

VÝROČNÍ ZPRÁVA

OBSAH

Přehled klíčových ekonomických ukazatelů	5
Úvodní slovo předsedy představenstva	7
Historie a vývojové mezníky společnosti	9
Akcionáři	10
Raiffeisen Bausparkassen Holding GmbH	10
Raiffeisenbank a.s.	10
Orgány společnosti a organizační struktura	11
Valná hromada	11
Dozorčí rada	11
Výbor pro audit	12
Představenstvo	12
Organizační struktura společnosti k 31. prosinci 2016	13
Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti společnosti a stavu jejího majetku	14
Odbytové výsledky	14
Komentář k hospodářským výsledkům	15
Informace o nabytí vlastních akcií nebo vlastních podílů	15
Ocenění a úspěchy	16
Služby a produkty v roce 2016	16
Poskytované služby	16
Produkty	17
Základní informace o řízení rizik	18
Personální politika	19
Firemní společenská odpovědnost	19
Výdaje na výzkum a vývoj	20
Údaje o aktivitách v oblasti ochrany životního prostředí	20
Zpráva dozorčí rady Raiffeisen stavební spořitelny pro řádnou valnou hromadu o činnosti v roce 2016	21
Výrok auditora	22

FINANČNÍ ČÁST	24
1. Účetní závěrka	25
1.1. Rozvaha k 31. prosinci 2016	25
1.2. Výkaz zisku a ztráty k 31. prosinci 2016	28
1.3. Přehled o změnách vlastního kapitálu k 31. prosinci 2016	29
1.4. Příloha účetní závěrky	30
1.4.1. Obecné informace	30
1.4.1.1. Charakteristika banky – stav k 31. prosinci 2016	30
1.4.1.2. Východiska pro přípravu účetní závěrky	31
1.4.2. Důležité účetní metody	31
1.4.2.1. Den uskutečnění účetního případu	31
1.4.2.2. Cenné papíry	32
1.4.2.3. Repo a reverzní repo operace	32
1.4.2.4. Operace s cennými papíry pro klienty	33
1.4.2.5. Účasti s rozhodujícím vlivem a podstatným vlivem	33
1.4.2.6. Pohledávky za bankami a za klienty	33
1.4.2.7. Výnosy a náklady	34
1.4.2.8. Závazky vůči klientům	34
1.4.2.9. Tvorba rezerv	35
1.4.2.10. Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek	35
1.4.2.11. Přepočet cizí měny	36
1.4.2.12. Deriváty	36
1.4.2.13. Podrozvahové transakce	36
1.4.2.14. Daň z přidané hodnoty	36
1.4.2.15. Zdanění	36
1.4.2.16. Finanční leasing	37
1.4.3. Dopad oprav zásadních chyb a změn účetních metod	37
1.4.3.1. Dopad oprav zásadních chyb	37
1.4.3.2. Dopad změn účetních metod	37

1.4.4.	Státní bezkuponové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování	37	1.4.32.	Pohledávky a závazky z pevných termínových operací a opcí	52
1.4.5.	Pohledávky za bankami	38	1.4.33.	Hodnoty předané do úschovy, do správy a k uložení	52
1.4.6.	Pohledávky za klienty	38	1.4.34.	Hodnoty předané k obhospodařování	53
1.4.7.	Opravné položky k pohledávkám a rezervy	41	1.4.35.	Přijaté přísliby a záruky	53
1.4.8.	Dluhové cenné papíry	42	1.4.36.	Přijaté zástavy a zajištění	53
1.4.9.	Akcie, podílové listy a ostatní podíly	43	1.4.37.	Hodnoty převzaté k obhospodařování	53
1.4.10.	Účasti s rozhodujícím vlivem a podstatným vlivem	43	1.4.38.	Transakce se spřízněnými stranami	53
1.4.11.	Dlouhodobý nehmotný majetek	44	1.4.38.1.	Transakce se spřízněnými stranami – výnosy a náklady	53
1.4.12.	Dlouhodobý hmotný majetek	44	1.4.38.2.	Transakce se spřízněnými stranami – pohledávky a závazky	54
1.4.13.	Ostatní aktiva	45	1.4.38.3.	Informace o ovládaných osobách v rozlišení podle členských států a jiných než členských států	54
1.4.14.	Závazky vůči bankám	45	1.4.38.4.	Výnosy a náklady – transakce se společnostmi, v nichž banka vykonává rozhodující nebo podstatný vliv	54
1.4.15.	Závazky vůči klientům	45	1.4.38.5.	Pohledávky a závazky vůči společnostem, v nichž banka vykonává rozhodující nebo podstatný vliv	55
1.4.16.	Závazky z dluhových cenných papírů	46	1.4.38.6.	Pohledávky za osobami se zvláštním vztahem k bance	56
1.4.17.	Ostatní pasiva	46	1.4.38.7.	Dluhy vůči společnostem, v nichž banka vykonává rozhodující nebo podstatný vliv	56
1.4.18.	Podřízené závazky	47	1.4.38.8.	Záruky vystavené ve prospěch osob se zvláštním vztahem k bance a ve prospěch účastí s podstatným a rozhodujícím vlivem, záruky přijaté od společností, v nichž banka vykonává podstatný nebo rozhodující vliv	56
1.4.19.	Základní kapitál	47	1.4.39.	Finanční nástroje – tržní riziko	57
1.4.20.	Odměny vázané na vlastní kapitál	47	1.4.40.	Finanční nástroje – úvěrové riziko	59
1.4.21.	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období, rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	48	1.4.41.	Finanční nástroje – operační, právní a ostatní rizika	66
1.4.22.	Oceňovací rozdíly	48	1.4.42.	Významné události po datu účetní závěrky	67
1.4.23.	Čistý úrokový výnos	49	2.	Zpráva o vztazích	68
1.4.24.	Výnosy a náklady na poplatky a provize	49	2.1.	Struktura vztahů mezi osobami podle § 82 odst. 2 a)–c) zákona	68
1.4.25.	Zisk nebo ztráta z finančních operací	49	2.1.1.	Ovládací osoby a struktura konsolidačního celku	68
1.4.26.	Ostatní provozní výnosy a náklady	50	2.1.1.1.	Ovládací osoby	68
1.4.27.	Správní náklady	50			
1.4.28.	Mimořádné výnosy a náklady	51			
1.4.29.	Daň z příjmů a odložený daňový dluh/pohledávka	51			
1.4.30.	Výnosy a náklady podle oblastí podnikatelské činnosti	52			
1.4.31.	Poskytnuté přísliby a záruky, odepsané pohledávky	52			

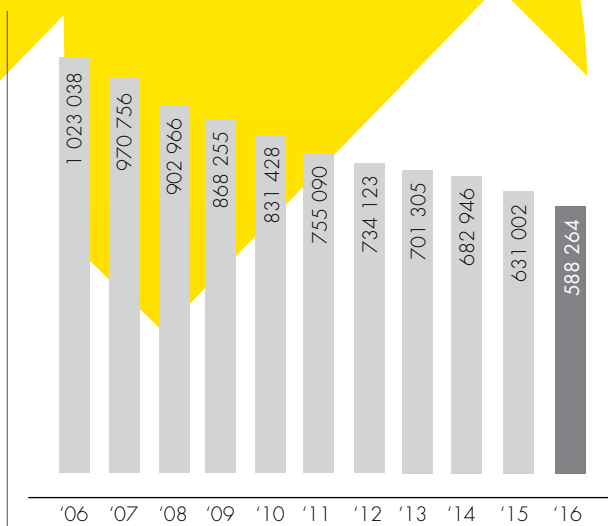
2.1.1.2.	Struktura konsolidačního celku z hlediska vlastnického uspořádání	69
2.1.2.	Úloha ovládané osoby, způsob a prostředky ovládní	70
2.1.3.	Ostatní propojené osoby	70
2.1.3.1.	Společnosti ovládané zpracovatelem	70
2.1.3.2.	Společnosti ovládané stejnou ovládací osobou jako zpracovatel a zpracovatel je s nimi ve smluvním vztahu	70
2.2.	Výčet smluv podle § 82 odst. 2e) zákona	70
2.3.	Přehled jednání učiněných v posledním účetním období ve prospěch ovládací osoby § 82 odst. 2d) zákona	72

2.4.	Výhody a nevýhody plynoucí ze vztahů mezi ovládacími a ovládanými osobami uvedenými v bodu 2.1.	72
2.5.	Závěrečné prohlášení představenstva	73
3.	Údaje o kapitálu	74
3.1.	Sesouhlasení regulatorního a účetního kapitálu	74
3.2.	Kapitálové požadavky	75

PŘEHLED KLÍČOVÝCH EKONOMICKÝCH UKAZATELŮ

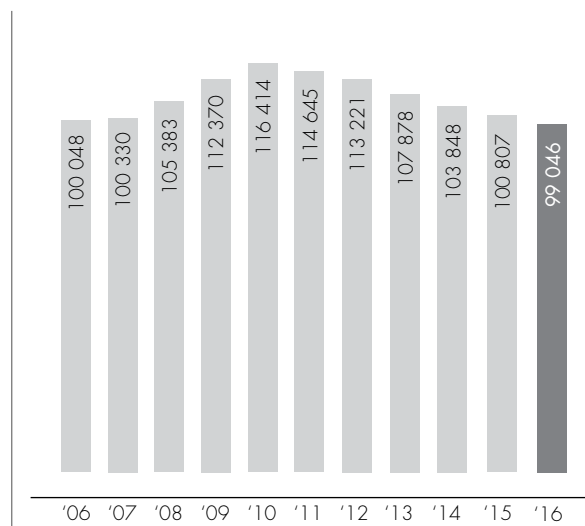
Ekonomický ukazatel	Jednotka	2016	2015
Počet nových smluv o stavebním spoření fyzických osob	ks	95 031	81 795
Počet navýšených smluv o stavebním spoření fyzických osob	ks	9 465	13 665
Počet platných smluv o stavebním spoření fyzických osob	ks	588 264	631 002
Počet platných úvěrových smluv fyzických osob	ks	99 046	100 807
Objem nových úvěrů fyzických a právnických osob	mil. Kč	7 764	8 749
<hr/>			
Bilanční suma	mil. Kč	66 243	75 580
Vklady klientů	mil. Kč	60 817	70 157
Úvěry klientů	mil. Kč	38 457	37 732
Základní kapitál	mil. Kč	650	650
Vlastní kapitál	mil. Kč	4 785	4 719
<hr/>			
Výnosy celkem	mil. Kč	3 147	3 351
Náklady celkem	mil. Kč	-2 617	-2 959
Zisk/ztráta za účetní období po zdanění	mil. Kč	530	392
<hr/>			
Kapitálový poměr pro celkový kapitál	%	16,12	16,09
ROAA – rentabilita průměrných aktiv	%	0,76	0,51
ROAE – rentabilita průměrného kapitálu Tier 1	%	12,75	9,41
<hr/>			
Aktiva na 1 zaměstnance	mil. Kč	250	292
Správní náklady na 1 zaměstnance	tis. Kč	-1 630	-1 594
Čistý zisk na 1 zaměstnance	tis. Kč	2 000	1 514
Evidenční stav zaměstnanců	počet osob	265	259

(počet)



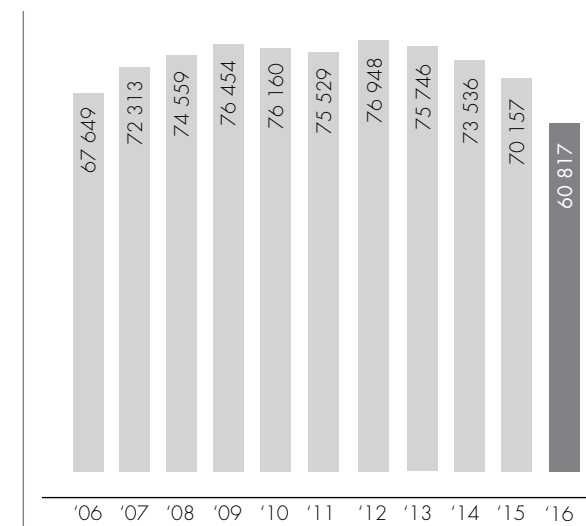
Platné smlouvy o stavebním spoření fyzických osob ke konci roku

(počet)



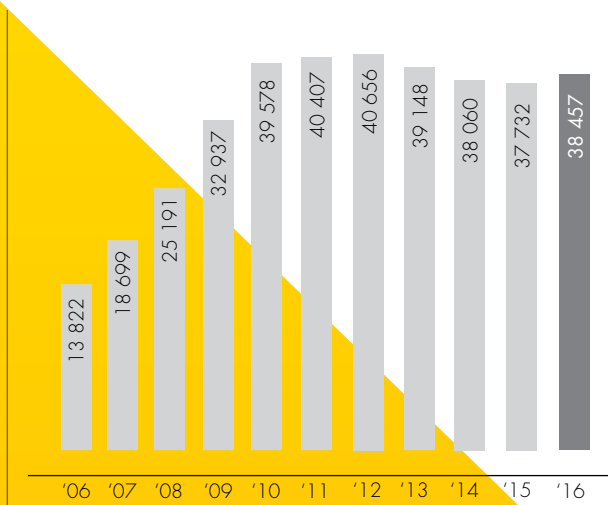
Platné úvěrové smlouvy fyzických osob ke konci roku

(miliony Kč)



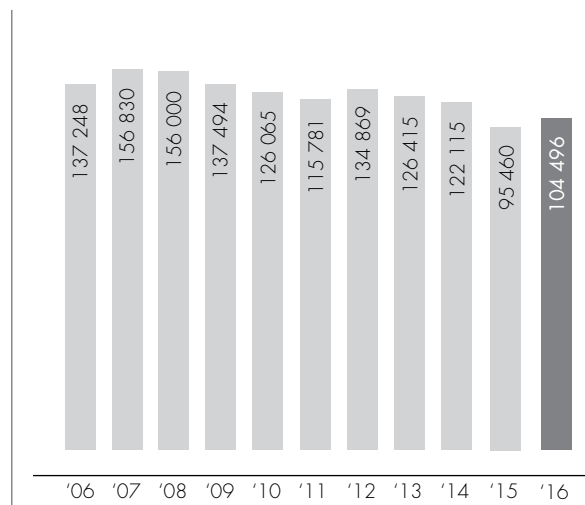
Vklady klientů stavebního spoření ke konci roku

(miliony Kč)



Objem úvěrů klientů ke konci roku

(počet)



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,

rok 2016 je již historií a v případě Raiffeisen stavební spořitelny se jedná o rok opravdu úspěšný. Věřím, že po přečtení této výroční zprávy získáte stejný názor.

Česká ekonomika se může pochlubit velmi dobrou kondicí. Nárůst hrubého domácího produktu, taženého zejména spotřebou domácností, umožnil firmám navyšovat mzdy a nabírat nové zaměstnance, rostla důvěra obyvatel v budoucí vývoj. Nezaměstnanost v české ekonomice poklesla na evropské minimum a tato nízká úroveň již začíná působit vrásky personalistům odpovědným za nábor nových pracovníků.

Banky, které trápí nadbytek likvidity, zesílily konkurenční boj o nové úvěrové klienty. Nad očekávání analytiků vzrostl zájem o investice do nemovitostí, a to jak vlastních, tak určených k dalšímu pronájmu. Zaznamenali jsme další pokles úrokových sazeb, které dosáhly na nová historická minima. Zájem převyšoval nabídku, opět jsme byli svědky prodejů nemovitostí v rané fázi výstavby. Klienti se snažili využít toto mimořádně příznivé úrokové prostředí také k refinancování svých stávajících úvěrů.

Novým prvkem, který měl vliv na růst úvěrové produkce, byla aplikace evropské hypoteční směrnice, která byla přijata s účinností od prosince 2016 v podobě zákona o spořibitelském úvěru. Očekávané zpřísnění podmínek vedlo k akceleraci úvěrového obchodu v závěru roku. Na tento velmi dynamický vývoj reagovala také Česká národní banka sadou doporučení, která omezují poskytování hypotečních úvěrů klientům bez vlastních prostředků.

