku	(7)	(20)
Finanční leasing	(396)	149
Ostatní aktiva	107	(18)
<i>Zvýšení/(snížení) provozních pasiv</i>		
Závazky k bankám	4 548	8 241
Závazky ke klientům	75 027	42 342
Ostatní finanční závazky	(1 580)	462
Ostatní pasiva	2 851	334
<b>Čistý peněžní tok z provozních činností před zdaněním</b>	<b>3 396</b>	<b>(7 815)</b>
Placená daň z příjmů	(1 615)	(1 815)
<b>Čistý peněžní tok z provozních činností</b>	<b>1 781</b>	<b>(9 630)</b>
<b>Peněžní tok z investičních činností</b>		
Nákup hmotného a nehmotného majetku	(870)	(653)
Příjem z prodeje dlouhodobého majetku	134	46
Dividendy přijaté	1	1
<b>Čistý peněžní tok z investičních činností</b>	<b>(735)</b>	<b>(606)</b>
<b>Peněžní tok z finančních činností</b>		
Dividendy placené a vyplacené kupóny z ostatních kapitálových nástrojů	(5 495)	(309)
Vydané emitované dluhové cenné papíry	13 482	12 022
Splacené emitované dluhové cenné papíry	(11 747)	(2 907)
Čerpání podřízeného dluhu	2 473	-
Závazky z leasingu	(186)	(191)
<b>Čistý peněžní tok z finančních činností</b>	<b>(1 473)</b>	<b>8 615</b>
<b>Čisté (snížení)/zvýšení hotovosti a ostatních rychle likvidních prostředků</b>	<b>(427)</b>	<b>(1 621)</b>
Pokladní hotovost a ost. rychle likvidní prostředky na počátku období	14 939	13 902
Kurzové rozdíly k hotovosti a ostatním rychle likvidním prostředkům na začátku období	84	(194)
<b>Pokladní hotovost a ost. rychle likvidní prostředky na konci období</b>	<b>14 596</b>	<b>12 087</b>
Přijaté úroky	20 871	20 171
Zaplacené úroky	(13 583)	(14 407)

Příloha tvoří nedílnou součást této mezitímní konsolidované účetní závěrky.



# Příloha k mezitímní konsolidované účetní závěrce

sestavená v souladu s účetními standardy IFRS ve znění přijatém Evropskou unií za období končící 30. červnem 2024.

## 1. Údaje o mateřské společnosti

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

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

### Hlavní činnosti Skupiny:

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

### Banka kromě povolení působit jako banka:

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

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

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

## 2. Akcionáři Banky

Název, adresa	Podíl na hlasovacích právech	
	30. 6. 2024	31. 12. 2023
Raiffeisen CEE Region Holding GmbH, Am Stadtpark 9, Vídeň, Rakousko	75%	75%
RLB OÖ Sektorholding GmbH, Europaplatz 1a, 4020 Linz, Rakousko	25%	25%

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Skupina průběžně analyzuje již od počátku tohoto konfliktu dopady na non-retailové portfolio. Bezprostředně po vzniku konfliktu byly prověřeny přímé expozice, kde bylo identifikováno přímé teritoriální a politické riziko, případné ztráty jsou minimalizovány zajištěním poskytnutým úvěrovými exportními pojišťovnami s kvalitním rizikovým profilem. Další posuzování portfolio expozic proběhlo se zaměřením na dodavatelsko-odběratelské řetězce, platby pocházející z konfliktem ohrožených zemí, odvětví ekonomicky spojená s dotčenými oblastmi formou portfoliové identifikace expozic a následným individuálním posouzením. Dodatečné rizikové expozice od počátku konfliktu nevznikaly. Redukcí existujících expozic se postupně snížil výsledný dopad na 0,5 % na celkové non-retailové portfolio. Skupina dále aktivně řídí a snižuje tento dopad, který je vyhodnocen jako nemateriální.

#### 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 2024):

Reálný HDP	Scénář	2024	2025	2026
	Optimistický	2,5 %	4,4 %	3,3 %
Česká republika	Základní	1,5 %	2,9 %	2,8 %
	Pesimistický	0,0 %	0,6 %	2,0 %

Nezaměstnanost	Scénář	2024	2025	2026
	Optimistický	3,5 %	3,1 %	3,2 %
Česká republika	Základní	3,8 %	3,6 %	3,4 %
	Pesimistický	4,5 %	4,6 %	3,7 %

Sazba dlouhodobých dluhopisů	Scénář	2024	2025	2026
	Optimistický	2,8 %	1,9 %	2,8 %
Česká republika	Základní	3,8 %	3,3 %	3,3 %
	Pesimistický	4,6 %	4,7 %	3,7 %

Inflace	Scénář	2024	2025	2026
	Optimistický	1,3 %	0,6 %	1,5 %
Česká republika	Základní	2,5 %	2,4 %	2,1 %
	Pesimistický	3,6 %	4,1 %	2,7 %

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

### Management overlays ve smyslu IFRS9

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

Jak případně segmentu firem, tak i u retailových expozic byly ostatní rizikové faktory zohledněny. Ostatními rizikovými faktory jsou tzv. special risk factors pro neretailový segment, pro retailový segment se jedná o úpravy po modelaci, tzv. holistický přístup. Úpravy platné pro období končící 30.6.2024 a 31.12.2023 jsou uvedeny v tabulce níže a jsou rozděleny podle příslušných kategorií.

### 30. 6. 2024 - Kumulované ztráty ze znehodnocení (Stupeň 1 a 2)

mil. Kč	Modelované úvěrové ztráty	Ostatní rizikové faktory	Úpravy po modelaci		Celkem
		Makroekonomická rizika	ESG	Ostatní	
Retailové expozice	1 232	-	63	533	1 828
Neretailové expozice	682	728	-	-	1 410
<b>Celkem</b>	<b>1 914</b>	<b>728</b>	<b>63</b>	<b>533</b>	<b>3 238</b>

### 31. 12. 2023 - Kumulované ztráty ze znehodnocení (Stupeň 1 a 2)

mil. Kč	Modelované úvěrové ztráty	Ostatní rizikové faktory	Úpravy po modelaci		Celkem
		Makroekonomická rizika	ESG	Ostatní	
Retailové expozice	1 281	-	51	810	2 142
Neretailové expozice	678	866	-	-	1 544
<b>Celkem</b>	<b>1 959</b>	<b>866</b>	<b>51</b>	<b>810</b>	<b>3 686</b>

### Úpravy po modelaci (retailové expozice)

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

V roce 2024 provedla Skupina zpětné testování a testování citlivosti výše popsaných úprav po modelaci a jako důsledek zavedla přesouvání ze Stupně 1 do Stupně 2 i pro nezajištěné úvěry, u nichž má klient současně hypotéku, které podléhá výše popsanému přesunu.

