



VÚB BANKA

Konsolidovaná výroční správa 2018



Obsah

Úvodné slovo predsedu Dozornej rady VÚB, a.s.	3
Úvodné slovo predsedu Predstavenstva VÚB, a.s.	4
Správa Predstavenstva VÚB, a.s., o činnosti spoločnosti	7
Vývoj externého prostredia	7
Výsledky VÚB, a.s., za rok 2018	11
Hodnotenie hospodárskej a finančnej situácie VÚB, a.s.	13
Informácia o očakávanej ekonomickej a finančnej situácii v nasledujúcom roku	14
Základné imanie a štruktúra akcionárov VÚB, a.s.	15
Dcérske spoločnosti VÚB, a.s.	17
Vyhlásenia o dodržiavaní zásad Kódexu správy a riadenia spoločností na Slovensku	18
Vybrané aspekty zodpovedného podnikania VÚB banky	27
Základné ukazovatele	43
Konsolidovaná účtovná závierka	44
Individuálna účtovná závierka	213
Údaje o vydaných cenných papieroch emitenta	381
Zoznam retailových pobočiek VÚB banky	384
Zoznam firemných pobočiek VÚB banky	388
Organizačná štruktúra VÚB, a.s., k 31. decembru 2018	389

Úvodné slovo predsedu Dozornej rady VÚB, a.s.

Vážení akcionári, klienti a obchodní partneri, zamestnanci,

rok 2018 bol pre VÚB veľmi dobrým rokom. Skupina bola mimoriadne úspešná v komerčnej oblasti. Na trhu s úvermi skupina zvýšila objemy o 13,4 %, čím predstihla svoju už beztak silnú výkonnosť v predchádzajúcom roku a prerástla aj trh. Úspešná bola aj skupina pri zvyšovaní objemu klientskych vkladov o 12 %, pričom získala podiel aj na tomto trhu. V mene dozornej rady by som chcel poďakovať vedeniu a zamestnancom za tieto vynikajúce obchodné úspechy.



Čo sa týka ziskovosti, prostredie s nízkymi úrokovými sadzbami pretrvávalo aj v roku 2018 a zabránilo tomu, aby sa otáčila dynamika čistých úrokových výnosov. VÚB napriek tomu bojovala na mnohých frontoch, aby kompenzovala dopady poklesu globálnej marže a ubránila svoju ziskovosť. Okrem silného rastu objemov sa spoločnosť VÚB ďalej zlepšila v operačnej efektívnosti a kvalite úverového portfólia. Dôležité je, že v roku 2018 urobila VÚB významný krok smerom k vyváženějšímu zloženiu príjmov a výrazne zvýšila čisté príjmy z poplatkov a provízií, ktoré medziročne vzrástli o takmer 13 %. Vďaka týmto iniciatívam dosiahla Skupina VÚB slušný konsolidovaný čistý zisk vo výške 160,3 mil. €.

Čo sa týka výhľadu, externé prostredie, v ktorom banka pôsobí, ostane náročné. Úrokové sadzby sa budú naďalej pohybovať v blízkosti historických miním, zatiaľ čo vyhliadky na dvojciferný rast objemu úverov slabnú s tým, ako sa saturuje slovenský retailový trh. Preto na dôležitosti stúpne hľadanie obchodných príležitostí VÚB mimo svojho domáceho trhu. Rovnako dôležitá bude ďalšia práca na posilňovaní efektívnosti a účinnosti prevádzkového modelu. V tomto ohľade nový obchodný plán spoločnosti Intesa Sanpaolo za roky 2018-21, ktorý bol na verejnosť uvedený vo februári 2018, poskytuje VÚB silnú podporu ako strediska ISP pre strednú

Európu, ktoré okrem Slovenska zahŕňa aj bankové trhy Českej republiky a Maďarska. Tento plán potvrdzuje, že spoločnosť Intesa Sanpaolo je aj naďalej dôrazne oddaná spoločnosti VÚB a bude jej naďalej poskytovať podporu, know-how a synergie, ktoré jej pomôžu naplňať ciele.

Ignacio Jaquotot,
predseda dozornej rady

Úvodné slovo predsedu Predstavenstva VÚB, a.s.

Vážení akcionári, klienti a obchodní partneri,

rok 2018 bol pre VÚB veľmi úspešný. Veľmi ma teší, že sme dosiahli skvelé obchodné výsledky a výrazne zvýšili objemy úverov a primárnych vkladov. Teší ma aj prevádzková efektivita a kvalita nášho úverového portfólia. Tento vývoj nám umožnil dosiahnuť najlepšiu možnú finančnú výkonnosť, čo v značnej miere kompenzovalo negatívny vplyv znižovania marží.



Pred podrobným hodnotením úspechov VÚB sa domnievam, že je poučné, aby sme najprv preskúmali vývoj vo vonkajšom prostredí. Začnem reálnou ekonomikou, ktorá bankovému sektoru ostala pozitívne naklonená. HDP vzrástol o viac ako 4 % a trh práce sa naďalej zlepšoval, pričom miera nezamestnanosti klesla na nové historické minimá. Vďaka bohatej ponuke nových pracovných miest a rastu miezd sa finančná pozícia domácností ešte zlepšila, čím sa zvýšila ich výdavková kapacita, ale aj akumulácia úspor. Bankový sektor tak profitoval z pokračujúceho silného rastu objemu retailových úverov a vkladov. Aj podniky zaznamenali zlepšenie svojej ekonomickej a finančnej situácie, čo ich viedlo k zvýšeniu objemu ich úverov a vkladov.

Úroveň úrokových sadzieb zostala veľmi nízka a tlak na marže naďalej podkopával ziskovosť bankového sektora. Pokiaľ ide o základné ukazovatele, tlak sa zdanlivo zmiernil, pretože úrokové výnosy konečne zaznamenali nárast. Ten však bol dosiahnutý len vďaka rastu objemu úverov a nie zvýšeniu marží. Marže ostali pod tlakom najmä v oblasti hypoték, kde sadzby naďalej klesali v dôsledku intenzívnej konkurencie. Náklady na financovanie sa medzitým zvýšili, pretože nadbytočná likvidita v slovenskom bankovom sektore vyschla a požadované výnosy na novo vydaných krytých dlhopisoch sa začali postupne dvíhať nahor.

Preto som rád, že aj v roku 2018 sme dokázali podstatne zvýšiť objem úverov. Dokázali sme rásť rýchlejšie ako konkurencia, a tak sa nám podarilo ďalej zvýšiť podiel na trhu. V decembri 2018 sme držali 21,4 % zo všetkých úverov slovenského bankového sektora v porovnaní s 20,4 % na konci roku 2017.

V oblasti retailových úverov sme v roku 2018 systematicky rozvíjali portfólio hypoték, dokázali sme dorovnať a prekonať rast trhu. Celkový objem všetkých hypotekárnych úverov VÚB v decembri 2018 bol o 14,1 % vyšší ako pred rokom, zatiaľ čo trh v rovnakom čase vzrástol o 12,8 %. Náš podiel hypotekárnych úverov tak vzrástol na 23,8 % z 23,5 % ku koncu roka 2017. Musím zdôrazniť, že taký rýchly rast hypotekárneho portfólia sme v skutočnosti pred rokom nepredpokladali. Skôr sme si mysleli, že trh sa trochu spomalí, keďže centrálna banka ďalej sprísnila limity na úverové a finančné rezervy a od júla 2018 zaviedla nový limit na celkovú úroveň dlhu k príjmom jednotlivých klientov. Tieto regulačné zmeny však mobilizovali kupcov nehnuteľností a potenciálnych hypotekárnych klientov, aby svoje plány urýchlili. Objem nových hypoték a iných úverov na bývanie tak dočasne vyskočil na hodnoty blízke historickým rekordom počas refinančnej kampane v roku 2016. O to viac oceňujem úsilie našich kolegov v predaji, ktorí zabojovali za náš podiel na novo vytvorenom dopyte po úveroch. Rovnako tak oceňujem úsilie našich kolegov na oddelení rizika či podporných útvarov, ktorí úspešne spracovali tieto obrovské objemy žiadostí o hypotéku počas kampaní v neskorom jari a lete.

V porovnaní s rýchlym rastom hypotekárneho portfólia trh spotrebiteľských úverov neoslnil. V skutočnosti tento trh spomalil svoje medziročné tempo rastu na jednociferné miery a nová produkcia sa ustálila na úrovni minulého roku. Určite však naďalej veríme v tento trh, pričom držíme takmer 24 % podiel, čím potvrdzujeme naše vedúce postavenie v oblasti spotrebiteľského financovania. V druhej polovici roku

2018 sa spotrebiteľské výdavky začali opäť oživovať, keďže trh práce a dôvera domácností sa naďalej zlepšovali. Začlenením našej nebankovej spoločnosti Consumer Finance Holding („CFH“) do banky od januára 2018 máme dobrú pozíciu, aby sme využili potenciál tohto trhu naplno a využili modernizovanú značku Quatro – podľa prieskumu agentúry Nielsen naj dôveryhodnejšiu značku spotrebiteľských úverov na Slovensku.

Na trhu podnikových úverov sme v decembri 2018 zaznamenali nárast podielu na novú výšku 19,6 %. Nárast oproti 18,7 % z predchádzajúceho roka bol v značnej miere spôsobený rastom úverov nerezidentom. Na domácom trhu sme sa naďalej zamerali na posilnenie nášho vedúceho postavenia v segmente malých a stredných podnikov. Objem úverov malým a stredným podnikom sme zvýšili o 9,6 %.

Vďaka tomuto silnému rastu vzrástli celkové úvery VÚB rezidentským nefinančným spoločnostiam o 6 %, čo nám umožnilo zvýšiť náš podiel na tomto kľúčovom firemnom trhu o dve desatiny nad 16 %-nú úroveň v predchádzajúcom roku.

Vzťahy s firemnými klientmi sme ďalej rozvíjali aj prostredníctvom našej leasingovej dcérskej spoločnosti VÚB Leasing, pre ktorú rok 2018 označil novú éru, keď sa spojil s Q-car, bývalou divíziou v CFH spoločnosti špecializujúcou sa na financovanie jazdených automobilov. Týmto zlúčením sa spoločnosť VÚB Leasing stala druhým najväčším hráčom na lízingovom trhu z hľadiska nových objemov s podielom viac ako 12 %. Z finančného hľadiska naša lízingová dcérska spoločnosť rástla vo svojich kľúčových súvahových a finančných ukazovateľoch ako výsledok rastúcich obchodných aktivít, ale aj v dôsledku zlúčenia s Q-carom. VÚB Leasing zároveň uskutočnil aktivity a projekty, ktoré podporia ďalší rast v nasledujúcich rokoch. V neposlednom rade sme aj naďalej rozvíjali vzťahy s firemnými klientmi v oblasti faktoringu. V januári 2018 sa VÚB Factoring zlúčil s bankou, ale rast obchodu pokračoval ďalej. Objemy odkúpených pohľadávok medziročne vzrástli o 7 % na novú historicky najvyššiu úroveň.

Na depozitnom trhu sme v decembri 2018 zvýšili náš podiel z celkových bankových vkladov na 18,5 % zo 17,8 % v decembri 2017. Zameriavali sme sa predovšetkým na rast retailových vkladov. Na trhu s firemnými depozitmi sme zámerne ubrali plyn a vzdali sa časti drahších depozít. S potešením môžeme povedať, že sme sa posunuli v predpokladanom smere. Rast objemov vkladov domácností sa takmer zdvojnásobil v porovnaní s predchádzajúcim rokom a prekonal aj rast trhu. Vďaka tomu sa náš podiel na celkových bankových vkladoch domácností zvýšil na 15,2 % v decembri 2018 z 14,7 % v decembri 2017. Je však jasné, že musíme pokračovať týmto smerom, aby náš podiel na vkladoch domácností bol viac zosúladený s našou pozíciou na trhu úverov domácností, ktorý je približne na úrovni 22 %. To je dôležité, aby sme dokázali financovať naše rastové aspirácie na trhu s hypotékami a aby sme aj v budúcnosti dodržali regulátorom stanovený profil financovania.

Ako bolo vysvetlené v mojom predchádzajúcom príhovore v roku 2017, naše zameranie na trhu s vkladmi musí ísť nad rámec štandardných bankových depozitných produktov. Naším klientom musíme ponúknuť alternatívne spôsoby ako sa postarať o svoje úspory, ktorých objemy budú pravdepodobne v blízkej budúcnosti výraznejšie rásť. Je pravda, že rok 2018 nebol veru dobrým rokom čo sa týka výnosov pre malých individuálnych sporiteľov a investorov, keďže globálny hospodársky cyklus vyvrcholil a finančné trhy zamierili nadol. Snažili sme sa dosiahnuť najlepšie možné zhodnotenie pre našich klientov na trhoch s podielovými fondmi a dôchodkami, v ktorých pôsobíme už mnoho rokov, ale objektívne sme globálne trendy zvrátiť nemohli. Preto naše úsilie v oblasti správy aktív, v ktorom pôsobíme so silnou podporou Eurizon Capital, poprednej európskej správcovskej spoločnosti spoločnosti Intesa Sanpaolo, sa zameralo na udržanie klientskej základne a ponúknuť inovatívnych a flexibilných investičných riešení. V priebehu roku 2018 sme tak ďalej rozširovali produktové portfólio VUBAM, spustili sme nový fond Edicia 2018 a rozšírili ponuku o osem nových kapitálových podielových fondov Eurizonu. Vynaložením väčšieho úsilia na informovanie klientov o vývoji na trhoch a rozšírení odbornej prípravy investičných špecialistov v rámci distribučnej siete sme udržali celkový objem aktív pod správou VUBAM fondov na úrovni takmer 1,6 miliardy EUR, čo nám umožnilo udržať si pozíciu druhého najväčšieho hráča na trhu, aj keď náš podiel trochu klesol, na 18,3 % do decembra 2018.

Na trhu penzijného sporenia, v ktorom pôsobíme v spoločnom podniku s naším partnerom Generali Slovensko, sme boli úspešnejší a pokračovali v raste klientskej základne a finančných prostriedkov. VÚB Generali v roku 2018 spravovala aktíva vo výške 1,39 mld. €, čo predstavuje nárast o 6,5 % v porovnaní s predchádzajúcim rokom. Jej podiel na trhu sa zvýšil o 0,1 percentuálneho bodu na 17,3 % a upevnil pozíciu VÚB

Generali ako tretieho najväčšieho hráča na tomto trhu. Dôležité je, že počet klientov v našom systéme dôchodkového sporenia sa zvýšil o viac ako 18 tisíc, najviac zo všetkých hráčov na trhu.

V oblasti finančných konsolidovaných výsledkov si skupina VÚB v roku 2018 pripísala výnosy vo výške 498,5 milióna €, čo je o 1,5 % menej ako pred rokom. Pokles bol spôsobený najmä ďalšími kompresiami úrokových marží, ktoré znížili čistý úrokový výnos o 4,5 %, aj keď objem konsolidovaných úverov medziročne vzrástol o 13,4 %. Dôležité je, že čisté príjmy z poplatkov a provízií sme zvýšili o 12,6 % a ich podiel na celkových prevádzkových výnosoch vzrástol na 25,7 % z 22,5 % v roku 2017. Ziskovosť sme bránili aj opatreniami v riadení nákladov. Zvlášť pozitívne výsledky priniesla integrácia spoločností CFH a VÚB Factoringu do Banky – synergie nákladov, ktoré sme očakávali v horizonte troch rokov, boli takmer úplne dosiahnuté už v prvom roku. Tým sme dokázali znížiť prevádzkové náklady o 1,6 % pred rokom, aj keď osobné náklady vzrástli o 2,0 %. Naš pomer nákladov a výnosov tak ďalej klesol o dve desatiny percentuálneho bodu na 45,4 % (z konsolidovaných údajov) a zostal výrazne pod priemerom bankového trhu, ktorý k decembru 2018 predstavoval 57,3 %. Naš zisk pred tvorbou rezerv, opravných položiek a daňami dosiahol 260,2 miliónov €, čo bolo o 1,4 % menej ako pred rokom. Po úprave o opravné položky a dane skupina zaznamenala čistý zisk vo výške 160,3 milióna €, čo je oproti predchádzajúcemu obdobiu pokles o 8,4 %.

Prevádzkové prostredie pre banky by v roku 2019 vo všeobecnosti malo ostať relatívne priaznivé. Pokiaľ nepríde k nepredvídaným globálnym výkyvom, reálna ekonomika by si mala udržať rast na úrovni približne 4 %, keďže naplno by mala zaberať výroba v nedávno ukončených veľkých investičných projektoch v automobilovom priemysle. Dôvera domácnosti a ich finančná pozícia sa pravdepodobne budú aj naďalej zlepšovať, keďže trh práce sa bude ďalej upevňovať a tlačiť na rast miezd. Priestor pre banky na poskytovanie úverov domácnostiam však bude testovaný nariadeniami NBS zavedenými v júli 2018, ktorých cieľom je spomaliť rast úverov domácnostiam. V roku 2018 tieto opatrenia nedosiahli očakávané spomalenie. Naopak, zdá sa, že posunuli perspektívny dopyt po hypotékach, ktorý by pravdepodobne inak dorazil na trh až v roku 2019 a neskôr. Preto by sa dala očakávať korekcia a výraznejšie spomalenie rastu hypotekárneho trhu.

Pri úrokových sadzbách pravdepodobne v roku 2019 uvidíme určitú zmenu. ECB už nenavýšuje svoju súvalu, keďže v decembri 2018 ukončila svoj program nákupu aktív. Tiež naznačuje, že po rokoch stability bude ďalší pohyb oficiálnych úrokových sadzieb nahor, aj keď táto zmena je ešte vzdialená. Tento vývoj a signály postupne zvyšujú náklady na financovanie bánk už niekoľko mesiacov. Zdá sa byť nevyhnutné, že v určitom štádiu sa tieto náklady budú musieť prejavovať aj v sadzbách bankových produktov. To môže postupne zlepšiť marže pre banky, ale môže aj spomaliť dopyt po úveroch.

V každom prípade sa aj v najbližšom roku naďalej sústredíme na naše kľúčové strategické priority, ktoré nás v roku 2018 viedli dobre: v oblasti príjmov sa okrem rastu v absolútnych číslach sústredíme na ďalšie zlepšenie ich kompozície smerom k príjmom z poplatkov. S cieľom zlepšiť spokojnosť zákazníkov sa ďalej sústredíme na digitalizáciu. Budeme naďalej veľa investovať do tejto oblasti, pretože veríme, že rozšírenie digitálnych služieb a využívanie nových technológií je správnu cestou, ako čeliť novej bankovej budúcnosti. Na strane nákladov sa ďalej budeme zameriavať na správnu alokáciu zdrojov a ich zjednodušovanie. Budeme pokračovať v nahradení základného bankového systému novým, najlepším modelom v sektore. Už bola dokončená štúdia uskutočniteľnosti tejto výmeny a teraz smerujeme k jej implementácii.

Na záver by som chcel poďakovať našim zamestnancom za ich odhodlanie, náročnú prácu a skvelé výsledky minulého roku. Rád by som tiež poďakoval klientom a obchodným partnerom VÚB za dôveru, ktorú majú v banku, a akcionárom za ich podporu. Želám nám všetkým to najlepšie v roku 2019.