V Raiffeisen stavební spořitelně jsme věnovali podmínkám pro poskytování úvěrů velkou pozornost. Zajímá nás názor našich klientů, a tak, spolu s nezávislou společností opakovaně připravujeme průzkum spokojenosti klientů. Nejlépe je hodnocena právě profesionalita a rychlost u nově poskytovaných úvěrů. Zde je s našimi službami velmi spokojeno více než 95 % klientů. Potvrzuje nám to, že jdeme správným směrem. V oblasti úvěrů jsme také aktivně reagovali na tržní situaci úpravou produktové nabídky, kdy jsme se snažili najít odpovídající mix atraktivity a ziskovosti jednotlivých produktů.

Dlouhodobý pozitivní vývoj každé stavební spořitelny je závislý na vývoji kmene spořicíh klientů. Jsem rád, že se nám v uplynulém roce podařilo uzavřít téměř 105 tisíc nových spořicíh obchodů včetně navýšení. Toto číslo nejenže dokazuje atraktivitu produktu, ale také kvalitu naší obchodní politiky. Dosáhli jsme zde našeho obchodního cíle a získali více než 22% tržní podíl.

Rok 2016 byl pro naši společnost úspěšný nejen splněním obchodních, ale i hospodářských cílů. Podařilo se nám dosáhnout čistého zisku ve výši 530 milionů Kč. Tento výborný výsledek ovlivnila zejména nízká výše tvorby opravných položek k úvěrům. Spokojen jsem také s velmi dobrými výsledky v oblasti správních nákladů. Dařilo se nám postupně snižovat náklady na smlouvy, u kterých uplynula tzv. vázací šestiletá lhůta a kde klienti neměli zájem o úvěr. I přes další pokles úrokových sazeb na finančním trhu, který snižoval výnosnost volných reinvestovaných aktiv, se nám podařilo zvýšit celkovou úrokovou marži.

Již před třemi lety jsme jako první na trhu stavebního spoření umožnili našim klientům uzavírání nových smluv o stavebním spoření s využitím tzv. biometrického podpisu. Tuto moderní technologii využíváme nyní běžně na všech našich pracovištích také k podepisování změn smluv o stavebním spoření a při ukončování naspořených smluv. Nově jsme – opět jako první – zahájili využívání biometrického podepisování v úvěrové oblasti. Šetříme tím nejen značné množství papíru, ale celý proces je nyní mnohem rychlejší a bez chyb.

Velmi dbáme o bezpečnost dat našich klientů. Jsem hrdý na naše nové výpočetní středisko, které splňuje nejpřísnější bezpečnostní a technologické normy. Aktuálně dokončujeme i on-line propojení do nového záložního datového centra.

Velkým a úspěšným projektem uplynulého roku byla implementace nového zákona o spotřebitelském úvěru. Pro naše úvěrové klienty jsme připravili novou smluvní dokumentaci a troufám si tvrdit, že je srozumitelná a přehledná.

Naše snaha o moderní vzhled byla znovu oceněna i odbornou veřejností. Již počtvrté se nám podařilo získat titul Nejlepší bankovní web roku. Odborného ocenění se nám dostalo rovněž udělením druhého místa mezi stavebními spořitelny v soutěži Banka roku.

Velmi dobře si uvědomujeme, že jsou mezi námi i spoluobčané, kteří potřebují pomoc. Pravidelně proto věnujeme prostředky tam, kde to je nejvíce potřeba. Jako příklad bych uvedl podporu denního stacionáře pro děti, mládež a osoby s mentálním a kombinovaným postižením.

Za všemi našimi úspěchy je jeden společný prvek, a tím jsou naši zaměstnanci a obchodní zástupci. Jim patří můj dík za jejich úsilí při plnění náročných cílů.

Na závěr bych rád poděkoval všem našim klientům za jejich dlouhodobou důvěru. Je to pro nás závazek nepolevit ve snaze o zvyšování úrovně našich služeb. Stavební spoření zůstává i nadále nejbezpečnějším a nejvýhodnějším finančním produktem. Společně věříme a budeme věřit myšlence stavebního spoření.



Ing. Jan Jeníček
předseda představenstva

HISTORIE A VÝVOJOVÉ MEZNÍKY SPOLEČNOSTI

- 1993** AR stavební spořitelna je jako první stavební spořitelna na českém trhu založena společnostmi Agrobanka Praha a.s. a Raiffeisen Bausparkasse Gesellschaft m.b.H, Vídeň.
-
- 1998** Raiffeisen Bausparkasse Gesellschaft m.b.H. zvyšuje svůj podíl na 75 % všech akcií a zbývajících 25 % akcií přebírá Raiffeisenbank a.s. Plné zařazení do skupiny Raiffeisen přináší i změnu názvu společnosti na Raiffeisen stavební spořitelna.
-
- 2005** Dochází ke změně ve vlastnické struktuře. Majoritním akcionářem se stává dceřiná společnost Raiffeisen Bausparkasse Gesellschaft m.b.H., a to společnost Raiffeisen Bausparkassen Managementservice und Beteiligungsges.m.b.H. Tato společnost, která ještě téhož roku změnila název na Raiffeisen Bausparkassen Holding GmbH., tvoří spojovací článek mezi stavebními spořitelny skupiny Raiffeisen v Rakousku a mimo jeho území.
-
- 2008** Raiffeisen stavební spořitelna se stává univerzálním právním nástupcem HYPO stavební spořitelny, která byla v důsledku úspěšné realizace procesu fúze sloučením k 31. říjnu 2008 bez likvidace zrušena, tj. vymazána z obchodního rejstříku.
- Dochází ke změně vlastnických podílů obou akcionářů. Raiffeisen Bausparkassen Holding GmbH tak má v držení 90 % akcií a Raiffeisenbank a.s. 10 % akcií.
-
- 2009** Raiffeisen stavební spořitelna se stává 100% vlastníkem společnosti KONEVOVA s.r.o.
-
- 2010** Raiffeisen stavební spořitelna se stává 100% vlastníkem společnosti Raiffeisen finanční poradenství s.r.o.
-
- 2013** V průběhu roku probíhají práce související s integrací dceřiné společnosti Raiffeisen finanční poradenství s.r.o. do struktury Raiffeisen stavební spořitelny. Proces fúze je úspěšně završen ke dni 31. 12. 2013, kdy je společnost Raiffeisen finanční poradenství s.r.o. bez likvidace zrušena, tj. vymazána z obchodního rejstříku.
-
- 2014** Společnost zavádí nové procesy zpracování smluvní dokumentace, které umožňují klientům vybrané dokumenty podepsat na poradenských místech elektronicky, a to s využitím dynamického biometrického podpisu. Nová technologie znamená výrazné zjednodušení a zrychlení pracovních procesů, zejména zpracování žádostí o poskytnutí úvěru.
- Stanovy a organizační struktura Raiffeisen stavební spořitelny jsou uvedeny do souladu se zákonem č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech.
-
- 2015** Raiffeisen stavební spořitelna se podřizuje zákonu č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech, jako celku postupem podle § 777 odst. 5 tohoto zákona.
-
- 2016** Proces poskytování úvěrů se plně podřizuje zákonu o spotřebitelském úvěru. Mimořádná pozornost je věnována úvěrové smluvní dokumentaci s cílem vyhovět požadavkům zákona o spotřebitelském úvěru a současně zajistit její jednoduchost a srozumitelnost.
-

Raiffeisen Bausparkassen Holding GmbH

Raiffeisen Bausparkasse se sídlem ve Vídni má prostřednictvím své dceřiné společnosti Raiffeisen Bausparkassen Holding podíl na Raiffeisen stavební spořitelně ve výši 90 %. Za 55 let své existence se Raiffeisen Bausparkasse stala z nejmenší stavební spořitelny v Rakousku mezinárodní společností s necelými 3,4 milionu klientů.

Stavební spoření v Rakousku má tradici. Smlouvu o stavebním spoření má 57 % Rakušanů. Od začátku existence systému stavebního spoření stavební spořitelny spolufinancovaly okolo 1,5 milionu bytových jednotek, což odpovídá obytnému prostoru pro více než 4 miliony lidí. Výhodné úvěry a atraktivní forma spoření přispívají podstatnou měrou k vysoké kvalitě bydlení a k vytváření vlastnictví a majetku v Rakousku.

I v roce 2016, v prostředí hospodářských výzev, prokázalo stavební spoření svou sílu. V rámci pravidelného průzkumu veřejného mínění ohledně zajímavých forem uložení peněz se smlouva o stavebním spoření na stupnici oblíbenosti nachází velmi vysoko. Dá se to vyjádřit i na základě konkrétních čísel: Raiffeisen Bausparkasse uzavřela 274 491 nových smluv o stavebním spoření. Je tak v této oblasti na čele trhu s tržním podílem okolo 35,5 %. Rovněž úvěrové obchody se vyvíjely velmi dobře, v roce 2016 byly poskytnuty úvěry ve výši zhruba 909 milionů eur.

Stavební spoření podle rakouského vzoru podporuje při plnění jejich snů o bydlení i lidi ze střední a východní Evropy. Zahraniční účasti Raiffeisen Bausparkasse tvoří již více než 20 let pevnou součást její firemní strategie. Dceřiné společnosti na Slovensku, v České republice a v Rumunsku pečují o celkem 1,9 milionu klientů a o vklady ze stavebního spoření v celkovém objemu okolo 4,8 miliardy eur.

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 i podnikové klientele. Banka obsluhuje klienty v síti více než 130 poboček a klientských center, poskytuje rovněž služby specializovaných hypotečních center, osobních, firemních a podnikatelských poradců. Podle celkových aktiv je Raiffeisenbank pátou největší bankou na českém trhu.

Raiffeisenbank se primárně zaměřuje na movitější klienty, kteří mají zájem o vysokou kvalitu služeb, aktivní správu svých financí a profesionální poradenství. Nabídku kvalitních služeb banky potvrzuje celá řada domácích i mezinárodních ocenění. V loňském roce například Raiffeisenbank uspěla v osmém ročníku soutěže Hospodářských novin a stala se Nejlepší bankou a Klientsky nejpřívětivější bankou roku 2016.

Vedle svých ryze obchodních aktivit se banka angažuje v souladu se 140letou tradicí jména Raiffeisen rovněž v řadě veřejně prospěšných aktivit zahrnujících např. oblast kultury, vzdělávání či charitativní projekty.

Majoritním akcionářem banky je rakouská finanční instituce Raiffeisen Bank International AG (RBI). 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 kotovány na vídeňské burze.

ORGÁNY SPOLEČNOSTI A ORGANIZAČNÍ STRUKTURA

Valná hromada

Nejvyšším orgánem společnosti je valná hromada. V roce 2016 se uskutečnila dvě jednání řádné valné hromady, a to dne 27. dubna 2016 a 15. prosince 2016. Obě jednání se konala v sídle společnosti v Praze.

Dozorčí rada

Mag. Hans Christian Vallant – předseda

Ve funkci od 23. listopadu 2015 (člen dozorčí rady od 30. června 2014)

Společnost Raiffeisen Bausparkassen Holding GmbH, Vídeň

Mag. Manfred Url – místopředseda

Ve funkci od 23. listopadu 2015 (člen dozorčí rady od 1. ledna 2011)

Společnost Raiffeisen Bausparkassen Holding GmbH, Vídeň

Mag. Christian Weidinger

Ve funkci od 30. září 2015

Společnost Raiffeisen Bausparkasse Gesellschaft m.b.H., Vídeň

Ing. Igor Vida

Ve funkci od 15. prosince 2016

Společnost Raiffeisenbank a.s., Praha

Bc. Martina Šprincová

Ve funkci od 13. března 2012 (zvolena zaměstnanci)

Společnost Raiffeisen stavební spořitelna a.s.

Ing. Jana Jeřichová

Ve funkci od 22. března 2007 (zvolena zaměstnanci)

Společnost Raiffeisen stavební spořitelna a.s.

Ing. Josef Malíř

Ve funkci od 27. března 2003 do 15. prosince 2016

Společnost Raiffeisenbank a.s., Praha

Výbor pro audit

Mag. Hans Christian Vallant – předseda

Ve funkci od 1. července 2014
(člen výboru pro audit od 29. dubna 2014)

Společnost Raiffeisen Bausparkassen Holding GmbH, Vídeň

Mag. Manfred Url

Ve funkci od 29. dubna 2014

Společnost Raiffeisen Bausparkassen Holding GmbH, Vídeň

Mag. Christian Weidinger

Ve funkci od 30. září 2015

Společnost Raiffeisen Bausparkasse Gesellschaft m.b.H., Vídeň

Ing. Igor Vida

Ve funkci od 15. prosince 2016

Společnost Raiffeisenbank a.s., Praha

Ing. Josef Malíř – místopředseda

Ve funkci od 1. července 2014 (člen výboru pro audit od 14. září 2009)
do 15. prosince 2016

Společnost Raiffeisenbank a.s., Praha

Představenstvo

Ing. Jan Jeníček – předseda

Ve funkci od 21. prosince 2007
(člen představenstva od 23. listopadu 2000)

Společnost Raiffeisen stavební spořitelna a.s.

Dr. Ing. Pavel Chmelík – místopředseda

Ve funkci od 1. července 2014

Společnost Raiffeisen stavební spořitelna a.s.

Mgr. Roman Hurych – místopředseda

Ve funkci od 17. prosince 2010

Společnost Raiffeisen stavební spořitelna a.s.



Organizační struktura společnosti k 31. prosinci 2016



ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI SPOLEČNOSTI A STAVU JEJÍHO MAJETKU

Odbytové výsledky

Rok 2016 byl pro Raiffeisen stavební spořitelnu úspěšný především ve spořicí oblasti. Podařilo se uzavřít téměř 105 tisíc smluv o stavebním spoření včetně navýšení a díky tomu naše společnost posílila svůj tržní podíl. Ve svém portfoliu eviduje stavební spořitelna více než 589 tisíc platných smluv o stavebním spoření fyzických a právnických osob.

V oblasti poskytování úvěrů zaznamenala Raiffeisen stavební spořitelna mírný ústup v postavení na trhu mezi stavebními spořitelkami, když poskytla více než 12 600 nových úvěrů o celkovém objemu 7,8 miliardy korun. Vzhledem k padajícím úrokovým sazbám v oblasti hypotečního financování a přetrvávajícímu trendu refinancování těchto úvěrů se spořitelna více a úspěšně zaměřila na financování rekonstrukcí domů a bytových jednotek úvěry spořitelenského typu při zachování obezřetnosti v oblasti rizik.

Nedílnou součástí obchodních aktivit stavební spořitelny je i prodej dalších finančních, především pojistných produktů, které z velké míry pokrývají rizika spojená s poskytováním úvěrů našim klientům. V této oblasti jsme klientům zprostředkovali uzavření téměř 9 tisíc smluv.

Profesionální tým vlastních finančních poradců Raiffeisen stavební spořitelny, který poskytuje kvalitní poradenství na 180 poradenských místech po celé republice, je i nadále nejdůležitější distribuční cestou naší společnosti, a to ve všech typech produktů, které naše spořitelna nabízí. Důležitou roli v našem distribučním mixu ale zaujímají i další společnosti, které s naší společností spolupracují.

Komentář k hospodářským výsledkům

V roce 2016 hospodařila Raiffeisen stavební spořitelna s čistým ziskem 530 milionů Kč. Celková výše aktiv společnosti dosáhla 66,2 miliardy Kč. V meziročním srovnání zisk stoupl o 35,2 % a celková aktiva poklesla o 12,4 %. Snížení velikosti bilance je výsledkem cílené strukturální změny, jejímž záměrem bylo snížení nákladů financování pasiv, snížení likvidního rizika daného časovým nesouladem mezi splatností aktiv a pasiv a v konečném důsledku efektivnější využití volných aktiv s ohledem na záporné výnosy dostupných úrokových nástrojů pro jejich alokaci.

Úrokový zisk je nejvýznamnější položkou celkových výnosů a jeho výše dosáhla 866 milionů Kč. Meziročně stoupl o 100 milionů Kč (+13,1 %). Hlavním faktorem meziročního zvýšení úrokového zisku bylo úspěšné snížení nákladů na klientská depozita. V případě úrokových výnosů z úvěrů stejně jako investovaných aktiv jsme meziročně zaznamenali pokles. V průběhu roku jsme byli nuceni opakovaně reagovat na tržní situaci a snížit úrokové sazby nabízených úvěrů. V případě investovaných aktiv úrokové výnosy snižuje jejich reinvestice v prostředí záporných úrokových sazeb, ale i vysoká míra regulace, která neumožňuje případnou diverzifikaci z hlediska instrumentů či emitentů.

