

VÝROČNÍ ZPRÁVA

2013



Raiffeisen
STAVEBNÍ SPOŘITELNA

OBSAH



Přehled klíčových ekonomických ukazatelů	5
Úvodní slovo předsedy představenstva	8
Profil společnosti a akcionářů	11
Základní údaje	12
Historie a vývojové mezníky společnosti	12
Raiffeisen Bausparkassen Holding GmbH	13
Raiffeisenbank a.s.	14
Orgány společnosti, management a organizační struktura	15
Valná hromada	16
Dozorčí rada	16
Výbor pro audit	17
Představenstvo	17
Management	18
Organizační struktura společnosti k 31. prosinci 2013	20
Vize a strategie společnosti	21
Vize společnosti	22
Strategie společnosti	22
Zpráva o podnikatelské činnosti v roce 2013	25
Ekonomická situace v České republice	26
Trh stavebního spoření v České republice a postavení společnosti na trhu	28
Služby a produkty v roce 2013	29
Služby	29
Ocenění	29
Produkty	29
Spořicí produkty	30
Úvěrové produkty	30
Podmínky pro poskytování úvěrů fyzickým osobám	30
Podmínky pro poskytování úvěrů právnickým osobám	31
Kontakty Raiffeisen stavební spořitelny	32
Komentář hospodářských výsledků	33
Základní informace o řízení rizik	36
Personální politika	38
Firemní společenská odpovědnost (CSR)	39
Následné události po datu účetní závěrky	39
Zpráva dozorčí rady Raiffeisen stavební spořitelny pro řádnou valnou hromadu 2014	40
Výrok auditora	42

FINANČNÍ ČÁST	45
1. Obecné informace	46
2. Účetní závěrka	48
2.1. Rozvaha	49
2.2. Výkaz zisku a ztráty	52
2.3. Přehled o změnách vlastního kapitálu	53
2.4. Příloha účetní závěrky	54
2.4.1. Východiska pro přípravu účetní závěrky	54
2.4.2. Fúze	54
2.4.3. Důležité účetní metody	56
2.4.3.1. Den uskutečnění účetního případu	56
2.4.3.2. Dluhové cenné papíry, akcie, podílové listy a ostatní podíly	57
2.4.3.3. Repo obchody	58
2.4.3.4. Účasti s rozhodujícím vlivem a podstatným vlivem	58
2.4.3.5. Pohledávky za bankami a za klienty	58
2.4.3.6. Sledované a ohrožené pohledávky a opravné položky	59
2.4.3.7. Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek a postupy odepisování	59
2.4.3.8. Přepočtení cizí měny	61
2.4.3.9. Výnosové a nákladové úroky	61
2.4.3.10. Výnosy z poplatků a náklady na poplatky a provize	62
2.4.3.11. Závazky vůči klientům	62
2.4.3.12. Tvorba rezerv	62
2.4.3.13. Podrozvahové transakce	62
2.4.3.14. Daň z přidané hodnoty	63
2.4.3.15. Daň z příjmů právnických osob	63
2.4.3.16. Odložená daň	63
2.4.3.17. Položky z jiného účetního období	63
2.4.3.18. Změny účetních metod, odhadů a reklasifikace	63
2.4.4. Použité finanční nástroje	63
2.4.4.1. Finanční nástroje – úvěrové riziko	63
2.4.4.2. Finanční nástroje – tržní riziko	68
2.4.4.3. Finanční nástroje – riziko likvidity	70
2.4.4.4. Finanční nástroje – operační a právní rizika	71
2.4.4.5. Přehled aktiv a pasiv podle zbytkové doby splatnosti	72
2.4.4.6. Přehled aktiv a pasiv podle změny úrokové míry nebo data splatnosti	73
2.4.4.7. Přehled aktiv a pasiv podle rozhodujících měn	74

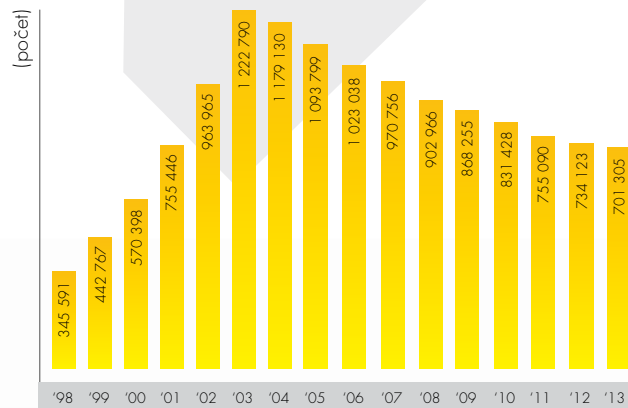
2.4.5.	Významné položky v rozvaze a výkazu zisku a ztráty	74	2.4.5.30.	Výnosy a výdaje příštích období	86
2.4.5.1.	Hospodářský výsledek	74	2.4.5.31.	Rozdělení hospodářského výsledku za minulé období	86
2.4.5.2.	Zisk nebo ztráta z úroků	74	2.4.5.32.	Návrh na rozdělení hospodářského výsledku běžného období	87
2.4.5.3.	Úroky z prodlení u klasifikovaných pohledávek	74	2.4.5.33.	Vlastní kapitál	87
2.4.5.4.	Zisk nebo ztráta z výnosů a nákladů na poplatky a provize	74	2.4.5.34.	Oceňovací rozdíly	87
2.4.5.5.	Zisk nebo ztráta z finančních operací	75	2.4.5.35.	Podrozvahová aktiva	87
2.4.5.6.	Zisk nebo ztráta z ostatních provozních nákladů a výnosů	75	2.4.5.36.	Podrozvahová pasiva	88
2.4.5.7.	Správní náklady	75	2.4.5.37.	Podřízená aktiva a podřízené závazky	88
2.4.5.8.	Odpisy dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	75	2.4.5.38.	Zajišťovací deriváty	88
2.4.5.9.	Tvorba a použití opravných položek	76	2.4.6.	Vztahy s osobami se zvláštním vztahem k bance	88
2.4.5.10.	Tvorba a použití rezerv	76	2.4.7.	Záruky vystavené ve prospěch osob se zvláštním vztahem k bance a ve prospěch účastí s podstatným a rozhodujícím vlivem	88
2.4.5.11.	Mimořádné výnosy a náklady	76	2.4.8.	Informace o pořízování vlastních akcií, zatímních listů a obchodních podílů ovládající osoby	88
2.4.5.12.	Daň z příjmů právnických osob a odložený daňový závazek/pohledávka	77	2.4.9.	Informace o výdajích na výzkum a vývoj	89
2.4.5.13.	Výnosy a náklady podle oblastí činnosti	78	2.4.10.	Opravy zásadních chyb minulých let	89
2.4.5.14.	Bilanční suma	78	2.4.11.	Obory činnosti a zeměpisné oblasti	89
2.4.5.15.	Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	78	2.4.12.	Významné události po datu účetní závěrky	89
2.4.5.16.	Státní bezkuponové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané Českou národní bankou k refinancování	79	3.	Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami	90
2.4.5.17.	Pohledávky za bankami	79	3.1.	Ovládající osoby a ostatní ovládané osoby.	91
2.4.5.18.	Pohledávky za klienty	80	3.1.1.	Ovládající osoby	91
2.4.5.19.	Konsorcionální úvěry	81	3.1.2.	Ostatní propojené osoby	91
2.4.5.20.	Odepsané a postoupené pohledávky	81	3.1.2.1.	Společnosti ovládané zpracovatelem	91
2.4.5.21.	Dluhové cenné papíry	82	3.1.2.2.	Společnosti ovládané stejnou ovládající společností jako zpracovatel (sesterské společnosti) a jimi ovládané společnosti	91
2.4.5.22.	Účasti s rozhodujícím a podstatným vlivem	82	3.2.	Výčet smluv	92
2.4.5.23.	Výnosy, náklady, pohledávky a závazky z operací s účastmi s rozhodujícím vlivem	83	3.2.1.	Smlouvy uzavřené v účetním období 2013	92
2.4.5.24.	Dlouhodobý nehmotný a hmotný majetek	83	3.2.2.	Smlouvy uzavřené v minulých účetních obdobích	92
2.4.5.25.	Ostatní aktiva	84	3.3.	Výčet jiných právních úkonů	94
2.4.5.26.	Náklady a příjmy příštích období	85	3.4.	Výčet opatření	94
2.4.5.27.	Závazky vůči bankám	85	3.5.	Závěrečné prohlášení představenstva	94
2.4.5.28.	Závazky vůči klientům	85			
2.4.5.29.	Ostatní pasiva	86			



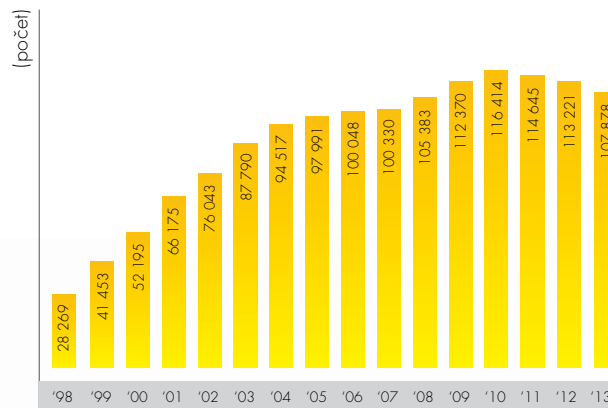
PŘEHLED KLÍČOVÝCH EKONOMICKÝCH UKAZATELŮ



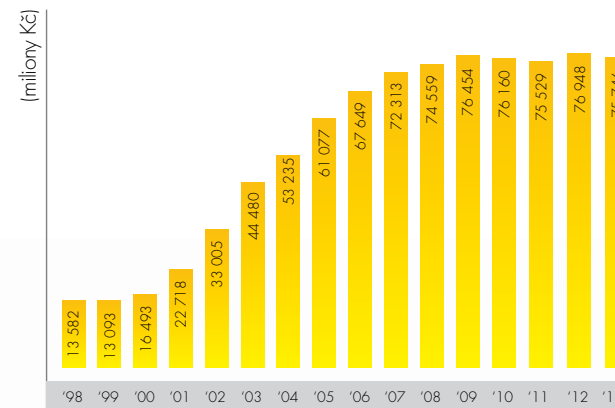
	Jednotka	2013	2012
Počet nových smluv o stavebním spoření fyzických osob	ks	87 235	95 173
Počet navýšených smluv o stavebním spoření fyzických osob	ks	39 180	39 696
Počet platných smluv o stavebním spoření fyzických osob	ks	701 305	734 123
Počet platných úvěrových smluv fyzických osob	ks	107 878	113 221
Objem nových úvěrů fyzických a právnických osob	mil. Kč	9 083	7 607
Bilanční suma	mil. Kč	81 906	83 641
Vklady klientů	mil. Kč	75 746	76 948
Úvěry klientů	mil. Kč	39 148	40 656
Základní kapitál	mil. Kč	650	650
Vlastní kapitál	mil. Kč	4 622	5 022
Výnosy celkem	mil. Kč	3 788	3 837
Náklady celkem	mil. Kč	-3 354	-3 286
Zisk/ztráta za účetní období po zdanění	mil. Kč	434	551
Kapitálová přiměřenost podle Basel II	%	13,88	14,34
Tier 1	mil. Kč	3 663	3 717
Z toho: splacený základní kapitál	mil. Kč	650	650
povinné rezervní fondy	mil. Kč	130	130
ostatní fondy z rozdělení zisku	mil. Kč	2 944	2 997
nehmotný majetek jiný než goodwill	mil. Kč	-61	-60
Tier 2	mil. Kč	0	0
Tier 3	mil. Kč	0	0
Celková výše kapitálu	mil. Kč	3 663	3 717
Kapitálové požadavky k úvěrovému riziku podle Basel II	mil. Kč	1 883	1 836
Kapitálové požadavky k operačnímu riziku podle Basel II	mil. Kč	228	238
ROAA – rentabilita průměrných aktiv	%	0.53	0.68
ROAE – rentabilita průměrného vlastního kapitálu (Tier 1)	%	11,79	15,14
Aktiva na 1 zaměstnance	mil. Kč	311	320
Správní náklady na 1 zaměstnance	mil. Kč	-2	-2
Čistý zisk na 1 zaměstnance	mil. Kč	2	2
Evidenční stav zaměstnanců	počet osob	263	261



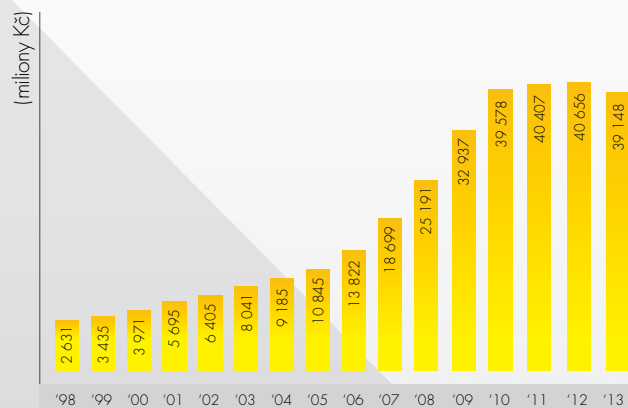
Platné smlouvy o stavebním spoření fyzických osob ke konci roku



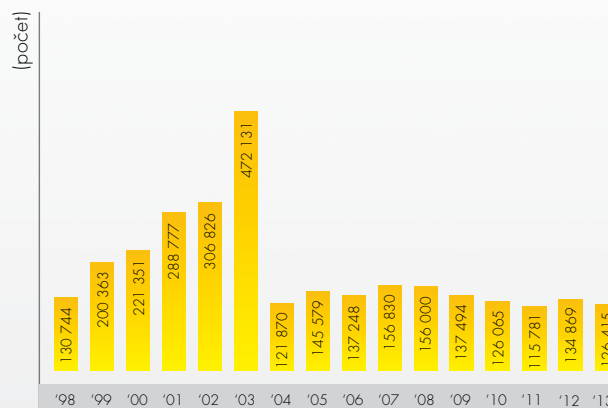
Platné úvěrové smlouvy fyzických osob ke konci roku



Vklady klientů stavebního spoření ke konci roku



Objem úvěrů klientů ke konci roku



Nové smlouvy o stavebním spoření fyzických osob včetně navýšení

Hodnoty uvedené v grafech do roku 2007 jsou shrnutím výsledků Raiffeisen stavební spořitelny a HYPO stavební spořitelny dosažených před fúzí.

ÚVODNÍ SLOVO PŘEDSEDY PŘEDSTAVENSTVA



Vážené čtenářky, vážení čtenáři,

jsem opravdu rád, že Vám mohu představit výroční zprávu Raiffeisen stavební spořitelny a podělit se s Vámi o výsledky, kterých jsme v uplynulém roce dosáhli. Mám radost zejména proto, že loňský rok byl pro nás rokem velmi úspěšným.

Rozpuštěním Poslanecké sněmovny došlo k ukončení politických diskusí nad budoucností stavebního spoření a v tomto ohledu nás nyní čeká období větší stability. Sektor stavebního spoření si to zaslouží a my se budeme moci naplno soustředit na zvyšování kvality služeb pro naše klienty. Podle výsledků průzkumů se ve společnosti zvětšuje míra spotřebitelské důvěry. Věřím, že se zvyšující spotřebitelská důvěra promítne i do postupného růstu celé ekonomiky. V uplynulém období ekonomické stagnace, kdy mzdy nerostly a úroveň nezaměstnanosti stoupala, mnoho lidí raději zvyšovalo své úspory pro případ zhoršení vlastní rodinné situace. Stavební spoření se v této době ukázalo pro naše klienty jako ten správný nástroj, který je vede k pravidelnému spoření a následně jim umožňuje za výhodných podmínek získat úvěr na lepší bydlení. Tento produkt právem patří mezi základní pilíře bankovního systému.

Na finančním trhu České republiky ani v roce 2013 nedošlo k zásadním změnám. Bankovní trh je konsolidovaný a vykazuje velkou odolnost při testování krizovými scénáři, které připravuje a provádí Česká národní banka. Banky mají nadále nadbytek likvidity a snaží se využít historicky nízkých úrokových sazeb k nabídce refinancování hypotečních úvěrů u konkurenčních bank. Stavební spořitelny reagovaly dalším poklesem úrokových sazeb u překlenovacích úvěrů. I přes tento pokles došlo v roce 2013 k dalšímu snížení salda pohledávek za klienty a podle očekávání klesá též celková ziskovost sektoru stavebního spoření.

V naší společnosti jsme se v uplynulém roce snažili opět posunout kvalitu námi poskytovaných služeb vzhůru a zůstat tak v tomto ohledu na špičce mezi stavebními spořitelny. Dále se nám podařilo výrazně zrychlit vyřizování úvěrů, které mohou být nyní schváleny už v řádu hodin. Díky novým technologickým možnostem jsou totiž naši poradci schopni úvěrovou žádost vyřídit sami online, a to včetně biometrického podpisu klienta.

Loňský rok byl pro nás obchodně velmi úspěšný. Splnili jsme náš cíl být na druhém místě v prodeji spořicíh smluv a úvěrů a získat v obou produktech dvacetiprocentní tržní podíl. Úspěšní jsme byli zejména v prodeji úvěrů, kde jsme dokázali meziročně růst jako jediná stavební spořitelna, a to dokonce



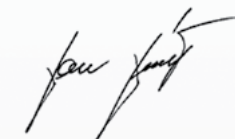
o 19,4%. Základem obchodního úspěchu zůstává naše vlastní odbytová síť. Investovali jsme nejen do její další profesionalizace a do nábory nových finančních poradců, ale také do zvýšení kvality jednotlivých poradenských míst.

Nízké úrokové sazby u poskytovaných úvěrů, fenomén refinancování úvěrů zajištěných nemovitostí, extrémně nízké výnosy ze státních dluhopisů a současně stabilní náklady na vklady klientů vedou k poklesu celkové úrokové marže se zásadním dopadem na snížení tvorby zisku. Jako první stavební spořitelna jsme překročili k vypovídání nejstarších spořicíh smluv s úrokovou sazbou vkladů tři a více procent, pokud nám to sjednané všeobecné obchodní podmínky dovolily. Tuto možnost jsme měli pouze u malé části portfolia, která činila méně než tři procenta. Zhruba polovina těchto klientů využila možnost přejít na nižší úročení a pokračuje ve spoření.

V souladu s plánovanými hodnotami se v roce 2013 vyvíjely i naše hospodářské výsledky. Nadále se těšíme z vysoké kapitálové přiměřenosti, máme dostatek likvidity pro další růst úvěrového obchodu a s návratností kapitálu ve výši 12% jsme splnili očekávání akcionářů. Rekordně nízké úrokové sazby na finančním trhu, které vedly k poklesu úrokových zisků, jsme částečně kompenzovali zvyšováním efektivity a úsporou správních nákladů. Naše hospodářské výsledky jsou důkazem výborného finančního zdraví a velké odolnosti proti nepříznivým vlivům.

Součástí firemní kultury naší společnosti je také společenská odpovědnost. Podobně jako v uplynulých letech jsme na podporu charitativních a neziskových organizací věnovali téměř 520 tisíc korun. Podpory potřebným se účastní i sami naši zaměstnanci, kteří prostřednictvím sbírek ve výši více než 65 tisíc korun pomohli stejně jako v minulých letech dennímu stacionáři pro děti a mládež s mentálním a kombinovaným postižením. S velkým zájmem se také setkala možnost zaměstnanců doporučit konkrétní projekty financování těch nejpotřebnějších.

Na závěr bych rád poděkoval všem našim klientům a partnerům za jejich důvěru, které si velmi vážím. Je to pro nás závazek, abychom dále zlepšovali naše služby a umožnili všem našim klientům lépe bydlet. Máme před sebou ten nejlepší možný úkol: pomoci našim klientům splnit si sny. Sny o lepším bydlení. A lépe bydlet chce přece každý. Stavební spoření je tím nejlepším nástrojem ke splnění tohoto snu. Jsem rád, že spolu nadále věříme myšlence stavebního spoření.



Ing. Jan Jeníček
předseda představenstva

PROFIL SPOLEČNOSTI A AKCIONÁŘI



Základní údaje

(stav k 31. prosinci 2013)

Obchodní jméno	Raiffeisen stavební spořitelna a.s. (dále jen „Raiffeisen stavební spořitelna“ nebo „společnost“)
Identifikační číslo	49241257
Daňové identifikační číslo	CZ49241257
Sídlo	Koněvova 2747/99 130 45 Praha 3
E-mail	rsts@rsts.cz
Internet	www.rsts.cz
Infolinka	800 11 22 11
Obchodní činnost	Provozování stavebního spoření ve smyslu § 1 zákona č. 96/1993 Sb., o stavebním spoření a státní podpoře stavebního spoření, a výkon činností uvedených v § 9 odst. 1 zákona č. 96/1993 Sb.
Zahájení obchodní činnosti	7. září 1993
Změny zapsané v obchodním rejstříku v roce 2013	13. listopadu 2013 znovuzvolení stávajících členů dozorčí rady společnosti 31. prosince 2013 fúze sloučením – na Raiffeisen stavební spořitelnu, jakožto nástupnickou společnost, v důsledku fúze sloučením přešlo jmění zanikající společnosti Raiffeisen finanční poradenství s.r.o. (IČ 262 00 236)
Právní forma	Akciová společnost
Akcionáři	Raiffeisen Bausparkassen Holding GmbH, Vídeň, Rakousko (90 % základního kapitálu) Raiffeisenbank a.s., Praha, Česká republika (10 % základního kapitálu)
Základní kapitál	650 000 000 Kč

Historie a vývojové mezníky společnosti

Raiffeisen stavební spořitelna v roce 2013 oslavila 20. výročí svého působení na českém trhu. Svou činnost zahájila v roce 1993 jako první stavební spořitelna pod názvem AR stavební spořitelna. Povolení k provozování činnosti stavební spořitelny v souladu se zákonem č. 96/1993 Sb., o stavebním spoření a státní podpoře stavebního spoření (dále jen „zákon o stavebním spoření“), jí bylo uděleno Ministerstvem financí České republiky dne 15. dubna 1993 a Českou národní bankou dne 7. září 1993. Dne 4. září 1993 byla zapsána do obchodního rejstříku vedeného Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 2102.

Do finanční skupiny Raiffeisen se Raiffeisen stavební spořitelna plně zařadila v roce 1998, kdy došlo k významné změně struktury akcionářů a následné změně názvu společnosti. Na jaře 1998 Raiffeisen Bausparkasse Gesellschaft m.b.H. zvýšila svůj podíl na 75 % všech akcií a zbývajících 25 % akcií převzala Raiffeisenbank a.s.

V roce 2005 došlo k další změně ve vlastnické struktuře. Majoritním akcionářem Raiffeisen stavební spořitelny se na podzim 2005 stala společnost Raiffeisen Bausparkassen Managementservice und Beteiligungsges.m.b.H., která převzala od své mateřské společnosti Raiffeisen Bausparkasse Gesellschaft m.b.H. všech 75% akcií. Raiffeisen Bausparkassen Managementservice und Beteiligungsges.m.b.H. se tak stala spojovacím článkem mezi stavebními spořitelny skupiny Raiffeisen v Rakousku a mimo jeho území. Od roku 2005 nese tato společnost název Raiffeisen Bausparkassen Holding GmbH.

K dalšímu růstu Raiffeisen stavební spořitelny došlo v roce 2008, kdy se stala univerzálním právním nástupcem HYPO stavební spořitelny. Ta byla v důsledku úspěšné realizace procesu fúze sloučením k 31. říjnu 2008 bez likvidace zrušena, tj. vymazána z obchodního rejstříku.

V témže roce došlo rovněž ke změně vlastnických podílů obou akcionářů. Raiffeisen Bausparkassen Holding GmbH má tak od roku 2008 v držení 90% akcií a Raiffeisenbank a.s. 10% akcií.

Raiffeisen stavební spořitelna se trvale zaměřuje na zvyšování úrovně poskytovaných služeb. V roce 2013 například úspěšně realizovala rozsáhlou úpravu bankovního informačního systému, který umožňuje všem spolupracovníkům Raiffeisen stavební spořitelny poskytovat každému klientovi poradenství na vysoké úrovni. Provedené změny přispěly zejména k významnému zrychlení schvalovacího procesu a zkrácení doby zpracování žádostí o poskytnutí úvěru.

Mimořádnou pozornost věnovala Raiffeisen stavební spořitelna zapracování nových obchodních pravidel, která přinesl nový občanský zákoník, do všech smluvních dokumentů a vnitřních procesů.

V průběhu roku 2013 probíhaly práce související s integrací dceřiné společnosti Raiffeisen finanční poradenství s.r.o. do struktury Raiffeisen stavební spořitelny. Společnost Raiffeisen finanční poradenství s.r.o. byla k 31. prosinci 2013 bez

likvidace zrušena, tj. vymazána z obchodního rejstříku, čímž byl proces fúze sloučením úspěšně završen. Raiffeisen stavební spořitelna se stala univerzálním právním nástupcem.

Raiffeisen stavební spořitelna je od roku 2009 jediným vlastníkem dceřiné společnosti KONEVOVA s.r.o.

Raiffeisen Bausparkassen Holding GmbH

Raiffeisen Bausparkasse se sídlem ve Vídni vlastní prostřednictvím své dcery Raiffeisen Bausparkassen Holding podíl v Raiffeisen stavební spořitelně ve výši 90%.

V roce 2013 bylo stavební spoření opět nejoblíbenější formou spoření rakouského obyvatelstva. Při porovnání trhu dokázalo stavební spoření přesvědčit především díky atraktivnímu úročení. Rakouští účastníci stavebního spoření dobře vědí, že systém stavebního spoření je stabilní, a to i v tomto turbulentním a nejistém období na mezinárodních finančních trzích, a velmi si toho váží.

Anketa na téma stavebního spoření, kterou Raiffeisen Bausparkasse provedla, v této souvislosti ukazuje, že pro spoustu klientů není nejdůležitějším argumentem pro uzavření smlouvy o stavebním spoření státní podpora. Nejčastěji uváděli pravidelné spoření, potom bezpečnost a na třetím místě státní podporu. Čtyři rakouské stavební spořitelny mají dohromady okolo 5,4 milionu klientů, což jsou téměř dvě třetiny rakouského obyvatelstva.

Další studie s názvem „Postoj k bydlení“, kterou si Raiffeisen Bausparkasse objednala v roce 2013, ukazuje, že nejdůležitějšími kritérii pro financování bytové výstavby jsou výše úrokové sazby úvěru a sladění financování s osobními potřebami. Každý druhý dotazovaný byl pro stanovení horní hranice úrokové sazby, což stavební spoření splňuje. Za nejdůležitější pro poskytnutí úvěru se považuje možnost jeho propočtu, protože nikdo nechce při plnění snů o vlastním bydlení podstupovat riziko. Velký důraz se proto klade na to, aby byl k dispozici dostatečný vlastní kapitál v podobě vkladů.

Raiffeisen Bausparkasse uzavřela v roce 2013 celkem přibližně 306 tisíc nových smluv o stavebním spoření.

Vklady stavebního spoření v Raiffeisen Bausparkasse se pohybovaly na úrovni předchozího roku a dosáhly ke konci roku 2013 téměř 6,25 miliard eur.

Úvěrové obchody přinesly v roce 2013 vzhledem k nízkým úrokům a k silnějšímu konkurenčnímu boji nižší výsledky než v roce 2012. S úvěry ve výši 782 milionů eur Raiffeisen Bausparkasse ve srovnání s jinými stavebními spořitelny přesto dosáhla dobrého výsledku. Tržní podíl v této oblasti činil okolo 33%. Celkově tak Raiffeisen Bausparkasse v roce 2013 financovala přibližně 7 500 bytových jednotek, v posledních 52 letech je to celkem již okolo 451 tisíc bytových jednotek.

Raiffeisen Bausparkasse je jedna ze čtyř rakouských stavebních spořitel. Její tržní podíl podle jednotlivých kategorií činí 31–35%. Je to výsledek úzké spolupráce mezi centrálou stavební spořitelny ve Vídni a rakouskými bankami Raiffeisenbank.

To, že klienti mají Raiffeisen Bausparkasse v obzvláštní úctě, dokazuje skutečnost, že Raiffeisen Bausparkasse byla v roce 2013 již popáté za sebou vyznamenána cenou za mimořádnou péči o klienty v rámci společností zabývajících se finančními službami. Raiffeisen Bausparkasse opět získala nejvyšší ocenění „excelentně“ a nachází se stejně jako v předchozích letech na prvním místě mezi stavebními spořitel-

nami. Raiffeisen Bausparkasse díky vynikající orientaci na klienty a vysoké úrovni klientského servisu dále posílila svůj náskok na rakouském trhu stavebního spoření.

Raiffeisen Bausparkasse je mimo to činná a úspěšná též v jiných evropských ze-

mích. Kromě České republiky má pobočky na Slovensku, dále v Chorvatsku a Rumunsku. V roce 2013 uzavřely všechny čtyři účasti více než 320 tisíc nových smluv o stavebním spoření a opakovaně tak překonaly rakouský výsledek v počtu nových smluv.

Raiffeisenbank a.s.

Raiffeisenbank vlastní 650 kusů akcií Raiffeisen stavební spořitelny a její podíl na hlasovacích právech činí 10 %.

Raiffeisenbank poskytuje od roku 1993 v České republice široké spektrum bankovních služeb soukromé a podnikové klientele. Raiffeisenbank obsluhuje klienty v síti více než 120 poboček a klientských center, poskytuje rovněž služby specializovaných hypotečních center a osobních, firemních a podnikatelských poradců.

Celková aktiva banky se blíží 200 miliardám korun, Raiffeisenbank je podle tohoto ukazatele pátou největší bankou na českém trhu.

Nabídku kvalitních služeb potvrzuje celá řada domácích a mezinárodních ocenění. Banka pravidelně získává ceny především za svou dynamiku, v produktové oblasti je eKonto tradičně vyhlášováno nejlepším účtem v České republice a internetové bankovníctví je rovněž považováno za nejlepší na trhu.

Raiffeisenbank se v České republice zaměřuje především na prémiové klienty, tedy klienty s vyššími příjmy, kteří mají aktivní zájem o správu svých financí. Banka tak klade důraz především na kvalitu poskytovaných služeb, širší produktové nabídky a kvalitní poradenství a dlouhodobé finanční plánování. Jako taková přináší pravidelně na český trh řadu nových produktů a služeb, v poslední době představila např. nové eKonto či nové portfolio kreditních karet a spustila obsluhu účtů přes chytré telefony. Tyto služby se díky rozsahu nabízených služeb a benefitů okamžitě zařadily mezi nejlépe hodnocené na českém trhu.

