

POLOLETNÍ ZPRÁVA 2012



**Raiffeisen
BANK**

Banka inspirovaná klienty

Obsah

<i>Komentář ke konsolidovaným výsledkům Skupiny Raiffeisenbank za 1. pololetí 2012</i>	3
<i>Konsolidovaný výkaz o finanční pozici</i>	4
<i>Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku</i>	5
<i>Konsolidovaný výkaz o změnách vlastního kapitálu</i>	6
<i>Zkrácený konsolidovaný výkaz o peněžních tocích</i>	7
<i>Příloha k mezitímní konsolidované účetní závěrce</i>	8
1. Údaje o mateřské společnosti	
2. Akcionáři mateřské společnosti	
3. Východiska pro přípravu mezitímní účetní závěrky	
4. Účetní pravidla a postupy	
5. Společnosti zahrnuté do konsolidace	
6. Události v období od 1. ledna do 30. června 2012	
7. Úvěry a pohledávky za klienty	
8. Cenné papíry	
9. Majetkové účasti v přidružených a nekonsolidovaných společnostech	
10. Závazky vůči klientům	
11. Emitované dluhové cenné papíry	
12. Rezervy	
13. Pokladní hotovost a ostatní rychle likvidní prostředky	
14. Potencionální pohledávky a závazky	
15. Informace o segmentech	
16. Transakce se spřízněnými osobami	
17. Události po rozvahovém dni	
<i>Osoby zodpovědné za pololetní zprávu</i>	18
<i>Kontakty</i>	19

Komentář ke konsolidovaným výsledkům Skupiny Raiffeisenbank

za 1. pololetí 2012

Skupina v letošním prvním pololetí vytvořila nejvyšší zisk v historii, a to i přes nepříliš příznivý ekonomický vývoj České republiky a zpřísněné kapitálové požadavky evropských regulátorů. Konsolidovaný čistý zisk Skupiny dosáhl 1,539 miliardy korun a meziročně tak vzrostl o 24,7 procent. Za nárůstem zisku jsou především pokles tvorby opravných položek, jednorázové výnosy vzniklé přeceněním portfolia cenných papírů a úspory nákladů v provozní oblasti.

Čisté úrokové výnosy Skupiny dosáhly 3,359 miliardy a meziročně tak klesly o 4,9 procenta. Příjmy z poplatků naopak mírně vzrostly (o 1,5 procenta) na 1,095 miliardy korun. Podstatně vzrostl čistý zisk z finančních operací (o 38,8 procenta).

Ztráty ze znehodnocení úvěrů a jiných pohledávek klesly meziročně o 35,1 procenta na 503,5 milionů korun. K poklesu dochází především ve firemním sektoru. K dobrému výsledku pomáhá i úspěšné vymáhání nesplácených pohledávek.

Na evropské banky v letošním roce dolehla nutnost plnění zpřísněných kapitálových požadavků evropských regulátorů. Skupina, resp. Banka drtivou většinu těchto požadavků splnila, aniž by se to výrazněji dotklo jejích klientů. Přesto byla především Banka nucena v 1. čtvrtletí 2012 částečně omezit úvěrování u rizikovějších klientů. K tomuto omezení došlo především u poskytování hypotečních úvěrů. V praxi tyto kroky vedly k poklesu objemu úvěrů, který od počátku roku klesl o 4,5 procent na 154,5 miliardy korun. Od 2. čtvrtletí již Banka úvěruje bez omezení.

Celková aktiva Skupiny od počátku roku nepatrně poklesla (o 0,5 procenta) a dosáhla 205,9 miliardy korun. Objem vkladů od počátku roku poklesl o 0,7 procenta na 143 miliardy korun. Skupina má dostatek likvidity na další expanzi.

Banka v prvním pololetí výrazně posílila svůj kapitál, když v červnu navýšila základní kapitál o 1,846 miliardy korun. Vlastní jmění Skupiny se meziročně zvýšilo o 16,6 procenta na 17,8 miliardy korun. Individuální kapitálová přiměřenost Banky k 30. 6. 2012 dosáhla 15,22%, zatímco o rok dříve to bylo 12,33%. Banka tak má dostatek kapitálu pro další úvěrový růst. Konsolidovaná kapitálová přiměřenost k 30. 6. 2012 dosáhla 15,01 procenta (pozn. za regulovaný konsolidační celek dle České národní banky).

