

Výroční finanční správa za rok 2020

Výročná finančná správa za rok 2020: Prehľad

03-10	Spoločnosť	03
	Hlavné údaje	03
	Príhovor predsedu dozornej rady	04
	Úvodník generálneho riaditeľa	06
	Orgány spoločnosti	07
	Správa a riadenie spoločnosti/Compliance	08
11-29	Správa o hospodárení	11
	Hospodárske prostredie	12
	Vývoj obchodov a príjmov	12
	Prehľad obchodných segmentov	18
	Ukazovatele výkonnosti	21
	Riadenie rizika	21
	Systém vnútornej kontroly	27
	Ľudské zdroje	28
	Vyhliadky na rok 2021	28
	Výskum a vývoj	29
30	Vyhlásenie právnych zástupcov podľa § 124 zákona o burze cenných papierov	30
31-60	Účtovná závierka	31
	Súvaha	32
	Výkaz ziskov a strát	34
	Vývoj dlhodobého majetku	35
	Poznámky	37
	Audítorská správa	57
61	Údaje o vydavateľovi	61

Toto je preklad z nemeckého jazyka. V prípade akýchkoľvek rozporov medzi slovenskou a nemeckou verziou bude mať nemecký text prednosť a bude záväzný.

Spoločnosť

Hlavné údaje o spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG

v tis. € / v %	2020	2019	Zmena
Kľúčové ukazovatele			
Prevádzkové výnosy	47 632	59 292	-19,7 %
Prevádzkové náklady	-36 232	-44 898	-19,3 %
Výsledok z bežnej činnosti	11 396	14 546	-21,7 %
Čistý zisk za rok	8 597	11 573	-25,7 %
Celková bilančná suma	4 653 354	4 440 234	4,8 %
Návratnosť vlastného kapitálu pred zdanením	9,8 %	12,5 %	-2,7 PP
Návratnosť vlastného kapitálu po zdanení	7,4 %	9,9 %	-2,5 PP
Celková návratnosť aktív (po zdanení)	0,2 %	0,3 %	-0,1 PP
Pomer nákladov k výnosom	76,1 %	75,7 %	0,4 PP
Informácie špecifické pre banku			
Hlavný kapitál	108 969	108 094	0,8 %
Celkovo rizikovo vážené aktíva	432 741	520 337	-16,8 %
Prebytok vlastných zdrojov	74 349	66 467	11,9 %
Ukazovateľ kapitálovej primeranosti (Core capital ratio)	25,2 %	20,8 %	4,4 PP
Ukazovateľ kapitálovej primeranosti/úverové riziko (Core capital ratio/credit risk)	76,7 %	73,1 %	3,6 PP
Pomer vlastných zdrojov (Own funds ratio)	25,2 %	20,8 %	4,4 PP
Pomer krytia likvidity (LCR)	138,2 %	291,1 %	-152,9 PP
Ukazovatele nefinančnej výkonnosti			
Počet zamestnancov na konci roka	123	195	-36,9 %
Priemerný počet zamestnancov	172	195	-11,9 %
Členstvá na burze cenných papierov	10	10	0,0 %
Počet novo vydaných warrantov a certifikátov	5 369	4 174	28,6 %

Príhovor predsedu dozornej rady



Vážené dámy, vážení páni,

počas finančného roka 2020 členovia dozornej rady a jej výbory boli včas a komplexne informovaní zo strany správnej rady o rôznych oblastiach podnikania, o hodnoteniach rizík a o príslušnom vývoji v biznise v spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG. Informácie boli poskytnuté ústne aj písomne a umožnili dozornej rade plniť si svoju povinnosť dohliadať a poskytovať poradenstvo správnej rade.

Rok 2020 bol pre nás všetkých rokom bezprecedentných osobných a pracovných výziev a záťaž. Vyžadovalo si to mnoho flexibility a úprav, a to v našom obchodnom aj v súkromnom prostredí. Museli sme zvládnuť úplne novú situáciu, ktorá nás naučila zvládať nové výzvy a vyťažiť z nich maximum. V tomto špeciálnom roku mi dovoľte najskôr poďakovať sa celému tímu Raiffeisen Centrobank AG za jeho úsilie a odhodlanie urobiť z roka 2020 úspešný rok.

Rok 2020 bol pre spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG tiež rokom zmien.

Obchody v oblasti investičných služieb spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG boli presunuté do spoločnosti Kathrein Privatbank Aktiengesellschaft ku koncu 1. štvrtroka 2020 (so spätnou platnosťou k 30. júnu 2019), čím sa zabezpečuje, aby bol produkt investičných služieb ponúkaný iba v rámci jedného subjektu a podporuje to produktové zameranie Raiffeisen Centrobank AG na certifikáty a obchodovanie.

Na základe vzájomne dohodnutého strategického rozhodnutia sa integrácia spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG do Raiffeisen Bank International AG zrealizuje v dvoch fázach. V prvom kroku sa segment predaj akcií (Equity Value Chain) spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG už rozdelil absorpciou a s účinnosťou od 1. decembra 2020 bol prevedený na spoločnosť Raiffeisen Bank International AG pre zlúčenie celého spektra služieb trhu s akciovým kapitálom pod jednu strechu. Úplná integrácia zvyšných obchodných oblastí Certifikáty a Obchodovanie, ako aj súvisiacich prevádzkových subjektov do spoločnosti Raiffeisen Bank International AG sa plánuje ako druhý krok do konca roka 2022. S cieľom priblížiť sa k cieľu už vo veľmi skorej fáze sa spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG v prvom štvrtroku 2021 presťahuje do obchodných priestorov spoločnosti Raiffeisen Bank International AG v Stadtparku.

Kedže nové nastavenie nám umožní ponúkať celé spektrum služieb a produktov z jednej ruky, som si istý, že nás to posunie o krok bližšie k našej vízii stať sa najviac odporúčanou skupinou pre finančné služby.

Na pozadí pretrvávajúceho turbulentného prostredia na trhu v dôsledku pandémie Covid-19 spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG dosiahla vo finančnom roku 2020 veľmi priaznivý výsledok. V segmente štruktúrované produkty bol vydaný rekordný počet 5 369 verejne ponúkaných investičných a pákových produktov. Boli vyvinuté nové digitálne koncepty, ktoré si získali veľkú pozornosť a stretli sa s veľmi silnou odozvou zo strany zákazníkov. Spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG aktívne preberá zodpovednosť za formovanie udržateľnej budúcnosti, čo sa odráža tak v počte certifikátov s udržateľnými podkladovými aktívami, ako aj v objeme, pri ktorom bol zaznamenaný nárast o 43 %. Spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG rovnako zostala najväčším hráčom na rakúskom akciovom trhu s podielom na trhu 9,5 % objemu obchodného trhu na Viedenskej burze cenných papierov, kde upevnila svoju pozíciu s 19 špecializovanými mandátmi a 19 mandátmi tvorcov trhu.

Na záver by som sa chcel poďakovať všetkým, ktorí pomohli spoločnosti dosiahnuť dobré výsledky v minulom roku. Tiež by som sa chcel poďakovať našim klientom a partnerom za spoluprácu a dôveru, ktorú naďalej vkladajú v služby a produkty spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG.



Łukasz Januszewski

predseda dozornej rady

Úvodník generálneho riaditeľa



Dámy a páni, vážený čitateľ,

pre spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG bol rok 2020 nielen rokom zmien a rokom, ktorý ovplyvnila kríza v súvislosti s pandémiou Covid-19, ale aj rokom riadeným a poháňaným ďalším rozvojom a rozširovaním nášho obchodného sortimentu, ako aj kvality našich produktov a služieb v prospech našich zákazníkov.

Po komplexnej a hĺbkovej analýze vykonanej spolu so spoločnosťou Raiffeisen Bank International AG, dozorná rada spoločnosti Raiffeisen Bank International AG schválila na svojom zasadnutí 17. júna 2020 strategické rozhodnutie o úplnej integrácii spoločnosti Raiffeisen

Centrobank AG do spoločnosti Raiffeisen Bank International AG. Integrácia sa zrealizuje v dvoch fázach a bude dokončená do konca 2022. V prvej fáze bol Equity Value Chain (EVC), ktorý zahŕňa obchodné segmenty Predaj akcií, Elektronické obchodovanie, Trh s akciovým kapitálom (Equity Capital Markets - ECM) a Výskum spoločnosti, prevedený do spoločnosti Raiffeisen Bank International AG k 1. decembru 2020. Integrácia zostávajúcich obchodných segmentov Certifikáty a Obchodovanie v tandeme s príslušnými prevádzkovými útvarmi sa má uskutočniť v roku 2022.

Tieto zásadné zmeny určujú nový smer pre budúcnosť spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG. Cieľom tohto strategického rozhodnutia je spojiť obrovský potenciál umožňujúci rast, zvyšovanie efektívnosti a podporu inovácií v našom sortimente produktov a ďalej rozvíjať a podporovať obchodné segmenty Certifikáty a Obchodovanie spoločne so spoločnosťou Raiffeisen Bank International AG a v rámci nej.

V uplynulom finančnom roku získala spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG mnohé národné a medzinárodné ocenenia, ktoré ocenili úlohu banky ako popredného rakúskeho poskytovateľa certifikátov a hlavného produktového partnera na trhoch v strednej a východnej Európe a zdôraznili vynikajúcu úroveň, ktorú dosahujeme v našej práci a službách. Spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG ako kľúčový tvorca trhu významnou mierou prispieva k zabezpečeniu likvidity pre akcie kótované na burzách v Rakúsku a v strednej a východnej Európe. Naše dobré meno v Rakúsku a v strednej a východnej Európe je úzko spojené s obchodnou značkou „Raiffeisen Centrobank“. Preto si tento etablovaný obchodný názov spolu s Raiffeisen Bank International AG zachováme aj po integrácii.

Dopad krízy v súvislosti s pandémiou Covid-19 a účinky lockdownov sme riešili tak, že sme ešte viac rozšírili náš prispôbený sortiment produktov a nesplnený záväzok voči našim klientom.

Chcel by som sa poďakovať našim zamestnancom za ich vynikajúcu prácu a odhodlanie v uplynulom roku. Okrem toho by som sa rád poďakoval našim partnerom a klientom za spoluprácu a dôveru.

S úctou,

Harald Kröger

generálny riaditeľ Raiffeisen Centrobank AG

Orgány spoločnosti

Správna rada	Harald Kröger Heike Arbter	generálny riaditeľ členka správnej rady
Dozorná rada	Łukasz Januszewski člen správnej rady, Raiffeisen Bank International AG	predseda
	Hannes Mösenbacher člen správnej rady, Raiffeisen Bank International AG	podpredseda
	Michael Höllerer finančný riaditeľ, Raiffeisen Bank International AG	člen
	Andrii Stepanenko člen správnej rady, Raiffeisen Bank International AG	člen
	Christian Moucka generálne riaditeľstvo, Raiffeisenbank Region Baden	člen
	Matthias Zitzenbacher generálne riaditeľstvo, Raiffeisenbank Leoben-Bruck eGen (mbH)	člen
Štátni komisári	Alfred Hacker (do 31. decembra 2020) Johannes Pasquali (od 1. januára 2021) Karl-Heinz Tscheppe	

Viedeň 7. apríla 2021
správna rada



Harald Kröger
generálny riaditeľ



Heike Arbter
členka správnej rady

Správa a riadenie spoločnosti

Akcie spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG nie sú kótované na burze cenných papierov. Spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG sa ako kompetenčné centrum pre certifikáty a obchodovanie s akciami v Rakúsku a silné regionálne zameranie na región strednej a východnej Európy orientuje na pravidlá a zásady dobrého a zodpovedného riadenia a správy spoločnosti, ktoré sú uvedené v Rakúskom kódexe správy a riadenia spoločností v rozsahu, v akom tieto pravidlá a zásady platia pre spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG. Spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG sa (zatiaľ) formálne nezaviazala dodržiavať Rakúsky kódex správy a riadenia spoločností.

Efektívna spolupráca medzi rôznymi orgánmi spoločnosti budovaná na pevných základoch dôvery, ochrana záujmov jej akcionárov a otvorená a transparentná komunikácia sú kľúčovými zložkami prístupu spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG k dobrému riadeniu a správe spoločnosti. Nasledujúce príspevky predstavujú niektoré aspekty dodržiavania Kódexu zo strany spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG vo vykazovanom období (1. január až 31. december 2020).

Správna rada

Správna rada pozostáva z dvoch osôb a je výhradne zodpovedná za riadenie spoločnosti na základe konkrétnych cieľov, koncepcií a usmernení. Správna rada uplatňuje prístup orientovaný na budúcnosť, ktorý zohľadňuje štandardy dobrého riadenia a správy spoločnosti a záujmy spoločenského blaha.

V rokovacom poriadku správnej rady schválenom dozornou radou sa uvádza, že rokovania správnej rady sa budú konať v pravidelných intervaloch. Predseda správnej rady zvoláva a predsedá rokovaniu. Rokovania správnej rady sa zameriavajú na vzájomnú výmenu informácií a rozhodovanie vo všetkých záležitostiach pod podmienkou schválenia správnou radou. Správna rada vykonáva činnosť spoločnosti v súlade so zákonom, s vnútornými predpismi spoločnosti a s rokovacím poriadkom správnej rady. Rokovací poriadok pre správnu radu obsahuje ustanovenia o povinnostiach správnej rady poskytovať informácie a o oznamovacej povinnosti správnej rady a formuluje konkrétne zoznam obchodných transakcií, ktoré podliehajú schváleniu dozornej rady.

Pravidlá obchodovania na vlastný účet

Správna rada rozhoduje na základe odborných znalostí členov a bez ohľadu na akékoľvek osobné záujmy. Členovia správnej rady poskytujú dozornej rade všetky podstatné osobné záujmy v transakciách Raiffeisen Centrobank AG. Konflikty záujmov sa musia oznamovať pracovisku compliance a dozornej rade. Všetky transakcie medzi spoločnosťou Raiffeisen Centrobank AG a členmi správnej rady alebo osobami s nimi súvisiacimi sa realizujú v súlade so všeobecne uznávanými štandardmi odvetvia a sú vopred schvaľované dozornou radou.

Členovia správnej rady nemajú dovolené podnikáť alebo byť vedúcimi pracovníkmi v iných podnikateľských subjektoch bez súhlasu dozornej rady, pokiaľ tieto subjekty nepatria do skupiny Raiffeisen Centrobank AG, alebo pokiaľ Raiffeisen Centrobank AG nemá obchodný podiel v týchto subjektoch. Členovia správnej rady zároveň nie sú oprávnení vykonávať obchodné transakcie na svoj vlastný účet alebo na účet inej osoby, ani vlastníť obchodný podiel v inej spoločnosti ako osobne zodpovedný partner v oblastiach, v ktorých pôsobí spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG, bez súhlasu dozornej rady.

Dozorná rada

Dozorná rada sleduje a pomáha správnej rade pri riadení spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG, najmä ohľadom rozhodnutí zásadného významu. Dozorná rada zriadila Výbor pre audit.

Rokovací poriadok dozornej rady a Výbor pre audit konkrétne formuluje zoznam obchodných transakcií, ktoré podliehajú schváleniu dozornej rady alebo Výboru pre audit.

Spolupráca medzi dozornou radou a správnou radou

Kľúčovou zásadou dobrého riadenia a správy spoločnosti je otvorená diskusia medzi správnou radou a dozornou radou alebo Výborom pre audit a v rámci týchto riadiacich orgánov.

Správna rada predkladá dozornej rade pravidelné, včasné a komplexné správy o všetkých relevantných otázkach rozvoja podnikania banky, vrátane opatrení pre rizikové situácie a riadenie rizík v banke. Správna rada bezodkladne oznamuje všetky dôležité udalosti predsedovi dozornej rady a okamžite hlási všetky okolnosti, ktoré majú význam pre ziskovosť alebo likviditu spoločnosti.

Správna rada koordinuje strategickú orientáciu spoločnosti s dozornou radou a pravidelne diskutuje o stave implementácie stratégie s dozornou radou.

Dozorná rada sa stretáva najmenej štyrikrát za finančný rok.

Transparentná informačná politika

Spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG pripisuje značnú dôležitosť otvorenej a transparentnej komunikácii so svojimi akcionármi a ďalšími zainteresovanými stranami. Preto spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG poskytuje na svojom webovom sídle:

- tlačové správy, kľúčové údaje
- štruktúru akcionárov
- siahnuteľné výročné správy vo formáte PDF
- siahnuteľné prospekty cenných papierov vo formáte PDF

Kritériá nezávislosti členov dozornej rady pre účely Rakúskeho kódexu správy a riadenia spoločností

Člen dozornej rady sa považuje za nezávislého, pokiaľ nemá žiadny obchodný ani osobný vzťah so spoločnosťou alebo s jej správnou radou, ktorý by mohol spôsobiť závažný konflikt záujmov, a ktorý by mohol ovplyvniť správanie člena dozornej rady.

Všetci členovia dozornej rady spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG sú nezávislí podľa definovaných kritérií nezávislosti.

Okrem toho dvaja členovia dozornej rady Raiffeisen Centrobank AG spĺňajú kritériá nezávislosti členov dozornej rady podľa § 28a ods. 5 písm. b) rakúskeho zákona o bankách.

Compliance

Oddelenie pre compliance a ICS (systém vnútornej kontroly) preberá zodpovednosť za monitorovanie nefinančných rizík a riadenie systému vnútornej kontroly v rámci Raiffeisen Centrobank AG. Tieto oblasti zodpovednosti boli zlúčené do jedného organizačného útvaru, ktorý zabezpečuje celkové hodnotenie a integrovanú kontrolu nefinančných rizík, rýchlu reakciu na novovznikajúce alebo meniace sa riziká a ochranu efektívnosti a účinnosti vnútorných kontrol.

Systémy vnútornej kontroly a riadenie rizík súvisiacich s dodržiavaním nariadení a zákonov sú založené na troch líniiach obrany. Prvú líniu obrany tvoria jednotlivé oddelenia, kde vedúci oddelení sú zodpovední za monitorovanie procesov a rizík vo svojich obchodných oblastiach. Druhú líniu obrany zabezpečujú špecializované oblasti zamerané na špecifické otázky. K nim patria predovšetkým compliance a ICS. Ich hlavným cieľom je definovať štandardy pre monitorovanie, meranie a riadenie rizík a podporovať jednotlivé oddelenia pri vykonávaní kontrolných krokov. Interný audit funguje ako tretia línia obrany v procese monitorovania, pričom dohliada na prvú a druhú líniu obrany.

Dňa 1. decembra 2020 bolo oddelenie pre compliance a ICS prevedené do spoločnosti Raiffeisen Bank International AG (RBI) a zriadené ako samostatné oddelenie v rámci compliance skupiny RBI. Oddelenie pre compliance a ICS je podriadené riaditeľovi pre riziká v správnej rade, avšak priamo odovzdáva správy správnej rade a dozornej rade spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG. Tieto komplexné opatrenia zabezpečujú efektívnu realizáciu vysokých štandardov požadovaných na základe zákonných požiadaviek.

Spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG uplatňuje usmernenia skupiny RBI pre dodržiavanie predpisov ako základ pre svoje usmernenia pre dodržiavanie predpisov, okrem príslušných právnych a regulačných ustanovení. Pre spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG sú ako pre dcérsku spoločnosť RBI ustanovenia uvedené v Etickom kódexe RBI záväzné a musia ich dodržiavať všetci zamestnanci spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG. Ustanovenia boli implementované v spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG v záväznom súbore pravidiel, vrátane, napr. v príručke o dodržiavaní predpisov a predchádzaní praniu špinavých peňazí a v organizačných pokynoch.

Hlavné otázky súvisiace s dodržiavaním predpisov v spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG zahŕňajú postupy a opatrenia pre predchádzanie zneužívaniu interných informácií na obchodovanie (insider trading) a manipulácii trhu a pre pravidelné kontroly dodržiavania stratégie vykonávania pokynov pri vykonávaní objednávok klientov. Okrem toho, hlavné úlohy zahŕňajú opatrenia a postupy na zabránenie praniu špinavých peňazí, financovania terorizmu, konfliktov záujmov, pre dodržiavanie (finančných) sankcií, implementáciu a monitorovanie predpisov pre transakcie zamestnancov a prijímanie darov, ako aj školenia pre zamestnancov. Oddelenie pre compliance a ICS je tiež zodpovedné za vybavovanie sťažností v spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG.

Na základe MiFID II/MiFIR (smernica o trhoch s finančnými nástrojmi II / nariadenie o trhoch s finančnými nástrojmi), ktoré sú založené na MiFID I, sú pravidlá pre obchodovanie s akciami a investičné poradenské služby (napr. prísnejšie pravidlá pre mimoburzové transakcie, požiadavky na komplexné informácie o klientoch, atď.) zmenené a doplnené a prísnené.

Nariadenie PRIIP (štrukturalizované retailové investičné produkty a investičné produkty založené na poistení) rozširuje povinnosti poskytovať informácie klientom pre emitentov PRIIP ako je Raiffeisen Centrobank AG. Retailovým investorom sa musia poskytnúť štandardizované informácie (kľúčové informačné dokumenty) o základných vlastnostiach a rizikách spojených s produktom.

Správa o hospodárení spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG za finančný rok 2020

Doplnenie zaokrúhlených čísel pomocou automatizovaných systémov, ktoré bolo vykonané pre túto správu, môže mať za následok drobné rozdiely v sumách. Zmeny uvedené v percentách odkazujú na skutočné sumy, a nie na zaokrúhlené sumy uvedené v tejto správe.

Všetky označenia, ktoré sa používajú na označenie osôb v tejto správe sa vzťahujú rovnako na obe pohlavia, pokiaľ sa neuvádza odkaz na konkrétnu osobu.

Hospodárske prostredie

Vývoj na ekonomickom a finančnom trhu v roku 2020 poznačilo celosvetové rozšírenie pandémie Covid-19 a súvisiace obmedzenia na potlačenie pandémie. Prudko rastúci počet prípadov viedol k prísnyim obmedzeniam obchodných aktivít. Sprevádzala ich bezprecedentná recesia, ktorá zasiahla všetky oblasti hospodárstva, najmä však sektor služieb.

Po výraznom prepade hospodárskej činnosti v prvej polovici roka 2020 a postupnom výraznom oživení počas letných mesiacov sa hospodárska činnosť opäť zastavila v dôsledku obnovených obmedzení na konci roka. V kontexte pandémie a obmedzení ekonomická výkonnosť v eurozóne za posledný rok celkovo poklesla zhruba o 6,8 %. Rakúsky hrubý domáci produkt (HDP) sa znížil o mínus 6,6 %. Štátne programy pomoci zmiernili negatívne účinky; očakáva sa však, že väčšina krajín sa nevráti na svoju úroveň rastu pred pandemiou do konca roka 2022. Vo všetkých krajinách viedli komplexné fiškálne protiopatrenia k prudkému nárastu štátneho dlhu.