V roce 2023 zavedla Skupina identifikaci vysoce rizikových zajištění hypoték z pohledu klimatických rizik (např. riziko požárů, riziko sesuvu půdy, riziko záplav apod.). Hypotéky zajištěné nemovitostí spadající do vysoce rizikové skupiny jsou přesouvány ze Stupně 1 do Stupně 2. Na celkovém objemu úprav po modelaci se tato úprava podílí cca 10 %.

Úpravy po modelaci jsou zrušeny buď poté, co se daná rizika zhmotnila a dotčené pohledávky byly přesunuty do Stupně 3, nebo pokud se očekávaná rizika nezhmotnila. V souvislosti s holistickým přístupem pro očekávaný růst úrokových sazeb se jedná o uzdravování kontraktů, u nichž predikované DSTI v době další refixace klesne pod hranici akceptovaného navýšení DSTI z doby poskytnutí úvěru. Příslušné kontrakty buď přirozeně vstoupí do defaultu nebo nebudou po splnění uzdravovacích podmínek již zohledňovány pro úpravy po modelaci z důvodu zrušení zvýšeného úvěrového rizika. V souvislosti s vysoce rizikovým zajištěním hypoték dojde ke zrušení úpravy po modelaci v případě, že dané zajištění bude nahrazeno jiným (méně rizikovým) nebo pokud se předpověď pro dané klimatické riziko pro dané zajištění zmírní.

V rámci úprav po modelaci u výše popsaných scénářů dochází při výpočtu očekávaných ztrát ze znehodnocení ke zohlednění signifikantního nárůstu kreditního rizika použitím LTPD křivky příslušující ratingu horšímu o 2-3 stupně.

### Ostatní rizikové faktory (neretailové expozice)

V roce 2023 Skupina zohlednila následující ostatní rizikové faktory: inflace pro odvětví, kde je očekávána snížená koupěschopná poptávka (restaurace, maloobchod, volnočasové produkty a služby včetně navazujících distributorů), vysoké úrokové sazby, nízký PMI index (Purchasing Manager Index), narušení dodavatelských řetězců (dodavatele do automobilového průmyslu, těžké strojírenský, metalurgie, stavebnictví, komerční tisk a residenční bydlení), růst cen energií vstupních materiálů, komodit a cenová volatilita z důvodu přetrvávajícího konfliktu v Ukrajinské republice včetně rizika navazujících sankcí (plynařství, chemie, výroba skla a obchodování s energiemi).

V květnu 2024 Skupina pro neretailový segment aplikovala novou metodiku pro výpočet ostatních rizikových faktorů využívající statistické vyhodnocování vývoje makroekonomických faktorů v jejich extrémních hodnotách s potenciálními ekonomickými dopady na odvětví. Základní změnou je nahrazení původního expertního přístupu statistickými metodami pro identifikaci potenciálních dopadů do sektorů ekonomiky s možností doplnění expertního rizikového faktoru, pro který nejsou k dispozici spolehlivé statistické hodnoty. V této souvislosti byly identifikovány následující rizikové faktory: přetrvávající vysoké úrokové sazby, nízký index PMI, nadhodnocené ceny residenčních nemovitostí, odliv zahraničních zaměstnanců, narušení dodavatelských řetězců, digitalizace služeb, kumulativní rozdíl mezi růstem inflace a reálných mezd od roku 2022 a indikace dynamických změn v portfoliu Skupiny s dopadem na budoucí vývoj. Z celkových sledovaných 188 odvětví rizikové faktory ovlivňují 71 odvětví, z toho u třinácti odvětví je aplikován stupeň 2 z důvodu vyšší koncentrace rizikových faktorů.

### 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 2023 s výjimkou těch, které se vztahují k novým standardům účinným od 1. ledna 2024 a budou použity v roční konsolidované účetní závěrce roku 2024.

## 5. Použití nových IFRS standardů

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

V roce 2024 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:

- **Úpravy standardu IFRS 16 Leasingy** – Závazky z leasingu při prodeji a zpětném leasingu (účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2024 nebo později),
- **Úpravy standardu IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky** – Klasifikace závazků jako krátkodobé a dlouhodobé (účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2024 nebo později),
- **Úpravy standardu IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky** – Dlouhodobé závazky s kovenanty (účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2024 nebo později),
- **Úpravy standardu IAS 7 Výkaz o peněžních tocích a IFRS 7 Finanční nástroje** - Ujednání o dodavatelském financování (účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2024 nebo později).

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):

- **IFRS 18 Prezentace a zveřejňování v účetní závěrce** (účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2027 nebo později),
- **IFRS 19 Dceřiné podniky bez veřejné odpovědnosti: Zveřejňování** (účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2027 nebo později),
- **Úpravy standardu IFRS 9 a IFRS 7 Úpravy klasifikace a oceňování finančních nástrojů** (účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2026 nebo později),
- **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 IAS 21 Dopady změn měnových kurzů** – Nedostatečná směnitelnost (účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2025 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 2024 tvořily tyto společnosti:

Společnost	Efektivní podíl Banky		Nepřímý podíl prostřednictvím společnosti	Metoda konsolidace v roce 2024	Sídlo
	v % 2024	v % 2023			
Raiffeisen investiční společnost a.s.	100%	100%	–	plná metoda	Praha
Raiffeisen stavební spořitelna a.s.	100%	100%	–	plná metoda	Praha
Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	100%	100%	–	plná metoda	Praha
Raiffeisen FinCorp, s.r.o.	100%	100%	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	plná metoda	Praha
Appolon Property, s.r.o.	100%	100%	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	plná metoda	Praha
Luna Property, s.r.o.	100%	100%	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	plná metoda	Praha
RLRE Carina Property, s.r.o.	100%	100%	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	plná metoda	Praha
Orchideus Property, s. r. o.	100%	100%	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	plná metoda	Praha
Viktor Property, s.r.o.	100%	100%	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	plná metoda	Praha
Hestia Property, s.r.o.	100%	100%	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	plná metoda	Praha
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