Alexander Resch,
generálny riaditeľ a predseda predstavenstva

Správa Predstavenstva VÚB, a.s., o činnosti spoločnosti

Vývoj externého prostredia

Externé prostredie

Globálne hospodárstvo v roku 2018 po vysokej rastovej dynamike v roku 2017 zmiernilo svoj rast. S tým ako sa spomalil svetový obchod a priemyselná výroba, sa znížil aj rast vo všetkých hlavných krajinách Európy. Slovensko ale naopak počas prvých troch kvartálov 2018 zaznamenalo zvýšenie rastu na 4,3 %, oproti 3,2 % v celom roku 2017.

Odolnosť slovenského rastu HDP voči globálnemu spomaleniu sa ale spoliehala predovšetkým len na jeden sektor – automobilový priemysel. Export, ako aj investície v tomto sektore boli výnimočné. Vývozy rástli vďaka produkcii áut už etablovaných výrobcov v krajine, najmä VW. Podpora investícií medzičasom prišla od nováčika – Jaguar Land Rover, ktorý dokončil svoju obrovskú továreň v Nitre. Rast sektorov, ktoré nie sú nalinované na automobilové odvetvie, ale spomalil v súlade s vývojom v iných častiach Európy.

Rast spomaloval aj vo väčšine sektorov v službách, čo bolo trochu prekvapivo odrazom slabšej spotreby. Tá totiž v rozpore s očakávaniami prameňiacimi z pozitívneho trhu práce a spotrebiteľskej dôvery spomalila, na 2,9 %-ný medziročný rast v prvých troch kvartáloch oproti 3,5 % v celom roku 2017. Zdá sa však, že domácnosti využili rýchly rast príjmov na iné účely ako bežné výdavky. Skôr na zvýšené úspory a investície do bývania. Hrubé úspory domácnosti napríklad vzrástli o solidných 16 % medziročne v prvých troch kvartáloch. Počet dokončených bytov vzrástol v prvých troch štvrtrokoch o 12 %. Ich celkový počet za rok sa blíži k 19 tisícom, čo by bol v histórii Slovenskej republiky rekord.

Trendy v poskytovaní retailových bankových úverov odrážajú vyššie uvedené správanie spotrebiteľov. Spotrebiteľské úvery v roku 2018 stagnovali, zatiaľ čo boom hypotekárnych úverov pokračoval. Tomu navyše pomohlo aj nadchádzajúce nariadenie centrálnej banky sprísňujúce podmienky prijímania úverov s účinnosťou od 1. júla 2018, ktoré primálo potenciálnych kupujúcich, aby svoje plány urýchlili. Objem nových hypoték a úverov na bývanie tak vyskočil v druhom štvrtroku medziročne o 40 % a po zvyšok roka sa znížil len mierne. Objem celkových úverov pre domácnosti bol v bankovom sektore v decembri o 11,6 % vyšší ako pred rokom, udržiujúc dynamiku rastu predchádzajúcich štyroch rokov.

V oblasti poskytovania úverov podnikom sa tempo rastu udržalo nezmenené. Obzvlášť významne rástli investičné úvery, zatiaľ čo prevádzkové úvery skôr stagnovali. Na nových úveroch sa podieľali veľké, stredné, ako aj malé podniky. Stabilný rast úverov domácnostiam aj podnikom viedol k tomu, že celkový stav bankových úverov pokračoval v medziročnom raste blízko 10 %.

Pri financovaní toho pokračujúceho rýchleho rastu úverov sa však bankový sektor v roku 2018 už nemohol spoliehať naďalej výhradne na primárne vklady. Ich objem si síce udržal rastovú dynamiku z predošlých rokov. Pohybujúc sa okolo 5 % však rast primárnych vkladov ostal len polovičný oproti rastu úverov. Pomer hrubých úverov voči primárnym vkladom tak vzrástol z 101,2 % v decembri 2017 na 105,4 % k decembru 2018. Nedostatok likvidity umocnil najmä segment domácnosti. Tie stratili svoju typickú pozíciu čistého sporiteľa, pretože objem ich úverov v októbri 2018 po prvýkrát prevýšil objem vkladov. Vklady síce rástli rýchlejšie ako pred rokom, v decembri 6,5 % oproti 4,3 % v decembri 2017, no na 11,9 %-ný rast úverov domácnostiam nestačili.

Čo sa týka marží, tam sa tlak zdanlivo znížil, keďže sa čisté úrokové výnosy vrátili k medziročnému rastu. Po troch rokoch poklesov to bola jednoznačne úľava, tá však prišla výhradne vďaka rastu objemov a nie rastu samotných marží. V korporátnom segmente ostalo oceňovanie veľmi napäté. Najväčší tlak ale prišiel z hypotekárneho biznisu. Skutočne, na rozdiel od ostatných európskych krajín, kde sa sadzby na nové hypotéky stabilizovali, alebo dokonca aj otočili nahor, na Slovensku na pozadí pokračujúcej silnej konkurencie, naďalej klesali. Zároveň sa ale postupne začali zvyšovať náklady na financovanie, keďže ECB pokračovala v znižovaní objemov nákupov aktív a výnosy na krytých dlhopisoch pozvoľne začali rásť.

Rast celkových objemov spolu s rastom obchodov založených na poplatkoch pomohli zlepšiť prevádzkové výnosy bankového sektora – tie vzrástli medziročne o 0,7 %. Rast však zaznamenali aj náklady, a to medziročne o 3,7 %. Obzvlášť vysoký bol rast personálnych nákladov, o 6,4 %, čo reflektovalo napätý trh práce a rast priemernej mzdy v ekonomike, v priemere o viac ako 6 %. Hrubý zisk sektora tak poklesol o 3,0 % medziročne. Vďaka nižším nákladom na tvorbu rezerv a daňovým výdavkom sa však sektoru podarilo zvýšiť čistý zisk medziročne o 4,7 %.

Výhľad na rok 2019

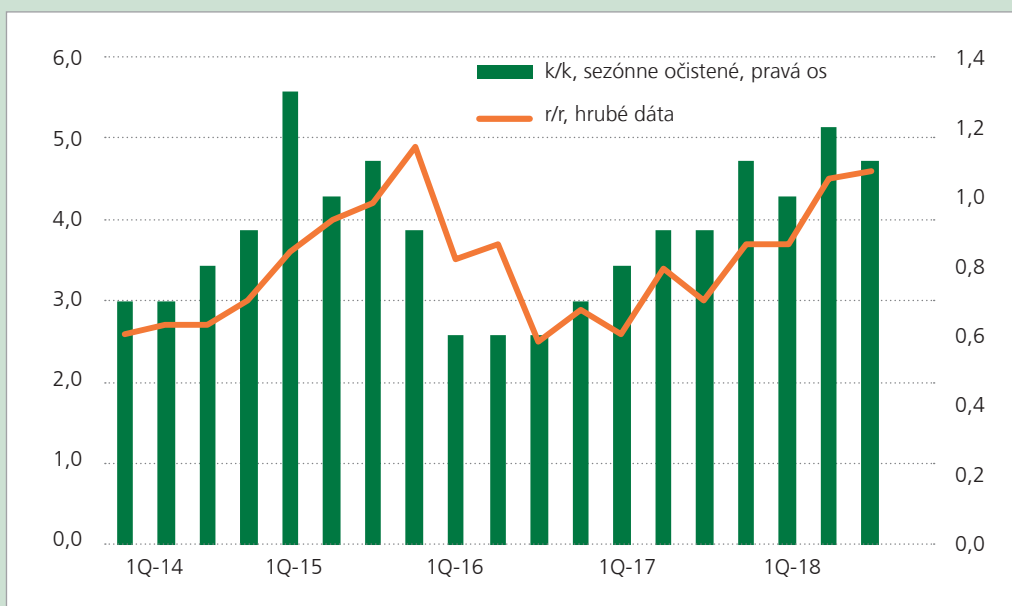
Pri odhadoch na rok 2019, keď Jaguar Land Rover postupne rozbehne svoju produkciu na plné kapacity, reálny rast slovenského HDP sa môže udržať v okolí 4 %. Výhľad však čelí viacerým negatívnym rizikám, prameniacim predovšetkým z vonkajšieho prostredia mimo Slovenska, čo zvyšuje mieru neistoty viac ako zvyčajne. Osobitným rizikom vzhľadom na význam automobilového sektora pre slovenský HDP je protekcionizmus USA a potenciálne clá na autá. Ďalším negatívnym rizikom projekcie HDP, ktoré je mimo kontroly Slovenska, sú zle dohodnuté podmienky výstupu Spojeného kráľovstva z EÚ v marci 2019.

V základnom scenári počítame s tým, že sa globálny rast spomalí, no nezastaví sa úplne. Naši kolegovia z Intesa Sanpaolo Research odhadujú rast eurozóny v roku 2019 na úrovni 1,4 %. Po 2,5 % v roku 2017 a predpokladaných 1,8 % v 2018 ide očividne o menej optimistický výhľad, no stále v súlade s potenciálom eurozóny. Vyhliadky svetového obchodu sa za ostatný rok jednoznačne zhoršili, no zahraničný dopyt po slovenských exportoch by mal ostať primerane silný aj v roku 2019.

Prospekt domáceho dopytu, ktorý je druhým pilierom rastu HDP, ostáva povzbudivý. Spotreba domácností by mala byť naďalej solídna, keďže množstvo pracovných miest je vysoké a mzdy rastú – tento scenár pravdepodobne pretrvá aj nadchádzajúci rok. Dopyt po pracovnej sile ostane silný, pretože ekonomika beží na plnú paru. Ponuka práce sa ale kvôli starnutiu obyvateľstva a iným nepriaznivým demografickým trendom znižuje. Zamestnávateľia sa budú musieť vo väčšej miere obracať na zamestnancov zo zahraničia. Dá sa očakávať v nasledujúcom roku ešte vyšší rast miezd ako v roku 2018. Toto bude jednoznačne podporou pre rast výdavkov domácností, no na druhej strane to môže byť brzdou produkcie a investičných zámerov niektorých podnikov.

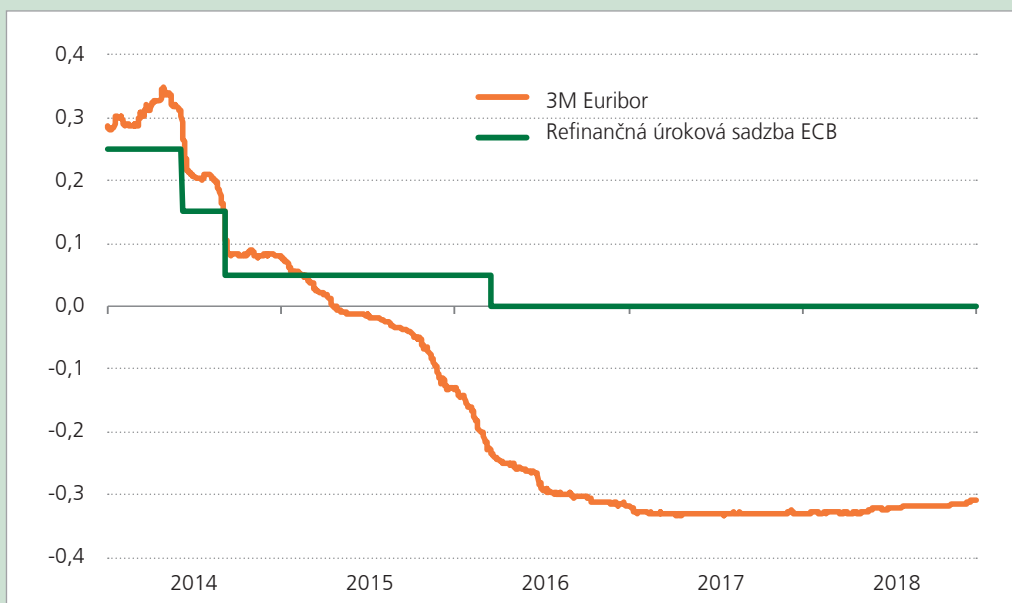
Pre úrokové prostredie bude rok 2019 bodom zlomu. Oficiálne úrokové sadzby ale zotrávajú na historickom minime, s depozitnou sadzbou na -0,40 %, pravdepodobne do posledných mesiacov roku. Normalizácia výnosov sa však začne zrejme skôr. ECB už v decembri 2018 totižto ukončila program nákupov aktív. Od januára 2019 bude len reinvestovať maturojúce aktíva, čím už nebude zvyšovať svoju bilanciu. Keď Fed ukončil svoj program nákupov aktív pred štyrmi rokmi, výnosy amerických vládnych dlhopisov začali citeľne rásť. Naši kolegovia v Intesa Sanpaolo Research predpovedajú rast výnosov jadra eurozóny počas roku 2019 pri 10-ročných splatnostiach o 8 desiatin percentuálneho bodu. V porovnaní s rokom 2018, keď nezaznamenali žiadnu zmenu, by to bol významný pohyb.

Rast HDP v stálych cenách na medziročnej a medzikvartálnej báze



Zdroj: Eurostat, VÚB

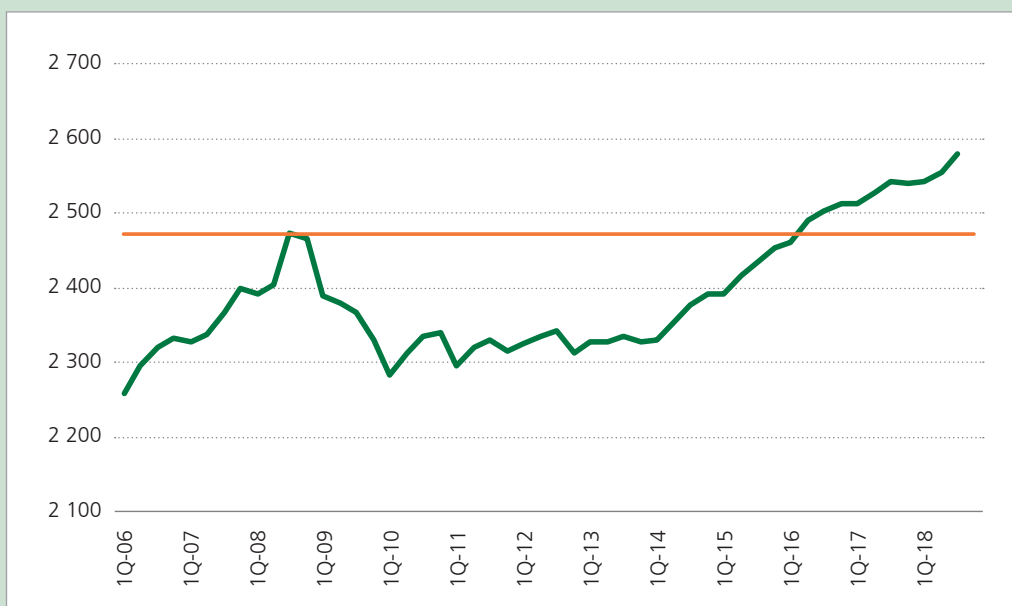
3M Euribor a refinančná úroková sadzba ECB (%)



Zdroj: Bloomberg, VÚB

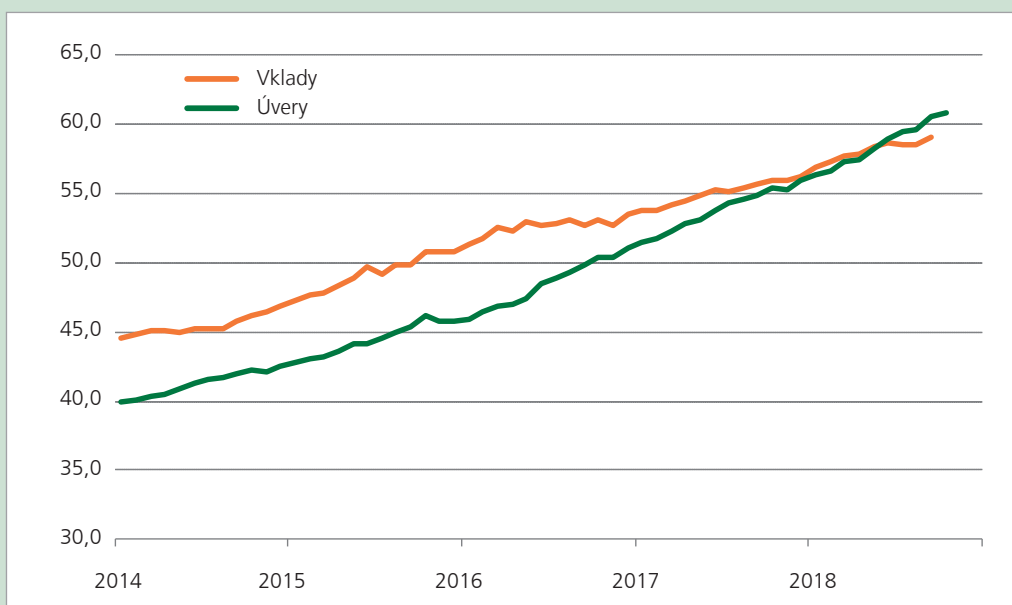
Pozn.: V prípade intervalov, keď sa neobchoduje, sa prenáša ostatná hodnota

Zamestnanosť: počet zamestnancov v tisícoch



Zdroj: Macrobond, VÚB

Vývoj objemov v bankovom sektore (v miliárdach €)



Zdroj: Národná banka Slovenska, VÚB

Výsledky VÚB, a.s., za rok 2018

Ako sa uvádza na predchádzajúcich stranách, v roku 2018 sme zažili silnejší rast HDP než v predchádzajúcom roku. K tomuto rastu však prispel najmä mimoriadny dopad automobilového priemyslu, a následne silný vývoz a významné investície. Z hľadiska súkromnej spotreby a iných sektorov nesúvisiacich s automobilovým priemyslom sme oproti roku 2017 zaznamenali trochu miernejší, ale ešte vždy priaznivý vývoj. Pokiaľ ide o správanie spotrebiteľov, miera úspor sa výrazne zlepšila. Na druhej strane úrokové sadzby zostali na veľmi nízkej úrovni.

Vďaka našim pohotovým reakciám na nové výzvy sme v obchodnej oblasti dosiahli veľmi uspokojivé výsledky. Pokiaľ ide o retailové úvery VÚB banky, pokračovali sme vo výraznom zvyšovaní nášho podielu na trhu (o 88 základných bodov), k čomu prispel na jednej strane rast objemu hypotekárnych úverov a na druhej strane jednorazový dopad CFH, ktorý ovplyvňuje údaje na individuálnej báze. Naopak, na konsolidovanej úrovni sme v oblasti spotrebiteľských úverov dosiahli medziročný nárast iba do 1 %. V oblasti korporátnych úverov sa VÚB banke podarilo zvýšiť náš trhový podiel z 18,7 % v decembri 2017 na 19,6 % v decembri 2018. Pokiaľ ide o vklady, udržali sme si stabilné postavenie pri netermínovaných vkladoch. Bankové prostredie s historicky najnižšími úrokovými mierami má vplyv na zníženie dopytu po termínovaných vkladoch vo VÚB i na celom trhu.

Vklady

Objem vkladov a úverov od klientov v skupine VÚB koncom roku 2018 dosahoval 11,1 miliardy €, čo je o 12,0 % viac ako v minulom roku, a to vďaka retailovým aj korporátnym vkladom. Na retailovom trhu zaznamenali bežné účty v tomto roku opäť rast, kým termínované vklady pokračovali v zhoršujúcom sa trende. Spravované aktíva klientov vykázali v porovnaní s predchádzajúcim rokom pokles (medziročne o 4,2 %), kým trh mierne rástol (0,8 %). Trhový podiel v podielových fondoch tým klesol v roku 2018 o 0,96 %. Trhový podiel celkových vkladov VÚB banky od retailových klientov, vrátane podielových fondov, dosiahol 15,9 %, čo predstavuje medziročný nárast (z 15,8 % v decembri 2017). V korporátnom segmente zaznamenala skupina VÚB veľmi úspešný rok s medziročným zvýšením objemu korporátnych vkladov o 12 %.