Európska centrálna banka (ECB) reagovala na krízu Covid-19 zavedením širokej škály opatrení. Vzhľadom na pretrvávajúce neistoty a zaťaženie ECB signalizovala svoju ochotu rozšíriť a zvýšiť zavedené stimuly v roku 2021.

Americká centrálna banka US Federal Reserve zavŕšila svoje hodnotenie menovej politiky poskytnutím predbežného usmernenia k udržaniu kľúčových sadzieb takmer na nule počas dlhšieho obdobia. Mierne prekročená miera inflácie je výslovne tolerovaná s cieľom dosiahnuť strednodobú priemernú mieru inflácie na úrovni 2 %. Externé opatrenia, ako sú programy nákupu aktív, sa považujú za neoddeliteľnú súčasť menovej politiky v budúcnosti.

Finančné trhy

V dôsledku pandémie Covid-19 akciové trhy zaznamenali od druhej polovice februára výrazné prepady, pričom dosiahli svoj vrchol v polovici marca. Široko koncipovaný index STOXX Europe 600 stratil na svojom vrchole takmer 33 % v porovnaní so svojou počiatočnou hodnotou na začiatku roka. Zatiaľ čo centrálné banky a vlády spustili bezprecedentné opatrenia na podporu fiškálnej a menovej politiky v boji proti rekordnému hospodárskemu poklesu, akciové trhy sa začali oživovať ešte v druhej polovici marca. Väčšina indexov sa stabilizovala do októbra na úrovniach dosiahnutých začiatkom júna pred tým, ako sa globálna miera nákazy opäť premietla do závažných poklesov.

Tie boli iba krátkodobé a koncom októbra sa trhy začali vzťahovať. V priemere európske štandardné indexy vykázali negatívny výkon v dolných jednociferných hodnotách, zatiaľ čo americké burzy (S&P 500 +16 % v roku 2020) dosiahli v priebehu roka nové historické maximum.

Najvýznamnejší rakúsky index ATX zaznamenal zjavne zhoršený výkon, keď v marci dosiahol nadpriemerný prepád o takmer 50 %. To možno pripísať významu tohto odvetvia. ATX silne dominujú finančné tituly a významná spoločnosť OMV s ropou a plynom, čo je odvetvie, ktoré bolo na chvoste v celej Európe, zatiaľ čo víťazi roka, ako sú maloobchod, spotrebný tovar, farmaceutický priemysel a technológie, sú menej zastúpené. Na konci roka však Viedenská burza zaznamenala nadpriemerné oživenie.

Z hľadiska otrasov na trhu predstavovalo zlato bezpečné útočisko a vykázalo značný rast ceny. Z približne 1 520 USD za trójsku uncu jeho cena v auguste vzrástla na približne 2 060 USD a dosiahla nové historické maximum.

Vývoj obchodov a príjmov v roku 2020

Rozdelenie oddelenia Investičné služby

Dňa 13. januára 2020 bola uzavretá dohoda o rozdelení a absorpcii, v rámci ktorej Raiffeisen Centrobank AG ako postupujúca spoločnosť má v úmysle formou rozdelenia absorpciou previesť svoje oddelenie Investičné služby na spoločnosť Kathrein Privatbank Aktiengesellschaft ako nadobúdajúcu spoločnosť podľa § 1 ods. 2 Z 2 zákona o rozdelení spoločnosti (Spaltungsgesetz) a článku VI zákona o dani pri reorganizácii spoločnosti (Umgründungssteuergesetz) všeobecným

postúpením s účinnosťou k 30. júnu 2019 (dátum rozdelenia) a na základe overenej konečnej súvahy spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG k 30. júnu 2019. Spoločnosť Kathrein Privatbank Aktiengesellschaft nevydá v priebehu rozdelenia absorpciou žiadne nové akcie. Na mimoriadnom valnom zhromaždení spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG, ktoré sa konalo dňa 13. januára 2020, bolo rozdelenie absorpciou schválené.

Európska centrálna banka rozhodnutím z 27. februára 2020 schválila rozdelenie absorpciou oddelenia Investičné služby spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG s postúpením na spoločnosť Kathrein Privatbank Aktiengesellschaft. Po zápise do obchodného registra 1. apríla 2020 nadobudlo rozdelenie absorpciou právnu účinnosť.

Rozdelenie oddelenia Investičné služby sa prejavilo v poklese čistých aktív o 305 tis. € (výsledok pred zdanením od júla do decembra 2019).

Rozdelenie Equity Value Chain (EVC)

Dňa 9. septembra 2020 bola uzavretá dohoda o rozdelení a absorpcii, v rámci ktorej spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG ako postupujúca spoločnosť má v úmysle formou rozdelenia absorpciou previesť svoje oddelenie Equity Value Chain na spoločnosť Raiffeisen Bank International AG ako nadobúdajúcu spoločnosť podľa § 1 ods. 2 Z 2 zákona o rozdelení spoločnosti (Spaltungsgesetz) a článku VI zákona o dani pri reorganizácii spoločnosti (Umgründungs-steuergesetz) všeobecným postúpením s účinnosťou k 30. júnu 2020 (dátum rozdelenia) a na základe overenej záverečnej súvahy spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG k 30. júnu 2020. Spoločnosť Raiffeisen Bank International AG nevydá v priebehu rozdelenia absorpciou žiadne nové akcie. Na valnom zhromaždení spoločnosti Raiffeisen Bank International AG, ktoré sa konalo dňa 20. októbra 2020, bolo rozdelenie absorpciou schválené.

Európska centrálna banka rozhodnutím z 19. novembra 2020 schválila rozdelenie absorpciou oddelenia Equity Value Chain spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG s postúpením na spoločnosť Raiffeisen Bank International AG. Po zápise do obchodného registra 1. decembra 2020 nadobudlo rozdelenie absorpciou právnu účinnosť.

Rozdelenie Equity Value Chain (EVC) sa prejavilo v poklese čistých aktív o 19 tis. €.

Obe vyššie uvedené rozdelenia vedú k obmedzenej porovnateľnosti súvahy a výkazu ziskov a strát s údajmi z minulého roka. Hlavné odchýlky, ktoré možno pripísať rozdeleniam, sú podrobne opísané vo vývoji príjmov a vo vývoji bilančnej sumy.

Vývoj príjmov

Pri prevádzkových výnosoch vo výške 47 632 tis. € (2019: 59 292 tis. €) a prevádzkových nákladoch vo výške 36 232 tis. € (2019: 44 898 tis. €) bol vo finančnom roku 2020 vytvorený prevádzkový zisk vo výške 11 399 tis. € (2019: 14 394 tis. €). Pri zohľadnení ocenení čistej hodnoty a čistých výnosov vo výške mínus 4 tis. € (2019: 152 tis. €) výsledok z bežnej činnosti predstavoval 11 396 tis. €. Výsledok z bežnej činnosti v predchádzajúcom roku vo výške 14 546 tis. € bol nižší o 3 150 tis. € alebo o 21,7 %.

V tisícoch €	2020	2019	Zmena
Čisté úroky	-43 112	-39 652	8,7 %
Výnosy z cenných papierov a finančných investícií	5 230	13 305	-60,7 %
Výnosy z poplatkov a provízií	-4 981	-1 731	>100,0 %
Čistý zisk z finančných obchodných činností	86 861	86 471	0,5 %
Ostatné prevádzkové výnosy	3 634	898	>100,0 %
Prevádzkové výnosy	47 632	59 292	-19,7 %
Náklady na zamestnancov	-19 616	-24 133	-18,7 %
Ostatné administratívne náklady	-15 011	-19 383	-22,6 %
Odpisy	-1 246	-1 040	19,9 %
Ostatné prevádzkové náklady	-359	-341	5,1 %
Prevádzkové náklady	-36 232	-44 898	-19,3 %
Hospodársky výsledok (prevádzkové náklady)	11 399	14 394	-20,8 %
Ocenenia čistej hodnoty a čisté výnosy (net valuations and net proceeds)	-4	152	<-100,0 %
Výsledok z bežnej činnosti	11 396	14 546	-21,7 %
Dane	-2 799	-2 973	-5,9 %
Čistý zisk za rok	8 597	11 573	-25,7 %

V porovnaní s výsledkom za minulý rok prevádzkové výnosy klesli o 19,7 % alebo o 11 660 tis. € na 47 632 tis. € (2019: 59 292 tis. €). Tento pokles bol najmä v dôsledku nižších výnosov z cenných papierov. Okrem toho čisté úroky a výnosy z poplatkov a provízií boli pod úrovňou predchádzajúceho roka.

Vyšší záporný výsledok čistých úrokov vo výške mínus 43 112 tis. € (2019: mínus 39 652 tis. €) možno odvodiť z rozdelenia oddelenia Investičné služby, čo sa prejavilo v poklese o 3 170 tis. €. Okrem toho sa čisté kupónové platby za sekuritizované záväzky (štruktúrované produkty) zvýšili o 504 tis. €.

V závislosti od zabezpečenia boli kupónové platby v protiklade s úrokovými výnosmi a – ako je opísané nižšie v čistom zisku z finančných obchodných činností - s kladným ocenením obchodovateľných vkladov peňažného trhu v čistom zisku z finančných obchodných činností (v zisku z obchodných činností). V roku 2020 zaznamenali kupónové platby obsiahnuté v čistých úrokoch v porovnaní s predchádzajúcim rokom nárast. V roku 2020 ocenenia čistej hodnoty zahrnuté v čistom zisku z finančných obchodných činností primerane vzrástli.

V porovnaní s rokom 2019 sa úrokové výnosy znížili o 22 355 tis. € na 9 301 tis. €. Pokles o 12 346 tis. € bol spôsobený nižšími kupónovými príjmami zo štruktúrovaných produktov a pokles o 9 403 tis. € bol spôsobený rozdelením oddelenia Investičné služby.

V porovnaní s minulým rokom sa úrokové výdavky znížili o 18 893 tis. € na 52 414 tis. €. Pokles o 11 841 tis. € bol spôsobený nižšími kupónovými platbami za sekuritizované záväzky a pokles o 6 233 tis. € bol spôsobený rozdelením oddelenia Investičné služby.

Výnosy z cenných papierov a finančných investícií klesli o 8 075 tis. € na 5 230 tis. € z dôvodu nižších výnosov z dividend z domácich a zahraničných akcií vo výške 4 758 tis. € a vo výške 3 317 tis. € z dôvodu pandémie Covid-19.

Výnosy z poplatkov a provízií boli v roku 2020 aj 2019 záporné. Pokles o 3 250 tis. € na mínus 4 981 tis. € bol z dôvodu rozdelenia oddelenia Investičné služby (mínus 1 190 tis. €) a rozdelenia Equity Value Chain (mínus 2 206 tis. €).

Čistý zisk z finančných obchodných činností predstavoval hlavnú časť prevádzkových výnosov a v roku 2020 mierne výrazne vzrástol o 390 tis. € na 86 861 tis. € v porovnaní s 86 471 tis. € v minulom roku. Tento nárast bol spôsobený kupónovými platbami za štruktúrované produkty uvedenými v rámci čistých úrokov. V roku 2020 boli tieto platby zabezpečené predovšetkým obchodovateľnými vkladmi peňažného trhu bez súčasných kupónov v obchodnej knihe. Celkový výsledok obchodovateľných vkladov vrátane úrokov bol zahrnutý v čistom zisku z finančných obchodných činností (zisk z obchodných činností).

Zníženie alebo zrušenie výplat dividend v podmienkach krízy v súvislosti s pandémiou Covid-19 sa prejavilo poklesom výnosov z cenných papierov a finančných investícií, a teda vyšším výsledkom ocenenia z čistého zisku z finančných obchodných činností, čo bolo z väčšej miery kompenzované nižšími výnosmi dosiahnutými zo štruktúrovaných produktov a rozdelením Equity Value Chain.

Ostatné prevádzkové výnosy zaznamenali nárast o 2 736 tis. € na 3 634 tis. € najmä z dôvodu vplyvu prevodu alokácie interných nákladov na spoločnosti Raiffeisen Bank International AG a Kathrein Privatbank Aktiengesellschaft v súvislosti s rozdelením Equity Value Chain a oddelenia Investičné služby.

Prevádzkové náklady dosiahli 36 232 tis. € a boli nižšie ako výsledok z minulého roka (44 898 tis. €) o 19,3 % alebo 8 666 tis. €.

V porovnaní s predchádzajúcim rokom sa náklady na zamestnancov znížili o 4 517 tis. € a dosiahli 19 616 tis. € (2019: 24 133 tis. €). Z toho bolo zníženie o 2 454 tis. € primárne pripísateľné rozdeleniu Equity Value Chain; zníženie o 1 004 tis. € možno pripísať rozdeleniu oddelenia Investičné služby. Okrem toho sa výdavky na odstupné a dôchodkové dávky znížili o 438 tis. €.

Medzi ostatné administratívne náklady patrili najmä výdavky na informačné služby vo výške 3 717 tis. € (2019: 4 670 tis. €), IT náklady vo výške 3 166 tis. € (2019: 3 595 tis. €) a príspevky do združení, pre vnútroštátne a zahraničné orgány dohľadu a platby do fondu na riešenie krízových situácií vo výške 2 079 tis. € (2019: 2 260 tis. €). Táto položka veľmi poklesla, a to o 4 372 tis. € na 15 011 tis. €. Tento pokles bol spôsobený rozdelením Equity Value Chain (2 593 tis. €) a oddelenia Investičné služby (497 tis. €). Navyše, v dôsledku krízy Covid-19 boli náklady na reklamu a propagáciu, ako aj cestovné náklady pod úrovňou predchádzajúceho roka.

Odpisy dosiahli 1 246 tis. € a v porovnaní s minulým rokom sa zvýšili o 206 tis. € (1 040 tis. €). Vo finančnom roku 2020 sa vykonali špeciálne odpisy nábytku a zariadenia, ktoré v porovnaní s plánovaným presunom spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG dosiahli 200 tis. €. Rozdelenie Equity Value Chain a oddelenia Investičné služby malo na ne len mierny vplyv na (EVC 43 tis. € a oddelenie Investičné služby 11 tis. €).

Ostatné prevádzkové náklady dosiahli 359 tis. € a oproti roku 2019 zostali takmer nezmenené (341 tisíc €).

Pomer nákladov a výnosov, ktorý dosiahol v roku 2019 75,7 %, bol vo výške 76,1 %.

V roku 2020 ocenenia čistej hodnoty a čisté výnosy dosiahli záporné číslo a boli vo výške 4 tis. €. Vo vykazovanom roku táto položka zahŕňala výhradne aktuálnu úpravu všeobecných opravných položiek zníženia hodnoty vypočítanú podľa metodiky stanovenej v IFRS 9. V minulom roku boli ocenenia čistej hodnoty a čisté výnosy kladné a boli vo výške 152 tis. €.

Vo vykazovanom roku výsledok z bežnej činnosti dosiahol 11 396 tis. € v porovnaní so 14 546 tis. € v minulom roku.

Splatné dane z príjmu dosiahli 1 722 tis. € (2019: 2 095 tis. €). Táto položka zahŕňala náklady na skupinové poplatky za finančný rok 2020 vo výške 1 005 tis. € (2019: 859 tis. €) a za predchádzajúce roky vo výške 26 tis. € (2019: 49 tis. €). V tejto položke bola okrem toho zahrnutá zrážková daň z príjmov z dividend zahraničného pôvodu vo výške 686 tis. € (2019: 1 182 tis. €) a rezerva na splatnú daň z príjmov právnických osôb v súvislosti so slovenskou pobočkou vo výške 6 tis. € (2019: 6 tis. €).

V roku 2020 výdavky na odložené dane dosiahli 6 tis. € v porovnaní s príjmami z odložených daní dosiahnutými v roku 2019 vo výške 52 tis. €.

Vo vykazovanom období ostatné dane zahŕňali najmä zákonné bankové poplatky spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG a slovenskej pobočky v celkovej výške 1 078 tis. € (2019: 919 tis. €). Nárast daňových nákladov je možné pripísať zvýšeniu bankového odvodu z dôvodu zvýšenia objemu obchodov. Okrem toho táto položka zahŕňala príjmy z daní z pridanej hodnoty za minulý rok vo výške 7 tis. € (2019: výdavky vo výške 11 tis. €).

Čisté příjmy za finančný rok 2020 boli vo výške 8 597 tis. € (2019: 11 573 tis. €).

Pri zohľadnení poklesu čistých aktív v dôsledku rozdelenia Equity Value Chain vrátane hospodárskych aktív k dátumu rozdelenia 30. jún 2020 s prevodom do spoločnosti Raiffeisen Bank International AG, ktoré dosiahli 19 tis. € a zohľadnení poklesu čistých aktív v dôsledku rozdelenia oddelenia Investičné služby s dátumom rozdelenia 30. jún 2019 s prevodom do spoločnosti Kathrein Privatbank Aktiengesellschaft, ktoré dosiahli 305 tis. €, a pri zohľadnení toho, že prenesený zisk do nasledujúcich období bol vo výške 438 tis. € (2019: 0 €), čistý zisk k 31. decembru 2020 dostupný pre akcionárov predstavuje spolu 8 711 tis. € (2019: 11 573 tis. €).

Vývoj bilančnej sumy

V porovnaní s 31. decembrom 2019 sa celková bilančná suma zvýšila o 4,8 % a vzrástla zo 4 440 234 tis. € na 4 653 354 tis. €.

Na strane aktív „Vklady v centrálnych bankách“ bol zaznamenaný nárast (10,7 % celkovej bilančnej sumy k 31. decembru 2020 a 1,2 % k 31. decembru 2019) o 446 750 tis. € na 497 843 tis. € najmä z dôvodu opatrení na riadenie likvidity pre splnenie regulačných požiadaviek.

„Úvery a preddavky poskytnuté úverovým inštitúciám“ (81,1 % celkovej bilančnej sumy k 31. decembru 2020 a 85,1 % k 31. decembru 2019) zaznamenali pokles o 2 976 tis. € na 3 773 880 tis. €, ktorý bol spôsobený poklesom medzibankových vkladov o 136 475 tis. € na 350 568 tis. €. Okrem toho, táto položka zahŕňala obchodovateľné vklady na peňažnom trhu (3 124 245 tis. €), nekótované dlhopisy (166 463 tis. €) a kolaterál pre obchodovanie s opciami a pôžičky cenných papierov (105 199 tis. €). V porovnaní s koncom roka 2019 obchodovateľné vklady na peňažnom trhu vzrástli o 190 669 tis. € a kolaterál vzrástol o 41 526 tis. €, zatiaľ čo nekótované dlhopisy klesli o 72 224 tis. €, hlavne kvôli plánovaným vyplateniam. „Úvery a preddavky poskytnuté úverovým inštitúciám“ k 31. decembru 2019 zahŕňali medzibankové vklady a predstavovali 334 929 tis. €, ktoré boli pripísateľné oddeleniu Investičné služby.

„Úvery a preddavky poskytnuté klientom“ (0,2 % celkovej bilančnej sumy k 31. decembru 2020 a 1,0 % k 31. decembru 2019) klesli najmä kvôli vyrovnaní nesplatených záväzkov (34 992 tis. €) a rozdeleniu oddelenia Investičné služby (7 205 tis. €) o 37 875 tis. € na 8 391 tis. €. Kolaterál pre obchodovanie s opciami voči ostatným finančným inštitúciám vzrástol o 4 420 tis. €.

V medzioročnom porovnaní „Dlhopisy, zmenky a iné cenné papiere s fixným úrokom“ (0,2 % celkovej bilančnej sumy k 31. decembru 2020 a 0,4 % k 31. decembru 2019) klesli o 7 750 tis. € na 10 580 tis. €.

„Akcie a iné cenné papiere s variabilným výnosom“ (4,3 % celkovej bilančnej sumy k 31. decembru 2020 a 7,5 % k 31. decembru 2019) veľmi poklesli o 135 947 tis. € na 199 213 tis. €. Suma 104 901 tis. € poklesu sa týkala zahraničných akcií a pokles bol z dôvodu krízy Covid-19 a aktuálnej úprave zaistovacej stratégie podľa neustále sa meniacich trhových podmienok a volatility.

„Dlhodobý hmotný majetok“ (0,2 % celkovej bilančnej sumy k 31. decembru 2020 a k 31. decembru 2019) zaznamenal pokles o 1 053 tis. € na 9 954 tis. €. V roku 2020 sa vykonali špeciálne odpisy nábytku a zariadenia vo výške 200 tis. € z dôvodu plánovaného presunu spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG.

„Ostatný majetok“ (3,1 % celkovej bilančnej sumy k 31. decembru 2020 a 4,4 % k 31. decembru 2019), ktorý zahŕňal najmä kladné reálne hodnoty z obchodovania s derivátovými finančnými nástrojmi vo výške 144 178 tis. € (31. decembra 2019: 191 192 tis. €) klesol o 48 006 tis. € na 145 657 tis. € (31. december 2019: 193 663 tis. €).

Na strane vlastného imania a pasív „Záväzky voči úverovým inštitúciám“ (16,4 % celkovej bilančnej sumy k 31. decembru 2020 a 1,2 % k 31. decembru 2019) vzrástli o 710 390 tis. € na 762 368 tis. €.

najmä kvôli zvýšeniu záväzkov z vkladov voči domácim úverovým inštitúciám z dôvodov riadenia likvidity.

„Záväzky voči klientom“ (0,2 % celkovej bilančnej sumy k 31. decembru 2020 a 10,5 % k 31. decembru 2019) klesli o 459 291 tis. € na 7 198 tis. € najmä z dôvodu rozdelenia oddelenia Investičné služby. Okrem toho, vklady od domácich klientov, ktoré nemožno pripísať oddeleniu Investičné služby (74 751 tis. €), ako aj záväzky z kolaterálu pre obchodovanie s opciami voči iným finančným inštitúciám (7 638 tis. €) tiež zaznamenali pokles.

„Sekuritizované záväzky“ (73,5 % celkovej bilančnej sumy k 31. decembru 2020 a 78,7 % k 31. decembru 2019) klesli o 72 269 tis. € na 3 422 287 tis. € najmä kvôli poklesu vydaných sekuritizovaných záväzkov. V rámci nich spätne konvertibilné dlhopisy zaznamenali pokles o 194 620 tis. € z dôvodu skončenia platnosti produktov k dátumu splatnosti, zatiaľ čo garantované certifikáty (Capital Market Certificates) vzrástli o 56 465 tis. €. Ostatné sekuritizované záväzky (certifikáty opčného charakteru a warranty) boli vykázané vo výške 65 885 tis. €.