Skupina k 30. červnu 2024 nekonsolidovala z důvodu nevýznamnosti tyto dceřiné společnosti: Abelin Property, s.r.o., Agave Property, s.r.o., Ananke Property, s.r.o., Antiopa Property, s.r.o., Doris Property, s.r.o., Dota Property, s.r.o., Epifron Property, s.r.o., Fortunella Property, s.r.o., Galene Property, s.r.o., Charis Property, s.r.o., Kalypso Property, s.r.o., Karpó Property, s.r.o., Kybelé Property, s.r.o., Létó Property, s.r.o., Médea Property, s.r.o., Melite Property, s.r.o., Mneme Property, s.r.o., Nefelé Property, s.r.o., Neso Property, s.r.o., Panope Property, s.r.o., Raiffeisen Broker, s.r.o., RESIDENCE PARK TŘEBEŠ, s.r.o., RLRE Ypsilon Property, s.r.o., Sao Property s.r.o., Sky Solar Distribuce s.r.o., Thallos Property, s.r.o., a tyto přidružené společnosti: Akcenta DE GmbH, Nerudova Property s.r.o., Akcenta Digital s.r.o.

V únoru 2024 došlo k likvidaci společnosti AKCENTA LOGISTIC a.s. v likvidaci.

S výjimkou výše uvedeného je struktura konsolidačního celku Skupiny shodná se strukturou k 31. prosinci 2023.

## 7. Události roku 2024

### Změny v dozorčí radě Banky

Dne 12. ledna 2024 byli jako členi dozorčí rady znovuzvoleni pan Michal Přádka a paní Helena Horská, jako noví členové dozorčí rady byli zvoleni pan Martin Pochopin a pan Ondřej Mrzena. Dne 1. dubna 2024 byl jako nový člen dozorčí rady zvolen pan Andreas Gschwenter. Dne 30. dubna 2024 došlo ke znovuzvolení pana Johanna Strobla jako člena dozorčí rady. Pan Hannes Mösenbacher byl dne 19. června 2024 zvolen místopředsedou dozorčí rady.

### Rozdělení zisku 2023 a výplata dividend Banky

V březnu 2024 rozhodla řádná valná hromada Banky o rozdělení zisku z individuální účetní závěrky za rok 2023 ve výši 5 498 mil. Kč. Částka 5 061 mil. Kč byla použita na výplatu dividend akcionářům a částka 437 mil. Kč byla převedena do nerozděleného zisku Banky. Výplata dividend proběhla v dubnu 2024. Z nerozděleného zisku byl držitelům AT1 kapitálových investičních certifikátů vyplacen kupón ve výši 434 mil. Kč.

## 8. Čisté úrokové výnosy

mil. Kč	30. 6. 2024	30. 6. 2023
<b>Výnosy z úroků a podobné výnosy účtované na základě metody efektivní úrokové míry</b>		
<b>Finanční aktiva v naběhlé hodnotě</b>	<b>18 498</b>	<b>17 124</b>
z dluhových cenných papírů	2 235	932
z pohledávek za bankami	4 840	6 366
z pohledávek za klienty	11 423	9 826
<b>Finanční aktiva jiná než k obchodování povinně vykázaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty</b>	<b>3</b>	<b>3</b>
z dluhových cenných papírů	3	3
<b>Ostatní aktiva</b>	<b>9</b>	<b>373</b>
<b>Zajišťovací úrokové deriváty</b>	<b>1 823</b>	<b>1 977</b>
<b>Výnosy z úroků a podobné výnosy účtované na základě metody efektivní úrokové míry</b>	<b>20 333</b>	<b>19 477</b>
<b>Ostatní výnosy z úroků</b>		
<b>Finanční leasing</b>	<b>152</b>	<b>114</b>
<b>Finanční aktiva k obchodování</b>	<b>1 055</b>	<b>1 430</b>
deriváty k obchodování	1 043	1 425
z toho deriváty v bankovním portfoliu	100	5
dluhové cenné papíry	12	5
<b>Ostatní výnosy z úroků</b>	<b>1 207</b>	<b>1 544</b>
<b>Náklady na úroky</b>		
<b>Finanční závazky k obchodování</b>	<b>(1 106)</b>	<b>(1 521)</b>
deriváty k obchodování	(1 106)	(1 521)
z toho deriváty v bankovním portfoliu	(206)	(17)
<b>Finanční závazky v naběhlé hodnotě</b>	<b>(10 150)</b>	<b>(8 577)</b>
z vkladů bank	(470)	(318)
z vkladů klientů	(8 548)	(7 344)
z emitovaných cenných papírů	(862)	(776)
z podřízených závazků	(270)	(139)
<b>Ze závazků z leasingu</b>	<b>(16)</b>	<b>(13)</b>
<b>Ze sekuritizace</b>	<b>(8)</b>	<b>-</b>
<b>Zajišťovací úrokové deriváty</b>	<b>(2 727)</b>	<b>(3 501)</b>
<b>Náklady na úroky a podobné náklady celkem</b>	<b>(14 007)</b>	<b>(13 612)</b>
<b>Čisté úrokové výnosy</b>	<b>7 533</b>	<b>7 409</b>

V položkách „Výnosy z úroků a podobné výnosy účtované na základě efektivní úrokové míry“ – „Zajišťovací úrokové deriváty“ a „Náklady na úroky“ – „Zajišťovací úrokové deriváty“ Skupina vykazuje čistý úrokový náklad ze zajišťovacích finančních derivátů při zajištění peněžních toků ve výši (125) mil. Kč (v roce 2023: čistý úrokový náklad (182) mil. Kč), čistý úrokový výnos ze zajišťovacích finančních derivátů při zajištění reálné hodnoty portfolia hypotečních úvěrů a korporátních úvěrů ve výši 1 293 mil. Kč (v roce 2023: čistý úrokový výnos 1 739 mil. Kč), čistý úrokový výnos ze zajišťovacích finančních derivátů při zajištění reálné hodnoty portfolia dluhových cenných papírů v naběhlé hodnotě ve výši 655 mil. Kč (v roce 2023: čistý úrokový výnos 420 mil. Kč), čistý úrokový náklad ze zajišťovacích finančních derivátů při zajištění reálné hodnoty portfolia běžných a spořicíh účtů v celkové výši (2 506) mil. Kč (v roce 2023: čistý úrokový náklad (3 337) mil. Kč) a čistý úrokový náklad ze zajišťovacích finančních derivátů při zajištění reálné hodnoty portfolia emitovaných cenných papírů v naběhlé hodnotě v celkové výši (221) mil. Kč (v roce 2023: čistý úrokový náklad (164) mil. Kč).