Elektronické bankovníctvo

V roku 2018 sme dosiahli počet viac ako 170 tis. aktívnych klientov v Mobil Bankingu (min. 1 prihlásenie/ mesačne) a viac ako 330 tis. aktívnych klientov v internet bankingu mesačne (ročný priemer). Podarilo sa nám zjednodušiť aktiváciu Mobil Bankingu pre nových klientov, ktorí si zriadiť služby elektronického bankovníctva tak, aby nebolo potrebné prvé prihlásenie do internet bankingu.

Zároveň sme pre affluentných klientov zriadili Magnifica verziu Mobil Bankingu. Zároveň sme zjednodušili používanie internet bankingu a mobil bankingu pridaním katalógu s kompletným zoznamom produktov s možnosťou E2E predaja. Zároveň sa nám podarilo spustiť novú redizajnovanú verziu Internet Bankingu s responzívnym webom a dizajnom zladeným s mobilnou aplikáciou Mobil banking.

Platobné karty

Hlavnou témou v oblasti obchodu s platobnými kartami v minulom roku bola digitalizácia a konsolidácia. V oblasti „smart“ zlepšení sme spustili Google Pay service pre kreditné karty Master card a debetné karty Visa, ako časť aplikácie mobil bankingu. Vďaka integrácii do mobil bankingu je aktivácia kariet jednoduchšia. Google Pay zabezpečuje bezpečnejšiu a inovatívnejšiu možnosť platby mobilným telefónom.

Zároveň sme spustili výber z bankomatu bez karty, prostredníctvom aplikácie mobil banking. Táto služba je dostupná pre celé debetné portfólio služieb a znamená jednoduchšie a bezpečnejšie výbery z bankomatov.

V oblasti konsolidácie sme sa od začiatku roka sústredili na integráciu CFH do štruktúr banky, kde sme pripravili a komunikovali migráciu na VÚB produkty. Toto viedlo k novému produktu kreditnej karty Flexikarta plus so špeciálnymi vlastnosťami a výhodami šitými na mieru pre klientov bývalého CFH.

V rámci bežných aktivít spojených s Maestro Dobrým Anjelom sme spravili zmeny v procese predaja, aby sme aj naďalej mohli podporovať charitu prostredníctvom 0,5 % z transakcií na POS termináloch.

Bankomaty a EFT POS terminály

S celkovým počtom 592 bankomatov si VÚB aj v roku 2018 udržala 2. miesto na trhu (21,4 %). Najviac pozornosti sme v uplynulom roku venovali bankomatom s možnosťou vkladu. Koncom roku 2018 sme mali celkovo 51 bankomatov s modulom vkladania peňazí, čo je nárast o 14 bankomatov v priebehu roku 2018. Kým výber z bankomatu sa medziročne zvýšil o 6 %, vklady prostredníctvom bankomatov narástli o 132 %.

V roku 2018 sme nainštalovali vyše 1 600 nových POS terminálov, vrátane 100 virtuálnych terminálov používaných internetovými obchodníkmi a zároveň ako neobsluhované terminály používané v rôznych druhoch predajných automatov (napr. pri parkovaní, v termináloch na predaj cestovných lístkov vo verejnej doprave) alebo samoobslužných čerpacích staniciach. Aj tu sme zaznamenali medziročný nárast v celkovom obrate vo výške 11 %.

Kontaktné centrum

Zlúčením obchodných spoločností VÚB banky a CFH došlo aj k začleneniu kontaktného centra CFH do organizačnej štruktúry VÚB banky. Klientom VÚB banky ako aj klientom bývalého CFH poskytovali svoje služby v priebehu roka 2018 kontaktné centrá v Banskej Bystrici aj v Poprade. Spolu sme vybavili približne pol milióna hovorov, 140 tisíc e-mailových správ. Naďalej sme boli v kontakte s klientmi prostredníctvom sociálnej siete Facebook, prostredníctvom chatov a špecializovaných webových stránok.

Prvýkrát v histórii kontaktného centra sme ponúkli skoro 2 000 klientom starostlivosť cez telefón. Títo klienti majú svojich osobných poradcov po telefóne, ktorí sa starajú o všetky ich finančné potreby.

Naším cieľom je vybudovať virtuálnu pobočku, ktorá bude plnohodnotne poskytovať všetky služby bez potreby návštevy kamennej pobočky.

Úvery

Fyzické osoby – hypotéky a spotrebiteľské úvery

Výrazný dopyt po hypotekárnych úveroch v roku 2018 nepresiahol mieru rastu na trhu z roku 2017. V rámci VÚB banky sme však zaznamenali významný nárast prevyšujúci túto mieru. Celkový objem hypotekárnych úverov skupiny VÚB (vrátane „amerických hypoték“) sa za posledný rok zvýšil o 15,6 %. S trhovým podielom 23,8 % banka upevnila svoju už aj tak silnú pozíciu na trhu hypotekárnych úverov.

Spotrebiteľské úvery naďalej rástli uspokojujím tempom. Jednorazový efekt zahrnutia CFH navyše viedol k obrovskému nárastu vo VÚB banke (po započítaní CFH by medziročný nárast predstavoval 36 %). Objem spotrebiteľských úverov v skupine VÚB dosiahol medziročný nárast o 0,7 %.

Podnikové financovanie

V roku 2018 dosiahla skupina VÚB v oblasti korporátnych úverov lepšie výsledky ako zvyšok trhu. Kým objem korporátnych úverov vzrástol na trhu o 6,1 %, v rámci VÚB vzrástol o 11,3 % na úrovni banky a o 17,8 % na úrovni Skupiny. Objem úverov VÚB banky poskytnutých nefinančným podnikom vzrástol o 13,4 % a trhový podiel VÚB banky v tejto oblasti úverov sa počas roka zvýšil na 17,3 %. Financovanie nehnuteľností vzrástlo o 16 %, objem úverov na projektové financovanie klesol o 7 % a objem úverov na financovanie živností klesol o 22 %. VÚB Leasing, dcérska spoločnosť VÚB, dosiahla za uplynulý rok významné výsledky na lízingovom trhu s nárastom prenajímaných aktív o 0,5 %.

Hodnotenie hospodárskej a finančnej situácie VÚB, a.s.

Ako sa uvádza na predchádzajúcich stranách, v roku 2018 sme zažili vyšší rast HDP než v predchádzajúcom roku. K tomuto rastu však prispel najmä mimoriadny dopad automobilového priemyslu, a následne silný vývoz a významné investície. Z hľadiska súkromnej spotreby a iných sektorov nesúvisiacich s automobilovým priemyslom sme oproti roku 2017 zaznamenali trochu miernejší, ale ešte vždy priaznivý vývoj. Pokiaľ ide o správanie spotrebiteľov, miera úspor sa výrazne zlepšila. Na druhej strane úrokové sadzby zostali na veľmi nízkej úrovni.

Na konsolidovanom základe dosiahla skupina VÚB prevádzkové výnosy vo výške 498,5 milióna €. V porovnaní s predchádzajúcim rokom to predstavuje výrazný pokles, spôsobený najmä jednorazovými účinkami v roku 2017. Prevádzkové náklady pokračovali vo vývoji z predchádzajúceho roka, pričom na konci roka 2018 dosiahli výšku 238,3 milióna € (bez bankových odvodov).

Skupina VÚB dosiahla zisk pred tvorbou rezerv, opravných položiek a daňami vo výške 260,2 milióna € a zisk očistený o straty zo zníženia hodnoty vo výške 202,0 milióna €. Skupina VÚB si udržala zisk pred zdanením na uspokojivej úrovni 204,2 milióna €. Pomer nákladov a výnosov Skupiny VÚB (bez bankových odvodov) dosiahol 45,4 %, čo je pokles o 120 bázických bodov.

Pokiaľ ide o obchodné činnosti, skupina VÚB dosiahla významný rozvoj v oblasti úverového portfólia, ktoré vzrástlo o 13,4 %, čo viedlo k zvýšeniu trhového podielu VÚB banky o 0,9 percentuálnych bodov. Od januára to však zahŕňa aj údaje CFH. O 11,3 % vzrástli aj celkové aktíva skupiny VÚB. Tento nárast však nemal negatívny vplyv na kvalitu nášho portfólia, keďže podiel nesplácaných úverov zostal približne na úrovni predchádzajúceho roka. VÚB banka navyše aj naďalej dominovala na trhu z hľadiska kvality úverov. Podiel nesplácaných úverov z bankových operácií na úrovni banky bol vo VÚB ku koncu roka 2018 na úrovni len 2,6 % z celkového hrubého objemu úverov v porovnaní s trhovým priemerom 3,5 %. Pri zarátaní aj úverov poskytovaných VÚB Leasing podiel nesplácaných úverov Skupiny klesol počas roka na približne 3,2 %.

Skupine VÚB sa zároveň podarilo zvýšiť primárne vklady o 12,0 % a udržať si zdravý stav likvidity, ktorý vyjadruje podiel úverov ku vkladom na úrovni 101,1 %.

Na posilnenie stability ďalšieho obchodného rastu sa kapitál skupiny zvýšil na jednu z najvyšších kapitálových primeraností na slovenskom trhu s podielom 17,18 %, čo vysoko prekračuje minimálne požiadavky stanovené centrálnou bankou. To nám poskytuje solídny základ na pokračujúci obchodný rast.

Informácia o očakávanej ekonomickej a finančnej situácii v nasledujúcom roku

Reálna ekonomika mala aj počas uplynulého roka pozitívny vplyv na bankovníctvo, a to aj bez zohľadnenia mimoriadneho dopadu automobilového priemyslu. V roku 2018 HDP vzrástol o viac než 4 % a pracovný trh sa aj naďalej posilňoval, pričom miera nezamestnanosti klesla na historické minimum. V roku 2019 očakávame pokračovanie silného vývoja ekonomických premenných. Ešte dôležitejšie však je, že rok 2019 bude prelomový z hľadiska úrokových sadzieb. Oficiálne úrokové sadzby zostanú na historických minimách, ale normalizácia výnosov sa pravdepodobne dostaví rýchlejšie.

V strednodobom horizonte sa chceme sústrediť na tri priority. Najdôležitejšou prioritou je náš zákazník a jeho skúsenosť. Po druhé, musíme sa sústrediť na našich zamestnancov a snažiť sa maximalizovať ich angažovanosť, lebo sa domnievame, že kľúčom k spokojnému zákazníkovi je práve angažovaný zamestnanec. A napokon našou treťou prioritou bude zachovať trend vysokých ziskov, efektívnosti, a zároveň sa sústrediť na finančné plánovanie.

Popri ďalšom zlepšovaní skúsenosti a spokojnosti zákazníkov budeme posilňovať digitálne kanály a naďalej zlepšovať existujúce a zavádzať nové riešenia pre našich klientov. Naším cieľom je eliminovať väčšinu ak nie všetok papier v našich procesoch. Okrem toho budeme aplikovať všetky PSD2 činnosti prostredníctvom digitálnych kanálov. Zameriame sa aj na získavanie nových zákazníkov a aktiváciu zákazníkov (aktívni zákazníci prostredníctvom transakcií), zvyšovanie penetrácie produktov a poskytovanie niektorých nových služieb s pridanou hodnotou pre zákazníka i pre banku. Kľúčovou úlohou pobočiek by malo byť poskytovanie služieb s vysokou pridanou hodnotou, ktoré sú buď komplexné, alebo zahŕňajú veľkú mieru poradenstva.

Keďže štatistické údaje naznačujú výrazný nárast finančných prostriedkov slovenských domácností v nadvádzajúcich rokoch, ako aj výrazné zvýšenie miery úspor, ďalej pracujeme na našej koncepcii správy majetku. Okrem toho zavedieme nový pilier pre zákazníkov – finančné plánovanie.

VÚB je moderná a flexibilná inštitúcia, ktorá dokáže promptne reagovať na nové výzvy v okolí. Všetci si uvedomujeme, že rok 2019 prinesie nové výzvy a že VÚB im bude čeliť s ešte väčším elánom. VÚB bude aj naďalej kladť veľký dôraz na riadenie rizika, udržanie vysokej kvality úverového portfólia a zachovanie silného stavu likvidity. Skupina VÚB bude navyše venovať veľkú pozornosť proaktívnemu riadeniu kapitálu s cieľom podporiť cielený rast.

Základné imanie a štruktúra akcionárov VÚB, a.s.

Základné imanie VÚB, a.s.

Základné imanie VÚB, a.s., je vo výške 430 819 063,81 € a bolo vytvorené vkladom zakladateľa uvedeným v zakladateľskej listine ku dňu vzniku spoločnosti.

Rozvrhnuté je na 4 078 108 akcií na meno vydaných v zaknihovanej podobe, pričom menovitá hodnota jednej akcie je 33,20 €, a 89 akcií na meno vydaných v zaknihovanej podobe, pričom menovitá hodnota jednej akcie je 3 319 391,89 €.

Práva akcionárov

Práva a povinnosti akcionára ustanovujú príslušné právne predpisy a Stanovy banky. S akciou na meno je spojené právo akcionára podieľať sa na riadení VÚB, a.s., a právo na podiel zo zisku a z likvidačného zostatku pri zrušení VÚB, a.s., likvidáciou. Akcionár je oprávnený zúčastniť sa na valnom zhromaždení, hlasovať na ňom, požadovať na ňom informácie a vysvetlenia a uplatňovať návrhy. Počet hlasov akcionára je určený pomerom menovitej hodnoty jeho akcií k výške základného imania spoločnosti. Akcionár môže práva akcionára uplatniť na valnom zhromaždení, pokiaľ je oprávnený vykonávať tieto práva k rozhodujúcemu dňu určenému v pozvánke na valné zhromaždenie. Výkon hlasovacích práv akcionára môže byť obmedzený alebo pozastavený len na základe zákona. Akcie sú voľne prevediteľné registráciou ich prevodu v súlade s príslušnými právnymi predpismi. Rozhodnúť o vydaní akcií alebo o spätnom odkúpení akcií je právomocou valného zhromaždenia spoločnosti ako jej najvyššieho rozhodovacieho orgánu.

Štruktúra akcionárov VÚB, a.s.

Informácie o akcionároch banky sa uverejňujú štvrťročne, do 30 dní od konca daného kvartálu. Uvedené údaje sú so stavom k 31. decembru 2018.

Podľa typu majiteľa	Podiel akcií v tis. €* v %	Podiel v %
Intesa Sanpaolo Holding International S.A. – väčšinový majiteľ	418 034	97,03
Ostatné právnické osoby	5 833	1,36
Fyzické osoby	6 952	1,61
SPOLU (základné imanie VÚB, a.s.)	430 819	100,00

Podľa štátnej príslušnosti majiteľa	Podiel akcií v tis. €* v %	Podiel v %
Intesa Sanpaolo Holding International S.A. – väčšinový majiteľ	418 034	97,03
Domáci akcionári	8 946	2,08
Ostatní zahraniční akcionári	3 839	0,89
SPOLU (základné imanie VÚB, a.s.)	430 819	100,00

*Podiel akcií VÚB, a.s., v € znamená hodnotu vlastnených akcií VÚB, a.s., vyjadrenú menovitou hodnotou v eurách vynásobenú počtom vlastnených akcií.

Ku dňu 31. decembra 2018 vlastnilo akcie VÚB, a.s., 28 220 akcionárov. Zahraniční akcionári pochádzajú z týchto krajín s nasledujúcim podielom na základnom imaní (v %): Luxembursko (97,032 %), Nemecko (0,686 %), Česko (0,113 %), Rakúsko (0,002 %), Veľká Británia (0,081 %), USA, Rumunsko, Cyprus, Kanada, Švédsko, Belgicko, Francúzsko, Švajčiarsko a Srbsko.

Kvalifikovanú účasť na základnom imaní spoločnosti má majoritný akcionár, spoločnosť Intesa Sanpaolo Holding International S.A. Luxemburg so sídlom L-1724, 35 Boulevard du Prince Henri, Luxemburg, ktorej celkový podiel na základnom imaní spoločnosti je 97,03 %.

Ďalej má spoločnosť v priebehu účtovného roka 2018 vo svojom majetku akcie materskej účtovnej jednotky podľa § 22 ods. 3 zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve, v platnom znení, spoločnosti Intesa Sanpaolo S.p.A., so sídlom Piazza San Carlo 156, Turín, Taliansko, akcie ISIN IT0000072618, vydané v zaknihovanej podobe, kmeňové, na meno, menovitá hodnota jednej akcie je 0,52 € v počte 812 976 kusov. Podiel ich menovitej hodnoty na základnom imaní spoločnosti je 0,098 %. Dôvodom nadobudnutia týchto akcií je prijatie a implementácia politiky odmeňovania materskej jednotky ISP s platnosťou pre celú skupinu ISP v súlade s Kapitálovou smernicou CRD III (t. j. smernica 2010/76/EÚ, ktorou sa menila smernica o kapitálových požiadavkách). V roku 2018 VÚB banka previedla 148 229 kusov v súlade s politikou odmeňovania materskej jednotky ISP.

Dcérske spoločnosti VÚB, a.s.

VÚB Leasing, a.s.

Sídlo spoločnosti: Mlynské nivy 1, 820 05 Bratislava
Akcionári: VÚB, a.s.
Podiel VÚB, a.s.: 100 %
Hlavný predmet činnosti: Finančný a operatívny lízing
Tel.: 02/4855 3647
Fax: 02/5542 3176
Riaditeľ: Ing. Branislav Kováčik

Consumer Finance Holding Česká republika, a.s.

Sídlo spoločnosti: Pobřežní 620/3, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika
Akcionári: VÚB, a.s.
Podiel VÚB, a.s.: 100 %
Hlavný predmet činnosti: Poskytovanie alebo sprostredkovanie spotrebiteľského úveru
Tel.: 00 420 443 033 451
Štatutárny riaditeľ: Martin Techman

Vyhlásenia o dodržiavaní zásad Kódexu správy a riadenia spoločnosti na Slovensku

A. Organizácia spoločnosti

Orgánmi VÚB, a.s., sú:

- a) valné zhromaždenie;
- b) dozorná rada;
- c) predstavenstvo.

Valné zhromaždenie

Najvyšším rozhodovacím orgánom spoločnosti je valné zhromaždenie. Rozhoduje o otázkach, ktoré kogentné ustanovenia právnych predpisov a Stanov VÚB, a.s., zverujú do pôsobnosti valného zhromaždenia.

Riadne valné zhromaždenie spoločnosti sa v roku 2018 konalo dňa 23. marca 2018. Na tomto zasadnutí akcionári schválili Výročnú správu VÚB, a.s., za rok 2017, Riadnu individuálnu účtovnú závierku VÚB, a.s., za rok 2017 a Konsolidovanú účtovnú závierku VÚB, a.s., za rok 2017, obidve účtovné závierky zostavené podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ tak, ako ich predložilo predstavenstvo banky. Valné zhromaždenie rozhodlo tiež o rozdelení zisku za rok 2017 v celkovej výške 160 021 242,39 €, a to na dividendy akcionárom v sume 144 025 336,16 € a na prídel do nerozdeleného zisku v sume 15 995 906,23 €, a rozhodlo aj o výške dividendy pre akcionárov zo zisku banky za rok 2017 v sume 11,10 € na každú akciu s menovitou hodnotou 33,20 €.