Obchodovateľné vklady na peňažnom trhu, nekótované opcie a nulové dlhopisy kúpené od spoločnosti Raiffeisen Bank International AG na zabezpečovacie účely boli zahrnuté v položke „Úvery a preddavky poskytnuté úverovým inštitúciám“, „Ostatný majetok“ a „Dlhopisy, zmenky a iné cenné papiere s fixným úrokom“ na strane aktív a predstavovali 3 124 510 tis. € (31. december 2019: 2 958 816 tis. €).

„Ostatné záväzky“ (7,0 % celkovej bilančnej sumy k 31. decembru 2020 a 6,5 % k 31. decembru 2019) sa zvýšili o 38 901 tis. € na 326 657 tis. € najmä z dôvodu zvýšenia záporných reálnych hodnôt derivátových finančných nástrojov (opcií, futures a forwardových zmlúv) o 41 566 tis. € a predaja nakrátko aktív na obchodovanie o 22 399 tis. €.

Ostatné záväzky vrátane zúčtovacích účtov na strane vlastného imania a záväzkov zaznamenali pokles najmä z dôvodu nižších krátkodobých poplatkov z transakcií s cennými papiermi, ktoré ešte neboli zúčtované k 31. decembru 2020, ako aj vyrovnania záväzkov týkajúcich sa transakcií na trhu s akciovým kapitálom a predstavovali sumu 25 064 tis. €.

„Rezervy“ (0,2 % celkovej bilančnej sumy k 31. decembru 2020 a 0,3 % k 31. decembru 2019) klesli z 11 183 tis. € k 31. decembru 2019 na 9 470 tis. € k 31. decembru 2020. Tento pokles bol spôsobený najmä rezervami na výplaty odstúpného vo výške mínus 1 305 tis. €. Pokles vo výške 672 tis. € bol z dôvodu rozdelenia Equity Value Chain a pokles vo výške 317 tis. € bolo možné pripísať rozdeleniu oddelenia Investičné služby. Ostatné rezervy klesli o 408 tis. €.

„Nerozdelený zisk“ (0,7 % celkovej bilančnej sumy k 31. decembru 2020 a 0,8 % k 31. decembru 2019) dosiahol 34 685 tis. € a oproti minulému roku zostal nezmenený.

Čistý zisk (0,2 % celkovej bilančnej sumy k 31. decembru 2020 a 0,3 % k 31. decembru 2019) dosiahol 8 711 tis. € a rovnal sa čistým príjmom za rok vo výške 8 597 tis. €, pokles čistých aktív z dôvodu rozdelenia bol vo výške 324 tis. € a prenesený zisk do nasledujúcich období bol vo výške 438 tis. €.

Finančné nástroje

Pozri poznámky.

Slovenská pobočka Raiffeisen Centrobank AG

Zriadenie pobočky v Bratislave (Raiffeisen Centrobank AG Slovak Branch, pobočka zahraničnej banky) bolo schválené Európskou centrálnou bankou a bola zapísaná do obchodného registra dňa 26. apríla 2017. Predmetom podnikania pobočky je vydávanie a distribúcia štruktúrovaných produktov na slovenskom trhu. Objem obchodnej činnosti, ako aj výnosy a náklady priradené pobočke boli zahrnuté do tejto účtovnej závierky.

V roku 2020 slovenská pobočka v Bratislave umiestnila na trh dva produkty s celkovým objemom emisií približne 19 mil. € (2019: približne 29 mil. €).

Prehľad obchodných segmentov

Spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG je jedným z najväčších hráčov v oblasti akcií a štruktúrovaných produktov na Viedenskej burze cenných papierov a má kľúčovú pozíciu na trhoch v strednej a východnej Európe.

Štruktúrované produkty

Obchodný segment Štruktúrované produkty zavŕšil tento mimoriadny rok 2020 úspešne. Celkový ojem predaja (nákupy a predaj) dosiahol 1,8 miliardu € a takmer dosiahol rekordnú úroveň z predchádzajúceho roka vo výške 1,9 miliardy €. K 31. decembru 2020 dosiahol open interest certifikátov spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG 4,2 miliardy € (2019: 4,6 miliardy €). Z dôvodu pandémie Covid-19 sa emisná aktivita zvýšila a predstavovala 5 369 verejne ponúkaných investičných produktov a pákových produktov (2019: 4 174), z toho 262 upísaných produktov a emisií prispôbených na mieru pre zákazníkov (2019: 254).

V rakúskom sektore Raiffeisen open interest certifikátov spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG dosiahol v roku 2020 2,1 mld. € a dosiahol novú rekordnú úroveň (2019: 2,0 mld. €). Tím usporiadal veľmi vysoký počet vzdelávacích programov v novom prostredí s viac ako 200 školeniami certifikátov, z ktorých dve tretiny sa konali ako videokonferencie, a vďaka tomu vyškolil viac poradcov ako kedykoľvek predtým.

V prvom štvrťroku 2020 sa význam digitálnych komunikačných kanálov ešte viac prejavil a bol podporený výrazným využívaním digitálnych ponúk: v marci 2020 navštívilo webovú stránku www.rcb.at 33 000 používateľov (49 % nárast v porovnaní s priemerom dosiahnutým v roku 2019), a „Vyhľadávač certifikátov“ (Certificates Finder) spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG bol kliknutý 4 570-krát (nový rekord). Boli vyvinuté nové digitálne koncepty, ktoré v období od marca do mája priniesli 3 000 ďalších návštev zameraných na komunikáciu prostredníctvom newslettera. Na konci roka 2020 mal mesačník „RCB Monthly Magazine“ viac ako 2 000 predplatiteľov. Digitálne formáty boli zdokonalené a boli zavedené nové formáty, ktoré uspokojili rastúci dopyt po informáciách. 20 webinárov (a celkom 11 935 návštev) v rámci vzdelávacej platformy Raiffeisen Campus prispelo k udržaniu úzkeho kontaktu s poradcami. Okrem toho boli pre webové stránky a informačné kampane vyrobené krátke videá o produktoch a vyhlídkach trhu, a sekcia o know-how bola na webových stránkach výrazne rozšírená.

V regióne strednej a východnej Európy spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG pôsobí v desiatich krajinách a zameriava sa na distribúciu certifikátov prostredníctvom miestnej bankovej siete Raiffeisen. Na konci roka 2020 bola spustená aktívna distribúcia v Srbsku. Viac ako 70 produktov prispôbených na mieru pre miestnych zákazníkov bolo úspešne umiestnených na trh v šiestich rôznych menách, čo zdôrazňuje fakt, že spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG sa zameriava na najvyššiu kvalitu služieb a flexibilitu pre rôzne klientske segmenty v regióne strednej a východnej Európy. Open interest v bankovej sieti Raiffeisen dosiahol 1,2 mld. € a zostal v porovnaní s obdobím predchádzajúceho roka nezmenený.

Slovenská pobočka Raiffeisen Centrobank AG v Bratislave distribuuje štruktúrované produkty na slovenskom trhu. V roku 2020 pobočka umiestnila na trh dva produkty prispôbené na mieru s celkovým objemom emisií 19 mil. €. Pobočka v Bratislave podporuje slovenský trh vydávaním certifikátov na mieru a poskytovaním školení.

V roku 2020 tím Štruktúrované produkty spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG získal množstvo ocenení. V rámci udeľovania cien EMEA Awards Štruktúrované retailové produkty (SRP), ktoré sa konalo v Londýne 29. januára 2020, spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG získala ocenenia „Best Performance Austria“ a „Best Distributor Slovakia“. V rámci udeľovania cien German Certificates Awards 2020/2021, ktoré sa konalo 26. novembra 2020, spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG vyhrala tretie miesto so svojím „Sustainability Bond 90 % IV“. Na slávnosti spojené s udeľovaním ocenenia Certificates Award Austria, ktorá sa konala 22. septembra 2020, bola spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG zvolená za celkového víťaza už štvrtýkrát po sebe, kedy bola v kategórii „Inovácia roka“ ocenená za prvý európsky Bonusový certifikát „Europe Unlimited“ vydaný a uvedený do obehu ako sporiaci plán.

Z hľadiska produktov získala téma „udržateľnosť“ ďalší význam. Počet vydaných certifikátov k udržateľným podkladovým nástrojom aj objem open interest (plus 43 %) pre túto kategóriu produktov výrazne vzrástli.

Za segment Štruktúrované produkty (vrátane pobočky na Slovensku) prevádzkové výnosy bez ostatných prevádzkových výnosov dosiahli 23,7 mil. € a klesli o 26 % oproti minulému roku, kedy boli vo výške 31,9 mil. €. Tento pokles súvisel najmä s opatreniami vrátane lockdownu, prijatými na boj proti kríze Covid-19 na hlavných trhoch Raiffeisen Centrobank AG, ktoré negatívne ovplyvnili predaj certifikátov prostredníctvom priamych distribučných kanálov. Rast nákladov na likviditu sa navyše premietol aj do zníženia výsledku.

Financovanie a obchodovanie

Rok 2020, ktorý bol poznačený pandémiou Covid-19, priniesol na svetových akciových trhoch vysokú volatilitu a veľkú neistotu. Spotový trh na Viedenskej burze, ktorý je domácim trhom Raiffeisen Centrobank AG, zaznamenal nárast objemu predaja zhruba o 9,9 % na 69,7 miliárd € (2019: 63,4 miliárd €).

Hlavné európske burzy ako sú Frankfurt a Euronext tiež zaznamenali rast: Frankfurt zhruba o 34,8 % na 1 812 mld. € (2019: 1 344 mld. €) a Euronext o 28 % na 2 193 mld. € (2019: 1 713 mld. €, jedenkrát započítané). Objem predaja na burze vo Varšave získal zhruba 56 % a dosiahol 70,1 mld. € (2019: 44,9 mld. €, jedenkrát započítané). Burzy krajín strednej a východnej Európy v Budapešti, Bukurešti a Prahe vykázali objemy predaja vo výške 9,5 mld. € v Budapešti (2019: 7,9 mld. €), 2,2 mld. € v Bukurešti (2019: 1,8 mld. €) a 4,7 mld. € v Prahe (2019: 4,2 mld. €) (jedenkrát započítané).

Objem predaja na Viedenskej burze spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG zaznamenal hodnotu 1,7 mld. €, ktorá sa v porovnaní s obdobím predchádzajúceho roka nezmenila. S trhovým podielom 9,5 % banka zostáva najväčším tvorcom domáceho trhu (2019: 11,4 %).

Na konci roka 2020 mala spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG 19 špecializovaných mandátov a 19 mandátov tvorcov trhu, a zostala jediným účastníkom trhu, ktorý pôsobí ako poskytovateľ úplnej likvidity pre hlavný rakúsky trh. V roku 2020 bol ukončený mandát tvorcov trhu pre ruské akcie na globálnom trhu viedenskej burzy cenných papierov.

Na burze vo Frankfurte mala spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG 20 mandátov pre obchodovanie s rakúskymi akciami kótovanými na burze (2019: 25) a obchodovala so 17 nemeckými akciami (2019: 15).

Na burze EUREX spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG rozšírila obchodovanie s kótovanými derivátmi na 34 podkladových nástrojov (2019: 26).

Na Varšavskej burze cenných papierov spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG výrazne zvýšila počet mandátov a obchodovala so 69 akciami (2019: s 53 akciami). Mierne sa zvýšil aj počet podkladových nástrojov s mandátmi pre obchodovanie s kótovanými derivátmi na 44.

Na burze cenných papierov v Bukurešti mala spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG 10 mandátov tvorcov trhu a v Prahe 20 mandátov tvorcov trhu (2019: 10 v Bukurešti a 19 v Prahe).

Prevádzkové výnosy s výnimkou ostatných prevádzkových výnosov pre Financovanie a obchodovanie dosiahli 16,7 mil. € a mierne prekonalí výsledok z minulého roku vo výške 16,5 mil. € o 1,1 %.

Predaj akcií

Aj v krízovom roku 2020 tím **Globálny predaj akcií** spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG ďalej rozširoval svoje služby v oblasti realizácie a predaja akcií. Tím Elektronické obchodovanie (Electronic Sales Trading) spojil prácu na diaľku a prácu v back-up centre, aby realizoval vysoké objemy obchodov svojich zákazníkov v bezpečnom prostredí obvyklým profesionálnym spôsobom a dokázal dosiahnuť rekordný výsledok. Okrem toho bolo rozdelenie spoločnosti Raiffeisen Bank

International AG pripravené na posilnenie synergických efektov a poskytnutie technológie smerovania objednávok Raiffeisen Centrobank AG pre ďalších zákazníkov a triedy aktív. V rámci skupiny boli úspešne zavedené nové produkty, ako napr. nástroj Best Execution Monitoring. V podmienkach krízy Covid-19 segment Predaj akcií plne digitalizoval svoju distribúciu a uskutočnil 118 virtuálnych roadshow, 7 virtuálnych konferencií a 18 virtuálnych stretnutí skupín investorov. To významne prispelo k posilneniu vzťahov so zákazníkmi a k získaniu nových zákazníkov. Niekoľko ďalších spoločností bolo taktiež získaných pre produkt „Sponzorovaný výskum“. Rozdelenie spoločnosti Raiffeisen Bank International AG, ktoré nadobudlo platnosť spätne od 1. júla 2020, prispelo k využitiu synergii s ostatnými produktovými oblasťami a k zvýšeniu potenciálu krížového predaja. Výrazné zníženie nákladov možno pripísať zlúčeniu tímov Predaj a obchodovanie s tímom Elektronické obchodovanie.

V prípade segmentu Globálny predaj akcií, ktorý zahŕňa Predaj akcií a Elektronické obchodovanie, dosiahli prevádzkové výnosy bez ostatných prevádzkových výnosov 3,9 mil. € za obdobie januára až júna 2020 a boli zhruba o 38 % nižšie ako v minulom roku (január až december 2019), kedy dosiahli 6,3 mil. €.

Na **trhu s akciovým kapitálom** (Equity Capital Markets - ECM) mala kríza Covid-19 tiež výrazný negatívny vplyv na akciové trhy a emisnú aktivitu v celej Európe, najmä v prvej polovici roka 2020. Aktivita sa však zvýšila v druhej polovici roka 2020. Do konca novembra bolo v Európe zaznamenaných celkovo 44 IPO (počiatočných verejných ponúk) s objemom každej ponuky vo výške viac ako 75 miliónov €, v porovnaní s rokom 2019 so 40 porovnateľnými IPO. V strednej a východnej Európe sa uskutočnili tri IPO vo výške viac ako 75 miliónov €. Viedenská burza nezaznamenala v roku 2020 žiadne IPO na regulovanom trhu.

Spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG v roku 2020 viedla a zúčastnila sa v 4 transakciách na trhu ECM, ktoré sa realizovali v Rakúsku, v strednej a východnej Európe a v západnej Európe.

Dôležitým míľnikom bola IPO vo výške viac ako 2 miliardy € na Allegro.eu na Varšavskej burze cenných papierov, ktorá patrila medzi najväčšie európske IPO v roku 2020. Spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG pôsobila ako spoluvedúci manažér. Spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG uskutočnila svoju druhú transakciu ECM na tureckom kapitálovom trhu predajom významného podielu v tureckej IT spoločnosti prostredníctvom trhu. Spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG sa tiež podieľala na zvýšení kapitálu a emisii konvertibilných dlhopisov spoločnosti Swiss Dufry ako spoluvedúci manažér. Na rakúskom trhu sa tím zúčastnil ako koordinátor na zvýšení kapitálu a emisii konvertibilných dlhopisov spoločnosti Immofinanz.

Spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG poskytovala komplexné poradenské služby a odovzdávala svoje kompetencie v spolupráci s miestnymi pobočkami Raiffeisen, čím sa vytvoril pevný základ pre finančný rok 2021. Od 1. decembra 2020 sa tím ECM presťahoval do Raiffeisen Bank International AG, kde bude zodpovedný za produkty ECM v divízii investičného bankovníctva skupiny.

V segmente Trhy s akciovým kapitálom dosiahli prevádzkové výnosy bez ostatných prevádzkových výnosov 0,3 mil. € za obdobie od januára do júna 2020 a boli zhruba o 81 % nižšie ako v minulom roku (január až december 2019), kedy dosiahli 1,8 mil. €.

Tím **Výskumu spoločnosti** so svojimi analytikmi vo viedenskom sídle a v bankovej sieti Raiffeisen v Moskve, Bukurešti a v Záhrebe poskytuje svoje dlhoročné odborné znalosti spolu s hlbokým know-how miestneho trhu a sektorovým prístupom v celom regióne. Vo finančnom roku 2020 tím pokrýval zhruba 130 spoločností z Rakúska, regiónu strednej a východnej Európy a Ruska. V medzročnom porovnaní sa počet pokrytých spoločností nezmenil. V záujme rozšírenia regionálneho prístupu je pokrytie tureckého trhu zabezpečené v spolupráci s tureckým maklérom Global Securities. Začiatkom roka bol uvedený na trh nový produkt výskumu „Spotlight Research“. Tento produkt je určený ako sponzorovaný Výskum zameraný na malé a mikro spoločnosti s kapitalizáciou a vysoko ho ocenili nielen spoločnosti, ale aj malé a mikro spoločnosti s kapitalizáciou ako investori.

V náročnom finančnom roku 2020 sa tím Výskumu spoločnosti aktívne zameriaval na zvýšený dopyt po výskume a v období od januára do septembra 2020 zverejnil zhruba 900 správ. Tieto správy sa zameriavali na dopad pandémie Covid-19, uložené obmedzenia a ekonomické dôsledky pre príslušné spoločnosti. Tím Výskumu spoločnosti navyše zverejnil rôzne špeciálne správy, ktoré sa stretli s veľkým ohlasom u investorov. Osobitný dôraz sa kládol na sektorové správy a špeciálne správy k otázkam spojeným s pohybmi na trhu spolu s komplexnými hlavnými správami.

Výdavky spoločnosti na výskum sú zahrnuté v segmentoch Financovanie a obchodovanie, Globálny predaj akcií a Štruktúrované produkty.

Ukazovatele výkonnosti

Finančné ukazovatele výkonnosti

v %	31/12/2020	31/12/2019
Návratnosť vlastného kapitálu po zdanení (Výsledok z bežnej činnosti / Vlastné imanie (kapitál tier 1) pred zrážkami)	9,8	12,5
Návratnosť vlastného kapitálu po zdanení (Čistý zisk za rok / Vlastné imanie (kapitál tier 1) pred zrážkami)	7,4	9,9
Pomer nákladov k výnosom (prevádzkové náklady / prevádzkové výnosy)	76,1	75,7
Pomer vlastných zdrojov (Hlavný kapitál / Celkovo rizikovo vážené aktíva)	25,2	20,8
Ukazovateľ kapitálovej primeranosti (Core capital ratio), úverové riziko (Hlavný kapitál / Celkovo rizikovo vážené aktíva)	25,2	20,8
Celková návratnosť aktív po zdanení (Celkový výsledok po zdanení / Celková bilančná suma)	0,2	0,3
Pomer krytia likvidity (LCR) (Likvidné aktíva / Čistý odliv)	138,2	291,1

V porovnaní s minulým rokom sa znížil výsledok z bežnej činnosti, čo sa premietlo do poklesu návratnosti vlastného kapitálu pred zdanením z 12,5 % na 9,8 % a do poklesu návratnosti vlastného kapitálu po zdanení z 9,9 % na 7,4 %.

Pomer nákladov k výnosom vo výške 75,7 % v roku 2019 sa mierne zhoršil na 76,1 % v dôsledku pomerne veľkého poklesu prevádzkových výnosov.

Nefinančné ukazovatele výkonnosti

	31/12/2020	31/12/2019
Počet zamestnancov na konci roka	123	195
Priemerný počet zamestnancov	172	195
Členstvá na burze cenných papierov	10	10
Počet novo vydaných warrantov a certifikátov	5 369	4 174

Ku koncu decembra 2020 dosiahol počet zamestnancov spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG 123, čo v porovnaní s 31. decembrom 2019 predstavuje pokles o 72 zamestnancov. Tento pokles možno pripísať predovšetkým rozdeleniu Equity Value Chain a oddelenia Investičné služby vo finančnom roku 2020. V medziročnom porovnaní sa znížil počet zamestnancov v priemere o 23 zamestnancov na 172 zamestnancov.

Členstvá na burze cenných papierov dosiahli počet 10 a zostali nezmenené oproti finančnému roku 2019 (podrobné informácie sú dostupné na webovom sídle spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG: www.rcb.at/en/).

Počet novo vydaných warrantov a certifikátov sa zvýšil o 1 195 na 5 369. Tento nárast bol spôsobený rozšírením sortimentu flow produktov. Počet upísaných produktov a produktov na mieru, ktoré sú relevantnejšie z hľadiska objemu, mierne vzrástol a dosiahol počet 262 (2019: 256).

Riadenie rizika

Zásady

Obchodné príležitosti a potenciál príjmov realizuje spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG na základe aktívneho riadenia rizík tým, že sa riziko preberá cielene a kontrolovane. Vo všetkých relevantných rizikových oblastiach sú k dispozícii efektívne nástroje na monitorovanie a kontrolu rizík, ktoré umožňujú príslušným orgánom reagovať na trhové príležitosti a špecifické bankové riziká. Aktívne riadenie rizík malo za následok stabilný a menej premenlivý prevádzkový výsledok.

Raiffeisen Centrobank AG je ako dcérska spoločnosť spoločnosti Raiffeisen Bank International AG (RBI) integrovaná do procesu riadenia rizík skupiny RBI Credit Institution, čím sa zabezpečí, že všetky hlavné riziká sú identifikované, merané a kontrolované na úrovni skupiny, a tak sa zaisťuje, že transakcie budú uzatvárané výhradne v prípade, že sa dodržia konkrétne pomery rizika a návratnosti.

Správa a riadenie rizika

Správna rada spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG je zodpovedná za všetky riziká na strane banky, ako aj za rozvoj a implementáciu stratégie riadenia rizika. Správna rada je pri vykonávaní týchto úloh podporovaná nezávislým útvarom pre riadenie rizík, ktorý je jasne oddelený od pracovísk front office. Prevádzkové riziko, systém vnútornej kontroly a compliance boli zoskupené do jedného oddelenia. Dňa 1. decembra 2020 boli úlohy prevádzkového rizika presunuté na oddelenie Regulačné záležitosti.

Riadenie rizika v spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG je rozdelené na 2 kategórie:

- riadenie rizika (okrem iného riadenie trhového, úverového rizika, rizík likvidity, celkové riadenie rizík banky)
- prevádzkové riziko (nefinančné riziká)

Medzi centrálné útvary riadenia rizík patria Výbor pre riadenie rizík (RMK), Výbor pre vnútorné obmedzenia (ILC), Výbor pre riadenie a kontrolu prevádzkového rizika (ORMCC) a Výbor pre riadenie aktív a pasív (ALCO).