Nejrychleji rostoucím segmentem Banky je privátní bankovníctví pod samostatnou značkou Friedrich Wilhelm Raiffeisen. Objem peněz pod správou FWR roste meziročně o více než 20%, FWR přináší na trh řadu ojedinělých produktů a služeb, poslední z nich je prestižní karta FWR z řady MasterCard World Elite, kterou FWR nabízí jako jediná banka v ČR.

Skupina podala na Českou národní banku žádost o udělení licence pro provozování penzijní společnosti. Pod názvem Raiffeisen penzijní společnost se nová firma zaměří především na nabídku penzijních fondů v nově vzniklém druhém pilíři penzijní reformy, bude ale poskytovat služby i v současném systému.

Ve 2. pololetí roku 2012 bude mezi hlavní priority Skupiny patřit spuštění nových forem obsluhy účtu a platebních možností. V pilotním provozu testuje bezkontaktní terminály i vkladové bankomaty, společně s mobilními operátory a třemi dalšími bankami dokončuje Skupina unikátní platební platformu Mobito. Na podzim rovněž spustí bankovní aplikaci pro chytré telefony, která nabídne řadu unikátních služeb a vyšší bezpečnost než dosavadní aplikace. Na podzim Banka představí novinky na eKontu, které budou ještě více zvyhodňovat klienty, kteří aktivně používají svůj účet v Raiffeisenbank a.s.

Konsolidovaný výkaz o finanční pozici

k 30. 6. 2012 a k 31. 12. 2011

tis. Kč

	30. 6. 2012	30. 12. 2011
Aktiva		
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	5 516 104	3 924 273
Pohledávky za bankami	17 925 369	12 277 874
Úvěry a pohledávky za klienty	154 511 279	161 779 388
Opravné položky k úvěrům a pohledávkám za klienty	(6 258 066)	(6 856 268)
Kladné reálné hodnoty finančních derivátů	2 154 513	2 897 112
Cenné papíry držené do splatnosti	14 561 427	17 544 075
Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	10 199 945	7 977 726
Realizovatelné cenné papíry	588 498	540 077
Majetkové účasti v přidružených a nekonsolidovaných společnostech	53 045	54 620
Dlouhodobý nehmotný majetek	2 803 186	2 469 486
Dlouhodobý hmotný majetek	1 559 275	1 354 994
Investice do nemovitostí	85 713	326 512
Odložená daňová pohledávka	74 399	156 567
Ostatní aktiva	2 122 470	2 480 136
AKTIVA CELKEM	205 897 156	206 926 572
Pasiva a Vlastní kapitál		
Závazky vůči bankám	9 840 270	12 350 627
Závazky vůči klientům	142 979 043	143 995 309
Záporné reálné hodnoty finančních derivátů	2 087 324	2 354 315
Emitované dluhové cenné papíry	21 714 498	21 457 913
Závazek z daně z příjmů	495	4 598
Odložený daňový závazek	20 215	18 178
Rezervy	271 229	229 096
Podřízený úvěr	6 774 000	6 989 731
Ostatní pasiva	4 386 345	3 237 669
PASIVA CELKEM	188 073 419	190 637 436
VLASTNÍ KAPITÁL		
Základní kapitál	9 357 000	7 511 000
Zákonný rezervní fond	549 929	438 950
Oceňovací rozdíly	171 128	175 668
Nerozdělený zisk	6 206 539	5 939 924
Zisk za účetní období	1 539 139	2 223 594
Vlastní kapitál celkem	17 823 736	16 289 136
CELKEM PASIVA A VLASTNÍ KAPITÁL	205 897 156	206 926 572

Příloha tvoří nedílnou součást meziříční konsolidované účetní závěrky k 30. 6. 2012.

Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku

k 30. 6. 2012 a k 30. 6. 2011

tis. Kč

	30. 6. 2012	30. 6. 2011
Výnosy z úroků a podobné výnosy	4 570 244	4 702 214
Náklady na úroky a podobné náklady	(1 211 221)	(1 169 386)
Čistý úrokový výnos	3 359 023	3 532 828
Změna hodnoty rezerv a opravných položek na úvěrová rizika	(503 506)	(775 790)
Čistý úrokový výnos po rezervách a opravných položkách na úvěrová rizika	2 855 517	2 757 038
Výnosy z poplatků a provizí	1 402 086	1 358 735
Náklady na poplatky a provize	(306 692)	(279 705)
Čisté výnosy z poplatků a provizí	1 095 394	1 079 030
Čistý zisk z finančních operací	643 266	463 497
Dividendový výnos	30 034	30 624
Ostatní provozní výnosy	76 714	71 210
Všeobecné provozní náklady	(2 737 370)	(2 833 863)
Provozní zisk	1 963 555	1 567 536
Podíl na výnosech z přidružených společností	(1 575)	2 674
Zisk před daní z příjmů	1 961 980	1 570 210
Daň z příjmů	(422 841)	(336 337)
Čistý zisk za účetní období náležející akcionářům banky	1 539 139	1 233 873
Ostatní úplný výsledek		
Zisky/(ztráty) z přecenění realizovatelných cenných papírů	(3 475)	899
Daň ze zisku související s komponentami ostatního úplného výsledku	1 065	(171)
ÚPLNÝ VÝSLEDEK ZA OBDOBÍ CELKEM	1 534 599	1 234 601

Příloha tvoří nedílnou součást meziříční konsolidované účetní závěrky k 30. 6. 2012.

Konsolidovaný výkaz o změnách vlastního kapitálu

za období od 1. ledna 2011 do 30. června 2012

tis. Kč

	Základní kapitál	Zákonný rezervní fond	Oceňovací rozdíly	Nerozdělený zisk	Zisk za účetní období	Vlastní kapitál celkem
Stav k 1. 1. 2011	6 564 000	348 745	186 412	5 166 661	1 802 885	14 068 703
Zvýšení kapitálu	947 000	-	-	-	-	947 000
Dividendy	-	-	-	-	(946 078)	(946 078)
Příděl do rezervních fondů	-	91 126	-	-	(91 126)	-
Převod do nerozděleného zisku	-	-	-	765 681	(765 681)	-
Změny v konsolidačním celku	-	1 144	-	(13 957)	-	(12 813)
Čistý zisk za účetní období	-	-	-	-	1 233 874	1 233 874
Ostatní úplný výsledek	-	-	728	-	-	728
Úplný výsledek za období	-	-	728	-	1 233 874	1 234 602
Stav k 30. 6. 2011	7 511 000	441 015	187 140	5 918 385	1 233 874	15 291 414
Stav k 31. 12. 2011	7 511 000	438 950	175 668	5 939 924	2 223 594	16 289 136
Zvýšení kapitálu	1 846 000	-	-	-	-	1 846 000
Dividendy	-	-	-	-	(1 846 000)	(1 846 000)
Příděl do rezervních fondů	-	110 979	-	-	(110 979)	-
Převod do nerozděleného zisku	-	-	-	266 615	(266 615)	-
Čistý zisk za účetní období	-	-	-	-	1 539 140	1 539 140
Ostatní úplný výsledek, čistý	-	-	(4 540)	-	-	(4 540)
Úplný výsledek za období	-	-	(4 540)	-	1 539 140	1 534 600
Stav k 30. 6. 2012	9 357 000	549 929	171 128	6 206 539	1 539 140	17 823 736

Příloha tvoří nedílnou součást mezitímní konsolidované účetní závěrky k 30. 6. 2012.

Zkrácený konsolidovaný výkaz o peněžních tocích

za období od 1. ledna 2012 do 30. června 2012

tis. Kč

	1.1.–30.6.2012	1.1.–30.6.2011
Peněžní tok z provozních činností		
Zisk před zdaněním	1 961 980	1 570 210
Úprava o nepeněžní operace	(226 909)	450 811
Peněžní tok z provozních činností	(4 377 833)	(5 430 499)
Čistý peněžní tok z provozních činností	(2 642 762)	(3 409 478)
Peněžní tok z investičních činností		
Čistý peněžní tok z investičních činností	2 728 809	2 233 145
Peněžní tok z finančních činností		
Čistý peněžní tok z finančních činností	270 584	1 261 169
Čisté zvýšení hotovosti a jiných rychle likvidních prostředků	356 630	84 836
Pokladní hotovost a ostatní rychle likvidní prostředky na počátku období	3 447 830	3 234 735
Pokladní hotovost a ostatní rychle likvidní prostředky na konci období	3 804 460	3 319 571
Dodatečné informace		
Dividendy placené	(1 846 000)	(946 078)
Dividendy přijaté	30 034	33 692

Příloha tvoří nedílnou součást meziříční konsolidované účetní závěrky k 30. 6. 2012.

Příloha k mezitímní konsolidované účetní závěrce

sestavená v souladu s Mezinárodními standardy pro finanční výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií za období končící 30. červnem 2012

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 zapsána do Obchodního rejstříku u Městského soudu v Praze dne 25. června 1993, oddíl B, vložka 2051.