## 9. Čisté výnosy z poplatků a provizí

mil. Kč	30. 6. 2024	30. 6. 2023
<b>Výnosy z poplatků a provizí</b>		
Z operací s cennými papíry	66	56
Clearing a vypořádání	8	2
Asset management	20	15
Správa, úschova a uložení hodnot	49	34
Platební styk	1 104	1 078
Distribuce produktů pro zákazníky	282	226
Správa úvěrů	72	61
Poskytnuté záruky	115	113
Z obhospodařování fondů a distribuce podílových listů	329	256
Klientské devizové operace	1 136	1 162
Ostatní	53	52
<b>Výnosy z poplatků a provizí celkem</b>	<b>3 234</b>	<b>3 055</b>
<b>Náklady na poplatky a provize</b>		
Clearing a vypořádání	(47)	(36)
Správa, úschova a uložení hodnot	(36)	(32)
Platební styk	(553)	(456)
Přijaté záruky	(142)	(10)
Distribuce produktů pro zákazníky	(70)	(67)
Ostatní	(89)	(85)
<b>Náklady na poplatky a provize celkem</b>	<b>(937)</b>	<b>(686)</b>
<b>Čisté výnosy z poplatků a provizí</b>	<b>2 297</b>	<b>2 369</b>

## 10. Všeobecné provozní náklady

mil. Kč	30. 6. 2024	30. 6. 2023
Nájemné, opravy a ostatní služby spojené s provozem kanceláří	(86)	(132)
Marketingové náklady	(300)	(328)
Náklady spojené s právními a poradenskými službami	(287)	(231)
Náklady spojené s IT podporou	(547)	(450)
Pojištění depozit a obchodů	(124)	(174)
Telekomunikace, poštovní a ostatní služby	(45)	(40)
Náklady na bezpečnost	(32)	(28)
Náklady na školení	(21)	(22)
Kancelářské potřeby	(12)	(13)
Cestovní náklady	(15)	(13)
Pohonné hmoty	(9)	(8)
Příspěvek do fondu pro řešení krize	(218)	(381)
Ostatní administrativní náklady	(41)	(55)
<b>Celkem</b>	<b>(1 737)</b>	<b>(1 875)</b>

## 11. Zisk na akcii

Zisk na akcii 2 228 Kč (30. 6. 2023: 1 952 Kč na akcii) byl vypočítán tak, že zisk přiřaditelný akcionářům mateřské společnosti ve výši 3 877 mil. Kč (30. 6. 2023: 3 327 mil. Kč) byl ponížěn o vyplacený kupón z ostatních kapitálových nástrojů ve výši 434 mil. Kč (30. 6. 2023: 309 mil. Kč) a vydělen počtem emitovaných akcií, tj. 1 546 080 kusů (30. 6. 2023: 1 546 080 kusů).

## 12. Pokladní hotovost a ostatní rychle likvidní prostředky

mil. Kč	30. 6. 2024	31. 12. 2023
Hotovost a jiné pokladní hodnoty	2 762	2 828
Účty u centrálních bank (včetně jednodenních úložek)	3 527	1 294
Ostatní vklady splatné na požádání	8 307	10 817
<b>Celkem pokladní hotovost a ostatní rychle likvidní prostředky</b>	<b>14 596</b>	<b>14 939</b>



## 13. Finační aktiva v naběhlé hodnotě

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

mil. Kč	30. 6. 2024				
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem
<b>Dluhové cenné papíry</b>					
Úvěrové instituce	201	978	-	-	1 179
Vládní instituce	128 437	-	-	-	128 437
Ostatní finanční instituce	1 545	1 041	-	-	2 586
Nefinanční podniky	3 038	2 041	-	-	5 079
<b>Dluhové cenné papíry – brutto</b>	<b>133 221</b>	<b>4 060</b>	-	-	<b>137 281</b>
Opravné položky	(17)	(32)	-	-	(49)
<b>Dluhové cenné papíry – netto</b>	<b>133 204</b>	<b>4 028</b>	-	-	<b>137 232</b>
<b>Úvěry a pohledávky za bankami</b>					
Centrální banky	199 683	-	-	-	199 683
Úvěrové instituce	69	-	-	-	69
<b>Úvěry a pohledávky za bankami – brutto</b>	<b>199 752</b>	-	-	-	<b>199 752</b>
Opravné položky	-	-	-	-	-
<b>Úvěry a pohledávky za bankami – netto</b>	<b>199 752</b>	-	-	-	<b>199 752</b>
<b>Úvěry a pohledávky za klienty</b>					
Vládní instituce	335	3	-	-	338
Ostatní finanční instituce	17 849	4 578	238	-	22 665
Nefinanční podniky	137 499	22 388	2 420	161	162 468
Domácnosti	206 428	45 364	3 668	483	255 943
<b>Úvěry a pohledávky za klienty – brutto</b>	<b>362 111</b>	<b>72 333</b>	<b>6 326</b>	<b>644</b>	<b>441 414</b>
Opravné položky	(898)	(1 597)	(3 158)	134	(5 519)
<b>Úvěry a pohledávky za klienty – netto</b>	<b>361 213</b>	<b>70 736</b>	<b>3 168</b>	<b>778</b>	<b>435 895</b>
<b>Celkem finanční aktiva v naběhlé hodnotě</b>	<b>694 169</b>	<b>74 764</b>	<b>3 168</b>	<b>778</b>	<b>772 879</b>