Výbor pre riadenie rizík (RMK), ktorý sa stretáva každý týždeň, rieši všetky otázky a predpisy v oblasti riadenia rizika banky, so zameraním najmä na úverové riziko, trhové riziko a prevádzkové riziko. Kontokorentné úvery, úvery a preddavky po termíne splatnosti a potrebné úpravy hodnoty sa vykazujú v primeranom čase a zostavujú sa odporúčania pre správnu radu. RMK je rozhodovacím orgánom oprávneným pre schvaľovanie zásad, postupov, opatrení, procesov a parametrov súvisiacich s rizikom.

ILC, ktorý sa stretáva každý druhý týždeň, rozhoduje v rámci svojej kompetencie (v závislosti od druhu a výšky limitu) o limitoch protistrany, krajiny a trhového rizika. Vystavenie vysokému riziku si vyžaduje súhlas dozornej rady. Jedenkrát ročne sa dozornej rade oznamuje súhrnná výška vysokých rizík.

ORMCC, ktorý sa stretáva raz za štvrtrok, stanovuje vhodný rámec pre riadenie prevádzkového rizika a definuje a schvaľuje vhodnú stratégiu rizika a monitoruje a hodnotí primeranosť interných kontrol. Okrem toho posudzuje a schvaľuje hodnotenia rizika, analýzy scenárov a ukazovatele rizika a analyzuje významné udalosti zlyhania a výsledné opatrenia, ktoré sa majú prijať.

ALCO, ktorý sa stretáva raz mesačne, priebežne hodnotí makroekonomické prostredie a kontroluje a hodnotí úrokové riziko, riziko likvidity a bilančné štruktúrne riziko.

Systém riadenia rizík v spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG

Spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG využíva komplexný systém riadenia rizík, ktorý zohľadňuje všetky zákonné, obchodné a regulačné požiadavky. Použité procesy a modely podliehajú priebežnému preskúmaniu a ďalšiemu vývoju. Kľúčové komponenty systémov riadenia rizík sú v súlade s regulačnými kapitálovými požiadavkami, obmedzujú špecifické bankové riziká a

zabezpečujú primerané sumy krytia rizika, ako aj trvalý dohľad a kontrolu rizík z procesov v rámci komplexného systému vnútornej kontroly.

1. Kapitálové požiadavky na obmedzenie trhového rizika, úverového rizika a prevádzkového rizika

Pre zabezpečenie kapitálovej primeranosti úverového rizika, trhového rizika a prevádzkového rizika uplatňuje spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG štandardný prístup. Na výpočet nelineárnych rizík súvisiacich s opciami sa používa metóda scenario matrix.

Podrobné informácie o regulačných kapitálových požiadavkách nájdete v poznámkach (strana 52 bod f).

2. Identifikácia a obmedzenie špecifických bankových obchodných rizík (ICAAP)

Raiffeisen Centrobank AG je ako dcérska spoločnosť spoločnosti RBI integrovaná v ICAAP RBI na konsolidovanom základe. Analýzu schopnosti znášať riziko pripravuje RBI mesačne pre scenáre nepretržitého fungovania spoločnosti (going concern) (hodnota v riziku (VaR) s úrovňou spoľahlivosti 95 %) a scenár perspektívy cieľového ratingu (VaR s úrovňou spoľahlivosti 99,92 %) sa poskytuje spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG a podporuje správnu radu pri riadení celkového rizika banky.

3. Systém vnútornej kontroly

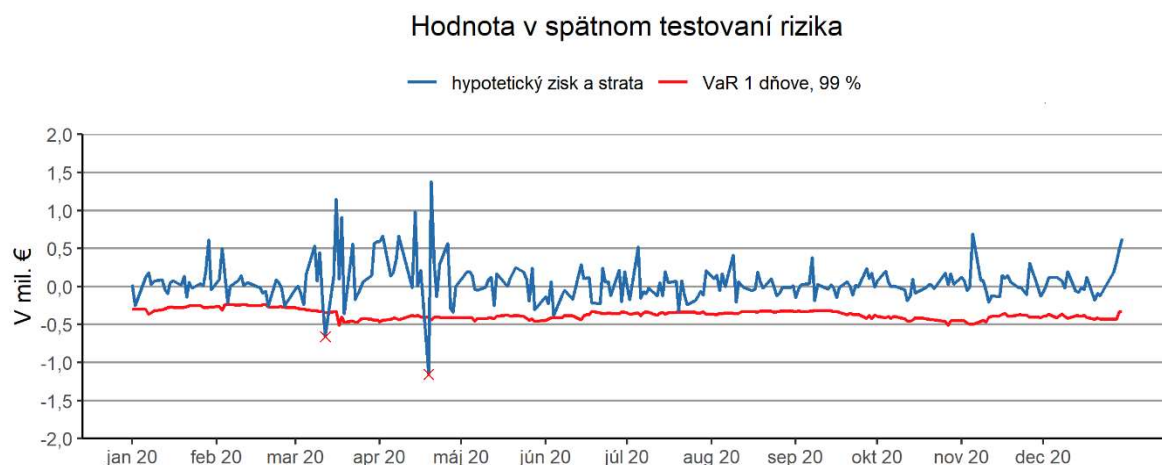
Spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG zaviedla moderný systém vnútornej kontroly na úrovni celej spoločnosti, ktorý spĺňa požiadavky štandardov skupiny RBI. Všetky kľúčové procesy a bezprostredné riziká ako aj iné kľúčové riziká banky sú zdokumentované a sú stanovené a overované príslušné kontrolné mechanizmy. Raz ročne sa kontrolné mechanizmy overujú z hľadiska ich realizácie, účinnosti a efektívnosti. Výsledky sú centrálne monitorované a oznamované správnej rade a dozornej rade.

Hlavné riziká

Trhové riziko

Trhové riziko je definované ako riziko prípadnej straty v súvahových a podsúvahových pozíciách vyplývajúce zo zmien trhových cien (cien akcií a komodít, zmien úrokových sadzieb a výmenných kurzov). Keďže hlavným zameraním obchodných aktivít spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG je obchodovanie s cennými papiermi a emisie derivátov a štruktúrovaných produktov založených na akciových indexoch, hlavnou prioritou spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG je čeliť trhovému riziku. Spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG meria, sleduje a riadi trhové riziko stanovením rôznych limitov, ktoré sa každoročne revidujú a schvaľujú. Všetky pozície trhového rizika sa porovnávajú s príslušnými limitmi väčšinou v automatizovanom procese. Prečerpania limitov sú riešené v procese eskalácie. V súčasnosti sa monitoruje viac ako 15 000 limitov v zhruba 25 kategóriách. Väčšina z nich predstavuje limity pre jednotlivé akcie.

Pri riadení trhového rizika sa používa hodnota Value at Risk (VaR), ktorá poskytuje predpovede o potenciálnych stratách pri nepriaznivých scenároch za bežných trhových podmienok a porovnáva ich s určitým limitom. Na základe modelu variance-covariance sa VaR pre akciové pozície a pozície pre špecifické produkty počíta denne s intervalom spoľahlivosti 99 % a retenčným obdobím jedného dňa. K 31. decembru 2020 bola hodnota VaR pre akciové pozície a pozície pre špecifické produkty vo výške 333 tis. € (31. december 2019: 288 tis. €).



Vyššie uvedená tabuľka znázorňuje VaR a hypotetický zisk a stratu (zisk a stratu, ktoré by vznikli v konštantnom portfóliu a pri aktuálne zaznamenaných pohyboch trhu) v období od 1. januára 2020 do 31. decembra 2020. V sledovanom období spätné testovanie odhalilo dve prekročenia VaR. Prekročenia hodnoty VaR boli v súlade s očakávaniami na úrovni spoľahlivosti 99 %.

Okrem VaR spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG používa regulačné a manažmentom definované stresové testy na zhodnotenie trhového rizika. Výsledky sú hodnotené každý deň na operatívnej úrovni a vykazované sú každý týždeň Výboru pre riadenie rizík. Stresové testy simulujú výkon portfólia pri abnormálnych trhových situáciách a netypických pohyboch cien.

Úverové riziko

Úverové riziko predstavuje riziko zlyhania, ktoré vzniká kvôli neschopnosti protistrany plniť si zmluvne dohodnuté finančné záväzky, keď boli poskytnuté služby (napr. likvidita, cenné papiere), alebo ak nerealizované zisky z prebiehajúcich obchodných transakcií už viac nemôžu byť obnovené (riziko zlyhania protistrany).

Hlavné úverové riziká spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG vyplývajú z pozícií nakúpených dlhových nástrojov, obchodovateľných vkladov peňažného trhu a OTC opcií slúžiacich primárne na zabezpečenie vydaných certifikátov a štruktúrovaných produktov, ako aj z pozícií marží týkajúcich sa mimoburzových a burzových obchodov. To sa týka predovšetkým členov skupiny RBI Credit Institution a v obmedzenej miere ostatných finančných inštitúcií. Tradičná úverová činnosť (lombardné úvery) pre súkromných a korporátnych klientov bola prevedená do spoločnosti Kathrein Privatbank Aktiengesellschaft s účinnosťou od 1. apríla 2020 v rámci rozdelenia oddelenia Investičné služby, so spätnou platnosťou k dátumu rozdelenia 30. júna 2019.

Riadenie úverového rizika vychádza z nominálnych limitov súvisiacich s protistranou, ktoré sú komplexne monitorované systémom vnútornej kontroly pre úverové riziko. Limity sú schvaľované - podľa druhu a veľkosti - príslušným orgánom v hierarchii. Úverové rozhodnutia sa prijímajú v závislosti od posúdenia rizika protistrany, pričom sa zohľadňuje rating a príslušné opatrenia na zmiernenie úverového rizika, ako sú napr. finančné záruky (napr. hotovosť alebo zábezpeka formou cenných papierov). V databáze skupiny s údajmi o neplnení a ratingu sú zaregistrovaní a vyhodnocovaní klienti a prípady neplnenia sa dokumentujú. Celé rozhodovanie o poskytnutí úveru zodpovedá regulačným požiadavkám a smerniciam skupiny RBI.

Prevádzkové riziko

Prevádzkové riziko je definované ako riziko neočakávaných strát vyplývajúcich z nevhodných alebo chybných vnútorných procesov a systémov, ľudskej chyby alebo z vonkajších udalostí. Táto definícia zahŕňa právne riziko, ale vylučuje strategické riziko a riziko poškodenia dobrého mena. Prevádzkové riziko sa riadi na základe výsledkov pravidelných hodnotení rizika v rámci celej banky, štandardizovaných kľúčových ukazovateľov rizika, analýz scenárov a historických interných údajov skupiny.

Prípady neplnenia pri prevádzkovom riziku sú zaregistrované v databáze ORCA skupiny (Operational Risk Controlling Application) a sú zoskupené podľa obchodných segmentov a typov udalostí. Prijaté opatrenia sú tiež zdokumentované a spojené s prípadom neplnenia.

Riziko likvidity

Riziko likvidity sa vypočíta na základe modelu likvidity vytvoreného v spolupráci s RBI. Denné súvahové položky Raiffeisen Centrobank AG sú rozdelené podľa pásiem splatnosti a podľa meny, ich vstup a výstup je modelovaný na základe preddefinovaných faktorov. Požiadavka na likviditu v rôznych pásmach splatnosti je obmedzená prostredníctvom regulačných limitov, ako aj limitov stanovených zo strany RBI. Okrem toho sa vykonávajú pravidelné stresové testy likvidity a limit time-to-wall v stresovom scenári sa monitoruje v rôznych menách. Vstup musí prekročiť výstup počas príslušného obdobia v krízovom scenári (kríza na trhu, kríza s názvom a scenár oboch z nich).

Pomer krytia likvidity (LCR) slúži na meranie likvidity banky v definovanom stresovom scenári (kombinácia krízy na trhu a krízy s názvom). K 31. decembru 2020 dosiahol LCR úroveň 138,2 % (31. december 2019: 291,1 %).

Od januára 2018 je povinná minimálna sadzba 100 % na úrovni jednej inštitúcie. Všetky kľúčové ukazovatele výkonnosti potvrdili primeranú likviditu spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG vo finančnom roku 2020.

Riziková situácia

Koncepcia prijateľnosti rizika je interným nástrojom na definovanie a informovanie o ochote spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG prijímať riziko. Riadenie rizika sa vykonáva podľa systému limitov a monitorovania v rámci konkrétnych úrovní varovania a limitov.

Nasledujúca tabuľka znázorňuje kľúčové čísla banky k 31. decembru 2020 v porovnaní s 31. decembrom 2019, ako aj príslušné minimálne, maximálne a priemerné hodnoty za finančný rok 2020.

		Kľúčové číslo	Stav	Limity	12/2020	12/2019	Zmena	Max ¹	Min ¹	Priemer ¹
Pilier I	Pomer celkového kapitálu (Total capital ratio)	●	16 % 18 %	25,2 %	20,8 %	4,4 pb		25,4 %	19,3 %	22,4 %
	Pomer CET 1 (CET 1 ratio)	●	16 % 18 %	25,2 %	20,8 %	4,4 pb		25,4 %	19,3 %	22,4 %
	LCR	●	110 % 117,5 %	138,2 %	291,1 %	(152,9 pb)		326,6 %	128,0 %	166,7 %
Pilier II (interný kapitál)	Pomer celkového kapitálu v stresovej situácii	●	13 % 15 %	24,7 %	20,8 %	3,9 pb		25,0 %	19,3 %	22,9 %
	Využitie ekonomického kapitálu	●	45 % 35 %	24,3 %	21,3 %	3,0 pb		23,4 %	17,8 %	19,6 %
	Čistý podiel cudzích zdrojov („net leverage ratio“)	●	7,5 % 8,5 %	10,2 %	12,9 %	(2,8 pb)		13,1 %	7,8 %	10,6 %
	HQLA Buffer	●	60 mil. 120 mil.	241 mil.	125 mil.	116 mil.		430 mil.	164 mil.	278 mil.
Risk reward profile (pomer rizik a výnosov)	RORAC	●	25 % 30 %	32,5 %	44,2 %	(11,7 pb)		67,9 %	32,0 %	42,1 %
	RORWA	●	1,55 % 2 %	1,7 %	2,4 %	(0,7 pb)		3,3 %	1,6 %	2,1 %

¹ v priebehu roku 2020

Vyššie uvedené kľúčové čísla sú definované takto:

Pomer celkového kapitálu (Total Capital Ratio) a pomer CET1 Ratio slúži ako kvantitatívne opatrenie na určenie vlastných zdrojov úverovej inštitúcie vo vzťahu k rizikovo váženým aktívam (RWAs; Risk-Weighted Assets).

$$\text{CET1 Ratio} = \frac{\text{Vlastné imanie Tier 1}}{\text{Celkové rizikovo vážené aktíva}}$$

$$\text{Pomer celkového kapitálu (Total Capital Ratio)} = \frac{\text{Použiteľné vlastné prostriedky}}{\text{Celkové rizikovo vážené aktíva}}$$

LCR (Liquidity Coverage Ratio) meria odliv likvidity v 30-dňovom stresovom scenári.

$$\text{LCR} = \frac{\text{Likvidné aktíva}}{\text{Čistý odliv}}$$

Rezerva HQLA (High-Quality Liquid Assets) Buffer meria nadbytok likvidity, ktorý prevyšuje regulačné požiadavky a slúži na zabezpečenie splnenia požadovaného ukazovateľa krytia likvidity (LCR).

Pomer celkového kapitálu (Total Capital Ratio) v strese meria pomer celkového kapitálu v scenári nepretržitej činnosti (going concern) (1-ročné obdobie, 95% interval spoľahlivosti). Použiteľné vlastné zdroje a predpokladaný zisk sú stresované pri VaR a dané do protikladu s rizikovo váženými aktívami. Pomer celkového kapitálu (Total Capital Ratio) slúži ako minimálna hodnota.

$$\text{Pomer celkového kapitálu (Total Capital Ratio) v strese} = \frac{\text{Použiteľné vlastné zdroje} + \text{NPAT-VaR}}{\text{Celkové rizikovo vážené aktíva}}$$

Použitie ekonomického kapitálu (EC; Economic Capital) vyjadruje využitie sumy na pokrytie rizika v cieľovom scenári hodnotenia (1-ročné obdobie, 99,92% interval spoľahlivosti).

$$\text{Použitie ekonomického kapitálu} = \frac{\text{Ekonomický kapitál}}{\text{Kapacita podstúpenia rizika}}$$

Čistý podiel cudzích zdrojov (Net Leverage Ratio) obmedzuje maximálny objem obchodov podľa dostupného základného kapitálu. Výpočet čistého podielu cudzích zdrojov (Net Leverage Ratio) vylučuje niektoré rizikové pozície v rámci skupiny (napr. prenesené finančné prostriedky).

$$\text{Net Leverage Ratio} = \frac{\text{Základný kapitál}}{\text{Bilančný objem (bez RBI)}}$$

RORAC (Return on Risk-Adjusted Capital; návratnosť rizikovo váženého kapitálu) a RORWA (Return on Risk-Weighted Assets; návratnosť rizikovo vážených aktív) sú kľúčové ukazovatele riadenia návratnosti upravenej o riziko. Čistý príjem súvisí s prideleným rizikovým kapitálom. Projekty s vyšším rizikovým profilom viažu viac kapitálu a mali by byť výhodnejšie.

$$\text{RORAC} = \frac{\text{NPAT}}{\text{Ekonomický kapitál (priemer od začiatku roka k príslušnému dátumu)} + \text{Obozretné ocenenie (priemer od začiatku roka k príslušnému dátumu)}}$$

$$\text{RORWA} = \frac{\text{NPAT}}{\text{Rizikovo vážené aktíva (priemer od začiatku roka k príslušnému dátumu)}}$$

Na celkovej úrovni banky bola väčšina kľúčových čísel stabilná a čísla boli vyššie ako príslušné interné limity a úrovne varovania. V prípade čistého podielu cudzích zdrojov (Net Leverage Ratio) bola porušená úroveň varovania k termínu splatnosti v marci a apríli. Dôvodom bol nárast dopytu po likvidite počas krízy Covid-19, ktorý sa prejavil v náraste vkladov na účtoch vedených v Národnej banke Rakúska OeNB. Okrem toho bola porušená úroveň varovania RORWA k termínu splatnosti v júli, auguste, októbri, novembri a decembri, čo možno pripísať náročnej situácii s výnosmi počas krízy Covid-19. Úrovne a limity interného varovania sú definované konzervatívne, t.j. aj keď sú nízke, regulačné úrovne sú stále splnené.

Rizikovo vážené aktíva podľa druhov rizík sú zobrazené v nasledujúcej tabuľke:

Rizikovo vážené aktíva (RWA) podľa druhu rizika	31/12/2020	31/12/2019	Zmena
Úverové riziko neretailové	73 331	79 794	-8,1 %
Trhové riziko	166 618	240 312	-30,7 %
Prevádzkové riziko	123 821	132 191	-6,3 %
Riziko majetkovej účasti	6 240	6 240	0,0 %
Riziko CVA	50 534	48 241	4,8 %
Ostatné riziká ¹	12 196	13 558	-10,0 %
Spolu RWA	432 741	520 337	-16,8 %

¹ Vrátane rizika vysporiadania a rizika vlastníctva majetku

V roku 2020 boli hlavné zmeny v rizikovej situácii tieto:

Úverové riziko kleslo najmä v dôsledku rozdelenia oddelenia Investičné služby k 1. aprílu 2020 a Equity Value Chain k 1. decembru 2020. Rozdelenie EVC sa premietlo do nižšieho prevádzkového rizika k 31. decembru 2020. Použitie trhového rizika bolo k ultimu roka na nízkej úrovni, čo bolo spôsobené úrovňami volatility a nižším objemom emisií v porovnaní s koncom predchádzajúceho roka. K 31. decembru 2020 riziko CVA (Credit Value Adjustment; úverová úprava ocenenia) bolo na strednej úrovni, zmeny v porovnaní s ultimom minulého roka boli v rámci normálneho fluktuálneho rozpätia.

Systém vnútornej kontroly relevantný pre účtovný systém

Spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG a jej riadiace orgány sa zaviazali zabezpečovať vyvážené a úplné finančné výkazníctvo. Základnou požiadavkou je dodržiavanie všetkých príslušných právnych predpisov. V súvislosti s účtovnými postupmi je správna rada zodpovedná za navrhnutie a zavedenie systému vnútornej kontroly a riadenia rizík, ktorý spĺňa požiadavky spoločnosti. Cieľom tohto systému vnútornej kontroly je podporovať riadenie tak, že sa zabezpečí, aby sa na účtovný proces uplatňovali efektívne vnútorné kontroly, a aby sa tieto kontroly zvýšili vždy, keď je to vhodné. Kontrolný systém je navrhnutý pre zabezpečenie súladu s usmerneniami a predpismi, ako aj pre vytvorenie optimálnych podmienok pre špecifické kontrolné opatrenia. V spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG existuje už niekoľko rokov systém vnútornej kontroly vo forme smerníc a pokynov pre strategicky dôležité oblasti.

Účtovná závierka je zostavovaná na báze príslušných rakúskych zákonov, predovšetkým rakúskeho zákona o bankách (BWG) v súvislosti s nariadením EÚ č. 575/2013 (nariadenie o kapitálových požiadavkách, „CRR“) a rakúskeho Obchodného zákonníka (UGB) v znení zmien a doplnení RÄG 2014.

Oddelenie „Financie“ je zodpovedné za účtovný systém banky a je priamo podriadené finančnému riaditeľovi. Toto oddelenie je zodpovedné za riešenie všetkých účtovných záležitostí a je oprávnené zabezpečiť ochranu uplatňovania jednotných štandardov. Organizačné pokyny a usmernenia, ktoré sú obsiahnuté v príručke, boli zostavené pre podporu.

Účtovníctvo podľa rakúskeho zákona o bankách a rakúskeho Obchodného zákonníka sa realizuje prostredníctvom centrálného informačného systému, ktorý používa systém PAGORO/400, ktorý je chránený obmedzeným postúpením prístupových práv. Účtovná tabuľka je prispôbena individuálnym požiadavkám banky. Transakcie sa registrujú automaticky aj ručne. Účtovné doklady sú následne systematicky a chronologicky odovzdávané.

Mesačné súvahy sa vytvárajú a odovzdávajú správnej rade a vrcholovému manažmentu pomocou štandardizovaného systému finančného výkazníctva. Minimálne raz za štvrtrok je dozorná rada v

priebehu rokovaní dozornej rady informovaná o aktuálnom priebehu podnikania vrátane operačného plánovania a strednodobej stratégie banky.