Banka spolu s dceřinými a přidruženými společnostmi uvedenými v konsolidované roční účetní závěrce za rok 2011 a v bodě 5 tvoří Finanční skupinu Raiffeisenbank, a. s. (dále jen “Skupina”). Mateřskou společností Skupiny je Banka.

Hlavní činnosti Banky vyplývají z bankovní licence ČNB:

- přijímání vkladů od veřejnosti,
- poskytování úvěrů,
- investování do cenných papírů na vlastní účet,
- finanční pronájem (finanční leasing), tuto činnost banka v současnosti přímo nevykonává,
- platební styk a zúčtování,
- vydávání platebních prostředků,
- poskytování záruk,
- otevírání akreditivů,
- obstarávání inkasa,
- poskytování investičních služeb
 - hlavní investiční služby dle § 4 odst. 2 písm. a), b), c), d), e), g), h) zákona č. 256/2004 Sb., v platném znění
 - doplňkové investiční služby dle § 4 odst. 3 písm. a) až f) zákona č. 256/2004 Sb., v platném znění
- vydávání hypotečních zástavních listů,
- finanční makléřství,
- výkon funkce depozitáře,
- 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.

Banka kromě povolení působit jako banka:

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

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

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

2. AKCIONÁŘI MATEŘSKÉ SPOLEČNOSTI

Název, adresa	Podíl na hlasovacích právech	
	30. 6. 2012	31. 12. 2011
Raiffeisen CEE Region Holding GmbH, Am Stadtpark 9, Vídeň, Rakousko	75%	51%
RB Prag Beteiligungs GmbH, Europaplatz 1a, 4020 Linz, Rakousko	25%	25%
Raiffeisen Zentralbank Österreich AG, Am Stadtpark 9, Vídeň, Rakousko	-	24%

S účinností k 16. květnu 2012 došlo ke změně akcionářské struktury mateřské společnosti. Raiffeisen Zentralbank Österreich AG převedla svůj podíl (24%) na společnost Raiffeisen CEE Region Holding GmbH (dosavadního držitele 51% akcií).

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.

3. VÝCHODISKA PRO PŘÍPRAVU MEZITÍMNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Mezitimní konsolidovaná účetní závěrka, která zahrnuje mezitimní účetní výkazy Banky a jejích dceřiných společností, byla sestavena v souladu s Mezinárodním účetním standardem IAS 34 - Mezitimní účetní výkaznictví.

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

Tato konsolidovaná mezitimní účetní závěrka byla připravena na základě ocenění v pořizovacích cenách, s výjimkou finančních aktiv a finančních pasiv oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů (např. finanční deriváty), realizovatelných cenných papírů přeceněných na reálnou hodnotu prostřednictvím vlastního kapitálu a cenných papírů držených do splatnosti vykazovaných v naběhlé hodnotě.

Prezentace mezitimní 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 konsolidované mezitimní 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 mezitimní konsolidované účetní závěrky.

Ve spojitosti se stávajícím ekonomickým prostředím vedení Skupiny posoudilo všechny příslušné faktory, které by mohly mít dopad na ocenění aktiv a pasiv v této konsolidované mezitimní účetní závěrce, na likviditu, financování činností Skupiny a další případné dopady na konsolidovanou mezitimní účetní závěrku. Všechny tyto dopady byly v této konsolidované účetní závěrce zohledněny. Vedení Skupiny současnou ekonomickou situací nadále monitoruje.

Údaje uvedené v mezitimní konsolidované účetní závěrce nejsou auditovány.

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

4. ÚČETNÍ PRAVIDLA A POSTUPY

Významná účetní pravidla a postupy

Pro mezitímní účetní závěrku byla použita stejná účetní pravidla, metody výpočtů a odhadů jako pro roční účetní závěrku roku 2011. Přehled významných účetních pravidel a postupů je uveden v roční účetní závěrce k 31. prosinci 2011.

Použití nových IFRS standardů

V prvním pololetí roku 2012 Skupina nezačala používat žádné standardy a interpretace IFRS, jejichž použití by mělo významný vliv na mezitímní konsolidovanou účetní závěrku.

Změny metody

Od data poslední účetní závěrky nedošlo k žádným významným událostem a změnám metod, které by nebyly zveřejněny v příloze konsolidované roční účetní závěrky roku 2011.