Velkým podnikům zajišťuje banka kompletní servis, který zahrnuje jak řešení jejich financování včetně faktoringu, akreditivů a exportního financování, tak problematiku platebního styku, depozitních produktů a služeb investičního bankovníctví. Významná je rovněž pozice strukturovaného financování. Pod tímto označením se skrývají tři hlavní produktové balíčky pro financování nemovitostních projektů, financování investičních potřeb měst, obcí a státní správy a v neposlední řadě pak syndikace a klubové financování.

Raiffeisenbank se vedle obchodních aktivit v souladu se 140letou tradicí jména Raiffeisen angažuje rovněž v řadě veřejně prospěšných aktivit zahrnujících například oblast kultury, vzdělávání či charity. Mimo jiné je hlavním bankovním partnerem sbírkového sdružení Pomozte dětem!

Majoritním akcionářem banky je rakouská finanční instituce Raiffeisen Bank International AG (RBI), která vznikla v říjnu 2010 spojením Raiffeisen International a části Raiffeisen Zentralbank Österreich AG (RZB). RBI zajišťuje služby firemním a investičním klientům v Rakousku a dále obsluhuje klienty v řadě zemí střední a východní Evropy. Od roku 2005 jsou akcie skupiny kótovány na vídeňské burze. Majoritním vlastníkem Raiffeisen Bank International je RZB se 78,5 %, zbývající část se volně obchoduje.

Skupina Raiffeisen získává pravidelně od prestižních časopisů Euromoney, Global Finance a The Banker ceny pro „Nejlepší banku ve střední a východní Evropě“, síťové banky jsou navíc oceňovány jako nejlepší banky v daných zemích regionu.

ORGÁNY SPOLEČNOSTI, MANAGEMENT A ORGANIZAČNÍ STRUKTURA



Valná hromada

Nejvyšším orgánem společnosti je valná hromada. Jednání řádné valné hromady proběhlo dne 25. dubna 2013 a jednání mimořádné valné hromady se uskutečnila dne 19. září 2013 a dne 26. listopadu 2013. Všechna jednání se konala v Praze.

Dozorčí rada

Předseda dozorčí rady

MAG. JOHANN ERTL

Narozen	4. dubna 1952
Ve funkci	od 3. března 1998 (člen dozorčí rady od září 1993)
Zaměstnání	jednatel, Raiffeisen Bausparkasse GmbH, Vídeň jednatel, Raiffeisen Bausparkassen Holding GmbH, Vídeň
Vzdělání	Hospodářská univerzita, Vídeň
Praxe ve finančním sektoru	od roku 1978
Další funkce	člen dozorčí rady, Prvá stavebná spořitelňa, Bratislava předseda dozorčí rady, Raiffeisen stambena štedionica, Záhřeb předseda dozorčí rady, Raiffeisen Wohnbaubank AG, Vídeň člen dozorčí rady, Raiffeisen Banca pentru Locuinte, Bukurešť

Členové dozorčí rady

MAG. MANFRED URL

Narozen	3. října 1956
Ve funkci	od 1. ledna 2011
Zaměstnání	jednatel, Raiffeisen Bausparkasse GmbH, Vídeň jednatel, Raiffeisen Bausparkassen Holding GmbH, Vídeň
Vzdělání	Hospodářská univerzita, Vídeň
Praxe ve finančním sektoru	od roku 1982
Další funkce	člen dozorčí rady a výboru pro audit, Prvá stavebná spořitelňa, Bratislava

ING. JOSEF MALÍŘ

Narozen	31. srpna 1952
Ve funkci	od 27. března 2003
Zaměstnání	ředitel řízení prodeje – pobočková síť, Raiffeisenbank a.s. člen představenstva a obchodní ředitel, Raiffeisen penzijní společnost a.s.
Vzdělání	Vysoká škola zemědělská, Praha, Ekonomická fakulta
Praxe ve finančním sektoru	od roku 1992
Další funkce	člen Asociace pro rozvoj trhu nemovitostí

MAG. DAVID MARWAN

Narozen	6. dubna 1979
Ve funkci	od 16. února 2012
Zaměstnání	vedoucí odboru zahraničních účastí, Raiffeisen Bausparkasse GmbH, Vídeň
Vzdělání	Univerzita Johannese Keplera, Linec, obor právní vědy
Praxe ve finančním sektoru	od roku 2010
Další funkce	člen dozorčí rady, Raiffeisen stambena štedionica, Záhřeb

MARTINA ŠPRINCOVÁ

Narozena	18. listopadu 1974
Ve funkci	od 13. března 2012 (zvolena zaměstnanci)
Zaměstnání	vedoucí oddělení call centrum, Raiffeisen stavební spořitelna a.s.
Vzdělání	Střední průmyslová škola chemická, Praha
Praxe ve finančním sektoru	od roku 2004
Další funkce	-

ING. JANA JEŘICHOVÁ

Narozena	26. srpna 1971
Ve funkci	od 22. března 2007 (zvolena zaměstnanci)
Zaměstnání	zaměstnanec na rodičovské dovolené, Raiffeisen stavební spořitelna a.s.
Vzdělání	Vysoká škola ekonomická, Praha, Fakulta informatiky a statistiky
Praxe ve finančním sektoru	od roku 1994
Další funkce	-

Výbor pro audit

MAG. DR. CHRISTIAN MARTELL – PŘEDSEDA

Narozen	28. února 1971
Ve funkci	od 14. září 2009
Zaměstnání	vedoucí odboru bilance a daní, Raiffeisen Bausparkasse GmbH, Vídeň

ING. JOSEF MALÍŘ

Narozen	31. srpna 1952
Ve funkci	od 14. září 2009
Zaměstnání	ředitel řízení prodeje – pobočková síť, Raiffeisenbank a.s. člen představenstva a obchodní ředitel, Raiffeisen penzijní společnost a.s.

MAG. DAVID MARWAN

Narozen	6. dubna 1979
Ve funkci	od 27. července 2011
Zaměstnání	vedoucí odboru zahraničních účastí, Raiffeisen Bausparkasse GmbH, Vídeň

Představenstvo

Předseda představenstva

ING. JAN JENÍČEK

Narozen	8. srpna 1968
Ve funkci	od 21. prosince 2007
Poslední předchozí funkce	místopředseda představenstva, Raiffeisen stavební spořitelna a.s.
Vzdělání	Vysoká škola ekonomická, Praha, Fakulta výrobně ekonomická
Praxe ve finančním sektoru	od roku 1992
Další funkce	člen prezidia Asociace českých stavebních spořitel, člen dozorčího výboru České bankovní asociace



Místopředsedové představenstva

HANS-DIETER FUNKE

Narozen	28. října 1949
Ve funkci	od 1. srpna 2006
Poslední předchozí funkce	předseda, stavební spořitelna SINO-GERMAN, Tchien-ťin, Čína
Vzdělání	Vyšší škola ekonomická, Friedrichshafen
Praxe ve finančním sektoru	od roku 1966
Další funkce	–

MGR. ROMAN HURYCH

Narozen	11. ledna 1971
Ve funkci	od 17. prosince 2010
Poslední předchozí funkce	ředitel odboru finančního, Raiffeisen stavební spořitelna a.s.
Vzdělání	Univerzita Karlova, Praha, Matematicko-fyzikální fakulta
Praxe ve finančním sektoru	od roku 1994
Další funkce	-

Management

PAVEL KOTÁB, DIS.

Funkce	ředitel odboru interního auditu
Ve funkci	od roku 2002
Poslední předchozí funkce	interní auditor, HVB Bank Czech Republic a.s.
Vzdělání	Bankovní akademie při Německo-české obchodní a průmyslové komoře
Praxe ve finančním sektoru	od roku 1996

Úsek A

ING. PETR ZAREMBA

Funkce	ředitel odboru finančního
Ve funkci	od roku 2010
Poslední předchozí funkce	ředitel odboru řízení aktiv a pasiv, Raiffeisen stavební spořitelna a.s.
Vzdělání	Vysoká škola ekonomická, Praha, Fakulta mezinárodních vztahů
Praxe ve finančním sektoru	od roku 1995

JUDR. BOHUSLAV PAVLÍK

Funkce	ředitel odboru právního
Ve funkci	od roku 1995
Poslední předchozí funkce	vedoucí právního oddělení, Hospodářská komora ČR
Vzdělání	Univerzita Karlova, Praha, Právnícká fakulta
Praxe ve finančním sektoru	od roku 1995

MGR. LENKA BRDLÍKOVÁ

Funkce	ředitelka odboru řízení lidských zdrojů
Ve funkci	od roku 2003
Poslední předchozí funkce	personalistka, Raiffeisen stavební spořitelna a.s.
Vzdělání	Univerzita Karlova, Praha, Pedagogická fakulta
Praxe ve finančním sektoru	od roku 1996

ING. DANIELA OSTAŠOVÁ

Funkce	ředitelka odboru organizačního
Ve funkci	od roku 1996
Poslední předchozí funkce	metodička, Raiffeisen stavební spořitelna a.s.
Vzdělání	Leningradská státní univerzita, Leningrad, Ekonomická fakulta
Praxe ve finančním sektoru	od roku 1984

ING. MIROSLAV KNOBLOCH

Funkce	ředitel odboru analýzy a aplikačního vývoje
Ve funkci	od roku 2009
Poslední předchozí funkce	vedoucí oddělení provizí a controllingu, Raiffeisen stavební spořitelna a.s.
Vzdělání	České vysoké učení technické, Praha, Fakulta elektrotechnická
Praxe ve finančním sektoru	od roku 1998

ING. TOMÁŠ KAŇKOVSKÝ

Funkce	ředitel odboru informačních technologií
Ve funkci	od roku 1996
Poslední předchozí funkce	administrátor, Raiffeisen stavební spořitelna a.s.
Vzdělání	Česká zemědělská univerzita, Praha, Ekonomická fakulta
Praxe ve finančním sektoru	od roku 1994

Úsek B

BC. PAVEL VRZÁČEK

Funkce	ředitel odboru interního odbytu
Ve funkci	od roku 2013
Poslední předchozí funkce	obchodní zastoupení, Raiffeisen stavební spořitelna a.s.
Vzdělání	Masarykova univerzita, Brno, Ekonomicko-správní fakulta
Praxe ve finančním sektoru	od roku 1999

ING. JIŘÍ KEPKA, CSC.

Funkce	ředitel odboru externího odbytu
Ve funkci	od roku 2013
Poslední předchozí funkce	manažer distribučního kanálu Alianční partneri, Raiffeisen stavební spořitelna a.s.
Vzdělání	Vysoká škola strojní a elektrotechnická, Plzeň, Fakulta elektrotechnická Československá akademie věd, Ústav teorie informace a automatizace
Praxe ve finančním sektoru	od roku 1994

MGR. KAREL PAVLÍK

Funkce	ředitel odboru podpory prodeje
Ve funkci	od roku 2006
Poslední předchozí funkce	produktový manažer, Českomoravská stavební spořitelna, a.s.
Vzdělání	Univerzita Karlova, Praha, Matematicko-fyzikální fakulta
Praxe ve finančním sektoru	od roku 1997

ING. LUKÁŠ KOPECKÝ

Funkce	ředitel odboru PR a marketingu
Ve funkci	od roku 2011
Poslední předchozí funkce	marketingový manažer, Richter + Frenzel s.r.o.
Vzdělání	Vysoká škola finanční a správní, Praha, Řízení podniku a podnikové finance
Praxe ve finančním sektoru	od roku 2011

Úsek C

ING. STANISLAV BICAN

Funkce	ředitel odboru řízení rizik
Ve funkci	od roku 2013
Poslední předchozí funkce	ředitel správy řízení rizik, CETELEM ČR, a.s.
Vzdělání	Vysoká škola finanční a správní, Praha, obor řízení podniku a podnikové finance
Praxe ve finančním sektoru	od roku 2000

EVA BÁRTOVÁ, DIS.

Funkce	ředitelka odboru spoření a služeb klientům
Ve funkci	od roku 2010
Poslední předchozí funkce	vedoucí oddělení compliance a procesního řízení, Raiffeisen stavební spořitelna a.s.
Vzdělání	Bankovní akademie – vyšší odborná škola, Praha
Praxe ve finančním sektoru	od roku 1994

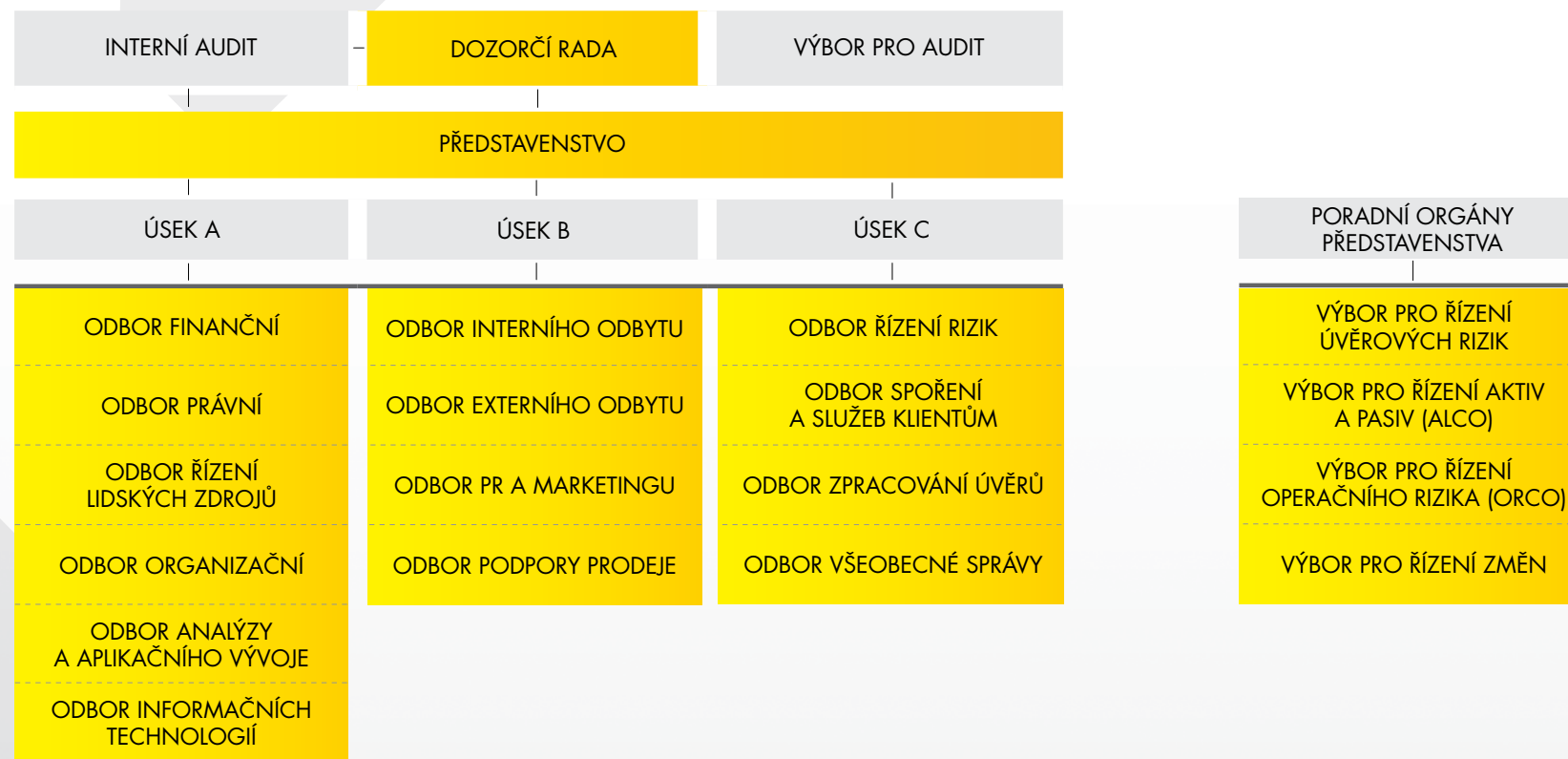
ING. PAVEL FISCHER

Funkce	ředitel odboru zpracování úvěrů
Ve funkci	od roku 2005
Poslední předchozí funkce	vedoucí oddělení, Českomoravská stavební spořitelna, a.s.
Vzdělání	Vysoká škola ekonomická, Praha, Fakulta národohospodářská
Praxe ve finančním sektoru	od roku 1994

TOMÁŠ BERÁNEK

Funkce	ředitel odboru všeobecné správy
Ve funkci	od roku 2008
Poslední předchozí funkce	vedoucí týmu vnitřní správa / příjem dokumentace, HYPO stavební spořitelna a.s.
Vzdělání	Střední průmyslová škola stavební, Havlíčkův Brod, obor pozemní stavby
Praxe ve finančním sektoru	od roku 1996

Organizační struktura společnosti k 31. prosinci 2013



VIZE A STRATEGIE SPOLEČNOSTI



Vize společnosti

„Jsme první volbou pro výhodné spoření a financování bydlení.“

Strategie společnosti

Strategie Raiffeisen stavební spořitelny je zpracovávána každý rok a je v souladu s vizí Raiffeisen stavební spořitelny. Nyní je zpracována na období do roku 2018, přičemž vychází ze stavu k 31. srpnu 2013. Prognóza konce roku 2013 a údaje pro rok 2014 jsou v souladu s finančním plánem 2014 zpracovávaným současně s tímto dokumentem.

Východiska pro zpracování zohledňují očekávaný makroekonomický a populační vývoj, očekávaný vývoj cen nemovitostí a vývoj bytové výstavby a hypotečního trhu. Významným předpokladem pro zpracování dlouhodobého vývoje klientského kmene a s tím souvisejících bilančních položek je využití modelu chování kolektivu účastníků stavebního spoření.

V předpokladech není zohledněno zhoršení zákonného rámce stavebního spoření, toto téma však i nadále představuje velkou míru nejistoty. Připravovaná a dva roky projednávaná novela zákona o stavebním spoření byla ukončena rozpuštěním Poslanecké sněmovny těsně před třetím čtením. Legislativní proces tedy bude muset případně začít od začátku.

Možnosti pro posílení aktuální tržní pozice Raiffeisen stavební spořitelny vycházejí z analýzy obchodního modelu. Raiffeisen stavební spořitelna bude nadále akcentovat význam rozvoje vlastní odbytové sítě, která jediná může plnit náročné úkoly v oblasti péče o klientský kmen. Ve vlastní odbytové síti se proto musíme zaměřit především na skupinu finančních poradců, tzv. správců kmene. Prodej prostřednictvím makléřských sítí vykazuje velkou nestabilitu a do budoucích let je žádoucí se zaměřit především na diverzifikaci produkce mezi více společnostmi. Naší snahou je podporovat nové sítě a nové distribuční kanály, jako je on-line prodej spořicíh smluv.

V oblasti produktové nabídky spoření budeme podporovat především takové změny, které sníží dnešní vysoké úrokové sazby u podstatné části starších smluv. V oblasti úvě-

rové produktové nabídky zohledníme neuspokojivou ekonomickou situaci spojenou s růstem nezaměstnanosti a delikvencí úvěrových klientů. V roce 2013 akcentovalo refinancování úvěrů zajištěných nemovitostí a s tím spojený velký objem mimořádných úvěrových splátek. Proto Raiffeisen stavební spořitelna přistoupila aktivně k opatřením vedoucím k minimalizaci dopadu na saldo poskytnutých úvěrů. Výraznější podporu budeme věnovat žadatelům o úvěr, který má charakter spotřebního úvěru na drobné opravy či rekonstrukce bytových jader. Zde bude pro náš úspěch rozhodující, jak dokážeme oslovit stávající portfolio spořicíh klientů s nabídkou financování. U produktů pro právnické osoby se i nadále soustředíme na rekonstrukce a modernizace bytových domů s nabídkou jak překlenovacího, tak komerčního úvěru.

V roce 2013 jsme věnovali velké úsilí dalšímu zlepšení naší konkurenceschopnosti. Klíčovým projektem roku 2013 pro nás bylo spuštění nově koncipovaného systému pro podporu finančních poradců při uzavírání smluv a při správě stávajícího portfolia (CIBIS-SALE). Tento systém přinesl pro finanční poradce snazší ovládnání, přenáší část administrativy přímo k nim, nicméně nám zároveň umožňuje lepší ochranu klientských dat. Finanční poradci mají možnost generovat dopisy pro klienty podle jednotlivých akvizitních tipů. Úplnou novinkou, která se nyní nachází ještě v pilotní fázi, je v oblasti spoření generování smluvní dokumentace a možnost podepisovat smlouvy biometrickým podpisem. V úvěrové oblasti jsme díky nasazení tohoto systému schopni automaticky generovat seznam dokumentů k úvěrové žádosti a následně je předávat do elektronického archivu v elektronické podobě.

V průběhu roku 2013 probíhal projekt fúze sloučením s dceřinou společností Raiffeisen finanční poradenství s.r.o. Společnost Raiffeisen finanční poradenství s.r.o. pro nás řadu let zajišťovala prodej dalších finančních produktů třetích stran za účelem stabilizace naší vlastní obchodní sítě a posílení klientské vazby na skupinu Raiffeisen. Cílem této fúze je jednodušší organizační struktura, snazší řízení odbytových aktivit, zjednodušení smluvní dokumentace s obchodními zástupci a jednodušší konsolidace výsledků společnosti.



Při zpracování klientských požadavků je naším cílem potvrzení trendu zvýšení kvality, zrychlení reakce, zlepšení srozumitelnosti a vsřícnější přístup ke klientovi.

Vlivem vysoké míry refinancování úvěrů zajištěných nemovitostí bude růst poměru úvěrů na vkladech mnohem pozvolnější, než jsme v minulých letech předpokládali. Spolu s tímto vlivem bude působit na vývoj úrokové marže také dlouhé období nízkých úrokových sazeb. Z těchto důvodů bude úroková marže klesat. Oproti předpokladům v minulých letech dochází též k mírnějšímu poklesu celkového objemu klientských vkladů. Tento jev opět souvisí s enormně nízkými úrokovými sazbami, kdy klienti nemají zájem ukončovat staré výhodně úročené smlouvy.

Raiffeisen stavební spořitelna se v posledních letech profiluje jako moderní, inovativní a flexibilní společnost, která svým klientům poskytuje výhodné spoření a úvěry na financování bydlení. S ohledem na aktuální situaci v segmentu stavebního spoření a dlouhodobý trend integrace finančních produktů by se v budoucnu měla více profilovat jako instituce poskytující širokou škálu finančních produktů a komplexní poradenství. Nejenže bude díky tomu schopna uspokojit širší oblast poptávky a větší počet klientů, svým finančním poradcům zároveň poskytne nové a klíčové obchodní příležitosti a argumentační instrumenty.

V dlouhodobějším výhledu pro roky 2014–2018 bude marketingová strategie oproti předcházejícím rokům větší měrou zaměřena na podporu všech odbytových aktivit. Vedle dlouhodobé a stabilní podpory známosti a image značky tak bude kladen větší důraz na přímou podporu obchodu. A to jak z pohledu podpory v oblasti centrálního marketingu, tak podpory celé odbytové sítě.

Raiffeisen stavební spořitelna se bude snažit odlišit se od konkurenčních stavebních spořitel, budovat známost a dobré jméno společnosti a hledat další a nové marketingové příležitosti na stále se vyvíjejícím trhu. V souladu s nejnovějšími trendy bude také co nejefektivněji využívat moderní technologie, aplikace a digitální média.

V sezonních obdobích budou pro maximální podporu produkce využívány širší mediálně komunikační aktivity. Ty budou doplňovány o marketingové akce přímo cílené na klientské segmenty. V mimosezonních obdobích bude pro změnu kladen důraz na přípravu a realizaci Below The Line (BTL) aktivit a na maximální využití doplňkových témat zejména v oblasti public relations. Akviziční činnost odbytu a regionů bude zajištěna posílenými BTL aktivitami.

V oblasti public relations budeme dostupnými prostředky podporovat marketingové a odbytové aktivity usilující o zviditelnění a podporu dobrého jména stavební spořitelny. A to tématy nejen souvisejícími s danými oblastmi bydlení, spoření a zajištění, ale také s tématy, která jsou k těmto oblastem přidružená. Důraz bude kladen na interní public relations ve smyslu komunikace směrem k zaměstnancům a osobám, které se stavební spořitelnou spolupracují.

Všichni zaměstnanci a OZ jsou považováni za největší bohatství RSTS a patří k pilířům strategického rozvoje firmy. Centrála a odbyty by se při dosahování co možná největšího úspěchu měly považovat za partnery a měly by se vzájemně podporovat. Všechny odbory na centrále musejí být pevněji propojeny a musejí realizovat cíle RSTS v celkovém kontextu. Vedení společnosti prokazuje, že dokáže stimulovat a vést ostatní vedoucí, kteří jsou schopni motivovat své podřízené a realizovat všechny činnosti řízení lidských zdrojů. V tom jim pomáhají zaměstnanci odboru řízení lidských zdrojů, kteří podporují jejich postavení a rozhodování svou inovativní, poradenskou a podpůrnou činností. Nové úkoly a role, které musejí zaměstnanci plnit, se orientují na tým a jsou širší a dynamické. Výsledkem nové strategie je to, že všichni zaměstnanci jsou motivováni ke spolupráci, jsou schopni ji provádět v týmech, jsou odpovědní za výsledky a jsou zákaznický orientováni. Strategie řízení lidských zdrojů se soustředí na:

- tok zaměstnanců (nástupy, převody, odchody),
- rozvoj zaměstnanců (jednotlivci, týmy, vedení, celá organizace),
- proces přijímání zaměstnanců (přidaná hodnota, motivace a zainteresovanost),
- podmínky zaměstnání (tržně standardní odměňování, závislost na výkonu, pružná odměna, nefinanční odměňování).

Raiffeisen stavební spořitelna od roku 2007 plně využívá koncept kapitálové přiměřenosti podle pravidel Basel II. Výpočet probíhá za použití standardizovaného přístupu podle příslušné vyhlášky České národní banky. Pro rok 2014 Raiffeisen stavební spořitelna implementuje koncept pravidla Basel III prostřednictvím CRD IV.

Vzhledem ke kvalitě kapitálu Raiffeisen stavební spořitelny nedochází novým přístupem k odchylce očekávaného vývoje kapitálové přiměřenosti. Výpočet kapitálové

přiměřenosti bere v potaz též očekávané změny v ocenění dluhopisového portfolia AFS, které budou nově do výpočtu vstupovat.

Raiffeisen stavební spořitelna má nastaveny interní mechanismy, které zajistí včasné rozpoznání nedostatečné kapitálové vybavenosti tak, aby mohly být s předstihem zahájeny přípravy k navýšení regulatorního kapitálu z externích zdrojů, např. formou navýšení základního kapitálu nebo emitování podřízeného dluhu splňujícího nutné podmínky pro dodatkový regulatorní kapitál.

Strategie řízení rizik je v souladu s ostatními strategiemi Raiffeisen stavební spořitelny. Strategie řízení rizik reaguje na tyto strategie tak, aby byla včas identifikována rizika vyplývající z nových obchodních aktivit, činností a procesů s cílem udržovat tato rizika na akceptovatelné úrovni. Strategické dokumenty v oblasti řízení rizik pokrývají strategii úvěrového rizika, strategii tržního rizika, řízení likvidity a strategii řízení operačního rizika.

Řízení rizik v Raiffeisen stavební spořitelně vstupuje do formulování finančního plánu, zejména v oblastech odhadu vývoje klasifikace, opravných položek a adekvátnosti kapitálové přiměřenosti. Velký důraz je kladen též na kvalitu úvěrového portfolia a analýzu příčin pohybu, resp. zhoršování klasifikace s cílem zmírnit negativní vlivy. Řízení rizik se rovněž podílí na tvorbě produktových změn u pasivních a aktivních obchodů s cílem zabezpečení akceptovatelných rizikových tolerancí pro úvěrové, likviditní, tržní a operační riziko.

Důležitými procesy prováděnými v rámci řízení úvěrového rizika je pravidelná aktualizace scoringové funkce a její měsíční monitoring. Pro posouzení rizikovosti produktů a s cílem adekvátně ocenit produkt je prováděna pravidelná aktualizace rizikových přírážek.

Dalším důležitým prvkem obezřetného poskytování úvěrů je povinná kontrola úvěrového registru žadatelů o úvěr, přičemž osobám s negativní historií v úvěrovém registru není umožněn vstup do úvěrového vztahu. Kvalita potenciálních dlužníků je ověřována rovněž napojením na nebankovní registr (NRKI) a využitím behaviorálního scoringu (CB Score), který vyhodnocuje informace o klientech vedené v bankovním a nebankovním registru. Výkonnost CB Score je pravidelně monitorována a pravidelně dochází k hodnocení vhodnosti nastavení cut-offu. Pravidelně jsou využívány informace z registru SOLUS pro posuzování úvěrů, zejména fyzických osob. Zároveň

se pracuje na přípravě využívání dalších služeb, které SOLUS nabízí, zejména Registr třetích stran a Hromadné dotazy.

Zvýšená pozornost je věnována oblasti oceňování nemovitostí, kde se snažíme při oceňování zástav zohlednit aktuální vývoj cen na trhu nemovitostí. Pravidelně aktualizujeme a upravujeme vývoj cenových indexů nemovitostí podle Českého statistického úřadu s cílem adekvátního přeceňování zástav podle pravidel Basel II.

V souvislosti se strategií řízení operačního rizika bude Raiffeisen stavební spořitelna nadále věnovat zvýšenou pozornost zamezení operačních rizik, zejména v oblasti prevence podvodů. V oblasti prevence podvodů klademe velký důraz na vývoj nástrojů, jejich automatizaci, vytvoření databáze podvodů a revizi stávajících procesů v oblasti prevence podvodů. Zároveň probíhá revize procesu kontrol finančních poradců, a to jak v průběhu akvizice, tak během spolupráce. Tato oblast je jedna z klíčových pro zajištění kvalitního úvěrového portfolia a nadále jí bude věnována velká pozornost. V oblasti informační bezpečnosti jsou pravidelně aktualizovány normy v oblasti bezpečnosti a katalog informačních aktiv.

V oblasti řízení tržních rizik a likvidity Raiffeisen stavební spořitelny probíhá kontrola vhodnosti nastavení interních limitů pro jednotlivé ukazatele. Raiffeisen stavební spořitelna připravuje scénáře možného vývoje chování klientů, analyzuje skutečnost a scénáře vývoje výpovědí (storen) tak, aby bylo možné relevantně předpovídat a řídit jejich dopad na likviditu a úrokové riziko společnosti.

Řízení rizik z hlediska procesních zlepšení cílí svou pozornost jednak na kvalitu úvěrového procesu, jednak na efektivnost procesu vymáhání pohledávek. Úspěšné a efektivní vymáhání je nezbytným předpokladem zdravého růstu portfolia Raiffeisen stavební spořitelny.