Správna rada hodnotí a monitoruje významné riziká súvisiace s účtovným procesom. Kladie sa pritom dôraz na riziká, ktoré sa zvyčajne považujú za významné. Každoročné hodnotenie opatrení vnútornej kontroly uplatňovaných každým zodpovedným útvarom vychádza z prístupu orientovaného na riziko. Riziko chybného finančného výkazníctva sa posudzuje na základe mnohých rôznych kritérií. Napríklad, komplexné účtovné zásady môžu zvýšiť riziko chýb. Rôzne zásady pre oceňovanie aktív a zložené alebo meniace sa obchodné podmienky môžu tiež spôsobiť významné chyby vo finančnom výkazníctve.

Odhady sa musia pravidelne realizovať počas prípravy účtovnej závierky. Vo všetkých týchto prípadoch existuje inherentné riziko, že sa skutočný vývoj odchyli od týchto odhadov. To platí najmä pre parametre oceňovacích modelov, ktoré sa používajú na určenie reálnych hodnôt finančných nástrojov, pre ktoré neexistuje aktuálna cenová ponuka, ako aj pre sociálny kapitál, výsledok súdnych sporov, vymáhateľnosť úverov a preddavkov, a znehodnotenie majetkových účastí. V niektorých prípadoch sú prizvaní externí odborníci alebo použité verejne dostupné zdroje informácií pre minimalizáciu rizika nesprávnych odhadov.

Okrem správnej rady zahŕňa všeobecný kontrolný rámec aj vrcholový manažment (vedúcich oddelení). Všetky kontrolné opatrenia sa uplatňujú na denné obchodné procesy, aby sa zabezpečilo zabránenie alebo zistenie a oprava prípadných chýb alebo odchýlok vo finančnom výkazníctve. Kontrolné opatrenia, ktoré sa uplatňujú v pravidelných intervaloch, zahŕňajú od preskúmania pravidelných výsledkov zo strany manažmentu aj konkrétne zosúladenie a koordináciu účtov a analýzu a ďalšiu optimalizáciu účtovných postupov. Oddelenie vnútorného auditu je tiež zapojené do procesu monitorovania. Jeho činnosti sú založené na minimálnych štandardoch pre vnútorný audit Úradu pre finančný trh Rakúska a na medzinárodných osvedčených postupoch. Oddelenie vnútorného auditu je priamo podriadené správnej rade. K 1. decembru 2020 bolo toto oddelenie prevzaté spoločnosťou Raiffeisen Bank International AG.

„Controlling“ (časť oddelenia „Financie“) je zodpovedný za prípravu poznámok k ročnej účtovnej závierke zostavenej podľa rakúskeho zákona o bankách a rakúskeho Obchodného zákonníka. Okrem toho je vypracovaná správa o hospodárení, ktorá vysvetľuje výsledky v súlade so zákonnými požiadavkami. Ročná účtovná závierka a správa o hospodárení sú postúpené a skontrolované zo strany Výboru pre audit dozornej rady a následne predložené na schválenie dozornej rade. Ročná účtovná závierka je uverejnená na internetovej stránke spoločnosti, v Úradnom vestníku Wiener Zeitung a je tiež podaná do Rakúskeho registra spoločností. Kľúčoví zamestnanci a správna rada preverujú ročnú účtovnú závierku pred jej odovzdaním dozornej rade. Analýzy ročnej účtovnej závierky sú okrem toho pripravené najmä pre manažment.

Ľudské zdroje

K 31. decembru 2020 mala spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG 123 zamestnancov, čo v porovnaní s 31. decembrom 2019 predstavuje pokles o 72 zamestnancov. V roku 2020 spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG zamestnávala v priemere 172 zamestnancov, čo predstavuje mieru fluktuácie 14,4 % bez zohľadnenia rozdelenia dvoch obchodných segmentov.

Zníženie počtu zamestnancov bolo spôsobené najmä rozdeleniami vo finančnom roku 2020. Oddelenie Investičné služby bolo rozdelené absorpciou s postúpením na spoločnosť Kathrein Privatbank Aktiengesellschaft k 1. aprílu 2020. Equity Value Chain (EVC), ktorý zahŕňa obchodné segmenty Predaj akcií, Elektronické obchodovanie, Trh s akciovým kapitálom a Výskum spoločností, bol rozdelený a absorpciou prevedený do spoločnosti Raiffeisen Bank International AG k 1. decembru 2020. K rovnakému dátumu boli oddelenia pre compliance a ICS (systém vnútornej kontroly), vnútorného auditu, bezpečnosti a BCM, ako aj kontrola rizika a riadenie limitov z oddelenia pre riadenie rizika prevzaté spoločnosťou Raiffeisen Bank International AG.

Práca na diaľku

Podľa pokynov rakúskej spolkovej vlády na ochranu zdravia zamestnancov a na udržanie podnikania počas pandémie Covid-19, boli v marci 2020 uzatvorené zmluvy o práci na diaľku s

takmer všetkými zamestnancami podľa potreby a oblasti ich zodpovednosti. Je potrebné zdôrazniť, že prechod na nový pracovný režim bol rýchly a bezproblémový.

Nábor a nástup do zamestnania

Vo finančnom roku 2020 sa náborový proces úspešne digitalizoval. Rozhovory a simulácie sa uskutočňovali a zabezpečovali online. Proces nástupu do zamestnania nových zamestnancov sa v prípade potreby tiež uskutočňoval digitálne.

Zamestnanecké prieskumy a prieskumy spokojnosti a motivácie zamestnancov

Novo implementovaný nástroj „Hlas zamestnanca“ umožňuje rýchle a anonymné prieskumy spokojnosti a motivácie zamestnancov, ako aj rozsiahlejšie prieskumy medzi zamestnancami. V období od apríla do júna 2020 bolo vykonaných šesť prieskumov spokojnosti a motivácie zamestnancov. Prieskumy sa zameriavali na prácu na diaľku, tok informácií, rovnováhu medzi pracovným a súkromným životom atď. a boli zamerané na sprevádzanie zamestnancov počas náročnej doby prvého lockdownu. Výsledky, ako aj otázky a diskusie boli zdieľané v dvojtyždňových rozhovoroch so správnou radou a zamestnancami. V prípade potreby sa vyvodili príslušné opatrenia.

V októbri 2020 sa uskutočnil dvojročný prieskum medzi zamestnancami celej skupiny. Obsahoval 55 otázok rozdelených na 12 častí a odpovedalo na ne 79 % zamestnancov. Všeobecne pozitívne výsledky v porovnaní s prieskumom v roku 2018 boli zdieľané v prehľade so zamestnancami v decembri. Na ich základe boli výsledky podrobnejšie rozpracované v prvom štvrťroku 2021. Udielo sa tak na tímových workshopoch, ako aj počas workshopov viacerých divízií. Hlavnými oblasťami zamerania opatrení, ktoré sa majú prijať, sú „zdravie“, „spolupráca“, „nové nápady a“, kultúra bez viny“.

Vyhliadky na rok 2021

Samotný ekonomický výhľad závisí od toho, ako bude postupovať pandémia. Obnovené obmedzenia, ktoré boli zavedené v boji proti rastúcej miere infekcie na konci roka 2020, utlmili hospodársku výkonnosť a prejavili sa v neskoršom hospodárskom oživení. Očakávame však, že hospodárska dynamika v priebehu roku 2021 naberie na obrátkach, čo by malo vytvoriť priaznivé prostredie pre akciové trhy. Tento vývoj vzájomne podporujú trvalá expanzívna menová politika a komplexné fiškálne opatrenia. V prostredí pretrvávajúcich nízkych úrokových sadzieb zostáva relatívna atraktívnosť akcií oproti iným triedam aktív nezmenená. ECB zdôraznila svoju pozíciu pri poskytovaní priaznivých podmienok financovania na dlhšie obdobie. Očakáva sa preto, že sadzby na peňažnom trhu zostanú v záporných hodnotách. Väčšina indexov, posilnená silným oživením akciových trhov na konci roka 2020, bola ocenená na nadpriemerných úrovniach, čo na konci januára viedlo ku korekcii trhov smerom nadol. Aktuálne prostredie predstavuje pretrvávajúce volatility. Balík EÚ novej generácie obsahuje komplexný súbor finančných prostriedkov, ktoré sú obzvlášť výhodné pre východnú Európu, pretože podporujú krátkodobé hospodárske oživenie a zlepšujú strednodobé a dlhodobé vyhliadky rastu. Vzhľadom na vysoký podiel na obraze rakúskych spoločností kótovaných na burze (hlavne bánk, poisťovní, stavebných, maloobchodných a telekomunikačných titulov) predpokladáme, že bude stimulom aj pre rakúsky akciový trh.

Po prvej fáze integrácie spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG do Raiffeisen Bank International AG, ktorá bola zavŕšená rozdelením Equity Value Chain k 1. decembru 2020, je hlavnou prioritou ďalší rozvoj obchodných aktivít spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG a zameranie sa najmä na digitalizáciu v oblasti predaja.

Pokiaľ bude zavedenie očkovania zo strany vlády úspešné a prejaví sa trvalým zastavením šírenia infekcie a tým pádom do značnej miery návratom k bežnému verejnému životu, sme v súvislosti s finančným rokom 2021 optimistickí a očakávame, že dosiahneme priaznivý výsledok, minimálne taký, aký sme dosiahli v roku 2020.

Výskum a vývoj

Spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG so svojou hlavnou oblasťou podnikania zameranou na akcie a štruktúrované produkty nie je zapojená do výskumu a vývoja.

Viedeň 7. apríla 2021

správna rada

A stylized, handwritten signature in black ink, consisting of a large, sweeping 'H' followed by a horizontal line.

Harald Kröger
generálny riaditeľ

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'H. Arbter' with a stylized flourish at the end.

Heike Arbter
členka správnej rady

Vyhlásenie právnych zástupcov podľa §124 zákona o burze cenných papierov

Potvrdzujeme podľa nášho najlepšieho vedomia, že výročná účtovná závierka poskytuje pravdivý a objektívny prehľad o aktívach, pasívach, finančnej situácii a zisku alebo strate spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG, ako to vyžadujú platné účtovné štandardy, a že správa o hospodárení poskytuje pravdivý a objektívny prehľad o vývoji a výkonnosti podnikania a o pozícii spoločnosti, spolu s opisom hlavných rizík a neistôt, ktorým spoločnosť čelí.

Viedeň 7. apríla 2021

správna rada



Harald Kröger
generálny riaditeľ



Heike Arbter
členka správnej rady

Účtovná závierka spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG k 31. decembru 2020 podľa rakúskeho zákona o bankách

Doplnenie zaokrúhlených čísel pomocou automatizovaných systémov, ktoré bolo vykonané pre túto správu, môže mať za následok drobné rozdiely v sumách. Zmeny uvedené v percentách odkazujú na skutočné sumy, a nie na zaokrúhlené sumy uvedené v tejto správe.

Súvaha k 31. decembru 2020

Aktíva	31/12/2020 v €	31/12/2020 v €	31/12/2019 v tis. €	31/12/2019 v tis. €
1. Vklady v centrálnych bankách		497 843 272,19		51 093
2. Úvery a preddavky poskytnuté úverovým inštitúciám				
a) splatné na požiadanie	132 604 142,97		117 550	
b) ostatné úvery a preddavky	3 641 275 504,78	3 773 879 647,75	3 659 306	3 776 856
3. Úvery a preddavky poskytnuté klientom		8 391 427,13		46 266
4. Dlhopisy, zmenky a iné cenné papiere s fixným úrokom				
a) vydané verejnými orgánmi	2 880 923,79		3 120	
b) vydané inými dlžníkmi	7 699 192,93	10 580 116,72	15 210	18 330
5. Akcie a iné cenné papiere s variabilným úrokom		199 212 678,11		335 160
6. Majetkové účasti		5 140 014,88		5 140
7. Podiely v pridružených spoločnostiach		1 100 000,00		1 100
8. Dlhodobý nehmotný majetok		132 601,00		137
9. Dlhodobý hmotný majetok z toho pozemky a budovy využívané úverovou inštitúciou na vlastné účely: 8,773,631.92 € v minulom roku: 9,025 tis. €		9 954 368,64		11 008
10. Ostatný majetok		145 657 306,44		193 663
11. Preddavky a ostatné odložené platby		1 248 288,63		1 263
12. Odložené daňové pohľadávky		213 837,00		219
Aktíva spolu		4 653 353 558,49		4 440 234
Podsúvahové položky				
1. Zahraničné aktíva		388 676 654,81		548 201

Vlastné imanie a záväzky	31/12/2020 v €	31/12/2020 v €	31/12/2019 TEUR	31/12/2019 TEUR
1. Záväzky voči úverovým inštitúciám				
a) splatné na požiadanie	1 118 615,17		45 977	
b) s dohodnutou dobou splatnosti alebo výpovednou dobou	761 249 412,58	762 368 027,75	6 001	51 978
2. Záväzky voči klientom				
a) splatné na požiadanie	7 197 568,94		210 861	
b) s dohodnutou dobou splatnosti alebo výpovednou dobou	0,00	7 197 568,94	255 627	466 489
3. Sekuritizované záväzky				
a) vydané sekuritizované záväzky	1 688 451 748,66		1 826 606	
b) ostatné sekuritizované záväzky	1 733 835 412,12	3 422 287 160,78	1 667 950	3 494 556
4. Ostatné záväzky		326 656 544,99		287 755
5. Časovo rozlíšené a odložené položky		188 893,11		226
6. Rezervy				
a) na výplaty odstúpného	3 457 927,00		4 763	
b) daňové rezervy	118 423,33		119	
c) ostatné rezervy	5 893 828,98	9 470 179,31	6 302	11 183
7. Upísaný kapitál		47 598 850,00		47 599
8. Kapitálové rezervy				
a) viazané	6 651 420,71		6 651	
b) neviazané	14 000 000,00	20 651 420,71	14 000	20 651
9. Nerozdelené zisky				
a) zákonná rezerva	1 030 936,83		1 031	
b) ostatné rezervy	33 653 910,14	34 684 846,97	33 654	34 685
10. Rezerva na záväzky podľa § 57 ods. 5 rakúskeho zákona o bankách		13 538 860,00		13 539
11. Čistý zisk za rok		8 711 205,93		11 573
Vlastné imanie a záväzky spolu		4 653 353 558,49		4 440 234
Podsúvahové položky				
1. Podmienené záväzky		0,00		0
2. Záväzky vyplývajúce z fiduciárnych obchodných transakcií		7 091 124,47		7 091
3. Použiteľné vlastné zdroje podľa časti 2 nariadenia (EÚ) č. 575/2013		108 968 591,96		108 094
4. Požiadavky na vlastné zdroje podľa článku 92 nariadenia (EÚ) č. 575/2013 (Celkové rizikovo vážené aktíva)				
z toho: požiadavky na vlastné zdroje podľa článku 92 ods. 1		432 741 394,09		520 337
z toho: požiadavky na vlastné zdroje podľa článku 92 ods. 1 písm. (a)		25,18 %		20,77 %
z toho: požiadavky na vlastné zdroje podľa článku 92 ods. 1 písm. (b)		25,18 %		20,77 %
z toho: požiadavky na vlastné zdroje podľa článku 92 ods. 1 písm. (c)		25,18 %		20,77 %
5. Zahraničné vlastné imanie a záväzky		318 030 117,01		689 550

Výkaz ziskov a strát za finančný rok 2020

	2020 v €	2020 v €	2019 v tis. €	2019 v tis. €
1. Úrokové výnosy a výnosy z poplatkov podobných úrokom		9 301 215,52		31 656
z toho cenné papiere s fixným úrokom	123 143,18		267	
2. Úrokové náklady a náklady na poplatky podobné úrokom		-52 413 598,85		-71 307
I. Čisté úroky		-43 112 383,33		-39 652
3. Výnosy z cenných papierov a finančných investícií		5 229 943,36		13 305
4. Príjmy z poplatkov a provízií		5 473 127,26		12 138
5. Náklady na poplatky a provízie		-10 453 991,04		-13 869
6. Čistý zisk z finančných obchodných činností		86 861 035,38		86 471
7. Ostatné prevádzkové výnosy		3 633 990,42		898
II. Prevádzkové výnosy		47 631 722,05		59 292
8. Všeobecné administratívne náklady		-34 627 251,11		-43 516
a) náklady na zamestnancov				
aa) mzdy a platy	-15 354 727,26		-18 314	
ab) výdavky na zákonné sociálne príspevky a povinné príspevky súvisiace so mzdami a platmi	-3 321 725,88		-4 045	
ac) ostatné sociálne výdavky	-207 583,02		-406	
ad) výdavky na dôchodky a pomoc	-357 499,00		-415	
ae) rezervy na výplatu odstupného a príspevky do fondov náhrad pre platby odstupného	-374 286,72		-953	
	-19 615 821,88		-24 133	
b) ostatné administratívne náklady	-15 011 429,23		-19 383	
9. Opravné položky k položke aktív 8 a 9		-1 246 476,49		-1 040
10. Ostatné prevádzkové náklady		-358 500,99		-341
III. Prevádzkové náklady		-36 232 228,59		-44 898
IV. Hospodársky výsledok		11 399 493,46		14 394
11. Rezervy na straty z úverov		-65 997,74		206
12. Výnosy z ocenenia úverov a preddavkov		62 325,29		15
13. Výdavky vyplývajúce z ocenenia majetkových účastí držaných ako finančné investície		0,00		-69
V. Výsledok z bežnej činnosti		11 395 821,01		14 546
14. Dane z príjmu				
a) Dane z príjmu				
z toho presunutá daň z materskej spoločnosti za daný rok: (1,004,641.00 €; minulý rok: (859 tis. €)	-1 722 272,10		-2 095	
b) odložené dane	-5 650,00	-1 727 922,10	52	-2 043
15. Ostatné dane, pokiaľ nie sú zaradené v položke 14		-1 071 029,61		-930
VI. Čistý príjem za rok		8 596 869,30		11 573
16. Zmeny čistých aktív prostredníctvom prevodu		-323 846,77		0
VII. Zisk za rok		8 273 022,53		11 573
17. Zisk prenesený		438 183,40		0
VIII. Čistý zisk za rok		8 711 205,93		11 573

Vývoj dlhodobého majetku vo finančnom roku 2020

Sumy v €	Náklady na akvizíciu Zostatok k 1/1/2020	Náklady na akvizíciu Prírastky	Náklady na akvizíciu Úbytky	Náklady na akvizíciu Zostatok k 31/12/2020	Akumulované odpisy Zostatok Zostatok k 1/1/2020
I. Dlhodobý nehmotný majetok					
Softvérové licencie	1 675 128,85	106 325,66	4 717,77	1 776 736,74	1 538 329,84
II. Dlhodobý hmotný majetok					
1. Pozemky a budovy využívané úverovou inštitúciou na vlastné účely z toho hodnota majetku:					
2,637,765.92 €; minulý rok: 2,638 tis €	12 694 367,11	0,00	23 771,40	12 670 595,71	3 669 319,19
2. Kancelársky nábytok a vybavenie	14 501 645,68	140 158,27	304 526,67	14 337 277,28	12 518 940,97
	27 196 012,79	140 158,27	328 298,07	27 007 872,99	16 188 260,16
III. Finančné investície					
1. Podiely v pridružených spoločnostiach, z toho v úverových inštitúciách:					
0.00 €	1 100 000,00	0,00	0,00	1 100 000,00	0,00
2. Majetkové účasti					
z toho úverové inštitúcie: 0.00 €	5 140 450,88	0,00	0,00	5 140 450,88	436,00
	6 240 450,88	0,00	0,00	6 240 450,88	436,00
Spolu	35 111 592,52	246 483,93	333 015,84	35 025 060,61	17 727 026,00

Akumulované odpisy Prírastky / odpisy	Akumulované odpisy Odpisy	Akumulované odpisy Úbytky	Akumulované odpisy 31/12/2020	Účtovná hodnota 31/12/2020	Účtovná hodnota 31/12/2019
105 805,89	0,00	0,00	1 644 135,73	132 601,00	136 799,01
227 644,60	0,00	0,00	3 896 963,79	8 773 631,92	9 025 047,92
913 026,00	0,00	275 426,40	13 156 540,57	1 180 736,71	1 982 704,71
1 140 670,60	0,00	275 426,40	17 053 504,36	9 954 368,64	11 007 752,63
0,00	0,00	0,00	0,00	1 100 000,00	1 100 000,00
0,00	0,00	0,00	436,00	5 140 014,88	5 140 014,88
0,00	0,00	0,00	436,00	6 240 014,88	6 240 014,88
1 246 476,49	0,00	275 426,40	18 698 076,09	16 326 984,52	17 384 566,52

Účtovná závierka k 31. decembru 2020

Poznámky

A. Účtovné zásady

Všeobecné zásady

Účtovná závierka spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG za finančný rok 2020 bola zostavená v súlade so všeobecnými účtovnými zásadami stanovenými v rakúskom Obchodnom zákonníku a v osobitných predpisoch pre sektory, ako je uvedené v rakúskom zákone o bankách. V súlade so zásadami riadneho účtovníctva a so zohľadnením štandardnej praxe opísanej v § 222 ods. 2 rakúskeho Obchodného zákonníka, ročná účtovná závierka poskytuje pravdivý a objektívny prehľad o čistých aktívach spoločnosti, finančnej situácii a o výnosoch spoločnosti.

Oceňovanie aktív a vlastného imania a záväzkov je založené na princípe individuálneho oceňovania za predpokladu nepretržitého fungovania spoločnosti (going concern). Uplatňuje sa zásada obozretnosti, s prihliadnutím na špecifické charakteristiky bankovej činnosti.

V porovnaní s ročnou účtovnou závierkou k 31. decembru 2019 neboli vykonané žiadne zmeny v metódach účtovania. Účtovná závierka bola zostavená v súlade so zásadou konzistentnosti.

Súvaha a výkaz ziskov a strát sú štruktúrované podľa dodatku 2 formulárov obsiahnutých v § 43 rakúskeho zákona o bankách.

26. apríla 2017 bola zriadená pobočka spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG v Bratislave (Raiffeisen Centrobank AG Slovak Branch, pobočka zahraničnej banky). Objem obchodov, ako aj príjmy a výdavky vytvorené pobočkou boli zahrnuté do účtovnej závierky.

Rozdelenie oddelenia Investičné služby

Dňa 13. januára 2020 bola uzavretá dohoda o rozdelení a absorpcii, v rámci ktorej Raiffeisen Centrobank AG ako postupujúca spoločnosť má v úmysle formou rozdelenia absorpciou previesť svoje oddelenie Investičné služby na spoločnosť Kathrein Privatbank Aktiengesellschaft ako nadobúdajúcu spoločnosť podľa § 1 ods. 2 Z 2 zákona o rozdelení spoločnosti (Spaltungsgesetz) a článku VI zákona o dani pri reorganizácii spoločnosti (Umgründungssteuergesetz) všeobecným postúpením s účinnosťou k 30. júnu 2019 (dátum rozdelenia) a na základe overenej konečnej súvahy spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG k 30. júnu 2019. Spoločnosť Privatbank Aktiengesellschaft nebude emitovať žiadne nové akcie v priebehu rozdelenia absorpciou. Na mimoriadnom valnom zhromaždení spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG, ktoré sa konalo 13. januára 2020, bolo rozdelenie absorpciou schválené.