mil. Kč	31. 12. 2023				
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem
<b>Dluhové cenné papíry</b>					
Úvěrové instituce	205	949	-	-	1 154
Vládní instituce	90 780	-	-	-	90 780
Ostatní finanční instituce	1 067	1 468	-	-	2 535
Nefinanční podniky	3 546	1 123	-	-	4 669
<b>Dluhové cenné papíry – brutto</b>	<b>95 598</b>	<b>3 540</b>	-	-	<b>99 138</b>
Opravné položky	(15)	(58)	-	-	(73)
<b>Dluhové cenné papíry – netto</b>	<b>95 583</b>	<b>3 482</b>	-	-	<b>99 065</b>
<b>Úvěry a pohledávky za bankami</b>					
Centrální banky	151 710	-	-	-	151 710
Úvěrové instituce	1 241	-	-	-	1 241
<b>Úvěry a pohledávky za bankami – brutto</b>	<b>152 951</b>	-	-	-	<b>152 951</b>
Opravné položky	(1)	-	-	-	(1)
<b>Úvěry a pohledávky za bankami – netto</b>	<b>152 950</b>	-	-	-	<b>152 950</b>
<b>Úvěry a pohledávky za klienty</b>					
Vládní instituce	359	4	-	-	363
Ostatní finanční instituce	18 311	5 595	313	-	24 219
Nefinanční podniky	117 454	40 961	1 963	172	160 550
Domácnosti	184 042	62 109	3 449	486	250 086
<b>Úvěry a pohledávky za klienty – brutto</b>	<b>320 166</b>	<b>108 669</b>	<b>5 725</b>	<b>658</b>	<b>435 218</b>
Opravné položky	(897)	(2 084)	(2 804)	156	(5 629)
<b>Úvěry a pohledávky za klienty – netto</b>	<b>319 269</b>	<b>106 585</b>	<b>2 921</b>	<b>814</b>	<b>429 589</b>
<b>Celkem finanční aktiva v naběhlé hodnotě</b>	<b>567 802</b>	<b>110 067</b>	<b>2 921</b>	<b>814</b>	<b>681 604</b>

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

mil. Kč	30. 6. 2024	31. 12. 2023
<b>Dluhové cenné papíry</b>		
Dluhové cenné papíry	137 281	99 138
<b>Dluhové cenné papíry – brutto</b>	<b>137 281</b>	<b>99 138</b>
Opravné položky	(49)	(73)
<b>Dluhové cenné papíry – netto</b>	<b>137 232</b>	<b>99 065</b>
<b>Pohledávky za bankami</b>		
Termínované vklady	26	1 241
Reverzní repo	199 726	151 710
<b>Pohledávky za bankami – brutto</b>	<b>199 752</b>	<b>152 951</b>
Opravné položky	-	(1)
<b>Pohledávky za bankami – netto</b>	<b>199 752</b>	<b>152 950</b>
<b>Pohledávky za klienty</b>		
Pohledávky z běžných účtů	2 084	2 506
Termínované úvěry	260 672	251 820
Hypoteční úvěry	170 352	171 466
Reverzní repo	312	571
Pohledávky z kreditních karet	3 387	3 500
Ostatní	4 607	5 355
<b>Pohledávky za klienty – brutto</b>	<b>441 414</b>	<b>435 218</b>
Opravné položky	(5 519)	(5 629)
<b>Pohledávky za klienty – netto</b>	<b>435 895</b>	<b>429 589</b>
<b>Celkem finanční aktiva v naběhlé hodnotě</b>	<b>772 879</b>	<b>681 604</b>

Skupina aplikuje zajišťovací účetnictví při zajištění reálné hodnoty portfolia pohledávek z hypotečních a korporátních úvěrů a dluhových cenných papírů v naběhlé hodnotě. Hodnota přecenění zajištěných položek je k 30. červnu 2024: (776) mil. Kč (k 31. 12. 2023: 50 mil. Kč).

## 14. Finanční leasing

mil. Kč	30. 6. 2024				Celkem
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	
Vládní instituce	3	-	-	-	3
Ostatní finanční instituce	9	-	-	-	9
Nefinanční podniky	6 321	1 970	64	-	8 355
Domácnosti	281	6	12	-	299
<b>Finanční leasing – brutto</b>	<b>6 614</b>	<b>1 976</b>	<b>76</b>	-	<b>8 666</b>
Opravné položky	(25)	(41)	(24)	-	(90)
<b>Celkem</b>	<b>6 589</b>	<b>1 935</b>	<b>52</b>	-	<b>8 576</b>

mil. Kč	31. 12. 2023				Celkem
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	
Vládní instituce	3	1	-	-	4
Ostatní finanční instituce	11	-	-	-	11
Nefinanční podniky	6 067	1 834	50	-	7 951
Domácnosti	275	12	8	-	295
<b>Finanční leasing – brutto</b>	<b>6 356</b>	<b>1 847</b>	<b>58</b>	-	<b>8 261</b>
Opravné položky	(25)	(29)	(31)	-	(85)
<b>Celkem</b>	<b>6 331</b>	<b>1 818</b>	<b>27</b>	-	<b>8 176</b>

## 15. Majetkové účasti v přidružených společnostech

mil. Kč	30. 6. 2024	31. 12. 2023
<b>Počáteční stav</b>	<b>125</b>	<b>113</b>
Přírůstky	-	-
Zvýšení/(snížení) čistých aktiv	4	12
Úbytky	-	-
<b>Konečný stav</b>	<b>129</b>	<b>125</b>

## 16. Finanční závazky v naběhlé hodnotě

### (a) Závazky vůči bankám

mil. Kč	30. 6. 2024	31. 12. 2023
Běžné účty/ Jednodenní vklady	1 324	845
Termínované vklady bank	5 023	4 984
Repo obchody	22 695	17 890
<b>Celkem</b>	<b>29 042</b>	<b>23 719</b>

### (b) Závazky vůči klientům

#### Analýza závazků vůči klientům podle typu

mil. Kč	30. 6. 2024	31. 12. 2023
Běžné účty/ Jednodenní vklady	409 576	395 279
Termínované vklady	157 727	162 573
Vklady s výpovědní lhůtou	20 404	21 111
Repo obchody	83 120	15 032
<b>Celkem</b>	<b>670 827</b>	<b>593 995</b>

#### Analýza závazků vůči klientům podle segmentů

mil. Kč	30. 6. 2024	31. 12. 2023
Vládní instituce	100 544	27 736
Ostatní finanční instituce	18 878	19 966
Nefinanční podniky	147 736	153 487
Domácnosti	403 669	392 806
<b>Celkem</b>	<b>670 827</b>	<b>593 995</b>

Skupina aplikuje zajišťovací účetnictví při zajištění reálné hodnoty portfolia běžných a spořicíh účtů a emitovaných dluhových cenných papírů. Hodnota přecenění zajištěných položek je k 30. červnu 2024: (6 550) mil. Kč (k 31. 12. 2023: (6 467) mil. Kč).