V oblasti vnitřně stanoveného kapitálu v rámci skupinového projektu ICAAP byla provedena revize a Raiffeisen stavební spořitelna vytvořila report pro Českou národní banku pokrývající oblast stanovení vnitřního kapitálu. Raiffeisen stavební spořitelna také pravidelně sleduje plnění limitů podle stanovených rizikových tolerancí. Pravidelně se přenáší kvartální data o kreditním riziku, data o tržním riziku (zejména přehledu portfolií AFS a HTM) a data o událostech operačního rizika. Pravidelně měsíčně jsou prováděny výpočty likviditních ukazatelů podle Basel III (LCR, NSFR) a v rámci finanční skupiny se účastníme rozvoje stresového testování rizik.

ZPRÁVA O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI V ROCE 2013



Ekonomická situace v České republice

Česká ekonomika procházela od druhé poloviny roku 2011 mírnou recesí, která byla přerušena mezičtvrtletním růstem ve druhém a třetím čtvrtletí roku 2013. Meziročně ekonomika zmiřňovala svůj pokles z -2,3% v prvním čtvrtletí a -1,7% ve druhém čtvrtletí na -1,2% ve třetím čtvrtletí. Za celý rok 2013 se očekává reálný pokles okolo -1,5%.

Vnější nerovnováha české ekonomiky měřená saldem běžného účtu platební bilance se meziročně zlepšovala. Ekonomika vykazuje nízký schodek běžného účtu k nominálnímu HDP. Konstantou zůstává rostoucí přebytek obchodní bilance díky rostoucímu exportu a umírněnému vývoji dovozu, na který po většinu roku působila slabost domácí poptávky a deflace dovozních cen.

Z dostupných dat vyplývá, že též v roce 2013 zůstala domácí poptávka slabá. Sice nižším tempem, ale nadále pokračovaly domácnosti v omezování své spotřeby, a to navzdory výraznému zlepšování indikátoru spotřebitelské důvěry. Koupěschopná poptávka zůstala limitována vývojem disponibilního důchodu, který je, i přes nízkou inflaci, především odrazem stagnace trhu práce a nízkého růstu nominálních mezd. Nezaměstnanost se s výjimkou vlivu sezonnosti nelepšila. V meziročním srovnání se podíl nezaměstnaných osob populace ve věku 15–64 let držel stabilně o jeden procentní bod výše. Na konci roku dosáhl tento podíl 8,2%, přesto se stále řadíme mezi státy s jednou z nejnižších měř nezaměstnanosti. Slabá spotřebitelská poptávka se odrazila ve stagnaci maloobchodních tržeb. Vyšší tržby generoval jen motoristický segment a internetová prodejci.

Ochota investovat ve firemní sféře zůstala rovněž slabá. Investice klesají již od třetího čtvrtletí 2011, zejména ve stavebnictví, které reálně klesá již šestnáct čtvrtletí. Trvá dlouhodobý útlum poptávky po stavebních pracích jak ze strany podnikových investic, tak z vládního sektoru. V odvětví neustává ani redukce zaměstnanosti. Počty zahájených bytů jako celek klesají již pátým rokem. Mírný růst začaly vykazovat počty zahájených bytů v bytových domech, regionálně hlavně ty v Praze. Nepříznivé jsou nadále výhledy zakázek.

V rámci HDP v roce 2013 již došlo ke kladnému příspěvku vládních výdajů. Ve třetím čtvrtletí rovněž pozitivně působilo naskladňování, které velmi pravděpodobně stálo za zvýšenými dovozy zboží do české ekonomiky a reálným negativním příspěvkem

čistého exportu. Posilování zásob indikuje předpoklad jejich následné realizace v produkci. Zmenšení negativních očekávání ohledně budoucího ekonomického vývoje naznačuje indikátor důvěry podnikatelů v průmyslu. S indikátorem začala korelovat reálná data za průmyslovou výrobu, která ukazují na ožívování v některých pododvětvích. Týká se to zejména výroby dopravních prostředků a na ně navázaných subdodavatelských odvětví. Druhé pololetí přineslo výrazný růst hodnoty nových zahraničních zakázek a také meziroční oživení tuzemských zakázek.

Ekonomické výhledy domácích a zahraničních institucí jsou ve shodě v tom, že českou ekonomiku čeká v následujících čtvrtletích oživení. Mezi optimističtější prognózy patří prognóza České národní banky. Ta očekává reálný hospodářský růst v letech 2014 a 2015 ve výši 2,1%, resp. 2,5%.

Reálnou spotřebu vlády a domácností v následujících dvou letech pozitivně ovlivní postupné uvolňování doposud restriktivní fiskální politiky. Nominální růst mezd v roce 2014 zůstane ještě nízký. Prognóza předpokládá pokračující obnovu zásob a přechod fixních investic k růstu v roce 2015, neboť v nejbližších čtvrtletích budou firmy na pozvolné oživení poptávky reagovat v rámci stávajících výrobních kapacit. I přes pokračující nárůst dovozu pro spotřebu, obnovu zásob a výrobu vývozních statků vykáže čistý vývoz kladný příspěvek k růstu díky oživení zahraniční poptávky a vlivu oslabené domácí měny. Navzdory nárůstu dovozních cen, které dočasně sníží koupěschopnost domácností, Česká národní banka předpokládá v delším horizontu pozitivní dopad na HDP a růst mezd. Zvýšení poptávky domácností Česká národní banka očekává v důsledku zvýšených inflačních očekávání, nižších reálných úrokových sazeb a přeorientování se k domácímu zboží a službám. Současně vyšší konkurenceschopnost exportních podniků a zlepšená finanční situace by měly zvýšit ochotu investovat. Následné oživení výroby přispěje k nárůstu zaměstnanosti a mezd, což v delším období zvýší kupní sílu domácností a jejich spotřebu. Mírný pokles nezaměstnanosti se očekává nejdříve v druhé polovině roku, kdy by se pozitivní výsledky průmyslu mohly začít projevat v dalších sektorech a odvětvích ekonomiky.

Průměrná míra inflace za celý rok 2013 dosáhla 1,4% a byla nejnižší od roku 2009. I přes silný prorůstový efekt daňových úprav na počátku roku 2013 (zvýšení obou sazeb DPH o 1 p. b., zvýšení spotřební daně na tabákové výrobky) spotřebitelská

inflace zpomalovala. Inflace bez primárního vlivu všech změn nepřímých daní se pohybovala výrazně pod celkovou inflací a hluboko pod dolní hranicí tolerančního pásma cíle České národní banky. Poptávková inflace přetrvávala čtvrtým rokem v záporu a svědčila o pokračujícím vlivu utlumené domácí ekonomické aktivity, pomalého růstu mezd a nízké spotřebitelské poptávky.

Struktura inflace zůstala nákladová. Jejím zdrojem byly vedle daňových změn regulované ceny a ceny potravin, jejichž růstová dynamika postupně oslabovala v návaznosti na vývoj cen agrárních komodit a zastavení růstu cen zemědělských výrobců. Přesto ceny potravin a nápojů zůstaly oddílem s nejvyšším meziročním navýšením cen a s největším vlivem ve spotřebním koši. Ani ceny dováženého zboží tak netlačily na růst cenové hladiny, do listopadu byly ceny dovozu v porovnání se stejným obdobím předchozího roku nižší. Růst cen průmyslových výrobců se udržoval po celý rok na nízkých hodnotách.

Vzhledem k jen pozvolna oživující se domácí ekonomické aktivitě a velmi nízkému růstu mezd zůstane růst cen v nejbližším období umírněný. Inflace počátkem roku 2014 klesne až k nulovým hodnotám, a to zejména vlivem snížení příspěvku daní, poklesu regulovaných cen a zmírnění růstu cen potravin. V průměru za rok 2014 celková inflace dosáhne 1,3%. Ke zvyšování cen bude přispívat především růst dovozních cen. Podle prognózy by trvající oslabení kurzu české koruny mělo napomoci k návratu inflace k 2% cíli již ke konci roku 2014.

Trend oslabování koruny vůči euru je patrný od poloviny září 2012. Na měnový kurz v roce 2013 měly údaje o domácím hospodářském vývoji a vývoj na finančních trzích v zahraničí vliv jen v omezeném rozsahu. Nejvýznamnějším faktorem kurzového vývoje se stala měnová politika České národní banky.

Česká národní banka nadále uplatňuje velmi uvolněnou měnovou politiku. Od začátku listopadu 2012 drží limitní úrokovou sazbu pro dvoutýdenní repo operace i diskontní sazbu na tzv. technické nule (0,05 %). V listopadu 2013 se stal měnový kurz dalším využívaným nástrojem měnové politiky. Nemožnost poklesu tržních úrokových sazeb pod úroveň, která odpovídá uvedené technické nule navýšené o rizikovou prémii, a přesvědčení, že nečinnost měnové politiky by mohla vyústit v dlouhodobější deflaci, vedly Českou národní banku k rozhodnutí preventivně zakročit. Česká národní banka zahájila intervence na devizovém trhu s cílem oslabit kurz koruny. Scénář

používání měnového kurzu byl vyhlášen nejpravděpodobnějším popisem očekávaného budoucího ekonomického vývoje. K urychlení návratu domácí cenové hladiny k cíli a ovlivnění inflačních očekávání je podle České národní banky zapotřebí déle trvající oslabení kurzu koruny vůči euru na úroveň kolem 27 CZK/EUR, přinejmenším po celý rok 2014. Česká národní banka uvedený kurzový závazek považuje za jednostranný a hodlá se bránit přílišnému posílení kurzu koruny pod tuto úroveň. Česká národní banka chce tímto urychlit návrat do situace, kdy bude moci opět začít používat svůj standardní nástroj, tj. úrokové sazby.

Klíčové pro další vývoj směnného kurzu koruny vůči euru bude zejména vývoj inflace v nadcházejících měsících. Pokud se ukáže, že průsak slabší měny do inflace není tak výrazný, jak Česká národní banka předpokládá, může koruna reagovat oslabováním a udržet se výrazněji nad hladinou 27 CZK/EUR.

Česká republika se v roli emitenta těší důvěře finančních trhů a udržuje si vysoké a stabilní ratingové hodnocení svých dlouhodobých závazků. Ceny dluhopisů v prostředí uvolněné měnové politiky spolu s významně pokrytou výpůjční potřebou státu při současném dostatku volné likvidity i nadále těžily z klesající inflace a nejistých ekonomických výhledů. Trend výnosů klesající od počátku roku 2012 se v květnu roku 2013 prudce vychýlil. Důvodem byly signály od amerického Fedu ohledně možného zúžení programu na nákup aktiv, které vedly k tržním turbulencím a nárůstům zejména delších tržních sazeb. Následné postupné rozptýlení obav a další uvolnění měnové politiky Evropské centrální banky a České národní banky zapříčinily výraznou korekci předchozích výnosových úrovní. V případě českého trhu zapůsobil příliv korunové likvidity poté, co Česká národní banka odstartovala další měnovou expanzi skrze nákupy cizí měny na devizovém trhu. Mezibankovní sazby PRIBOR během roku 2013 dále klesaly na nová historická minima a zůstaly pod vlivem uvolněné měnové politiky České národní banky. Po spuštění devizových intervencí zaznamenaly výraznější pokles delší splatnosti.

Výhodou České republiky zůstává odolný, ziskový, dobře kapitalizovaný finanční sektor a důvěryhodná fiskální politika. Celková zadluženost domácností a podíl úvěrů ke vkladům v bankovním sektoru zůstává v mezinárodním srovnání stabilní a relativně nízký. Výnosy dluhopisů s kratší dobou do splatnosti a tržní výhled mezibankovních sazeb předjímají pokračující velmi uvolněnou měnovou politiku České národní banky a stabilitu repo sazby po celý rok 2014. Zřetelné odpoutání od nulových úrokových

sazeb prognóza předpokládá během prvního čtvrtletí roku 2015 (průměr pro tříměsíční mezibankovní zápujční sazbu činí 1,10 %). Zde bude velmi záležet na reálných dopadech devizových intervencí jak na inflační očekávání, tak na reálnou ekonomiku, resp. investice firem, zaměstnanost a mzdy. Domácí nabídkové a poptávkové faktory včetně případných dalších prostředků z intervencí vyznívají v souhrnu proti růstu

dluhopisových výnosů krátké a střední části křivky. Opačně by měl působit případný nárůst inflačních očekávání, a to s větší intenzitou na delší konec výnosové křivky. Tato část výnosové křivky zároveň zůstane pod větším vlivem externích faktorů. Klíčovým hybatelem nadále bude výhled na měnovou politiku v USA. Vysoce likvidní domácí sektor, jakožto primární věřitel vlády, však zvyšuje relativní imunitu vůči těmto vlivům.

Trh stavebního spoření v České republice a postavení společnosti na trhu

Sektor stavebního spoření jako celek svými výsledky překonal předchozí rok. Bylo uzavřeno více než 611 tisíc nových smluv o stavebním spoření včetně navýšení cílové částky, což dokonce předčilo očekávání stavebních spořitelny, které musely čelit konkurenčním bankovním a pojišťovacími produkty a řadě nových emisí investičních fondů.

Zároveň již zmíněná celosvětová situace v úrokových sazbách donutila stavební spořitelny přejít k novým tarifům se znatelně nižším úročením, než jaké poskytovaly u starých tarifů. Náš produkt tím přišel o svou konkurenční výhodu mezi investicemi, respektive tato výhoda silně zeslábla. Tento vývoj jen potvrzuje úbytek klientů v kmeni spořitelny. I přesto má smlouvu o stavebním spoření stále ještě 43 % obyvatel České republiky.

Nikoli zcela v souladu s očekáváním spořitelny se vyvíjel obchod s úvěry, když ke konci roku vykázal pokles o 5,1 %. Stavební spořitelny poskytly celkem 73 710 úvěrů, přičemž mnohé z těchto úvěrů vznikly refinancováním. Přes nízké úrokové sazby nevzrostla ochota lidí investovat do „vlastního bydlení“ a z obav ze ztráty zaměstnání či ze zatížení, které by neodpovídalo rodinnému rozpočtu, se nepouštějí ani do rekonstrukcí a modernizací bydlení.

Raiffeisen stavební spořitelna v roce 2013 dosáhla svých stanovených cílů ve spoření. Vykázaný pokles o 6,3 % je dán velkým množstvím sjednaných ZLATÝCH ÚČTŮ v roce 2012, které v roce 2013 nebylo možné vzhledem ke stanovisku České národní banky aktivně nabízet. Z hlediska odborníků však ZLATÝ ÚČET uspěl, v červnu 2013 ho ocenili druhým místem mezi všemi produkty stavebního spoření na trhu.

V úvěrové produkci Raiffeisen stavební spořitelna oproti obecným trendům na trhu v meziročním srovnání posílila a její tržní podíl se dostal téměř na 20 %. Více než 14 113 poskytnutých překlenovacích úvěrů a úvěrů ze stavebního spoření znamená, že jsme nejen překonali náš loňský výsledek, ale také jsme jako jediná stavební spořitelna dokázali prodat více úvěrů na bydlení než za předchozí období.

V roce 2013 prošla úpravami a modernizací poradenská místa našich finančních poradců. Kromě jejich vzhledu se investovalo do technického vybavení, a tak nyní finanční poradci a klienti mohou využívat elektronické, a tedy rychlé zpracování smluv o stavebním spoření a změn smluv a žádostí o úvěr.

Kvalifikovaný tým finančních poradců Raiffeisen stavební spořitelny opět zásadně přispěl k úspěšnému výsledku firmy, více než 90 % všech úvěrů vzniklo v naší odbytové síti. Po interních organizačních změnách a vytvoření nového odboru pro partnerské společnosti již zpětně vidíme nárůst produkce ze strany těchto „externích sítí“. Vyzdvihnout je třeba spolupráci s Českou poštou, která na svých přepážkách sjednala přes 21 tisíc smluv o stavebním spoření.

Oba zmíněné distribuční kanály nám též v roce 2014 pomohou, podobně jako v předchozích letech, dále zlepšovat výsledky Raiffeisen stavební spořitelny.

V uplynulém roce jsme zaznamenali rovněž další nárůst povědomí o novém maskotovi stavební spořitelny. Dva roky od jeho představení tedy můžeme konstatovat, že se postavička pojmenovaná Felix osvědčila. Důkazem je rovněž úspěch naší webové stránky, která byla porotou odborníků zvolena nejlepším webem roku 2013 mezi všemi bankovními weby v Česku.

Služby a produkty v roce 2013

› SLUŽBY

V průběhu roku 2013 došlo mimo jiné k dokončení vývoje a nasazení softwarových úprav, které mají zásadní vliv na zpracování produkce stavebního spoření a úvěrů ve stavební spořitelně, a to jak na počátku obchodu, tedy u finančního poradce, tak v procesu zpracování a schvalování v centrále.

V oblasti spoření je to zejména jednodušší a rychlejší vyřizování smluv o stavebním spoření, změn a ukončování, v oblasti úvěrů pak tyto změny umožňují zejména systémovou parametrizaci úvěrů, které mohou být schvalovány přímo na poradenském místě, schválení úvěrové žádosti a tisk potvrzení o poskytnutí úvěru jsou v těchto případech otázkou několika minut.

Technologická inovace přinesla dále možnost využívat dynamický biometrický podpis a zaslání plně elektronických úvěrových žádostí ke zpracování na centrálu. V praxi to znamená, že úvěrové žádosti klientů jsou obchodními zástupci zasílány v jejich digitalizované podobě opatřené dynamickým biometrickým podpisem společně s digitalizovanou podobou všech vyžadovaných dokumentů. Stejným způsobem, tj. v digitalizované podobě s dynamickým biometrickým podpisem, je vytvořena nová smlouva o stavebním spoření, případně změna již existující smlouvy o stavebním spoření. Ihned po odeslání plně elektronické úvěrové žádosti se jejím dalším zpracování může začít věnovat příslušný schvalovatel z řad zaměstnanců centrály, který rovněž pracuje se všemi dokumenty v elektronické podobě. V úvěrovém procesu tímto došlo k výraznému snížení podílu práce s papírovými podklady. Ihned po provedení všech předepsaných interních a externích kontrol dochází v případě jejich pozitivního výsledku ke generování a odesílání úvěrové smluvní dokumentace, která je klientům odesílána zpravidla následující pracovní den po obdržení kompletní úvěrové žádosti. Aby nedocházelo na straně finančních poradců ke zpracování a kompletaci podkladů klientů se špatným profilem v externích registrech, mají možnost prověřit klienta ve všech registrech již během jeho první návštěvy na poradenském místě. Opět se tak děje za využití souhlasu klienta.

I v roce 2013 byly dodržovány parametry nastavených SLA. Klientské požadavky byly vyřizovány v co možná nejkratší době, na písemnou korespondenci kli-

entů jsme v 95% případů odpověděli do deseti pracovních dnů, na e-mailovou do dvou pracovních dnů.

Bezplatná klientská linka obsloužila za rok 2013 přes 185 tisíc volajících, průměrná doba čekání na spojení s operátorem činila 21 vteřin. Z celkového počtu volajících bylo obslouženo 94,8% klientů, kteří vyčkali na spojení. Tyto výsledky jsou ještě lepší než nastavené hodnoty podle SLA.

Zaměřili jsme se rovněž na klienty, kteří chtějí refinancovat úvěr poskytnutý naší stavební spořitelnou. Zjišťujeme jejich důvody a potřeby a vysvětlujeme jim, jaké důsledky má refinancování a že ne vždy je to opravdu výhodné. Této problematice se věnují finanční poradci na poradenských místech, ale též operátoři v call centru a zaměstnanci z odboru zpracování úvěrů. Úspěšnost takto vyřízených požadavků se blíží hodnotě 40%.

› OCENĚNÍ

Rok 2013 přinesl hned dvě prestižní ceny. V červnu zabodoval náš produkt ZLATÝ ÚČET druhým místem v 11. ročníku ankety o nejlepší finanční produkty roku Zlatá koruna 2013. V hodnocení odborné poroty získal Stříbrnou korunu v kategorii Stavební spoření.

V druhé polovině roku se zlatého ocenění dočkaly pro změnu naše webové stránky www.rsts.cz. V soutěži WebTop100, která vyhodnocuje nejlepší digitální projekty roku, jsme získali první místo v kategorii Firemní web – Banky. Všechny přihlášené bankovní subjekty hodnotila 50členná odborná porota, která rozhodla o tom, že nejlepším bankovním webem roku 2013 jsou právě stránky Raiffeisen stavební spořitelny.

› PRODUKTY

Produktová nabídka Raiffeisen stavební spořitelny v roce 2013 vycházela ze stabilního nastavení produktových parametrů relativně nezávislých na vývoji bankovního trhu a z jejich souladu s požadavky a potřebami jednotlivých cílových skupin a požadavky na plnění finančních a obchodních cílů.

› SPOŘICÍ PRODUKTY

Pro rok 2013 bylo prioritou zachování produkce prvotních smluv a současně snížení nákladů na klientské vklady.

Klientům se zájmem o spoření na novou smlouvu byla nabízena možnost využít úročení vkladů ve výši 2,0% p. a. (tarif S 041), které je v podmínkách finančního trhu a sektoru stavebního spoření spolu se státní podporou klientsky velmi zajímavé.

Řízení profitability smluv s tarify s vyšší úrokovou sazbou nebo zvýhodněními úrokovou bonusovou nadstavbou vyvolalo nutnost opatření, kterými byly pro tento klientský segment vytvořeny nabídky umožňující další spoření. Tato opatření byla vytvořena na dvou úrovních, jednak jako systémová opatření, jednak jako časově limitované akce.

Systémovými opatřeními jsou řešeny možnosti ukončení smlouvy výpovědí ze strany Raiffeisen stavební spořitelny nebo změny smlouvy a dalšího spoření při přechodu na aktuálně nabízené tarify a opatření z oblastí poplatkové politiky.

Akční opatření umožňovala po omezené časové období při změně tarifu získat kompenzaci úrokových bonusů, případně navýšit cílovou částku bez úhrady za navýšení nebo uzavřít následnou smlouvu zdarma.

Situace na finančním trhu a pokles úrokových sazeb spořicíh účtů se nevyhnul ani ZLATÉMU účtu (tarif S 123), u kterého došlo postupně ke snížení variabilní složky úročení až na hodnotu 0,3% (stav k 31. 12. 2013).

V průběhu celého roku 2013 mohli klienti získat zdarma smlouvu o stavebním spoření prostřednictvím on-line formuláře na webu Raiffeisen stavební spořitelny – tato nabídka pokračuje také v roce 2014.

› ÚVĚROVÉ PRODUKTY

Pro rok 2013 zůstaly základem úvěrové nabídky RSTS úvěrové tarify U 121 a U 122. Nabídku překlenovacích úvěrů v roce 2013 reprezentovaly překlenovací úvěry REKO půjčka a HYPOsplátka.

› PODMÍNKY PRO POSKYTOVÁNÍ ÚVĚRŮ FYZICKÝM OSOBÁM

Po celý rok 2013 poskytovala Raiffeisen stavební spořitelna všem klientům, kteří požádali o úvěr ze stavebního spoření v úvěrových tarifech U 121 nebo U 122, výhodnou úrokovou sazbu ve výši 3,5%.

Od ledna 2013 nabízí Raiffeisen stavební spořitelna inovovaný produkt pojištění úvěru od pojišťovny UNIQA, který zajišťuje klientovo riziko v případě nepředvídatelných událostí (smrt, trvalé následky úrazu, dlouhodobá pracovní neschopnost či nedobrovolná ztráta zaměstnání). Hlavní změnou produktu je rozšíření pojistné ochrany o tato nová připojištění, zlevnění ceny produktu pro nové klienty, jednotné pojistné sazby pro muže a ženy a možnost poskytnutí slevy na úrokové sazbě podle varianty pojištění.

V návaznosti na vývoj úrokových sazeb na finančním trhu a na základní úrokové sazby České národní banky byla Raiffeisen stavební spořitelna nucena po celý rok 2013 u překlenovacích úvěrů hypotečního typu (HYPOsplátka) nabízet úrokové sazby těsně nad hranicí 3,0%.

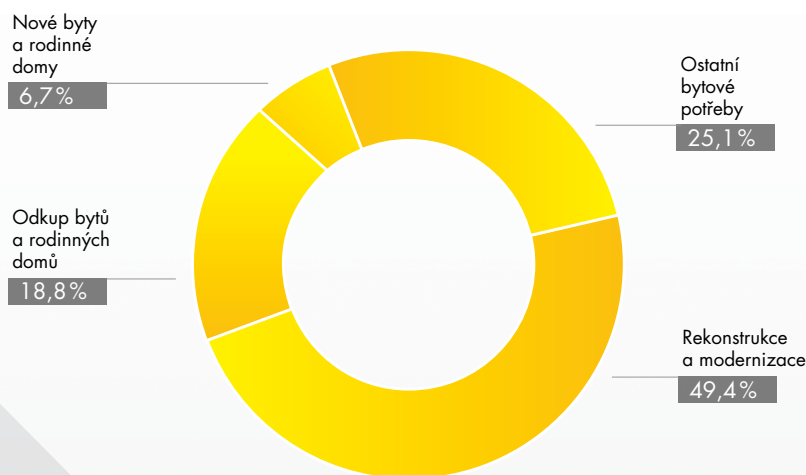
Dlouhodobá nabídka nízkých úrokových sazeb u hypotečních úvěrů na bankovním trhu posílila již tak velmi silný trend refinancování poskytnutých hypoték a odchod klientů za nabídkou nižší úrokové sazby k jiným bankám. Tento stav bylo nutno řešit opatřeními na ochranu úvěrového portfolia. Byla zavedena opatření, kterými bylo možno s klienty sjednat snížení úrokové sazby na oboustranně akceptovatelnou hodnotu nebo úvěr refinancovat, tj. poskytnout nový úvěr, avšak navýšený o minimálně 100 tisíc Kč. Pravidla a procesní nastavení interního a externího refinancování, aktivní zapojení call centra Raiffeisen stavební spořitelny a odbytové sítě postupně v průběhu roku 2013 omezily trend rostoucích finančních ztrát vznikajících refinancováním úvěrů do jiných bank.

Produktová úvěrová nabídka stále více využívá parametry zavedené pro úvěrování vlastního klientského kmene, které mohou pozitivně ovlivňovat rizikový profil klienta nebo zajištění úvěru – spoření klienta u jiné stavební spořitelny, privatizace bytového fondu nebo zajištění úvěru dvojnásobnou hodnotou nemovitosti.

Významně svým podílem úvěrovou produkci doplňují úvěry spotřebitelského typu

REKOpůjčka, které byly navíc v období letních měsíců pro klienty z vlastního klient-ského kmene posíleny zvýhodněním typu „bez úhrady za poskytnutí“ a po celý rok 2013 platnou akční nabídkou EKOpogram, v rámci kterého byly překlenovací úvěry s „eko“ účelovostí poskytovány rovněž bez úhrady za uzavření smlouvy o úvěru.

Pro spotřebitelský typ překlenovacího úvěru REKOpůjčka a úvěr ze stavebního spoření s definovanými parametry byl zaveden provoz zrychleného procesu zpracování úvěrové žádosti prostřednictvím aplikace CIBIS-SALE.



Účel nových úvěrů fyzických osob v roce 2013

► PODMÍNKY PRO POSKYTOVÁNÍ ÚVĚRŮ PRÁVNICKÝM OSOBÁM

V roce 2013 nabídla Raiffeisen stavební spořitelna svým klientům, zejména bytovým družstvům a společenstvím vlastníků jednotek, v oblasti úvěrování právnických osob komerční úvěry (KREDIT), překlenovací úvěry (KREDIT PLUS) a úvěry ze stavebního spoření.

Komerční úvěry bez vazby na smlouvu o stavebním spoření byly poskytovány jak

na rekonstrukce zpravidla bez zajištění (při splnění nastavených limitů pro nezajištěnou částku na bytovou jednotku a maximální výši úvěru poskytnutého bez zajištění), tak zejména na koupě bytových domů se zajištěním zástavním právem k nemovitosti včetně vinkulace pojistného plnění. Do doby vložení zástavy bylo krátkodobě akceptováno zajištění blanco směnkou. Klienti mohli využít řadu výhod, např. maximální dobu splatnosti úvěru 25 let s pětiletou fixací úrokové sazby apod.

V celkovém portfoliu úvěrů poskytnutých právnickým osobám v roce 2013 zaujímají komerční úvěry majoritní část (94% podle objemu) všech poskytnutých úvěrů. Velký podíl v rámci tohoto procenta mají úvěry zaměřené právě na financování koupě bytových domů (privatizace).

Pro rekonstrukce a modernizace bytového fondu v panelových domech a domech postavených jinou technologií byl k dispozici též další produkt Raiffeisen stavební spořitelny – překlenovací úvěr KREDIT PLUS, který byl rovněž využíván především bytovými družstvy a společenstvími vlastníků jednotek. Tento typ úvěru umožňoval financovat až 100% stavebních nákladů, byl poskytován bez zajištění s maximální splatností 25 let a fixací úrokové sazby až na 20 let.

Překlenovací úvěr KREDIT PLUS byl nabízen ve třech variantách (TOP, OPTIMI, STANDARD) členěných podle doby splatnosti, výše dospořování na účet stavebního spoření a výše splátky v době úvěru ze stavebního spoření. Pro varianty TOP a OPTIMI byla po celou dobu roku 2013 upravena délka fixace úrokové sazby až do doby přidělení řádného úvěru ze stavebního spoření.

Své místo v oblasti úvěrů právnických osob v roce 2013 měly i úvěry, jejichž účelem bylo refinancování úvěrů poskytnutých na bytové potřeby jinými bankami. Hlavním důvodem žádostí klientů o refinancování stávajících úvěrů byla především vysoká úroková sazba. V případě požadavku klienta na poskytnutí úvěru na daný účel byl klientům nabízen převážně komerční úvěr KREDIT, který je svou strukturou splácení podobný standardním produktům, které jsou nabízeny ostatními bankami.

V prvních měsících roku 2013 začal narůstat počet úvěrů, které byly spláceny prostřednictvím refinancování úvěrů od jiných bank. Tento trend byl reakcí na situaci na trhu, především pak na nízké úrokové sazby, které byly klientům nabízeny. Reakcí na danou skutečnost bylo zavedení opatření na ochranu úvěrového portfolia PO. Jedním z opatření bylo po dohodě s klientem snížení úrokových sazeb podle nastavených interních pravidel.

Kontakty Raiffeisen stavební spořitelny

Díky zastoupení odbytové sítě po celé České republice jsou služby Raiffeisen stavební spořitelny plně dostupné všem občanům. V současné době je klientům Raiffeisen stavební spořitelny k dispozici téměř 200 poradenských míst včetně centrály a pět

regionálních ředitelství. Veškeré informace mohou zájemci získat též na pobočkách Raiffeisenbank a.s. a České pošty, s. p., a na obchodních místech odbytových partnerů. Uvedené kontakty jsou aktuální ke dni závěrky obsahu výroční zprávy.