Zisk z poplatků a provizí dosáhl 146 milionů Kč, což je meziroční pokles o 76 milionů Kč (-34,2 %). Další významné faktory, které v meziročním srovnání ovlivnily celkový hospodářský výsledek, byly nárůst správních nákladů o 19 milionů Kč (+4,6 %), odpisy hmotného a nehmotného majetku, které byly vyšší o 5 milionů Kč (+15,2 %), a zejména pak tvorba a rozpuštění opravných položek, kde došlo k meziročnímu poklesu o 43 milionů Kč (-87,5 %). Celkové náklady na tvorbu (rozdíl tvorby a rozpuštění) opravných položek dosáhly 5 milionů Kč.

Celková bilanční suma společnosti poklesla o 9,3 miliardy Kč (-12,4 %), a to z důvodu poklesu objemu vkladů klientů, které jsou meziročně nižší o 9,3 miliardy Kč (-13,3 %).

Celkový objem pohledávek za klienty dosáhl výše téměř 38,5 miliardy Kč. Raiffeisen stavební spořitelna v roce 2016 poskytla úvěry v celkové výši 7,8 miliardy Kč a celkové saldo úvěrů stoupl o 0,7 miliardy Kč (+1,9 %). V porovnání s předchozími roky jde o velmi dobrý výsledek. I přes mimořádně silný konkurenční tlak komerčních bank se nám podařilo vytvořit dostatečně atraktivní podmínky nejen pro retenci stávajícího portfolia úvěrů, ale i akvizici nových. Důsledné řízení kreditního rizika, stejně jako robustní růst celé ekonomiky vedly k tomu, že objem klasifikovaných úvěrů meziročně klesl o 141 milionů Kč na 1,4 miliardy Kč. Poměr klasifikovaných úvěrů k úvěrům celkem klesl z 3,90 % na 3,48 %.

Cenné papíry držené do splatnosti (HTM) či jako realizovatelné (AFS) v meziročním pohledu poklesly o 8,8 miliardy Kč (-26,9 %) na celkový objem 24,1 miliardy Kč. Příčinou meziročního poklesu objemu držených cenných papírů byl prodej části portfolia AFS v souvislosti s optimalizací velikosti bilance popsaného výše. Držené cenné papíry zahrnují jak státní kuponové dluhopisy, tak dluhopisy emitované finančními institucemi a hypoteční zástavní listy. Celková likvidní pozice společnosti je velmi dobrá.

Účasti s rozhodujícím vlivem se meziročně nemění a jsou tvořeny 100% majetkovou účastí ve společnosti KONEVOVA s.r.o.

Informace o nabytí vlastních akcií nebo vlastních podílů

Raiffeisen stavební spořitelna ve sledovaném účetním období nenabyla vlastní akcie ani vlastní podíly.

Ocenění a úspěchy

V roce 2016 dosáhla Raiffeisen stavební spořitelna několika úspěchů a zajímavých ocenění.

Na podzim obdržela druhé místo v soutěži Fincentrum Banka roku 2016 v kategorii Stavební spořitelna roku. Úspěch v soutěži je znakem vysoké kvality poskytovaných služeb a produktů.

Raiffeisen stavební spořitelna opět uspěla v soutěži WebTop 100, která každoročně hodnotí nejlepší projekty digitálního marketingu v České republice. Počtvrté v řadě vyhrála první místo za nejlepší bankovní web. Odborná porota ocenila především úroveň zabezpečení webu, nápaditou grafiku a uživatelskou přehlednost. Prvenství získala Raiffeisen stavební spořitelna také v kategorii Mobilní řešení.

Interní časopis Speciál se v soutěži Zlatý středník umístil mezi tzv. top rated v kategorii Nejlepší firemní časopis. Ve stejné kategorii obsadil v soutěži CzechTop 100 šestou příčku.

Raiffeisen stavební spořitelna usiluje o to, aby byla moderní a inovativní společností. Díky investicím do nových technologií se v roce 2016 stala první kompletně bezpapírovou stavební spořitelnou. Klienti si nyní mohou sjednávat stavební spoření i úvěry pomocí biometrického podpisu.

Na jaře proběhla první celorepubliková roadshow. Ve dvaceti městech v Čechách a na Moravě prezentovala Raiffeisen stavební spořitelna nové trendy v oblasti moderního a inteligentního bydlení, tipy na zařízení domácnosti a rady v oblasti výhodného financování.

Významným úspěchem celého českého sektoru stavebního spoření bylo zvolení Jana Jeníčka, předsedy představenstva Raiffeisen stavební spořitelny, prezidentem Evropského sdružení stavebních spořitel.

Služby a produkty v roce 2016

Poskytované služby

Moderní technologie přinášejí další zefektivnění a zrychlení zpracování klientských a obchodních požadavků.

V červenci 2016 jsme nasadili dlouho očekávaný systém ECM (Enterprise Content Management) pro třídění, zpracování, oběh a uchování elektronických dokumentů. Ihned po nasazení ECM jsme umožnili klientům uzavřít smlouvu o stavebním spoření elektronicky bez nutnosti podepsat jediný papír. Od srpna 2016 umožňujeme klientům podávat elektronicky i pokyny k čerpání úvěrových prostředků. Od listopadu 2016 pak mají naši klienti možnost uzavřít elektronicky i smlouvu o úvěru. Tímto krokem byl završen proces přechodu k plně elektronické bance, kdy je klient obslužen bez podpisu jediného papírového dokumentu. Veškeré smluvní dokumenty nalezne ve svém internetovém servisu. Jsou mu kdykoliv k dispozici, nemusí nic zakládat do šuplíku, šanonu a pak složitě hledat.

Druhotným efektem této moderní technologie je úspora životního prostředí – méně spotřebovaných papírů, méně tonerů do tiskáren.

I nadále se zabýváme kvalitou námi poskytovaných služeb, a to prostřednictvím externího dodavatele, který je lídrem v oblasti průzkumů spokojenosti zákazníků. Zajímá nás názor našich klientů i obchodních zástupců. V roce 2016 jsme monitoring kvality rozšířili i o měření spokojenosti našich obchodních zástupců s procesy uvnitř stavební spořitelny.

Věnujeme se úvěrům, pečujeme o své úvěrové klienty. Pravidelně monitorujeme vývoj úrokových sazeb na trhu, plně využíváme a průběžně upravujeme nastavený retenční proces. Jen tak dokážeme zajistit stabilitu našich úvěrů a zabránit jejich odlivu.

Produkty

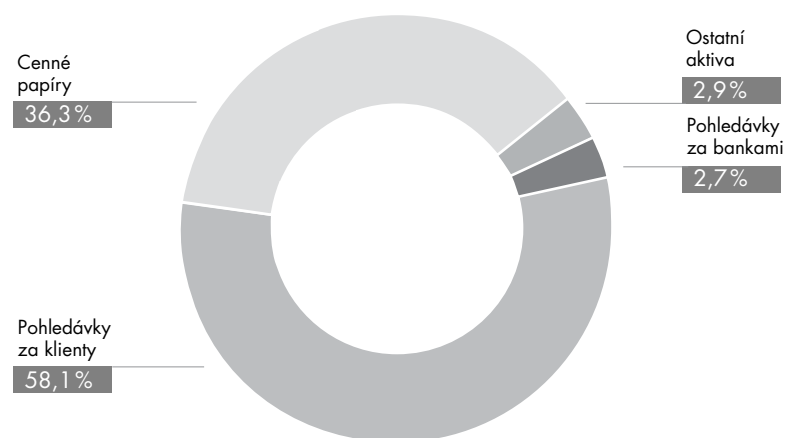
V průběhu roku 2016 jsme nadále pozorovali pokles úrokových sazeb v oblasti spoření. Přesto všechno se nám podařilo zachovat atraktivní stavební spoření s úročením 1,0% ročně bez dalších doplňujících podmínek. Spolu se státní podporou jde stále o jeden z nejvýnosnějších produktů bez rizika pro klienta.

Rekordní objemy poskytovaných hypotečních úvěrů v roce 2016 byly vykoupeny neustálým snižováním průměrné úrokové sazby nově poskytnutých úvěrů. Ani my jsme se nevyhnuli trendu a několikrát jsme během roku upravovali úrokové sazby úvěrů směrem dolů.

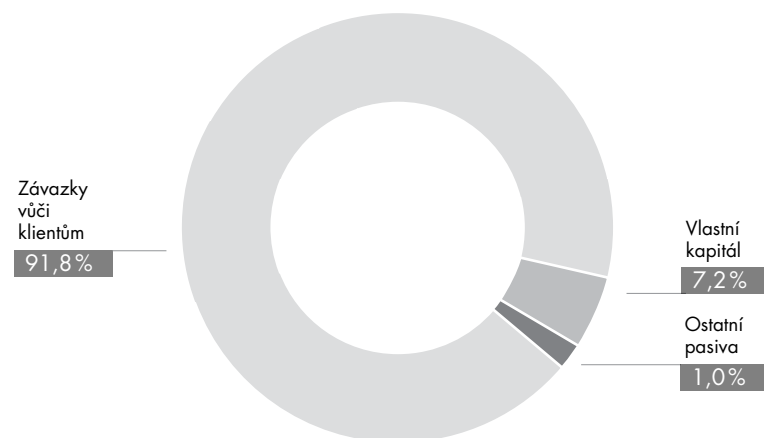
Nadále se snažíme držet jednoduchého produktového rozlišení na HYPOsplátku pro financování koupě nebo výstavby nemovitosti a REKOpůjčku zaměřenou především na rekonstrukce.

Letos jsme vyšli vstříc podnikatelům, kterým jsme připravili velmi jednoduchý proces, jak u nás mohou získat úvěr pro své vysněné bydlení.

Stejně tak jsme tady i pro právnické osoby, ať už jsou to například družstva, společenství vlastníků jednotek nebo i obce. Zaměřujeme se jak na velké privatizace celých domů nebo bytových bloků, tak na rekonstrukce fasád, střech, výtahů, vnitřních rozvodů a dalších drobností, které zlepšují kvalitu bydlení.



Struktura aktiv 2016



Struktura pasiv 2016

Základní informace o řízení rizik

Raiffeisen stavební spořitelna řídí veškerá rizika spojená s prováděnými aktivitami v souladu s platnými právními normami a předpisy danými regulačními 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. 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, výbor pro řízení změn a výbor pro bezpečnost. Systém řízení rizik se stále rozvíjí v souladu se změnami produktů a procesů, novými aktivitami a s 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.

Raiffeisen stavební spořitelna i v roce 2016 využívala standardizovanou metodu pro výpočet kapitálového požadavku k úvěrovému riziku a metodu základního ukazatele pro výpočet kapitálového požadavku k operačnímu riziku. Raiffeisen stavební spořitelna pravidelně posuzuje vnitřně stanovený kapitál (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 i nadále jednou z nejvyšších priorit. Zásadní přínos pro omezení úvěrového rizika má i nadále využití informací z bankovního a nebankovního registru klientských informací a z registru SOLUS. V systému řízení úvěrových rizik z poskytnutých úvěrů klientům je začleněno i stresové testování úvěrového rizika.

V oblasti operačního rizika dochází v Raiffeisen stavební spořitelně k naplňování jednotlivých složek AMA metodologie – sběr dat, risk assessmenty, tvorba scénářů atd. – a zároveň dochází ke kontinuálnímu vyhodnocování událostí z operačních rizik. Současně jsou řešeny a monitorovány úvěrové podvody.

Personální politika

Personální politika je v plném souladu se záměry a cíli obchodní strategie Raiffeisen stavební spořitelny. Důraz je kladen především na příjemné, přátelské a dynamické prostředí, vzájemnou důvěru a spolupráci, respekt k lidem a přijatelný „dress code“. V letošním roce jsme realizovali průzkum angažovanosti zaměstnanců a top management s výsledky průzkumu velmi aktivně pracuje.

Mezi nejdůležitější personální procesy stále patří nábor nových zaměstnanců. I když nadále podporujeme interní výběrová řízení na volné pozice, abychom rozvíjeli a rozšiřovali pracovní záběr našich zaměstnanců, přistoupili jsme k hledání nových talentů i jinými způsoby. Vyjma velmi specializovaných pracovních pozic jsme plán v oblasti nábory splnili.

Jednotné výstupy z procesu hodnocení výkonu zaměstnanců jsou využívány nejen při hodnocení, ale i odměňování při roční revizi mezd a při plánování osobního rozvoje zaměstnanců.

Systém odměňování Raiffeisen stavební spořitelny odpovídá zdravému a efektivnímu řízení rizik, podporuje ho a nepodceňuje překračování míry tolerovaného rizika. Při určování kategorií pracovníků se zásadním dopadem na rizikový profil je implementován přístup platný pro skupinu Raiffeisen.

Součástí péče o zaměstnance je jejich systematický rozvoj a vzdělávání, nabídka

zaměstnaneckých výhod a benefitů, zaměstnanecké programy. Podporujeme týmového ducha a odborové teambuildingy. „Sportujeme celý rok aneb Sport pro všechny“ je nové heslo v naší firemní terminologii. Zaměstnanci se stali garanty sportovních akcí, připravili pro své kolegy a kolegyně zajímavá sportovní klání nebo přihlásili týmy na externí akce.

Ani v roce 2016 zaměstnanci nezapomněli na pomoc druhým a znovu se podíleli na podpoře projektu, který není sice tak mediálně silný, ale o to důležitější. Opět přispěli ze svých mezd finančním darem dennímu stacionáři Akord pro děti, mládež a osoby s mentálním postižením a kombinovanými vadami. Dále jsme podpořili předvánoční sbírku pro azylový dům a ve spolupráci s neziskovými organizacemi jsme uspořádali vánoční jarmark. Poprvé jsme uspořádali charitativní snídani na podporu canisterapie pro klienty sociálně odlehčovacího centra.

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

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

Evidenční stav zaměstnanců k 31. 12. 2016 byl 265 osob.

Firemní společenská odpovědnost

Raiffeisen stavební spořitelna přispívá na projekty, které souvisejí s lepším bydlením. Proto například zahájila spolupráci s nově vzniklou Nadací Antonika Simony Krainové, která se zaměřuje na pomoc seniorům. Úroveň bydlení českých seniorů totiž není ideální. Díky této spolupráci mohla Raiffeisen stavební spořitelna přispět ke zlepšení jejich životní úrovně a zvýšení komfortu, který doma mají.

Mezi dalšími organizacemi, kterým Raiffeisen stavební spořitelna v roce 2016 pomohla, jsou Nadační fond Homolka, SK Impuls Praha, OS PROTEBE, Sportovní klub vozíčkářů Praha či TJ Dukla.

Výdaje na výzkum a vývoj

Raiffeisen stavební spořitelna neměla ve sledovaném účetním období žádné výdaje v oblasti výzkumu a vývoje.

Údaje o aktivitách v oblasti ochrany životního prostředí

Raiffeisen stavební spořitelna se dle svých možností snaží minimalizovat negativní dopady na životní prostředí. Ve sledovaném účetním období přešla ve velké míře na používání formulářů v digitální podobě, čímž dochází k výrazné úspoře papíru.

ZPRÁVA DOZORČÍ RADY RAIFFEISEN STAVEBNÍ SPOŘITELNY PRO ŘÁDNOU VALNOU HROMADU O ČINNOSTI V ROCE 2016

V souladu se stanovami Raiffeisen stavební spořitelny a.s. (dále též „společnost“) měla dozorčí rada v roce 2016 šest členů, z nichž dva byli zvoleni zaměstnanci Raiffeisen stavební spořitelny a.s.

Na konci roku 2016 byl valnou hromadou uvolněn z funkce člena dozorčí rady zástupce Raiffeisenbank a.s., Ing. Josef Malíř, a to v souvislosti s jeho odchodem do důchodu. Novým členem dozorčí rady byl zvolen opět zástupce českého akcionáře společnosti, a to Ing. Igor Vida.

Činnosti, jejichž výkon náleží v souladu s platnými právními předpisy a stanovami společnosti dozorčí radě, zajišťovala dozorčí rada Raiffeisen stavební spořitelny a.s. v průběhu celého roku 2016, a to jak na třech řádných zasedáních, tak i mimo ně.

Dozorčí rada věnovala pozornost funkčnosti a efektivnosti řídicího a kontrolního systému společnosti, oblasti řízení rizik, výkonu funkce compliance a činnosti vnitřního auditu. V uvedených oblastech nebyly shledány nedostatky. Činnost v roce 2016, odbornou způsobilost a zkušenosti nejen představenstva jako celku, ale i jednotlivých členů, hodnotila dozorčí rada pozitivně.