Valné zhromaždenie ďalej schválilo zmenu Stanov VÚB, a.s., v navrhnutom znení a schválilo externého audítora VÚB banky na rok 2018.

Všeobecne o dozornej rade a predstavenstve banky

1. Členov dozornej rady volí valné zhromaždenie spoločnosti. Predstavenstvo VÚB, a.s., volí dozorná rada.
2. Všetci členovia predstavenstva a dozornej rady majú včasný prístup ku všetkým relevantným informáciám. Počas finančného roka 2018 zasadalo Predstavenstvo VÚB, a.s., 25-krát a prijalo 14 rozhodnutí formou per rollam. Dozorná rada VÚB, a.s., zasadala počas finančného roka 2018 celkovo 4-krát a prijala 6 rozhodnutí formou per rollam. Písomnosti s podrobnými informáciami sú distribuované v dostatočnom predstihu – pre predstavenstvo minimálne 3 pracovné dni, pre dozornú radu minimálne 10 dní pred termínom zasadnutia, aby sa zabezpečila schopnosť členov dozornej rady a predstavenstva vynášať kvalifikované rozhodnutia v jednotlivých záležitostiach.
3. Žiaden z členov dozornej rady nie je členom Predstavenstva VÚB, a.s., ani nezastáva inú významnú riadiacu funkciu v banke. S výnimkou členov dozornej rady zvolených zamestnancami člen dozornej rady nesmie byť zamestnancom VÚB, a.s.

Dozorná rada

Členovia dozornej rady v roku 2018

Ezio Salvai	predseda dozornej rady (do 23. marca 2018)
Ignacio Jaquotot	podpredseda dozornej rady (do 23. marca 2018)
Ignacio Jaquotot	predseda dozornej rady (od 24. marca 2018)
Elena Kohútiková	podpredsedníčka dozornej rady (od 24. marca 2018)
Luca Finazzi	člen dozornej rady
Paolo Sarcinelli	člen dozornej rady
Christian Schaack	člen dozornej rady
Andrej Straka	člen dozornej rady, zástupca zamestnancov
Róbert Szabo	člen dozornej rady, zástupca zamestnancov

Dozorná rada na návrh predstavenstva najmä:

- a) preskúmava výročnú správu, riadnu, mimoriadnu, individuálnu a konsolidovanú účtovnú závierku a odporúča výročnú správu a riadnu, mimoriadnu, individuálnu a konsolidovanú účtovnú závierku na schválenie valnému zhromaždeniu;
- b) schvaľuje návrh plánu rozdelenia zisku a/alebo zisku z minulých období;
- c) schvaľuje pravidlá tvorby a použitia ostatných fondov tvorených VÚB, a.s.;
- d) schvaľuje návrh plánu úhrady neuhradenej straty a/alebo neuhradených strát z minulých rokov;
- e) schvaľuje návrhy na zmeny systému vnútornej kontroly a vnútorného auditu;
- f) schvaľuje ročné plány činnosti a ročnú správu o výsledku činnosti útvaru vnútornej kontroly a vnútorného auditu;
- g) preskúmava a schvaľuje pred predložením valnému zhromaždeniu predstavenstvom:
 - i) návrhy na zmenu stanov; a
 - ii) návrhy na zvýšenie alebo zníženie základného imania VÚB, a.s., a/alebo na vydanie prioritných dlhopisov alebo vymeniteľných dlhopisov podľa príslušných ustanovení Obchodného zákonníka;
- h) volí členov predstavenstva a schvaľuje zmluvy o výkone funkcie členov predstavenstva;
- i) schvaľuje akýkoľvek návrh na zvýšenie alebo zníženie základného imania VÚB, a.s.;
- j) schvaľuje akúkoľvek významnú zmenu povahy podnikateľskej činnosti VÚB, a.s., alebo spôsobu, ktorým sa uskutočňuje podnikateľská činnosť VÚB, a.s., pokiaľ nie je už schválená v dokumente o očakávanej hospodárskej a finančnej situácii v príslušnom roku;
- k) schvaľuje zásady odmeňovania pre vedúcich zamestnancov, ktorí priamo zodpovedajú predstavenstvu a dozornej rade;
- l) rozhoduje o ďalších otázkach, ktoré kogentné ustanovenia právnych predpisov a stanov zverujú do pôsobnosti dozornej rady.

Dozorná rada posudzuje najmä:

- a) návrh predstavenstva na ukončenie obchodovania s akciami spoločnosti na burze a rozhodnutie o tom, že prestáva byť verejnou akciovou spoločnosťou;
- b) informáciu predstavenstva o zásadných zámeroch obchodného vedenia spoločnosti na budúce obdobie a o predpokladanom vývoji stavu majetku, financií a výnosov VÚB, a.s.;
- c) správu predstavenstva o stave podnikateľskej činnosti a majetku spoločnosti s predpokladaným vývojom.

Výbory dozornej rady**Výbor pre audit**

Výbor pre audit mal k 31. decembru 2018 troch členov vrátane predsedu. V roku 2018 zasadal výbor pre audit 4-krát. Záležitosti, ktoré sú predmetom jeho rokovania, sa týkajú predovšetkým: zostavovania účtovnej závierky a dodržiavania osobitných predpisov; efektivity vnútornej kontroly a systému riadenia rizík v banke; súladu s požiadavkami regulátorov; auditu individuálnej účtovnej závierky a auditu konsolidovanej účtovnej závierky. Výbor pre audit ďalej preveruje a sleduje nezávislosť audítora, predovšetkým služieb poskytovaných auditorom podľa osobitného predpisu; odporúča na schválenie audítora na výkon auditu pre banku a určuje audítorovi termín na predloženie čestného vyhlásenia o jeho nezávislosti. Výbor pre audit pravidelne prizýval na svoje zasadnutia aj externého audítora banky.

Kontrolnú funkciu vo VÚB, a.s., vykonáva odbor vnútornej kontroly a vnútorného auditu banky, jeho práva a povinnosti, okrem tých, ktoré sú definované zákonom, určuje dozorná rada. Odporúčanie a predchádzajúci súhlas dozornej rady sú podmienkou na vymenovanie alebo na odvolanie riaditeľa odboru vnútornej kontroly a vnútorného auditu banky, ako aj na stanovenie odmeňovania príslušajúceho tejto funkcii. Dozorná rada v roku 2018 prizývala na svoje rokovania riaditeľa odboru vnútornej kontroly a vnútorného auditu banky. Predseda Výboru pre audit pravidelne informoval Dozornú radu o najvýznamnejších otázkach, prerokovaných na zasadnutiach Výboru pre audit.

Členovia Výboru pre audit v roku 2018:

Francesco Ciccarelli	predseda Výboru pre audit (do 30. apríla 2018)
Elena Kohútiková	predseda Výboru pre audit (od 1. mája 2018)

Christian Schaack	člen Výboru pre audit
Luca Finazzi	člen Výboru pre audit
Dario Bertoncini	člen Výboru pre audit (do 30. apríla 2018)
Antonio Furesi	člen Výboru pre audit (do 30. apríla 2018)

Výbor pre odmeňovanie

Výbor pre odmeňovanie pôsobí vo VÚB banke od júla 2012. Má 3 členov, ktorí sú členmi dozornej rady. Výbor zasadá minimálne raz ročne. Jeho hlavnými úlohami je nezávisle hodnotiť zásady odmeňovania vybraných funkcií (v súlade so zákonom o bankách) a ich vplyv na riadenie rizika, vlastné zdroje a likviditu; pripravovať rozhodnutia týkajúce sa odmeňovania vybraných funkcií vrátane rozhodnutí ovplyvňujúcich riziko a riadenie rizika v banke, ktoré má uskutočniť Predstavenstvo VÚB; brať do úvahy dlhodobé záujmy akcionárov, investorov a iných zainteresovaných strán banky pri príprave týchto rozhodnutí a dozeráť na odmeňovanie vybraných funkcií.

Výbor pre riadenie rizika

Výbor pre riadenie rizika bol založený rozhodnutím dozornej rady v septembri 2015. Má 3 členov, ktorí sú členmi dozornej rady. Výbor zasadá minimálne 2-krát ročne. Výbor pre riadenie rizika je súčasťou riadenia rizík primárne s dozornými, poradnými a podpornými útvarmi najmä pri monitorovaní systému riadenia rizík a stratégie riadenia rizík a ich implementácie.

Predstavenstvo

Členovia predstavenstva v roku 2018

Alexander Resch	predseda predstavenstva a generálny riaditeľ
Roberto Vercelli	člen predstavenstva a zástupca generálneho riaditeľa
Antonio Bergalio	člen predstavenstva a vrchný riaditeľ úseku financie, plánovanie a kontroling
Andrej Viceník	člen predstavenstva a vrchný riaditeľ úseku firemné bankovníctvo
Peter Magala	člen predstavenstva a vrchný riaditeľ úseku riadenie rizík
Peter Novák	člen predstavenstva a vrchný riaditeľ úseku prevádzka a IT
Martin Techman	člen predstavenstva a vrchný riaditeľ úseku retailové bankovníctvo

Alexander Resch – predseda predstavenstva a generálny riaditeľ



Celý kariérny život Alexandra Rescha je spätý so skupinou Intesa Sanpaolo. Generálnym riaditeľom a predsedom Predstavenstva VÚB, a.s., sa stal 1. októbra 2013 po návrate z Albánska, kde riadil Intesa Sanpaolo Bank Albania. Pred svojím odchodom do Albánska zastával vo VÚB banke funkciu člena predstavenstva a vrchného riaditeľa úseku riadenia rizík. Alexander Resch prišiel na Slovensko v roku 2004 koordinovať akvizíciu splátkového predaja TatraCredit Group, ktorá sa následne transformovala na Consumer Finance Holding, a.s., dcérsku spoločnosť VÚB zameranú na spotrebné financovanie. Vyštudoval ekonómiu na Università Cattolica del Sacro Cuore v Miláne a je držiteľom titulu Executive MBA z University of Minnesota – Carlson School of Management a z Vienna University of Economics and Business. Alexander Resch je prezidentom Slovenskej bankovej asociácie a Taliansko-slovenskej obchodnej komory.

Roberto Vercelli – člen predstavenstva a zástupca generálneho riaditeľa



Roberto Vercelli je členom predstavenstva a zástupcom generálneho riaditeľa VÚB, a.s., od 1. novembra 2017. Zodpovedá predovšetkým za kontrolné a podporné útvary banky. Predtým ako prijal funkciu vo VÚB, a.s., riadil v medzinárodnej divízii dcérskych spoločností ISBD (International Subsidiary Banks Division) Intesa Sanpaolo program úverov pre zahraničné pobočky, kde bol zodpovedný za monitorovanie projektov v oblasti rizík, úverov a účtovníctva v rámci skupiny. Pre Intesa Sanpaolo pracuje od roku 1981. Svoju profesionálnu kariéru začal v Turíne a v ostatných rokoch pôsobil na viacerých vedúcich pozíciách, okrem iného riadil vnútorný audit dcérskych spoločností skupiny a pôsobil ako generálny riaditeľ Alex Bank v Egypte. Taktiež riadil špeciálny koordinačný úrad v Pravex Bank na Ukrajine, kde bol stálym prizývaným účastníkom na rokovaní predstavenstva a členom viacerých interných výborov. Roberto Vercelli vyštudoval G.A. Giobert Institute v Asti v Taliansku, kde získal diplom z oblasti účtovníctva.

Antonio Bergaglio – člen predstavenstva a vrchný riaditeľ úseku financie, plánovanie a kontroling



Antonio Bergaglio je členom Predstavenstva VÚB, a.s., a vrchným riaditeľom úseku financie, plánovanie a kontroling od 1. októbra 2014. Je zodpovedný za plánovanie a kontrolu, účtovníctvo, riadenie aktív a pasív, nehnuteľnosti, obstarávanie a vnútorné služby. Pred príchodom do VÚB pôsobil ako člen predstavenstva a finančný riaditeľ ukrajinskej Pravex Bank patriacej do skupiny Intesa Sanpaolo. Zodpovedal predovšetkým za výkazníctvo, plánovanie a kontroling, treasury, investičné bankovníctvo a obstarávanie. Predtým pracoval na riadiacich postoch vo viacerých bankách a konzultačných spoločnostiach so zameraním na finančný sektor. Antonio Bergaglio získal ekonomické vzdelanie na Janovskej univerzite. V rokoch 2012 – 2014 bol aj členom Výboru talianskych podnikateľov na Ukrajine.

Andrej Viceník – člen predstavenstva a vrchný riaditeľ úseku firemné bankovníctvo



Andrej Viceník pôsobí ako člen predstavenstva a vrchný riaditeľ úseku firemné bankovníctvo a predseda dozornej rady VÚB Leasing, a. s., od decembra 2017. Vo VÚB pracuje od roku 2006. Do roku 2010 zastával pozíciu riaditeľa odboru Firemná klientela a až do novembra 2017 riadil odbor Malé a stredné podniky. Predtým pôsobil v riadiacich pozíciách Českej poisťovne, Zürich poisťovne, ako aj HVB Bank Slovakia. Vyštudoval Fakultu podnikového manažmentu Ekonomickej univerzity v Bratislave, vzdelanie si tiež rozšíril ukončením executive MBA, ktorý získal na Webster University.

Peter Magala – člen predstavenstva a vrchný riaditeľ úseku riadenie rizík



Peter Magala je členom predstavenstva a vrchným riaditeľom úseku riadenie rizík od 1. marca 2012. Pred vymenovaním do súčasnej funkcie pracoval vo VÚB ako riaditeľ odboru vnútorná kontrola a vnútorný audit banky zodpovedný za vnútorný audit celej skupiny VÚB. Po vyštudovaní Národohospodárskej fakulty Ekonomickej univerzity v Bratislave začal budovať svoju kariéru v spoločnosti Deloitte v Bratislave. Ďalšie bankové skúsenosti získal ako vzťahový manažér vo finančnej inštitúcii Citibank v Bratislave a v Tatra banke/Raiffeisen International najmä na medzinárodnom IT projekte v Slovinsku. Peter Magala získal medzinárodne uznávanú kvalifikáciu v oblasti riadenia rizika – manažér finančného rizika (FRM) – a je dlhoročným členom Asociácie certifikovaných účtovníkov (FCCA).

Peter Novák – člen predstavenstva a vrchný riaditeľ úseku prevádzka a IT



Peter Novák sa stal členom predstavenstva a vrchným riaditeľom úseku prevádzka a informačné technológie 1. októbra 2014. Do VÚB prišiel z centrály rakúskej Raiffeisen Bank International AG vo Viedni, kde od roku 2011 zastával pozíciu Managing Director of International Operations and IT a zodpovedal za riadenie prevádzky a informačných technológií v 15 krajinách strednej a východnej Európy, okrem toho riadil regionálne kancelárie v Pekingu, Hongkongu, Singapore, New Yorku a v Londýne. Predtým pôsobil vo vrcholovom manažmente viacerých významných spoločností v oblasti bankovníctva a telekomunikácií na Slovensku i v zahraničí. Peter Novák je absolventom Technickej univerzity v Košiciach.

Martin Techman – člen predstavenstva a vrchný riaditeľ úseku retailové bankovníctvo



Martin Techman sa stal členom Predstavenstva VÚB, a.s., a vrchným riaditeľom úseku retailové bankovníctvo v marci 2015. Vo VÚB je zodpovedný za riadenie pobočkovej siete a vzťahov s klientmi, za bankové produkty pre fyzické osoby a malých podnikateľov, platobné karty a oblasť privátneho bankovníctva. Do VÚB prišiel z Českej sporiteľne, kde pôsobil ako riaditeľ úseku rozvoja obchodu a neskôr riadil sieť pobočiek na území Českej republiky. Svoju kariéru v oblasti finančných služieb a bankovníctva začal v spoločnosti Multiservis, ktorú neskôr prevzal GE Capital. V rokoch 2004 – 2005 bol riaditeľom vývoja a správy produktov vo VÚB banke. Martin Techman získal titul MBA na Nottingham Trent University.

Kompetencie predstavenstva

Predstavenstvo riadi činnosť VÚB, a.s., a rozhoduje o všetkých záležitostiach VÚB, a.s., pokiaľ nie sú právnymi predpismi alebo stanovami vyhradené do pôsobnosti iných orgánov. Predstavenstvo najmä:

- a) vykonáva riadenie banky a zamestnávateľské práva;
- b) vykonáva rozhodnutia valného zhromaždenia a dozornej rady;
- c) zabezpečuje vedenie predpísaného účtovníctva a inej evidencie, obchodných kníh a ostatných dokladov VÚB, a.s.;
- d) predkladá valnému zhromaždeniu, po predchádzajúcom súhlase a na odporúčanie dozornej rady, na schválenie:
 - zmenu stanov banky;
 - návrhy na zvýšenie a zníženie základného imania a na vydanie dlhopisov;
 - návrhy na emisiu akcií alebo spätné odkúpenie akcií;
 - riadnu, mimoriadnu, individuálnu alebo konsolidovanú účtovnú závierku;
 - návrhy na rozdelenie súčasného alebo nerozdeleneho zisku z minulých rokov a/alebo návrhy na úhradu neuhradených strát z bežného roku alebo z minulých rokov;
 - výročnú správu;
 - návrh na schválenie alebo odvolanie audítora VÚB, a.s., na príslušné účtovné obdobie;
- e) schvaľuje a pravidelne skúma Zásady odmeňovania banky.

Podmienky výkonu funkcie členov predstavenstva spoločnosti sú upravené v Zmluve o výkone funkcie člena predstavenstva v súlade s príslušnými ustanoveniami Obchodného zákonníka, zákona č. 483/2001 Z. z. o bankách, s prijatými Zásadami odmeňovania a s ďalšími príslušnými právnymi predpismi.

Výbory predstavenstva

Úverový výbor

Úverový výbor je najvyšší stály rozhodovací výbor banky ohľadom plniacich protistrán, ktorého hlavná zodpovednosť spočíva v prijímaní úverových rozhodnutí v súlade s vydanými strategickými usmerneniami a úverovými politikami, pričom pôsobí v rámci úverových právomocí banky a v súlade s platnými zákonmi a predpismi skupiny.

Výbor pre riadenie úverového rizika

Výbor pre riadenie úverového rizika je stály rozhodovací a poradenský výbor, ktorého poslaním je zaistiť kvalifikované a koordinované riadenie úverového rizika v rámci úverových právomocí banky a dodržiavania platných zákonov, predpisov ISP skupiny a strategických rozhodnutí materskej spoločnosti. Výbor zodpovedá hlavne za definovanie a aktualizáciu strategických smerníc úverového rizika a postupov pre riadenie úverov na základe nepretržitého monitoringu portfólia.

Výbor pre aktíva a pasíva

Výbor pre aktíva a pasíva je stálym rozhodovacím a konzultačným výborom zameraným na riadenie finančných rizík, záležitosti spojené s aktívnou správou hodnôt, na strategické a operatívne riadenie aktív a pasív a na správu a riadenie finančných produktov. Hlavným cieľom výboru je chrániť vlastné imanie banky a jeho rozdeľovanie, zosúladiť aktíva a pasíva banky pri zohľadnení cenovej štruktúry a splatnosti so smernicami materskej spoločnosti, s vnútornými predpismi banky, so zákonmi, s pravidlami a predpismi stanovenými kompetentnými orgánmi.