Cenným papírem poskytnutým do zástavy u repo obchodů jsou státní dluhopisy ve výši 83 160 mil. Kč (k 31. prosinci 2023: 14 847 mil. Kč), které byly získány jako kolaterál v reverzním repu s ČNB.

### (c) Emitované dluhové cenné papíry

#### Analýza emitovaných dluhových cenných papírů podle typu

mil. Kč	30. 6. 2024	31. 12. 2023
Hypoteční zástavní listy	1 509	5 519
Seniorní nepreferenční dluhopisy	36 212	30 793
<b>Celkem</b>	<b>37 721</b>	<b>36 312</b>

#### Analýza hypotečních zástavních listů

mil. Kč				Nominální hodnota		Čistá účetní hodnota	
Datum emise	Datum splatnosti	ISIN	Měna	30. 6. 2024	31. 12. 2023	30. 6. 2024	31. 12. 2023
8.3.2017	8.3.2024	XS1574151236	EUR	-	7 418	-	3 996
19. 3. 2020	19.3. 2025	CZ0002006893	CZK	1 500	1 500	1 509	1 523
15.7.2020	15.7.2030	CZ0002007057	CZK	41 000	41 000	-	-
15.11.2021	15.11.2031	XS2406886973	EUR	12 515	12 363	-	-
<b>Celkem</b>				<b>55 015</b>	<b>62 281</b>	<b>1 509</b>	<b>5 519</b>

V průběhu prvního pololetí roku 2024 došlo k maturitě hypotečního zástavního listu XS1574151236 emitovaného Skupinou. Skupina plně drží ve vlastních knihách hypoteční zástavní listy XS2406886973 a CZ0002007057.

## Analýza seniorních nepreferenčních dluhopisů

mil. Kč				Nominální hodnota		Čistá účetní hodnota	
Datum emise	Datum splatnosti	ISIN	Měna	30. 6. 2024	31. 12. 2023	30. 6. 2024	31. 12. 2023
18.03.2021	22.03.2026	XS2321749355	CZK	2 685	2 689	2 724	2 740
09.06.2021	09.06.2028	XS2348241048	EUR	8 761	8 654	8 719	8 651
20.09.2022	20.09.2027	XS2534984120	CZK	2 200	2 200	2 229	2 228
20.09.2022	20.09.2027	XS2534985283	CZK	1 318	1 318	1 335	1 340
28.11.2022	28.11.2027	XS2559478693	CZK	2 635	2 635	2 760	2 654
19.01.2023	19.01.2026	XS2577033553	EUR	4 618	12 363	4 760	13 180
24.05.2024	17.05.2029	XS2821764326	CZK	109	-	110	-
24.05.2024	17.05.2029	XS2821774390	CZK	1 049	-	1 054	-
05.06.2024	05.06.2030	XS2831757153	EUR	12 515	-	12 521	-
<b>Celkem</b>				<b>35 890</b>	<b>29 859</b>	<b>36 212</b>	<b>30 793</b>

V průběhu prvního pololetí roku 2024 Skupina vydala tři emise seniorních nepreferenčních dluhopisů, které jsou podřízené vůči ostatním preferenčním dluhopisům a zároveň MREL uznatelné. Zároveň v tomto období Skupina zpětně odkoupila část dluhopisu XS2577033553 v hodnotě 315,5 mil. EUR.

Dluhopisy XS2821764326 a XS2821774390 přijaté k obchodování na Lucemburské burze a denominované v CZK mohou být prodávány retailovým investorům a jsou nabízeny na lokálním trhu. Jejich splatnost je shodně pět let a obsahují vnořenou call opci pro Skupinu na předčasné splacení v nominální hodnotě po čtyřech letech od data emise.

Dluhopis XS2831757153 přijatý k obchodování na Lucemburské burze a denominovaný v EUR může být prodáván pouze způsobilým protistranám a byl nabízen zejména investorům na mezinárodní trhu. Jeho splatnost je šest let a obsahuje vnořenou call opci pro Skupinu na předčasné splacení v nominální hodnotě po pěti letech od data emise. Tomuto dluhopisu byl agenturou Moody's přidělen rating Baa2.

## (d) Podřízené závazky a dluhopisy

## Podřízený úvěr

mil. Kč	30. 6. 2024	31. 12. 2023
Raiffeisen Bank International AG (mateřská společnost)	5 791	3 238
Raiffeisenlandesbank Oberösterreich AG	1 093	1 080
Raiffeisen Bausparkassen Holding GmbH	310	302
<b>Celkem</b>	<b>7 194</b>	<b>4 620</b>

## Podřízené dluhopisy

mil. Kč				Nominální hodnota		Čistá účetní hodnota	
Datum emise	Datum splatnosti	ISIN	Měna	30. 6. 2024	31. 12. 2023	30. 6. 2024	31. 12. 2023
26. 9. 2017	26. 9. 2027	CZ0003704595	CZK	300	300	321	310
16. 9. 2019	18. 9. 2029	CZ0003704900	CZK	300	300	308	302
<b>Celkem</b>				<b>600</b>	<b>600</b>	<b>629</b>	<b>612</b>

## (c) Ostatní finanční závazky

mil. Kč	30. 6. 2024	31. 12. 2023
Závazky z obchodování s cennými papíry	556	37
Závazky z nebankovní činnosti	424	606
Vypořádací a uspořádací účty	3 387	5 304
Závazky z leasingu	1 040	977
<b>Celkem</b>	<b>5 407</b>	<b>6 924</b>

## 17. Rezervy

mil. Kč	30. 6. 2024	31. 12. 2023
<b>Rezervy k poskytnutým příslibům a finančním zárukám</b>	<b>679</b>	<b>593</b>
<b>Ostatní rezervy</b>	<b>556</b>	<b>746</b>
Rezervy na soudní spory	23	9
Rezervy na mzdové bonusy	480	676
Rezerva na restrukturalizaci	-	-
Ostatní	53	61
<b>Celkem</b>	<b>1 235</b>	<b>1 339</b>

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

mil. Kč	30. 6. 2024	31. 12. 2023
Stupeň 1	267	138
Stupeň 2	361	439
Stupeň 3	46	14
POCI	5	2
<b>Celkem</b>	<b>679</b>	<b>593</b>