Představenstvo společnosti dozorčí radu pravidelně informovalo o klíčových otázkách vývoje Raiffeisen stavební spořitelny a.s., o průběžných výsledcích hospodaření, kvalitě úvěrového portfolia, o realizaci důležitých projektů, změnách organizační struktury a dalších významných událostech. Dozorčí rada byla pravidelně informována rovněž o obchodních a hospodářských plánech pro nejbližší období, ale i o strategických záměrech stavební spořitelny do roku 2021.

Dozorčí rada na svém jednání dne 28. března 2017 projednala výroční zprávu představenstva za rok 2016 a zprávu o vztazích mezi propojenými osobami, přezkoumala řádnou účetní závěrku k 31. prosinci 2016, včetně výroku auditorské společnosti KPMG Česká republika Audit, s.r.o. k ní, a projednala návrh na rozdělení zisku.

K předložené výroční zprávě představenstva za rok 2016, zprávě o vztazích mezi propojenými osobami, k řádné účetní závěrce a k předloženému návrhu na rozdělení zisku neměla dozorčí rada výhrady a doporučila valné hromadě uvedené dokumenty schválit.

Praha, březen 2017



Mag. Hans Christian Vallant
předseda dozorčí rady

VÝROK AUDITORA



KPMG Česká republika Audit, s.r.o.
Pochežní 1a
186 00 Praha 8
Česká republika
+420 222 123 111
www.kpmg.cz

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

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti Raiffeisen stavební spořitelna a.s. (dále také „Společnost“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. prosinci 2016, výkazu zisku a ztráty a přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. prosincem 2016 a přílohy v účetní závěrce, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Společnosti jsou uvedeny v bodě 1.4.1. přílohy v této účetní závěrce.

Podle našeho názoru přiložené účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv Společnosti k 31. prosinci 2016 a výnosů a výsledku jejího hospodaření za rok končící 31. prosincem 2016 v souladu s českými účetními předpisy.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a standardy Komory auditorů České republiky pro audit, kterými jsou mezinárodní standardy pro audit (ISA) případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem přijatým Komorou auditorů České republiky jsme na Společnosti nezávislí a splníme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Ostatní informace

Ostatní informacemi jsou v souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech informace uvedené ve výroční zprávě mimo účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá statutární orgán Společnosti.

Naš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s auditem účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s účetní závěrkou či s našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během auditu účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace nejvíce jako významné (materiálně) nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných (materiálních) ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti

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 KPMG International Cooperative (“KPMG International”), a Swiss entity.

Členství v síti KPMG
Mezinárodní síť KPMG
KPMG je členem KPMG s.r.o.

Číslo registrace
DIČ: CZ05827096
© KPMG s.r.o. 2016



(materiality), tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobilo ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

Na základě provedených postupů, do míry, již dokážeme posoudit, uvádíme, že

- ostatní informace, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s účetní závěrkou a
- ostatní informace byly vypracovány v souladu s právními předpisy.

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o Společnosti, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné (materiální) věcné nesprávnosti. V rámci uvedených postupů jsme v oboržených ostatních informacích žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistili.

Odpovědnost statutárního orgánu, dozorčí rady a výboru pro audit Společnosti za účetní závěrku

Statutární orgán Společnosti odpovídá za sestavení účetní závěrky podávající 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 (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Při sestavování účetní závěrky je statutární orgán Společnosti povinen posoudit, zda je Společnost schopna nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze v účetní závěrce záležitosti týkající se jejího nepřetržitého trvání a použít předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy statutární orgán plánuje zrušení Společnosti nebo ukončení její činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost, než tak učinit.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví ve Společnosti odpovídají dozorčí rada a výbor pro audit.

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou (materiální) nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s výše uvedenými předpisy ve všech případech v účetní závěrce odhalí případnou existující významnou (materiální) nesprávnost. Nesprávnosti mohou vznikat v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné (materiální), pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivé nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé účetní závěrky na jejím základě přijmou.

Při provádění auditu v souladu s výše uvedenými předpisy je naší povinností uplatňovat během celého auditu odborný úsudek a zachovávat profesní skepticismus. Dále je naší povinností:

- identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou



(materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody, fašování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.

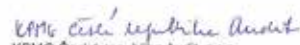
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Společnosti relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti statutární orgán Společnosti uvedl v příloze v účetní závěrce.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky statutárním orgánem a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z události nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Společnosti nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze v účetní závěrce, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Společnosti nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Společnost ztratí schopnost nepřetržitě trvat.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetní závěrky, včetně příloh, a dále to, zda účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

Naší povinností je informovat osoby pověřené správou a řízením mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

Statutární auditor odpovědný za zakázku

Ing. Veronika Strolená je statutárním auditorem odpovědným za audit účetní závěrky společnosti Raiffeisen stavební spořitelna a.s. k 31. prosinci 2016, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého audítora.

V Praze, dne 28. března 2017


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


Ing. Veronika Strolená
Director
Evidenční číslo 2195

FINANČNÍ ČÁST

1. ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

1.1. Rozvaha k 31. prosinci 2016

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:**

28. března 2017

Kód banky:

7950

Aktiva k 31. prosinci 2016

mil. Kč	Příloha	2016	2015
1. Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank		614	3 584
2. Státní bezkuponové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování	1.4.4.	17 667	25 381
a) vydané vládními institucemi		17 667	25 381
b) ostatní		0	0
3. Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	1.4.5.	1 808	7
a) splatné na požádání		1 808	7
b) ostatní pohledávky		0	0
4. Pohledávky za klienty – členy družstevních záložen	1.4.6., 1.4.7.	38 457	37 732
a) splatné na požádání		0	0
b) ostatní pohledávky		38 457	37 732
5. Dluhové cenné papíry	1.4.8.	6 386	7 516
a) vydané vládními institucemi		0	0
b) vydané ostatními osobami		6 386	7 516
6. Akcie, podílové listy a ostatní podíly	1.4.9.	0	0
7. Účasti s podstatným vlivem	1.4.10.	0	0
a) v bankách		0	0
b) v ostatních subjektech		0	0
8. Účasti s rozhodujícím vlivem	1.4.10.	257	257
a) v bankách		0	0
b) v ostatních subjektech		257	257
9. Dlouhodobý nehmotný majetek	1.4.11.	127	107
a) goodwill		0	0
b) ostatní		127	107
10. Dlouhodobý hmotný majetek	1.4.12.	64	56
a) pozemky a budovy pro provozní činnost		27	25
b) ostatní		37	31
11. Ostatní aktiva	1.4.13.	667	735
12. Pohledávky z upsaného základního kapitálu		0	0
13. Náklady a příjmy příštích období		196	205
Aktiva celkem		66 243	75 580

Pasiva k 31. prosinci 2016

mil. Kč	Příloha	2016	2015
1. Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	1.4.14.	0	0
a) splatné na požádání		0	0
b) ostatní závazky		0	0
2. Závazky vůči klientům – členům družstevních záložen	1.4.15.	60 817	70 157
a) splatné na požádání		7 063	5 187
b) ostatní závazky		53 754	64 970
3. Závazky z dluhových cenných papírů	1.4.16.	0	0
a) emitované dluhové cenné papíry		0	0
b) ostatní závazky z dluhových cenných papírů		0	0
4. Ostatní pasiva	1.4.17.	601	666
5. Výnosy a výdaje příštích období		27	27
6. Rezervy	1.4.7.	13	11
a) na důchody a podobné závazky		0	0
b) na daně		0	0
c) ostatní		13	11
7. Podřízené závazky	1.4.18.	0	0
8. Základní kapitál	1.4.19.	650	650
a) splacený základní kapitál		650	650
9. Emisní ážio		0	0
10. Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	1.4.21.	3 396	3 254
a) povinné rezervní fondy a rizikové fondy		130	130
b) ostatní rezervní fondy		3 258	3 116
c) ostatní fondy ze zisku		8	8
11. Rezervní fond na nové ocenění		0	0
12. Kapitálové fondy		0	0
13. Oceňovací rozdíly	1.4.22.	209	423
a) z majetku a závazků		209	423
b) ze zajišťovacích derivátů		0	0
c) z přepočtu účastí		0	0
14. Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	1.4.21.	0	0
15. Zisk nebo ztráta za účetní období		530	392
Pasiva celkem		66 243	75 580

Podrozvahové položky k 31. prosinci 2016

mil. Kč	Příloha	2016	2015
1. Poskytnuté přísliby a záruky	1.4.31.	1 824	1 673
2. Poskytnuté zástavy		0	0
3. Pohledávky ze spotových operací		0	0
4. Pohledávky z pevných termínových operací	1.4.32.	0	0
5. Pohledávky z opcí	1.4.32.	0	0
6. Odepsané pohledávky	1.4.31.	72	31
7. Hodnoty předané do úschovy, do správy a k uložení	1.4.33.	0	0
8. Hodnoty předané k obhospodařování	1.4.34.	0	0
Podrozvahová aktiva celkem		1 896	1 704
9. Přijaté přísliby a záruky	1.4.35.	1 133	1 356
10. Přijaté zástavy a zajištění	1.4.36.	23 142	22 964
11. Závazky ze spotových operací		0	0
12. Závazky z pevných termínových operací	1.4.32.	0	0
13. Závazky z opcí	1.4.32.	0	0
14. Hodnoty převzaté do úschovy, do správy a k uložení		0	0
15. Hodnoty převzaté k obhospodařování	1.4.37.	0	0
Podrozvahová pasiva celkem		24 275	24 320
Souvztažné účty podrozvahy		22 379	22 616
Podrozvahové položky celkem		0	0

1.2. Výkaz zisku a ztráty k 31. prosinci 2016

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:
28. března 2017

Kód banky:

7950

mil. Kč	Příloha	2016	2015
1. Výnosy z úroků a podobné výnosy	1.4.23.	1 931	2 201
a) úroky z dluhových cenných papírů		489	678
b) ostatní		1 442	1 523
2. Náklady na úroky a podobné náklady	1.4.23.	-1 065	-1 435
a) úroky z dluhových cenných papírů		0	0
b) ostatní		-1 065	-1 435
3. Výnosy z akcií a podílů		5	5
a) výnosy z účastí s podstatným vlivem		0	0
b) výnosy z účastí s rozhodujícím vlivem		5	5
c) ostatní výnosy z akcií a podílů		0	0
4. Výnosy z poplatků a provizí	1.4.24.	587	716
5. Náklady na poplatky a provize	1.4.24.	-441	-494
6. Zisk nebo ztráta z finančních operací	1.4.25.	132	0
7. Ostatní provozní výnosy	1.4.26.	4	5
8. Ostatní provozní náklady	1.4.26.	-40	-52
9. Správní náklady	1.4.27.	-432	-413
a) náklady na zaměstnance		-229	-221
aa) mzdy a platy		-165	-159
ab) sociální a zdravotní pojištění		-52	-50
ac) ostatní		-12	-12
b) ostatní správní náklady		-203	-192
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		-38	-33
12. Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek	1.4.7.	197	186
13. Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám	1.4.7.	-197	-228
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	1.4.7.	3	17
17. Tvorba a použití ostatních rezerv	1.4.7.	-5	-3
18. Podíl na ziscích nebo ztrátách účastí s rozhodujícím nebo podstatným vlivem		0	0
19. Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním		641	472
20. Mimořádné výnosy	1.4.28.	0	0
21. Mimořádné náklady	1.4.28.	0	0
22. Zisk nebo ztráta za účetní období z mimořádné činnosti před zdaněním		0	0
23. Daň z příjmů	1.4.29.	-111	-80
24. Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění		530	392

1.3. Přehled o změnách vlastního kapitálu k 31. prosinci 2016

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:**

28. března 2017

Kód banky:

7950

mil. Kč	Základní kapitál	Vlastní akcie	Emisní ážio	Rezervní fondy	Ostatní fondy	Kapitálové fondy	Oceňovací rozdíly	Zisk (ztráta)	Celkem
Zůstatek k 1. 1. 2015	650	0	0	3 148	8	0	490	398	4 694
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 nezahrnuté do HV	0	0	0	0	0	0	-67	0	-67
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	0	0	0	0	0	0	392	392
Podíly na zisku	0	0	0	0	0	0	0	-300	-300
Převody do fondů	0	0	0	98	0	0	0	-98	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. 12. 2015	650	0	0	3 246	8	0	423	392	4 719
Zůstatek k 1. 1. 2016	650	0	0	3 246	8	0	423	392	4 719
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 nezahrnuté do HV	0	0	0	0	0	0	-214	0	-214
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	0	0	0	0	0	0	530	530
Podíly na zisku	0	0	0	0	0	0	0	-250	-250
Převody do fondů	0	0	0	142	0	0	0	-142	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. 12. 2016	650	0	0	3 388	8	0	209	530	4 785

1.4. Příloha účetní závěrky

1.4.1. Obecné informace

1.4.1.1. CHARAKTERISTIKA BANKY – STAV K 31. PROSINCI 2016

Obchodní jméno	Raiffeisen stavební spořitelna a.s. (dále jen „Raiffeisen stavební spořitelna“ nebo „společnost“ nebo „banka“)
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
IČO	49241257
DIČ	CZ49241257
Sídlo	Koněvova 2747/99 130 45 Praha 3
E-mail	rsts@rsts.cz
Internet	www.rsts.cz
Telefon	271 031 111
Infolinka	800 11 22 11
Fax	222 581 156
Datová schránka	f6qr5pb
Změny zapsané v obchodním rejstříku v roce 2016	13. února 2016 – volba předsedy a místopředsedy dozorčí rady
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
Konsolidující jednotka, která sestavuje konsolidovanou účetní závěrku nejširší skupiny účetních jednotek, ke které banka patří	Raiffeisen Zentralbank Österreich AG se sídlem Am Stadtpark 9, Vídeň, Rakousko
Členové představenstva	Ing. Jan Jeníček – předseda Dr. Ing. Pavel Chmelík – místopředseda Mgr. Roman Hurych – místopředseda
Členové dozorčí rady	Mag. Hans Christian Vallant – předseda Mag. Manfred Url – místopředseda Mag. Christian Weidinger – člen Ing. Igor Vida – člen Bc. Martina Šprincová – členka Ing. Jana Jeřichová – členka

1.4.1.2. 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.

Účetní 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.

Rovnocenné zpřístupňování informací, které společnost provedla podle požadavků na účetnictví, kotování na burze nebo jiných požadavků, jsou uvedeny v účetní závěrce a na internetových stránkách společnosti.

1.4.2. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY

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

1.4.2.1. 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.

1.4.2.2. CENNÉ PAPÍRY

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.

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

Nabíhající úrokové výnosy jsou účtovány 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 rozdíl“. 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 reálnou hodnotu dluhového cenného papíru možno stanovit jako tržní cenu, stanoví se reálná hodnota 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 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 vykázány ve skupině aktiv „Dluhové cenné papíry“ nebo „Státní bezkuponové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování“. 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 vykázány ve skupině výkazu zisku a ztráty coby „Zisk nebo ztráta z finančních operací“.

1.4.2.3. REPO A REVERZNÍ REPO OPERACE

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“.

1.4.2.4. OPERACE S CENNÝMI PAPÍRY PRO KLIENTY

Raiffeisen stavební spořitelna nerealizuje operace s cennými papíry pro klienty.

1.4.2.5. 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.

1.4.2.6. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI A ZA KLIENTY

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

Pohledávky jsou odpisovány v případech, kdy je Raiffeisen stavební spořitelna vyhodnotí jako nevymahatelné, nebo je jejich další vymáhání neekonomické. Odpis pohledávek za klienty je 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“.

Raiffeisen stavební spořitelna provádí posuzování pohledávek z hlediska návratnosti a tvorbu opravných položek podle vyhlášky č. 163/2014 Sb., o výkonu činnosti bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry (dále jen „vyhláška č. 163/2014“). 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). V případě, že u jednotlivě posuzovaných pohledávek nebylo zjištěno znehodnocení, ale byly objektivně identifikovány události, na základě kterých se očekává snížení budoucích peněžních toků z daného portfolia stejnorodých pohledávek, je pro toto portfolio pohledávek vytvořena portfoliová opravná položka ve výši očekávané ztráty.