Výbor pre prevádzkové riziko

Primárnym účelom Výboru pre prevádzkové riziko (ORC) je poskytovať podporu predstavenstvu banky pri kontrole celkového profilu prevádzkového rizika. Prevádzkové riziko sa definuje ako riziko straty z dôvodu neprímeranosti alebo zlyhania procesov, ľudských zdrojov a vnútorných systémov, alebo ako výsledok vonkajších udalostí. Prevádzkové riziko zahŕňa právne riziko, ktoré predstavuje riziko straty vyplývajúcej z porušenia zákonov alebo predpisov, zmluvných/mimozmluvných povinností alebo iných sporov; nezahŕňa strategické a reputačné riziko. ORC koordinuje v rámci pridelených právomocí zavedenie stratégií a smerníc týkajúcich sa prevádzkového rizika, ako i metódik, nástrojov a postupov na meranie a kontrolu rizika, v tesnej spolupráci s materskou spoločnosťou.

Výbor pre koordináciu vnútornej kontroly

Cieľom Výboru pre koordináciu vnútornej kontroly je posilniť koordináciu a nástroje spolupráce medzi útvarmi spojené s vnútorným kontrolným systémom a umožniť integráciu procesu riadenia rizika.

Výbor pre riadenie projektového portfólia

Výbor pre riadenie projektového portfólia vytvára platformu, ktorá prepája obchodnú a IT stratégiu s operačným riadením obchodných priorít v kontexte plánovania zdrojov a kapacít IT. V naliehavých prípadoch plní úlohu eskalačného a rozhodovacieho orgánu v prípade problémov a konfliktov v obchodných prioritách, rieši konflikty pri pridelovaní zdrojov obchodným požiadavkám.

Výbor pre zavádzanie nových produktov

Cieľom Výboru pre zavádzanie nových produktov je prerokovať a schvaľovať návrhy na zavedenie nových produktov pre oblasť finančných a kapitálových trhov, ako aj firemného a retailového bankovníctva. Výbor prihliada na súlad predkladanej dokumentácie s platnými zásadami Systému riadenia trhových rizík a Implementácie nových produktov na úseku Firemné a Retailové bankovníctvo. Uvedené predpisy podrobne definujú politiku týkajúcu sa zavádzania nových produktov.

Výbor pre riadenie problémových aktív

Výbor pre riadenie problémových aktív je najvyšší stály rozhodovací výbor banky, pokiaľ ide o rizikové a neziskové protistrany, ktorého poslaním je prijatie potrebných opatrení na predchádzanie a zmiernenie úverových strát súvisiacich s rizikovými aktívami, pričom výbor koná v rámci úverového práva banky v súlade s platnými zákonmi a predpismi ISP skupiny.

Krízový štáb

Krízový štáb je riadiaci a koordinačný orgán, ktorý vydáva pokyny do kľúčových oblastí banky s cieľom predísť, zmierniť a odstrániť vplyv mimoriadnej udalosti alebo krízovej situácie na obchodnú činnosť a dobré meno banky. Krízový štáb má právo byť informovaný o výsledkoch BIA analýzy, o tvorbe, implementácii a testovaní Plánu kontinuity činnosti pre systémové a kritické procesy.

B. Vzťahy medzi spoločnosťou a jej akcionármi

Banka dodržiava ustanovenia Obchodného zákonníka a ďalších platných právnych predpisov týkajúce sa ochrany práv akcionárov, ako aj ustanovenia o včasnom poskytovaní všetkých relevantných informácií o spoločnosti a ustanovenia o zvolávaní a vedení jej valných zhromaždení.

Spoločnosť dodržiava princípy týkajúce sa práv akcionárov, zásadu rovnakého prístupu k informáciám voči všetkým akcionárom a ďalšie zásady v zmysle Kódexu správy a riadenia spoločností na Slovensku.

C. Prístup spoločnosti k akcionárom

Princípy správy a riadenia spoločnosti zabezpečujú, uľahčujú a ochraňujú výkon práv akcionárov. Spoločnosť si plní riadne a včas všetky povinnosti voči akcionárom vyplývajúce jej z príslušných právnych predpisov a z Kódexu správy a riadenia spoločností na Slovensku. Spoločnosť umožňuje riadny výkon práv akcionárov a postupuje transparentne a výlučne v súlade s príslušnými platnými právnymi predpismi.

D. Zverejňovanie informácií a transparentnosť

1. Banka uplatňuje prísne pravidlá v oblasti ochrany dôverných informácií, vedie a pravidelne aktualizuje zoznam osôb s prístupom k dôverným informáciám.
2. Informácie o metódach riadenia sú zverejnené na stránke VÚB banky www.vub.sk v časti „O VÚB“. Informácie pre akcionárov sú zverejnené na stránke VÚB banky www.vub.sk v časti „Informácie pre akcionárov“.
3. Členovia predstavenstva a dozornej rady nemajú žiadnu osobnú zainteresovanosť na obchodných aktivitách banky. Banka dôsledne dodržiava ustanovenia zákona č. 483/2001 Z. z. o bankách (ďalej ako „zákon o bankách“), v znení neskorších predpisov, týkajúce sa poskytovania obchodov osobám s osobitným vzťahom k banke. V zmysle zákona o bankách sa na uzatvorenie aktívneho obchodu vyžaduje jednomyseľný súhlas všetkých členov predstavenstva prijatý na základe písomného rozboru príslušného obchodu; z rozhodovania je vylúčená osoba, ktorej sa uvedený obchod týka. Banka nevykonáva s osobami, ktoré k nej majú osobitný vzťah, také obchody, ktoré by sa vzhľadom na svoju povahu, účel alebo riziko nevykonali s ostatnými klientmi.
4. Banka dodržiava Kódex správy a riadenia spoločností na Slovensku, ako aj pravidlá Burzy cenných papierov v Bratislave, ktoré upravujú zverejňovanie všetkých podstatných informácií. Dodržiavanie uvedených predpisov zo strany spoločnosti zabezpečuje všetkým akcionárom a potenciálnym akcionárom prístup k informáciám o finančnej situácii, hospodárskych výsledkoch, o vlastníctve a riadení spoločnosti, na základe čoho môžu urobiť kvalifikované investičné rozhodnutia. Kódex správy a riadenia spoločností na Slovensku je prístupný na stránkach Stredo európskej asociácie správy a riadenia spoločností (Central European Corporate Governance Association – CECGA), www.cecga.org. Burzové pravidlá sú prístupné na stránke Burzy cenných papierov v Bratislave www.bsse.sk v časti „Pravidlá BCPB“.
5. Spoločnosť aktívne podporuje konštruktívny dialóg s inštitucionálnymi investormi a zabezpečuje včasné informovanie všetkých akcionárov o konaní valných zhromaždení a o oznamoch prostredníctvom vlastnej internetovej stránky www.vub.sk nielen v slovenskom, ale aj v anglickom jazyku. Tým umožňuje aktívnu účasť zahraničným, ako aj domácim investorom.
6. Banka aplikuje zmeny vyplývajúce zo zákona č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov (ďalej ako „zákon o cenných papieroch“), v európskom kontexte tzv. MiFID smernice (Markets in Financial Instruments Directive) a pokračuje v aktivitách smerujúcich k ochrane investora a k upevneniu dôvery klientov pri poskytovaní investičných služieb. Hlavným cieľom MiFID smernice je zvýšiť ochranu finančného spotrebiteľa v oblasti investičných služieb. Podstata MiFID smernice spočíva v kategorizácii klientov podľa ich vedomostí a skúseností v oblasti investovania s cieľom poskytnúť klientovi zodpovedajúcu úroveň ochrany, v povinnosti banky konať v najlepšom možnom záujme klienta pri vykonávaní jeho pokynov vo vzťahu k finančným nástrojom (best execution), vo zvýšených požiadavkách na transparentnosť trhu a na organizáciu banky ako obchodníka s cennými papiermi, ktoré majú zabezpečiť vnútorné kontrolné mechanizmy a predchádzanie konfliktu záujmov.
7. Banka prostredníctvom internetovej stránky www.vub.sk priebežne informuje investorskú verejnosť o obchodoch uzavretých s kótovanými akciami a dlhopismi.
8. Banka pokračuje v poskytovaní platobných služieb podľa zákona o platobných službách, tzv. PSD (Payment Services Directive). Cieľom tohto zákona je o. i. poskytnutie rovnako vysokej úrovne prehľadných informácií o platobných službách tak, aby spotrebiteľia mohli prijímať obchodné rozhodnutia a nakupovať v rámci celej Európskej únie. V záujme transparentnosti sa stanovujú harmonizované požiadavky nevyhnutné na zabezpečenie poskytnutia potrebných a dostatočných informácií používateľom platobných služieb, ktoré sa týkajú zmluvy o poskytovaní platobných služieb a platobných transakcií.

Vybrané aspekty zodpovedného podnikania VÚB banky

Úvod

VÚB banka nevypracovala *Nefinančný výkaz za rok 2018* podľa požiadaviek legislatívy EU o Nefinančných informáciách a využila výnimku stanovenú lokálnym nariadením ako dcérska spoločnosť, informácie o ktorej sú zahrnuté v konsolidovanom nefinančnom výkaze predloženom spoločnosťou Intesa Sanpaolo SpA.

Hoci VÚB banke zo zákona ani podľa novej EU smernice nevyplýva povinnosť vydať Správu o zodpovednom podnikaní, t. j. Nefinančný výkaz, VÚB banka je hrdá na svoje aktivity v oblasti spoločenskej zodpovednosti a zodpovedného podnikania, a preto chce o nich informovať slovenských akcionárov aspoň týmto spôsobom: informáciou o vybraných aspektoch svojho zodpovedného podnikania za rok 2018. Chceme našim akcionárom predstaviť najdôležitejšie aktivity a projekty, ktoré nám v roku 2018 pomohli dosiahnuť naše obchodné výsledky, upozorniť na skutočnosť, že je to aj zásluha našich zamestnancov, nášho prístupu k spoločnosti, komunite a k životnému prostrediu. Pretože sme presvedčení, že podnikat' zodpovedne znamená dosahovať úspech spôsobmi, ktoré ctia etické hodnoty, vážia si ľudí, zvelaďujú komunity a chránia životné prostredie.

Etika podnikania

Hlavnými piliermi nášho zodpovedného podnikania sú etika a transparentnosť, ktoré od nás očakávajú aj naši partneri. VÚB banka má vlastný *Etický kódex*, ktorého dodržiavanie pri konkrétnych krokoch pomáha k implementácii etiky do podnikateľských aktivít. *Etický kódex* je súbor zásad, ktorý má pre nás strategický význam a reguluje správanie našich zamestnancov. Jeho osvojenie je vyžadované od každého bez rozdielu. Dodržiavanie *Etického kódexu* je priebežne monitorované a porušovanie sankcionované. Na *Etický kódex* nadväzuje firemný protikorupčný program s konkrétnymi systémovými a organizačnými opatreniami, vrátane kontrolného systému vnútorného auditu.

V roku 2018 sa realizovalo preškolenie všetkých zamestnancov v oblasti Etického kódexu a bol aktualizovaný jeho dodatok č. 1 a prijatý nový dodatok č. 2.

Etický kódex VÚB banky

Etický kódex VÚB banky, jeden z pilierov firemnej kultúry, vychádza z Etického kódexu skupiny Intesa Sanpaolo. Je to záväzný dokument, ktorý predstavuje rámec etických a morálnych hodnôt. Definuje zásady správania sa vo vzťahu ku všetkým partnerom VÚB banky. Etický kódex ako nástroj riadenia a súčasť širšej vízie spoločenskej a environmentálnej zodpovednosti skupiny pripisuje vzťahom so všetkými zainteresovanými stranami najvyššiu dôležitosť. Elektronická verzia dokumentu je zverejnená na <https://www.vub.sk/ludia/spolocenska-zodpovednost/> aj na intranete. Nedodržanie Etického kódexu je sankcionovateľné a hlásenia o jeho porušení je možné zaslať na adresu etickykodex@vub.sk.

Dodatok Etického kódexu č. 1 – Prijímanie darov

Tieto interné princípy vychádzajú z Etického kódexu VÚB banky a tvoria jeho prílohu. Dokument upravuje zásady a obmedzenia správania sa zástupcov a zamestnancov banky pri prijímaní a poskytovaní darov. Stanovuje tiež limity pri prijímaní darov, rieši nakladanie s darmi a zavádza Register prijatých darov. Jedná sa o interný dokument a v roku 2018 bol aktualizovaný.

Dodatok Etického kódexu č. 2 – Pravidlá pre rozdielnu sexuálnu orientáciu a identitu

K zásadám nediskriminácie deklarovaným v Etickom kódexe patrí aj rešpektovanie rôznorodosti sexuálnej orientácie a posilnenie povedomia a citlivosti k danej skupine na všetkých úrovniach. Preto sme v roku 2018 definovali pravidlá a niektoré výhody určené osobám rovnakého pohlavia, napríklad poskytovanie osobitnej platenej dovolenky pri príležitosti uzavretia manželstva v zahraničí. Zaviazali sme sa zintenzívniť dialóg so zainteresovanými stranami – nositeľmi konkrétnych prípadov a prijímať ich návrhy na zlepšenie s cieľom otvorenosti a konštruktívnej výmeny názorov.

Zákaz diskriminácie

VÚB banka na všetkých úrovniach a vo vzťahu ku všetkým svojim partnerom dodržiava princípy nediskriminácie, ktoré sú pevne zakotvené v našom Etickom kódex a systéme hodnôt. Jednou z hodnôt VÚB je „*Podporujeme rovnosť – Zaväzujeme sa, že z nášho konania vylúčime akúkoľvek diskrimináciu a že budeme rešpektovať rozdiely na základe pohlavia, veku, rasy, vierovyznania, politického názoru, účasti v odboroch, jazykových schopností alebo postihnutia.*“

Skupinový interný kódex správania

Etický kódex stanovuje aj základné princípy správania zástupcov banky, zamestnancov a externých spolupracovníkov, ktorí sú povinní svoje funkcie vykonávať zodpovedne, čestne, spravodlivo a profesionálne, presadzovať záujmy banky a skupiny, ako aj prihliadať na záujmy klientov a akcionárov. Výkon rozhodovacích právomocí a každá obchodná činnosť preto musí odrážať všetky hodnoty a zásady obsiahnuté v kódexe. Zamestnanci sú o princípoch informovaní prostredníctvom informačných systémov a internej komunikácie, a priebežne preškoľovaní. Dodržiavanie princíпов je monitorované primeraným systémom vnútornej kontroly.

Zásady v oblasti dodržiavania ľudských práv

Skupina Intesa Sanpaolo uznáva základný princíp, ktorý hlásajú Všeobecná deklarácia ľudských práv a Všeobecné zásady OSN v oblasti podnikania a ľudských práv. Vychádzajúc z nich a z Etického kódexu VÚB banka prijala v roku 2018 dokument *Zásady v oblasti dodržiavania ľudských práv*, ktorý zreteľne deklaruje náš postoj a princípy vo vzťahu k zamestnancom, klientom, dodávateľom a komunitám.

Korupcia a podvodné konania

Politika predchádzania konfliktu záujmov

VÚB banka sa zaviazala vyhýbať sa konfliktu medzi súkromnými záujmami svojich zamestnancov a záujmami banky. Zamestnanci sú povinní podniknúť požadované opatrenia, aby sa konfliktu záujmov vyhli. V prípade vyskytnutia sa takéhoto konfliktu ho zamestnanci vyriešia v prospech banky. Zamestnanci nesmú nikdy využívať svoje prepojenie s bankou na presadzovanie osobných záujmov alebo svojím konaním poškodiť povest' banky, ani využívať svoje postavenie alebo dôverné informácie na uprednostnenie uchádzača o zamestnanie v banke, alebo osoby, ktorá chce s bankou nadviazať obchodný vzťah. VÚB banka tiež uplatňuje a dodržiava osobitné opatrenia proti vzniku konfliktov záujmov v oblasti investičných služieb.

Kontrolné a monitorovacie mechanizmy

Banka má špecializovaný útvar, ktorý je súčasťou divízie Riadenia rizík a zaoberá sa odhaľovaním podvodov a korupcie, pričom úzko spolupracuje hlavne s odborom Vnútornej kontroly a vnútorného auditu banky a s odborom Compliance. Všetci zamestnanci banky sú informovaní o interných etických normách a princípe nulovej tolerancie a majú prístup k základným informáciám o krokoch, ktoré je potrebné vykonať v prípade akéhokoľvek podozrenia z korupcie alebo podvodu. Banka nezakrýva zistené prípady korupcie a podvodov pred svojimi zamestnancami, ale naopak, rozhodla sa informovať a vzdelávať svojich manažérov, aby neustále zdokonaľovali svoju prácu a eliminovali nedostatky a chyby v tejto oblasti v budúcnosti. Všetci novoprijatí zamestnanci retailovej siete majú v rámci úvodných školení špeciálnu prednášku o rizikách podvodu a korupcie, kde sú upozornení na typické znaky rizikového správania. Hlavným cieľom tejto vzdelávacej aktivity je zvýšiť prevenciu a znížiť výskyt takýchto prípadov.

Opatrenia na znižovanie korupcie a podvodov

1. Vnútroň kontrolný systém – banka má vo svojich procesoch zabudované rozličné kontrolné mechanizmy tak, aby maximálne znižovala riziko korupcie a podvodu. Banka stanovuje nutnosť kontrolného mechanizmu v každom procese, pri ktorom hrozí riziko korupcie a podvodu (napr. verifikácie rozhodnutí, kontrola štyroch očí, riadenie prístupových práv a pod.). Z hľadiska riadenia, pozostáva systém vnútornej kontroly z troch integračných úrovní: štatutárnej, výkonnej a kontrolnej.

2. Vnútrotný audit – banka má vytvorený útvar Vnútrotného auditu a vnútornej kontroly, ktorý je nezávislým dohliadajúcim orgánom (útvar je priamo podriadený dozornej rade banky). Jednou z jeho hlavných úloh je preverovanie funkčnosti vnútrotného kontrolného systému banky a jej dcérskych spoločností, preverovanie dodržiavania externej a internej legislatívy vrátane Etického kódexu, preverovanie zlyhaní kontrolných systémov a podozrení na interný podvod.

Nulová tolerancia

VÚB banka jasne proklamuje svoj zásadný princíp nulovej tolerancie ku korupcii a k podvodom. Všetci zamestnanci banky sú informovaní o nasledovných princípoch:

1. Banka neakceptuje žiadnu formu podvodného alebo korupčného konania, preto bude každý prípad dôsledne prešetrený a budú z neho vyvodené príslušné opatrenia.
2. Každá účasť na podvode alebo pokuse o podvod bude viesť k prepusteniu a prípadnému trestnému stíhaniu.
3. Potrebné vyšetrovanie bude uskutočnené bez ohľadu na vzťah predmetnej osoby k tejto organizácii, pracovnej pozícii alebo dĺžke pracovného pomeru.

Politika pre nahlasovanie podnetov (Whistle Blower Policy)

Ak zamestnanec VÚB banky pri vykonávaní svojich pracovných činností zistí porušovanie interných predpisov alebo zákona, na základe tejto politiky má právo a možnosť zdieľať svoj podnet cez podnety@vub.sk a etickykodex@vub.sk. Predpis tiež dáva možnosť každému dodávateľovi alebo potenciálnemu dodávateľovi banky v rámci procesu obstarávania alebo v súvislosti s ním podať podnet, vrátane anonymného, za účelom dosiahnutia nápravy. Predpis upravuje postup a spôsob vybavenia zamestnaneckých a klientskych podnetov, a podnetov dodávateľov alebo potenciálnych dodávateľov.