Standardy a interpretace vydané, ale dosud nepoužité

K datu sestavení mezitímní konsolidované účetní závěrky byly vydány následující standardy a interpretace, které nebyly v platnosti:

- IFRS 7 – Finanční nástroje: zveřejňování - upravený standard, rozšíření zveřejňování týkající se kompenzace finančních aktiv a finančních závazků (datum účinnosti 1. ledna 2013)
- IFRS 9 – Finanční nástroje (ve znění z roku 2011), (datum účinnosti 1. ledna 2015)
- IFRS 10 – Konsolidované účetní závěrky (datum účinnosti 1. ledna 2013)
- IFRS 11 – Společná uspořádání (datum účinnosti 1. ledna 2013)
- IFRS 12 – Zveřejnění podílů v jiných jednotkách (datum účinnosti 1. ledna 2013)
- IFRS 13 – Ocenění reálnou hodnotou (datum účinnosti 1. ledna 2013)
- IAS 12 – Daně z příjmů – upravený standard (datum účinnosti 1. ledna 2012)
- IAS 27 – Individuální účetní závěrky – znovu vydaný standard (datum účinnosti 1. ledna 2013)
- IAS 28 – Investice do přidružených a společných jednotek – znovu vydaný standard (datum účinnosti 1. ledna 2013)
- IAS 32 – Finanční nástroje: presentace – upravený standard, kompenzace finančních aktiv a finančních závazků (datum účinnosti 1. ledna 2014)
- Přečodná ustanovení k IFRS 10, IFRS 11 a IFRS 12 (datum účinnosti 1. ledna 2013)

5. SPOLEČNOSTI ZAHRNUTÉ DO KONSOLIDACE

V 1. pololetí roku 2012 nedošlo ve Skupině ke změnám (nákupy, prodeje, změna podílu Banky). Struktura Skupiny je tedy shodná se strukturou k 31. prosinci 2011.

6. UDÁLOSTI V OBDOBÍ OD 1. LEDNA DO 30. ČERVNA 2012

Rozdělení zisku 2011 a výplata dividend Banky

V dubnu 2012 rozhodla řádná valná hromada společnosti Raiffeisenbank a.s. o rozdělení zisku roku 2011 ve výši 2 220 mil. Kč. Částka 111 mil. Kč byla převedena do zákonného rezervního fondu a částka 2 109 mil. Kč byla převedena do nerozděleného zisku Banky. Z nerozděleného zisku byla částka 1 846 mil. Kč použita na výplatu dividend akcionářům za rok 2011. Výplata dividend proběhla v červnu 2012.

Změna akcionářské struktury Banky

V květnu 2012 došlo ke změně akcionářské struktury Banky. K 30. červnu 2012 75% akcií vlastní společnost Raiffeisen CEE Region Holding GmbH, 25% vlastní společnost RB Prag Beteiligungs GmbH (bližší údaje v kapitole 2 této mezitímní konsolidované účetní závěrky).

Navýšení základního kapitálu Banky

V červnu 2012 navýšila Banka základní kapitál o 1 846 mil. Kč. Celková výše základního kapitálu Banky k 30. červnu 2012 tak dosáhla částky 9 357 mil. Kč. Navýšení základního kapitálu bylo do obchodního rejstříku zapsáno dne 27. června 2012.

Raiffeisen penzijní společnost

Skupina podala na Českou národní banku žádost o udělení licence pro provozování penzijní společnosti. Za tímto účelem byla založena Raiffeisen penzijní společnost, která se zaměří na nabídku penzijních fondů v nově vzniklém druhém pilíři penzijní reformy. Podíl mateřské společnosti Skupiny (tj. Raiffeisenbank a.s.) v penzijní společnosti dosahuje 51%.

Ke dni sestavení této konsolidované mezitímní účetní závěrky nebyla Raiffeisen penzijní společnost zapsána v obchodním rejstříku.