### Přehled ostatních rezerv

mil. Kč	Rezervy na soudní spory	Rezervy na mzdové bonusy	Rezerva na restrukturalizaci	Ostatní rezervy	Celkem
<b>1. 1. 2023</b>	<b>14</b>	<b>732</b>	<b>36</b>	<b>90</b>	<b>872</b>
Tvorba rezerv	4	676	-	25	705
Použití rezerv	-	(692)	(36)	(26)	(754)
Rozpuštění nepotřebných rezerv	(9)	(40)	-	(28)	(77)
<b>31. 12. 2023</b>	<b>9</b>	<b>676</b>	<b>-</b>	<b>61</b>	<b>746</b>
Tvorba rezerv	15	480	-	3	498
Použití rezerv	(1)	(586)	-	(10)	(597)
Rozpuštění nepotřebných rezerv	-	(90)	-	(1)	(91)
<b>30. 6. 2024</b>	<b>23</b>	<b>480</b>	<b>-</b>	<b>53</b>	<b>556</b>

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

## 18. Podmíněné závazky

### (a) Soudní spory

Skupina k 30. červnu 2024 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 2024 rezervu na významné soudní spory ve výši 23 mil. Kč (k 31. 12. 2023 byla výše rezervy 9 mil. Kč.)

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

mil. Kč	30. 6. 2024	31. 12. 2023
Poskytnuté úvěrové přísliby	112 368	102 177
Poskytnuté finanční záruky	4 153	4 947
Ostatní poskytnuté přísliby	46 208	43 552
<b>Celkem</b>	<b>162 729</b>	<b>150 676</b>

## 19. Reálné hodnoty finančních aktiv a pasiv

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

30. 6. 2024 mil. Kč	Level 1	Level 2	Level 3	Reálná hodnota	Účetní hodnota	Rozdíl
<b>AKTIVA</b>						
Pokladní hotovost a ostatní rychle likvidní prostředky	14 596	–	–	14 596	14 596	–
Pohledávky za bankami*	–	–	199 752	199 752	199 752	–
Pohledávky za klienty*	–	–	429 477	429 477	435 895	(6 418)
Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě*	133 801	2 304	187	136 292	137 232	(940)
<b>PASIVA</b>						
Závazky vůči bankám	–	–	28 804	28 804	29 042	(238)
Závazky vůči klientům	–	–	672 248	672 248	670 827	1 421
Emitované dluhové cenné papíry	–	–	36 938	36 938	37 721	(783)
Podřízené závazky a dluhopisy	–	–	7 630	7 630	7 823	(193)
Ostatní finanční závazky**	–	–	4 367	4 367	4 367	–

\*Hodnota včetně opravných položek

\*\*Hodnota bez závazků z leasingu

31. 12. 2023 mil. Kč	Level 1	Level 2	Level 3	Reálná hodnota	Účetní hodnota	Rozdíl
<b>AKTIVA</b>						
Pokladní hotovost a ostatní rychle likvidní prostředky	14 939	–	–	14 939	14 939	–
Pohledávky za bankami*	–	–	152 950	152 950	152 950	–
Pohledávky za klienty*	–	–	421 844	421 844	429 589	(7 745)
Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě*	97 573	1 277	752	99 602	99 065	537
<b>PASIVA</b>						
Závazky vůči bankám	–	–	23 842	23 842	23 719	123
Závazky vůči klientům	–	–	594 070	594 070	593 994	76
Emitované dluhové cenné papíry	–	–	35 312	35 312	36 312	(1 000)
Podřízené závazky a dluhopisy	–	–	4 856	4 856	5 232	(376)
Ostatní finanční závazky**	–	–	5 944	5 944	5 944	–

\*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 2024:

### Finanční nástroje oceňované reálnou hodnotou

mil. Kč	Reálná hodnota k 30. 6. 2024			Reálná hodnota k 31. 12. 2023		
	Level 1	Level 2	Level 3	Level 1	Level 2	Level 3
Kladná reálná hodnota derivátů k obchodování	–	4 719	–	–	4 918	–
Cenné papíry k obchodování	730	–	36	411	–	35
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	–	4 422	–	–	5 152	–
Finanční aktiva jiná než k obchodování povinně v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	–	218	–	–	208	–
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku	101	–	38	94	–	38
<b>Celkem</b>	<b>831</b>	<b>9 359</b>	<b>74</b>	<b>505</b>	<b>10 278</b>	<b>73</b>

mil. Kč	Reálná hodnota k 30. 6. 2024			Reálná hodnota k 31. 12. 2023		
	Level 1	Level 2	Level 3	Level 1	Level 2	Level 3
Záporná reálná hodnota derivátů k obchodování	–	4 357	–	–	4 678	–
Krátké pozice	42	–	–	–	–	–
Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	–	11 407	–	–	12 725	–
<b>Celkem</b>	<b>42</b>	<b>15 764</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>17 403</b>	<b>–</b>

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

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

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

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

#### 2024

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 1.1.2024	35	-	-	38	73
Přesun do Level 3	-	-	-	-	-
Nákupy	1	-	-	-	1
Úplný zisk/(ztráta)	1	-	-	-	1
- ve výsledovce	1	-	-	-	1
- ve vlastním kapitálu	-	-	-	-	-
Prodeje/vypořádání/přesun	(1)	-	-	-	(1)
Přesun z Level 3	-	-	-	-	-
<b>Stav k 30.6.2024</b>	<b>36</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>38</b>	<b>74</b>

#### 2023

mil. Kč	Finanční aktiva k obchodování (dluhové cenné papíry)	Finanční aktiva jiná než k obchodování povinně v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty		Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního výsledku hospodaření	Celkem
Stav k 1.1.2023	-	120	-	25	145
Přesun do Level 3	41	-	-	-	41
Nákupy	-	-	-	13	13
Úplný zisk/(ztráta)	-	-	-	-	-
- ve výsledovce	-	-	-	-	-
- ve vlastním kapitálu	-	-	-	-	-
Prodeje/vypořádání/přesun	(6)	-	-	-	(6)
Přesun z Level 3	-	(120)	-	-	(120)
<b>Stav k 31.12.2023</b>	<b>35</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>38</b>	<b>73</b>

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 2023: 1 mil. Kč), podíl ve společnosti Bankovní identita, a.s. ve výši 36 mil. Kč (v roce 2023: 36 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 a ALM zahrnuje především mezibankovní obchody, obchodování s finančními nástroji a cenné papíry.