Politika rozmanitosti

Súčasnú (úradujúcu) predstavenstvo materskej spoločnosti bolo vymenované v súlade s optimálnymi kvalitatívnymi a kvantitatívnymi ukazovateľmi, ktoré boli stanovené v roku 2016, v čase voľieb predstavenstva, odchádzajúcou dozornou radou spoločnosti Intesa Sanpaolo, a to v rámci samostatného dokumentu, ktorý bol uverejnený na internetovej stránke Banky. V čase obnovenia Rady v roku 2019 boli vypracované nové kritériá týkajúce sa zloženia Rady a diverzity vrátane Usmernení o podmienkach zvoliteľnosti členov Rady, ktoré vydal „Európsky orgán pre bankovníctvo“ v septembri 2018.

V dokumente sa výslovne uvádza, že akcionári musia zabezpečiť čo najširšiu rodovú diverzitu predstavenstva, pričom jej riaditelia (členovia) by okrem komplexných poznatkov a skúseností mali mať aj potrebné odborné schopnosti a pochádzať z rôznych vekových skupín.

Intesa Sanpaolo je ďalej povinná v rámci riadiacich a koordinačných činností, ktoré vykonáva ako materská spoločnosť, zabezpečiť celkovú konzistentnosť štruktúry riadenia Skupiny a najmä vhodný spôsob riadenia spoločností tvoriacich Skupinu, medzi ktoré patrí aj VUB. To sa týka používaného systému riadenia aj zloženia/štruktúry Firemných orgánov.

Podľa stanov spoločnosti vedúcich pracovníkov dcérskych spoločností menuje predstavenstvo materskej spoločnosti, ktoré vykonáva svoju činnosť podľa jednotných zásad na úrovni Skupiny a v súlade s predpismi a osvedčenými postupmi, ktoré sa vzťahujú na každú dcérsku spoločnosť, s cieľom zabezpečiť primerané kvalitatívne a kvantitatívne zloženie Orgánov, pričom osobitný význam sa prikladá úrovni diverzifikácie, a to aj z hľadiska veku, rodu, počtu odpracovaných rokov, geografického pôvodu a medzinárodnej orientácie.

Politika nefinancovania zbraní

Táto politika je VÚB bankou prebratá od materskej Intesa Sanpaolo. V súlade s hodnotami a princípmi Etického kódexu definuje zákaz financovania a realizácie transakcií súvisiacich s dovozom a vývozom zbraní a zbrojných systémov. Členovia skupiny môžu len asistovať klientom pri transakciách týkajúcich sa existujúcich medzivládnych dohôd alebo iných transakciách pre národné armády, policajné alebo iné ozbrojené zložky štátu, ktoré je možné považovať za kompatibilné s duchom „unarmed bank – banky, ktorá nepodporuje financovanie zbraní a zbrojársky priemysel“, a to na základe schválenia kompetentného útvaru skupiny Intesa Sanpaolo.

Politika riadenia vzťahov s politickými stranami a politicky angažovanými osobami, klientmi pôsobiacimi v oblasti zbrojárstva a v rizikových odvetviach

Politika upravuje predovšetkým riadenie vzťahov s politickými stranami a politicky angažovanými osobami v záujme zachovania nestrannosti a nezávislosti banky (cieľom je predchádzať potenciálnemu reputačnému riziku; spoločnosti patriace do skupiny VÚB musia postupovať nanajvýš opatrne pri nadväzovaní obchodných vzťahov s politickými stranami a politicky angažovanými osobami), zodpovedne riadiť vzťahy s klientmi pôsobiacimi v oblasti zbrojárstva (cieľom je zamedziť, aby sa VÚB banka a jej dcérske spoločnosti podieľali na financovaní činností a transakcií týkajúcich sa výroby zbrojného vybavenia, ako aj obchodovania s týmto vybavením pre vojenské účely) a vzťahy s klientmi pôsobiacimi v rizikových oblastiach podnikania (napríklad bary, nočné kluby, kasína, zmenárne a záložne, agentúry vymáhajúce dlhy, maklérske spoločnosti, stávkové kancelárie).

Boj proti praniu špinavých peňazí a terorizmu

V boji proti praniu špinavých peňazí a financovaniu terorizmu postupuje VÚB banka v súlade so slovenskou, ako aj s európskou legislatívou a zabezpečuje ochranu svojich klientov, ako aj banky samotnej. Banka nechce ani len nevedomky a nepriamo podporovať tieto negatívne javy tým, že umožní finančné toky prostredníctvom svojich produktov, služieb alebo v akejkoľvek súvislosti s bankou. Z týchto dôvodov dodržiava striktné nastavené interné pravidlá na predchádzanie praniu špinavých peňazí a financovaniu terorizmu formou detekcie neobvyklých obchodných operácií. Za týmto účelom má banka vypracovaný a implementovaný vlastný Program činnosti proti legalizácii príjmov z prania špinavých peňazí a proti financovaniu terorizmu.

Komunita

VÚB banka cíti zodpovednosť za spoločnosť, v ktorej pôsobí a ktorú svojimi podnikateľskými aktivitami ovplyvňuje. Hlavnými kanálmi pomoci sú firemná nadácia – Nadácia VÚB, ktorá je financovaná z daňovej asignácie VÚB banky, a samotní zamestnanci a ich dobrovoľnícke aktivity. Preto, aby svojim zamestnancom umožnila pomáhať ešte viac, sa VÚB banka v roku 2018 stala členom skupiny *Firmy komunité* pod hlavičkou Business Leaders Forum. Skupina spája firmy, ktoré sa rozhodli v rámci zodpovedného podnikania podporovať rôzne komunity (neziskové organizácie, školy, skupiny znevýhodnených občanov a i.) a prostredníctvom zapájania sa do konkrétnych aktivít zlepšovať ich postavenie v spoločnosti.

Charita

Dobrý anjel

Dobrý anjel pomáha pravidelným mesačným finančným príspevkom rodinám s deťmi, kde otec, mama alebo dieťa trpia rakovinou, prípadne dieťa trpí inou zákernou chorobou, a rodina sa preto dostala do finančnej núdze. VÚB banka je partnerom Dobrého anjela už viac ako 11 rokov, počas ktorých projektu darovala alebo pomohla získať sumu 3,4 milióna eur. Navyše naštartovala jednu zo schém, ktorá trvalo prináša do projektu financie prostredníctvom platieb kartami. VÚB banka vydáva *debetnú kartu Maestro Dobrý anjel*, pri ktorej z každej platby uskutočnenej v kamennom obchode či na internete odošle VÚB v mene platiaceho 0,5 % na účet Dobrého anjela.

V roku 2018 bol počet vydaných kariet *Dobry anjel* 57 902 a príspevok od VÚB banky (0,5 % z uskutočnených platieb kartami klientov) bol **407 680 eur**. Okrem toho pred Vianocami Nadácia VÚB poskytla organizácii Dobry anjel mimoriadny grant vo výške **100 000 eur**. Finančná pomoc smerovala rodinám v najzložitejšej finančnej situácii. Rodiny peniaze využili nielen na spríjemnenie najkrajšieho obdobia v roku, ale najmä na bežné, v rámci ich finančných možností nedostupné veci, ako napríklad na kúpu práčky, benzín na dochádzanie na liečenia či úhradu za lieky. Ďalšími formami pomoci sú poslanie príspevku z akejkoľvek karty VÚB banky cez stránku www.dobryanjel.sk, jednorazový príspevok cez vyše 500 bankomatov VÚB banky na Slovensku, trvalý príkaz z účtu vo VÚB banke a Flexisporenie Dobry anjel, ktoré umožňuje prevod sumy pri každej platbe z účtu v hodnote podľa nastaveného zaokrúhľovania nahor.

Spolupráca s chránenými dielňami

VÚB banka si uvedomuje dôležitosť inklúzie zdravotne znevýhodnených občanov, a preto kúpou produktov a služieb podporuje chránené dielne, ktoré zamestnávajú ľudí s postihnutím. Banka v roku 2018 nakúpila tovary a služby v celkovej hodnote **53 172 eur**. Táto suma predstavovala najmä nákup darčkových predmetov určených klientom, zamestnancom alebo ich rodinným príslušníkom. Investované financie sú vnímané ako pridaná hodnota pre banku, klientov a zamestnancov zároveň. Ide o príležitosť ako prepojiť spoločenskú zodpovednosť a každodenné aktivity banky.

VÚB banka sa pred niekoľkými rokmi rozhodla, že založí tradíciu *VÚB vianočných trhov*. Každoročne na centrálu VÚB banky v Bratislave a na kontaktné centrum v Banskej Bystrici pozýva z celého Slovenska chránené dielne a organizácie, ktoré predávajú svoje výrobky. Keďže sa *VÚB vianočné trhy* tešia veľkej obľube, v roku 2018 zavítali chránené dielne aj do Popradu. Zamestnanci vďaka nim mali možnosť vybaviť drobné darčeky alebo radosti priamo v práci a navyše pomohli ľuďom, ktorých životy poznačila choroba alebo nepríjemná životná situácia. V roku 2018 banka na svojich vianočných trhoch privítala 13 organizácií – chránených dielní z celého Slovenska.

Kvapka krvi

VÚB banka už viac ako 10 rokov organizuje *VÚB Kvapku krvi*. Stalo sa teda tradíciou, že zamestnanci trikrát do roka darujú krv počas tzv. mobilného odberu. Vďaka nim sa tak prostredníctvom mobilných odberných staníc dostáva životodarná tekutina k ľuďom, ktorí by bez nej neprežili. *VÚB kvapka krvi* je organizovaná v dlhoročnej spolupráci s Národnou transfúznou službou. V roku 2018 sa rozhodlo pomôcť ľuďom s rôznymi zdravotnými problémami 128 zamestnancov a podarilo sa darovať 43 litrov život zachraňujúcej tekutiny.

Zbierka oblečenia

Tradičnou súčasťou aktivít, ktorými zamestnanci VÚB banky pomáhajú ľuďom v núdzi, je aj zbierka oblečenia. VÚB banka ju organizuje každoročne dvakrát do roka v spolupráci s Nadáciou Pontis. Keďže sú zbierky oblečenia veľmi obľúbené, v roku 2018 VÚB banka rozšírila zberné miesta z ústredia aj do iných miest Slovenska. Zamestnanci zbierali oblečenie pre občianske združenia Domov pre každého, Združenie mladých Rómov a Dobry pastier v Bratislave, Banskej Bystrici a v Poprade. Spolu sa podarilo vyzbierať 1,3 tony oblečenia, ktoré tak dostalo druhú šancu a pomohlo tým, ktorí to naozaj potrebujú.

Zbierka školských pomôcok

Na konci letných prázdnin sa VÚB banka rozhodla pomôcť žiakom a študentom zo sociálne slabších rodín, krízových centier a detských domovov odštartovať nový školský rok. So Slovenskou katolíckou charitou zorganizovala zbierku školských pomôcok, aby tak týmto deťom umožnila vzdelávať sa bez pocitu rozdielu voči ostatným deťom. Do zbierky sa zapojili zamestnanci po celom Slovensku a spolu vyzbierali približne 600 kusov rôznych pomôcok, ktoré zaplnili školské tašky detí zo sociálne slabších rodín.

#GivingTuesday

VÚB banka sa v roku 2018 prvýkrát zapojila do aktivity #GivingTuesday, ktorá má v zahraničí dlhoročnú tradíciu. Tento sviatok štedrosti, darovstva a dobrovoľníctva oslavujú ľudia v 150 krajinách sveta a je reakciou na nákupný ošial počas Black Friday a Cyber Monday, ktoré sú dobre známe už aj na Slovensku. #GivingTue-

sday pripadá vždy na utorok nasledujúci po týchto dňoch. Jeho cieľom je, aby ľudia na chvíľu spomalili, poobzerali sa a pomohli ľuďom, ktorí potrebujú pomocnú ruku. Pri príležitosti #GivingTuesday zorganizovala VÚB banka pre svojich zamestnancov po celom Slovensku rôzne dobrovoľnícke aktivity. Jednou z nich bola napríklad zbierka potravín, ktorá sa konala v 13 mestách. Vybierané potraviny, ktoré pre ľudí v núdzi predstavujú tú najdôležitejšiu pomoc, putovali do Potravinovej banky Slovenska. V prvej zamestnaneckej zbierke potravín, ktorú organizovala VÚB banka, sa podarilo zbierať vyše 300 kg trvanlivých potravín.

Umenie

V oblasti umenia sa VÚB banka dlhodobo zameriava na ochranu kultúrneho dedičstva a podporu súčasného umenia s dôrazom na výtvarné umenie. Prostredníctvom Nadácie VÚB bolo vlani zachránených niekoľko pamiatok a pokračovalo sa v obnove *banskoštiavnickej Kalvárie*. VÚB banka bola v roku 2018 generálnym partnerom a finančne podporila festival *Biela noc*, ktorý priniesol do Bratislavy a Košíc súčasné umenie v podobe vizuálne zaujímavých umeleckých inštalácií, svetelno-digitálneho umenia, performance a koncertov, a hudobný festival *Sharpe* poskytujúci priestor mladej umeleckej komunite a hudobnej scéne, ktorá sa priamo podieľa na rozvoji našej kultúry.

Vzdelávanie

Spolupráca so školami a podpora vzdelávania

Jednou z priorít VÚB banky je vzdelávanie v hlavnej oblasti nášho biznisu – v ekonómii a financiách. Projekty ponúkajú šikovným študentom možnosť presadiť originálne nápady a prejať svoj talent. Ich cieľom je zvyšovať kvalitu výskumu a vysokoškolského vzdelávania v oblasti financií a rozvíjať ekonomickú vedu a výskum. VÚB banka dlhodobo rozvíja spoluprácu so strednými a vysokými školami, najmä ekonomického, matematického a IT zamerania. V záujme zatraktívnenia vzdelávania v oblastiach finančnictva, ekonómie a bankovníctva VÚB banka:

- poskytuje konzultačnú činnosť pri tvorbe diplomovej a ročníkovej práce,
- ponúka možnosť absolvovať odbornú, bakalársku a diplomovú prax pre stredoškolákov a vysokoškolákov,
- realizuje odborné tematické prednášky na stredných a vysokých školách,
- organizuje medzinárodnú študentskú súťaž.

Aj tento rok sme ponúkli študentom vysokých škôl možnosť zapojiť sa do 7. ročníka trainee programu *Stážuj a pracuj*. Vybrať si mohli z 5 oblastí ako Vzdelávanie a rozvoj, Kartové produkty – Vydávanie kariet, Kartové produkty – Podpora kartových transakcií, Organizácia a riadenie procesov, Monitoring a kontroly korporátnych úverov. Pozície boli inzerované cez známy slovenský pracovný portál. O program malo záujem vyše 40 uchádzačov, a z toho boli vybraní 5 kandidáti, ktorí dostali šancu spoznať bankové prostredie a činnosť banky. Program *Stážuj a pracuj* začal 2-mesačnou úvodnou stážou na vybranom oddelení s vypracovaným adaptačným plánom na postupné zvládnutie úloh. Nasledujúcich 5 mesiacov majú stážisti vykonávať samostatnú odbornú činnosť na konkrétnom oddelení, zaradiť sa do denného pracovného života útvaru a získať prehľad o práci iných členov oddelenia. Pre stážistov zapojených v tomto programe prinášame účasť na minimálne 3 interných školeniach ako sú asertivita, manažovanie seba a úloh a efektívna komunikácia. Stážisti majú možnosť stretnúť sa formálne i neformálne s top predstaviteľmi banky na *Welcome day*. Priebežná spätná väzba od priameho nadriadeného zaručuje účastníkom programu napredovanie a osobný rozvoj. Šikovní stážisti majú možnosť uchádzať sa o pracovný pomer v banke po skončení trainee programu.

Duke of Edinburgh

VÚB banka sa zapojila do projektu *Duke of Edinburgh*, ktorý je známy po celom svete a funguje v 140 krajinách sveta. Medzinárodná cena vojvodu z Edinburghu (skrátene DofE – *The Duke of Edinburgh's International Award*) je komplexný rozvojový program, ktorý pomáha mladým ľuďom vo veku 14 – 24 rokov rozvinúť ich schopnosti a charakterové vlastnosti pre reálny život a uspieť v živote. Jednotlivé aktivity, do ktorých sa študenti zapájajú, posilňujú ich zodpovednosť a vytrvalosť. Študenti pri nich poznávajú a prekonávajú sami

seba a získavajú nové zručnosti, ktoré využijú nielen v škole, v práci, ale aj v bežnom živote. Naplno využiť svoj potenciál pomohli ambicióznym študentom aj naši kolegovia, ktorí im venovali svoju pozornosť a čas ako dobrovoľní mentori. V roku 2018 sa do programu zapojilo aj 7 pracovníkov VÚB banky.

Finančné vzdelávanie v školách

VÚB banka si uvedomuje dôležitosť finančného vzdelávania rôznych komúní. K zvyšovaniu finančnej gramotnosti prispievajú aj samotní zamestnanci, ktorí o tejto problematike prednášajú na základných a stredných školách, a na univerzitách ekonomického a finančného zamerania.

Vedieť narábať s vlastnými peniazmi a sporiť by sa mali učiť už deti. Preto pri príležitosti Svetového dňa sporenia sa VÚB banka zapojila do osláv a projektu celej ISP skupiny a zorganizovala v školách po celom Slovensku projekt *Deň sporenia s VÚB*. Vďaka nemu sa takmer 2 300 detí zo 43 škôl naučilo čo sú to financie a prečo je dobré sporiť si. Danú problematiku im boli osobne v školách vysvetliť 48 dobrovoľníci z VÚB banky.

Webové portály #withVÚB a VÚB otvorene

VÚB banke záleží na tom, aby jej klienti rozumeli bankovému žargónu a produktom a službám, ktoré ponúka. Preto vytvorila webový portál #withVÚB, kde sa môžu klienti dozvedieť všetky potrebné informácie o online službách – VÚB Mobil Bankingu, Internet Bankingu, VÚB Wave2Pay a kde v prípade nejasností môžu napísať otázky.

V súvislosti so Svetovým dňom sporenia v rámci osvety v téme finančnej gramotnosti v roku 2018 VÚB banka pripravila nový zaujímavý obsah na webovom portáli #withVÚB, ktorý vznikol v spolupráci s talianskym Múzeom sporenia. Je určený primárne deťom, ale svojou hravou formou zaujme aj dospelých. Návštevníci tu nájdu sériu videí, ktoré pomáhajú vysvetlovať základné pojmy a princípy týkajúce sa spravovania osobných financií ale aj ekonomiky štátu a pomôžu rozšíriť všeobecný prehľad.

Webový portál *VÚB Otvorene* je určený pre klientov VÚB banky, ale aj ostatných, ktorí potrebujú poradiť v oblasti financií a bankových produktov. Portál prináša priame, jednoduché a zrozumiteľné odpovede na vopred určené otázky. Ak návštevníci portálu nenájdu odpoveď na svoju otázku, môžu sa spýtať. Webový portál má ambíciu stať sa prvou voľbou pre ľudí pri hľadaní akýchkoľvek otázok ohľadom bankových produktov.