CENTRÁLA RAIFFEISEN STAVEBNÍ SPOŘITELNY	
Adresa	Koněvova 2747/99, 130 45 Praha 3
Telefon	271 031 111
Infolinka	800 11 22 11
Fax	222 581 156
E-mail	rsts@rsts.cz
Web	www.rsts.cz
Datová schránka ID	f6qr5pb
Další projekty	online.rsts.cz
	www.svetbydleni.cz
	www.vicedomova.cz

Regiony	Regionální ředitel	Ulice	Město	PSČ	E-mail	Telefon
Centrála		Koněvova 2747/99	Praha 3	130 45	rsts@rsts.cz	271 031 111
Jihozápadní Čechy a Vysočina	Ivana Hrabáčová	Nádražní 966	České Budějovice	370 01	Ihrabacova@obchod.rsts.cz	602 388 782
Jižní Morava	Petr Prášek	Vídeňská 80	Brno	639 00	PPrasek@obchod.rsts.cz	604 533 858
Praha a Východní Čechy	Jaroslav Krejča	K Vinici 1256	Pardubice	530 02	JKrejca@obchod.rsts.cz	725 662 429
Severní Čechy	Ing. Eduard Kolář	Emílie Floriánové 810/2	Jablonec nad Nisou 1	466 01	EKolar@obchod.rsts.cz	602 411 188
Severní Morava	Josef Horváth	Sokolská třída 944/23	Ostrava 2	702 00	JHorvath@obchod.rsts.cz	602 713 224

Komentář hospodářských výsledků

V roce 2013 hospodařila Raiffeisen stavební spořitelna s čistým ziskem 434 milionů Kč. Bilanční suma dosáhla k 31. prosinci 2013 hodnoty 81,9 miliardy Kč. Zisk v meziročním srovnání poklesl o 21,2%, současně došlo ke snížení celkového objemu bilanční sumy o 2,1%.

Klíčové faktory, které ovlivnily hospodaření společnosti v roce 2013, byly zejména přetrvávající nízké úrokové sazby, které se promítly do poklesu zisku z úroků o téměř 214 milionů Kč meziročně. Naopak čisté výnosy z poplatků byly meziročně o 57 milionů Kč vyšší. Rizikové náklady generované tvorbou opravných položek ke klasifikovaným úvěrům byly o 3,5% nižší, než jsme plánovali, meziročně však prakticky stagnují. Celkové správní náklady jsou meziročně vyšší o necelá 3%.

➤ **BILANČNÍ SUMA** – Celková bilanční suma poklesla ve srovnání s rokem 2012 o 2,1% a k 31. prosinci 2013 dosáhla hodnoty 81,9 miliardy Kč, přičemž vklady klientů poklesly o 1,6%. Vklady klientů v absolutní výši poklesly o 1,2 miliardy Kč. Rozhodujícím faktorem v poklesu objemu vkladů byla aktivní opatření ze strany spořitelny vedená snahou snížit úrokové náklady na vklady, které již dosáhly cílové částky, byly po vázací době a byly úročeny sazbou, která dlouhodobě neodpovídá aktuálním tržním podmínkám. Všem klientům byla nabídnuta možnost pokračovat ve spoření v aktuálně nabízených tarifech. Ostatní změny v položkách pasiv jsou méně významné.

V oblasti poskytování úvěrů fyzickým a právnickým osobám byl rok 2013 úspěšnější než rok předchozí. Celkově bylo čerpáno téměř 9,1 miliardy Kč. Změna v bilanční položce „pohledávky za klienty“, která meziročně poklesla o 1,5 miliardy Kč, je hluboce za očekáváním. Podobně jako v předchozích letech byl vývoj v úvěrové oblasti významně ovlivněn konkurenčním bojem v oblasti refinancování zejména hypotečních úvěrů. Podíl vkladů klientů stavebního spoření využitých k poskytování úvěrů dosáhl hodnoty 51,7%.

➤ **ZISK NEBO ZTRÁTA ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ** – Zisk po zdanění dosáhl hodnoty 434 milionů Kč, což představuje pokles o 21,2%. Zisk před zdaněním meziročně poklesl o 20,8% a je vykázan ve výši 525 milionů Kč. Náklad na daň z příjmů ve výši 91 milionů Kč je tvořen nákladem na splatnou daň z příjmů právnických osob

ve výši 93 milionů Kč a účtováním odložené daně ve výši -2 miliony Kč. Celkové daňové náklady se meziročně snížily o 19%. Efektivní zdanění se zvýšilo o 0,38 p. b.

➤ **ÚROKOVÉ VÝNOSY A NÁKLADY** – Čisté úrokové výnosy, které jsou nejvýznamnější položkou celkových výnosů, meziročně poklesly o 17,3% na 1 021 milionů Kč. Jsou tvořeny úrokovými náklady zejména z vkladů klientů stavebního spoření ve výši 1 672 milionů Kč a úrokovými výnosy převážně z nakoupených cenných papírů a poskytnutých klientských úvěrů v částce 2 693 milionů Kč. Čistá úroková marže meziročně poklesla na hodnotu 1,36%, což je o 0,30 p. b. méně ve srovnání s předchozím obdobím. Důvody klesající úrokové marže jsou především na straně úrokových výnosů. Historicky nízké úrovně tržních úrokových sazeb snižují výnosy z reinvestovaných aktiv. Rovněž úrokové výnosy z nově uzavíraných úvěrů klesají jako reakce na nízké sazby hypoték a aktivní opatření, kterými se banka snaží zamezit konkurenčnímu refinancování stávajících klientů. Pokles úrokové marže naopak brzdí klesající úrokové náklady na klientská depozita, ať už narůstajícím poměrem smluv s nižším úročením, nebo snahou převádět starší smlouvy s přespojenou cílovou částkou a vysokým úrokem do nových aktuálně nabízených tarifů.

➤ **VÝNOSY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ A NÁKLADY NA NĚ** – Čisté zisky z poplatků a provizí za rok 2013 dosáhly 211 milionů Kč, což je ve srovnání s rokem 2012 nárůst o 37%.

➤ **OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY A NÁKLADY** – Čistý zisk z ostatních provozních výnosů a nákladů dosáhl ztráty ve výši 53 milionů Kč. Nejvýraznější položkou je náklad na pojištění vkladů klientů. Významnou položkou ostatních provozních nákladů rovněž byla úhrada smluvního plnění vůči bývalým obchodním zástupcům.

➤ **SPRÁVNÍ NÁKLADY A ODPISY** – Správní náklady byly meziročně vyšší o 3% a dosáhly hodnoty 460 milionů Kč. Nárůst nákladů se projevil zejména v oblasti mezd a nákladů na marketing. Naopak dlouhodobá důsledná kontrola čerpání provozních nákladů vedla k jejich meziročnímu poklesu i vůči plánovaným hodnotám. Výše odpisů hmotného a nehmotného majetku poklesla ve srovnání s rokem 2012 o 42% na 52 milionů Kč.

› OPRAVNÉ POLOŽKY K ÚVĚRŮM, ODPIS A POSTOUPENÍ POHLEDÁVEK

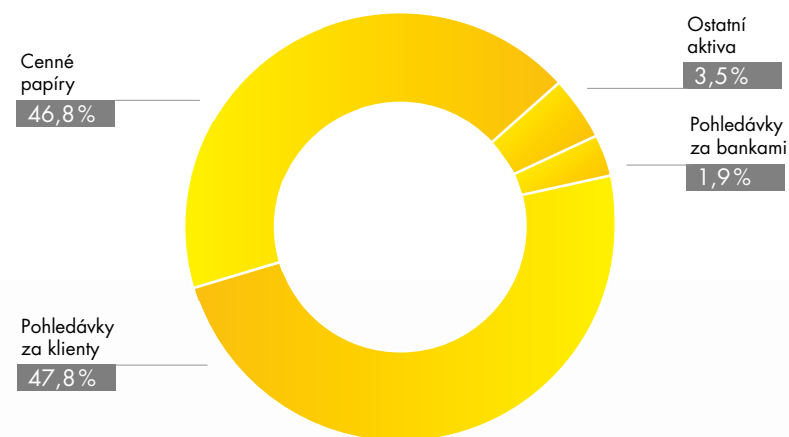
– Náklady na čistou tvorbu opravných položek, zejména ke klasifikovaným klientským úvěrům, dosáhly částky 140 milionů Kč. Výše rizikových nákladů odpovídá vývoji klasifikovaných úvěrů, jejichž objem se meziročně zvýšil. Banka při tvorbě opravných položek u úvěrů právnických osob zohledňuje podle předem definovaných pravidel rovněž hodnotu zajištěné nemovitosti.

› **POHLEDÁVKY ZA BANKAMI** – Pohledávky za bankami klesly v průběhu roku 2013 na hodnotu 1,5 miliardy Kč. Úroveň objemu pohledávek za bankami je kolísavá a vychází z potřeb řízení likvidity a emisní aktivity státu na trhu pokladničních poukázek. V této položce jsou vykázány běžné účty a termínované mezibankovní obchody.

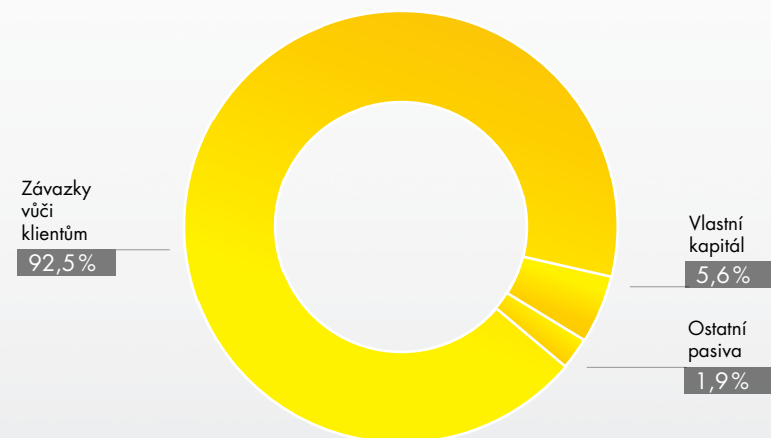
› **POHLEDÁVKY ZA KLIENTY** – Pohledávky za klienty na konci účetního období 2013 činily 39 miliard Kč, což představuje meziroční pokles o 3,7%, tj. 1,5 miliardy Kč. Bilanční pokles pohledávek za klienty je v ostrém kontrastu s objemem nově čerpaných úvěrů ve výši 9,1 miliardy Kč. I přes velmi aktivní nový úvěrový obchod se potýkáme s úbytkem úvěrového salda. Příčinou je velký objem zejména hypotečních úvěrů, které jsou předmětem refinancování konkurenčními hypotečními bankami. Historicky nízké úrokové sazby dávají komerčním bankám výhodu v tom, že jejich náklady financování se odvíjí od aktuální tržní situace, zatímco stavební spořitelny využívají dlouhodobé zdroje, jejichž cena je v současné době vyšší. Přebytek likvidity na trhu v kombinaci s nízkými sazbami umožňuje komerčním bankám nabízet takové sazby hypoték, na které stavební spořitelny jen obtížně hledají odpověď. Poměr mezi úvěry a vklady dosáhl hodnoty 51,7% a meziročně poklesl o 1,1 p. b.

Objem klasifikovaných úvěrů se meziročně zvýšil o 29 milionů Kč na 1 607 milionů Kč. Tomuto vývoji odpovídá i nárůst podílu klasifikovaných úvěrů na celkovém objemu úvěrů, který se zvýšil z 3,8% na 4,0%.

› **CENNÉ PAPIRY** – Objem cenných papírů držených do splatnosti a realizovatelných cenných papírů se za rok 2013 zvýšil o 3,1%, tj. o 1,2 miliardy Kč, na hodnotu 38,4 miliardy Kč. Likvidní pozice Raiffeisen stavební spořitelny je velmi dobrá a zajišťuje jí schopnost zvládnout případné likviditní šoky. Cenné papíry zahrnují zejména státní kuponové dluhopisy (nebo dluhopisy se státní garancí), dluhopisy emitované finančními institucemi a hypoteční zástavní listy.



Struktura aktiv 2013



Struktura pasiv 2013

› **ÚČASTI S ROZHODUJÍCÍM VLIVEM** – vykazují v roce 2013 nárůst o 31 milionů Kč. Důvodem je na straně jedné navýšení majetkové účasti v dceřiné společnosti KONEVOVA s.r.o. a na straně druhé zánik bez likvidace v důsledku fúze sloučením dceřiné společnosti Raiffeisen finanční poradenství s.r.o. a vyloučení zbytkové hodnoty této majetkové účasti.

› **ZÁVAZKY VŮČI KLIENTŮM** – Vklady klientů meziročně poklesly na objem 75,7 miliardy Kč, což znamená meziroční pokles o 1,6%. Důvody poklesu objemu vkladů jsou komentovány v části věnované vývoji bilanční sumy. Zejména jde o kroky ze strany stavební spořitelny vedoucí ke snížení nákladů na financování vkladů tak, aby odpovídaly aktuální nabídce obdobných depozitních produktů na trhu. Modely pro sledování chování klientů stejně jako skutečný vývoj potvrzují chování v souladu s dlouhodobými trendy. Závazky vůči klientům jsou tvořeny vklady klientů stavebního spoření (fyzických a právnických osob) a evidovanou státní podporou stavebního spoření.

› **VLASTNÍ KAPITÁL** – Vlastní kapitál během roku 2013 poklesl a je vykázán ve výši 4,6 miliardy Kč. Změny vlastního kapitálu se odehrály v položkách oceňovacích rozdílů, kde společnost vykazuje změny v ocenění portfolia cenných papírů držených k prodeji, v dobrovolném rezervním fondu, ze kterého došlo k výplatě části dividend, a dále vyloučení zbytkové hodnoty majetkové účasti ve společnosti Raiffeisen finanční poradenství s.r.o., která k 31. prosinci 2013 zanikla sloučením s Raiffeisen stavební spořitelnou. V průběhu roku 2013 došlo k výplatě dividend ve výši 600 milionů Kč. Za sledované období nedošlo k žádným změnám v základním kapitálu.



Základní informace o řízení rizik

Raiffeisen stavební spořitelna řídí veškerá rizika spojená s prováděnými aktivitami v souladu s platnými právními normami a předpisy danými regulatorními institucemi, zejména Českou národní bankou. Z podstaty svých činností monitoruje a řídí zejména riziko úvěrové, úrokové, riziko likvidity a riziko operační.

Na řízení rizik se v Raiffeisen stavební spořitelně podílí zejména odbor řízení rizik, který je podle povahy řízených rizik členěn do následujících celků: úvěrové riziko spojené s úvěrováním fyzických osob, úvěrové riziko spojené s úvěrováním právnických osob, tržní (úrokové) riziko, operační riziko, riziko likvidity a ostatní rizika. Dále do odboru spadá revize externích odhadů nemovitostí přijímaných do zástavy jako zajištění úvěrů fyzických a právnických osob (součástí řízení zbytkového rizika v oblasti zajištění úvěrů).

Hlavním úkolem řízení rizik je identifikace podstupovaných rizik a následná tvorba a implementace strategií řízení rizik pro jednotlivá podstupovaná rizika. Jednotlivé strategie definují metody měření a řízení pro dané druhy rizik, určují postupy včetně kontrolních mechanismů a stanovují limity vedoucí k omezení podstupovaných rizik.

Kromě odboru řízení rizik je do systému řízení rizik začleněno také představenstvo, výbor pro řízení úvěrových rizik a výbor pro řízení aktiv a pasiv, které mají přehled o rizikové expozici prostřednictvím pravidelných měsíčních „Zpráv o stavu a vývoji rizik“, mají možnost provádět adekvátní kontrolu a poskytují zpětnou vazbu. Další součástí systému je výbor pro řízení operačního rizika a výbor pro řízení změn. Systém řízení rizik se stále rozvíjí v souladu se změnami produktů a procesů, novými aktivitami a veškerými požadavky na zdokonalení řízení rizik. V neposlední řadě jsou do systému řízení rizik začleněni všichni ředitelé odborů a vedoucí oddělení, zejména u řízení rizika operačního.

Banka implementovala v souladu s vyhláškou České národní banky č. 123/2007 Sb. pravidla pro odměňování v souladu s principy řízení rizik. Aplikace pravidel je provedena s ohledem na princip proporcionality (velikost, počet zaměstnanců, složitost produktů) a omezení rizikového profilu stavební spořitelny zákonem. Raiffeisen stavební spořitelna i v roce 2013 využívala „standardizovanou metodu“ pro výpočet kapitálového požadavku k úvěrovému riziku a „metodu základního

ukazatele“ pro výpočet kapitálového požadavku k operačnímu riziku. V oblasti Pilíře II. (vnitřně stanovený kapitál) k dalšímu prohloubení spolupráce se společností Raiffeisen Bausparkasse Gesellschaft m.b.H. Raiffeisen stavební spořitelna standardizovala oblast stresového testování dílčích rizik a ve spolupráci s centrálou naplňuje požadavky na interně stanovený kapitál. Raiffeisen stavební spořitelna zavedla proces posuzování vnitřně stanoveného kapitálu (ICAAP) včetně reportingu uvnitř skupiny a pro Českou národní banku.

Raiffeisen stavební spořitelna uveřejňuje informace o plnění pravidel obezřetného podnikání (Pilíř III.) na individuálním základě, a to ve zkráceném rozsahu.

Hodnocení rizikovosti klienta (fyzické osoby) ve fázi schvalování úvěru je trvale jednou z nejvyšších priorit. Zásadní přínos pro omezení úvěrového rizika má nadále využití informací z Bankovního a nebankovního registru klientských informací a z registru SOLUS. Pro důkladnější prověrku úvěruschopnosti bylo do procesu posuzování úvěrového rizika zavedeno sledování vzájemných ekonomických vazeb (zejména u portfolií právnických osob, podnikatelských subjektů (OSVČ) nebo pro vybrané obchodní transakce k ověření zaměstnavatele). Do systému řízení úvěrových rizik z poskytnutých úvěrů klientům je začleněno rovněž stresové testování úvěrového rizika. Pro účely stresového testování byly připraveny dva makroekonomické scénáře.

V oblasti úvěrování právnických osob došlo ke zdokonalení a standardizaci postupů při schvalování úvěrů. Při hodnocení bonity klienta je nadále prováděn také rating subjektů s využitím externího ratingu CCB – Czech Credit Bureau, a. s., podrobná finanční analýza a hodnocení rizika transakce, které se odrážejí v celkovém hodnocení subjektu. Po dobu trvání úvěrového vztahu jsou klienti pravidelně monitorováni a hodnoceni, stejně tak jejich obchody. Tento proces byl v roce 2013 vylepšen zejména v oblasti elektronizace výstupů z hodnocení protistran v rámci credit review.

Měření úrokového rizika je založeno na gapové analýze (analýze úrokově citlivých aktiv a pasiv), metodě Basis Point Value (BPV), na analýze durací a na analýze metodou Value at Risk. Za účelem stresového testování jsou využívány metody tes-

tování dopadu paralelního posunu výnosové křivky do čistého úrokového výnosu a do tržní hodnoty portfolia.

Informace o riziku likvidity podává analýza splatností aktiv a pasiv. V oblasti řízení likvidity využívá Raiffeisen stavební spořitelna nadále modely cash flow a model stavebního spoření, které simulují budoucí vývoj při zohlednění budoucích obchodů. Oba modely jsou průběžně rozšiřovány a optimalizovány.

V oblasti operačního rizika dochází v Raiffeisen stavební spořitelně ke sběru dat o operačních rizicích a k průběžnému vyhodnocení událostí z operačních rizik. Současně jsou řešeny a monitorovány úvěrové podvody, zejména s cílem zame-

zení organizovanému podvodu. Nadále funguje výbor pro řízení operačního rizika v podsekcí pro řízení rizika ITC. Dále byl revidován proces řízení podvodů a změněn proces verifikací s cílem zamezit nárůstu úvěrových podvodů a byly definovány nové potřeby na vývoj automatizovaných nástrojů prevence podvodů. V roce 2013 probíhala aktualizace procesu RCOSA – identifikace nejvýznamnějších firemních rizik a nastavování akčních plánů pro jejich eliminaci.

Z hlediska uveřejňovaných výsledků hospodaření lze systém řízení rizik vyhodnotit jako účinný. Raiffeisen stavební spořitelna považuje použité metody řízení rizik za přiměřené typu obchodů, které vykonává.

Personální politika

I v roce 2013 jsme pokračovali v trendu zapojovat zaměstnance do chodu společnosti. Spokojený zaměstnanec znamená pro naši firmu zisk, proto si uvědomujeme, že když se mu budeme věnovat, podávat mu informace a poslouchat jeho názory, budeme mít úspěch zaručen.

V roce 2013 proběhly organizační změny, které se dotkly hlavně obchodního úseku. Od změn si slibujeme zefektivnění práce, lepší komunikaci mezi odděleními a centrálou a jasné vymezení kompetencí.

Stejně jako ostatní společnosti na trhu jsme se i my připravovali na změny v oblasti nového občanského zákoníku. Tato aktivita byla spojena s revizí veškerých procesů poskytovaných bankovních služeb a produktů a následnou realizací změn, která je v souladu s novou soukromoprávní úpravou.

Jedním z nejdůležitějších nástrojů firemní kultury je interní komunikace, jejímž pilířem je již několik let interní časopis Speciál, který je připravován zaměstnanci, pojednává o zaměstnancích a je zaměstnancům určen. V letošním roce jsme oslavili 20 let na trhu a na galavečer k tomuto výročí jsme pozvali také naše bývalé, pro firmu v danou dobu významné, zaměstnance.

Při pěstování firemní kultury klademe velký důraz na profesionální chování zaměstnanců a dodržování interních pravidel Raiffeisen stavební spořitelny. Hlavní zásady jsou zakotveny v Kodexu bankovní etiky zaměstnanců Raiffeisen stavební spořitelny.

Pro udržení dialogu zaměstnanců s vedením společnosti slouží pravidelná setkávání nových zaměstnanců se členy představenstva, společné obědy při pracovních

výročích a osobní setkávání nejen při firemních akcích. Pořádáme teambuildingové akce, a to nejen pro stmelení kolektivu a rozvoj týmové spolupráce, ale i jako ideální formu poděkování zaměstnancům za jejich práci.

Součástí péče o zaměstnance je jejich systematický rozvoj a vzdělávání.

Všichni zaměstnanci mohou využívat řadu zaměstnaneckých výhod a benefitů. Zaměstnanci mají nárok např. na příspěvek na stravování, nápoje na pracovišti, týden dovolené navíc a pružnou pracovní dobu. Široká je také nabídka flexibilních benefitů, která umožňuje zaměstnancům volit benefit z velkého množství rozmanitých aktivit, které jim nejlépe vyhovují. Nedílnou součástí benefitů jsou zajímavé zaměstnanecké programy.

Vážíme si zaměstnanců a snažíme se je podporovat v jejich životních situacích. Nabízíme proto řadu podpůrných programů a příspěvků.

Stále podporujeme interní výběrová řízení na volné pozice, abychom rozvíjeli a rozšiřovali pracovní záběr našich zaměstnanců.

Již třetím rokem se zaměstnanci aktivně účastní programu Raiffeisen stavební spořitelna daruje krev.

Evidenční stav zaměstnanců k 31. prosinci 2013 byl 263 osob.

Firemní společenská odpovědnost (CSR)

Raiffeisen stavební spořitelna se dlouhodobě zapojuje do podpory obecně prospěšných projektů neziskových organizací, a to zejména těch, které jakkoli souvisí s oblastí domova a bydlení. V loňském roce jsme na tyto projekty věnovali částku ve výši téměř 520 tisíc korun.

Velká část těchto prostředků byla poskytnuta z pravidelné zaměstnanecké charity, ve které mohou zaměstnanci sami navrhnout organizace a projekty, o nichž si myslí, že by je měla Raiffeisen stavební spořitelna finančně podpořit. V roce 2013 bylo z 24 navržených projektů vybráno deset, které si mezi sebou rozdělily celkovou částku 309 tisíc Kč.

Díky naší podpoře se například Domov sv. Anežky v Týně nad Vltavou dočká nové dlážděné podlahy v denním stacionáři a jídelně nebo Ošetřovatelský dům pro seniory na Praze 3 nákup sprchovacího lehátka. Příspěvek na svou rekonstrukci získalo například také sociální centrum Zlatobýl v Nové Vsi nad Popelkou, které

se zaměřuje na začleňování sociálně znevýhodněných osob zpět do společnosti. Pokračovala rovněž spolupráce s Diakonií Českobratrské církve evangelické, která obdržela příspěvek na nákup polohovacích lůžek ve středisku Západní Čechy. Za dobu trvání zaměstnanecké charity věnovala Raiffeisen stavební spořitelna už skoro 2 miliony Kč.

Již několikátým rokem se podílíme na osvětě k tématu „Bydlení seniorů“. K dlouhotrvající spolupráci s Diakonií Českobratrské církve evangelické v této oblasti se v loňském roce přidal také společný projekt s občanským sdružením CZECHDESIGN. Jde o nezávislou organizaci rozvíjející v České republice design s důrazem nejen na jeho kvalitu, ale i dostupnost a odpovědnost. V září 2013 jsme se stali partnerem výstavy s názvem Design v nejlepších letech, která formou velkoformátových ilustrovaných panelů a konkrétních designových výrobků ukazovala, jak si ve stáří usnadnit život v oblasti bydlení.

Následné události po datu účetní závěrky

Dne 25. března 2014 doporučila dozorčí rada na svém zasedání valné hromadě navýšení dividendy z původně navrhované výše 300 milionů Kč na 360 milionů Kč.

ZPRÁVA DOZORČÍ RADY RAIFFEISEN STAVEBNÍ SPOŘITELNY PRO ŘÁDNOU VALNOU HROMADU 2014



V roce 2013 vykonávala dozorčí rada Raiffeisen stavební spořitelny a.s. všechny činnosti, které jí přísluší v souladu s platnými právními předpisy a Stanovami Raiffeisen stavební spořitelny a.s. V průběhu hodnoceného roku se uskutečnila tři řádná zasedání dozorčí rady, na nichž představenstvo společnosti dozorčí radu informovalo zejména o obchodních a hospodářských plánech pro nejbližší období, ale i o strategických záměrech stavební spořitelny do roku 2018. Dále byla dozorčí rada pravidelně informována o klíčových otázkách vývoje stavební spořitelny, průběžných výsledcích hospodaření, situaci v oblasti řízení rizik, kvalitě úvěrového portfolia, o realizaci důležitých projektů, změnách organizační struktury a dalších významných událostech.

Představenstvo Raiffeisen stavební spořitelny v uplynulém roce rovněž seznamovalo členy dozorčí rady s vývojem politické a hospodářské situace v České republice, včetně situace na českém finančním trhu, s realizovanými i očekávanými změnami zákonných podmínek stavebního spoření apod. Dozorčí rada byla informována zejména o dopadech nového občanského zákoníku do celé společnosti, do základních smluvních dokumentů, ale i do procesů v oblasti stavebního spoření a úvěrů.

Pozornost věnovala dozorčí rada funkčnosti a efektivnosti řídicího a kontrolního systému společnosti, oblasti compliance a činnosti v oblasti opatření proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu. Pravidelně na jednáních i mimo ně byli členové dozorčí rady seznamováni s aktivitami vnitřního auditu. Dozorčí

rada se aktivně podílela na tvorbě ročního a strategického plánu vnitřního auditu i na vyhodnocování jeho činnosti za uplynulé období. V uvedených oblastech neshledala dozorčí rada nedostatky.

Na jednání dne 25. března 2014 projednala dozorčí rada výroční zprávu představenstva za rok 2013, včetně zprávy o vztazích mezi propojenými osobami, přezkoumala řádnou účetní závěrku k 31. prosinci 2013 a návrh na rozdělení zisku. Dozorčí rada se seznámila se stanoviskem auditorské společnosti KPMG Česká republika Audit, s.r.o., která řádnou účetní závěrku prověřila.

K předložené výroční zprávě představenstva za rok 2013, včetně zprávy o vztazích mezi propojenými osobami, k řádné účetní závěrce a k předloženému návrhu na rozdělení zisku nemá dozorčí rada výhrady a doporučuje valné hromadě je schválit.

Praha, březen 2014



Mag. Johann Ertl
předseda dozorčí rady



VÝROK AUDITORA





KPMG Česká republika Audit, s.r.o.
Pobožní 848/1b
198 00 Praha 8
Česká republika

Telephone +420 222 123 111
Fax +420 222 123 100
Internet www.kpmg.cz

Zpráva nezávislého auditora pro akcionáře společnosti Raiffeisen stavební spořitelna a.s.

Účetní závěrka

Na základě provedeného auditu jsme dne 14. února 2014 vydali k účetní závěrce, která je součástí této výroční zprávy, zprávu následujícího znění:

„Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti Raiffeisen stavební spořitelna a.s., tj. rozvahy k 31. prosinci 2013 výkazu zisku a ztráty a přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok 2013 a přílohy této účetní závěrky, včetně popisu použitých významných účetních metod a ostatních doplňujících údajů. Údaje o společnosti Raiffeisen stavební spořitelna a.s. jsou uvedeny v bodě I přílohy této účetní závěrky.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

Statutární orgán společnosti Raiffeisen stavební spořitelna a.s. je odpovědný za sestavení účetní závěrky, která podává věrný a poctivý obraz v souladu s českými účetními předpisy, a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Odpovědnost auditora

Naši odpovědnost je vyjádřit na základě provedeného auditu výrok k této účetní závěrce. Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. V souladu s těmito předpisy jsme povinni dodržovat etické požadavky a naplánovat a provést audit tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že účetní závěrka neobsahuje významné nesprávnosti.

Audit zahrnuje provedení auditorských postupů, jejichž cílem je získat důkazní informace o částkách a skutečnostech uvedených v účetní závěrce. Výběr auditorských postupů závisí na úsudku auditora, včetně vyhodnocení rizik, že účetní závěrka obsahuje významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou. Při vyhodnocování těchto rizik auditor posoudí vnitřní kontrolní systém, který je relevantní pro sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz. Cílem tohoto posouzení je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřního kontrolního systému účetní jednotky. Audit též zahrnuje posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením i posouzení celkové prezentace účetní závěrky.

Jsme přesvědčeni, že získané důkazní informace poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

KPMG Česká republika Audit, s.r.o. is a Czech limited liability company, and a member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with the KPMG International Cooperative (“KPMG IC”), a Swiss entity.

Obchodní rejstřík vedený
Městským soudem v Praze
oddělení C, vložka 21555.