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

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

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

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

K 30. 6. 2024 mil. Kč	Korporátní podniky	Retailoví klienti	Treasury a ALM	Ostatní	Rekoncilace na výkaz o úplném výsledku	Celkem
<b>Výkaz zisků a ztrát:</b>						
Čistý úrokový výnos	2 792	4 067	107	567	-	7 533
Čisté výnosy z poplatků a provizí	747	1 751	(33)	(168)	-	2 297
Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací	1	-	(49)	-	-	(48)
Čistý zisk/(ztráta) z finančních aktiv jiných než k obchodování povinně vykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	1	-	-	5	-	6
Čistý zisk/(ztráta) ze zajišťovacího účetnictví	-	1	(27)	-	-	(26)
Zisky/(ztráty) ze znehodnocení z úvěrových a podrozvahových expozic	33	(59)	3	1	-	(22)
Zisky/(ztráty) z odúčtování finančních aktiv a finančních závazků vykázaných v naběhlé hodnotě	3	3	-	(157)	-	(151)
Ostatní provozní náklady	(1 108)	(3 011)	(73)	(519)	-	(4 711)
Dividendový výnos	-	-	-	1	-	1
Podíl na výnosech z přidružených společností	-	-	-	4	-	4
<b>Zisk před zdaněním</b>	<b>2 469</b>	<b>2 752</b>	<b>(72)</b>	<b>(266)</b>	<b>-</b>	<b>4 883</b>
Daň z příjmů	(486)	(371)	35	(184)	-	(1 006)
<b>Zisk po zdanění</b>	<b>1 983</b>	<b>2 381</b>	<b>(37)</b>	<b>(450)</b>	<b>-</b>	<b>3 877</b>
<b>Aktiva a závazky:</b>						
<b>Aktiva celkem</b>	<b>166 545</b>	<b>273 077</b>	<b>353 826</b>	<b>30 175</b>	<b>-</b>	<b>823 623</b>
<b>Závazky celkem</b>	<b>146 584</b>	<b>438 682</b>	<b>123 265</b>	<b>58 095</b>	<b>-</b>	<b>766 626</b>



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

#### Rozdíly mezi jednotlivými řádky segmentové analýzy a údaji v mezitímním konsolidovaném výkazu o úplném výsledku a mezitímním konsolidovaném výkazu o finanční pozici

V položce „Čistý úrokový výnos“ segmentu „Ostatní“ Skupina vykazuje kladně kompenzaci nákladů na kapitál, které jsou alokované na jednotlivé klientské segmenty.

Položka „Ostatní provozní náklady“ obsahuje položky „Ostatní provozní náklady“, „Ostatní provozní výnosy“, „Náklady na zaměstnance“, „Odpisy hmotného a nehmotného majetku“ a „Všeobecné provozní náklady“ prezentované v mezitímním konsolidovaném výkazu o úplném výsledku na samostatných řádcích.

Výše uvedené rozdíly mezi segmentovou analýzou a mezitímním výkazem o úplném výsledku vyplývají z rozdílné klasifikace vybraných výsledkových položek v manažerském účetnictví Skupiny.

## 21. Transakce se spřízněnými osobami

### Rozvahové položky

mil. Kč	Aktionäri a ovládající osoby		Ostatní	Celkem
<b>K 30. 6. 2024</b>				
Pohledávky	7 240		2 267	9 507
Závazky	1 454		8 614	10 068
Podřízený úvěr	5 791		1 403	7 194
Vydané záruky	1 147		276	1 423
Přijaté záruky	99		3 450	3 549
<b>mil. Kč</b>				
<b>K 31. 12. 2023</b>				
Pohledávky	9 181		1 217	10 398
Závazky	624		7 141	7 765
Podřízený úvěr	3 238		1 382	4 620
Vydané záruky	2 499		329	2 828
Přijaté záruky	112		1 685	1 797

## Výsledkové položky

mil. Kč	Akcionáři a ovládající osoby	Ostatní	Celkem
<b>K 30. 6. 2024</b>			
Výnosy z úroků	2 948	74	<b>3 022</b>
Náklady na úroky	(3 524)	(215)	<b>(3 739)</b>
Výnosy z poplatků a provizí	23	6	<b>29</b>
Náklady na poplatky a provize	(11)	(147)	<b>(158)</b>
Čistý zisk/ (ztráta) z finančních operací	499	(14)	<b>485</b>
Čistý zisk/ (ztráta) ze zajišťovacího účetnictví	759	-	<b>759</b>
<b>mil. Kč</b>	<b>Akcionáři</b>	<b>Ostatní</b>	<b>Celkem</b>
<b>K 30. 6. 2023</b>	<b>a ovládající osoby</b>		
Výnosy z úroků	3 257	29	<b>3 286</b>
Náklady na úroky	(4 489)	(115)	<b>(4 604)</b>
Výnosy z poplatků a provizí	19	6	<b>25</b>
Náklady na poplatky a provize	(19)	(100)	<b>(119)</b>
Čistý zisk/ (ztráta) z finančních operací	197	(81)	<b>116</b>
Čistý zisk/ (ztráta) ze zajišťovacího účetnictví	1 351	-	<b>1 351</b>

## 22. Události po rozvahovém dni

Dne 26. srpna 2024 byla paní Taťána le Moigne znovuzvolena jako členka dozorčí rady Banky.

Po datu mezitímní konsolidované účetní závěrky nedošlo k žádným dalším událostem, které by měly významný dopad na mezitímní konsolidovanou účetní závěrku k 30. červnu 2024.

# Osoby zodpovědné za konsolidovanou finanční pololetní zprávu

Prohlašujeme, že podle našeho nejlepšího vědomí podává konsolidovaná pololetní finanční zpráva za první pololetí roku 2024 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 finanční zpráva byla sestavena a schválena k vydání dne 17. září 2024.



**Igor Vida**

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



**Kamila Makhmudova**

*členka představenstva a CFO  
Raiffeisenbank a.s.*

# Kontakty

Pololetní finanční zpráva banky je k dispozici na adrese

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

**Raiffeisenbank a.s.**

Hvězdova 1716/2b

140 78 Praha 4

IČ: 492 40 901

Tel.: +420 234 405 222

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

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



**Raiffeisen  
Bank**