Podpora start-ups

VÚB Biznis akadémia – VÚB Akadémia pre podnikavé ženy

V roku 2018 sa uskutočnil jubilejný 10. ročník akadémie pre začínajúce podnikateľky, na ktorom odborníci z VÚB banky radili ženám ako úspešne naštartovať alebo zefektívniť svoj biznis. Program akadémie ponúkol okrem prednášok a workshopov zameraných na získanie praktických zručností v oblasti marketingu, komunikácie, manažmentu, IT, financií, cenotvorby, online marketingu a budovania značky aj priestor na diskusiu, osobné konzultácie, výmenu kontaktov a najmä implementáciu získaných poznatkov. Súčasťou projektu nie je len pomoc ženám v ich podnikaní, ale VÚB banka aj oceňuje najlepšie ženské biznis projekty. *VÚB Biznis akadémia* za desať rokov svojej existencie pomohla so štartom podnikania už takmer 200 ženám všetkých vekových kategórií a zo všetkých regiónov Slovenska.

Impact HUB

VÚB banka spolupracuje s organizáciou *Impact HUB*, ktorá je medzinárodnou platformou coworkingov zameranou na podporu inovatívnych a spoločensky prospešných nápadov, podporuje začínajúcich podnikateľov, spoločensko-prospešné projekty a vzdelávanie v oblasti podnikateľských zručností.

Finančná a materiálna pomoc

VÚB banka sa usiluje pomáhať rôznymi formami. Najväčšou finančnou pomocou je **finančný dar** pre Nadáciu VÚB, ktorá ho ďalej vo forme grantov rozdeľuje rôznym mimovládny organizáciám, komunitám, miestnym samosprávam alebo štátnym organizáciám (školy, múzeá). V roku 2018 VÚB banka poskytla Nadácii VÚB finančný dar vo výške 200 000 eur.

VÚB banka sa snaží podporovať organizácie aj nefinančnou cestou. Odpredáva vyradené stolové **počítače, notebooky a LCD monitory** za symbolické 3 centy za kus organizáciám, ktoré o to požiadajú. V roku 2018 bolo takto umiestnených 89 počítačov, 48 notebookov a 62 LCD monitorov.

V roku 2018 z dôvodu modernizácie pobočiek a kancelárskych priestorov pomohla VÚB banka mnohým neziskovým organizáciám a školám aj prebytočným **kancelárskym nábytkom**.

Zapojenie zamestnancov do života v komunite

Zamestnanecké granty

VÚB banka v spolupráci s Nadáciou VÚB podporuje zapojenie zamestnancov do aktivít prospešných pre komunitu, v ktorých pracujú a žijú. Ich ochotu a snahu pomôcť oceňuje prostredníctvom zamestnaneckých programov, ktoré sa u zamestnancov tešia veľkej obľube. Počas 12-ročnej histórie projektu sa doň zapojilo už takmer 1 800 kolegov a podporených bolo spolu 597 projektov. V roku 2018 bolo vďaka zamestnaneckému grantovému programu *Pomôžte svojej komunite* podporených 35 organizácií sumou 50 000 eur. Finančnú podporu získali organizácie, v ktorých sa dobrovoľnícky angažujú zamestnanci: mimovládne neziskové organizácie, školy alebo miestne samosprávy. Podporené boli projekty z oblasti charity, vzdelávania a voľnočasových aktivít pre deti a mládež, rozvoj komunitného života, zveladenie mestských lokalít a verejných priestranstiev.

Dobrovoľníctvo

Firemné dobrovoľníctvo je ďalšia z oblastí, v ktorej sa VÚB banka angažuje. Vníma ho ako možnosť stretnúť nových ľudí, navštíviť nové miesta či lepšie spoznať svojich kolegov, a tým budovať priateľskú podnikovú kultúru. Počas roka majú zamestnanci možnosť zapojiť sa do viacerých dobrovoľníckych aktivít. Azda najobľúbenejšou z nich je celoslovenský projekt *Naše mesto*, ktorý je najväčším podujatím firemného dobrovoľníctva v strednej Európe. VÚB banka sa do projektu zapája každoročne. V roku 2018 spolu takmer 100 zamestnancov pomáhalo v bratislavskom kreatívnom centre Nová Cvernovka, strávilo deň v domove seniorov v Tatranskej Štrbe a v Žiline, spolu s Banskobystrickým okrásľovacím spolkom vdýchlo dušu Na Karlovo, pomohlo rodinám v núdzi v košickom zariadení Dorka a opravovalo materskú školu v Trnave. Zamestnancov v dobrovoľníctve podporuje aj generálny riaditeľ, ktorý sa tiež zapojil do akcie a brigádoval v Základnej škole na Dubovej ulici v Bratislave.

Nadácia VÚB

Nadácia VÚB je samostatný právny subjekt, ale niektoré zo svojich aktivít a projektov realizuje v úzkej manažérsko-finančnej spolupráci s VÚB bankou, a preto ich uvádzame aj v tejto správe. Všetky aktivity Nadácie VÚB v roku 2018 sú komplexne a detailne prezentované na stránke www.nadaciavub.sk a vo výročnej správe nadácie.

Nadácia VÚB vyvíja svoje aktivity na poli filantropie od roku 2003. Je financovaná z *asignácie z dane z príjmu od skupiny VÚB* a z *finančných darov od VÚB banky* (v roku 2018 to bolo 200 000 eur). Okrem toho VÚB banka podporuje svoju nadáciu personálne, materiálne a administratívne. V roku 2018 Nadácia VÚB prispela na rôzne verejnoprospešné projekty sumou 1 090 526 eur, z čoho najviac prostriedkov smerovalo na podporu umenia a kultúrneho dedičstva (36 %) a do oblasti komunitného života (30 %). Oblasti vzdelania bolo venovaných 10 % finančných prostriedkov a oblasti charity 24 %.

Nadácia VÚB sa zameriava na tieto oblasti:

- vzdelávanie – nadačný program *pre Vzdelanie*
- umenie a kultúrne dedičstvo – nadačný program *pre Umenie*
- charita – nadačný program *pre Nádej*
- aktívne komunity – nadačný program *pre Komunitu*

Nadačný program **pre Vzdelanie**

Grantový program **Hostujúci profesor** umožňuje vysokým školám ekonomického zamerania pozvať si na semestrálne hostovanie odborníkov zo zahraničia. Okrem ich pedagogického pôsobenia program prináša študentom možnosť spolupracovať so zahraničným profesorom na vedeckých prácach podľa metodiky implementovanej zahraničnými univerzitami. Počas letného semestra šk. roka 2017/2018 pôsobil na Slovensku profesor Edward M. Bergman, PhD., ktorý na Ekonomickej univerzite v Bratislave priblížil študentom problematiku regionálneho rozvoja.

V záujme podpory a rozvoja ekonomickej vedy a výskumu na Slovensku Nadácia VÚB organizuje súťaž vedeckých prác v oblasti ekonomických vied **Economicus**. Súťaž je spojená s ocenením za najlepšiu publikovanú vedeckú prácu z oblasti ekonómie a financií uverejnenú v renomovaných zahraničných časopisoch a finančnou odmenou 10 000 eur. V roku 2018 bola udelená cena za rok 2017 a získali ju Lukáš Lafférs, Martin Huber a Giovanni Mellace za prácu, ktorá prezentuje novú metódu odhadu pre binárne endogénne premenné. O víťazovi za rok 2018 sa rozhodne na jar v roku 2019.

Finančnú podporu na vzdelávacie projekty dostali napríklad aj organizácia Od emócií k poznaniu – EDUMA na projekt „Vnímaví pre zraniteľných – mladí rómski lídri ako laickí poradcovia pre rómske deti v náhradných rodinách“, občianske združenie Sinfonietta Bratislava na majstrovské kurzy svetových virtuózov, spoločnosť Star production na projekt Velyslnectvo mladých alebo ZŠ s MŠ Maximiliána Hella v Štiavnických Baniach svoje environmentálne a ekologické projekty.

Nadačný program **pre Umenie**

Aktivity Nadácie VÚB zamerané na kultúrne dedičstvo a výtvarné umenie vychádzajú z tradície zveľadovania umeleckohistorického dedičstva krajiny, ktorá je vlastná aj talianskemu majiteľovi VÚB banky, bankovej skupine Intesa Sanpaolo.

Záchrana kultúrneho dedičstva

Cieľom je okrem reštaurovania pamiatok aj šírenie povedomia o kultúrnom bohatstve Slovenska. VÚB banka a Nadácia VÚB už od roku 2008 podporujú obnovu **Kalvárie v Banskej Štiavnici**, jednej z najvzácnejších pamiatok Slovenska. Táto národná kultúrna pamiatka pod ochranou UNESCO bola dlhodobo v dezolátnom stave a v roku 2007 sa dostala na zoznam 100 najviac ohrozených pamiatok sveta. Nadácia VÚB v roku 2018 podporila jej obnovu sumou 200 000 eur a na jeseň, slávnostným otvorením Horného kostola, ju po 11 rokoch obnovy slávnostne otvorila.

V rámci súťaže **Poklady Slovenska** v roku 2018 bolo finančne podporené reštaurovanie vzácného organu v Španej doline. Podporu na reštaurovanie svojich historických objektov a zbierok dostali aj Múzeum v Betliari, Vihorlatské múzeum v Humennom a Spišská kapitula.

Podpora súčasného výtvarného umenia

Po vzore svojej materskej banky sa VÚB banka angažuje ako podporovateľ umenia. V spolupráci s Nadáciou VÚB každoročne organizuje umeleckú súťaž **Malba – Cena Nadácie VÚB za maliarske dielo pre mladých umelcov**. Víťazi súťaže okrem uznania odbornej medzinárodnej poroty získavajú aj finančnú odmenu v celkovej sume 20 000 eur. So súťažou je spojená výstava finalistov, ktorá verejnosti približuje mladé slovenské umenie. V roku 2018 sa konal 13. ročník súťaže a výstava finalistov a víťazov sa konala v Galérii Nedbalka. Vstup bol vďaka Nadácii VÚB zadarmo. Výstava finalistov súťaže bola aj súčasťou festivalu *Biela noc*. Talenty zo súťaže Malba predstavuje virtuálna galéria na stránke www.malbaroka.sk.

Nadačný program **pre Nádej**

V rámci tohto programu sa Nadácia VÚB angažuje najmä v oblasti klasickej charity, a pomáha znevýhodneným jednotlivcom a skupinám vyrovať ich šance v živote, financuje terapie pre ľudí so zdravotným a mentálnym postihnutím a potreby náhradných rodín. V nadačnom programe *Umenie lieči, Dotyk lieči*, získalo grant 22 organizácií venujúcich sa arteterapii a animoterapii. Nadácia VÚB podporila aj organizácie Asociácia pomoci postihnutým – APPA (rehabilitácie pre ťažko telesne postihnuté deti), WellGiving (projekty *Štartovné* a *Pošli dobro ďalej*), Nadácia Križovatka (projekt Mamička, dýcham – monitor pre kontrolu dychu dieťaťa do nemocníc), Modrý anjel (poskytovanie krízovej intervencie psychickej prvej pomoci obetiam tragických nehôd), Návrat (projekt Jediný domov pre dieťa je rodina) alebo Dobrovoľnícka skupina Vrba (pomoc onkologickým pacientom v nemocniciach).

Nadačný program **pre Komunitu**

Veľký záujem ľudí o prostredie, v ktorom žijú, opäť potvrdil, že komunitné projekty potrebujú podporu. Pre realizáciu týchto projektov je však nevyhnutná účasť aktivistov a dobrovoľníkov, ktorí sú ochotní venovať svoj čas, skúsenosti, odborné poznatky, know-how či námahu pre dobro ostatných. Nadácia VÚB v roku 2018 vyhlásila program *200 000 eur pre komunity, kde to žije*, v ktorom získalo grantovú podporu 32 organizácií z celého Slovenska.

Kľúčovými projektmi nadácie bola prestavba a aktivity v najväčšom kultúrno-kreatívnom centre na Slovensku **Nová Cvernovka** a **Dobrý trh** organizovaný OZ Punkt.

Zamestnanci

Uvedomujeme si, že náš úspech je založený na odborných znalostiach našich zamestnancov a kvalite služieb poskytovaných našim klientom, preto považujeme za hlavnú úlohu v rozvoji ľudského kapitálu vytváranie zaujímavej práce a stimulujúceho pracovného prostredia. Vo vzťahu k zamestnancom sa riadime princípmi Etického kódexu skupiny Intesa Sanpaolo a zaviazali sme sa z nášho konania vylúčiť akúkoľvek diskrimináciu a rešpektovať rozdiely na základe pohlavia, veku, rasy, vierovyznania, politického názoru, účasti v odboroch, jazykových schopností alebo postihnutia. Ctíme si hodnotu, prínos a profesionalitu každého jednotlivca.

Interná komunikácia a dialóg

VÚB banka vníma potrebu obojsmernej komunikácie so zamestnancami. Rovnako ako je dôležité pravidelne informovať zamestnancov o aktuálnom dianí, prebiehajúcich projektoch, výkone spoločnosti a jej smerovaní, tak je nevyhnutné pýtať sa na ich názor, myšlienky a skúsenosti. Pravidelné získavanie spätnej väzby od zamestnancov, či už formou prieskumov, ankiet alebo osobných stretnutí je jedným zo základných pilierov internej komunikácie vo VÚB.

Počas uplynulého roka sa vo VÚB banke realizovalo niekoľko prieskumov, v ktorých zamestnanci vyjadrili svoj postoj aj k celkovému smerovaniu skupiny Intesa Sanpaolo a jej obchodnému plánu na najbližšie štyri roky. Zamestnanci sa zapojili do prieskumu, v ktorom materská spoločnosť získavala vstupy od všetkých kolegov naprieč všetkými krajinami, v ktorých pôsobí. Dôležité boli aj odpovede na otázky ako by mali vyzeráť a aké by mali byť nové hodnoty medzinárodnej bankovej skupiny, s cieľom byť konkurencieschopní a naplniť ambiciózne obchodný plán. V roku 2018 skupina Intesa Sanpaolo zaviedla aj takzvané interné *Net Promotion Score*, teda meranie spokojnosti zamestnancov s prácou v jednotlivých bankách. VÚB banka berie názory svojich zamestnancov naozaj vážne, o čom svedčia aj osobné stretnutia generálneho riaditeľa v neformálnej atmosfére pri spoločných raňajkách so zamestnancami. Počas týchto stretnutí sa rozprávajú o aktuálnych témach a zároveň je to príležitosť získať spätnú väzbu z prvej ruky.

Vzájomný dialóg medzi zamestnancami a vedením banky uľahčuje aj firemný *intranet*, ktorý je budovaný ako kľúčový a najefektívnejší nástroj internej komunikácie. Prístup k intranetu majú všetci zamestnanci a zároveň sú to práve oni, ktorí sú tvorcami obsahu. Každý organizačný útvar v banke má možnosť vytvárať si vlastné intranetové stránky, zdieľať s ostatnými kolegami dôležité informácie z ich pracovnej oblasti. Aj vedenie banky využíva intranet ako médium na zdieľanie posolstiev. Generálny riaditeľ prostredníctvom pra-

videlného *video blogu* informuje nielen o hospodárskych výsledkoch VÚB skupiny, ale aj o prebiehajúcich projektoch či stratégii banky. Práve téma *Stratégia banky* na obdobie 2018 – 2021 bola jednou z kľúčových tém, ktorej sa v uplynulom roku venovala zvýšená pozornosť. Cieľom bolo zdieľať stratégiu banky so všetkými zamestnancami a zabezpečiť, aby ju nielen poznali, ale jej aj porozumeli. Počas prvého polroku 2018 sa zrealizovalo mnoho *stretnutí a workshopov*, na ktorých manažment overil, že zamestnanci z každého útvaru aj každej pobočky chápu, kam VÚB banka smeruje a aká je ich rola v napĺňaní strategických cieľov. Pri kaskádovaní informácií výrazne pomohli tzv. *Ambasádori stratégie*. Sú to pracovníci, ktorí boli špeciálne vyškolení a aktívne zapojení do organizovania stretnutí riadiacich manažérov s ich tímami, uľahčovali komunikáciu a zároveň sa priebežne stretávali s generálnym riaditeľom a informovali ho, ako tieto stretnutia prebiehajú a či sú informácie, ktoré majú byť komunikované zhora nadol, správne odovzdané.

Firemný intranet dáva zamestnancom možnosť aj vzájomne diskutovať prostredníctvom *Diskusného fóra*, zapájať sa do rôznych súťaží či sledovať novinky a správy zo spoločnosti.

Prijímanie nových zamestnancov

Pravidlá, ktorými sa VÚB banka riadi pri nábore a prijímaní nových zamestnancov, sú založené na hodnotení individuálnych vedomostí, zručností a osobnostných predpokladov relevantných pre obsadzovanú voľnú pozíciu. Banka dbá na dodržiavanie zásad nestrannosti a vyhýba sa protekcii, zneužívaniu či diskriminácii. Pre záujemcov o zamestnanie má na web stránke sekciu „*Kariéra*“ s aktuálnym prehľadom voľných pracovných miest. V roku 2018 banka zrealizovala 660 nástupov nových zamestnancov do pracovného pomeru a 482 nových nástupov brigádnikov.

Jedným z najdôležitejších zdrojov pri obsadzovaní voľných pozícií je samotná základňa zamestnancov VÚB. Voľné či novovytvorené pracovné miesta sú príležitosťou nielen pre externých kandidátov, ale rovnako ide o výzvu v kariérom raste pre interných zamestnancov. Manažérske pozície v retailovej obchodnej sieti boli vo väčšine prípadov obsadené internými kandidátmi.

V roku 2018 VÚB banka možným budúcim zamestnancom banky priblížila retailový pobočkový svet a spustila 6-týždňový platený *Trainee program*. Zúčastnilo sa ho 13 zvedavých mladých ľudí, ktorí mali možnosť spoznať retailovú obchodnú sieť banky. Polovicu stáže sa vo VÚB Akadémii vzdelávali o produktoch banky, naberali nové zručnosti v komunikácii, trénovali situácie, s ktorými sa zamestnanci banky bežne stretávajú, s lektormi diskutovali o aktuálnych témach vo svete ekonomiky a bankovníctva. V druhej polovici *Trainee programu* sa stážistom otvorili dvere do pobočiek a v rámci individuálne postaveného harmonogramu sa na 3 týždne stali súčasťou pracovných tímov. Tieňovali jednotlivé pozície, riešili dennú operatívu pobočky, spoznávali klientov VÚB a boli koučovaní najúspešnejšími manažermi. Najšikovnejší študenti dostali pracovnú ponuku alebo ponuku na brigády.

V roku 2018 pokračoval program *Nájdí si svojho kolegu*. Cieľom tejto aktivity je zapojiť všetkých zamestnancov do hľadania a odporúčania kandidátov na voľné pracovné pozície. U všetkých navrhnutých kandidátov sa vždy zvažuje ich vhodnosť na danú pozíciu. Štandardným výberovým procesom prechádzajú iba najlepší z najlepších. Po šiestich mesiacoch a následne aj po roku zotrvaní v pracovnom pomere je zamestnancom, ktorý odporučil kandidáta, vyplatená motivačná odmena.