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 odepsaných pohledávek“. Stav vytvořených opravných položek snižuje hodnotu aktiv ve skupině „Pohledávky za klienty – členy družstevních záložen“.

1.4.2.7. VÝNOSY A NÁKLADY

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 účtových 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.

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 pořízení 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.

1.4.2.8. 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.

1.4.2.9. 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.

1.4.2.10. DLOUHODOBÝ HMOTNÝ A NEHMOTNÝ MAJETEK

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, resp. 40 tisíc Kč, a doba použitelnosti je delší než 1 rok.

Za dlouhodobý drobný hmotný a nehmotný majetek se považuje majetek, jehož pořizovací cena je nižší než 40 tisíc Kč, resp. 60 tisíc Kč, s dobou použitelnosti delší než jeden rok. Počínaje zdaňovacím obdobím 2014 se za dlouhodobý drobný nehmotný majetek považuje majetek s pořizovací cenou do 40 tisíc Kč včetně a dobou použitelnosti delší než 1 rok.

Dlouhodobý drobný hmotný a nehmotný majetek je účtován přímo do správních nákladů a současně je až do jeho vyřazení veden v operativní evidenci. V případech hromadných nákupů většího počtu drobného hmotného 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 dlouhodobého nehmotného majetku se zvýší o technické zhodnocení, pokud výdaje na něj převýší částku 40 tisíc Kč za každé ukončené dílčí plnění a současně je technické zhodnocení uvedeno do užívání.

Účetní a daňové odpisování se řídí platným odpisovým plánem.

Doby odpisování pro jednotlivé kategorie dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku jsou následující:

	Doba odpisování
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

1.4.2.11. 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. Pro specifické případy související s datem zdanitelného plnění dle platného zákona o DPH se za tento den považuje den povinnosti přiznat daň.

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“.

1.4.2.12. DERIVÁTY

Raiffeisen stavební spořitelna nemá žádné deriváty.

1.4.2.13. 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.

1.4.2.14. DAŇ Z PŘIDANÉ HODNOTY

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

1.4.2.15. ZDANĚNÍ

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.

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. Odloženou daňovou pohledávku Raiffeisen stavební spořitelna účtuje pouze v případě, kdy neexistuje pochybnost o jejím dalším uplatnění v následujících účetních obdobích.

1.4.2.16. FINANČNÍ LEASING

Raiffeisen stavební spořitelna nerealizuje finanční leasing.

1.4.3. Dopad oprav zásadních chyb a změn účetních metod

1.4.3.1. DOPAD OPRAV ZÁSADNÍCH CHYB

V průběhu roku 2016 nedošlo k opravě žádných zásadních chyb minulých účetních 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.

1.4.3.2. DOPAD ZMĚN ÚČETNÍCH METOD

V průběhu roku 2016 neprovedla Raiffeisen stavební spořitelna žádné významné změny ani úpravy účetních metod.

1.4.4. Státní bezkuponové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování

Klasifikace podle druhů cenných papírů a podle záměru banky

mil. Kč	Pořizovací cena	AÚV	Amortizace diskontu / prémie	Ocenění	Účetní hodnota včetně AÚV 2016	Účetní hodnota včetně AÚV 2015
Realizovatelné cenné papíry	4 456	71	-60	258	4 725	11 300
Z toho: vydané vládním sektorem	4 456	71	-60	258	4 725	11 300
vydané finančními institucemi	0	0	0	0	0	0
Cenné papíry držené do splatnosti	13 097	128	-283	0	12 942	14 081
Z toho: vydané vládním sektorem	13 097	128	-283	0	12 942	14 081
vydané finančními institucemi	0	0	0	0	0	0
Celkem	17 553	199	-343	258	17 667	25 381

AÚV = alikvotní úrokový výnos

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

Reálná hodnota cenných papírů držených do splatnosti je 13 869 milionů Kč (v roce 2015: 15 139 milionů Kč).

Raiffeisen stavební spořitelna nevykazuje ke konci roku 2016 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 kotované na burze v České republice.

1.4.5. Pohledávky za bankami

Pohledávky za bankami

mil. Kč	2016	2015
Běžné účty	8	7
Termínované vklady	1 800	0
Pohledávky za bankami	1 808	7

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

1.4.6. Pohledávky za klienty

Pohledávky za klienty

mil. Kč	2016	2015
Krátkodobé úvěry	3	3
Střednědobé úvěry	146	233
Dlouhodobé úvěry	37 771	36 889
Klasifikované úvěry	1 372	1 513
Opravné položky k možným ztrátám z pohledávek	-936	-1 014
Ostatní pohledávky	101	108
Pohledávky za klienty	38 457	37 732

Pohledávky za klienty podle klasifikace

mil. Kč	Pohledávky 2016	Opravné položky 2016	Pohledávky 2015	Opravné položky 2015
Standardní	37 920	0	37 125	0
Sledované	170	-9	186	-9
Nestandardní	221	-33	238	-34
Pochybné	60	-25	69	-28
Ztrátové	921	-869	1 020	-943
Ostatní pohledávky	101	0	108	0
Pohledávky za klienty	39 393	-936	38 746	-1 014

Pohledávky za klienty podle druhu

mil. Kč	2016	2015
Úvěry fyzickým osobám	32 484	31 651
Z toho: překlenovací úvěry	26 654	25 194
stavební úvěry	4 794	5 410
vymáhané úvěry	1 036	1 047
Úvěry právnickým osobám	6 808	6 987
Z toho: překlenovací úvěry	1 216	1 496
stavební úvěry	92	89
komerční úvěry	5 487	5 298
vymáhané úvěry	13	104
Opravné položky k možným ztrátám z pohledávek	-936	-1 014
Ostatní pohledávky	101	108
Pohledávky za klienty	38 457	37 732

Pohledávky za klienty podle sektorů – rezidenti

mil. Kč	2016	2015
Nefinanční organizace	6 783	6 960
Vládní instituce	25	27
Domácnosti	32 484	31 651
Opravné položky k možným ztrátám z pohledávek	-936	-1 014
Ostatní	101	108
Pohledávky za klienty	38 457	37 732

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.

Raiffeisen stavební spořitelna eviduje ke konci roku 2016 celkem 485 restrukturalizovaných pohledávek fyzických a právnických osob o objemu 257 milionů Kč (v roce 2015: 495 restrukturalizovaných pohledávek v celkovém objemu 312 milionů Kč).

Pohledávky za klienty podle sektorů a druhu zajištění k 31. prosinci 2016

mil. Kč	Bankovní záruky	Zajištění penězi	Zajištění zástavním právem k nemovitosti	Ostatní zajištění úvěrů a nezajištěno	Celkem
Nefinanční organizace	1 095	284	2 766	2 638	6 783
Vládní instituce	0	0	19	6	25
Domácnosti	0	3 980	16 023	12 481	32 484
Ostatní	0	0	0	101	101
Opravné položky	0	0	0	-936	-936
Pohledávky za klienty k 31. 12. 2016	1 095	4 264	18 808	14 290	38 457

Pohledávky za klienty podle sektorů a druhu zajištění k 31. prosinci 2015

mil. Kč	Bankovní záruky	Zajištění penězi	Zajištění zástavním právem k nemovitosti	Ostatní zajištění úvěrů a nezajištěno	Celkem
Nefinanční organizace	1 314	322	2 757	2 567	6 960
Vládní instituce	0	0	20	7	27
Domácnosti	0	3 883	15 913	11 855	31 651
Ostatní	0	0	0	108	108
Opravné položky	0	0	0	-1 014	-1 014
Pohledávky za klienty k 31. 12. 2015	1 314	4 205	18 690	13 523	37 732

Raiffeisen stavební spořitelna neevidovala ke konci vykazovaných období žádné konsorciální úvěry.

1.4.7. Opravné položky k pohledávkám a rezervy

Opravné položky jsou tvořeny, evidovány a účtovány individuálně k jednotlivým pohledávkám fyzických i právnických osob.

Tvorba a použití opravných položek v roce 2016

mil. Kč	Stav k 31. 12. 2015	Tvorba	Použití	Rozpuštění	Stav k 31. 12. 2016
Opravné položky ke klasifikovaným úvěrům	1 014	194	-80	-192	936
Ostatní opravné položky	5	3	0	0	8
Celkem	1 019	197	-80	-192	944

Tvorba a použití opravných položek v roce 2015

mil. Kč	Stav k 31. 12. 2014	Tvorba	Použití	Rozpuštění	Stav k 31. 12. 2015
Opravné položky ke klasifikovaným úvěrům	988	228	-24	-178	1 014
Ostatní opravné položky	5	0	0	0	5
Celkem	993	228	-24	-178	1 019

Tvorba a použití rezerv v roce 2016

mil. Kč	Stav k 31. 12. 2015	Tvorba	Použití	Rozpuštění	Stav k 31. 12. 2016
Rezervy na soudní spory	9	1	0	-1	9
Ostatní rezervy	2	44	-40	-2	4
Celkem	11	45	-40	-3	13

Tvorba a použití rezerv v roce 2015

mil. Kč	Stav k 31. 12. 2014	Tvorba	Použití	Rozpuštění	Stav k 31. 12. 2015
Rezervy na soudní spory	9	1	0	-1	9
Ostatní rezervy	16	2	0	-16	2
Celkem	25	3	0	-17	11

Náklady na pohledávky za klienty, které Raiffeisen stavební spořitelna v roce 2016 postoupila, činily 27 milionů Kč (v roce 2015: 16 milionů Kč). Raiffeisen stavební spořitelna v roce 2016 odepsala finanční pohledávky za klienty ve výši 53 milionů Kč (v roce 2015: 8 milionů Kč).

V průběhu účetního období došlo k odpisu ostatních pohledávek ve výši 0 milionů Kč (v roce 2015: 0 milionů Kč) a náklady na postoupení ostatních pohledávek činily 0 milionů Kč (v roce 2015: 0 milionů Kč).

Raiffeisen stavební spořitelna v roce 2016 vykazuje výnosy z dříve odepsaných pohledávek ve výši 5 milionů Kč (v roce 2015: 8 milionů Kč).

V položce „Ostatní rezervy“ jsou od roku 2016 zahrnuty rezervy na příspěvky do garančního systému finančního trhu. V roce 2016 vytvořená rezerva ve výši 40 milionů Kč byla v témže roce ve výši 37 milionů Kč použita.

1.4.8. Dluhové cenné papíry

Klasifikace podle druhů cenných papírů a podle záměru banky

mil. Kč	Požizovací cena	AÚV	Amortizace diskontu / prémie	Ocenění	Účetní hodnota včetně AÚV 2016	Účetní hodnota včetně AÚV 2015
Realizovatelné cenné papíry	0	0	0	0	0	91
Z toho: vydané vládním sektorem	0	0	0	0	0	0
vydané finančními institucemi	0	0	0	0	0	91
Cenné papíry držené do splatnosti	6 584	38	-236	0	6 386	7 516
Z toho: vydané vládním sektorem	0	0	0	0	0	0
vydané finančními institucemi	6 584	38	-236	0	6 386	7 516
Celkem	6 584	38	-236	0	6 386	7 516

AÚV = alikvotní úrokový výnos

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

Reálná hodnota cenných papírů držných do splatnosti je 6 439 milionů Kč (v roce 2015: 7 603 milionů Kč).

Raiffeisen stavební spořitelna nevykazuje ke konci roku 2016 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 kotované na burze v České republice s výjimkou cenných papírů emitovaných Raiffeisen Bank International AG kotovaných v Rakousku, cenného papíru emitovaného Erste Group bank AG kotovaného v Rakousku, cenných papírů emitovaných ING Bank N.V. kotovaných v Lucembursku, cenných papírů emitovaných Crédit Agricole Corporate and Investment Bank kotovaných v Lucembursku, cenného papíru emitovaného BNP Paribas S.A. kotovaného v Lucembursku, cenného papíru emitovaného Commerzbank AG kotovaného v Lucembursku, cenného papíru emitovaného mFinance France S.A. kotovaného v Lucembursku, cenného papíru emitovaného General Electric Capital Corporation kotovaného v Londýně, cenného papíru České exportní banky, a.s. kotovaného v Lucembursku a cenného papíru Export-Import Bank of Korea kotovaného v Singapuru.

1.4.9. Akcie, podílové listy a ostatní podíly

Raiffeisen stavební spořitelna neevidovala ke konci vykazovaných období žádné akcie, podílové listy a ostatní podíly.

1.4.10. Účasti s rozhodujícím vlivem a podstatným vlivem

Účasti s rozhodujícím vlivem k 31. prosinci 2016

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	50	82	100 %	100 %	257

VK = vlastní kapitál

Účasti s rozhodujícím vlivem k 31. prosinci 2015

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	50	74	100 %	100 %	257

VK = vlastní kapitál

Raiffeisen stavební spořitelna neevidovala ke konci vykazovaných období žádné účasti s podstatným vlivem.

1.4.11. Dlouhodobý nehmotný majetek

Změny dlouhodobého nehmotného majetku v roce 2016

mil. Kč	Stav k 31. 12. 2015	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31. 12. 2016	Oprávký	Zůstatková hodnota v roce 2016	Odpisy v roce 2016
Software	563	49	0	612	503	109	-24
Ostatní nehmotný majetek	15	2	0	17	14	3	-4
Pořízení	17	49	51	15	0	15	0
Dlouhodobý nehmotný majetek	595	100	51	644	517	127	-28

Zůstatková hodnota dlouhodobého nehmotného majetku

mil. Kč	2016	2015
Software	109	84
Ostatní nehmotný majetek	3	6
Pořízení dlouhodobého nehmotného majetku	15	17
Dlouhodobý nehmotný majetek	127	107

1.4.12. Dlouhodobý hmotný majetek

Změny dlouhodobého hmotného majetku v roce 2016

mil. Kč	Stav k 31. 12. 2015	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31. 12. 2016	Oprávký	Zůstatková hodnota v roce 2016	Odpisy v roce 2016
Pozemky a budovy pro provozní činnost	34	3	0	37	10	27	-1
Provozní hmotný majetek	111	20	10	121	92	29	-9
Neprovozní hmotný majetek	5	0	0	5	0	5	0
Pořízení	9	17	23	3	0	3	0
Dlouhodobý hmotný majetek	159	40	33	166	102	64	-10

Zůstatková hodnota dlouhodobého hmotného majetku

mil. Kč	2016	2015
Pozemky a budovy pro provozní činnost	27	25
Provozní hmotný majetek	29	17
Neprovozní hmotný majetek	5	5
Pořízení dlouhodobého hmotného majetku	3	9
Dlouhodobý hmotný majetek	64	56

Raiffeisen stavební spořitelna nevyužívá žádný majetek pořízený prostřednictvím finančního leasingu.

1.4.13. Ostatní aktiva

Ostatní aktiva

mil. Kč	2016	2015
Dohadné účty aktivní – státní prémie	654	706
Dohadné účty aktivní	3	2
Zúčtování se zaměstnanci	0	0
Zúčtování daně z příjmů, silniční daně a DPH	0	13
Poskytnuté provozní zálohy	7	9
Různí dlužníci	11	9
Opravná položka k pohledávkám	-8	-5
Ostatní	0	1
Ostatní aktiva	667	735

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

1.4.14. Závazky vůči bankám

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

1.4.15. Závazky vůči klientům

Závazky vůči klientům podle druhu

mil. Kč	2016	2015
Vklady stavebního spoření fyzických osob	59 320	68 594
Z toho: úsporné vklady na požádání	7 006	5 131
vklady stavebního spoření se splatností	27 748	21 652
vklady stavebního spoření s výpovědní lhůtou	24 566	41 811
Vklady stavebního spoření právnických osob	670	696
Z toho: úsporné vklady na požádání	57	56
vklady stavebního spoření se splatností	281	413
vklady stavebního spoření s výpovědní lhůtou	332	227
Přijaté úvěry z repo obchodů	0	0
Ostatní	827	867
Závazky vůči klientům	60 817	70 157

Závazky vůči klientům podle sektorů – rezidenti

mil. Kč	2016	2015
Nefinanční podniky	437	473
Vládní instituce	233	223
Domácnosti	59 320	68 594
Ostatní	827	867
Závazky vůči klientům	60 817	70 157

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.

1.4.16. Závazky z dluhových cenných papírů

Raiffeisen stavební spořitelna neevidovala ke konci vykazovaných období žádné závazky z dluhových cenných papírů.