Európska centrálna banka rozhodnutím z 27. februára 2020 schválila rozdelenie absorpciou oddelenia Investičné služby spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG s postúpením na spoločnosť Kathrein Privatbank Aktiengesellschaft. Po zápise do obchodného registra 1. apríla 2020 nadobudlo rozdelenie absorpciou právnu účinnosť.

Rozdelenie oddelenia Investičné služby sa prejavilo v poklese čistých aktív o 305 tis. € (výsledok pred zdanením od júla do decembra 2019).

Rozdelenie Equity Value Chain

Dňa 9. septembra 2020 bola uzavretá dohoda o rozdelení a absorpcii, v rámci ktorej Raiffeisen Centrobank AG ako postupujúca spoločnosť má v úmysle formou rozdelenia absorpciou previesť svoje Equity Value Chain na spoločnosť Raiffeisen Bank International AG ako nadobúdajúcu spoločnosť podľa § 1 ods. 2 Z 2 zákona o rozdelení spoločnosti (Spaltungsgesetz) a článku VI zákona o dani pri reorganizácii spoločnosti (Umgründungssteuergesetz) všeobecným postúpením s účinnosťou k 30. júnu 2020 (dátum rozdelenia) a na základe overenej konečnej súvahy spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG k 30. júnu 2020. Spoločnosť Raiffeisen Bank International AG nebude emitovať žiadne nové akcie v priebehu rozdelenia absorpciou. Na mimoriadnom valnom

zhromaždení spoločnosti Raiffeisen Bank International AG, ktoré sa konalo 20. októbra 2020, bolo rozdelenie absorpciou schválené.

Európska centrálna banka rozhodnutím z 19. novembra 2020 schválila rozdelenie absorpciou oddelenia Equity Value Chain spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG s postúpením na spoločnosť Raiffeisen Bank International AG. Po zápise do obchodného registra 1. decembra 2020 nadobudlo rozdelenie absorpciou právnu účinnosť.

Rozdelenie Equity Value Chain (EVC) sa prejavilo v poklese čistých aktív o 19 tis. €.

Rozdelenie oddelenia Investičné služby a rozdelenie Equity Value Chain viedlo k rozdeleniu aktív a vlastného imania a záväzkov, ako sa uvádza nižšie:

Aktíva v tis. €	Investičné služby 30/06/2019	Equity Value Chain 30/06/2020
Vklady v centrálnych bankách	115 858	1 843
Úvery a preddavky poskytnuté úverovým inštitúciám	230 863	18
Úvery a preddavky poskytnuté klientom	19 029	0
Dlhodobý hmotný majetok	0	14
Ostatný majetok	0	73
Preddavky a ostatné odložené platby	45	33
Aktíva spolu	365 795	1 982

Vlastné imanie a záväzky v tis. €	Investičné služby 30/06/2019	Equity Value Chain 30/06/2020
Záväzky voči úverovým inštitúciám	70	17
Záväzky voči klientom	365 152	0
Ostatné záväzky	74	320
Časovo rozlíšené a odložené položky	26	143
Rezervy	473	1 484
Čistý zisk za rok	0	19
Vlastné imanie a záväzky spolu	365 795	1 982

Obe vyššie uvedené rozdelenia vedú k obmedzenej porovnateľnosti súvahy a výkazu ziskov a strát s údajmi z minulého roka. Hlavné odchýlky, ktoré možno pripísať rozdeleniam, sú podrobne opísané vo vývoji príjmov a vo vývoji bilančnej sumy.

Prepočet cudzej meny

Aktíva a pasíva denominované v cudzích menách sa vykazujú v kurzoch stanovených ECB. Sumy denominované v menách počas roka, pre ktoré ECB neuverejnila žiadne sadzby sa prepočítavajú na základe stredových kurzov uverejnených spoločnosťou Raiffeisen Bank International AG k súvahovému dňu. Na konci roka sa devízové pozície prepočítajú kurzami zverejnenými na Burze cenných papierov vo Viedni v posledný obchodný deň. Ak pre danú menu nie je k dispozícii žiadna sadzba, použijú sa kurzy zverejnené ECB, spoločnosťou Raiffeisen Bank International AG alebo príslušné trhové sadzby.

Forwardové devízové zmluvy sa kapitalizujú podľa forwardových výmenných kurzov. Akékoľvek rozdiely v sadzbách vyplývajúce z konverzie meny sa vykazujú ako zisk alebo strata vo výkaze ziskov a strát.

Obchodné portfólio - oceňovanie cenných papierov, futures a opcí

V súvislosti s cennými papiermi držanými na obchodovanie, portfólio akcií spoločnosti vo verejne kótovaných spoločnostiach, ako aj cenných papierov s fixným úrokom sa vykazujú v cenách akcií

platných k súvahovému dňu. Ak nie sú k dispozícii žiadne cenové ponuky alebo ceny akcií, hodnota sa určuje pomocou modelov oceňovania.

Dlhopisy držané spoločnosťou na účely obchodovania sa oceňujú cenami poskytnutými inými úverovými inštitúciami, maklérimi alebo podľa cenovej ponuky agentúry Reuters, v prípade, že burzové cenové ponuky nie sú k dispozícii, alebo nie sú uplatniteľné. Ak takéto cenové ponuky nie sú k dispozícii, ceny sa vypočítavajú interne podľa metódy čistej súčasnej hodnoty. Táto metóda je založená na krivke úrokových sadzieb pozostávajúcich zo sadzieb na peňažnom trhu, futures a swapových sadzieb, ako aj spreadov.

Certifikáty získané na základe výsledkov akcií alebo indexov sa oceňujú cenami akcií platnými k súvahovému dňu, a ak nie sú k dispozícii žiadne ceny akcií, za pomoci modelov oceňovania na zobrazenie stochastických procesov vývoja.

Deriváty sa vykazujú v súvahe v reálnej hodnote, ktorá sa rovná trhovej hodnote alebo syntetickej hodnote. Úpravy hodnoty sa účtujú cez zisk a straty vo výkaze ziskov a strát. Syntetické hodnoty sú určované podľa vlastných metód hodnotenia banky, ktoré sa určujú a schvaľujú pracoviskom pre riadenie rizík, a ktoré sú založené na uznávaných opčných teoretických modeloch.

Opcie na cenné papiere spoločností kótovaných na burze a opcie na indexy cenných papierov (t.j. kúpené a predané call a put opcie, hlavne opcie EUREX), ako aj futures držané na účely obchodovania sa oceňujú podľa trhových cien prevládajúcich k súvahovému dňu. Úpravy hodnôt boli vykonané pre zohľadnenie časových rozdielov.

OTC opcie sú primárne oceňované obchodovateľnými cenami stanovenými protistranou. Opcie, pre ktoré nie sú k dispozícii žiadne obchodovateľné ceny, sa oceňujú primeranými modelmi. V zásade je pre každý nástroj k dispozícii príslušný model oceňovania. Model počíta teoretickú cenu, ak nie je k dispozícii trhovacia cena, ako aj citlivosti (napr. Delta faktor) použité na určenie kapitálových požiadaviek podľa CRR. Na „plain vanilla“ opcie (americký a európsky typ) sa uplatňuje Blackov - Scholesov model a binomický model oceňovania podľa Cox-Ross-Rubinstein. Curranova aproximácia sa používa pre ázijské opcie, pričom bariérové opcie uplatňujú Heynen-Katov model. V prípade potreby sú k dispozícii ďalšie modely oceňovania. Všetky modely oceňovania použité na výpočet syntetických hodnôt boli schválené pracoviskom pre riadenie rizík. Všetky modely oceňovania boli schválené rakúskym Úradom pre dohľad nad finančným trhom (FMA) a Národnou bankou Rakúska OeNB/ECB.

Banková kniha – oceňovanie derivátov

Objem derivátov v bankovej knihe sa vzťahuje výlučne na menové forwardy na zabezpečenie menových rizík. Oceňujú sa v reálnej hodnote, ktorá vychádza z pozorovateľných trhových parametrov.

Úvery a preddavky poskytnuté úverovým inštitúciám a klientom

Úvery a preddavky poskytnuté úverovým inštitúciám a klientom sa vykazujú v ich nominálnej hodnote. Individuálne rezervy na straty z úverov sa realizujú v prípade identifikovateľného rozpoznateľného rizika zlyhania na strane dlžníkov. Okrem toho sa od roku 2018 uplatňovali všeobecné opravné položky zníženia hodnoty v súvislosti s očakávanými úverovými stratami (ECL), pričom spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG využila príležitosť na uplatnenie nariadení IFRS 9 na výpočet všeobecných opravných položiek podľa zákona o obchodných spoločnostiach.

Všeobecné opravné položky zníženia hodnoty podľa IFRS 9 boli implementované na základe dvojfázového postupu. Ak sa úverové riziko zlyhania pre obežné aktíva od prvého vykázania významne nezvýši, strata zo zníženia hodnoty každého majetku sa oceňuje v súčasnej hodnote očakávanej dvanásťmesačnej straty k dátumu vykazovania (fáza 1 ECL). V prípade majetku, ktorého úverové riziko sa významne nezvýši od prvého vykázania a ktoré nie je klasifikované ako transakcie s nízkym úverovým rizikom ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, sa očakávaná úverová strata vypočíta pre celú zostávajúcu dobu majetku (fáza 2 ECL). Očakávané straty pre obidve fázy sa vypočítajú na základe individuálnej transakcie s použitím štatistických rizikových parametrov, ako je pravdepodobnosť zlyhania (PD - Probability of Default), expozícia pri zlyhaní (EAD - Exposure at Default), ako aj strata v prípade zlyhania (Loss Given Default - LGD).

Odhad rizikových parametrov zahŕňa nielen historické informácie o zlyhaniach, ale aj aktuálne ekonomické prostredie (orientácia v okamžiku v čase) a výhľadové informácie.

Majetkové účasti a akcie v pridružených spoločnostiach

Majetkové účasti a akcie v pridružených spoločnostiach sú oceňované vo výške nákladov, pokiaľ si trvalé straty alebo znížené vlastné imanie nevyžadujú neplánované odpísanie reálnej hodnoty (subjektívna alebo objektivizovaná hodnota spoločnosti). V prípade, že dôvody na zníženie hodnoty už nie sú uplatniteľné, vykoná sa odpísanie do nákladov na obstaranie.

Dlhodobý nehmotný a hmotný majetok

Oceňovanie dlhodobého nehmotného a hmotného majetku (t. j. pozemkov a budov, kancelárskeho nábytku a vybavenia, ako aj iného dlhodobého hmotného majetku) sa vykonáva v obstarávacej cene zníženej o plánované lineárne odpisy.

Použité odpisové sadzby predstavujú 33,3 % p.a. pre dlhodobý nehmotný majetok, 2,5 % a 10,0 % p.a. pre dlhodobý nehmotný majetok a 10,0 % - 33,0 % pre dlhodobý hmotný majetok. Celoročné odpisovanie sa realizuje v prípade prírastkov uskutočnených počas prvej polovice finančného roka, zatiaľ čo polročné odpisy sa uplatňujú na prírastky v druhej polovici finančného roka. Majetok nižšej hodnoty (obstarávacia cena za položku nižšia ako 0,4 tis. €) sa v roku akvizície odpisuje v plnej miere.

Závazky voči úverovým inštitúciám a klientom

Závazky voči úverovým inštitúciám a klientom sú vykazované vo výške splácania, pri zohľadnení princípu finančnej obozretnosti.

Sekuritizované záväzky

Sekuritizované záväzky sa oceňujú v reálnej hodnote, ktorá sa rovná metóde súčasnej hodnoty, alebo metóde spoločnej hodnoty opcií pre komponent opcie. Sekuritizované záväzky zahŕňajú štruktúrované produkty s kapitálovými zárukami, ktorých úroková miera závisí od ceny akcií alebo výsledkov akciového indexu, spätne prevoditeľné dlhopisy a certifikáty s opčným charakterom (turbo, discount, otvorené a bonusové certifikáty) a warranty.

Rezervy na výplaty odstupného

Rezervy na výplaty odstupného sú určené na splnenie zákonných požiadaviek, ako aj tých, ktoré vyplývajú z individuálnych alebo kolektívnych zmluvných záväzkov. Tieto rezervy sú vypočítané v súlade s usmerneniami uvedenými v IAS 19, pričom sa uplatňuje metóda Projektovaných jednotkových kreditov a predpokladá sa výpočtová úroková sadzba vo výške 0,86 % (31/12/2019: 0,93 %), ako aj zvýšenie nezmenenej ročnej mzdy vo výške 3,7 % (31/12/2019: 3,5 %). Pre výpočet starobného dôchodkového poistenia - Pagler & Pagler sa ako biometrický základ pre výpočet použila sadzba AVÖ (Rakúska asociácia poistných matematikov) 2008-P pre zamestnancov poberajúcich plat.

Základným predpokladom je klesajúca miera fluktuácie v súvislosti s najskorším možným dňom odchodu do dôchodku, vo veku 60 rokov pre ženy a 65 rokov pre mužov, pričom sa zohľadnili zmeny v rakúskom všeobecnom zákone o sociálnom zabezpečení v súlade s rozpočtovým pozmeňujúcim a dopĺňujúcim návrhom z roku 2003. Rezerva na poistné predstavuje 91,2 % (31/12/2019: 89,9 %) záväzkov týkajúcich sa plnení vyplývajúcich zo štatistických výpovedí k súvahovému dňu.

Ostatné rezervy

Ostatné rezervy boli vytvorené podľa očakávaných požiadaviek. Zahŕňajú identifikovateľné riziká a záväzky, ktorých rozsah nebol zatiaľ stanovený. Dlhodobé rezervy sú diskontované. Úroková sadzba predstavuje 0,86 % (31/12/2019: 0,93 %).

B. Poznámky k súvahovým položkám

I. Vklady v centrálnych bankách

Súvahová položka A 1, ktorá zahŕňa vklady v Rakúskej národnej banke, bola vo výške 497 843 tis. € (31/12/2019: 51 093 tis. €). Platné predpisy týkajúce sa likvidity a minimálnych rezerv boli dodržané.

II. Úvery a preddavky

II.1. Klasifikácia úverov a preddavkov a pozícií cenných papierov podľa ich doby splatnosti

31/12/2020 v tis. €	splatné na požiadanie / bez splatnosti	0-3 mesiace	3-12 mesiacov	1-5 rokov	> 5 rokov	Spolu
Úvery a preddavky poskytnuté úverovým inštitúciám	132 604	380 895	335 146	2 018 091	907 142	3 773 880
Úvery a preddavky poskytnuté klientom	7 871	508	13	0	0	8 391
Dlhopisy, zmenky a iné cenné papiere s fixným úrokom	0	0	2 881	7 699	0	10 580
Akcie a iné cenné papiere s variabilným výnosom	199 213	0	0	0	0	199 213
Ostatný majetok	19 358	2 781	17 606	89 596	16 316	145 657
	359 046	384 184	355 646	2 115 387	923 458	4 137 721

31/12/2019 v tis. €	splatné na požiadanie / bez splatnosti	0-3 mesiace	3-12 mesiacov	1-5 rokov	> 5 rokov	Spolu
Úvery a preddavky poskytnuté úverovým inštitúciám	117 550	347 883	406 571	2 215 654	689 199	3 776 856
Úvery a preddavky poskytnuté klientom	3 680	35 506	0	6 991	90	46 266
Dlhopisy, zmenky a iné cenné papiere s fixným úrokom	0	0	7 518	10 811	0	18 330
Akcie a iné cenné papiere s variabilným výnosom	335 160	0	0	0	0	335 160
Ostatný majetok	30 234	2 573	5 194	119 927	35 734	193 663
	486 623	385 962	419 284	2 353 383	725 023	4 370 274

II.2. Úvery a preddavky poskytnuté pridruženým spoločnostiam a majetkové účasti

31/12/2020 v tis. €	Úvery a preddavky poskytnuté pridruženým spoločnostiam (priame/nepriame >50%)	Úvery a preddavky na majetkové účasti, v ktorých má Raiffeisen Centrobank AG priamy akciový podiel (<50 %)
Úvery a preddavky poskytnuté úverovým inštitúciám	3 482 231	0
Úvery a preddavky poskytnuté klientom	0	508
Dlhopisy, zmenky a iné cenné papiere s fixným úrokom	0	0
Akcie a iné cenné papiere s variabilným výnosom	108	0
Ostatný majetok	640	8
	3 482 979	516

31/12/2019 v tis. €	Úvery a preddavky poskytnuté pridruženým spoločnostiam (priame/nepriame >50%)	Úvery a preddavky na majetkové účasti, v ktorých má Raiffeisen Centrobank AG priamy akciový podiel (<50 %)
Úvery a preddavky poskytnuté úverovým inštitúciám	3 490 332	0
Úvery a preddavky poskytnuté klientom	0	506
Dlhopisy, zmenky a iné cenné papiere s fixným úrokom	7 518	0
Akcie a iné cenné papiere s variabilným výnosom	110	0
Ostatný majetok	688	8
	3 498 649	514

„Úvery a preddavky poskytnuté úverovým inštitúciám“ zahŕňajú obchodovateľné vklady na peňažnom trhu (len RBI) vo výške 3 124 245 tis. € (31/12/2019: 2 933 576 tis. €), ktoré slúžia ako zabezpečovacie prostriedky na certifikáty a warranty vydané spoločnosťou Raiffeisen Centrobank AG.

III. Cenné papiere

Údaje predložené podľa § 64 ods. 1 bod 10 a 11 rakúskeho zákona o bankách

31/12/2020 v tis. €	Nekótované	Kótované	Spolu	Ocenené trhovou cenou
Dlhopisy, zmenky a iné cenné papiere s fixným úrokom, A 4	0	10 580	10 580	10 580
Akcie a iné cenné papiere s variabilným výnosom, A 5	53 452	145 760	199 213	199 213
Majetkové účasti, A 6	5 140	0	5 140	x
Akcie v pridružených spoločnostiach, A 7	1 100	0	1 100	x

31/12/2019 v tis. €	Nekótované	Kótované	Spolu	Ocenené trhovou cenou
Dlhopisy, zmenky a iné cenné papiere s fixným úrokom, A 4	0	18 330	18 330	18 330
Akcie a iné cenné papiere s variabilným výnosom, A 5	60 795	274 367	335 160	335 160
Majetkové účasti, A 6	5 140	0	5 140	x
Akcie v pridružených spoločnostiach, A 7	1 100	0	1 100	x

K 31/12/2020 súvahová položka A 4 zahŕňala cenné papiere s fixným úrokom určené na obchodovanie vo výške 10 580 tis. € (31/12/2019: 18 330 tis. €), z čoho 2 881 tis. € (31/12/2019: 7 518 tis. €) bude splatných v nasledovnom roku.

K 31/12/2020 reálna hodnota cenných papierov obchodnej knihy (s výnimkou zabezpečovacích pozícií) presiahla obstarávacie náklady o 363 tis. € (31/12/2019: 267 tis. €).

IV. Majetkové účasti a akcie v pridružených spoločnostiach

Nezmenené oproti minulému roku, k 31/12/2020 banka priamo vlastnila minimálne 20% podiel v nasledovných spoločnostiach:

v tis. € Názov Domicil	Akciový podiel v %	Vlastné imanie 31/12/2020	Ročné výsledky 2020
1 Centrotech Holding GmbH, Vienna	100	1 077	-43 ¹
2 Syrena Immobilien Holding AG, Spittal/Drau	21	26 804	-516

¹ Neaudítované čísla

V dôsledku predaja dcérskych spoločností pre obchodovanie s komoditami spoločnosť Centrotech Holding GmbH nevykonávala žiadne prevádzkové činnosti.

v tis. € Názov Domicil	Akciový podiel v %	Vlastné imanie 31/12/2019	Ročné výsledky 2019
1 Centrotech Holding GmbH, Vienna	100	1 119	-12
2 Syrena Immobilien Holding AG, Spittal/Drau	21	27 320	-369

V. Dlhodobý majetok

Zloženie a vývoj dlhodobého majetku sú obsiahnuté v tabuľke, ktorá uvádza vývoj dlhodobého majetku.

VI. Ostatný majetok

Súvahová položka A 10 „Ostatný majetok“ v celkovej výške 145 657 tis. € (31/12/2019: 193 663 tis. €) primárne odrážala kúpne zmluvy na obchodovanie s derivátovými finančnými nástrojmi vykazanými v reálnej hodnote k 31/12/2020:

V tisícoch €	31/12/2020	31/12/2019
Kladné reálne hodnoty derivátových finančných nástrojov		
z OTC opcií a forwardových transakcií	126 264	162 650
z obchodovania s opciami a futures EUREX	4 626	14 809
z obchodovania s inými opciami a futures	13 289	13 733
	144 178	191 192

Okrem toho, sem boli zaradené úvery a preddavky zahraničným daňovým úradom vo výške 1 157 tis. € (31/12/2019: 1 040 tis. €).

VII. Odložené daňové pohľadávky

„Odložené daňové pohľadávky“ k 31/12/2020 boli vo výške 214 tis. € (31/12/2019: 219 tis. €).

31/12/2020 v tis. €	Odložené daňové pohľadávky	Odložené daňové záväzky
Úvery a preddavky poskytnuté úverovým inštitúciám	33	
Úvery a preddavky poskytnuté klientom	3	
Akcie a iné cenné papiere s variabilným výnosom	0	-363
Dlhodobý hmotný majetok	200	
Preddavky a ostatné odložené platby	3	
Rezervy na výplaty odstupného	1 421	
Ostatné rezervy	413	
Spolu	2 073	-363
Spolu	1 710	
Odložené daňové pohľadávky k 31/12/2020 (12,5 %)	214	

31/12/2019 v tis. €	Odložené daňové pohľadávky	Odložené daňové záväzky
Úvery a preddavky poskytnuté úverovým inštitúciám	8	
Úvery a preddavky poskytnuté klientom	25	
Akcie a iné cenné papiere s variabilným výnosom	0	-267
Preddavky a ostatné odložené platby	14	
Rezervy na výplaty odstupného	1 926	
Ostatné rezervy	50	
Spolu	2 023	-267
Spolu	1 756	
Odložené daňové pohľadávky k 31/12/2019 (12,5 %)	219	

„Odložené daňové pohľadávky“ sa vykazovali pri sadzbe dane vo výške 12,5 %, na základe platnej dohody o hodnotení skupiny bude toto percento v budúcnosti zabezpečovať daňovú úľavu. Akúkoľvek daňovú úľavu nad túto sadzbu nemôže člen skupiny posúdiť, keďže na úrovni skupiny nie je možné uplatňovať žiadny vplyv na výšku nezdaniteľnej časti zdaniteľného zisku.