IČ 48812917
DIČ CZ09001896



Výrok auditora

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv společnosti Raiffeisen stavební spořitelna a.s. k 31. prosinci 2013 a nákladů, výnosů a výsledku jejího hospodaření za rok 2013 v souladu s českými účetními předpisy."

Zpráva o vztazích

Provedli jsme ověření věcné správnosti údajů uvedených ve zprávě o vztazích mezi propojenými osobami společnosti Raiffeisen stavební spořitelna a.s. za rok končící 31. prosincem 2013 sestavené dle příslušných ustanovení Zákona č. 513/1991 Sb. obchodního zákoníku. Za sestavení této zprávy o vztazích a její věcnou správnost je odpovědný statutární orgán společnosti. Naši odpovědností je vydat na základě provedeného ověření stanovisko k této zprávě o vztazích.

Ověření jsme provedli v souladu s auditorským standardem č. 56 Komory auditorů České republiky. Tento standard vyžaduje, abychom plánovali a provedli ověření s cílem získat omezenou jistotu, že zpráva o vztazích neobsahuje významné věcné nesprávnosti. Ověření je omezeno především na dotazování pracovníků společnosti a na analytické postupy a výběrovým způsobem provedené prověření věcné správnosti údajů. Proto toto ověření poskytuje nižší stupeň jistoty než audit. Audit zprávy o vztazích jsme neprováděli, a proto nevydáváme výrok auditora.

Na základě našeho ověření jsme nezjistili žádné skutečnosti, které by nás vedly k domněnce, že zpráva o vztazích mezi propojenými osobami společnosti Raiffeisen stavební spořitelna a.s. za rok končící 31. prosincem 2013 obsahuje významné věcné nesprávnosti.

Výroční zpráva

Provedli jsme ověření souladu výroční zprávy s výše uvedenou účetní závěrkou. Za správnost výroční zprávy je odpovědný statutární orgán společnosti. Naši odpovědností je vydat na základě provedeného ověření výrok o souladu výroční zprávy s účetní závěrkou.

Ověření jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. Tyto standardy požadují, abychom ověření naplánovali a provedli tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že informace obsažené ve výroční zprávě, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných ohledech v souladu s příslušnou účetní závěrkou. Jsme přesvědčeni, že provedené ověření poskytuje přiměřený podklad pro vyjádření našeho výroku.

Podle našeho názoru jsou informace uvedené ve výroční zprávě ve všech významných ohledech v souladu s výše uvedenou účetní závěrkou.

V Praze, dne 27. března 2014


KPMG Česká republika Audit, s.r.o.
Oprávnění číslo 71


Ing. Jiří Vašina
Partner
Oprávnění číslo 2059

FINANČNÍ ČÁST 2013



1. OBECNÉ INFORMACE



(stav k 31. prosinci 2013)

Obchodní jméno	Raiffeisen stavební spořitelna a.s. (dále jen „Raiffeisen stavební spořitelna“ nebo „společnost“)
Identifikační číslo	49241257
Daňové identifikační číslo	CZ49241257
Sídlo	Koněvova 2747/99 130 45 Praha 3
E-mail	rsts@rsts.cz
Internet	www.rsts.cz
Infolinka	800 11 22 11
Obchodní činnost	Provozování stavebního spoření ve smyslu § 1 zákona č. 96/1993 Sb., o stavebním spoření a státní podpoře stavebního spoření, a výkon činností uvedených v § 9 odst. 1 zákona č. 96/1993 Sb.
Zahájení obchodní činnosti	7. září 1993
Změny zapsané v obchodním rejstříku v roce 2013	13. listopadu 2013 volba členů dozorčí rady společnosti 31. prosince 2013 fúze sloučením – na Raiffeisen stavební spořitelnu, jakožto nástupnickou společnost, v důsledku fúze sloučením přešlo jmění zanikající společnosti Raiffeisen finanční poradenství s.r.o. (IČ 262 00 236)
Právní forma	Akciová společnost
Akcionáři	Raiffeisen Bausparkassen Holding GmbH, Vídeň, Rakousko (90 % základního kapitálu) Raiffeisenbank a.s., Praha, Česká republika (10 % základního kapitálu)
Základní kapitál	650 000 000 Kč

2. ÚČETNÍ ZÁVĚRKA



2.1. Rozvaha

Obchodní firma:
Raiffeisen
stavební spořitelna a.s.

Sídlo:
Koněvova 2747/99,
130 45, Praha 3

Identifikační číslo:
49241257

Předmět podnikání:
stavební spořitelna

Okamžik sestavení
účetní závěrky:
14. února 2014

Kód banky:
7950

Aktiva k 31. prosinci 2013

v mil. Kč	Příloha	Hrubá částka	Úprava	Čistá částka 2013	Čistá částka 2012
1. Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	2.4.5.15.	1 491	0	1 491	1 136
2. Státní bezkuponové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování	2.4.5.16.	31 450	0	31 450	32 235
a) vydané vládními institucemi		31 450	0	31 450	32 235
b) ostatní		0	0	0	0
3. Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	2.4.5.17.	1 510	0	1 510	3 257
a) splatné na požádání		10	0	10	5
b) ostatní pohledávky		1 500	0	1 500	3 252
4. Pohledávky za klienty – členy družstevních záložen	2.4.5.18.	40 035	-887	39 148	40 656
a) splatné na požádání		0	0	0	0
b) ostatní pohledávky		40 035	-887	39 148	40 656
5. Dluhové cenné papíry	2.4.5.21.	6 900	0	6 900	4 949
a) vydané vládními institucemi		0	0	0	0
b) vydané ostatními osobami		6 900	0	6 900	4 949
6. Akcie, podílové listy a ostatní podíly		0	0	0	0
7. Účasti s podstatným vlivem		0	0	0	0
a) v bankách		0	0	0	0
b) v ostatních subjektech		0	0	0	0
8. Účasti s rozhodujícím vlivem	2.4.5.22.	257	0	257	226
a) v bankách		0	0	0	0
b) v ostatních subjektech		257	0	257	226
9. Dlouhodobý nehmotný majetek	2.4.5.24.	511	-450	61	60
a) goodwill		0	0	0	0
b) ostatní		511	-450	61	60
10. Dlouhodobý hmotný majetek	2.4.5.24.	172	-115	57	61
a) pozemky a budovy pro provozní činnost		35	-8	27	27
b) ostatní		137	-107	30	34
11. Ostatní aktiva	2.4.5.25.	811	-5	806	821
12. Pohledávky z upsaného základního kapitálu		0	0	0	0
13. Náklady a příjmy příštích období	2.4.5.26.	226	0	226	240
Aktiva celkem		83 363	-1 457	81 906	83 641

Pasiva k 31. prosinci 2013

v mil. Kč	Příloha	2013	2012
1. Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	2.4.5.27.	0	0
a) splatné na požádání		0	0
b) ostatní závazky		0	0
2. Závazky vůči klientům – členům družstevních záložen	2.4.5.28.	75 746	76 948
a) splatné na požádání		3 372	1 833
b) ostatní závazky		72 374	75 115
3. Závazky z dluhových cenných papírů		0	0
a) emitované dluhové cenné papíry		0	0
b) ostatní závazky z dluhových cenných papírů		0	0
4. Ostatní pasiva	2.4.5.29.	1 503	1 645
5. Výnosy a výdaje příštích období	2.4.5.30.	23	17
6. Rezervy	2.4.5.10.	12	9
a) na důchody a podobné závazky		0	0
b) na daně		0	0
c) ostatní		12	9
7. Podřízené závazky		0	0
8. Základní kapitál	2.4.5.33.	650	650
a) splacený základní kapitál		650	650
b) vlastní akcie		0	0
9. Emisní ážio		0	0
10. Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	2.4.5.33.	3 082	3 135
a) povinné rezervní fondy a rizikové fondy		130	130
b) ostatní rezervní fondy		2 944	2 997
c) ostatní fondy ze zisku		8	8
11. Rezervní fond na nové ocenění		0	0
12. Kapitálové fondy		0	0
13. Oceňovací rozdíly	2.4.5.34.	456	686
a) z majetku a závazků		456	686
b) ze zajišťovacích derivátů		0	0
c) z přepočtu účastí		0	0
14. Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období		0	0
15. Zisk nebo ztráta za účetní období	2.4.5.32.	434	551
Pasiva celkem		81 906	83 641



Podrozvahové položky k 31. prosinci 2013

v mil. Kč	Příloha	2013	2012
1. Poskytnuté přísliby a záruky		1 133	1 410
2. Poskytnuté zástavy		0	0
3. Pohledávky ze spotových operací		0	0
4. Pohledávky z pevných termínových operací		0	0
5. Pohledávky z opcí		0	0
6. Odepsané pohledávky		57	60
7. Hodnoty předané do úschovy, do správy a k uložení		0	0
8. Hodnoty předané k obhospodařování		0	0
Podrozvahová aktiva celkem	2.4.5.35.	1 190	1 470
9. Přijaté přísliby a záruky		3 893	4 775
10. Přijaté zástavy a zajištění		23 767	25 898
11. Závazky ze spotových operací		0	0
12. Závazky z pevných termínových operací		0	0
13. Závazky z opcí		0	0
14. Hodnoty převzaté do úschovy, do správy a k uložení		0	0
15. Hodnoty převzaté k obhospodařování		0	0
Podrozvahová pasiva celkem	2.4.5.36.	27 660	30 673
Souvztažné účty podrozvahy		26 470	29 203
Podrozvahové položky celkem		0	0



2.2. Výkaz zisku a ztráty

Obchodní firma:
Raiffeisen
stavební spořitelna a.s.

Sídlo:
Koněvova 2747/99,
130 45, Praha 3

Identifikační číslo:
49241257

Předmět podnikání:
stavební spořitelna

Okamžik sestavení
účetní závěrky:
14. února 2014

Kód banky:
7950

v mil. Kč	Příloha	2013	2012
1. Výnosy z úroků a podobné výnosy	2.4.5.2.	2 693	2 957
a) úroky z dluhových cenných papírů		888	1 004
b) ostatní		1 805	1 953
2. Náklady na úroky a podobné náklady	2.4.5.2.	-1 672	-1 722
a) náklady na úroky z dluhových cenných papírů		0	0
b) ostatní		-1 672	-1 722
3. Výnosy z akcií a podílů		0	0
a) výnosy z účastí s podstatným vlivem		0	0
b) výnosy z účastí s rozhodujícím vlivem		0	0
c) ostatní výnosy z akcií a podílů		0	0
4. Výnosy z poplatků a provizí	2.4.5.4.	759	602
5. Náklady na poplatky a provize	2.4.5.4.	-548	-448
6. Zisk nebo ztráta z finančních operací	2.4.5.5.	0	0
7. Ostatní provozní výnosy	2.4.5.6.	4	4
8. Ostatní provozní náklady	2.4.5.6.	-57	-52
9. Správní náklady	2.4.5.7.	-460	-447
a) náklady na zaměstnance		-228	-215
aa) mzdy a platy		-164	-156
ab) sociální a zdravotní pojištění		-53	-47
ac) ostatní		-11	-12
b) ostatní správní náklady		-232	-232
10. Rozpuštění rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku		0	0
11. Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku	2.4.5.8.	-52	-89
12. Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek	2.4.5.9. 2.4.5.20.	130	116
13. Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám	2.4.5.9. 2.4.5.20.	-270	-258
14. Rozpuštění opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem		0	0
15. Ztráty z převodu účastí s rozhodujícím a podstatným vlivem, tvorba a použití opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem		0	0
16. Rozpuštění ostatních rezerv	2.4.5.10.	0	0
17. Tvorba a použití ostatních rezerv	2.4.5.10.	-2	0
18. Podíl na ziscích nebo ztrátách účastí s rozhodujícím nebo podstatným vlivem		0	0
19. Zisk nebo ztráta za účetní období s běžné činnosti před zdaněním		525	663
20. Mimořádné výnosy	2.4.5.11.	0	0
21. Mimořádné náklady	2.4.5.11.	0	0
22. Zisk nebo ztráta za účetní období s mimořádné činnosti před zdaněním		0	0
23. Daň z příjmů	2.4.5.12.	-91	-112
24. Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění		434	551

2.3. Přehled o změnách vlastního kapitálu

Obchodní firma:
Raiffeisen
stavební spořitelna a.s.

Sídlo:
Koněvova 2747/99,
130 45, Praha 3

Identifikační číslo:
49241257

Předmět podnikání:
stavební spořitelna

Okamžik sestavení
účetní závěrky:
14. února 2014

Kód banky:
7950

v mil. Kč	Základní kapitál	Vlastní akcie	Emisní ážio	Rezervní fondy	Ostatní fondy	Kapitálové fondy	Oceňovací rozdíly	Zisk (ztráta)	Celkem
Zůstatek k 31. prosinci 2011	650	0	0	2 730	9	0	96	703	4 188
Změny účetních metod	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Opravy zásadních chyb	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Kurzové rozdíly a oceňovací rozdíly nezahnuté do HV	0	0	0	0	0	0	590	0	590
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	0	0	0	0	0	0	551	551
Dividendy a tantiémy	0	0	0	0	0	0	0	-307	-307
Převody do fondů	0	0	0	396	0	0	0	-396	0
Použití fondů	0	0	0	0	-1	0	0	0	-1
Emise akcií	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Snížení základního kapitálu	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nákupy vlastních akcií	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostatní změny	0	0	0	1	0	0	0	0	1
Zůstatek k 31. prosinci 2012	650	0	0	3 127	8	0	686	551	5 022
Efekt fúze	0	0	0	-4	0	0	0	0	-4
Zůstatek k 1. lednu 2013	650	0	0	3 123	8	0	686	551	5 018
Změny účetních metod	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Opravy zásadních chyb	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Kurzové rozdíly a oceňovací rozdíly nezahnuté do HV	0	0	0	0	0	0	-230	0	-230
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	0	0	0	0	0	0	434	434
Dividendy a tantiémy	0	0	0	-49	0	0	0	-551	-600
Převody do fondů	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Použití fondů	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Emise akcií	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Snížení základního kapitálu	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nákupy vlastních akcií	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostatní změny	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zůstatek k 31. prosinci 2013	650	0	0	3 074	8	0	456	434	4 622

2.4. Příloha účetní závěrky

2.4.1. Východiska pro přípravu účetní závěrky

Účetní závěrka Raiffeisen stavební spořitelny a.s. byla sestavena na základě účetnictví vedeného v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví (dále jen „zákon o účetnictví“), a příslušnými nařízeními a vyhláškami platnými v České republice.

Tato účetní závěrka je připravena v souladu s vyhláškou Ministerstva financí České republiky č. 501/2002 Sb. ze dne 6. listopadu 2002 ve znění pozdějších předpisů, kterou se stanoví uspořádání a obsahové vymezení položek účetní závěrky a rozsah údajů ke zveřejnění pro banky a některé finanční instituce.

Závěrka byla zpracována na principech časového rozlišení nákladů a výnosů a historických cen, výjimku tvoří vybrané finanční nástroje oceňované na reálnou hodnotu. Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná. Všechny údaje jsou uvedeny v českých korunách (Kč). Měrnou jednotkou jsou miliony Kč, pokud není uvedeno jinak.

Činnost Raiffeisen stavební spořitelny spočívá v provozování stavebního spoření ve smyslu § 1 zákona č. 96/1993 Sb., o stavebním spoření a státní podpoře stavebního spoření, v platném znění (dále jen „zákon o stavebním spoření“) a výkonu činností uvedených v § 9 odst. 1 zákona o stavebním spoření. Povolení bylo uděleno Ministerstvem financí České republiky dne 15. dubna 1993 a Českou národní bankou dne 7. září 1993.

2.4.2. Fúze

Raiffeisen stavební spořitelna a Raiffeisen finanční poradenství s.r.o. realizovaly v roce 2013 v souladu s ustanovením § 69 odst. 3 písm. a) zákona 513/1991 Sb., obchodního zákoníku, proces fúze sloučením. V důsledku tohoto procesu došlo ke zrušení Raiffeisen finanční poradenství s.r.o. bez likvidace a k jejímu zániku, tj. výmazu z obchodního rejstříku, s účinností k 31. prosinci 2013.

V důsledku zápisu fúze do obchodního rejstříku se univerzálním právním nástupcem společnosti Raiffeisen finanční poradenství s.r.o. stala Raiffeisen stavební spořitelna a.s., na niž přešlo veškeré obchodní jmění zanikající společnosti, a to včetně práv a povinností vyplývajících z pracovněprávních vztahů.

Společnost Raiffeisen stavební spořitelna a.s. tak z titulu právního nástupnictví ze zákona vstoupila do všech dosud platných a účinných právních vztahů společnosti Raiffeisen finanční poradenství s.r.o.

Rozhodný den fúze sloučením byl stanoven na 1. ledna 2013. K 1. lednu 2013 byla na základě auditovaných řádných účetních závěrek obou společností k 31. prosinci 2012 sestavena a zauditována pro forma zahajovací rozvaha sloučené nástupnické společnosti.

Vedení Raiffeisen stavební spořitelny považuje efekt této fúze za nevýznamný, proto jsou ve výkazech banky a příloze účetní závěrky k 31. prosinci 2013 uvedeny jako srovnatelné údaje hodnoty Raiffeisen stavební spořitelny k 31. prosinci 2012. Zahajovací pro forma rozvaha Raiffeisen stavební spořitelny k 1. lednu 2013 je uvedena v tabulce níže.

Aktiva k 1. 1. 2013		1. 1. 2013
v mil. Kč		Čistá částka
1.	Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	1 136
2.	Státní bezkuponové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování	32 235
3.	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	3 262
4.	Pohledávky za klienty – členy družstevních záložen	40 656
5.	Dluhové cenné papíry	4 949
6.	Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0
7.	Účasti s podstatným vlivem	0
8.	Účasti s rozhodujícím vlivem	217
9.	Dlouhodobý nehmotný majetek	60
10.	Dlouhodobý hmotný majetek	61
11.	Ostatní aktiva	822
12.	Pohledávky z upsaného základního kapitálu	0
13.	Náklady a příjmy příštích období	249
Aktiva celkem		83 647

Pasiva k 1. 1. 2013		1. 1. 2013
v mil. Kč		
1.	Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	0
2.	Závazky vůči klientům – členům družstevních záložen	76 947
3.	Závazky z dluhových cenných papírů	0
4.	Ostatní pasiva	1 647
5.	Výnosy a výdaje příštích období	25
6.	Rezervy	10
7.	Podřízené závazky	0
8.	Základní kapitál	650
9.	Emisní ážio	0
10.	Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	3 131
11.	Rezervní fond na nové ocenění	0
12.	Kapitálové fondy	0
13.	Oceňovací rozdíly	686
14.	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	0
15.	Zisk nebo ztráta za účetní období	551
Pasiva celkem		83 647

2.4.3. Důležité účetní metody

Účetní závěrka Raiffeisen stavební spořitelny byla připravena v souladu s následujícími důležitými účetními metodami.

2.4.3.1. DEN USKUTEČNĚNÍ ÚČETNÍHO PŘÍPADU

V závislosti na typu transakce je okamžikem uskutečnění účetního případu zejména den výplaty nebo převzetí oběživa, den nákupu nebo prodeje valut, deviz, popř. cenných papírů, den provedení platby, popř. inkasa z účtu klienta, den zúčtování příkazů banky s clearingovým centrem České národní banky, den sjednání a den vypořádání obchodu s cennými papíry, devizami, opcemi, popř. jinými deriváty, den vydání nebo převzetí záruky a úvěrového příslibu, den převzetí hodnot do úschovy a den potvrzení smlouvy o stavebním spoření.

Účetní případy nákupu a prodeje finančních aktiv s obvyklým termínem dodání (spotové operace) a dále pevné termínové a opční operace jsou od okamžiku sjednání obchodu do okamžiku vypořádání obchodu zaúčtovány na podrozvahových účtech.

Finanční aktivum nebo jeho část jsou odúčtovány z rozvahy v případě, že dojde ke ztrátě kontroly nad smluvními právy k tomuto finančnímu aktivu nebo jeho části. Raiffeisen stavební spořitelna tuto kontrolu ztratí, jestliže uplatní práva na výhody definované smlouvou, tato práva zaniknou nebo se těchto práv vzdá.

2.4.3.2. DLUHOVÉ CENNÉ PAPIŘY, AKCIE, PODÍLOVÉ LISTY A OSTATNÍ PODÍLY

V souladu se zákonem o stavebním spoření může Raiffeisen stavební spořitelna pořizovat pouze hypoteční zástavní listy a obdobné produkty vydávané členskými státy Organizace pro hospodářskou spolupráci a rozvoj, dluhopisy vydávané Českou republikou, dluhopisy, za které Česká republika převzala záruku, dluhopisy vydávané Českou národní bankou, dluhopisy vydávané členskými státy Organizace pro hospodářskou spolupráci a rozvoj, centrálními bankami, finančními institucemi těchto států a bankami se sídlem v těchto státech, dluhopisy, za které tyto státy převzaly záruku, a dluhopisy vydávané Evropskou investiční bankou, Nordic Investment Bank a Evropskou centrální bankou. Dluhové cenné papíry jsou klasifikovány podle záměru Raiffeisen stavební spořitelny do portfolia drženého do splatnosti nebo portfolia realizovatelných cenných papírů. Veřejně neobchodovatelné dluhové cenné papíry určené k obchodování pořízené v primárních emisích se záměrem držet tyto cenné papíry až do splatnosti jsou vykazovány v rámci pohledávek za bankami nebo za klienty.

Při prvotním zachycení jsou cenné papíry oceněny pořizovací cenou. Její součástí jsou přímé transakční náklady spojené s nákupem, které jsou v okamžiku nákupu známy.

O nabíhajících úrokových výnosech je účtováno měsíčně. Časové rozlišení kuponu a časové rozlišení prémie nebo diskontu je prováděno lineární metodou nebo metodou efektivní úrokové míry. Lineární metoda je používána pouze pro prémii nebo diskont u bezkuponových dluhopisů se splatností do jednoho roku a u dluhopisů s variabilním výnosem.

Cenné papíry v portfoliích realizovatelných cenných papírů jsou měsíčně oceňovány na reálnou hodnotu. Zisky a ztráty z tohoto ocenění se zachycují ve vlastním kapitálu v rámci položky „oceňovací rozdíly“. Při prodeji je příslušný oceňovací rozdíl zachycen ve výkazu zisku a ztráty v položce „zisk nebo ztráta z finančních operací“.

Reálná hodnota dluhového cenného papíru se stanoví jako tržní cena vyhlášená ke dni stanovení reálné hodnoty včetně naběhlého úrokového výnosu, pokud banka prokáže, že za tržní cenu je možné cenný papír prodat. Tržní ceny v případě veřejně obchodovatelných cenných papírů jsou rovny cenám dosaženým na veřejném trhu, pokud jsou zároveň splněny požadavky na likviditu trhu. Není-li možno stanovit reálnou hodnotu dluhového cenného papíru jako tržní cenu, reálná hodnota se stanoví jako upravená hodnota cenného papíru. Upravená hodnota dluhového cenného papíru se rovná současné hodnotě budoucích peněžních toků plynoucích z cenného papíru.

K realizovatelným cenným papírům není vytvářena opravná položka. Jedná se o aktivum, které je oceňováno na reálnou hodnotu. K cenným papírům drženým do splatnosti a cenným papírům pořízeným v primárních emisích určených k obchodování se tvoří opravné položky podle jednotlivých cenných papírů ve výši rovnající se snížení hodnoty cenného papíru z titulu zvýšení úvěrového rizika emitenta. Raiffeisen stavební spořitelna nevytváří opravné položky ke státním dluhopisům České republiky a k dluhopisům České národní banky.

Cenné papíry jsou vykazovány ve skupině aktiv „dluhové cenné papíry“ nebo „státní bezkuponové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování“. Veřejně neobchodovatelné cenné papíry pořízené v primárních emisích se záměrem držet tyto cenné papíry do splatnosti jsou vykazovány ve skupině aktiv jako „pohledávky za bankami“. Úrokové výnosy a náklady jsou zobrazeny ve skupině výkazu zisku a ztráty jako „výnosy z úroků a podobné výnosy“. Zisky a ztráty při prodeji jsou vykazovány ve skupině výkazu zisku a ztráty coby „zisk nebo ztráta z finančních operací“.

2.4.3.3. REPO OBCHODY

Raiffeisen stavební spořitelna provádí operace, ve kterých se cenné papíry prodávají se závazkem ke zpětnému odkupu (repo operace) za předem stanovenou cenu nebo nakupují se závazkem ke zpětnému prodeji (reverzní repo operace), jež jsou účtovány jako zajištěné přijaté nebo poskytnuté úvěry. Vlastnické právo k cenným papírům se převádí na subjekt poskytující úvěr. O právně převedených cenných papírech v rámci repo operací se během období repo obchodu účtuje nezměněným způsobem, tj. jsou nadále zahrnuty v příslušných položkách cenných papírů v rozvaze banky a pokračuje se v dosavadním způsobu jejich oceňování. Tyto cenné papíry jsou vedeny na samostatných analytických účtech a částka získaná převodem cenných papírů v rámci repo operací je účtována do „závazků vůči bankám a družstevním záložnám“. Cenné papíry přijaté v rámci reverzních repo operací jsou evidovány pouze v podrozvaze, a to v položce „přijaté zástavy a zajištění“. Úvěr poskytnutý v rámci reverzních repo operací je zařazen v položce „pohledávky za bankami a družstevními záložnami“. U dluhopisů převedených v rámci repo operací se úrok časově rozlišuje, v případě dluhopisů přijatých v rámci reverzních repo operací se úrok časově nerozlišuje. Výnosy a náklady vzniklé v rámci repo, resp. reverzních repo operací jako rozdíl mezi prodejní a nákupní cenou jsou časově rozlišovány po dobu transakce a vykazovány ve výkazu zisku a ztráty jako „výnosy z úroků a podobné výnosy“ nebo „náklady na úroky a podobné náklady“.

2.4.3.4. ÚČASTI S ROZHODUJÍCÍM VLIVEM A PODSTATNÝM VLIVEM

Účastí s rozhodujícím vlivem se rozumí účast na subjektu, ve kterém je Raiffeisen stavební spořitelna většinovým podílníkem. Raiffeisen stavební spořitelna má v tomto případě rozhodující vliv na řízení subjektu a plně kontroluje jeho činnost.

Účastí s rozhodujícím a podstatným vlivem se účtují v pořizovacích cenách včetně transakčních nákladů, snížených o opravné položky vytvořené z titulu přechodného snížení jejich hodnoty, nebo snížených o částky odepsané z titulu trvalého snížení jejich hodnoty.

2.4.3.5. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI A ZA KLIENTY

Pohledávky jsou vykazovány v částkách snížených o opravné položky ke sledovaným a ohroženým úvěrům. Časové rozlišení úrokových výnosů je součástí účetní hodnoty těchto pohledávek.

Pohledávky jsou odepisovány v případech, kdy je Raiffeisen stavební spořitelna vyhodnotí jako nevymahatelné nebo je jejich další vymáhání neekonomické. Odpis pohledávek za klienty je vždy daňově optimalizován. Náklady spojené s odpisem jsou kompenzovány použitím opravných položek. Odepsané pohledávky jsou evidovány na podrozvahových účtech do ukončení vymáhání. Odpisy pohledávek a použití opravných položek jsou zahrnuty v položce „odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám“ výkazu zisku a ztráty. Výnosy z odepsaných pohledávek jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v položce „rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek“.

2.4.3.6. SLEDOVANÉ A OHROŽENÉ POHLEDÁVKY A OPRAVNÉ POLOŽKY

Raiffeisen stavební spořitelna provádí posuzování pohledávek z hlediska návratnosti a tvorbu opravných položek podle vyhlášky č. 123/2007 Sb., o pravidlech obezřetného podnikání bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry (dále jen „vyhláška č. 123/2007“). Pro posuzování jednotlivých pohledávek je určující zejména doba po splatnosti předepsaných splátek. Opravné položky jsou tvořeny a evidovány individuálně k jednotlivým pohledávkám. Hodnota pohledávek je pro tvorbu opravných položek snižována o realizovatelnou hodnotu kvalitního zajištění příslušných pohledávek (v podmínkách Raiffeisen stavební spořitelny se jedná o zástavní práva na vklady stavebního spoření a nemovitosti splňující definované podmínky). Raiffeisen stavební spořitelna vytváří opravné položky k jednotlivým klasifikovaným pohledávkám minimálně v následující výši:

- › ke sledovaným pohledávkám – hodnota pohledávky násobená koeficientem 10 %,
- › k nestandardním pohledávkám – hodnota pohledávky násobená koeficientem 20 %,
- › k pochybným pohledávkám – hodnota pohledávky násobená koeficientem 50 %,
- › ke ztrátovým pohledávkám – hodnota pohledávky násobená koeficientem 100 %,
- › k pohledávce z titulu příslušenství je u ohrožených pohledávek vždy tvořena 100% opravná položka.

Tvorba a použití opravných položek jsou vykázány ve skupině výkazu zisku a ztráty jako „odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám“. Rozpuštění opravných položek je vykázáno ve skupině výkazu zisku a ztráty coby „rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z dříve odeslaných pohledávek“. Stav vytvořených opravných položek snižuje hodnotu aktiv ve skupině „pohledávky za klienty – členy družstevních záložen“.

2.4.3.7. DLOUHODOBÝ HMOTNÝ A NEHMOTNÝ MAJETEK A POSTUPY ODEPISOVÁNÍ

Mezi dlouhodobý hmotný majetek zařazuje Raiffeisen stavební spořitelna majetek, jehož pořizovací cena je vyšší než 40 tisíc Kč a doba použitelnosti je delší než 1 rok. Mezi dlouhodobý nehmotný majetek se zařazuje majetek, který nemá hmotnou podstatu a jehož pořizovací cena je vyšší než 60 tisíc Kč a doba použitelnosti je delší než 1 rok. Drobný hmotný a nehmotný majetek, jehož pořizovací cena je nižší než 40 tisíc Kč, resp. 60 tisíc Kč, je účtován přímo do správních nákladů, a pokud doba použitelnosti přesahuje 1 rok, je veden v operativní evidenci. V případech hromadných nákupů většího počtu drobného majetku (nad 500 tisíc Kč) jsou využívány metody časového rozlišení nákladů.

Hmotný i nehmotný majetek je oceněn pořizovací cenou. Pořizovací cena zahrnuje cenu, za kterou byl majetek pořízen, a náklady s jeho pořízením související.

Ocenění jednotlivého hmotného majetku se zvýší o technické zhodnocení, pokud výdaje na něj v úhrnu za účetní období převyší částku 40 tisíc Kč a pokud je technické zhodnocení uvedeno do užívání. Ocenění jednotlivého nehmotného majetku se zvýší o technické zhodnocení, pokud po ukončení u jednotlivého nehmotného majetku převyší částku 40 tisíc Kč a pokud je technické zhodnocení uvedeno do užívání.