7. ÚVĚRY A POHLEDÁVKY ZA KLIENTY

Kategorie pohledávek za klienty

<i>tis. Kč</i>	30. 6. 2012	31. 12. 2011
Pohledávky z běžných účtů	10 759 706	10 612 433
Termínované úvěry	76 639 351	78 605 335
Hypoteční úvěry	63 208 548	67 600 803
Finanční leasing	2 736 083	2 861 708
Ostatní	1 167 591	2 099 109
Celkem	154 511 279	161 779 388

Analýza úvěrů poskytnutých klientům podle sektorů

<i>tis. Kč</i>	30. 6. 2012	31. 12. 2011
Vládní sektor	394 728	173 862
Úvěry právnickým osobám	77 970 961	79 538 813
Úvěry fyzickým osobám	71 085 572	75 218 716
Malé a střední podniky (SME)	5 048 566	6 829 186
Ostatní	11 452	18 811
Celkem	154 511 279	161 779 388

8. CENNÉ PAPIRY

tis. Kč	30. 6. 2012	31. 12. 2011
Cenné papíry držené do splatnosti (dluhové cenné papíry)	14 561 427	17 544 075
Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	10 199 945	7 977 726
Z toho: Cenné papíry k obchodování	9 922 362	3 713 986
– dluhové cenné papíry	9 894 127	3 702 337
– akcie a podílové listy	28 235	11 649
Z toho: Cenné papíry neurčené k obchodování	277 583	4 263 740
– dluhové cenné papíry	161 332	3 836 014
– akcie a podílové listy	116 251	427 726
Realizovatelné cenné papíry (akcie a podílové listy)	588 498	540 077
Celkem	25 349 870	26 061 878

9. MAJETKOVÉ ÚČASTI V PŘIDRUŽENÝCH A NEKONSOLIDOVANÝCH SPOLEČNOSTECH

tis. Kč	30. 6. 2012	31. 12. 2011
Počáteční stav	54 620	54 526
Podíl na výsledku přidružených společností	(1 575)	94
Konečný stav	53 045	54 620

10. ZÁVAZKY VŮČI KLIENTŮM

Analýza závazků vůči klientům podle typu

tis. Kč	30. 6. 2012	31. 12. 2011
Závazky splatné na požádání	108 894 581	110 648 054
Termínované závazky se splatností	34 077 387	33 333 226
Ostatní	7 076	14 029
Celkem	142 979 043	143 995 309

Analýza závazků vůči klientům podle sektorů

tis. Kč	30. 6. 2012	31. 12. 2011
Vládní sektor	4 569 030	4 547 208
Vklady právnických osob	57 444 637	56 327 219
Vklady fyzických osob	66 418 035	68 051 129
Malé a střední podniky (SME)	13 718 590	14 243 142
Ostatní	828 750	826 611
Celkem	142 979 043	143 995 309

11. EMITOVANÉ DLUHOVÉ CENNÉ PAPIRY

Analýza emitovaných dluhových cenných papírů podle typu

tis. Kč	30. 6. 2012	31. 12. 2011
Vkladové certifikáty a depozitní směňky	3 984 229	3 189 791
Emitované dluhopisy	2 717 101	2 426 014
Hypoteční zástavní listy	15 013 168	15 842 108
Celkem	21 714 498	21 457 913

Analýza hypotečních zástavních listů

tis. Kč

Datum emise	Datum splatnosti	ISIN	Měna	Nominální hodnota		Čistá účetní hodnota	
				30. 6. 2012	31. 12. 2011	30. 6. 2012	31. 12. 2011
16.2.2007	16.2.2012	CZ0002000946	CZK	-	1 274 710	-	1 330 234
12.9.2007	12.9.2012	CZ0002001175	CZK	2 000 000	2 000 000	2 083 863	2 042 952
14.11.2007	14.11.2014	CZ0002001316	CZK	500 000	500 000	525 358	513 952
12.12.2007	12.12.2012	CZ0002001662	CZK	438 520	391 400	455 241	401 059
12.12.2007	12.12.2017	CZ0002001670	CZK	1 517 800	1 517 800	1 599 271	1 564 167
12.12.2007	12.12.2017	CZ0002001696	CZK	500 000	500 000	548 804	536 863
12.12.2007	12.12.2022	CZ0002001704	CZK	1 000 000	1 000 000	1 000 327	1 000 339
20.12.2007	20.12.2017	CZ0002001928	CZK	1 234 500	1 057 500	1 397 810	1 168 064
26.11.2008	26.11.2013	CZ0002002058	CZK	830 740	816 040	866 186	837 617
18.2.2009	18.2.2012	CZ0002002074	CZK	-	240 180	-	246 478
28.8.2009	28.8.2012	CZ0002002108	CZK	238 690	241 790	244 758	244 381
14.10.2009	14.10.2012	CZ0002002140	CZK	248 460	249 980	253 827	251 688
16.11.2010	16.11.2013	CZ0002002249	CZK	960 000	960 000	958 558	957 124
19.1.2011	19.1.2014	CZ0002002272	CZK	225 920	206 840	229 115	212 363
9.2.2011	9.2.2014	CZ0002002280	CZK	865 080	865 790	875 121	887 762
4.5.2011	4.5.2016	CZ0002002314	CZK	499 350	496 350	502 857	507 822
27.7.2011	27.7.2016	CZ0002002363	CZK	499 940	499 530	515 022	506 433
27.7.2011	27.7.2014	CZ0002002371	CZK	1 711 410	1 712 350	1 756 622	1 733 318
26.9.2011	26.9.2016	CZ0002002405	CZK	885 000	885 000	911 973	899 491
11.1.2012	11.1.2017	CZ0002002439	CZK	284 790	-	288 455	-
CELKEM				14 440 200	15 415 260	15 013 168	15 842 108