VIII. Záväzky

VIII. 1. Klasifikácia záväzkov podľa ich termínu splatnosti

31/12/2020 v tis. €	splatné na požiadanie / bez splatnosti	0-3 mesiace	3-12 mesiacov	1-5 rokov	> 5 rokov	Spolu
Záväzky voči úverovým inštitúciám	1 119	596 300	164 882	0	68	762 368
Záväzky voči klientom	7 198	0	0	0	0	7 198
Sekuritizované záväzky	0	49 075	293 395	1 991 243	1 088 574	3 422 287
Ostatné záväzky	112 306	5 780	26 194	159 056	23 319	326 657
	120 622	651 155	484 471	2 150 300	1 111 961	4 518 509

31/12/2019 v tis. €	splatné na požiadanie / bez splatnosti	0-3 mesiace	3-12 mesiacov	1-5 rokov	> 5 rokov	Spolu
Záväzky voči úverovým inštitúciám	45 978	5 370	0	0	630	51 978
Záväzky voči klientom	210 861	4 129	6 631	244 867	0	466 489
Sekuritizované záväzky	0	129 343	417 125	1 984 660	963 427	3 494 556
Ostatné záväzky	106 756	39 651	33 552	105 790	2 006	287 755
	363 595	178 493	457 309	2 335 318	966 063	4 300 778

VIII.2. Záväzky voči pridruženým spoločnostiam a majetkové účasti

31/12/2020 v tis. €	Záväzky voči pridruženým spoločnostiam (priame/nepriame >50%)	Záväzky voči podnikom, v ktorých má Raiffeisen Centrobank AG priamy akciový podiel (<50%)
Záväzky voči úverovým inštitúciám	684 985	0
Ostatné záväzky	5 981	2
	690 967	2

31/12/2019 v tis. €	Závazky voči pridruženým spoločnostiam (priame/nepriame >50%)	Závazky voči podnikom, v ktorých má Raiffeisen Centrobank AG priamy akciový podiel (<50%)
Závazky voči úverovým inštitúciám	4 931	0
Závazky voči klientom	1 131	0
Ostatné záväzky	2 976	2
	9 038	2

VIII.3. Sekuritizované záväzky

Súvahová položka P 3 „Sekuritizované záväzky“ zahŕňala vydané a ostatné sekuritizované záväzky v celkovej výške 3 422 287 tis. € (31/12/2019: 3 494 556 tis. €), držané pre obchodovanie a priradené do jednej z týchto kategórií produktov:

V tisícoch €	31/12/2020	31/12/2019
Vydané sekuritizované záväzky	1 688 452	1 826 606
Garantované certifikáty	1 598 037	1 541 572
Späťne prevoditeľné dlhopisy	90 414	285 034
Ostatné sekuritizované záväzky	1 733 835	1 667 950
Certifikáty opčného charakteru	1 717 892	1 654 733
Warranty	15 944	13 217
	3 422 287	3 494 556

„Sekuritizované záväzky“ vo výške 342 470 tis. € (31/12/2019: 546 468 tis. €) budú splatné v budúcom roku.

VIII.4. Ostatné záväzky

Súvahová položka P 4 „Ostatné záväzky“ vo výške 326 657 tis. € (31/12/2019: 287 755 tis. €) sa vzťahovala hlavne na záväzky vykázané v reálnej hodnote, ako aj na poisťné prijaté z obchodovania s cennými papiermi a derivátovými finančnými nástrojmi.

V tisícoch €	31/12/2020	31/12/2019
Záporné reálne hodnoty derivátových finančných nástrojov	227 192	185 626
z OTC opcií a forwardových transakcií	212 538	168 459
z obchodovania s opciami a futures EUREX	9 622	5 364
z obchodovania s inými opciami a futures	5 032	11 803
Predaj nakrátko aktív držaných na obchodovanie	96 852	74 453
	324 044	260 079

„Ostatné záväzky“ k 31/12/2020 zahŕňali najmä zahraničné záväzky v súvislosti s poplatkami za indexy vo výške 1 541 tis. € (31/12/2019: 465 tis. €), záväzky zo mzdového účtovníctva vo výške 371 tis. € (31/12/2019: 610 tis. €), záväzky voči domácim finančným orgánom vo výške 173 tis. € (31/12/2019: 787 tis. €), ako aj rôzne záväzky kompenzačného charakteru vo výške 265 tis. € (31/12/2019: 529 tis. €) a skupinové poplatky vo výške 44 tis. € (31/12/2019: 44 tis. €).

Táto položka okrem toho zahŕňala krátkodobé poplatky odvodené z obchodov s cennými papiermi nevyrovnaných k 31/12/2019 vo výške 13 437 tis. € a záväzkov v súvislosti s transakciou na trhu s akciovým kapitálom v celkovej výške 11 512 tis. €.

IX. Rezervy

Rezervy sa rozdeľujú takto:

V tisícoch €	31/12/2020	31/12/2019
Rezervy na výplaty odstupného	3 458	4 763
Daňové rezervy	118	119
Ostatné rezervy	5 894	6 302
Rezervy na výplaty prémie	2 130	2 449
Rezervy na odložené dovolenky	914	1 293
Právne výdavky, výdavky na audit a poradenstvo	276	212
Rezervy na riziká súdnych procesov	0	233
Rezervy na neuhradené prijaté faktúry	379	420 ¹
Rezervy na marketingové náklady	381	209
Rezervy na vyúčtované výdavky správnej rady	1 160	983
Rezervy na riziká údajov o trhu	374	365
Ostatné	280	138 ²
	9 470	11 183

¹ Celkové rezervy na neuhradené faktúry (ostatné) a v segmente cenných papierov

² Vrátane rezerv na neuhradené faktúry v segmente investičných služieb

X. Akciový kapitál a rezervy

Akciový kapitál zostal nezmenený a pozostáva zo 655 000 akcií bez nominálnej hodnoty.

Akcie v spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG vlastní tieto spoločnosti:

V tisícoch €	%	Počet akcií
RBI IB Beteiligungs GmbH, Viedeň	100	654 999
Raiffeisen International Invest Holding GmbH, Viedeň (predtým Lexxus Services Holding GmbH, Viedeň)	0	1
	100	655 000

Ku dňu uzavretia zmluvy o fúzii 27/05/2019, bola spoločnosť Lexxus Services Holding GmbH, Viedeň ako prevádzaná spoločnosť zlúčená s Raiffeisen International Invest Holding GmbH, Viedeň ako prevádzajúcou spoločnosťou.

Kapitálové rezervy boli k 31/12/2020 vo výške 20 651 tis. €, zostali nezmenené oproti minulému roku (31/12/2019: 20 651 tis. €) a zahŕňajú viazané kapitálové rezervy vo výške 6 651 tis. € a neviazané kapitálové rezervy vo výške 14 000 tis. €.

Nerozdelený zisk zahŕňa zákonné rezervy vo výške 1 031 tis. € (31/12/2019: 1 031 tis. €) a ostatné rezervy v celkovej výške 33 654 tis. € (31/12/2019: 33 654 tis. €).

Rezerva na záväzky podľa § 57 ods. 5 rakúskeho zákona o bankách zostala nezmenená oproti minulému roku, s celkovou výškou 13 539 tis. €.

XI. Záväzky vyplývajúce z využívania hmotného investičného majetku nezaúčtovaného v súvahe

Výdavky na prenájom a lízing počas posudzovaného obdobia predstavovali 374 tis. € (2019: 431 tis. €), z toho 46 tis. € (2019: 60 tis. €) voči pridruženým spoločnostiam. Predpokladá sa, že za finančný rok 2021 výdavky na prenájom a lízing dosiahnu celkovú výšku 490 tis. € a za finančné roky 2021-2025 2 172 tis. €, z toho výdavky na prenájom a lízing pre pridružené spoločnosti budú v celkovej výške 400 tis. € za finančný rok 2021 a 2 172 tis. € za finančné roky 2021-2025.

XII. Doplnkové údaje

Aktíva a pasíva v cudzích menách

V celkovej bilančnej sume sú obsiahnuté nasledovné sumy v cudzích menách:

V tisícoch €	31/12/2020	31/12/2019
Aktíva	851 727	1 415 100
Vlastné imanie a záväzky	723 658	1 217 538

Obchodná kniha

Vedie sa obchodná kniha. K súvahovému dňu bol objem obchodovania v reálnych hodnotách (vyrovnanie kladných a záporných reálnych hodnôt) odhadovaný podľa interného výpočtu rizika vo výške:

V tisícoch €	31/12/2020	31/12/2019
Akcie/podielové fondy	178 450	266 706
Kótované opcie	3 693	11 508
Futures	-13 323	10 667
Warranty/certifikáty	-1 734 107	-1 575 382
OTC opcie	-87 307	-2 622
Kúpené dlhopisy/ obchodovateľné vklady na peňažnom trhu	3 312 812	3 260 011
Vydané garantované certifikáty (Capital Protection Certificates) a spätne prevoditeľné dlhopisy	-1 689 034	-1 759 507

Hodnota obchodnej knihy cenných papierov

K súvahovému dňu obchodná kniha cenných papierov (nominálna hodnota) pozostávala z týchto položiek:

V tisícoch €	31/12/2020	31/12/2019
Cenné papiere	4 001 559	3 757 989
Ostatné finančné nástroje	7 633 045	8 711 147
	11 634 604	12 469 136

Údaje o transakciách s derivátovými finančnými nástrojmi a nevyrovaných forwardových transakciách

Obchodovanie s derivátovými finančnými nástrojmi Raiffeisen Centrobank AG sa zameriava na opcie a forwardové transakcie (najmä futures).

Finančné nástroje vydané spoločnosťou Raiffeisen Centrobank AG môžu byť klasifikované ako warranty, certifikáty hlavne na akcie a akciové indexy (turbo, discount, bonusové a otvorené certifikáty) a garantované certifikáty (Capital Protection Certificates) a spätne prevoditeľné dlhopisy s platobnou štruktúrou vzťahujúcou sa na akcie alebo akciové indexy.

Akcie držané spoločnosťou Raiffeisen Centrobank AG spolu s nakúpenými opciami predstavujú obchodovateľné vklady na peňažnom trhu a nulové dlhopisy uvedené v ostatných súvahových položkách, zabezpečovacie pozície k vydaným certifikátom a warrantom a sú súčasťou činností banky ako tvorcu trhu.

Objemy derivátových finančných transakcií a nevyrovnaných forwardových transakcií k 31/12/2020 boli nasledovné:

V tisícoch €	Teoretická suma			Reálna hodnota	
	Nákup	Predaj	z toho Obchodná kniha	Kladná	Záporná
31/12/2020					
1. Úrokové zmluvy	0	13 323	13 323	0	-24
1.1. OTC produkty	0	0	0	0	0
Opcie na úrokové nástroje	0	0	0	0	0
1.2. Produkty obchodované na burze cenných papierov	0	13 323	13 323	0	-24
Úrokové futures	0	13 323	13 323	0	-24
2. Devízové zmluvy	155 488	935	69 023	6 080	0
2.1. OTC produkty	129 264	935	42 800	6 064	0
Forwardové devízové zmluvy	87 399	0	0	373	0
Zmluvy o menových opciách/zmluvy o zlate	41 865	935	42 800	5 691	0
2.2. Produkty obchodované na burze cenných papierov	26 223	0	26 223	16	0
Devízové zmluvy o futures	26 223	0	26 223	16	0
3. Zmluvy o akciách	2 657 767	1 607 202	4 264 969	134 612	-227 128
3.1. OTC produkty	2 189 912	1 269 172	3 459 084	119 420	-212 534
Opcie na báze akcií/indexov	2 189 912	1 269 172	3 459 084	119 420	-212 534
3.2. Produkty obchodované na burze cenných papierov	467 855	338 030	805 885	15 192	-14 594
Akciové zmluvy a iné zmluvy na opcie založené na akciách/indexoch a zmluvy o futures	167 573	61 364	228 937	12 973	-6 872
Opcie na báze akcií/indexov	300 282	276 667	576 949	2 219	-7 722
4. Komodity/drahé kovy	90 115	459	90 574	3 161	-40
4.1. OTC produkty	27 075	81	27 156	454	-4
Opcie na drahé kovy a komoditné opcie	27 075	81	27 156	454	-4
4.2. Produkty obchodované na burze cenných papierov	63 040	377	63 417	2 706	-36
Ostatné komoditné zmluvy a zmluvy o futures na drahé kovy	63 040	377	63 417	2 706	-36
5. Ostatné transakcie	41 450	0	41 450	326	0
5.1. OTC produkty	41 450	0	41 450	326	0
Ostatné opcie	41 450	0	41 450	326	0
OTC produkty spolu	2 387 701	1 270 188	3 570 490	126 264	-212 538
Produkty obchodované na burze cenných papierov spolu	557 118	351 731	908 849	17 914	-14 654
	2 944 819	1 621 919	4 479 339	144 178	-227 192

Objemy derivátových finančných transakcií a nevyrovnaných forwardových transakcií k 31/12/2019 boli nasledovné:

V tisícoch €	Teoretická suma			Reálna hodnota	
			z toho Obchodná kniha		
31/12/2019	Nákup	Predaj		Kladná	Záporná
1. Úrokové zmluvy	0	0	0	0	0
1.1. OTC produkty	0	0	0	0	0
Opcie na úrokové nástroje	0	0	0	0	0
1.2. Produkty obchodované na burze cenných papierov	0	0	0	0	0
Úrokové futures	0	0	0	0	0
2. Devízové zmluvy	71 982	117 361	73 008	5 018	- 156
2.1. OTC produkty	44 658	117 361	45 684	4 272	- 156
Forwardové devízové zmluvy	0	116 335	0	0	- 156
Zmluvy o menových opciách/zmluvy o zlate	44 658	1 026	45 684	4 272	0
2.2. Produkty obchodované na burze cenných papierov	27 324	0	27 324	747	0
Devízové zmluvy o futures	27 324	0	27 324	747	0
3. Zmluvy o akciách	2 954 755	2 442 255	5 397 010	179 865	- 185 401
3.1. OTC produkty	2 029 634	1 817 926	3 847 559	154 968	- 168 303
Opcie na báze akcií/indexov	2 029 634	1 817 926	3 847 559	154 968	- 168 303
3.2. Produkty obchodované na burze cenných papierov	925 121	624 330	1 549 451	24 897	- 17 098
Akciové zmluvy a iné zmluvy na opcie založené na akciách/indexoch a zmluvy o futures	189 056	76 879	265 935	9 321	- 2 258
Opcie na báze akcií/indexov	736 065	547 451	1 283 516	15 576	- 14 840
4. Komodity/drahé kovy	98 744	6 000	104 744	5 142	- 69
4.1. OTC produkty	30 507	6 000	36 507	2 244	0
Opcie na drahé kovy a komoditné opcie	30 507	6 000	36 507	2 244	0
4.2. Produkty obchodované na burze cenných papierov	68 237	0	68 237	2 898	- 69
Ostatné komoditné zmluvy a zmluvy o futures na drahé kovy	68 237	0	68 237	2 898	- 69
5. Ostatné transakcie	41 450	0	41 450	1 167	0
5.1. OTC produkty	41 450	0	41 450	1 167	0
Ostatné opcie	41 450	0	41 450	1 167	0
OTC produkty spolu	2 146 249	1 941 287	3 971 201	162 650	- 168 459
Produkty obchodované na burze cenných papierov spolu	1 020 682	624 330	1 645 012	28 542	- 17 167
	3 166 931	2 565 617	5 616 213	191 193	- 185 627

C. Poznámky k výkazu ziskov a strát

I. Úroky a podobné príjmy

V tisícoch €	2020	2019
zo záväzkov voči úverovým inštitúciám	2 713	12 228
zo záväzkov voči klientom	36	386
z cenných papierov s fixným úrokom	123	267
zo štruktúrovaných produktov	6 429	18 774
	9 301	31 656

II. Úroky a podobné výdavky

V tisícoch €	2020	2019
za záväzky voči úverovým inštitúciám	-5 533	-6 474
za záväzky voči klientom	-82	-6 193
za sekuritizované záväzky	-46 799	-58 640
	-52 414	-71 307

„Výsledok čistého úroku“ vo výške 43 112 tis. € bol záporný v roku 2020 aj 2019 (39 652 tis. €).

Vyšší záporný „výsledok čistého úroku“ bol spôsobený hlavne rozdelením oddelenia Investičné služby, čo sa premietlo do poklesu o 3 170 tis. €. Okrem toho sa kupónové platby za sekuritizované záväzky (štruktúrované produkty) zvýšili o 504 tis. €.

V závislosti od zabezpečenia boli tieto náklady v protiklade s úrokovými výnosmi a - ako je opísané nižšie v čistom zisku z finančných obchodných činností - s kladným ocenením obchodovateľných vkladov peňažného trhu v čistom zisku z finančných obchodných činností (v zisku z obchodných činností). Vo finančnom roku 2020 zaznamenali kupónové platby obsiahnuté v čistých úrokoch v porovnaní s predchádzajúcim rokom nárast. Ocenenia čistej hodnoty zahrnuté v čistom zisku z finančných obchodných činností primerane vzrástli.

V porovnaní s minulým rokom úrokové výnosy klesli o 22 355 tis. € na 9 301 tis. €. Sumu 12 345 € možno pripísať nižším kupónovým platbám zo štruktúrovaných produktov, 9 403 € zasa rozdeleniu oddelenia Investičné služby.

V porovnaní s minulým rokom úrokové náklady klesli o 18 893 tis. € na 52 514 tis. €. Sumu 11 841 € možno pripísať nižším výnosom z kupónových platieb za sekuritizované záväzky; 6 233 tis. € zasa rozdeleniu oddelenia Investičné služby.

Likvidita odvodená z emisií je primárne investovaná do obchodovateľných vkladov peňažného trhu bez splatných kupónov, ktoré sú zahrnuté v obchodnej knihe. Výsledok z obchodovateľných vkladov peňažného trhu zahrnutých v obchodnej knihe je uvedený v položke „Čistý zisk z finančných obchodných činností“ (zisk z obchodných činností).

Vzhľadom na pretrvávajúcu nízku úrokovú mieru v roku 2020 a vzrastajúci dopyt po likvidite v dôsledku krízy Covid-19, položka „Čisté úroky“ zahŕňala náklady vyplývajúce zo záporného úroku z úverov a preddavkov vo výške 3 571 tis. € (2019: 1 291 tis. €). Naproti tomu, táto položka zahŕňala príjmy odvodené zo záporných úrokov za záväzky vo výške 1 654 tis. € (2019: 238 tis. €).

III. Výnosy z cenných papierov a finančných investícií

Vo finančnom roku 2020 „Výnosy z cenných papierov a finančných investícií“ zahŕňali predovšetkým výnosy z domácich a zahraničných cenných papierov a kvôli kríze Covid-19 klesli z 13 305 tis. € v roku 2019 na 5 230 tis. € v roku 2020.

IV. Výnosy z poplatkov a provízií

V tisícoch €	2020	2019
z obchodov s cennými papiermi	5 215	8 280
z transakcií trhu s akciovým kapitálom (ECM)	248	2 172
z platobných transakcií	10	1 686
	5 473	12 138

V. Náklady na poplatky a provízie

V tisícoch €	2020	2019
z obchodov s cennými papiermi	-10 368	-12 141
z platobných transakcií	-86	-1 728
	-10 454	-13 869

Výnosy z poplatkov a provízií vo výške mínus 4 981 tis. € (2019: mínus 1 731 tis. €) tvorili výnosy z poplatkov a provízií v celkovej výške 5 473 tis. € (2019: 12 138 tis. €) a náklady na poplatky a provízie vo výške 10 454 tis. € (2019: 13 869 tis. €). V roku 2020 bol pokles vo výške 2 206 tis. € pripísateľný rozdeleniu Equity Value Chain a pokles vo výške 1 190 tis. € rozdeleniu oddelenia Investičné služby.

VI. Čistý zisk z finančných obchodných činností

„Čistý zisk z finančných obchodných činností“ predstavoval hlavný podiel na prevádzkových výnosoch a mierne sa zvýšil z 86 471 tis. € v roku 2019 na 86 861 tis. € v roku 2020. Tento vývoj vyplynul z kladných ocenení čistej hodnoty a z čistých výnosov z derivátov držaných na účely zaistenia a vkladov peňažného trhu v celkovej výške 143 431 tis. € (2019: 133 788 tis. €). To bolo v protiklade so záporným výsledkom z ocenenia a predaja certifikátov a akcií vo výške mínus 49 648 tis. € (2019: mínus 50 590 tis. €). Ocenenie spotových a futures pozícií bolo vo výške mínus 6 922 tis. € (2019: 3 273 tis. €).

Pokles výnosov z cenných papierov a finančných investícií vyvolaný krízou Covid-19 sa prejavil vo vyššom ocenení čistého zisku z finančných obchodných činností v porovnaní s obdobím predchádzajúceho roka. To bolo z väčšej miery kompenzované nižšími výnosmi dosiahnutými v segmente štruktúrovaných produktov a rozdelením Equity Value Chain.

VII. Ostatné prevádzkové výnosy

Táto položka zahŕňala najmä poplatky pre spoločnosti Raiffeisen Bank International AG a Kathrein Privatbank Aktiengesellschaft v súvislosti s rozdelením Equity Value Chain a oddelenia Investičné služby vo výške 2 696 tis. € a 333 tis. €. Táto položka tiež zahŕňala príjmy z uvoľnenia rezerv vo výške 349 tis. € (2019: 466 tis. €).

VIII. Ostatné administratívne náklady

V tisícoch €	2020	2019
Výdavky na kancelárske priestory (údržba, prevádzka, správa, poistenie)	-881	-1 175
Kancelárske potreby, tlačoviny, literatúra	-262	-332
IT náklady	-3 166	-3 595
Komunikačné výdavky	-942	-1 061
Informačné služby	-3 717	-4 670
Výdavky na autá a cestovné náklady	-186	-640
Náklady na reklamu a propagáciu	-975	-1 721
Právne výdavky, výdavky na audit a poradenstvo	-1 295	-1 972
Príspevky na združenia	-992	-1 287
Fond na riešenie krízovej situácie	-1 087	-973
Ostatné	-1 508	-1 956
	-15 011	-19 383

Pokles „Ostatných administratívnych nákladov“ bol spôsobený na jednej strane rozdelením Equity Value Chain, ktorému možno pripísať sumu 2 593 tis. € a rozdelením oddelenia Investičné služby, ktorému možno pripísať sumu 497 tis. € a na druhej strane bol spôsobený nižšími cestovnými nákladmi a nákladmi na propagáciu kvôli kríze Covid-19.