Hmotný majetek je dle odpisového plánu odepisován takto:

HMOTNÝ MAJETEK Z RAIFFEISEN STAVEBNÍ SPOŘITELNY:

- › pořízený do roku 1994 se odepisuje účetně i daňově lineárním způsobem,
- › pořízený v období 1995–1998 se odepisuje účetně i daňově degresivním způsobem,
- › pořízený od roku 1999 se odepisuje účetně i daňově lineárním způsobem,
- › pořízený od roku 2005 se odepisuje účetně rovnoměrně měsíční alikvotní částkou,
- › pořízený od roku 2005 se odepisuje daňově lineárním způsobem.

HMOTNÝ MAJETEK Z PŮVODNÍ HYPO STAVEBNÍ SPOŘITELNY:

- › pořízený do roku 2004 se odepisuje účetně lineárním způsobem od prvního dne účetního období, kdy byl tento majetek uveden do užívání,
- › pořízený v období 2005–2007 se odepisuje účetně rovnoměrně měsíční alikvotní částkou počínaje následujícím měsícem po dni, v němž bylo provedeno zařazení majetku do užívání,
- › pořízený od roku 2008 se odepisuje účetně rovnoměrně měsíční alikvotní částkou počínaje prvním dnem měsíce, ve kterém byl tento majetek uveden do užívání,
- › majetek se odepisuje daňově lineárním způsobem od prvního dne účetního období, kdy byl tento majetek uveden do užívání.

Nehmotný majetek je dle odpisového plánu odepisován takto:

NEHMOTNÝ MAJETEK Z RAIFFEISEN STAVEBNÍ SPOŘITELNY:

- › pořízený do roku 1994 se odepisuje účetně i daňově lineárním způsobem,
- › pořízený v období 1995–1998 se odepisuje účetně lineárním způsobem a daňově degresivním způsobem,
- › pořízený od roku 1999 se odepisuje účetně i daňově lineárním způsobem,
- › daňové odpisy nehmotného majetku pořízeného od roku 2001 se převezmou z účetních odpisů,
- › pořízený od roku 2004 se odepisuje rovnoměrně měsíční alikvotní částkou dle § 32a zákona o daních z příjmů.

NEHMOTNÝ MAJETEK Z PŮVODNÍ HYPO STAVEBNÍ SPOŘITELNY:

- › pořízený do roku 2000 se odepisuje účetně i daňově lineárním způsobem,
- › pořízený v období 2001–2003 se odepisuje účetně rovnoměrně měsíční alikvotní částkou dle zadané životnosti počínaje následujícím měsícem po dni, v němž bylo provedeno zařazení majetku do užívání,
- › daňové odpisy majetku pořízeného v letech 2001–2003 se přebírají z účetních odpisů,
- › pořízený od roku 2004 se odepisuje účetně rovnoměrně měsíční alikvotní částkou podle zadané životnosti počínaje následujícím měsícem po dni, v němž bylo provedeno zařazení majetku do užívání; v roce 2010 byla zkrácena doba užívání bankovního informačního systému z 8 na 7 let,
- › pořízený od roku 2004 se odepisuje podle § 32a zákona o daních z příjmů.

Doba odepisování

Software	4, 7 a 8 let účetně / 3 a 4 roky daňově
Audiovizuální dílo	18–24 měsíců účetně / 18 měsíců daňově
Budovy	25 let účetně / 30 let daňově
Stroje a přístroje	3–12 let účetně / 3–10 let daňově
Výpočetní technika	3–4 roky účetně / 3 roky daňově
Inventář	4–12 let účetně / 4–10 let daňově
Dopravní prostředky	3–5 let účetně / 5 let daňově

2.4.3.8. PŘEPOČET CIZÍ MĚNY

Účetní transakce v cizí měně jsou účtovány v českých korunách. K přepočtu je využíván devizový kurz vyhlášený Českou národní bankou platný v den transakce. Při sestavování účetní závěrky provádí Raiffeisen stavební spořitelna oceňování všech aktiv a pasiv v cizích měnách přepočtem na české koruny podle devizového kurzu České národní banky platného k datu rozvahy.

Veškeré kurzové zisky a ztráty jsou vykázány ve skupině výkazu zisku a ztráty jako „zisk nebo ztráta z finančních operací“.

2.4.3.9. VÝNOSOVÉ A NÁKLADOVÉ ÚROKY

Raiffeisen stavební spořitelna účtuje výnosové a nákladové úroky související se všemi úročenými instrumenty do výkazu zisku a ztráty v období, se kterým věcně a časově souvisejí. Časové rozlišení prémie nebo diskontu u cenných papírů provádí Raiffeisen stavební spořitelna lineární metodou nebo metodou efektivní úrokové míry. Lineární metoda je používána pouze u bezkuponových dluhopisů se splatností do jednoho roku a u dluhopisů s variabilním výnosem.

Náklady na úroková zvýhodnění klientů stavebního spoření jsou účtovány prostřednictvím dohadné položky.

Naběhlé úroky jsou součástí účetních skupin, v nichž je o aktivech a závazcích účtováno.

Raiffeisen stavební spořitelna u úroků z prodlení sledovaných a ohrožených pohledávek nevyužívá akruální princip. Naběhlé úroky z prodlení jsou evidovány v podrozvaze. Výsledkově jsou zaúčtovány pouze zaplacené úroky z prodlení. Naopak běžné úroky klasifikovaných úvěrů jsou časově rozlišovány nezměněným způsobem a jsou brány v úvahu při výpočtu opravných položek.

2.4.3.10. VÝNOSY Z POPLATKŮ A NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

Výnosy z poplatků za uzavření smlouvy o stavebním spoření a související náklady na provizní odměny obchodním zástupcům účtuje Raiffeisen stavební spořitelna do nákladů a výnosů v okamžiku porízení smlouvy. Výnosy z poplatků za vedení účtu a za výpisy z účtu jsou během roku časově rozlišovány. Náklady, resp. budoucí storno výnosů z poplatků, související s ukončením nespořehých smluv o stavebním spoření jsou zohledněny prostřednictvím dohadné položky pasivní. Výnosy a náklady na provize z cross-sellingových obchodů jsou účtovány jako příjmy a výdaje příštích období daného roku. Na dosud nevyúčtované provize je tvořena dohadná položka. Náklady, resp. budoucí storno výnosů z cross-sellingových obchodů, jsou zohledněny prostřednictvím rezervy.

2.4.3.11. ZÁVAZKY VŮČI KLIENTŮM

Vklady na účtech stavebního spoření účtuje Raiffeisen stavební spořitelna jako úsporné vklady klientů a jsou sledovány a zařazovány do tří základních typů vkladů se stanovenou splatností. Prvním typem jsou vklady s dobou spoření do 5, resp. do 6 let včetně, které se zařazují mezi úsporné termínované vklady se stanovenou splatností 5, resp. 6 let, jež odpovídá minimální době spoření pro vyplacení státní podpory stanovené zákonem o stavebním spoření a státní podpoře stavebního spoření (dále jen „vázací doba spoření“). Druhým typem jsou vklady při pokračování smlouvy o stavebním spoření po uplynutí vázací doby spoření, které se zařazují mezi úsporné termínované vklady s výpovědní lhůtou, jejichž splatnost odpovídá lhůtě pro výpověď smlouvy (3 měsíce). Třetím typem jsou vklady na účtech stavebního spoření po poskytnutí úvěru ze stavebního spoření, resp. po uzavření úvěrové smlouvy při stanovené podmínce výplaty vkladu před čerpáním úvěru, které se zařazují mezi úsporné netermínované vklady splatné na požádání. Toto členění vkladů je v souladu s opatřením České národní banky, kterým se stanoví metodika k sestavování výkazů předkládaných České národní bance.

2.4.3.12. TVORBA REZERV

Rezerva představuje pravděpodobné plnění s nejistým časovým rozvrhem a výší. Rezervy vykazuje Raiffeisen stavební spořitelna v rozvaze v případě, pro který platí následující kritéria:

- › existuje povinnost (právní nebo věcná) plnit, která je výsledkem minulých událostí,
- › je pravděpodobné, že plnění nastane a vyžádá si odliv prostředků představujících ekonomický prospěch, přičemž „pravděpodobné“ znamená pravděpodobnost vyšší než 50%,
- › je možné provést přiměřeně spolehlivý odhad plnění.

2.4.3.13. PODROZVAHOVÉ TRANSAKCE

O úvěrových příslibech je účtováno při schválení úvěrové smlouvy ve výši dané nominální hodnotou úvěru. Úvěrový příslib je snižován v okamžiku čerpání úvěru o částku čerpání. V hodnotě úvěrového příslibu je zohledňováno případné zvýšení nebo snížení nominální výše úvěru.

Přijaté zástavy, zajištění a ručení jsou vykázány v čisté realizovatelné hodnotě zajištění při uzavření úvěrové smlouvy maximálně do výše pohledávky. Při ukončení úvěrové smlouvy dojde k jejich odúčtování.

2.4.3.14. DAŇ Z PŘIDANÉ HODNOTY

Raiffeisen stavební spořitelna je registrovaným plátcem daně z přidané hodnoty. Vzhledem k vysokému objemu finanční činnosti jí nevzniká nárok na odpočet u většiny přijatých zdanitelných plnění.

2.4.3.15. DAŇ Z PŘÍJMŮ PRÁVNICKÝCH OSOB

Daňový základ pro daň z příjmů je propočítán v souladu se zákonem č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, v platném znění, na základě zisku vykazaného ve výkazu zisku a ztráty sestaveném podle českých účetních standardů.

2.4.3.16. ODLOŽENÁ DAŇ

Odložená daň je stanovena z veškerých dočasných rozdílů mezi účetní a daňovou hodnotou aktiv a závazků s použitím očekávané daňové sazby platné pro následující období. O odložené daňové pohledávce Raiffeisen stavební spořitelna účtuje pouze v případě, kdy neexistuje pochybnost o jejím dalším uplatnění v následujících účetních obdobích.

2.4.3.17. POLOŽKY Z JINÉHO ÚČETNÍHO OBDOBÍ

Položky z jiného účetního období, než kam daňově a účetně patří, a změny účetních metod jsou účtovány jako výnosy nebo náklady ve výkazu zisku a ztráty v běžném účetním období s výjimkou oprav zásadních chyb účtování výnosů a nákladů minulých období, které jsou zachyceny prostřednictvím „nerozděleného zisku nebo neuhrazené ztráty z předchozích období“ v rozvaze banky. V průběhu roku 2013 se opravy zásadních chyb nevyskytly.

2.4.3.18. ZMĚNY ÚČETNÍCH METOD, ODHADŮ A REKLASIFIKACE

V průběhu roku 2013 neprovedla Raiffeisen stavební spořitelna žádné významné změny a úpravy účetních metod.

2.4.4. POUŽITÉ FINANČNÍ NÁSTROJE

2.4.4.1. FINANČNÍ NÁSTROJE – ÚVĚROVÉ RIZIKO

Úvěrové neboli kreditní riziko je riziko ztráty ze selhání dlužníka tím, že nedostojí svým závazkům podle podmínek kontraktu, a tak způsobí držiteli pohledávky (věřiteli) ztrátu. Tomuto riziku je banka vystavena v důsledku úvěrových aktivit, obchodních a investičních aktivit a z vypořádání cenných papírů při obchodování na finančních trzích. V důsledku rozsahu činností stavebních spořitel, který je navíc omezen zákonem o stavebním spoření, se Raiffeisen stavební spořitelny týká především úvěrové riziko a riziko úvěrové angažovanosti.

Úvěrové riziko vyplývá zejména z poskytování úvěrových produktů fyzickým a právnickým osobám. Jedná se o tyto produkty:

- překlenovací úvěry,
- úvěry ze stavebního spoření,
- komerční úvěry poskytované právnickým osobám v souladu se zákonem o stavebním spoření.

Schvalování všech úvěrových obchodů se řídí schvalovacími kompetencemi upravenými v kompetenčním a podpisovém řádu Raiffeisen stavební spořitelny.

A) HODNOCENÍ BONITY DLUŽNÍKA

V roce 2013 byla pravidelně na individuální bázi vyhodnocována bonita klienta před uzavřením úvěrového obchodu. Nedílnou součástí posuzování je aplikační scoring, který byl vytvořen na bázi dat získaných z již existujícího portfolia úvěrů. Vývoj scoringové funkce na existujícím portfoliu úvěrů tak zohledňuje specifika stavební spořitelny a velmi cennou zkušenost s chováním již rozsáhlého portfolia úvěrovaných klientů. Využívá informace dostupné v momentě podání žádosti o úvěr, zahrnuje informace o chování v minulosti, vypočítává skóre subjektu žádajícího o určitý produkt a vyhodnocuje jeho riziko a pravděpodobnost defaultu. Výsledek scoringu určuje též další podmínky požadovaného produktu. Od roku 2005 dochází pravidelně k přehodnocení scorovacích karet tak, aby odrážely aktuální chování klientů Raiffeisen stavební spořitelny.

Velmi důležitým krokem při schvalování úvěru je také využití automatického vyhodnocení informací z Bankovního a nebankovního registru klientských informací a od konce roku 2012 také registru IČ SOLUS a začlenění tohoto hodnocení přímo do schvalovacího procesu. Metodika vyhodnocení úvěrové zprávy je založena na expertním modelu, který byl ve spolupráci s dodavatelem upraven tak, aby odpovídal specifikům produktů a klientům Raiffeisen stavební spořitelny. Spolu s údaji z úvěrového registru je do schvalovacího procesu začleněno automatické vyhodnocení získaného CB skóre. CB skóre je behaviorální skóre určené dodavatelem zpráv z úvěrového registru. CB skóre je určeno na základě chování klienta v rámci všech kontraktů v úvěrovém registru během posledního roku.

V roce 2013 byla provedena revize jednotlivých kontrol v úvěrovém procesu, a to zejména v souvislosti s nasazením nové verze bankovního systému CIBIS-SALE.

Raiffeisen stavební spořitelna v roce 2013 nadále poskytovala úvěry právnickým osobám. Subjekty úvěrových obchodů právnických osob jsou zejména bytová družstva, společenství vlastníků jednotek, obchodní společnosti a dále územně správní jednotky (obce). V rámci analýzy požadovaného úvěru jsou hodnoceny jak parametry žadatele (předložené finanční výkazy včetně výhledu, chování v minulosti, různé kvalitativní informace aj.), tak podmínky daného obchodu (účel, financování záměru, kvalita zajištění aj.). V případě obcí, bytových družstev, společenství vlastníků jednotek, eventuálně obchodních společností je pro vyhodnocení bonity žadatele kromě interní finanční analýzy využíván externí rating společnosti Czech Credit Bureau, a. s. Výsledný rating žadatele (v němž se zohledňuje též riziko transakce) a rating zajištění daného obchodu určují vyšší rizikové přírážky, která je jednou ze složek úrokové sazby úvěrů právnickým osobám.

Po dobu trvání úvěrového vztahu s klientem – právnickou osobou – je zpracováváno tzv. roční credit review jednotlivých klientů a úvěrů, kde je kladen důraz především na finanční analýzu a rating klienta, dále na platební morálku jednotlivých úvěrovaných subjektů a kvalitu zajištění. Systém sledování a hodnocení jednotlivých úvěrových případů po dobu trvání úvěrového vztahu s klientem zabezpečuje včasné odhalení potenciálních problémů se splácením a případně okamžité zahájení vymáhání pohledávek (více viz kapitola Vymáhání pohledávek za dlužníky).

B) HODNOCENÍ ZAJIŠTĚNÍ ÚVĚŘŮ

Raiffeisen stavební spořitelna využívala v roce 2013 zejména následující formy zajištění úvěrů:

- zástavní právo k pohledávce v Kč z vkladu na účtu stavebního spoření,
- zástavní právo k pohledávce v Kč z vkladu na účtu u jiného peněžního ústavu,
- bankovní záruka (především u Českomoravské záruční a rozvojové banky),
- zástavní právo k nemovitosti,
- ručení fyzických a právnických osob,
- pojištění a vinkulace pojistného plnění ve prospěch Raiffeisen stavební spořitelny (nikoli jako samostatný zajišťovací instrument),
- bianco směnka (pouze jako doplňkový zajišťovací instrument).

Požadavek na zajištění úvěrů fyzických osob se řídí typem produktu a výší tzv. nezajištěné částky. Zajištění úvěrů právnických osob se liší podle typu úvěrovaného subjektu, typu a účelu úvěru.

Při stanovení realizovatelné hodnoty zajištění formou nemovitosti Raiffeisen stavební spořitelna vychází ze znaleckých posudků, které jsou v rámci schvalovacího procesu revidovány a upravovány. Realizovatelná hodnota zajištění je pak stanovena z této revidované nominální hodnoty nemovitosti pomocí aplikace koeficientu, který odráží schopnost banky v případě potřeby zajištění realizovat. Maximální výše koeficientu pro výpočet realizovatelné hodnoty nemovitosti byla v uplynulém roce 80 %. V pilotním provozu běží akceptace hodnoty zajištění do 100 % za přísnějších podmínek na dokladování a bonitu. Pilot bude vyhodnocen ve 2. čtvrtletí 2014.

Automatizovaný systém evidence zajištění, který je založen na přepočtu výše určitých forem zajištění, provádí pravidelnou měsíční aktualizaci výše vybraných zajištění. Součástí systému je algoritmus, který zabezpečuje účtování zajištění maximálně do aktuální výše úvěru.

V souvislosti s Basel II je používán automatický systém pro měsíční hodnocení uznatelnosti zajištění v systému CIBIS. Pro každý druh zajištění je v souladu s vyhláškou České národní banky č. 123/2007 Sb. definována skupina podmínek, které musí dané zajištění splnit, aby mohlo být označeno jako uznatelné. Uznatelné zajištění je využíváno při výpočtu kapitálového požadavku k úvěrovému riziku (snížení sumy rizikově vážených aktiv) a také při tvorbě opravných položek (uznatelné zajištění jako odčitatelná položka). Součástí hodnocení uznatelnosti zajištění je i pravidelná aktualizace hodnot vybraných typů nemovitostí přijatých do zástavy. K přecenění nemovitostí jsou využívány cenové indexy publikované Českým statistickým úřadem.

C) KLASIFIKACE POHLEDÁVEK

V průběhu trvání úvěrového vztahu s klientem posuzovala v roce 2013 Raiffeisen stavební spořitelna pohledávky z úvěrů jednotlivě (nebyl používán tzv. portfoliový přístup) a klasifikace pohledávek byla prováděna podle vyhlášky České národní banky č. 123/2007 Sb. Pro posuzování jednotlivých pohledávek je určující zejména doba po splatnosti předepsaných splátek, případně uplynulá doba po restrukturalizaci pohledávky. Klasifikace je prováděna v měsíční periodicitě, zařazování pohledávek do jednotlivých kategorií klasifikace podle doby po splatnosti probíhá automatizovaně. V případě více úvěrů vůči jednomu dlužníkovi je tento dlužník klasifikován podle nejhorší z klasifikací jednotlivých úvěrů. Pro určité případy je v souladu s vyhláškou České národní banky definována možnost manuálního nastavení stupně klasifikace. Při klasifikaci pohledávek není přihlíženo k výši a kvalitě zajištění úvěru.



Raiffeisen stavební spořitelna nevyužívá možnost klasifikovat pohledávky zahrnuté do skupiny retailových expozic na úrovni transakce (tj. bez ohledu na ostatní pohledávky za daným dlužníkem). Stejný přístup je aplikován i pro účely výpočtu kapitálového požadavku k úvěrovému riziku. Do skupiny retailových expozic jsou zahrnuty úvěry fyzických osob, které splňují podmínky pro retailové expozice dané vyhláškou České národní banky.

U pohledávek za právníky osobami jsou dále hlavními kritérii pro zařazení pohledávek do kategorií klasifikace také finanční situace dlužníka a plnění jeho informační povinnosti. Finanční situace dlužníka – právníky osoby – je pravidelně ročně analyzována v rámci tzv. ročního credit review a případně navržena překlasifikace klienta do horšího stupně. Pokud je dostupné externí ratingové hodnocení dlužníka zpracované společností Czech Credit Bureau, a. s. (týká se subjektů typu municipality, bytová družstva a společenství vlastníků jednotek), přihlíží Raiffeisen stavební spořitelna při hodnocení dlužníka také k výsledkům ratingu.

D) VÝPOČET OPRAVNÝCH POLOŽEK

Ke klasifikovaným pohledávkám jsou vytvářeny opravné položky. Pro účely výpočtu opravných položek Raiffeisen stavební spořitelna snižuje hrubou úvěrovou angažovanost o realizovatelnou hodnotu kvalitního zajištění (zajištění formou zástavního práva k pohledávce z vkladu na účtu stavebního spoření). Od 1. října 2007 Raiffeisen stavební spořitelna považuje za kvalitní zajištění také zajištění formou zástavního práva k nemovitosti. Oba druhy kvalitního zajištění lze zohlednit pro účely tvorby opravných položek jen tehdy, jedná-li se o uznatelné zajištění. Raiffeisen stavební spořitelna vyhodnocuje uznatelnost zajištění pro účely opravných položek podle shodných podmínek jako v hodnocení uznatelnosti zajištění pro účely kapitálové přiměřenosti. Raiffeisen stavební spořitelna dále akceptuje pro potřeby opravných položek k úvěrům na developerské projekty též jiné nemovitosti, které podmínku kapitálové přiměřenosti nesplňují. V těchto případech je však kladen velký důraz na kvalitu zástavy (nemovitost je dokončená/zkolaudovaná, aktuální tržní ocenění má vyšší hodnotu než 50 % salda úvěru, zástavní právo je první v pořadí, dokumentace k zajištění je kompletní).

K takto upravené hodnotě pohledávek jsou v souladu s platnou vyhláškou České národní banky tvořeny opravné položky s ohledem na kategorii klasifikovaných pohledávek. Raiffeisen stavební spořitelna tvoří opravné položky minimálně v následující výši:

› sledované pohledávky	10 %
› nestandardní pohledávky	20 %
› pochybné pohledávky	50 %
› ztrátové pohledávky	100 %

K příslušenství ohrožených pohledávek je po případném zohlednění uznatelného zajištění tvořena opravná položka v plné výši.

Dostatečnost koeficientů pro výpočet opravných položek v jednotlivých kategoriích klasifikace Raiffeisen stavební spořitelna pravidelně čtvrtletně vyhodnocuje. Vyhodnocení s návrhem na možná opatření je pravidelně předkládáno výboru pro řízení aktiv a pasiv.

Opravné položky jsou tvořeny a evidovány individuálně k jednotlivým pohledávkám.

Pro posuzování standardních pohledávek Raiffeisen stavební spořitelna vytvořila portfolia stejnorodých pohledávek, u kterých zjišťuje pomocí stanoveného indikátoru, zda dochází ke snížení očekávaných budoucích peněžních toků z daného portfolia, ačkoli toto snížení nelze ještě identifikovat podle jednotlivých pohledávek v portfoliu. Pokud by došlo ke snížení rozvahové hodnoty portfolia stejnorodých standardních pohledávek, tvořila by Raiffeisen stavební spořitelna opravnou položku odpovídající snížení jejich rozvahové hodnoty. Taková situace v roce 2013 nenastala.

E) VYMÁHÁNÍ POHLEDÁVEK ZA DLUŽNÍKY

Stejně jako v předchozím roce byla věnována dostatečná pozornost vyhodnocení příčin pohledávek po splatnosti a optimalizaci postupů při jejich vymáhání především v rané fázi. Upomínací proces při raném vymáhání pohledávek se skládá z několika automatizovaných písemných upomínek a telefonického upomínání klientů. V oblasti raného vymáhání byl dále zdokonalován proces vymáhání. Došlo ke změnám v termínech některých vymáhacích akcí (např. posunutí převodu pohledávek z fáze raného vymáhání do pozdního). Pozdním vymáháním, tj. vymáháním ohrožených pohledávek, se v Raiffeisen stavební spořitelně zabývají oddělení vymáhání pohledávek a právní odbor. Tyto útvary činí kroky za účelem dosažení maximální výtěžnosti, realizují zajištění a zabývají se právním řešením nesplácených pohledávek včetně zastupování banky v soudních řízeních s dlužníky.

K odpisu pohledávky Raiffeisen stavební spořitelna přistupuje, pokud při posouzení pohledávky dojde k závěru, že se tato stala nedobytnou, zejména s ohledem na délku a průběh vymáhání, výši vymáhané pohledávky a ekonomickou situaci dlužníka. Odpis pohledávky navrhuje oddělení vymáhání pohledávek, případně právní odbor a po projednání výborem pro řízení úvěrových rizik a finančním odborem rozhoduje o samotném odpisu pohledávky představenstvo.

F) KVALITA ÚVĚROVÉHO PORTFOLIA

V roce 2013 byly v závislosti na identifikovaných rizicích a jejich příčinách rozšířeny pravidelně prováděné analýzy kvality portfolia úvěrů fyzických osob. Měsíčně jsou prováděny analýzy přechodů mezi jednotlivými kategoriemi klasifikace, analýzy platební morálky delikventních úvěrů, analýzy úvěrového portfolia podle druhu produktu, zajištění, výše úvěru, sociodemografických charakteristik dlužníků, místa zpracování úvěru, podle roku vzniku úvěru a jiných kritérií. Dále jsou sledovány jednotlivé kroky úvěrového procesu a jejich vliv na chování klienta po dobu úvěrového vztahu. Na základě výsledků analýz byla přijímána opatření k omezení rizikivosti.

U úvěrů právnických osob se kromě standardních analýz provádí roční hodnocení kvality portfolia podle výsledků z tzv. ročních credit review, které je zaměřeno na vyhodnocení výsledků finanční situace dlužníků včetně ratingů, platební morálky a zajištění. Objem klasifikovaných úvěrů právnických osob je minimální. Výsledky analýz jsou prezentovány v pravidelných měsíčních „Zprávách o stavu a vývoji rizik“ a předkládány výboru pro řízení úvěrových rizik a představenstvu.

Výše pohledávek v členění podle jednotlivých kategorií klasifikace je uvedena v kapitole „Pohledávky za klienty“.

Za účelem prověření kvality portfolia úvěrů klientů je prováděno stresové testování úvěrového rizika. Analýza je předkládána Výboru pro řízení úvěrových rizik. Pro účely stresového testování byly připraveny dva scénáře. Základní scénář simuluje nepoukázání jedné splátky u každého úvěru a je modelován zvýšením počtu dnů po splatnosti na všech úvěrech o 30 dnů. Alternativní makroekonomický scénář modeluje dopad zhoršení makroekonomických faktorů a to zvýšení nezaměstnanosti na pohledávky s retailovou charakteristikou a snížení cen nemovitostí u developerských projektů. Pro měření výsledků stresového testování byly určeny dvě indikativní hodnoty – dopad stresové události na hospodářský výsledek a kapitál a dopad na ukazatele kapitálové přiměřenosti. Zároveň jsou stanoveny postupy pro eskalaci překročení stanovených limitů těchto indikativních hodnot.

G) ÚVĚROVÉ RIZIKO NA FINANČNÍCH TRŽÍCH

Raiffeisen stavební spořitelna řídí úvěrové riziko na finančních tržích pomocí interních limitů úvěrové angažovanosti na jednotlivé protistrany – banky. Pro obchodování jsou stanovovány povolené protistrany a interní limity úvěrové angažovanosti tak, aby nedošlo k překročení limitu stanoveného regulátorem. Systém hodnocení bonity protistran je pravidelně aktualizován. Součástí hodnocení je zejména hodnocení ekonomické situace bankovních subjektů a rating stanovený externími ratingovými agenturami (Moody's, Standard & Poor's, Fitch).

Limity čisté angažovanosti bankovního portfolia mohou být v Raiffeisen stavební spořitelně čerpány převážně následujícími obchody:

- mezibankovní depozitum u protistrany,
- nákup hypotečních zástavních listů protistrany.

Podporu pro sledování čerpání limitů vytváří vnitřní informační systém.

Koncentrace úvěrového rizika u úvěrů právnickým osobám je omezena stanovením interního limitu na maximální výši poskytnutého úvěru. K datu účetní závěrky neměla Raiffeisen stavební spořitelna významnou koncentraci úvěrového rizika vůči individuálnímu dlužníkovi nebo ekonomicky spjaté skupině dlužníků.

Pro snížení úvěrového rizika a rizika koncentrace na finančních tržích jsou používány techniky snižování úvěrového rizika. Povolené zajištění je zástava kvalitních cenných papírů. Pro případný nesoulad splatností je pro účely kapitálové přiměřenosti použita komplexní metoda finančního kolaterálu.

2.4.4.2. FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO

Tržní riziko je riziko potenciální ztráty plynoucí z nepříznivého vývoje tržních cen. Vzhledem k rozsahu činností upravených zákonem o stavebním spoření se tržní riziko v podmínkách Raiffeisen stavební spořitelny omezuje především na úrokové riziko.

Raiffeisen stavební spořitelna má pouze investiční portfolio, v jehož rámci je vytvořeno realizovatelné portfolio cenných papírů. V roce 2013 banka neobchodovala s deriváty, přestože uzavírání obchodů sloužících k zajištění proti úrokovému a měnovému riziku patří k povoleným činnostem stavebních spořitelen.

A) ÚROKOVÉ RIZIKO

Úrokové riziko představuje riziko možné ztráty následkem otevřených úrokových pozic, kdy může vlivem nepříznivých změn tržních úrokových sazeb dojít ke snížení čistého úrokového příjmu nebo ke snížení tržní hodnoty aktiv a pasiv. Vzhledem ke struktuře úročených aktiv a pasiv, která vykazují časový nesoulad a mají různé splatnosti nebo období změny úrokových sazeb, je Raiffeisen stavební spořitelna vystavena úrokovému riziku.