1.4.17. Ostatní pasiva

Ostatní pasiva

mil. Kč	2016	2015
Dohadné účty pasivní	108	256
Zúčtování s Českou národní bankou	231	44
Zúčtování se zaměstnanci	11	10
Zúčtování s orgány sociálního zabezpečení	5	6
Zúčtování se státním rozpočtem	146	182
Různí věřitelé	45	65
Z toho: pojištění vkladů klientů	0	13
Přijaté provozní zálohy	0	0
Odložený daňový závazek	55	103
Ostatní pasiva	601	666

Položka „Dohadné účty pasivní“ obsahuje zejména dohadnou položku na úrokové bonusy pro klienty stavebního spoření ve výši 82 milionů Kč (v roce 2015: 220 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 a z titulu daně z příjmů.

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 v roce 2015 vykázán závazek z titulu povinných odvodů do fondu pojištění vkladů.

1.4.18. Podřízené závazky

Raiffeisen stavební spořitelna neevidovala ke konci vykazovaných období žádné podřízené závazky.

1.4.19. Základní kapitál

Vlastní kapitál

mil. Kč	2016	2015
Základní kapitál	650	650
Z toho: Raiffeisenbank a.s.	65	65
Raiffeisen Bausparkassen Holding GmbH	585	585
Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	3 396	3 254
Z toho: rezervní fond	130	130
dobrovolný rezervní fond	3 258	3 116
ostatní fondy ze zisku	8	8
Oceňovací rozdíly	209	423
Nerozdělený zisk	0	0
Zisk běžného období	530	392
Vlastní kapitál	4 785	4 719

1.4.20. Odměny vázané na vlastní kapitál

Raiffeisen stavební spořitelna neevidovala ke konci vykazovaných období žádné odměny vázané na vlastní kapitál.

1.4.21. Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období, rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku

Rozdělení hospodářského výsledku za rok 2015

mil. Kč	Nerozdělený zisk	Rezervní fond	Dobrovolný rezervní fond	Ostatní fondy ze zisku
Zůstatek k 31. prosinci 2015	0	130	3 116	8
Zisk/ztráta roku 2015	392	0	0	0
Příděly fondům ze zisku	-142	0	142	0
Ostatní užití fondů	0	0	0	0
Ostatní použití zisku	0	0	0	0
Podíly na zisku	-250	0	0	0
Tantiémy	0	0	0	0
Stav k 31. prosinci 2016	0	130	3 258	8

Návrh rozdělení hospodářského výsledku za rok 2016

mil. Kč	Nerozdělený zisk	Rezervní fond	Dobrovolný rezervní fond	Ostatní fondy ze zisku
Zůstatek k 31. prosinci 2016	0	130	3 258	8
Zisk/ztráta roku 2016	530	0	0	0
Příděly fondům ze zisku	-280	0	280	0
Ostatní užití fondů	0	0	0	0
Ostatní použití zisku	0	0	0	0
Podíly na zisku	-250	0	0	0
Tantiémy	0	0	0	0
	0	130	3 538	8

1.4.22. 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 258 milionů Kč (v roce 2015: zisk 522 milionů Kč) a odložený daňový závazek z titulu tohoto ocenění ve výši -49 milionů Kč (v roce 2015: závazek -99 milionů Kč).

1.4.23. Čistý úrokový výnos

Čistý úrokový výnos

mil. Kč	2016	2015
Výnosy z úroků z poskytnutých úvěrů	1 441	1 521
Výnosy z úroků z mezibankovních transakcí	1	2
Výnosy z úroků z cenných papírů	489	678
Výnosy z úroků a podobné výnosy	1 931	2 201
Náklady na úroky z vkladů klientů	-1 065	-1 435
Náklady na úroky z mezibankovních transakcí	0	0
Náklady na úroky a podobné náklady	-1 065	-1 435
Čistý úrokový výnos	866	766

Raiffeisen stavební spořitelna neuplatňuje úroky z prodlení u klasifikovaných pohledávek před jejich zaplacením. K 31. prosinci 2016 činí hodnota neuplatněných úroků 383 milionů Kč (v roce 2015: 362 milionů Kč).

1.4.24. Výnosy a náklady na poplatky a provize

Zisk nebo ztráta z výnosů a nákladů na poplatky a provize

mil. Kč	2016	2015
Výnosy z poplatků ze stavebního spoření	426	552
Výnosy z poplatků z úvěrů	109	113
Ostatní výnosy	52	51
Výnosy z poplatků a provizí	587	716
Náklady na poplatky	-73	-126
Náklady na provize	-364	-364
Ostatní náklady	-4	-4
Náklady na poplatky a provize	-441	-494
Zisk nebo ztráta z výnosů a nákladů na poplatky a provize	146	222

1.4.25. Zisk nebo ztráta z finančních operací

Zisk nebo ztráta z finančních operací

mil. Kč	2016	2015
Kurzový zisk nebo ztráta	-1	0
Zisk nebo ztráta z prodeje cenných papírů	133	0
Zisk nebo ztráta z finančních operací	132	0

1.4.26. Ostatní provozní výnosy a náklady

Zisk nebo ztráta z ostatních provozních výnosů a nákladů

mil. Kč	2016	2015
Výnosy z převodu majetku	0	0
Ostatní (např. pronájmy)	4	5
Ostatní provozní výnosy	4	5
Příspěvky do garančního systému finančního trhu	-40	-52
Náklady z převodu majetku	0	0
Ostatní	0	0
Ostatní provozní náklady	-40	-52
Zisk nebo ztráta z ostatních provozních výnosů a nákladů	-36	-47

1.4.27. Správní náklady

Správní náklady

mil. Kč	2016	2015
Mzdy a odměny placené členům představenstva	-17	-17
Odměny placené členům dozorčí rady	-1	-1
Mzdy a odměny placené ostatním členům vedení	-27	-25
Mzdy a odměny placené ostatním zaměstnancům	-120	-116
Sociální a zdravotní pojištění	-52	-50
Ostatní	-12	-12
Náklady na zaměstnance	-229	-221
Informační technologie	-38	-38
Nájemné a související náklady	-32	-29
Reklama a marketing	-61	-57
Audit, právní a daňové poradenství	-2	-3
Ostatní	-70	-65
Ostatní správní náklady	-203	-192
Správní náklady	-432	-413

Průměrný počet zaměstnanců banky

	2016	2015
Celkový průměrný počet zaměstnanců v roce	264	257
Počet členů představenstva	3	3
Počet členů dozorčí rady	6	6
Počet členů ostatního vedení	16	16

1.4.28. Mimořádné výnosy a náklady

Raiffeisen stavební spořitelna neevidovala ke konci vykazovaných období žádné mimořádné výnosy a náklady.

1.4.29. Daň z příjmů a odložený daňový dluh/pohledávka

Raiffeisen stavební spořitelna vykazuje v položce „Daň z příjmů“ splatnou daň za rok 2016 ve výši 109 milionů Kč, změnu odložené daně v objemu 2 miliony Kč, celkem 111 milionů Kč (v roce 2015: splatnou daň za rok 2015 ve výši 73 milionů Kč, změnu odložené daně v objemu 7 milionů Kč, celkem 80 milionů Kč).

Splatná daň z příjmů

mil. Kč	2016	2015
Zisk nebo ztráta za účetní období před zdaněním	641	472
Výnosy nepodléhající zdanění	-129	-105
Daňově neodčitatelné náklady	64	20
Základ daně	576	387
Úprava daně za minulá období	-1	0
Snížený základ daně	575	387
Daň	109	73
Slevy na dani	0	0
Splatná daň z příjmů	109	73
Z toho: daň z mimořádných položek	0	0

Odložený daňový dluh/pohledávka

mil. Kč	2016	2015
Daňová ztráta z minulých let	0	0
Rozdíl mezi účetní a daňovou hodnotou majetku	0	0
Ocenění realizovatelných cenných papírů	0	0
Ostatní	3	2
Odložené daňové pohledávky	3	2
Rozdíl mezi účetní a daňovou hodnotou majetku	-9	-6
Ocenění realizovatelných cenných papírů	-49	-99
Ostatní	0	0
Odložené daňové závazky	-58	-105
Odložený daňový závazek nebo pohledávka	-55	-103
Sazba daně	19 %	19 %

V roce 2016 byl zjištěn celkový odložený daňový závazek ve výši 55 milionů Kč (v roce 2015: závazek 103 milionů Kč). Součástí odložené daně je rovněž odložený daňový závazek z titulu ocenění realizovatelných cenných papírů ve výši 49 milionů Kč (v roce 2015: závazek 99 milionů Kč). Vzhledem k tomu, že ocenění realizovatelných cenných papírů je vykazováno v položce pasiv „Oceňovací rozdíly z majetku a závazků“, je shodně vykázána též příslušná odložená daňová pohledávka nebo závazek.

1.4.30. Výnosy a náklady podle oblastí podnikatelské činnosti

Výnosy a náklady podle oblastí činnosti k 31. 12. 2016

mil. Kč	Stavební spoření FO	Stavební spoření PO	Investiční bankovníctví	Ostatní	Celkem k 31. 12. 2016
Výnosy z úroků a podobné výnosy	1 250	191	490	0	1 931
Náklady na úroky a podobné náklady	-1 056	-9	0	0	-1 065
Výnosy z poplatků a provizí	530	5	0	52	587
Náklady na poplatky a provize	-424	-6	-4	-7	-441
Zisk nebo ztráta z finančních operací	0	0	133	-1	132

Výnosy a náklady podle oblastí činnosti k 31. 12. 2015

mil. Kč	Stavební spoření FO	Stavební spoření PO	Investiční bankovníctví	Ostatní	Celkem k 31. 12. 2015
Výnosy z úroků a podobné výnosy	1 298	223	679	1	2 201
Náklady na úroky a podobné náklady	-1 424	-11	0	0	-1 435
Výnosy z poplatků a provizí	657	9	0	50	716
Náklady na poplatky a provize	-475	-8	-4	-7	-494
Zisk nebo ztráta z finančních operací	0	0	0	0	0

FO = fyzické osoby

PO = právnické osoby včetně komerčních úvěrů

S výjimkou úrokových výnosů z cenných papírů ve výši 46 milionů Kč (2015: 57 milionů Kč) jsou veškeré výnosy a náklady uvedené výše realizovány v České republice.

1.4.31. Poskytnuté přísliby a záruky, odepsané pohledávky

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.

1.4.32. Pohledávky a závazky z pevných termínových operací a opcí

Raiffeisen stavební spořitelna neevidovala ke konci vykazovaných období žádné pohledávky a závazky z pevných termínových operací a opcí.

1.4.33. Hodnoty předané do úschovy, do správy a k uložení

Raiffeisen stavební spořitelna neevidovala ke konci vykazovaných období žádné hodnoty předané do úschovy, do správy a k uložení.

1.4.34. Hodnoty předané k obhospodařování

Raiffeisen stavební spořitelna neevidovala ke konci vykazovaných období žádné hodnoty předané k obhospodařování.

1.4.35. Přijaté přísliby a záruky

V položce „Přijaté přísliby a záruky“ jsou vykazovány záruky přijaté k překlenovacím úvěrům, úvěrům ze stavebního spoření a komerčním úvěrům.

1.4.36. Přijaté zástavy a zajištění

V položce „Přijaté zástavy a zajištění“ jsou vykazovány nemovitě a finanční zástavy přijaté k překlenovacím úvěrům, úvěrům ze stavebního spoření a komerčním úvěrům.

1.4.37. Hodnoty převzaté k obhospodařování

Raiffeisen stavební spořitelna neevidovala ke konci vykazovaných období žádné hodnoty převzaté k obhospodařování.

1.4.38. Transakce se spřízněnými stranami

1.4.38.1. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI – VÝNOSY A NÁKLADY

Transakce se spřízněnými stranami – výnosy a náklady

mil. Kč	2016	2015
Výnosy z úroků	5	7
Náklady na úroky	0	0
Výnosy z akcií a podílů	5	5
Výnosy z poplatků a provizí	2	1
Náklady na poplatky a provize	-5	-4
Správní náklady	-49	-43
Ostatní provozní výnosy	1	1

1.4.38.2. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI – POHLEDÁVKY A ZÁVAZKY

Transakce se spřízněnými stranami – pohledávky a závazky

mil. Kč	2016	2015
Pohledávky za bankami	9	7
Dluhové cenné papíry	1 008	1 261
Ostatní aktiva	0	0
Náklady a příjmy příštích období	165	176
Ostatní pasiva	0	2
Výnosy a výdaje příštích období	0	0

1.4.38.3. INFORMACE O OVLÁDANÝCH OSOBÁCH V ROZLIŠENÍ PODLE ČLENSKÝCH STÁTŮ A JINÝCH NEŽ ČLENSKÝCH STÁTŮ

Informace o ovládaných osobách

mil. Kč	2016	2015
Obrat	45	45
Počet pracovníků	3	3
Zisk nebo ztráta před zdaněním	17	16
Daň z příjmů právnických osob	3	3
Získané veřejné podpory	0	0

Raiffeisen stavební spořitelna má jednu ovládanou osobu, a to v České republice. Mezi činnosti, které ovládaná osoba vykonává, patří správa vlastních nemovitostí.

1.4.38.4. VÝNOSY A NÁKLADY – TRANSAKCE SE SPOLEČNOSTMI, V NICHŽ BANKA VYKONÁVÁ ROZHODUJÍCÍ NEBO PODSTATNÝ VLIV

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 a náklady z operací s účastmi s rozhodujícím vlivem

mil. Kč	2016	2015
Výnosy z dividend	5	5
Ostatní provozní výnosy	1	1
Ostatní správní náklady	-37	-37

1.4.38.5. POHLEDÁVKY A ZÁVAZKY VŮČI SPOLEČNOSTEM, V NICHŽ BANKA VYKONÁVÁ ROZHODUJÍCÍ NEBO PODSTATNÝ VLV

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.

Pohledávky a závazky z operací s účastmi s rozhodujícím vlivem

mil. Kč	2016	2015
Pohledávky	0	0
Náklady příštích období	165	176
Závazky	0	0

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

Pohledávky za společnostmi, v nichž banka vykonává rozhodující vliv

mil. Kč	KONEVOVA s.r.o.
K 1. 1. 2015	186
Přirůstky	0
Úbytky	-10
K 31. 12. 2015	176
K 1. 1. 2016	176
Přirůstky	0
Úbytky	-11
K 31. 12. 2016	165

1.4.38.6. POHLEDÁVKY ZA 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

mil. Kč	Správní orgány	Řídící orgány	Dozorčí orgány	Ostatní	Celkem
K 31. 12. 2016	0	0	10	0	10
K 31. 12. 2015	0	1	10	0	11

Závazky vůči osobám se zvláštním vztahem k bance

mil. Kč	Správní orgány	Řídící orgány	Dozorčí orgány	Ostatní	Celkem
K 31. 12. 2016	0	4	1	5	10
K 31. 12. 2015	0	3	1	5	9

Ve vykazovaných obdobích Raiffeisen stavební spořitelna neposkytla členům řídicích a kontrolních orgánů žádnou zálohu, závdavek nebo zápůjčku.

Úvěry poskytnuté členům řídicích a kontrolních orgánů

mil. Kč	Výše	Úroková sazba	Forma zajištění	Splacená částka	Prominutá částka	Odepsaná částka
K 31. 12. 2016	13	1,78 % – 3,5 %	zástava pojištěné nemovitosti zástava účtu stavebního spoření	3	0	0
K 31. 12. 2015	13	2,1 % – 3,5 %	zástava pojištěné nemovitosti zástava účtu stavebního spoření	2	0	0

Výše uvedené úvěry byly poskytnuty za standardních tržních podmínek.

1.4.38.7. DLUHY VŮČI SPOLEČNOSTEM, V NICHŽ BANKA VYKONÁVÁ ROZHODUJÍCÍ NEBO PODSTATNÝ VLIV

Raiffeisen stavební spořitelna neevidovala ke konci vykazovaných období žádné dluhy vůči společnostem, v nichž vykonává rozhodující nebo podstatný vliv.

1.4.38.8. ZÁRUKY VYSTAVENÉ VE PROSPĚCH OSOB SE ZVLÁŠTNÍM VZTAHEM K BANCE A VE PROSPĚCH ÚČASTÍ S PODSTATNÝM A ROZHODUJÍCÍM VLIVEM, ZÁRUKY PŘIJATÉ OD SPOLEČNOSTÍ, V NICHŽ BANKA VYKONÁVÁ PODSTATNÝ NEBO ROZHODUJÍCÍ VLIV

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

1.4.39. Finanční nástroje – tržní riziko

Tržní riziko je riziko ztráty banky vyplývající ze změn cen, kurzů a sazeb na finančních trzích. Jedná se o souhrnný pojem pro úrokové, měnové a akciové riziko a jiná rizika spojená s pohybem tržních cen.