12. REZERVY

tis. Kč	Rezervy na soudní spory	Rezervy k úvěrovým rizikům v rámci podroz. položek	Rezerva na nevyčerpanou dovolenou	Ostatní rezervy	Celkem
1. 1. 2011	6 185	35 683	65 466	200 125	307 459
Tvorba rezerv	1 300	4 803	71 411	95 233	172 747
Použití rezerv	-	-	(64 400)	(19 402)	(83 802)
Rozpuštění nepotřebných rezerv	(5 500)	(30 684)	-	(131 639)	(167 823)
Kurzové rozdíly	-	-	-	515	515
31. 12. 2011	1 985	9 802	72 477	144 832	229 096
Tvorba rezerv	10 300	61 653	10 972	52 284	135 210
Použití rezerv	-	-	(46 724)	(38 068)	(84 792)
Rozpuštění nepotřebných rezerv	(85)	(4 803)	-	(3 397)	(8 285)
30. 6. 2012	12 200	66 653	36 725	155 651	271 229

13. POKLADNÍ HOTOVOST A OSTATNÍ RYCHLE LIKVIDNÍ PROSTŘEDKY

Pokladní hotovost a ostatní likvidní prostředky ke konci účetního období vykázané v přehledu o peněžních tocích představují následující položky aktiv:

tis. Kč	30. 6. 2012	31. 12. 2011
Peněžní prostředky a účty u centrálních bank	5 516 104	3 924 273
Povinné minimální rezervy	(2 350 353)	(1 002 228)
Vklady u jiných bank	638 710	525 785
Celkem pokladní hotovost a ostatní rychle likvidní prostředky	3 804 460	3 447 830

14. POTENCIONÁLNÍ POHLEDÁVKY A ZÁVAZKY**Soudní spory**

Skupina k 30. červnu 2012 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 2012 rezervu na významné soudní spory ve výši 12 200 tis. Kč (k 31. prosinci 2011: 1 985 tis. Kč). (Viz kapitola 12 této mezitímní konsolidované účetní závěrky.)

15. INFORMACE O SEGMENTECH

Základem pro segmentovou analýzu ve smyslu mezinárodního účetního standardu IFRS 8 jsou segmentové reporty, které vycházejí z manažerského účetnictví a 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
- Malé a střední podniky
- Retailoví klienti
- Treasury
- Ostatní

Segment Korporátní podniky zahrnuje obchod s korporátními klienty s ročním obratem nad 250 mil. Kč, veřejným sektorem a finančními institucemi.

Segment Malé a střední podniky zahrnuje všechny středně velké společnosti a fyzické osoby podnikatele s ročním obratem do 250 mil. Kč.

Segment Retailoví klienti všeobecně zahrnuje všechny soukromé osoby včetně VIP klientů a vlastních zaměstnanců.

Segment Treasury zahrnuje především mezibankovní obchody a cenné papíry.

Segment Ostatní obsahuje výsledkové položky, které nelze přiřadit k výše uvedeným segmentům.

Skupina podle segmentů sleduje kromě čistých úrokových výnosů a čistých výnosů z poplatků a provizí i čistý zisk/ztrátu z finančních operací, změny hodnoty opravných položek a ostatní provozní náklady. Od 1. ledna 2012 Skupina sleduje podle segmentů i daň z příjmů.