Ke sledování a měření úrokového rizika je používána gapová analýza, která spočívá v analýze rozdílu úrokově citlivých aktiv a pasiv. Podstatou gapové analýzy je zjišťování, jak aktiva a pasiva reagují na změny v tržních úrokových sazbách a jak se toto projeví v čistém úrokovém příjmu banky. Aktiva a pasiva jsou zařazena do časových pásem podle období, kdy dochází k přecenění úrokové sazby nebo k jejich splatnosti. U nástrojů obchodovaných na finančních trzích, tj. u dluhopisů a státních pokladničních poukázek, Raiffeisen stavební spořitelna měřila úrokovou citlivost pomocí analýzy durací, dále metodou Basis Point Value (BPV) a metodou Value at Risk (VaR). Hodnota Value at Risk představuje hodnotu maximální potenciální ztráty za určité časové období způsobené pohybem tržních úrokových sazeb při zvolené hladině pravděpodobnosti. VaR je počítána na denní bázi jako maximální denní ztráta vlivem nepříznivého pohybu úrokových sazeb na hladině pravděpodobnosti 99%. Za účelem stresového testování jsou využívány metody testování dopadu paralelního posunu výnosové křivky do čistého úrokového výnosu a do tržní hodnoty portfolia. V souvislosti s implementací Basel II je pravidelně prováděno stresové testování úrokového rizika investičního portfolia (dopad paralelního posunu výnosové křivky o 2% na změnu hodnoty kapitálu). Stress test je prováděn v souladu s metodikou CEBS (Principles for the Management and Supervision of Interest Rate Risk). Pro omezení úrokového rizika jsou stanoveny interní limity. Limity jsou navrhovány odborem řízení rizik, posuzovány výborem pro řízení aktiv a pasiv a schvalovány představenstvem.

Dlouhodobé dopady změn úrokových sazeb na hospodaření banky jsou sledovány pomocí matematického modelu stavebního spoření. Do modelu vstupují data z informačního systému a na základě statistického vyhodnocení je simulován předpokládaný budoucí vývoj. Výstupem simulačního modelu je prognóza vývoje v podobě standardních účetních výkazů bilance a výkazu zisku a ztráty.

Tabulka uvedená v kapitole „Přehled aktiv a pasiv podle změny úrokové míry nebo data splatnosti“ shrnuje nesoulad mezi úrokově citlivými aktivy a závazky banky. Účetní hodnota těchto aktiv a závazků je zahrnuta do období, ve kterém dochází k jejich splatnosti nebo změně úrokové sazby (zahrnuto do období, které nastane dříve).

B) AKCIOVÉ RIZIKO

Akciové riziko je riziko vyplývající z pohybu cen akcií a finančních derivátů z nich odvozených. Z důvodu omezeného rozsahu činností stavebních spořitelien Raiffeisen stavební spořitelna do tohoto typu cenných papírů neinvestuje, a není tedy tomuto typu rizika vystavena.

C) MĚNOVÉ RIZIKO

Měnové riziko vyplývá z pohybu měnových kurzů a existence otevřených měnových pozic. Měnové riziko Raiffeisen stavební spořitelny je nevýznamné, jelikož jedinou otevřenou cizoměnovou pozicí představují pokladny vedené v eurech a dolarech, případné cizoměnové pohledávky a závazky z dodavatelsko-odběratelských vztahů. Vzhledem k nízkému objemu cizoměnových pozic netvoří Raiffeisen stavební spořitelna kapitálový požadavek k měnovému riziku.

2.4.4.3. FINANČNÍ NÁSTROJE – RIZIKO LIKVIDITY

Riziko likvidity je definováno jako riziko ztráty schopnosti banky dostát svým finančním závazkům v době, kdy se stanou splatnými, nebo neschopnost banky financovat svá aktiva. Základním cílem řízení likvidity je zajistit schopnost banky splatit v kteroukoli dobu své závazky.

Primárním zdrojem financování Raiffeisen stavební spořitelny jsou vklady účastníků stavebního spoření a vlastní kapitál. Pro krátkodobé pokrytí likvidních potřeb používá Raiffeisen stavební spořitelna výpůjčky na mezibankovním trhu nebo úvěry přijaté z repo operací. V rámci diverzifikace zdrojů může banka rovněž využívat emise vlastních dluhopisů či přijaté úvěry včetně podřízených závazků. V současné době ani jeden z těchto zdrojů není využíván.

Raiffeisen stavební spořitelna pravidelně vyhodnocuje riziko likvidity, zejména monitoruje změny ve struktuře aktiv a pasiv, a současně vytváří scénáře vývoje likvidity.

Riziko likvidity je pravidelně měřeno pomocí metody likvidní GAP. Tato metoda je počítána jak s využitím dat o skutečných zbytkových splatnostech aktiv a pasiv, tak pro odhadované splatnosti a dále různé modelové situace na straně aktiv a pasiv. Pro odhadovanou splatnost je využíván vlastní model, který zohledňuje chování klientů v minulosti a umožňuje odhadovat vývoj chování klientů v budoucnosti.

Kromě gapové analýzy je využíván také model stavebního spoření. Tento model na základě měsíčních dat a parametrického nastavení umožňuje provádět simulace předpokládaného budoucího vývoje při zohlednění budoucích obchodů.

Raiffeisen stavební spořitelna rovněž drží jako součást strategie řízení likvidity adekvátní část aktiv ve vysoce likvidních prostředcích, které zahrnují vklady na mezibankovním trhu, pokladniční poukázky, státní dluhopisy a hypoteční zástavní listy. Za účelem řízení likvidity v případě neočekávaných událostí je zpracován pohotovostní plán.

V roce 2013 jsme rozšířili měření rizika likvidity o ukazatele podle Basel III – Liquidity Coverage Ratio (LCR) a Net Stable Funding Ratio (NSFR), jež jsou pravidelně měsíčně monitorovány prostřednictvím výboru ALCO.

Tabulka uvedená v kapitole „Přehled aktiv a pasiv podle zbytkové doby splatnosti“ člení aktiva a závazky Raiffeisen stavební spořitelny do příslušných časových pásem podle zbytkové splatnosti k datu účetní závěrky.

2.4.4.4. FINANČNÍ NÁSTROJE – OPERAČNÍ A PRÁVNÍ RIZIKA

Operační riziko představuje riziko ztráty vlivem nepřiměřenosti či selhání vnitřních procesů, lidského faktoru a systémů nebo riziko ztráty banky vlivem vnějších událostí včetně rizika ztráty banky v důsledku porušení či nenaplnění právní normy.

V oblasti operačního rizika docházelo v roce 2013 ke sběru událostí z operačního rizika. Výsledky byly odborem řízení rizik předkládány Výboru pro řízení operačního rizika. Řízení operačních rizik včetně jejich předcházení je decentralizované na úrovni jednotlivých odborů. Raiffeisen stavební spořitelna má zpracován systém plánů kontinuity provozu pro případ vzniku havarijní situace, zpracován je rovněž plán pro řešení situace ohrožující provoz informačního systému banky.

V oblasti řízení operačního rizika došlo k posílení oblasti prevence podvodů, jednak posílením oblasti o specialistu prevence podvodů, jednak detailnějším popisem procesů odhalování podvodů a definicí potřebných nástrojů pro prevenci podvodů, a zejména snahou o jejich automatizaci. Došlo také k rozšíření skriptů a indikátorů podezřelého chování.

Raiffeisen stavební spořitelna identifikuje právní riziko zejména jako riziko vyplývající z nesouladu fungování Raiffeisen stavební spořitelny s právním prostředím, riziko adekvátnosti a vymahatelnosti smluv a riziko změny právního prostředí včetně regulačního rizika, tj. rizika změny požadavků a nastavení stanovovaných regulátorem trhu.

Zajištění souladu fungování Raiffeisen stavební spořitelny s právním prostředím je zabezpečováno včasnou identifikací a sledováním nově vznikající legislativy. V případě, kdy se změny dotýkají činností Raiffeisen stavební spořitelny, jsou promítány do interních předpisů. Včasné informace o právních předpisech a jejich změnách poskytuje právní odbor všem ostatním útvarům, jejichž činností se změna týká.

K návrhům smluv s externími subjekty (smluv o dílo, mandátních, komisionářských, nájemních, kupních apod.) se vždy vyjadřuje právní odbor.

Průběžně dochází ke kontrole souladu procesů, postupů a pravidel Raiffeisen stavební spořitelny s právním prostředím. Tuto činnost v roce 2013 zastřešovalo oddělení compliance.

2.4.4.5. PŘEHLED AKTIV A PASIV PODLE ZBYTKOVÉ DOBY SPLATNOSTI

Zbytková splatnost aktiv a závazků banky k 31. prosinci 2013

v mil. Kč	Do 3 měsíců	3-12 měsíců	1 rok-5 let	Více než 5 let	Bez specifikace	Celkem
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	4	0	0	0	1 487	1 491
Cenné papíry přijímané centrálními bankami k refinancování	3 215	292	15 305	12 638	0	31 450
Pohledávky za bankami	1 510	0	0	0	0	1 510
Pohledávky za klienty	560	1 446	7 748	28 572	822	39 148
Dluhové cenné papíry	2	352	6 546	0	0	6 900
Majetek	0	0	0	0	118	118
Účasti s rozhodujícím vlivem	0	0	0	0	257	257
Ostatní aktiva	0	798	0	0	8	806
Náklady a příjmy příštích období	3	8	42	144	29	226
Aktiva celkem	5 294	2 896	29 641	41 354	2 721	81 906
Závazky vůči klientům	46 440	14 547	13 314	1 445	0	75 746
Ostatní pasiva	937	0	0	0	566	1 503
Výnosy a výdaje příštích období	0	23	0	0	0	23
Rezervy	0	0	0	0	12	12
Základní kapitál	0	0	0	0	650	650
Rezervní fondy	0	0	0	0	3 082	3 082
Oceňovací rozdíly	0	0	0	0	456	456
Zisk nebo ztráta za účetní období	0	0	0	0	434	434
Pasiva celkem	47 377	14 570	13 314	1 445	5 200	81 906
GAP	-42 083	-11 674	16 327	39 909	-2 479	0
Kumulativní GAP	-42 083	-53 757	-37 430	2 479	0	0

Zbytková splatnost aktiv a závazků banky k 31. prosinci 2012

v mil. Kč	Do 3 měsíců	3-12 měsíců	1 rok-5 let	Více než 5 let	Bez specifikace	Celkem
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	7	0	0	0	1 129	1 136
Cenné papíry přijímané centrálními bankami k refinancování	181	6 848	17 752	7 454	0	32 235
Pohledávky za bankami	3 257	0	0	0	0	3 257
Pohledávky za klienty	534	1 478	7 576	30 144	924	40 656
Dluhové cenné papíry	2	626	3 821	500	0	4 949
Majetek	0	0	0	0	121	121
Účasti s rozhodujícím vlivem	0	0	0	0	226	226
Ostatní aktiva	0	816	0	0	5	821
Náklady a příjmy příštích období	2	8	41	156	33	240
Aktiva celkem	3 983	9 776	29 190	38 254	2 438	83 641
Závazky vůči klientům	39 583	22 626	12 902	1 837	0	76 948
Ostatní pasiva	795	0	0	0	850	1 645
Výnosy a výdaje příštích období	0	17	0	0	0	17
Rezervy	0	0	0	0	9	9
Základní kapitál	0	0	0	0	650	650
Rezervní fondy	0	0	0	0	3 135	3 135
Oceňovací rozdíly	0	0	0	0	686	686
Zisk nebo ztráta za účetní období	0	0	0	0	551	551
Pasiva celkem	40 378	22 643	12 902	1 837	5 881	83 641
GAP	-36 395	-12 867	16 288	36 417	-3 443	0
Kumulativní GAP	-36 395	-49 262	-32 974	3 443	0	0



2.4.4.6. PŘEHLED AKTIV A PASIV PODLE ZMĚNY ÚROKOVÉ MÍRY NEBO DATA SPLATNOSTI

Úroková citlivost aktiv a závazků banky k 31. prosinci 2013

v mil. Kč	Do 3 měsíců	3-12 měsíců	1 rok-5 let	Více než 5 let	Bez specifikace	Celkem
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	4	0	0	0	1 487	1 491
Cenné papíry přijímané centrálními bankami k refinancování	5 532	5 484	10 666	9 768	0	31 450
Pohledávky za bankami	1 510	0	0	0	0	1 510
Pohledávky za klienty	8 310	4 355	20 894	4 768	821	39 148
Dluhové cenné papíry	1 542	2 247	3 111	0	0	6 900
Majetek	0	0	0	0	118	118
Účasti s rozhodujícím vlivem	0	0	0	0	257	257
Ostatní aktiva	0	798	0	0	8	806
Náklady a příjmy příštích období	3	8	42	144	29	226
Aktiva celkem	16 901	12 892	34 713	14 680	2 720	81 906
Závazky vůči klientům	46 440	14 547	13 314	1 445	0	75 746
Ostatní pasiva	937	0	0	0	566	1 503
Výnosy a výdaje příštích období	0	23	0	0	0	23
Rezervy	0	0	0	0	12	12
Základní kapitál	0	0	0	0	650	650
Rezervní fondy	0	0	0	0	3 082	3 082
Oceňovací rozdíly	0	0	0	0	456	456
Zisk nebo ztráta za účetní období	0	0	0	0	434	434
Pasiva celkem	47 377	14 570	13 314	1 445	5 200	81 906
GAP	-30 476	-1 678	21 399	13 235	-2 480	0
Kumulativní GAP	-30 476	-32 154	-10 755	2 480	0	0

Úroková citlivost aktiv a závazků banky k 31. prosinci 2012

v mil. Kč	Do 3 měsíců	3-12 měsíců	1 rok-5 let	Více než 5 let	Bez specifikace	Celkem
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	7	0	0	0	1 129	1 136
Cenné papíry přijímané centrálními bankami k refinancování	2 513	11 874	13 101	4 747	0	32 235
Pohledávky za bankami	3 257	0	0	0	0	3 257
Pohledávky za klienty	8 043	4 872	21 198	5 619	924	40 656
Dluhové cenné papíry	692	2 282	1 975	0	0	4 949
Majetek	0	0	0	0	121	121
Účasti s rozhodujícím vlivem	0	0	0	0	226	226
Ostatní aktiva	0	816	0	0	5	821
Náklady a příjmy příštích období	2	8	41	156	33	240
Aktiva celkem	14 514	19 852	36 315	10 522	2 438	83 641
Závazky vůči klientům	39 583	22 626	12 902	1 837	0	76 948
Ostatní pasiva	795	0	0	0	850	1 645
Výnosy a výdaje příštích období	0	17	0	0	0	17
Rezervy	0	0	0	0	9	9
Základní kapitál	0	0	0	0	650	650
Rezervní fondy	0	0	0	0	3 135	3 135
Oceňovací rozdíly	0	0	0	0	686	686
Zisk nebo ztráta za účetní období	0	0	0	0	551	551
Pasiva celkem	40 378	22 643	12 902	1 837	5 881	83 641
GAP	-25 864	-2 791	23 413	8 685	-3 443	0
Kumulativní GAP	-25 864	-28 655	-5 242	3 443	0	0

2.4.4.7. PŘEHLED AKTIV A PASIV PODLE ROZHODUJÍCÍCH MĚN

Raiffeisen stavební spořitelna nemá žádné položky aktiv a pasiv vedené v cizích měnách s výjimkou valutové pokladny.

2.4.5. Významné položky v rozvaze a výkazu zisku a ztráty

2.4.5.1. HOSPODÁŘSKÝ VÝSLEDEK

V roce 2013 vytvořila Raiffeisen stavební spořitelna zisk po zdanění ve výši 434 milionů Kč (v roce 2012: 551 milionů Kč).

2.4.5.2. ZISK NEBO ZTRÁTA Z ÚROKŮ

v mil. Kč	2013	2012
Výnosy z úroků z poskytnutých úvěrů	1 800	1 926
Výnosy z úroků z mezibankovních transakcí	5	27
Výnosy z úroků z cenných papírů	888	1 004
Výnosy z úroků a podobné výnosy	2 693	2 957
Náklady na úroky z vkladů klientů	-1 672	-1 722
Náklady na úroky z mezibankovních transakcí	0	0
Náklady na úroky a podobné náklady	-1 672	-1 722
Zisk nebo ztráta z úroků	1 021	1 235

2.4.5.3. ÚROKY Z PRODLENÍ U KLASIFIKOVANÝCH POHLEDÁVEK

Raiffeisen stavební spořitelna neuplatňuje úroky z prodlení u klasifikovaných pohledávek před jejich zaplacením. K 31. prosinci 2013 činí hodnota neuplatněných úroků 266 milionů Kč (v roce 2012: 205 milionů Kč).

2.4.5.4. ZISK NEBO ZTRÁTA Z VÝNOSŮ A NÁKLADŮ NA POPLATKY A PROVIZE

v mil. Kč	2013	2012
Výnosy z poplatků ze stavebního spoření	585	450
Výnosy z poplatků z úvěrů	119	119
Ostatní výnosy	55	33
Výnosy z poplatků a provizí	759	602
Náklady na poplatky	-172	-79
Náklady na provize	-373	-367
Ostatní náklady	-3	-2
Náklady na poplatky a provize	-548	-448
Zisk nebo ztráta z výnosů a nákladů na poplatky a provize	211	154

2.4.5.5. ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

v mil. Kč	2013	2012
Kurzový zisk nebo ztráta	0	0
Zisk nebo ztráta z prodeje cenných papírů	0	0
Zisk nebo ztráta z finančních operací	0	0

2.4.5.6. ZISK NEBO ZTRÁTA Z OSTATNÍCH PROVOZNÍCH NÁKLADŮ A VÝNOSŮ

v mil. Kč	2013	2012
Výnosy z převodu majetku	0	1
Ostatní (např. pronájmy)	4	3
Ostatní provozní výnosy	4	4
Pojištění vkladů klientů	-54	-52
Náklady z převodu majetku	0	0
Ostatní	-3	0
Ostatní provozní náklady	-57	-52
Zisk nebo ztráta z ostatních provozních výnosů a nákladů	-53	-48

2.4.5.7. SPRÁVNÍ NÁKLADY

v mil. Kč	2013	2012
Mzdy a odměny placené členům představenstva	-13	-22
Odměny placené členům dozorčí rady	-1	-1
Mzdy a odměny placené ostatním členům vedení	-20	-23
Mzdy a odměny placené ostatním zaměstnancům	-130	-110
Sociální a zdravotní pojištění	-53	-47
Ostatní	-11	-12
Náklady na zaměstnance celkem	-228	-215
Ostatní správní náklady	-232	-232
Z toho: náklady na audit, právní a daňové poradenství	-4	-3
Správní náklady	-460	-447

Průměrný počet zaměstnanců banky

	2013	2012
Celkový průměrný počet zaměstnanců v roce	261	258
Počet členů představenstva	3	3
Počet členů ostatního vedení	15	14
Počet členů dozorčí rady	6	6

2.4.5.8. ODPISY DLOUHODOBÉHO HMOTNÉHO A NEHMOTNÉHO MAJETKU

v mil. Kč	2013	2012
Odpisy dlouhodobého nehmotného majetku	-40	-79
Odpisy dlouhodobého hmotného majetku	-12	-10
Odpisy	-52	-89

2.4.5.9. TVORBA A POUŽITÍ OPRAVNÝCH POLOŽEK

Tvorba a použití opravných položek v roce 2013

v mil. Kč	Stav k 31. 12. 2012	Tvorba	Použití	Rozpuštění	Stav k 31. 12. 2013
Opravné položky ke klasifikovaným úvěrům	747	268	-4	-124	887
Ostatní opravné položky	4	1	0	0	5
Celkem	751	269	-4	-124	892

Tvorba a použití opravných položek v roce 2012

v mil. Kč	Stav k 31. 12. 2011	Tvorba	Použití	Rozpuštění	Stav k 31. 12. 2012
Opravné položky ke klasifikovaným úvěrům	601	258	-1	-111	747
Ostatní opravné položky	5	0	-1	0	4
Celkem	606	258	-2	-111	751

2.4.5.10. TVORBA A POUŽITÍ REZERV

Tvorba a použití rezerv v roce 2013

v mil. Kč	Stav k 31. 12. 2012	Efekt fúze	Tvorba	Použití	Rozpuštění	Stav k 31. 12. 2013
Ostatní rezervy – daňově neuznané	9	1	8	-6	0	12
Celkem	9	1	8	-6	0	12

Tvorba a použití rezerv v roce 2012

v mil. Kč	Stav k 31. 12. 2011	Tvorba	Použití	Rozpuštění	Stav k 31. 12. 2012
Ostatní rezervy – daňově neuznané	9	1	-1	0	9
Celkem	9	1	-1	0	9

2.4.5.11. MIMOŘÁDNÉ VÝNOSY A NÁKLADY

Raiffeisen stavební spořitelna nemá za vykazovaná účetní období žádné mimořádné výnosy a náklady.

2.4.5.12. DAŇ Z PŘÍJMŮ PRÁVNICKÝCH OSOB A ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVAZEK/POHLEDÁVKA

Raiffeisen stavební spořitelna vykazuje v položce „daň z příjmů“ splatnou daň za rok 2013 ve výši 93 milionů Kč, změnu odložené daně v objemu -2 miliony Kč, celkem 91 milionů Kč (v roce 2012: splatnou daň za rok 2012 ve výši 120 milionů Kč, změnu odložené daně v objemu -8 milionů Kč, celkem 112 milionů Kč).

Splatná daň z příjmů

v mil. Kč	2013	2012
Zisk nebo ztráta za účetní období před zdaněním	525	663
Výnosy nepodléhající zdanění	-76	-86
Daňově neodčitatelné náklady	41	66
Základ daně	490	643
Položky snižující daňový základ	0	0
Snižovaný základ daně	490	643
Daň	93	122
Slevy na dani	0	0
Splatná daň z příjmů	93	122
Z toho: daň z mimořádných položek	0	0

Odložený daňový závazek nebo pohledávka

v mil. Kč	2013	2012
Daňová ztráta z minulých let	0	0
Rozdíl mezi účetní a daňovou hodnotou majetku	2	1
Ocenění realizovatelných cenných papírů	0	0
Ostatní	3	2
Odložené daňové pohledávky	5	3
Rozdíl mezi účetní a daňovou hodnotou majetku	0	0
Ocenění realizovatelných cenných papírů	-107	-161
Ostatní	0	0
Odložené daňové závazky	-107	-161
Odložený daňový závazek nebo pohledávka	-102	-158
Sazba daně	19%	19%

V roce 2013 byl zjištěn celkový odložený daňový závazek ve výši 102 milionů Kč (v roce 2012: závazek 158 milionů Kč). Raiffeisen stavební spořitelna se na základě finančních prognóz domnívá, že je pravděpodobné, že základ daně, proti kterému bude možné využít odčitatelné dočasné rozdíly, je dosažitelný. Součástí odložené daně je rovněž odložený daňový závazek z titulu ocenění realizovatelných cenných papírů ve výši 107 milionů Kč (v roce 2012: závazek 161 milionů Kč). Vzhledem k tomu, že ocenění realizovatelných cenných papírů je vykazováno v položce pasiv „oceňovací rozdíly z majetku a závazků“, jsou shodně vykázány též příslušná odložená daňová pohledávka nebo závazek.

2.4.5.13. VÝNOSY A NÁKLADY PODLE OBLASTÍ ČINNOSTI

Výnosy a náklady podle oblastí činnosti k 31. 12. 2013

v mil. Kč	Stavební spoření FO	Stavební spoření PO	Investiční bankovníctví	Ostatní	Celkem k 31. 12. 2013
Výnosy z úroků a podobné výnosy	1 507	293	892	1	2 693
Náklady na úroky a podobné náklady	-1 660	-12	0	0	-1 672
Výnosy z poplatků a provizí	694	10	0	55	759
Náklady na poplatky a provize	-536	-9	-3	0	-548
Zisk nebo ztráta z finančních operací	0	0	0	0	0

Výnosy a náklady podle oblastí činnosti k 31. 12. 2012

v mil. Kč	Stavební spoření FO	Stavební spoření PO	Investiční bankovníctví	Ostatní	Celkem k 31. 12. 2012
Výnosy z úroků a podobné výnosy	1 625	300	1 025	7	2 957
Náklady na úroky a podobné náklady	-1 713	-9	0	0	-1 722
Výnosy z poplatků a provizí	555	15	0	32	602
Náklady na poplatky a provize	-432	-13	-2	-1	-448
Zisk nebo ztráta z finančních operací	0	0	0	0	0

FO = fyzické osoby

PO = právnické osoby včetně komerčních úvěrů

2.4.5.14. BILANČNÍ SUMA

V roce 2013 dosáhla Raiffeisen stavební spořitelna bilanční sumy ve výši 81 906 milionů Kč (v roce 2012: 83 641 milionů Kč).

2.4.5.15. POKLADNÍ HOTOVOST A VKLADY U CENTRÁLNÍCH BANK

v mil. Kč	2013	2012
Pokladní hotovost	4	7
Vklady u České národní banky	1 487	1 129
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	1 491	1 136

Vklady u České národní banky obsahují pouze povinné minimální rezervy.

2.4.5.16. STÁTNÍ BEZKUPONOVÉ DLUHOPISY A OSTATNÍ CENNÉ PAPIŘY PŘIJÍMANÉ ČESKOU NÁRODNÍ BANKOU K REFINANCOVÁNÍ

Klasifikace podle druhů cenných papírů a podle záměru banky

v mil. Kč	Pořizovací cena	AÚV	Amortizace diskontu / prémie	Ocenění	Účetní hodnota včetně AÚV 2013	Účetní hodnota včetně AÚV 2012
Realizovatelné cenné papíry	18 017	277	-119	562	18 737	19 372
Z toho: vydané vládním sektorem	18 017	277	-119	562	18 737	19 372
vydané finančními institucemi	0	0	0	0	0	0
Cenné papíry držené do splatnosti	12 716	188	-191	0	12 713	12 863
Z toho: vydané vládním sektorem	12 716	188	-191	0	12 713	12 863
vydané finančními institucemi	0	0	0	0	0	0
Celkem	30 733	465	-310	562	31 450	32 235

AÚV = alikvotní úrokový výnos

Raiffeisen stavební spořitelna nemá žádné cenné papíry zařazené do portfolia k obchodování.

Reálná hodnota cenných papírů držných do splatnosti je 13 265 milionů Kč (v roce 2012: 13 387 milionů Kč).

Raiffeisen stavební spořitelna nevykazuje ke konci roku 2013 žádné cenné papíry získané v rámci reverzních repo operací ani ke konci účetního období nepřivedla žádné cenné papíry v rámci repo transakcí.

Výše uvedené cenné papíry jsou kótované na burze v České republice.

2.4.5.17. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

Pohledávky za bankami

v mil. Kč	2013	2012
Běžné účty	10	5
Termínované vklady	1 500	3 252
Pohledávky za bankami	1 510	3 257

Všechny pohledávky za bankami jsou standardní a bez restrukturalizace. V průběhu účetního období nedošlo k odepsání nebo postoupení žádné z pohledávek za bankami.

2.4.5.18. POHLEDÁVKY ZA KLIENTY

v mil. Kč	2013	2012
Krátkodobé úvěry	4	4
Střednědobé úvěry	481	660
Dlouhodobé úvěry	37 842	39 068
Klasifikované úvěry	1 607	1 578
Opravné položky k možným ztrátám z pohledávek	-887	-747
Ostatní pohledávky	101	93
Pohledávky za klienty	39 148	40 656

Pohledávky za klienty podle klasifikace

v mil. Kč	Pohledávky 2013	Opravné položky 2013	Pohledávky 2012	Opravné položky 2012
Portfoliově posuzované	0	0	0	0
Standardní	38 327	0	39 732	0
Sledované	262	-11	431	-17
Nestandardní	320	-35	270	-32
Pochybné	121	-34	81	-25
Ztrátové	904	-807	796	-673
Ostatní pohledávky	101	0	93	0
Pohledávky za klienty	40 035	-887	41 403	-747

Pohledávky za klienty podle druhu

v mil. Kč	2013	2012
Úvěry fyzickým osobám	32 780	34 724
Z toho: překlenovací úvěry	25 668	27 757
stavební úvěry	6 136	6 131
vymáhané úvěry	976	836
Úvěry právnickým osobám	7 154	6 586
Z toho: překlenovací úvěry	2 720	3 203
stavební úvěry	19	9
komerční úvěry	4 266	3 277
vymáhané úvěry	149	97
Opravné položky k možným ztrátám z pohledávek	-887	-747
Ostatní pohledávky	101	93
Pohledávky za klienty	39 148	40 656

Pohledávky za klienty podle sektorů – rezidenti

v mil. Kč	2013	2012
Nefinanční organizace	7 091	6 529
Vládní instituce	63	57
Domácnosti	32 780	34 724
Opravné položky k možným ztrátám z pohledávek	-887	-747
Ostatní	101	93
Pohledávky za klienty	39 148	40 656

Veškeré úvěry evidované v položce „pohledávky za klienty“ jsou poskytnuty fyzickým osobám s trvalým pobytem v České republice nebo právnickým osobám se sídlem na území České republiky. Salda jsou uvedena v hodnotě snížené o opravné položky.

Raiffeisen stavební spořitelna eviduje ke konci roku 2013 celkem 502 restrukturalizovaných pohledávek o objemu 402 milionů Kč (v roce 2012: 488 restrukturalizovaných pohledávek v celkovém objemu 411 milionů Kč).

Pohledávky za klienty podle sektorů a druhu zajištění k 31. prosinci 2013

v mil. Kč	Bankovní záruka a zajištění spolehlivými ručiteli	Zajištění penězi	Zajištění dluhopisy	Zajištění zástavním právem k nemovitosti	Ostatní zajištění úvěrů	Nezajištěno	Celkem
Nefinanční organizace	2 126	543	0	1 326	64	3 032	7 091
Vládní instituce	0	0	0	51	0	12	63
Domácnosti	0	4 429	0	17 371	1 614	9 366	32 780
Opravné položky a ostatní	0	0	0	0	0	-786	-786
Pohledávky za klienty k 31. 12. 2013	2 126	4 972	0	18 748	1 678	11 624	39 148

Pohledávky za klienty podle sektorů a druhu zajištění k 31. prosinci 2012

v mil. Kč	Bankovní záruka a zajištění spolehlivými ručiteli	Zajištění penězi	Zajištění dluhopisy	Zajištění zástavním právem k nemovitosti	Ostatní zajištění úvěrů	Nezajištěno	Celkem
Nefinanční organizace	2 609	495	0	930	78	2 417	6 529
Vládní instituce	0	0	0	55	0	2	57
Domácnosti	0	5 019	0	19 360	1 993	8 352	34 724
Opravné položky a ostatní	0	0	0	0	0	-654	-654
Pohledávky za klienty k 31. 12. 2012	2 609	5 514	0	20 345	2 071	10 117	40 656

Ve výše uvedených tabulkách jsou salda uvedena v hodnotě nesnížené o opravné položky. Opravné položky jsou v celkové výši zahrnuty do řádku „opravné položky a ostatní“.

2.4.5.19. KONSORCIONÁLNÍ ÚVĚRY

K 31. prosinci 2013 neevidovala Raiffeisen stavební spořitelna žádný poskytnutý konsorcionální úvěr (v roce 2012: 0 milionů Kč).

2.4.5.20. ODEPSANÉ A POSTOUPENÉ POHLEDÁVKY

Náklady na pohledávky za klienty, které Raiffeisen stavební spořitelna v roce 2013 postoupila, činily 2 miliony Kč (v roce 2012: 0 milionů Kč). Raiffeisen stavební spořitelna v roce 2013 odepsala finanční pohledávky za klienty ve výši 3 miliony Kč (v roce 2012: 1 milion Kč).