Vzhledem k rozsahu činností stavebních spořitelen, který je omezen zákonem o stavebním spoření, se Raiffeisen stavební spořitelny z tržních rizik dotýká pouze riziko úrokové a měnové.

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.

Vzhledem k povaze produktu stavebního spoření a s ohledem na svou velikost, rozsah, povahu a složitost obchodů a činností využívá Raiffeisen stavební spořitelna pro řízení úrokového rizika gapovou analýzu, analýzu citlivosti Basis Point Value (BPV) a metodu Value at Risk (VAR). K zjištění úrokové senzitivity na aktivní straně bilance u instrumentů dluhopisového trhu využívá Raiffeisen stavební spořitelna metodu analýzy durací.

Za účelem posouzení dopadů náhlé a neočekávané změny úrokových sazeb na investiční portfolio vykonává Raiffeisen stavební spořitelna na měsíční bázi stresové testování metodou paralelního posunu výnosové křivky o 200 bazických bodů oběma směry. Měření dopadu úrokového šoku na kapitál metodou paralelního posunu výnosové křivky je vykonáváno plně v souladu s vyhláškou č. 163/2014 Sb.

Monitorování a řízení úrokového rizika je prováděno pomocí regulatorních limitů, limitů stanovených skupinou RZB nebo interně stanovených limitů. Tyto limity jsou 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 Úroková citlivost aktiv a závazků banky shrnuje nesoulad mezi úrokově citlivými aktivy a závazky banky. Účetní hodnota těchto aktiv a závazků je zahrnuta do období, ve kterém dochází ke změně úrokové sazby.

Úroková citlivost aktiv a závazků banky k 31. prosinci 2016

mil. Kč	Do 3 měsíců	3 – 12 měsíců	1 rok – 5 let	Více než 5 let	Úrokově necitlivé	Celkem
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	0	0	0	0	614	614
Cenné papíry přijímané centrálními bankami k refinancování	1 629	6 654	8 891	493	0	17 667
Pohledávky za bankami	1 808	0	0	0	0	1 808
Pohledávky za klienty	4 986	2 559	24 310	6 065	537	38 457
Dluhové cenné papíry	1 997	1 571	2 818	0	0	6 386
Majetek	0	0	0	0	191	191
Účasti s rozhodujícím vlivem	0	0	0	0	257	257
Ostatní aktiva	0	0	0	0	667	667
Náklady a příjmy příštích období	0	0	0	0	196	196
Aktiva celkem	10 420	10 784	36 019	6 558	2 462	66 243
Závazky vůči klientům	2 937	11 724	28 444	16 885	827	60 817
Ostatní pasiva	0	0	0	0	601	601
Výnosy a výdaje příštích období	0	0	0	0	27	27
Rezervy	0	0	0	0	13	13
Základní kapitál	0	0	0	0	650	650
Rezervní fondy	0	0	0	0	3 396	3 396
Oceňovací rozdíly	0	0	0	0	209	209
Zisk nebo ztráta za účetní období	0	0	0	0	530	530
Pasiva celkem	2 937	11 724	28 444	16 885	6 253	66 243
GAP	7 483	-940	7 575	-10 327	-3 791	0
Kumulativní GAP	7 483	6 543	14 118	3 791	0	0

Úroková citlivost aktiv a závazků banky k 31. prosinci 2015

mil. Kč	Do 3 měsíců	3 – 12 měsíců	1 rok – 5 let	Více než 5 let	Úrokově necitlivé	Celkem
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	2 668	0	0	0	916	3 584
Cenné papíry přijímané centrálními bankami k refinancování	3 919	6 250	11 475	3 737	0	25 381
Pohledávky za bankami	7	0	0	0	0	7
Pohledávky za klienty	6 010	2 135	26 908	2 072	607	37 732
Dluhové cenné papíry	1 997	1 595	3 924	0	0	7 516
Majetek	0	0	0	0	163	163
Účasti s rozhodujícím vlivem	0	0	0	0	257	257
Ostatní aktiva	0	0	0	0	735	735
Náklady a příjmy příštích období	0	0	0	0	205	205
Aktiva celkem	14 601	9 980	42 307	5 809	2 883	75 580
Závazky vůči klientům	4 541	13 562	37 433	13 755	866	70 157
Ostatní pasiva	0	0	0	0	666	666
Výnosy a výdaje příštích období	0	0	0	0	27	27
Rezervy	0	0	0	0	11	11
Základní kapitál	0	0	0	0	650	650
Rezervní fondy	0	0	0	0	3 254	3 254
Oceňovací rozdíly	0	0	0	0	423	423
Zisk nebo ztráta za účetní období	0	0	0	0	392	392
Pasiva celkem	4 541	13 562	37 433	13 755	6 289	75 580
GAP	10 060	-3 582	4 874	-7 946	-3 406	0
Kumulativní GAP	10 060	6 478	11 352	3 406	0	0

b) 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, případně cizoměnové pohledávky a závazky z dodavatelsko-odběratelských vztahů. Vzhledem k nízkému objemu cizoměnových pozic netvoří Raiffeisen stavební spořitelna kapitálový požadavek k měnovému riziku.

1.4.40. 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 spořitelen, který je navíc omezen zákonem o stavebním spoření, se Raiffeisen stavební spořitelny týká především úvěrové riziko a riziko úvěrové angažovanosti.

Raiffeisen stavební spořitelna provádí následující činnosti, které generují úvěrové riziko:

Úvěrové obchody podle zákona o stavebním spoření:

- poskytování úvěrů ze stavebního spoření fyzickým osobám,
- poskytování překlenovacích úvěrů a úvěrů ze stavebního spoření fyzickým osobám,
- poskytování úvěrů ze stavebního spoření právnickým osobám,
- poskytování překlenovacích úvěrů a úvěrů ze stavebního spoření právnickým osobám,
- poskytování komerčních úvěrů právnickým osobám.

Obchodování na finančních trzích s protistranou:

- depozitní operace na mezibankovním trhu v měně CZK a na trhu českých úrokových sazeb,
- obchodování s cennými papíry na vlastní účet Raiffeisen stavební spořitelny,
- obchodování s hypotečními zástavními listy.

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

a) Hodnocení dlužníka z pohledu úvěruschopnosti

V roce 2016 byla pravidelně na individuální bázi vyhodnocována bonita klienta před uzavřením úvěrového obchodu. Nedílnou součástí posuzování kvality klienta je aplikační scoring. 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 i informace o chování v minulosti, vypočítává skóre subjektu žádajícího o určitý produkt a vyhodnocuje tak jeho riziko a pravděpodobnost defaultu. Výsledek scoringu určuje i 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 informací z bankovního a nebankovního registru klientských informací a od konce roku 2012 i z registru SOLUS a začlenění tohoto hodnocení přímo do schvalovacího procesu. Spolu s údaji z úvěrového registru je do schvalovacího procesu začleněno i automatické vyhodnocení získaného CB skóre. CB skóre je behaviorální skóre určené dodavatelem zpráv z úvěrového registru.

Během roku 2016 docházelo k pravidelným revizím vhodnosti nastavení jednotlivých kontrol. Pro důkladnější posouzení úvěruschopnosti klienta byly do úvěrového procesu zavedeny kontroly v Centrální evidenci exekucí.

Raiffeisen stavební spořitelna v roce 2016 nadále poskytovala úvěry právnickým osobám. Subjekty úvěrových obchodů právnických osob jsou zejména bytová družstva, společenství vlastníků jednotek 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, event. obchodních společností je pro vyhodnocení bonity žadatele kromě interní finanční analýzy využíván externí rating společnosti CCB – Czech Credit Bureau, a.s. Výsledný rating žadatele (v němž se zohledňuje i riziko transakce) a rating zajištění daného obchodu určují výši rizikové přírážky, která je jednou ze složek úrokové sazby úvěrů právnickým osobám.

Po dobu trvání úvěrového vztahu s klientem – právnickou osobou – je zpracovááno 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.

b) Hodnocení zajištění úvěrů

Raiffeisen stavební spořitelna využívala v roce 2016 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 %.

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.

Společnost používá automatický systém pro měsíční hodnocení uznatelnosti zajištění v systému CIBIS. Pro každý druh zajištění je v souladu s vyhláškou č. 163/2014 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) Kategorizace pohledávek

V roce 2016 byla kategorizace pohledávek prováděna podle vyhlášky č. 163/2014 Sb. Pro posuzování jednotlivých pohledávek je určující zejména doba po splatnosti předepsaných splátek, případně doba uplynulá 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 č. 163/2014 Sb. definována možnost manuálního nastavení stupně klasifikace. Při kategorizaci pohledávek není přihlíženo k výši a kvalitě zajištění úvěru.

Raiffeisen stavební spořitelna nevyužívá možnost kategorizovat 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 č. 163/2014 Sb.

U pohledávek za právníky osobami jsou dále hlavními kritérii pro zařazení pohledávek do kategorií kategorizace také finanční situace dlužníka a plnění jeho informační povinnosti. Finanční situace dlužníka – právníky osoby – je pravidelně ročně analyzována v rámci ročního credit review a případně navržena kategorizace klienta do horšího stupně. Pokud je dostupné externí ratingové hodnocení dlužníka zpracované společností CCB – 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 kategorizovaným 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 při hodnocení uznatelnosti zajištění pro účely kapitálového poměru. Pouze v případech úvěrů s vyšším než 80% LTV neuznává Raiffeisen stavební spořitelna zajištění nemovitostí pro účely tvorby opravných položek – tj. Raiffeisen stavební spořitelna tvoří opravnou položku na celou výši úvěru podle pravidel tvorby opravných položek u nezajištěného úvěru. Raiffeisen stavební spořitelna dále akceptuje pro potřeby opravných položek k úvěrům na developerské projekty i jiné nemovitosti, které podmínku kapitálového poměru nespĺňují. 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 č. 163/2014 Sb. 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 kategorizace Raiffeisen stavební spořitelna pravidelně čtvrtletně vyhodnocuje. Zároveň se v těchto čtvrtletních zprávách vyhodnocuje potřeba vytvoření portfoliové opravné položky. 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.

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 pohledávka 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 2016 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.

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“.

Pro prověření kvality portfolia úvěrů klientů je prováděno stresové testování úvěrového rizika. Analýza je předkládána výboru pro řízení úvěrových rizik. Odolnost Raiffeisen stavební spořitelny byla testována na základě nepříznivých (hypotetických a historických) scénářů vývoje makroekonomických ukazatelů a je vyčíslena prostřednictvím dopadu scénářů na rizikově vážená aktiva (RVA) a kapitálový požadavek. Při tvorbě stresových scénářů Raiffeisen stavební spořitelna zohlednila svůj rizikový profil v oblasti úvěrového rizika, zejména velikost a strukturu úvěrového portfolia, a nejvýznamnější faktory, vůči jejichž změně je, nebo by mohlo být její úvěrové portfolio nejzranitelnější, včetně případných nepříznivých změn v ekonomickém prostředí.

g) Úvěrové riziko na finančních trzích

Raiffeisen stavební spořitelna řídí úvěrové riziko na finančních trzích pomocí interních limitů úvěrové angažovanosti vůči jednotlivým protistranám – bankám. 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 dlužníku nebo ekonomicky spjaté skupině dlužníků.

Pro snížení úvěrového rizika a rizika koncentrace na finančních trzích jsou používány techniky snižování úvěrového rizika. Povolené zajištění je zástava kvalitních cenných papírů. Pro případný nesoulad splatnosti je pro účely kapitálového poměru použita komplexní metoda finančního kolaterálu.

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 kterémkoliv čase své závazky. K omezení tohoto rizika Raiffeisen stavební spořitelna používá nástroje operativního a strategického řízení likvidity.

Operativní řízení likvidity

Základním předpokladem krátkodobého řízení likvidity je každodenní sledování čistých peněžních toků v souvislosti s řízením povinných minimálních rezerv na mezibankovním účtu pro platební styk v zúčtovacím centru České národní banky. Cílem je operativně řídit likviditu při prioritním zajištění plynulého zpracování každodenních platebních povinností banky. Celkové peněžní toky banky je třeba uvést do rovnováhy při dodržení stanovené výše povinných minimálních rezerv uvolněním peněžních prostředků nebo jejich vhodným investováním na finančním trhu. Skutečné rezervy na daném účtu by v průměru měly dosahovat minimální odchylky od propočtených povinných minimálních rezerv. Za udržování optimálního zůstatku peněžních prostředků u České národní banky odpovídá oddělení řízení bilance.

Strategické řízení likvidity

Primárním cílem strategického řízení likvidity je v dlouhodobém horizontu zajistit schopnost dostát platebním závazkům v okamžiku jejich splatnosti, a to za běžných i nepříznivých okolností (např. riziko neočekávaného odtoku prostředků z úspor ze stavebního spoření) a zároveň v dlouhodobém horizontu zajistit dostatečné finanční zdroje pro aktivity banky, příp. zajistit schopnost zlikvidit aktiva za přijatelnou cenu. Dlouhodobé řízení likvidity je primárně založeno na projekci cash flow z dynamického modelování budoucího vývoje klientského kmene fyzických osob a následného zohlednění ostatních peněžních toků (plánovaného úvěrového obchodu právnických osob, budoucích toků z existujících obchodů na peněžním a kapitálovém trhu a plánovaných provozních výdajů). Výsledkem analýzy jednotlivých cash flow je očekávaný vývoj disponibilní likvidity pro určitý časový horizont.

Raiffeisen stavební spořitelna 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.

Raiffeisen stavební spořitelna pravidelně vyhodnocuje riziko likvidity pomocí metody likvidní GAP, Basel III likvidních ukazatelů – Liquidity Coverage Ratio (LCR) a Net Stable Funding Ratio (NSFR). Kromě skupinových RZB a interně definovaných limitů musí RSTS rovněž splňovat regulační limity na bázi povinných minimálních rezerv uložených u České národní banky. Gapová analýza zkoumá zbytkovou splatnost aktiv a pasiv v daném časovém okamžiku. Zjištěním, jak je v čase rozložena zbytková splatnost jednotlivých aktiv a pasiv, může banka odhadnout, jak splatnost jednotlivých položek bilance ovlivní její likvidní pozici. Gapová analýza je počítána jak s využitím dat o skutečných zbytkových

splatnostech aktiv a pasiv, tak pro odhadovanou splatnost 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. Rozložení aktiv a pasiv dle skutečné splatnosti se v prostředí Raiffeisen stavební spořitelny používá pouze pro regulační účely.

Tabulka Odhadovaná zbytková splatnost aktiv a závazků banky člení aktiva a závazky Raiffeisen stavební spořitelny do příslušných časových pásem podle smluvní zbytkové splatnosti k datu účetní závěrky.