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

Výsledkové položky podle segmentů (k 30. 6. 2012)

tis. Kč	Korporátní podniky	Malé a střední podniky	Retailoví klienti	Treasury	Ostatní	Celkem
K 30. 6. 2012						
Čistý úrokový výnos	983 510	727 903	1 581 106	(25 750)	92 254	3 359 023
Čisté výnosy z poplatků a provizí	182 234	398 841	497 429	16 890	-	1 095 394
Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací	172 167	-	-	471 099	-	643 266
Změna hodnoty opravných položek	(97 530)	(89 276)	(316 700)	-	-	(503 506)
Ostatní provozní náklady	(419 483)	(641 535)	(1 359 607)	(86 142)	(125 430)	(2 632 197)
Zisk před zdaněním	820 898	395 933	402 228	376 097	(33 176)	1 961 980
Daň z příjmů	(157 168)	(117 809)	(104 180)	(45 828)	2 144	(422 841)
Zisk po zdanění	663 730	278 124	298 048	330 269	(31 032)	1 539 139

Výsledkové položky podle segmentů (k 30. 6. 2011)

tis. Kč	Korporátní podniky	Malé a střední podniky	Retailoví klienti	Treasury	Ostatní	Celkem
K 30. 6. 2011						
Čistý úrokový výnos	1 062 894	778 715	1 598 870	(34 097)	126 446	3 532 828
Čisté výnosy z poplatků a provizí	(92 463)	561 190	603 969	6 334	-	1 079 030
Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací	370 501	-	-	92 996	-	463 497
Změna hodnoty opravných položek	(133 839)	(143 360)	(498 591)	-	-	(775 790)
Ostatní provozní náklady	(500 113)	(713 163)	(1 346 154)	(82 743)	(87 182)	(2 729 355)
Zisk před zdaněním	706 980	483 382	358 094	(17 510)	39 264	1 570 210
Daň z příjmů	-	-	-	-	(336 337)	(336 337)
Zisk po zdanění	706 980	483 382	358 094	(17 510)	(297 073)	1 233 873

16. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI**Rozvahové položky****K 30. 6. 2012**

tis. Kč	Akcionáři a ovládající osoby	Ostatní	Celkem
Pohledávky	267 207	59 860	327 067
Závazky	1 954 375	252 680	2 207 055
Podřízený úvěr	2 844 536	3 671 087	6 515 623
Vydané záruky	65 649	13 710	79 359
Přijaté záruky	762 425	-	762 425

K 31. 12. 2011

tis. Kč	Akcionáři a ovládající osoby	Ostatní	Celkem
Pohledávky	677 413	256 471	933 884
Závazky	5 346 248	794 994	6 141 242
Podřízený úvěr	3 032 116	3 701 929	6 734 045
Vydané záruky	49 004	420	49 424
Přijaté záruky	1 638 920	106 869	1 745 789

Výsledkové položky**K 30. 6. 2012**

tis. Kč	Akcionáři a ovládající osoby	Ostatní	Celkem
Výnosy z úroků	3 819	1 940	5 759
Náklady na úroky	(52 744)	(79 804)	(132 548)
Výnosy z poplatků a provizí	9 321	2 902	12 223
Náklady na poplatky a provize	-	(16 094)	16 094
Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací	34 230	29 937	64 167

K 30. 6. 2011

tis. Kč	Akcionáři a ovládající osoby	Ostatní	Celkem
Výnosy z úroků	6 339	4 490	10 829
Náklady na úroky	(214 745)	(46 202)	(260 947)
Výnosy z poplatků a provizí	8 363	3 435	11 798
Náklady na poplatky a provize	-	(17 878)	(17 878)
Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací	89 486	(5 216)	84 270

17. UDÁLOSTI PO ROZVAHOVÉM DNI

Po rozvahovém dni nedošlo k žádným událostem, které by měly významný dopad na mezitímní konsolidovanou účetní závěrku k 30. 6. 2012.

Osoby zodpovědné za pololetní zprávu

Prohlašujeme, že podle našeho nejlepšího vědomí podává konsolidovaná pololetní zpráva za první pololetí roku 2012 věrný a poctivý obraz o finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření emitenta a jeho konsolidačního celku za uplynulé účetní období a o vyhlídkách budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledků hospodaření.

Tato konsolidovaná pololetní zpráva byla sestavena a schválena k vydání dne 29. srpna 2012.



Jan Kubín
člen představenstva a výkonný ředitel
Raiffeisenbank a.s.



Karel Soukeník
výkonný ředitel a ředitel divize Finance
Raiffeisenbank a.s.

Kontakt

Raiffeisenbank a.s.
Hvězdova 1716/2b
140 78 Praha 4
IČ: 492 40 901

Tel.: 234 401 111
Fax: 234 402 111
info@rb.cz
www.rb.cz