V průběhu účetního období došlo k odpisu ostatních pohledávek ve výši 0 milionů Kč (v roce 2012: 1 milion Kč) a náklady na postoupení ostatních pohledávek činily 0 milionů Kč (v roce 2012: 0 milionů Kč).

Raiffeisen stavební spořitelna v roce 2013 vykazuje výnosy z dříve odepsaných pohledávek ve výši 6 milionů Kč (v roce 2012: 5 milionů Kč).

2.4.5.21. DLUHOVÉ CENNÉ PAPÍRY

Klasifikace podle druhů cenných papírů a podle záměru banky

v mil. Kč	Požizovací cena	AÚV	Amortizace diskontu / prémie	Ocenění	Účetní hodnota včetně AÚV 2013	Účetní hodnota včetně AÚV 2012
Realizovatelné cenné papíry	90	1	0	1	92	699
Z toho: vydané vládním sektorem	0	0	0	0	0	0
vydané finančními institucemi	90	1	0	1	92	699
Cenné papíry držené do splatnosti	6 842	33	-67	0	6 808	4 250
Z toho: vydané vládním sektorem	0	0	0	0	0	0
vydané finančními institucemi	6 842	33	-67	0	6 808	4 250
Celkem	6 932	34	-67	1	6 900	4 949

AÚV = alikvotní úrokový výnos

Raiffeisen stavební spořitelna nemá žádné cenné papíry zařazené do portfolia k obchodování.

Reálná hodnota cenných papírů držných do splatnosti je 6 859 milionů Kč (v roce 2012: 4 310 milionů Kč).

Raiffeisen stavební spořitelna nevykazuje ke konci roku 2013 žádné cenné papíry získané v rámci reverzních repo operací ani ke konci účetního období nepřevvedla žádné cenné papíry v rámci repo transakcí.

Výše uvedené cenné papíry jsou kótované na burze v České republice s výjimkou cenných papírů emitovaných Erste Group bank AG kótovaných v Rakousku, cenných papírů emitovaných ING Bank N. V. kótovaných v Lucembursku, cenných papírů emitovaných Credit Agricole Corporate and Investment Bank kótovaných v Lucembursku, cenného papíru emitovaného BNP Paribas S.A. kótovaného v Lucembursku, cenného papíru emitovaného Commerzbank AG kótovaného v Lucembursku, cenného papíru emitovaného BRE Finance SA kótovaného v Lucembursku, cenného papíru emitovaného General Electric Capital Corporation kótovaného v Londýně, cenného papíru České exportní banky, a.s., kótovaného v Lucembursku a cenného papíru Export-Import Bank of Korea kótovaného v Singapuru.

2.4.5.22. ÚČASTI S ROZHODUJÍCÍM A PODSTATNÝM VLIVEM

Účasti s rozhodujícím vlivem k 31. prosinci 2013

v mil. Kč	Sídlo	Předmět podnikání	Základní kapitál	Ostatní složky VK	Podíl na VK	Podíl na hlas. právech	Účetní hodnota
KONEVOVA s.r.o.	Koněvova 2747/99, Praha 3	Výroba, obchod a služby neuvezené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona	50	53	100 %	100 %	257

VK = vlastní kapitál

Účasti s rozhodujícím vlivem k 31. prosinci 2012

v mil. Kč	Sídlo	Předmět podnikání	Základní kapitál	Ostatní složky VK	Podíl na VK	Podíl na hlas. právech	Účetní hodnota
KONEVOVA s.r.o.	Koněvova 2747/99, Praha 3	Výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona	10	45	100 %	100 %	217
Raiffeisen finanční poradenství s.r.o.	Koněvova 2747/99, Praha 3	Zprostředkovatelská činnost v oblasti penzijního pojištění, stavebního spoření, poskytování hypotečních úvěrů, poskytování úvěrů, pojišťovací agent	1	4	100 %	100 %	9

VK = vlastní kapitál

Raiffeisen stavební spořitelna nemá k 31. prosinci 2013 a neměla k 31. prosinci 2012 žádné účasti s podstatným vlivem. V roce 2013 došlo k navýšení základního kapitálu společnosti KONEVOVA s.r.o. o 40 milionů Kč.

2.4.5.23. VÝNOSY, NÁKLADY, POHLEDÁVKY A ZÁVAZKY Z OPERACÍ S ÚČASTMI S ROZHODUJÍCÍM VLIVEM

Raiffeisen stavební spořitelna je nájemcem v administrativní budově vlastněné společností KONEVOVA s.r.o. a většina položek uvedených v následující tabulce plyne z tohoto smluvního vztahu.

Výnosy, náklady, pohledávky a závazky z operací s účastmi s rozhodujícím vlivem

v mil. Kč	2013	2012
Ostatní provozní výnosy	1	1
Ostatní správní náklady	-37	-36
Pohledávky	0	0
Náklady příštích období	196	207
Závazky	0	0

Položka „náklady příštích období“ obsahuje zejména předplacené nájemné administrativní budovy společnosti KONEVOVA s.r.o.

2.4.5.24. DLOUHODOBÝ NEHMOTNÝ A H MOTNÝ MAJETEK

Změny dlouhodobého majetku v roce 2013

v mil. Kč	Stav k 31. 12. 2012	Přirůstky	Úbytky	Stav k 31. 12. 2013	Oprávký	Zůstatková hodnota v roce 2013	Odpisy v roce 2013
Software	452	36	3	485	443	42	-38
Ostatní nehmotný majetek	10	0	0	10	7	3	-2
Dlouhodobý nehmotný majetek	462	36	3	495	450	45	-40
Pozemky a budovy pro provozní činnost	34	1	0	35	8	27	-1
Provozní hmotný majetek	124	13	5	132	107	25	-11
Neprovozní hmotný majetek	5	0	0	5	0	5	0
Dlouhodobý hmotný majetek	163	14	5	172	115	57	-12
Dlouhodobý majetek	625	50	8	667	565	102	-52

Změny v pořízení majetku v roce 2013

v mil. Kč	Stav k 31. 12. 2012	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31. 12. 2013
Pořízení dlouhodobého nehmotného majetku	10	43	36	16
Pořízení dlouhodobého hmotného majetku	6	7	14	0
Pořízení dlouhodobého majetku	16	50	50	16

Zůstatková hodnota dlouhodobého majetku

v mil. Kč	2013	2012
Software	42	45
Ostatní nehmotný majetek	3	5
Pořízení	16	10
Dlouhodobý nehmotný majetek	61	60
Pozemky a budovy pro provozní činnost	27	27
Provozní hmotný majetek	25	23
Neprovozní hmotný majetek	5	5
Pořízení	0	6
Dlouhodobý hmotný majetek	57	61
Dlouhodobý nehmotný a hmotný majetek	118	121

Raiffeisen stavební spořitelna nevyužívá žádný majetek pořízený prostřednictvím finančního leasingu.

2.4.5.25. OSTATNÍ AKTIVA

v mil. Kč	2013	2012
Dohadné účty aktivní – státní prémie	753	789
Dohadné účty aktivní	0	0
Zúčtování se zaměstnanci	0	0
Zúčtování daně z příjmů, silniční daně a DPH	45	28
Poskytnuté provozní zálohy	2	1
Různí dlužníci	11	7
Opravná položka k pohledávkám	-5	-4
Ostatní	0	0
Ostatní aktiva	806	821

Položka „dohadné účty aktivní – státní prémie“ obsahuje odhad státní podpory stavebního spoření, kterou Raiffeisen stavební spořitelna obdrží v roce následujícím. Současně je tento odhad vykázán v položce pasiv „závazky vůči klientům – členům družstevních záložen“.

2.4.5.26. NÁKLADY A PŘÍJMY PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ

v mil. Kč	2013	2012
Náklady příštích období	205	216
Sklady	3	3
Příjmy příštích období	18	21
Náklady a příjmy příštích období	226	240

Položka „náklady příštích období“ obsahuje zejména předplacené nájemné administrativní budovy společnosti KONEVOVA s.r.o.

2.4.5.27. ZÁVAZKY VŮČI BANKÁM

Raiffeisen stavební spořitelna nevidovala ke konci vykazovaných účetních období žádné závazky vůči bankám.

2.4.5.28. ZÁVAZKY VŮČI KLIENTŮM

Závazky vůči klientům podle druhu

v mil. Kč	2013	2012
Vklady stavebního spoření fyzických osob	74 012	75 276
Z toho: úsporné vklady na požádání	3 329	1 802
vklady stavebního spoření se splatností	18 402	18 470
vklady stavebního spoření s výpovědní lhůtou	52 281	55 004
Vklady stavebního spoření právnických osob	860	791
Z toho: úsporné vklady na požádání	43	31
vklady stavebního spoření se splatností	651	578
vklady stavebního spoření s výpovědní lhůtou	166	182
Přijaté úvěry z repo obchodů	0	0
Ostatní	874	881
Závazky vůči klientům	75 746	76 948

Závazky vůči klientům podle sektorů – rezidenti

v mil. Kč	2013	2012
Nefinanční podniky	641	570
Vládní instituce	219	221
Domácnosti	74 012	75 276
Ostatní	874	881
Závazky vůči klientům	75 746	76 948

Podle metodiky České národní banky jsou jako vklady se splatností vykazovány vklady stavebního spoření s běžící dobou spoření do uplynutí vázací lhůty stanovené zákonem o stavebním spoření. Vklady s výpovědní lhůtou jsou vklady při pokračování smlouvy o stavebním spoření po uplynutí vázací lhůty a vklady splatné na požádání jsou vklady netermínované a vklady po poskytnutí úvěru ze stavebního spoření.

Veškeré vklady evidované v položce „závazky vůči klientům“ jsou vklady fyzických osob s trvalým pobytem v České republice nebo právnických osob se sídlem na území České republiky.

2.4.5.29. OSTATNÍ PASIVA

v mil. Kč	2013	2012
Dohadné účty pasivní	519	817
Zúčtování s Českou národní bankou	588	349
Zúčtování se zaměstnanci	10	16
Zúčtování s orgány sociálního zabezpečení	6	6
Zúčtování se státním rozpočtem	217	231
Různí věřitelé	61	68
Z toho: pojištění vkladů klientů	13	13
Přijaté provozní zálohy	0	0
Odložený daňový závazek	102	158
Ostatní pasiva	1 503	1 645

Položka „dohadné účty pasivní“ obsahuje zejména dohadnou položku na úrokové bonusy pro klienty stavebního spoření ve výši 463 milionů Kč (v roce 2012: 692 milionů Kč). Veškeré závazky v položkách „zúčtování s orgány sociálního zabezpečení“ a „zúčtování se státním rozpočtem“ byly uhrazeny v termínech splatnosti. Raiffeisen stavební spořitelna neeviduje v těchto položkách žádné závazky po termínu splatnosti.

Položka „zúčtování se státním rozpočtem“ obsahuje převážně zúčtování srážkové daně z úroků.

Položka „různí věřitelé“ obsahuje především závazky z titulu provizí obchodním zástupcům a ostatní závazky k dodavatelům, které byly vyplaceny v následujícím účetním období. Rovněž je zde vykázán závazek z titulu povinných odvodů do fondu pojištění vkladů.

2.4.5.30. VÝNOSY A VÝDAJE PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ

v mil. Kč	2013	2012
Ostatní	23	17
Výnosy a výdaje příštích období	23	17

Položka „ostatní výnosy a výdaje příštích období“ je tvořena zejména výdaji příštích období z titulu provizí obchodním zástupcům, které budou vyplaceny v případě splnění stanovených podmínek.

2.4.5.31. ROZDĚLENÍ HOSPODÁŘSKÉHO VÝSLEDKU ZA MINULÉ OBDOBÍ

Rozdělení hospodářského výsledku za rok 2012

v mil. Kč	Nerozdělený zisk	Zákonný rezervní fond	Dobrovolný rezervní fond	Ostatní fondy ze zisku
Zůstatek k 31. prosinci 2012	0	130	2 997	8
Efekt fúze	0	0	-4	0
Zisk/ztráta roku 2012	551	0	0	0
Příděly fondům ze zisku	0	0	0	0
Ostatní užití fondů	0	0	0	0
Ostatní použití zisku	0	0	0	0
Dividendy	-551	0	-49	0
Tantiémy	0	0	0	0
Ostatní změny	0	0	0	0
Stav k 31. prosinci 2013	0	130	2 944	8

2.4.5.32. NÁVRH NA ROZDĚLENÍ HOSPODÁŘSKÉHO VÝSLEDKU BĚŽNÉHO OBDOBÍ

Návrh rozdělení hospodářského výsledku za rok 2013

v mil. Kč	Nerozdělený zisk	Zákonný rezervní fond	Dobrovolný rezervní fond	Ostatní fondy ze zisku
Zůstatek k 31. prosinci 2013	0	130	2 944	8
Zisk/ztráta roku 2013	434	0	0	0
Přiděly fondům ze zisku	0	0	0	0
Ostatní užití fondů	-134	0	134	0
Ostatní použití zisku	0	0	0	0
Dividendy	-300	0	0	0
Tantiémy	0	0	0	0
	0	130	3 078	8

2.4.5.33. VLASTNÍ KAPITÁL

v mil. Kč	2013	2012
Základní kapitál	650	650
Z toho: Raiffeisenbank a.s.	65	65
Raiffeisen Bausparkassen Holding GmbH	585	585
Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	3 082	3 135
Z toho: zákonný rezervní fond	130	130
dobrovolný rezervní fond	2 944	2 997
ostatní fondy ze zisku	8	8
Oceňovací rozdíly	456	686
Nerozdělený zisk	0	0
Zisk běžného období	434	551
Vlastní kapitál	4 622	5 022

2.4.5.34. OCEŇOVACÍ ROZDÍLY

Raiffeisen stavební spořitelna vykazuje v položce pasiv „oceňovací rozdíly z majetku a závazků“ zisk z ocenění cenných papírů zařazených v portfoliu realizovatelné cenné papíry na reálnou hodnotu ve výši 563 milionů Kč (v roce 2012: zisk 847 milionů Kč) a odložený daňový závazek z titulu tohoto ocenění ve výši -107 milionů Kč (v roce 2012: závazek -161 milionů Kč).

2.4.5.35. PODROZVAHOVÁ AKTIVA

V položce „poskytnuté přísliby a záruky“ jsou evidovány dosud nevyčerpané úvěrové rámce překlenovacích úvěrů a úvěrů ze stavebního spoření.

V položce „odepsané pohledávky“ jsou zachyceny odepsané finanční pohledávky a pohledávky z dodavatelsko-odběratelských vztahů, které jsou nadále právně vymáhány.



2.4.5.36. PODROZVAHOVÁ PASIVA

V položkách „přijaté přísliby a záruky“ a „přijaté zástavy a zajištění“ je vykazováno zajištění přijaté k překlenovacím úvěrům, úvěrům ze stavebního spoření a komerčním úvěrům.

2.4.5.37. PODŘÍZENÁ AKTIVA A PODŘÍZENÉ ZÁVAZKY

Raiffeisen stavební spořitelna nemá žádná podřízená aktiva a podřízené závazky.

2.4.5.38. ZAJIŠŤOVACÍ DERIVÁTY

Raiffeisen stavební spořitelna nemá žádné zajišťovací deriváty.

2.4.6. Vztahy s osobami se zvláštním vztahem k bance

Níže uvedené produkty stavebního spoření uzavřené s osobami se zvláštním vztahem k bance byly poskytnuty za běžných obchodních podmínek, které platí pro běžné klienty Raiffeisen stavební spořitelny.

Pohledávky za osobami se zvláštním vztahem k bance

v mil. Kč	Správní orgány	Řídící orgány	Dozorčí orgány	Ostatní	Celkem
k 31. 12. 2013	0	2	6	5	13
k 31. 12. 2012	0	0	4	5	9

Závazky vůči osobám se zvláštním vztahem k bance

v mil. Kč	Správní orgány	Řídící orgány	Dozorčí orgány	Ostatní	Celkem
k 31. 12. 2013	0	2	1	17	20
k 31. 12. 2012	0	3	1	14	18

2.4.7. Záruky vystavené ve prospěch osob se zvláštním vztahem k bance a ve prospěch účastí s podstatným a rozhodujícím vlivem

Raiffeisen stavební spořitelna nevystavila žádné záruky ve prospěch osob se zvláštním vztahem k bance ani ve prospěch účastí s podstatným a rozhodujícím vlivem.

2.4.8. Informace o pořizování vlastních akcií, zatímních listů a obchodních podílů ovládající osoby

Raiffeisen stavební spořitelna nenakoupila žádné vlastní akcie, zatímní listy ani obchodní podíl ovládající osoby.

2.4.9. Informace o výdajích na výzkum a vývoj

Raiffeisen stavební spořitelna neměla žádné výdaje na výzkum a vývoj.

2.4.10. Opravy zásadních chyb minulých let

V průběhu roku 2013 nedošlo k opravě žádných zásadních chyb minulých účetních období.

2.4.11. Obory činnosti a zeměpisné oblasti

Raiffeisen stavební spořitelna provozuje stavební spoření v souladu se zákonem č. 96/1993 Sb., o stavebním spoření a státní podpoře stavebního spoření, v platném znění. Rovněž v souladu s tímto zákonem působí Raiffeisen stavební spořitelna pouze na území České republiky.

2.4.12. Významné události po datu účetní závěrky

Po datu účetní závěrky nedošlo do data schválení této účetní závěrky k žádným významným událostem, které by si vyžádaly úpravu účetní závěrky.

Představenstvo Raiffeisen stavební spořitelny:



Ing. Jan Jeníček
předseda představenstva



Hans-Dieter Funke
místopředseda představenstva



Mgr. Roman Hurých
místopředseda představenstva

Osoba odpovědná za účetnictví a účetní závěrku:



Ing. Petr Zaremba
ředitel odboru finančního

3. ZPRÁVA O VZTAZÍCH MEZI PROPOJENÝMI OSOBYMI



Raiffeisen stavební spořitelna a.s., se sídlem Koněvova 2747/99, 130 45 Praha 3, IČ 49241257, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 2102, (dále jen „zpracovatel“), je součástí podnikatelského seskupení (koncernu), ve kterém existují následující vztahy mezi zpracovatelem a ovládací osobou a dále mezi zpracovatelem a osobami ovládanými stejnou ovládací osobou (dále jen „propojené osoby“).

Tato zpráva o vztazích mezi níže uvedenými osobami byla vypracována za účetní období 2013 v souladu s ustanovením § 66a odstavce 9 zákona č. 513/1991 Sb., obchodního zákoníku, ve znění platném v uvedeném účetním období.

Mezi zpracovatelem a uvedenými osobami byly v tomto účetním období uzavřeny uvedené smlouvy, byly přijaty či uskutečněny následující právní úkony a ostatní faktická opatření uvedená v této zprávě.

3.1. Ovládací osoby a ostatní ovládané osoby

3.1.1. Ovládací osoby

Raiffeisen Bausparkassen Holding GmbH
se sídlem Wiedner Hauptstrasse 94, Vídeň, Rakousko
akcionářský podíl 90 % na Raiffeisen stavební spořitelně

Raiffeisen Bausparkasse Gesellschaft m.b.H.
se sídlem Wiedner Hauptstrasse 94, Vídeň, Rakousko

Raiffeisenbank a.s.
se sídlem Hvězdova 1716/2b, Praha, Česká republika
akcionářský podíl 10 % na Raiffeisen stavební spořitelně

Uvedené osoby jednají ve shodě podle § 66b obchodního zákoníku.

3.1.2. Ostatní propojené osoby

3.1.2.1. SPOLEČNOSTI OVLÁDANÉ ZPRACOVATELEM

KONEVOVA s.r.o.
se sídlem Koněvova 2747/99, Praha, Česká republika
Raiffeisen stavební spořitelna ovládá tuto společnost 100%.

3.1.2.2. SPOLEČNOSTI OVLÁDANÉ STEJNOU OVLÁDACÍ SPOLEČNOSTÍ JAKO ZPRACOVATEL (SESTERSKÉ SPOLEČNOSTI) A JIMI OVLÁDANÉ SPOLEČNOSTI

Raiffeisen investiční společnost a.s., akciová společnost, Praha, Česká republika
Raiffeisen penzijní společnost a.s., akciová společnost, Praha, Česká republika



3.2. Výčet smluv

3.2.1. Smlouvy uzavřené v účetním období 2013

Smlouva	Datum uzavření	Protistrana
Smlouva o obchodním zastoupení	7. 1. 2013	Raiffeisen penzijní společnost a.s., Praha
Dohoda o přístupu přes FTP č. S/2012/03315	15. 2. 2013	Raiffeisenbank a.s., Praha
Příloha č. 2 ke smlouvě o obchodním zastoupení	7. 3. 2013	
Příloha č. 3 ke smlouvě o obchodním zastoupení	18. 7. 2013	
Dodatek č. 3 ke smlouvě o obchodním zastoupení	7. 3. 2013	Raiffeisenbank a.s., Praha
Dodatek č. 4 ke smlouvě o obchodním zastoupení	18. 7. 2013	
Smlouva o provedení marketingového průzkumu	1. 4. 2013	Raiffeisenbank a.s., Praha
Dodatek č. 7 ke smlouvě o spolupráci – uzavírání smluv o stavebním spoření	24. 7. 2013	Raiffeisenbank a.s., Praha
Dodatek č. 1 ke smlouvě o obstarání koupě nebo prodeje cenných papírů, obstarání vypořádání obchodů s cennými papíry a správě cenných papírů	25. 9. 2013	Raiffeisenbank a.s., Praha
Smlouva o zřízení služeb přímého bankovníctví	15. 11. 2013	Raiffeisenbank a.s., Praha

3.2.2. Smlouvy uzavřené v minulých účetních obdobích

Zpracovateli byly v účetním období 2013 poskytnuty služby nebo sám služby poskytl na základě těchto smluv uzavřených v minulých účetních obdobích:

Smlouva	Datum uzavření	Protistrana
Smlouva o vedení běžného účtu	16. 12. 1993	Raiffeisenbank a.s., Praha
Smlouva o nájmu nemovitosti – pozemky	1. 12. 1995	
Dodatek č. 1	1. 12. 1995	
Dodatek č. 2	19. 9. 1997	KONEVOVA s.r.o., Praha
Dodatek č. 3	1. 10. 1999	
Smlouva uzavřená podle §269 odst. 2 obchodního zákoníku v platném znění	10. 2. 1996	KONEVOVA s.r.o., Praha
Smlouva o nájmu movité věci	29. 5. 1998	
Dodatek č. 1	1. 12. 1998	KONEVOVA s.r.o., Praha
Dodatek č. 2	1. 7. 2002	
Smlouva o využívání služeb call centra Raiffeisenbank a.s.	24. 5. 2002	
Dodatek č. 1	23. 9. 2002	
Dodatek č. 2	1. 1. 2003	Raiffeisenbank a.s., Praha
Dodatek č. 3	2. 8. 2004	
Smlouva o spolupráci – uzavírání smluv o stavebním spoření	31. 5. 2002	
Dodatek č. 1		
Dodatek č. 2	1. 4. 2004	
Dodatek č. 3	31. 12. 2004	
Dodatek č. 4	8. 11. 2005	Raiffeisenbank a.s., Praha
Dodatek č. 5	27. 3. 2009	
Dodatek č. 6	23. 12. 2009	
Dodatek č. 7	24. 7. 2013	
Smlouva o obchodním zastoupení	12. 9. 2002	
Příloha č. 1	13. 5. 2009	Raiffeisenbank a.s., Praha
Smlouva o používání elektronického bankovníctví	16. 2. 2004	
Dodatek č. 1	3. 8. 2005	Raiffeisenbank a.s., Praha

Smlouva	Datum uzavření	Protistrana
Smlouva o zřízení a vedení běžného investičního účtu	15. 5. 2004	Raiffeisenbank a.s., Praha
Smlouva o využití call centra	21. 5. 2004	Raiffeisenbank a.s., Praha
Potvrzení o jednání ve shodě	18. 4. 2005	Raiffeisenbank a.s., Praha Raiffeisen Bausparkassen Holding GmbH, Vídeň Raiffeisen Bausparkasse GmbH, Vídeň
Smlouva o zajištění služeb prostřednictvím call centra	23. 6. 2005	Raiffeisenbank a.s., Praha
Smlouva o nájmu nebytových prostor – Praha, ulice Hájkova	1. 9. 2005	KONEVOVA s.r.o., Praha
Dodatek č. 1	1. 2. 2006	
Dodatek č. 2	27. 3. 2007	
Dodatek č. 3	3. 5. 2010	
Dodatek č. 4	1. 7. 2011	
Dodatek č. 5	29. 9. 2011	
Smlouva o obstarání koupě nebo prodeje cenných papírů, obstarání vypořádání obchodů s cennými papíry a správě cenných papírů	2. 4. 2007	Raiffeisenbank a.s., Praha
Dodatek č. 1	25. 9. 2013	
Smlouva o poskytování obchodních, administrativních a technických poradenských služeb	15. 1. 2008	Raiffeisen Bausparkassen Holding GmbH, Vídeň
Smlouva CIBIS – rámcová dohoda	12. 2. 2008	Raiffeisen Bausparkassen Holding GmbH, Vídeň
Smlouva o benefitu poskytovaném klientům	15. 10. 2008	Raiffeisenbank a.s., Praha
Smlouva o obchodním zastoupení	13. 5. 2009	Raiffeisenbank a.s., Praha
Příloha č. 1	13. 5. 2009	
Příloha č. 2	7. 3. 2013	
Příloha č. 3	18. 7. 2013	
Dodatek č. 3	7. 3. 2013	
Dodatek č. 4	18. 7. 2013	
Smlouva o spolupráci – podmínky pro poskytování platební karty	7. 6. 2010	Raiffeisenbank a.s., Praha
Dodatek	15. 11. 2011	
Smlouva o spolupráci – podmínky pro poskytování stavebního spoření	26. 7. 2010	Raiffeisenbank a.s., Praha
Smlouva o zpracování osobních údajů	31. 3. 2011	Raiffeisen Bausparkassen Holding GmbH, Vídeň
Smlouva o poskytování konzultačních služeb	15. 4. 2011	Raiffeisenbank a.s., Praha
Smlouva o přípravě pilotního provozu společné distribuce společností Vodafone, RB a RSTS	28. 6. 2011	Raiffeisenbank a.s., Praha
Dohoda o zachování mlčenlivosti a smlouva o zpracování osobních údajů	29. 9. 2011	Raiffeisenbank a.s., Praha
Smlouva o spolupráci	14. 11. 2011	Raiffeisenbank a.s., Praha
Smlouva o spolupráci	21. 11. 2011	Raiffeisenbank a.s., Praha
Smlouva o spolupráci – distribuce produktů a služeb	1. 12. 2011	Raiffeisenbank a.s., Praha
Dodatek č. 1 ke Smlouvě o spolupráci	29. 6. 2012	
Dodatek č. 2 ke Smlouvě o spolupráci	20. 12. 2012	
Smlouva o nájmu nebytových prostor, garážových stání a bytů	1. 1. 2012	KONEVOVA s.r.o., Praha
Rámcová treasury smlouva	29. 2. 2012	Raiffeisenbank a.s., Praha
Smlouva o zpracování osobních údajů, o zachování mlčenlivosti a některých dalších ujednáních	5. 4. 2012	Raiffeisenbank a.s., Praha
Smlouva o dalších podmínkách spolupráce	16. 4. 2012	Raiffeisenbank a.s., Praha
Rámcová smlouva o spolupráci	24. 4. 2012	Raiffeisenbank a.s., Praha
Dodatek č. 1	27. 6. 2012	
Smlouva o obchodním zastoupení	24. 4. 2012	Raiffeisenbank a.s., Praha
Smlouva o poskytování záruk	24. 4. 2012	Raiffeisenbank a.s., Praha

3.3. Výčet jiných právních úkonů

Vyplacené dividendy, podíly na zisku a podíly na vlastním kapitálu: Zpracovatel vyplatil v účetním období dividendy ve výši 600,0 milionů Kč (540,0 milionů Kč společnosti Raiffeisen Bausparkassen Holding GmbH a 60,0 milionů Kč společnosti Raiffeisenbank a.s.).

Ostatní poskytnutá a přijatá plnění: Zpracovatel přijal od Raiffeisenbank a.s. úrokové výnosy z hypotečních zástavních listů emitovaných společností Raiffeisenbank a.s. ve výši 7,5 milionu Kč.

3.4. Výčet opatření

Dne 31. prosince 2013 došlo k právní fúzi sloučením společností Raiffeisen stavební spořitelna a.s., se sídlem Koněvova 2747/99, Praha, a Raiffeisen finanční poradenství s.r.o., se sídlem Koněvova 2747/99, Praha. Rozhodným dnem fúze bylo stanoveno datum 1. ledna 2013.

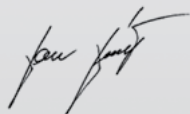
3.5. Závěrečné prohlášení představenstva

S ohledem na námi přezkoumané právní vztahy mezi zpracovatelem a propojenými osobami je zřejmé, že v důsledku smluv, jiných právních úkonů či ostatních opatření uzavřených, učiněných či přijatých zpracovatelem v účetním období 2013 v zájmu nebo na popud jednotlivých propojených osob nevznikla zpracovateli žádná újma.

Prohlášení: Raiffeisen stavební spořitelna a.s. prohlašuje, že tuto zprávu zpracovala podle dostupných údajů ke dni sepsání této zprávy a že při jejím zpracování postupovala s péčí řádného hospodáře.

Praha 25. 3. 2014

Představenstvo Raiffeisen stavební spořitelny:



Ing. Jan Jeníček
předseda představenstva



Hans-Dieter Funke
místopředseda představenstva



Mgr. Roman Hurých
místopředseda představenstva

Raiffeisen stavební spořitelna a.s.
Koněvova 2747/99
130 45 Praha 3

Zápis v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 2102

Rok založení:	1993
Právní forma:	akciová společnost
IČ:	49241257
DIČ:	CZ49241257
Bankovní spojení:	IBAN CZ82 5500 0000 0010 0100 5369
Tel.:	271 031 111
Fax:	222 581 156
Datová schránka ID:	f6qr5pb
Internet:	www.rsts.cz online.rsts.cz manual.rsts.cz www.svet-bydleni.cz www.vicedomova.cz
E-mail:	rsts@rsts.cz
Infolinka:	800 11 22 11

Obsah výroční zprávy odpovídá skutečnosti k 31. 12. 2013.

Design, DTP a produkce:

© GRAFIS studio, 2014



Raiffeisen stavební spořitelna a.s.
Koněvova 2747/99
130 45 Praha 3
www.rsts.cz