Odhadovaná zbytková splatnost aktiv a závazků banky k 31. prosinci 2016

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	0	0	0	0	614	614
Cenné papíry přijímané centrálními bankami k refinancování	9	4 756	9 438	3 464	0	17 667
Pohledávky za bankami	1 808	0	0	0	0	1 808
Pohledávky za klienty	615	1 702	9 126	27 012	2	38 457
Dluhové cenné papíry	7	1 340	5 039	0	0	6 386
Majetek	0	0	0	0	191	191
Účasti s rozhodujícím vlivem	0	0	0	0	257	257
Ostatní aktiva	14	653	0	0	0	667
Náklady a příjmy příštích období	3	8	42	113	30	196
Aktiva celkem	2 456	8 459	23 645	30 589	1 094	66 243
Závazky vůči klientům	2 958	6 079	28 840	22 940	0	60 817
Ostatní pasiva	404	46	0	0	151	601
Výnosy a výdaje příštích období	0	27	0	0	0	27
Rezervy	0	0	0	0	13	13
Základní kapitál	0	0	0	0	650	650
Rezervní fondy	0	0	0	0	3 396	3 396
Oceňovací rozdíly	0	0	0	0	209	209
Zisk nebo ztráta za účetní období	0	0	0	0	530	530
Pasiva celkem	3 362	6 152	28 840	22 940	4 949	66 243
GAP	-906	2 307	-5 195	7 649	-3 855	0
Kumulativní GAP	-906	1 401	-3 794	3 855	0	0

Odhadovaná zbytková splatnost aktiv a závazků banky k 31. prosinci 2015

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	2 672	0	0	0	912	3 584
Cenné papíry přijímané centrálními bankami k refinancování	1 625	2 732	14 315	6 709	0	25 381
Pohledávky za bankami	7	0	0	0	0	7
Pohledávky za klienty	633	1 720	8 903	26 472	4	37 732
Dluhové cenné papíry	7	1 095	6 414	0	0	7 516
Majetek	0	0	0	0	163	163
Účasti s rozhodujícím vlivem	0	0	0	0	257	257
Ostatní aktiva	14	718	0	0	3	735
Náklady a příjmy příštích období	3	8	42	123	29	205
Aktiva celkem	4 961	6 273	29 674	33 304	1 368	75 580
Závazky vůči klientům	4 563	8 995	37 539	18 951	109	70 157
Ostatní pasiva	306	14	0	0	346	666
Výnosy a výdaje příštích období	0	27	0	0	0	27
Rezervy	0	0	0	0	11	11
Základní kapitál	0	0	0	0	650	650
Rezervní fondy	0	0	0	0	3 254	3 254
Oceňovací rozdíly	0	0	0	0	423	423
Zisk nebo ztráta za účetní období	0	0	0	0	392	392
Pasiva celkem	4 869	9 036	37 539	18 951	5 185	75 580
GAP	92	-2 763	-7 865	14 353	-3 817	0
Kumulativní GAP	92	-2 671	-10 536	3 817	0	0

1.4.41. Finanční nástroje – operační, právní a ostatní rizika

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

V oblasti operačního rizika docházelo v roce 2016 ke sběru událostí z operačního rizika. V roce 2016 byly v souladu s pokročilou metodou řízení operačního rizika aktualizovány risk assessmenty pro všechny odbory společnosti, připraveny scénáře možných nepříznivých vývoje a jejich dopadů na hlavní činnosti Raiffeisen stavební spořitelny. 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 i plán pro řešení situace ohrožující provoz informačního systému banky.

V oblasti řízení operačního rizika došlo k zefektivnění metodiky v oblasti prevence podvodů, dokončila se implementace nástrojů prevence podvodů, proběhlo školení zaměstnanců.

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 odbor compliance 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 2016 zastřešoval odbor compliance.

1.4.42. 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 a.s.:



Ing. Jan Jeníček
předseda představenstva



Dr. Ing. Pavel Chmelík
místopředseda představenstva



Mgr. Roman Hurych
místopředseda představenstva

Osoba odpovědná za účetnictví a účetní závěrku:



Ing. Petr Zaremba
ředitel finančního odboru

2. ZPRÁVA O VZTAZÍCH

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 ovládající osobou a dále mezi zpracovatelem a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou (dále jen „propojené osoby“).

Tato zpráva o vztazích mezi níže uvedenými osobami byla vypracována za účetní období 2016 v souladu s ustanovením § 82 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích (dále jen „zákon“), 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.

2.1. Struktura vztahů mezi osobami podle § 82 odst. 2 a)–c) zákona

2.1.1. Ovládající osoby a struktura konsolidačního celku

2.1.1.1. OVLÁDAJÍCÍ OSOBY

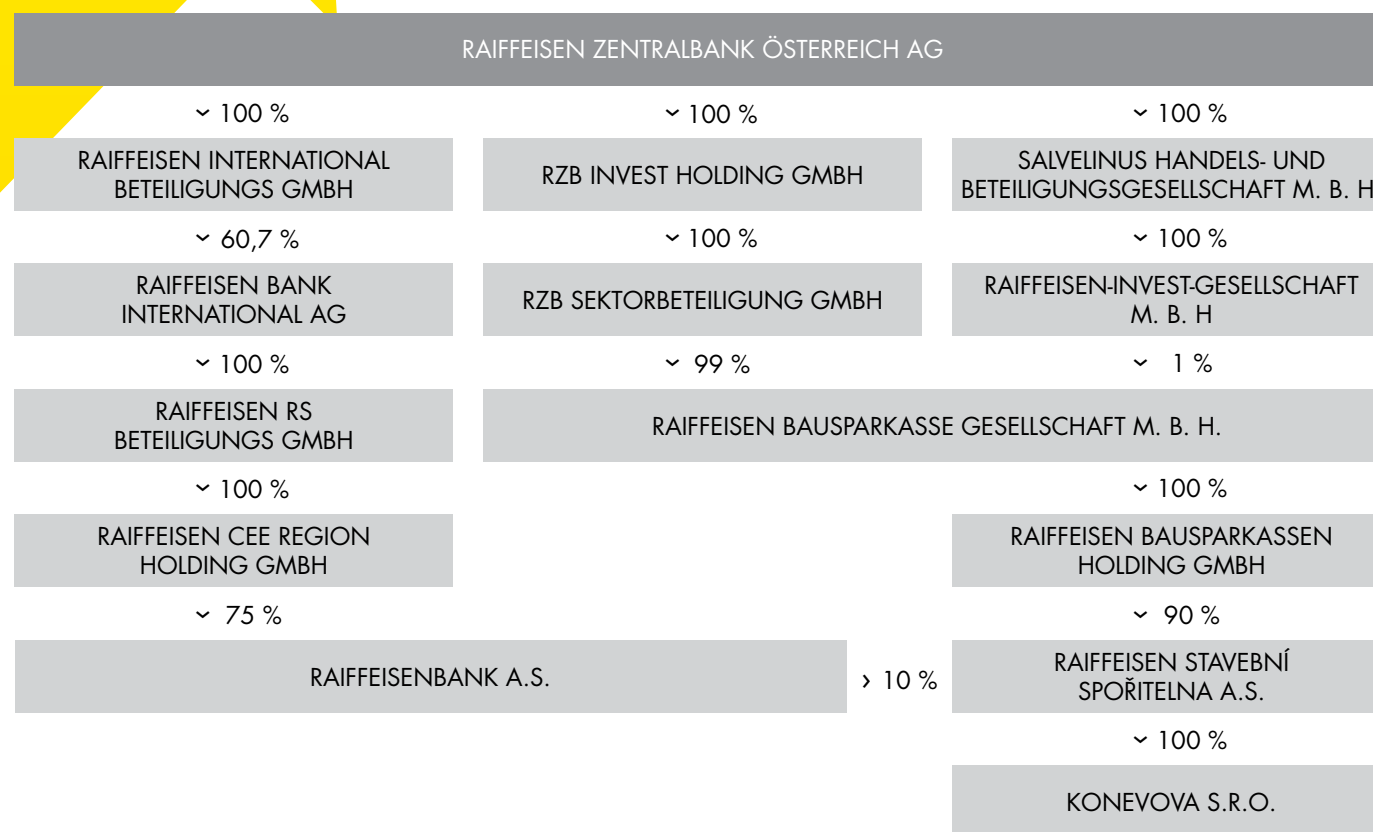
Raiffeisen Bausparkassen Holding GmbH
se sídlem Mooslackengasse 12, Vídeň, Rakousko
akcionářský podíl 90 % v Raiffeisen stavební spořitelně

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

Raiffeisen Zentralbank Österreich AG
se sídlem Am Stadtpark 9, Vídeň, Rakousko
ultimátní vlastník skupiny

Uvedené osoby jednájí ve shodě podle § 78 zákona.

2.1.1.2. STRUKTURA KONSOLIDAČNÍHO CELKU Z HLEDISKA VLASTNICKÉHO USPOŘADÁNÍ



2.1.2. Úloha ovládané osoby, způsob a prostředky ovládnání

Úlohou zpracovatele je zastoupení finanční skupiny Raiffeisen v oblasti stavebního spoření na českém trhu. Způsobem ovládnání je existence majetkového nebo vlastnického podílu u ovládané osoby. Ovládaající osoby ovládají zpracovatele prostřednictvím hlasování na valné hromadě v souladu se stanovami zpracovatele. Zástupci ovládaající osoby jsou členy dozorčí rady Raiffeisen stavební spořitelny.

2.1.3. Ostatní propojené osoby

2.1.3.1. SPOLEČNOSTI OVLÁDANÉ ZPRACOVATELEM

KONEVOVA s.r.o.

se sídlem Koněvova 2747/99, Praha, Česká republika

Raiffeisen stavební spořitelna ovládá tuto společnost stoprocentně.

2.1.3.2. SPOLEČNOSTI OVLÁDANÉ STEJNOU OVLÁDAJÍCÍ OSOBOU JAKO ZPRACOVATEL A ZPRACOVATEL JE S NIMI VE SMLUVNÍM VZTAHU

Raiffeisen – Leasing, s.r.o., Praha, Česká republika

2.2. Výčet smluv podle § 82 odst. 2e) zákona

Výčet smluv

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	
Dodatek č. 3	1. 10. 1999	KONEVOVA s.r.o., Praha
Dodatek č. 4	19. 11. 2015	
Dodatek č. 5	29. 2. 2016	
Smlouva o pronájmu bezpečnostní schránky	25. 4. 1997	
Dohoda o ukončení	24. 11. 2016	Raiffeisenbank a.s., 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	Datum uzavření	Protistrana
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	Raiffeisenbank a.s., Praha
Dodatek č. 4	8. 11. 2005	
Dodatek č. 5	27. 3. 2009	
Dodatek č. 6	23. 12. 2009	
Dodatek č. 7	24. 7. 2013	
Smlouva o využití call centra	21. 5. 2004	Raiffeisenbank a.s., Praha
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	
Dodatek č. 1	1. 2. 2006	
Dodatek č. 2	27. 3. 2007	
Dodatek č. 3	3. 5. 2010	KONEVOVA s.r.o., Praha
Dodatek č. 4	1. 7. 2011	
Dodatek č. 5	29. 9. 2011	
Smlouva o obchodním zastoupení	1. 10. 2005	
Příloha č. 1	1. 10. 2005	Raiffeisenbank a.s., Praha
Příloha č. 2	1. 10. 2005	
Smlouva o obstarání koupě nebo prodeje cenných papírů, obstarání vypořádání obchodů s cennými papíry a správě cenných papírů	2. 4. 2007	
Dodatek č. 1	25. 9. 2013	Raiffeisenbank a.s., Praha
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 obchodním zastoupení	10. 10. 2008	Raiffeisenbank a.s., Praha
Rámcová smlouva – zvýhodněné financování pro zaměstnance	13. 6. 2011	
Dodatek č. 1	8. 8. 2011	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.
Dohoda o zachování mlčenlivosti a smlouva o zpracování osobních údajů	29. 9. 2011	Raiffeisenbank a.s., Praha
Smlouva o spolupráci	21. 11. 2011	Raiffeisenbank a.s., Praha
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
Dohoda o přístupu přes FTP	15. 2. 2013	Raiffeisenbank a.s., Praha
Smlouva o zřízení služeb přímého bankovníctví	15. 11. 2013	Raiffeisenbank a.s., Praha

Smlouva	Datum uzavření	Protistrana
Smlouva o obchodním zastoupení	15. 12. 2014	
Produktová příloha č. 1	15. 12. 2014	
Produktová příloha č. 2	15. 12. 2014	
Produktová příloha č. 3	15. 12. 2014	
Produktová příloha č. 4	15. 12. 2014	Raiffeisenbank a.s., Praha
Produktová příloha č. 5	15. 12. 2014	
Dodatek č. 1	27. 4. 2015	
Dohoda o ukončení produktových příloh č. 2, 4 a 5	29. 11. 2016	
Dohoda o přistoupení k pojištění	1. 1. 2015	Raiffeisenbank a.s., Praha UNIQA pojišťovna, a.s., Praha
Smlouva o poskytování služeb internetového bankovníctví X-business	3. 2. 2015	Raiffeisenbank a.s., Praha
Rámcová dohoda	26. 1. 2016	
Dohoda o úrovni služeb	26. 1. 2016	Raiffeisen Bank International AG, Vídeň

2.3. Přehled jednání učiněných v posledním účetním období ve prospěch ovládací osoby podle § 82 odst. 2d) zákona

Vyplacené podíly na zisku a podíly na vlastním kapitálu: Zpracovatel vyplatil v účetním období podíly na zisku ve výši 250 milionů Kč (225 milionů Kč společnosti Raiffeisen bauparkassen holding gmbh a 25 milionů Kč společnosti raiffeisenbank a.S.).

2.4. Výhody a nevýhody plynoucí ze vztahů mezi ovládacími a ovládanými osobami uvedenými v bodu 2.1.

Hlavní výhodou propojení se subjekty ve skupině Raiffeisen je znalost značky Raiffeisen v rámci celoevropského teritoria a její vnímání jako silné mezinárodní bankovní skupiny. Mezi další výhody se řadí silná metodická podpora v oblasti evropské bankovní regulace a mezinárodních účetních standardů, ale i zkušenosti s prodejem široké škály finančních produktů.

Určitou komplikací propojení s velkou skupinou je nutnost vyčlenění kapacit pro konsolidační výkaznictví a komplikovaný systém řízení rizik. Rovněž jazyková bariéra klade zvýšené nároky na zaměstnance pro bezchybné porozumění vzájemné komunikaci.

2.5. 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 2016 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 28. 3. 2017

Představenstvo Raiffeisen stavební spořitelny a.s.:



Ing. Jan Jeníček
předseda představenstva



Dr. Ing. Pavel Chmelík
místopředseda představenstva



Mgr. Roman Hurych
místopředseda představenstva

3. ÚDAJE O KAPITÁLU

3.1. Sesouhlasení regulatorního a účetního kapitálu

Níže uvedené tabulky shrnují složení regulatorního a účetního kapitálu a jednotlivých ukazatelů k 31. prosinci 2016 a k 31. prosinci 2015, a poskytují tak úplné sesouhlasení jednotlivých položek regulatorního kapitálu na kapitál instituce a rozvahu.

Regulatorní kapitál

mil. Kč	Regulatorní kapitál k 31. 12. 2016	Regulatorní kapitál k 31. 12. 2015
Splacený základní kapitál zapsaný v obchodním rejstříku	650	650
Oceňovací rozdíly z majetku a závazků	209	423
Rezervní fondy	3 388	3 246
(-) Úpravy hodnot podle požadavků pro obezřetné oceňování (AVA)	-5	-11
(-) Nehmotný majetek jiný než goodwill	-127	-107
(-) Odložené daňové závazky související s jinými nehmotnými aktivy	7	5
Celkem kapitál splňující požadavky pro zařazení do Tier 1	4 122	4 206
Souhrnná výše Tier 2 kapitálu	0	0
Kapitál relevantní pro výpočet limitů velkých expozic, limitů kvalifikovaných účastí a kapitálového poměru	4 122	4 206

Vlastní kapitál

mil. Kč	Vlastní kapitál k 31. 12. 2016	Vlastní kapitál k 31. 12. 2015
Splacený základní kapitál zapsaný v obchodním rejstříku	650	650
Nerozdělený zisk z předchozích období	0	0
Zisk běžného roku	530	392
Oceňovací rozdíly z majetku a závazků	209	423
Rezervní fondy	3 396	3 254
Celkem vlastní kapitál	4 785	4 719

3.2. Kapitálové požadavky

Kapitálové požadavky

mil. Kč	2016	2015
K expozicím vůči ústředním vládám nebo centrálním bankám	0	0
K expozicím vůči regionálním vládám nebo místním orgánům	1	1
K expozicím vůči institucím	188	230
K expozicím vůči podnikům	71	74
K retailovým expozicím	1 098	1 080
K expozicím zajištěným nemovitostmi	351	332
K expozicím v selhání	45	52
K expozicím v krytých dluhopisech	42	53
K akciím	51	0
K ostatním položkám	30	82
Kapitálové požadavky k úvěrovému riziku celkem	1 877	1 904
Kapitálový požadavek podle hlavy III kapitoly 2 nařízení 2013/575/EU	168	188
Kapitálové požadavky k operačnímu riziku celkem	168	188
Kapitálové požadavky celkem	2 045	2 092

Do položky „K akciím“ je k 31. prosinci 2016 vykázán kapitálový požadavek k účastem s rozhodujícím vlivem, což je plně v souladu s nařízením 2013/575/EU. V předchozích letech byl kapitálový požadavek k těmto účastem zahrnut v řádku „K ostatním položkám“.

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 felixuv-planovac.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. 2016.

Design, produkce a výroba:

© Radek Kraus – Grafis, 2017