IX. Ostatné prevádzkové náklady

Suma 359 tis. € obsiahnutá v „Ostatných prevádzkových nákladoch“ (2019: 341 tis. €) sa vzťahovala najmä na náklady účtované spoločnosťou Raiffeisen Bank International AG súvislosti s rozdelením

Equity Value Chain vo výške 227 tis. €. V predchádzajúcom roku táto položka obsahovala hlavne účtované výdavky vo výške 248 tis. €.

X. Ocenenia čistej hodnoty a čisté výnosy

Vo finančnom roku 2020 dosiahli „Ocenenia čistej hodnoty a čisté výnosy“ mínus 4 tis. € (2019: 152 tis. €). Za rok 2020 táto položka zahŕňa výhradne aktuálnu úpravu všeobecných opravných položiek zníženia hodnoty vypočítanú podľa metodiky stanovenej v IFRS 9.

XI. Dane z príjmu a ostatné dane

Dane z príjmov boli nasledovné:

V tisícoch €	2020	2019
Zdanenie skupiny	- 1 005	- 859
Daň z príjmov právnických osôb/slovenská pobočka	- 6	- 6
Dane za minulé obdobia (vyrovnanie poplatkov skupiny)	- 26	- 49
Nevykázané ako zahraničné zrážkové dane	- 686	- 1 182
Splatné dane z príjmov	- 1 722	- 2 095
Odložené dane z príjmov	- 6	52
	- 1 728	- 2 043

Vo finančnom roku 2020 dosiahli „Ostatné dane“ 1 071 tis. € (2019: 930 tis. €). Nárast daňových výdavkov bol spôsobený hlavne zvýšením bankového odvodu vyplývajúceho z vyššej bilančnej sumy.

XII. Odložené dane

V roku 2020 výdavky na odložené daňové pohľadávky dosiahli 6 tis. € (2019: 52 tis. €).

XIII. Náklady na audit finančnej závierky

„Náklady na audit finančnej závierky“ boli obsiahnuté v položke právne služby, poradenské a konzultačné služby. Z toho 97 tis. € bolo z dôvodu auditorských služieb (2019: 183 tis. €). V predchádzajúcom roku bol súčasťou tejto položky aj audit konečného stavu k 30/06/2019 v súvislosti s rozdelením oddelenia Investičné služby spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG. Suma 42 tis. € bola pripísateľná ostatným konzultačným službám (2019: 68 tis. €).

D. Ostatné informácie

Podmienené záväzky

V súlade s § 93 rakúskeho zákona o bankách je banka zo zákona povinná zabezpečiť primerané poistenie vkladov ako súčasť svojho členstva v profesijnom združení. Spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG je členom Einlagensicherung AUSTRIA GesmbH. K 31/12/2020 neexistovali podmienené záväzky (2019: podmienené záväzky odvodené z teoretických nárokov boli vykázané v trhovej hodnote 0,07 €).

Ostatné zmluvné záväzky bankových záruk

Nasledovné aktíva boli založené ako záruka za záväzky k 31/12/2020:

Položka A 2 Úvery a preddavky poskytnuté úverovým inštitúciám

580 760 tis. € (31/12/2019: 425 516 tis. €)

Zábezpeka uložená v bankách za obchody s cennými papiermi a opciami
a požíčanie cenných papierov a opcií

Položka A 3 Úvery a preddavky poskytnuté klientom

7 871 tis. € (31/12/2019: 3 451 tis. €)

Zábezpeka uložená na burzách cenných papierov a v iných finančných
inštitúciách pre obchodovanie s cennými papiermi a opciami

Položka A 4 Cenné papiere s fixným úrokom

2 842 tis. € (31/12/2019: 3 078 tis. €)

Zábezpeka uložená v bankách pre obchodovanie s cennými papiermi a
opciami

Listy pri žiadosti o pôžičku

K súvahovému dňu spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG nevydala žiadne Listy pri žiadosti
o pôžičku.

Závazky vyplývajúce z fiduciárnych obchodov

Závazky vyplývajúce z fiduciárnych obchodov nezaraďované do súvahy sa vzťahujú na jednu
majetkovú účasť držanú v správe vo výške 7 091 tis. € k 31/12/2020 a 31/12/2019.

Vlastné zdroje

Vlastné zdroje podľa časti 2 CRR zahŕňali nasledovné položky:

V tisícoch €	31/12/2020	31/12/2019
Vyplatený kapitál	47 599	47 599
Získaný kapitál	68 875	68 875
Vlastné imanie (kapitál tier 1) pred zrážkami	116 474	116 474
Dlhodobý nehmotný majetok	- 133	- 137
Obozretné oceňovanie	- 1 647	- 1 252
Podiely v nevýznamných investíciách v subjektoch finančného sektora	- 5 726	- 6 992
Vlastné imanie (kapitál tier 1) po zrážkach	108 969	108 094
Doplnkové vlastné zdroje	0	0
Hlavný kapitál	108 969	108 094
Doplnkový kapitál	0	0
Doplnkové vlastné zdroje (po zrážkach)	0	0
Celkové vlastné zdroje	108 969	108 094
Celkové rizikovo vážené aktíva	432 741	520 337
Ukazovateľ kapitálovej primeranosti/úverové riziko (Core capital ratio/credit risk) (Hlavný kapitál / rizikovo vážené aktíva úverové riziko)	76,7 %	73,1 %
Ukazovateľ kapitálovej primeranosti (Core capital ratio), úverové riziko (Hlavný kapitál / Celkové rizikovo vážené aktíva)	25,2 %	20,8 %
Pomer vlastných zdrojov (Hlavný kapitál / Celkovo rizikovo vážené aktíva)	25,2 %	20,8 %

Požiadavky na vlastné zdroje podľa článku 92 nariadenia (EÚ) č. 575/2013 (všetky rizikovo vážené aktíva) boli nasledovné:

V tisícoch €	31/12/2020	31/12/2019
Rizikovo vážené aktíva (úverové riziko)	142 113	147 818
Štandardný prístup	91 579	99 577
Riziko CVA (úverovej úpravy ocenenia)	50 534	48 241
Rizikovo vážené aktíva (pozičné riziko v dlhopisoch, akciách, komoditách a cudzích menách)	166 618	240 312
Rizikovo vážené aktíva (riziko vyrovnaní a dodania)	189	16
Rizikovo vážené aktíva (prevádzkové riziko)	123 821	132 191
Celkové rizikovo vážené aktíva	432 741	520 337

Rizikovo vážené aktíva pre úverové riziko podľa tried aktív boli nasledovné:

V tisícoch €	31/12/2020	31/12/2019
Rizikovo vážené aktíva podľa štandardného prístupu	91 579	99 577
Ústredné vlády a centrálné banky	0	16
Inštitúcie	69 585	50 978
Firmy	3 777	28 864
Majetkové účasti	6 240	6 240
Ostatné pozície	11 977	13 479
Riziko CVA	50 534	48 241
Spolu	142 113	147 818

Počet zamestnancov

	31/12/2020	Ročný priemer	31/12/2019	Ročný priemer
Zamestnanci poberajúci plat	123	172	195	195
z toho na polovičný úväzok	28	36	40	41

Celková návratnosť aktív

v tis. € alebo v %	31/12/2020	31/12/2019
Celkový výsledok po zdanení	8 597	11 573
Celková bilančná suma	4 653 354	4 440 234
Celková návratnosť aktív (po zdanení)	0,2 %	0,3 %

Preddavky a úvery členom správnej rady a dozornej rady

K súvahovému dňu neboli členom správnej rady poskytnuté žiadne preddavky ani úvery. Členom dozornej rady neboli poskytnuté žiadne preddavky, úvery alebo záruky.

Výdavky na odstupné a dôchodkové dávky

„Výdavky na odstupné a dôchodkové dávky“ (vrátane príspevkov do penzijných fondov a penzijných programov zamestnancov, ako aj rezerv na výplaty odstupného) pre správnu radu (zaradené v „Ostatných administratívnych nákladoch“) a zamestnancov boli vo výške 735 tis. € (2019: 1 364 tis. €). Platby do zamestnaneckých dôchodkových fondov predstavovali 177 tis. € (2019: 225 tis. €).

Neuvádzalo sa žiadne rozdelenie podľa § 239 ods. 1 bod 3 v zmysle § 242 ods. 4.

Odmeny členom správnej rady a dozornej rady

Neuvádzalo za žiadne rozdelenie podľa § 239 ods. 1 bod 4 v zmysle § 242 ods. 4.

V roku 2020 boli členom dozornej rady vyplatené odmeny za účasť vo výške 105 tis. € (2019: 95 tis. €).

Odmeny a výdavky na odstupné a dôchodkové dávky pre členov správnej rady znášala spoločnosť Raiffeisen Bank International AG (pridružená spoločnosť) a boli účtované spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG (zaradené v „Ostatných administratívnych nákladoch“).

Vzťahy v rámci skupiny

Spoločnosť je pridruženou spoločnosťou spoločnosti Raiffeisen Bank International AG (najvyššia holdingová spoločnosť), Viedeň a je začlenená do svojej konsolidovanej účtovnej závierky. Konsolidovaná účtovná závierka je uložená na obchodnom súde vo Viedni a je k dispozícii v príslušnej materskej spoločnosti.

Od 17. decembra 2008 je spoločnosť členom skupiny spoločností Raiffeisen Zentralbank Österreich Aktiengesellschaft (teraz Raiffeisen Bank International AG) podľa § 9 rakúskeho zákona o dani z príjmov právnických osôb. Žiadosť predložená zo strany spoločnosti o získanie statusu člena skupiny spoločností RZB od obchodného roka 2008 podľa § 9 rakúskeho zákona o dani z príjmov právnických osôb bola oznámená finančným úradom dňa 19. decembra 2008 a bola schválená oznámením zo dňa 22. apríla 2009.

Zdaniteľné výsledky členov skupiny sú pripísané materskej spoločnosti. Všetky daňové úpravy medzi materskou spoločnosťou a jednotlivými členmi skupiny spoločností sú upravené vo forme dohody o prídelení daní.

Členovia správnej rady, dozornej rady a štátni komisári

Správna rada	Harald Kröger Heike Arbter	generálny riaditeľ členka správnej rady
Dozorná rada	Łukasz Januszewski člen správnej rady, Raiffeisen Bank International AG	predseda
	Hannes Mösenbacher člen správnej rady, Raiffeisen Bank International AG	podpredseda
	Michael Höllerer finančný riaditeľ, Raiffeisen Bank International AG	člen
	Andrii Stepanenko člen správnej rady, Raiffeisen Bank International AG	člen
	Christian Moucka generálne riaditeľstvo, Raiffeisenbank Region Baden	člen
	Matthias Zitzenbacher generálne riaditeľstvo, Raiffeisenbank Leoben-Bruck eGen (mbH)	člen
Štátni komisári	Alfred Hacker (do 31. decembra 2020) Johannes Pasquali (od 1. januára 2021) Karl-Heinz Tscheppe	

Významné udalosti po súvahovom dni

Po súvahovom dni nedošlo k žiadnym významným udalostiam.

Viedeň 7. apríla 2021

správna rada



Harald Kröger
generálny riaditeľ



Heike Arbter
členka správnej rady

Rozdelenie zisku za rok 2020

Finančný rok 2020 sa skončil s čistým ziskom 8 596 869,30 € vrátane poklesu čistých aktív z dôvodu rozdelenia vo výške 323 846,77 € a preneseného zisku vo výške 438 183,40 €, čistý zisk za finančný rok 2020 predstavuje 8 711 205,93 €.

Správna rada odporúča dozornej rade, aby sa z čistého zisku nevyplatila žiadna dividenda k 31. decembru 2020, a aby sa celkový zisk pridelil na prenesenie do nasledujúcich období.

Viedeň 7. apríla 2021

správna rada



Harald Kröger
generálny riaditeľ



Heike Arbter
členka správnej rady

Audítorská správa

Správa o účtovnej závierke

Audítorský výrok

Vykonalí sme audit účtovnej závierky spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG, Viedeň, Rakúsko, ktorá obsahuje súvahu k 31. decembru 2020, výkaz ziskov a strát za rok končiaci k uvedenému dátumu a poznámky.

Podľa nášho názoru finančná závierka vyjadruje verne vo všetkých významných súvislostiach finančnú situáciu spoločnosti k 31. decembru 2020 a jej finančný výkon za rok končiaci k uvedenému dátumu, v súlade s rakúskymi všeobecne prijatými účtovnými zásadami a inými zákonnými požiadavkami (rakúsky zákon o bankách).

Východisko pre naše stanovisko

Audit sme vykonali v súlade s nariadením (EÚ) 537/2014 („Nariadenie AP“) a s rakúskymi audítorskými štandardmi. Tieto štandardy vyžadujú, aby sa audit vykonával v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi (ISA). Naše zodpovednosti vyplývajúce z týchto štandardov sú opísané v časti „Zodpovednosť audítora“ našej správy. Od spoločnosti sme nezávislí v zmysle rakúskeho zákona o obchodných spoločnostiach a rakúskych profesionálnych predpisov a splnili sme aj ostatné svoje povinnosti podľa príslušných požiadaviek týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali do dátumu vydania audítorskej správy, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre naše stanovisko audítora k tomuto dátumu.

Kľúčové záležitosti auditu

Kľúčové záležitosti auditu sú záležitosti, ktoré sú podľa nášho odborného posúdenia v audite účtovnej závierky najdôležitejšie. Tieto záležitosti boli riešené v rámci nášho auditu účtovnej závierky ako celku, neposkytujeme však o nich osobitné stanovisko.

Ocenenie vydaných certifikátov, warrantov a iných finančných nástrojov

Vydávanie certifikátov a warrantov, ako aj kontinuálne úpravy zabezpečovacích pozícií (dynamické zaistenie) spojené s touto činnosťou predstavujú hlavné obchodné aktivity spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG („RCB“). V súvahe k 31. decembru 2020 sú tieto emisie ocenené trhovou hodnotou a ich účtovná hodnota je približne 3,4 miliardy EUR, čo predstavuje 74 % bilančnej sumy.

Spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG počíta ceny pre vydané certifikáty, warranty a štruktúrované produkty na základe interných modelov oceňovania. Finančné produkty bez obchodovateľných cien sú vykazované v súvahe v reálnej hodnote, ktorá je určená modelmi oceňovania, alebo, v jednotlivých prípadoch, externými (orientačnými) ponukami maklérov alebo iných úverových inštitúcií.

Správna rada opisuje proces oceňovania produktov súvisiacich s aktívami a pasívami v rámci „Účtovných zásad“ v poznámkach.

Riziko pre účtovnú závierku

Riziko pre účtovnú závierku vyplýva z diskrečných predpokladov a parametrov aplikovaných v interných modeloch, a teda z prípadného chybného úsudku pri oceňovaní finančných nástrojov vykázaných v reálnej hodnote bez obchodovateľných cien a zistiteľných trhových údajov. To môže spôsobiť prípadné chyby pri oceňovaní týchto nástrojov v účtovnej závierke.

naša odpoveď

- Preskúmali sme procesy ocenenia týchto finančných nástrojov. Posudzovali sme významné kľúčové kontroly týchto procesov v súvislosti s ich návrhom a zavedením.

- Zaangažovali sme našich interných špecialistov na oceňovanie pre posúdenie reálnych hodnôt. Okrem toho sme posúdili použité modely oceňovania a podkladové parametre oceňovania pre zaistenie ich vhodnosti. Porovnali sme aj použité parametre s trhovými údajmi v testovacích prípadoch a overili sme, či predstavujú adekvátne vstupné faktory. V testovacích prípadoch sme overili, či sú predpoklady uvedené vo výpočte presvedčivé, a prepočítali sme reálnu hodnotu.
- Napokon sme posúdili, či boli poskytnuté údaje v poznámkach ohľadom metód oceňovania správne.

Ďalšie informácie

Manažment je zodpovedný za ďalšie informácie. Ďalšie informácie zahŕňajú všetky informácie uvedené vo výročnej správe, s výnimkou účtovnej závierky, správy o hospodárení a audítorskej správy.

Náš názor o účtovnej závierke nepokrýva ďalšie informácie a neposkytujeme o nich žiadne uistenie.

V súvislosti s našim auditom je našou povinnosťou prečítať si tieto ďalšie informácie a posúdiť, či obsahujú významné nezrovnalosti s účtovnou závierkou a s našimi poznatkami získanými počas nášho auditu, alebo akékoľvek zjavné významné nesprávne ohľadom skutočností. Ak dospejeme k záveru, že ďalšie informácie obsahujú významné nesprávne ohľadom skutočností, musíme to oznámiť. Nemáme čo oznámiť v tejto súvislosti.

Zodpovednosť manažmentu a zodpovednosť výboru pre audit za účtovnú závierku

Manažment spoločnosti zodpovedá za vyhotovenie a verné zobrazenie skutočností v účtovnej závierke v súlade s rakúskymi všeobecne prijatými účtovnými zásadami a s inými právnymi požiadavkami (rakúsky zákon o bankách) a za také interné kontroly, aké stanoví manažment ako potrebné pre umožnenie vyhotovenia účtovnej závierky, ktorá bude bez významných nepresností, či už v dôsledku podvodov alebo chýb.

Manažment je tiež zodpovedný za zhodnotenie schopnosti spoločnosti nepretržite pokračovať vo svojej činnosti (going concern) a podľa potreby, za zverejňovanie záležitostí, ktoré sú relevantné pre schopnosť spoločnosti nepretržite pokračovať v činnosti, a za použitie predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti vo finančnom výkazníctve, ibaže by mal v úmysle spoločnosť zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosť, alebo by nemal inú realistickú možnosť než tak urobiť.

Výbor pre audit nesie zodpovednosť za dohľad nad procesom finančného výkazníctva spoločnosti.

Zodpovednosť audítorov

Naším cieľom je získať primerané uistenie o tom, či účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávne, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať audítorskú správu obsahujúcu náš audítorský výrok. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa Nariadenia AP a rakúskych audítorských štandardov (a teda ISA) vždy odhalí prípadné významné nesprávne. Nesprávne môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo očakávať, že jednotlivito alebo v súhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov uskutočnené na základe tejto účtovnej závierky.

V rámci auditu uskutočneného podľa Nariadenia AP a rakúskych audítorských štandardov počas celého auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachováваме profesionálny skepticizmus.

Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávne účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávne v dôsledku podvodu je vyššie ako toto riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.

- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť auditorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol subjektu.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a uvedenie s nimi súvisiacich informácií, uskutočnené manažmentom.
- Robíme záver o tom, či manažment vhodne v účtovníctve používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných auditorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť spoločnosti nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej auditorskej správe na príslušnú poznámku uvedenú v účtovnej závierke. Ak tieto informácie nie sú vhodné, zmeníme náš auditorský posudok. Naše závery vychádzajú z auditorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej auditorskej správy. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že spoločnosť prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah účtovnej závierky vrátane poznámok, ako aj to, či účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich pravdivému a vernému zobrazeniu.
- S výborom pre audit komunikujeme, okrem iných skutočností, o plánovanom rozsahu a harmonograme nášho auditu a o významných zisteniach auditu, vrátane všetkých významných nedostatkov internej kontroly, ktoré počas nášho auditu zistíme.
- Výboru pre audit tiež poskytujeme vyhlásenie o tom, že sme splnili príslušné odborné požiadavky týkajúce sa našej nezávislosti, a komunikujeme s nimi o všetkých vzťahoch a iných udalostiach, pri ktorých sa možno opodstatnene domnievať, že majú vplyv na našu nezávislosť, ako aj o prípadných súvisiacich ochranných opatreniach.
- Zo skutočností komunikovaných výboru pre audit určíme tie, ktoré mali najväčší význam pri audite účtovnej závierky, t.j. kľúčové záležitosti auditu. Tieto záležitosti opíšeme v našej auditorskej správe, ak zákon alebo iné právne predpisy ich zverejnenie nevyklučuje, alebo ak v mimoriadne zriedkavých prípadoch nerozhodneme, že určitá záležitosť by sa v našej správe uviesť nemala, pretože možno odôvodnene očakávať, že nepriaznivé dôsledky jej uvedenia by prevážili nad verejným prospechom z jej uvedenia.

Správa k ďalším zákonným požiadavkám

Správa o hospodárení

V súlade s rakúskym zákonom o obchodných spoločnostiach sa správa o hospodárení overuje z hľadiska toho, či je v súlade s účtovnou závierkou, a či bola zostavená v súlade so zákonnými požiadavkami.

Manažment je zodpovedný za zostavenie správy o hospodárení v súlade s rakúskym zákonom o obchodných spoločnostiach a s inými zákonnými požiadavkami (rakúsky zákon o bankách).

Vykonali sme náš audit v súlade so všeobecne prijatými štandardmi pre audit správ o hospodárení uplatňovanými v Rakúsku.

Stanovisko

Podľa nášho názoru je správa o hospodárení v súlade s účtovnou závierkou a bola zostavená v súlade so zákonnými požiadavkami. Informácie poskytované podľa § 243a UGB (Obchodný zákonník Rakúska) sú primerané.

Vyhlásenie

Na základe našich poznatkov získaných počas auditu účtovnej závierky a oboznámenia sa so spoločnosťou a s jej prostredím sme nezaznamenali žiadne významné nesprávnosti v správe o hospodárení.

Dodatočné informácie v súlade s článkom 10 Nariadenia AP

Na výročnom valnom zhromaždení dňa 29. apríla 2019 sme boli vymenovaní za audítorov. Dozorná rada nás vymenovala 11. júna 2019.

Boli sme audíťormi spoločnosti viac ako 20 rokov bez prerušenia.

Vyhlasujeme, že náš názor vyjadrený v časti „Správa o účtovnej závierke“ našej správy je v súlade s našou dodatočnou správou určenou pre výbor pre audit, v súlade s článkom 11 Nariadenia AP.

Vyhlasujeme, že sme neposkytli žiadne zakázané neaudítorské služby (článok 5 ods. 1 Nariadenia AP), a že sme zabezpečili našu nezávislosť v priebehu auditu od auditovanej spoločnosti.

Zapojenie partnera

Zapojeným partnerom je p. Bernhard Mechtler.

Viedeň 7. apríla 2021

KPMG Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft

podpísal

Bernhard Mechtler
Wirtschaftsprüfer
(rakúsky autorizovaný účtovný znalec)

Táto správa je prekladom pôvodnej správy v nemeckom jazyku, ktorá je výlučne platná.

Účtovná závierka spolu s naším stanoviskom audítora môže byť zverejnená len vtedy, ak sú účtovná závierka a správa o hospodárení totožné s overenou verziou pripojenou k tejto správe. Platí § 281 ods. 2 UGB (Obchodný zákonník Rakúska).

Údaje o vydavateľovi

Vlastník a vydavateľ
Výroba a redakcia,

Raiffeisen Centrobank AG
A-1015 Viedeň, Tegetthoffstraße 1
Tel.: +43-1-51520-0
Fax.: +43-1-513 43 96