Pre novonastúpených zamestnancov organizuje VÚB banka každý mesiac okrem úvodného privítania generálneho riaditeľa, ktoré je veľmi motivačné, aj tzv. *Welcome day* (uvítací deň). Cieľom je poskytnúť základný prehľad o banke – informácie o histórii banky, o skupine Intesa Sanpaolo, postavení na trhu, o biznise retailového a korporátneho bankovníctva, portfóliu produktov a poskytovaných služieb, štruktúre spoločnosti, ale aj o zamestnaneckých právach, povinnostiach a benefitoch. Pre zamestnancov *ROS* a *FOS* nasleduje povinné školenie, vďaka ktorému získavajú znalosti v problematike boja proti praniu špinavých peňazí a terorizmu, a povinné školenie Prevencia podvodov.

Vzdelávanie a rozvoj

VÚB banka vytvára podmienky na kontinuálne a systematické zvyšovanie kvalifikácie zamestnancov, podporuje ich vzdelávanie v oblastiach dôležitých z hľadiska potrieb banky a osobného rozvoja. Špecifické vzdelávacie požiadavky sú podľa individuálnych potrieb riešené v spolupráci s externými vzdelávacími organizáciami v SR a v zahraničí formou stáží alebo účasti na vybraných vzdelávacích aktivitách. Cieľom vzdelávacích

aktivít je na jednej strane rozvoj vedomostí a zručností, ktoré sú nevyhnutne potrebné pre výkon práce, na druhej strane pre mnohých zamestnancov sú takéto aktivity dôležitým motivátorom.

Aj v roku 2018 bol využívaný vzdelávací portál *VÚB Akadémia*, prostredníctvom ktorého VÚB banka realizuje e-learningy, webináre a ďalšie onlinové formy vzdelávania, a súčasne pripravuje a realizuje vzdelávacie plány pre všetkých zamestnancov banky. Novinkou v roku 2018 bolo poskytnutie vzdelávacieho katalógu všetkým zamestnancom pobočkovej siete, ktoré im po prvý krát umožnilo individuálne plánovanie vzdelávacích aktivít na základe individuálnych požiadaviek.

Kariérny rozvoj

Všetci zamestnanci majú možnosť čo najlepšie vyjadriť svoju individualitu, ktorá vedie k vyššej tvorivosti v práci. VÚB banka podporuje inovatívne nápady a garantuje rovnosť príležitostí k pracovným pozíciám a rozvojovým nástrojom v rámci profesionálneho rozvoja a rastu, ktorý zastrešuje systémom riadenia výkonnosti a rozvoja. Všetci zamestnanci majú možnosť rozvíjať svoju kariéru a rásť v rámci banky. Zmyslom rozvojovej cesty je zabezpečiť, aby každému zamestnancovi bola venovaná cielená podpora. Na začiatku rozvojovej cesty je adaptačná príprava, na ktorú nadväzujú školenia vyšpecifikované podľa typu pozície, požadovaných vedomostí a zručností pre napĺňanie pracovných úloh.

Dôležitou súčasťou systému riadenia výkonnosti a rozvoja je proces hodnotenia. V uplynulom roku banka pokračovala v hodnotiacom systéme GPS (Global Performance System), ktorý je spoločný pre všetky dcérske spoločnosti skupiny Intesa Sanpaolo. Jeho hlavnou úlohou je nielen vyhodnotiť ciele zamestnanca, ale aj naplánovať jeho kľúčové úlohy a ciele podporujúce stratégiu banky na nasledujúce obdobie. Všetci zamestnanci sú každoročne hodnotení priamym nadriadeným v závislosti od pracovnej pozície a zaradenia. V celom procese zohráva dôležitú úlohu samotný zamestnanec, ktorý deklaruje svoje ambície a predstavy o svojej budúcej kariére. Nadriadený na základe výkonu, motivácie a potenciálu zamestnanca koordinuje jeho ďalší rozvoj a rast.

Benefity

VÚB banka poskytuje všetkým svojim zamestnancom bez ohľadu na pracovné zaradenie širokú škálu benefitov (t. j. finančných a nefinančných výhod). V roku 2018 bol zmenený systém čerpania benefitov zo sociálneho fondu – v zmysle zásad rovnakého zaobchádzania sa každému zamestnancovi vyplatí raz ročne jednorazový finančný príspevok, ktorý zamestnanec môže využiť podľa vlastného uváženia či už na pokrytie nákladov na starostlivosť o zdravie alebo na relax, dopravu alebo iné individuálne potreby. Banka dlhodobo myslí aj na kolegov a ich rodinných príslušníkov, ktorí sa ocitli v zložitej životnej situácii a poskytuje im finančnú výpomoc prostredníctvom Sociálneho Fondu. V prípade dlhodobej práceneschopnosti (PN dlhšia ako 2 mesiace) dáva zamestnancom finančný príspevok ako kompenzáciu príjmov v dôsledku choroby. Pracovníci retailovej siete s každodenným kontaktom s klientom dostávajú príspevok na odievanie. Veľké množstvo vynaložených finančných prostriedkov na zamestnanecké výhody predstavuje príspevok na doplnkové dôchodkové sporenie, pričom pomer príspevku zamestnanca a príspevku zamestnávateľa je 1 : 1. VÚB banka v roku 2018 plne hradila zamestnancom hodnotu stravnej poukážky.

Veľkej obľube zamestnancov sa tešia aj zvýhodnené bankové produkty, napr. bezplatné vedenie bežného účtu, zvýhodnené sadzby na termínovaných a sporiacich účtoch, spotrebný alebo hypotekárny úver za zvýhodnené úrokové sadzby alebo zľavnené sadzby poistenia.

V spolupráci s materskou spoločnosťou Intesa Sanpaolo VÚB banka v roku 2018 priniesla pre zamestnancov nový benefit – *Medzinárodný program zdravotnej starostlivosti – Best Doctors*, ktorý je plne hradený bankou. Tento program zabezpečí zamestnancom VÚB prístup k najlepšej lekárskej starostlivosti na svete. V prípade vážnych zdravotných problémov, ktoré sú zahrnuté do programu, majú zamestnanci možnosť nielen získať názor medzinárodne uznávaného lekára, špecialistu, tzv. Second opinion, ale vďaka programu im budú pokryté aj všetky náklady súvisiace s liečbou v zahraničí.

VÚB banka sa stará o zdravie svojich zamestnancov aj počas celého roka prostredníctvom „Dní zdravia“. Či už ide o ranné cvičenia jogy, krátke office masáže, alebo o zdravotné prednášky a workshopy, zdravotné merania či darovanie krvi, a to všetko priamo na pracovisku.

O aktuálnej ponuke benefitov sú zamestnanci informovaní prevažne prostredníctvom intranetu a tiež ďalšími komunikačnými kanálmi.

Rovnováha medzi súkromným a pracovným životom

VÚB banka sa snaží udržiavať rovnováhu medzi pracovným a osobným životom svojich zamestnancov. Flexibilná pracovná doba je dnes štandardom, ktorý umožňuje zamestnancovi zosúladiť pracovné a súkromné povinnosti (začiatok voliteľný medzi 7.00 – 9.00 a koniec medzi 15.00 – 19.30 hod). Spokojnosť zamestnancov je pre banku prvoradá, a preto aj na základe výsledkov prieskumu spokojnosti v roku 2018 rozšírila benefit Práca z domu z 2 dní na 4 dni v mesiaci.

Hodnotným benefitom v rámci rovnováhy súkromného a pracovného života sú aj voľná nad rámec zákona. Najdôležitejším sú 4 dni voľna ročne na starostlivosť o zdravie, ktoré banka poskytuje nad rámec zákonného nároku na dovolenku. V roku 2018 využili zamestnanci 13 331 voľných dní určených na starostlivosť o zdravie. Ženy od štvrtého mesiaca tehotenstva a osamelí zamestnanci starajúci sa o dieťa do 15 rokov (u postihnutých detí do 26 rokov) majú možnosť čerpať ročne dva dni pracovného voľna navyše. 83 kolegov sa vďaka dňu plateného voľna v pracovný deň pred svadbou mohlo chystať na ich veľký deň. Príležitosť oddýchnuť si a osláviť svoje okrúhle výročie prostredníctvom voľna pri životnom jubileu 50 a 60 rokov využilo 121 ľudí. V prvý deň povinnej školskej dochádzky odprevadilo do školy svojho prváčika 120 zamestnancov vďaka dňu voľna na odprevadenie prváčika. 53 oteckom pomohol deň voľna pre oteckov počas prvých týždňov od narodenia dieťaťa.

Aktívne zapájanie zamestnancov do života banky

Počas roka pripravuje VÚB pre zamestnancov celej skupiny rôzne *interné kampane*, ktorými sa snaží motivovať ich k aktívnemu zapojeniu sa a interaktivite. Pri podpore vnímania značky, hodnôt a, samozrejme, aj biznisu využíva všetky kanály internej komunikácie vrátane plagátov, intranetu, bulletinov, osobných e-mailov a šetričov obrazovky na počítačoch či LCD televízory umiestnené v priestoroch ústredia VÚB.

Efektívna a otvorená komunikácia je predpokladom úspešnej spolupráce. VÚB banka dbá na to, aby zamestnanci mali možnosť spoznávať sa nielen počas tímových pracovných úloh, ale aj na neformálnych stretnutiach. Budovanie zdravých a priateľských vzťahov uľahčuje vzájomnú komunikáciu a dáva väčší predpoklad k porozumeniu si a tým aj k jednoduchšiemu napĺňaniu spoločných cieľov. Z toho dôvodu banka organizuje mnohé športové, kultúrne či spoločenské podujatia pre zamestnancov. Medzi veľmi obľúbené patria *športové podujatia* našej materskej spoločnosti, na ktorých sa zúčastnilo viac ako 350 zamestnancov skupiny VÚB. Zúčastniť sa mohli tenisového turnaja, behu v chorvátskom Poreči, cyklistických pretekov v slovinskom Koperi či ISBD športového Eventu v Ľublane. Bežecké tímy sa každý rok zúčastňujú aj na štafetovom behu naprieč Slovenskom, Od Tatier k Dunaju, ktorého partnerom je práve VÚB banka. V roku 2018 mali zamestnanci pobočkovej siete možnosť predstaviť VÚB banku ako svojho zamestnávateľa aj svojim rodinným príslušníkom počas podujatí *VÚB Family Day*, ktoré sa konali v každom regióne Slovenska, alebo na *teambuildingových* stretnutiach, ktoré banka v rok 2018 podporila zvýšeným rozpočtom. Na základe spätnej väzby od zamestnancov, ktorí sa v prieskume angažovanosti vyjadrili, že by uvítali viac možností na spoločné stretnutia aj mimo svojich pracovných kolektívov, boli zavedené pravidelné, štvrtročné posedenia *Napoj sa*. Na týchto podujatiach, ktoré sa konajú v Bratislave, Banskej Bystrici a v Poprade, teda v lokalitách s najvyššou koncentráciou zamestnancov, sa stretávajú kolegovia z rôznych tímov a tu sa búrajú rôzne bariéry a nadväzujú priateľstvá. Milým podujatím, ktoré si každoročne nenechajú ujsť ani rodiny našich zamestnancov, sú *Veľkonočné* či *Vianočné trhy* vo VÚB. Počas 3 dní majú možnosť chránené dielne predávať svoje výrobky priamo v priestoroch VÚB banky. Záverečnou bodkou za vianočnými trhmi je kapustnica a punč, ktoré sú servírované zástupcami vedenia spoločnosti a vyhládka z najvyššieho poschodia našej budovy. V roku 2018 sa trhy rozšírili aj do ďalších dvoch miest, a to pre zamestnancov z Banskej Bystrice a Popradu. Najočakávanejším a najväčším podujatím sú samozrejme *vianočné večierky*, ktoré sa tešia obrovskej účasti nielen zamestnancov z ústredia, ale prichádzajú na ne kolegovia z celého Slovenska.

Okrem spomenutých aktivít pre celé rodiny, sa VÚB banka stará aj o radosť detí svojich zamestnancov. Pre deti sa v spolupráci s materskou Intesa Sanpaolo konal májový *ISBD JUNIOR SPORT EVENT 2018*, pričom trénerov a koordinátorov robili dobrovoľníci, zamestnanci banky, a v júli zavítal do Bratislavy *ITALIA SOCCER CAMP*, vďaka ktorému si mohlo 50 detí zamestnancov skupiny VÚB vyskúšať praktiky talianskych trénerov.

Starostlivosť o zdravie zamestnancov

VÚB banka si uvedomuje, že iba zdraví zamestnanci plní energie môžu vykonávať svoju pracovnú činnosť efektívne a prispievať tak k plneniu bankových cieľov. Okrem osvetu, v rámci ktorej sa organizujú rôzne prednášky alebo besedy na tému zdravie, zamestnanci z bratislavskej centrály majú možnosť 4x týždenne cvičiť priamo na pracovisku, a to buď jogu alebo pilates. Pri zdravom životnom štýle netreba zabúdať ani na zdravú stravu. Na ústredí banky funguje Zdravomat – automat s čerstvou, zdravou a kvalitnou stravou, ktorý ponúka šaláty, cereálne bagety, minerálne vody a ovocné šťavy či zdravé snacky. Víťaným prekvapením pre zamestnancov bolo celomesačné marcové podujatie na tému chutné a zdravé ovocie – jablká. Počas celého marca zamestnanci dostávali jabĺčka a s tým sa spájala séria rôznych súťaží a komunikačných aktivít. Takto boli zamestnanci motivovaní posilniť si svoju imunitu aj zábavnou formou.

Oceňovanie zamestnancov

Spätná väzba je veľmi dôležitá, a preto sa VÚB banka usiluje oceniť zamestnancov, ktorí dostali v rámci zavedeného hodnotiaceho programu *Staffino* od klientov najviac pozitívnych ohlasov v danom mesiaci. Okrem verejného poďakovania v rámci intranetovej siete dostali aj certifikát a malú odmenu v podobe nákupnej poukážky.

V roku 2018 pokračovala celoročná súťaž retailovej obchodnej siete *VÚB LIGA MAJSTROV 2018*. Každoročne súťaž vyvrcholí galavečerom, počas ktorého sú ocenené najväčšie hviezdy tejto súťaže zameranej nielen na dosahovanie predajných výsledkov, ale aj výsledkov z oblasti kvality a zákazníckej spokojnosti. Každoročná súťaž pozitívne vplyva na zdravú konkurenciu medzi pobočkami a na motiváciu zamestnancov neustále sa zlepšovať.

VÚB banka vyzdvihuje nielen individuálne výkony našich zamestnancov, významným interným ocenením je aj získanie certifikátu *Najlepšia pobočka*, ktorý sa udeľuje kvartálne. Získať ho môžu iba tie retailové pobočky, ktorých tím preukázal, že dokáže nielen naplniť predajné ciele, ale zároveň si udržiava vysokú kvalitu služieb, patrí medzi pobočky s najlepším NPS, teda odporúčaním od klientov, a zvládne na výbornú mystery shopping.

Okrem každodenného dialógu so zamestnancami, zapájaním ich do spoločných podujatí či súťaží, pre kolegov z rôznych útvarov banka organizuje spoločné pracovné stretnutia, akými sú napríklad konferencie retailového či firemného bankovníctva, celobankové stretnutia zamestnancov IT či osobných bankárov, projektové infosharing meetingy, welcome day pre novonastúpených zamestnancov alebo manažérske stretnutia, počas ktorých vedenie banky informuje o tom najdôležitejšom, čo sa vo VÚB banke deje. Osobné stretnutia vrcholových predstaviteľov banky so zamestnancami sú totiž najlepším a naj dôveryhodnejším komunikačným kanálom. Samozrejmosťou súčasťou týchto stretnutí je možnosť klásť otázky a hlavne získať odpovede na to, čo zamestnancov zaujíma alebo trápi.

Životné prostredie

VÚB banka nie je výrobnou firmou ani priamym znečisťovateľom životného prostredia, a preto sú dosahy nášho podnikania na životné prostredie minimálne.

Ochranu životného prostredia a trvalo udržateľný rozvoj však považujeme za prirodzenú súčasť nášho pôsobenia na trhu a v krajine, a preto sme sa zaviazali znižovať náš negatívny vplyv na životné prostredie čo najviac. Aktivity vyvíjame smerom dovnútra i navonok našej firmy. Monitorujeme ekologické riziká a hrozby a snažíme sa im predchádzať rôznymi opatreniami. Usilujeme sa nielen o dôsledné splnenie povinností vyplývajúcich zo zákona, ale súčasne sa dobrovoľne zaväzujeme zmierniť negatívne dopady nášho podnikania na životné prostredie. Hľadáme riešenia nad rámec legislatívy, zaujíma nás naša aktívna aj pasívna environmentálna výkonnosť, mapujeme príslušné environmentálne indikátory a neustále hľadáme nové spôsoby v prístupe banky k životnému prostrediu.

Ekologická zodpovednosť

Ohľaduplnosť spoločnosti i našich zamestnancov sa odráža v mnohých aktivitách: používanie kancelárskeho papiera so zníženou gramážou, používanie kancelárskych potrieb, ktorých likvidácia je ekologická, znižovanie produkcie kancelárskeho odpadu a jeho triedenie, spolupráca s dodávateľmi, ktorí sú držiteľmi certifikátov potvrdzujúcich dodržiavanie environmentálnych noriem, spánkový režim osobných počítačov, ktoré sa po 30 minútach nečinnosti automaticky prepnú do režimu s minimálnou spotrebou elektrickej energie a mnohé iné.

Opatrenia na zníženie environmentálneho dopadu priameho (vychádzajúceho z našich činností) i nepriameho (tvoreného klientmi a dodávateľmi) sú zakotvené v **Environmentálnej politike skupiny VÚB**. Ako súčasť medzinárodnej bankovej skupiny sa riadime **Rovníkovými princípmi (Equator Principles)** a **Globálnou dohodou OSN (UN Global Compact)**. Máme pevne definované interné pravidlá a pri našich rozhodnutiach týkajúcich sa investícií a poskytovania úverov berieme do úvahy aj spoločenské a environmentálne riziká.

Hlavné aktivity VÚB banky v oblasti ochrany životného prostredia aj v roku 2018 vychádzali z:

1. platnej *Environmentálnej politiky* zacielenej na:
 - podporu investičných projektov zameraných na úsporu energie a obnoviteľné zdroje,
 - úsporné opatrenia na zníženie spotreby energií a spotrebného materiálu,
 - separovanie odpadu a opatrenia na znižovanie jeho produkcie,
 - zvyšovanie environmentálneho povedomia zamestnancov.
2. *Akčného plánu udržateľnosti v oblasti životného prostredia* s prioritami na úsporu energií, ktorého cieľom je:
 - nahradenie starých elektrických spotrebičov novými s najvyššími ekologickými parametrami,
 - komplexné zavedenie LED technológií,
 - optimalizácia vykurovacích systémov,
 - výmena meracích a kontrolných systémov a technológií.

Environmentálna politika

Environmentálna politika predstavuje písomný záväzok k ochrane životného prostredia, ktorý stanovuje misiu a ciele v oblasti environmentálneho manažmentu. Politika definuje prístup skupiny VÚB k prevencii, manažmentu, a kde je to možné, aj k redukcii priamych a nepriamych environmentálnych vplyvov generovaných ich podnikateľskou činnosťou. VÚB banka sa v rámci svojho zodpovedného podnikania zaväzuje minimalizovať dopady svojej podnikateľskej činnosti a znižovať vplyvy svojich aktivít na životné prostredie aj v spolupráci s partnermi. Aj keď nie sme významným znečisťovateľom životného prostredia, uvedomujeme si problematiku znečisťovania životného prostredia, a tak sa prioritne usilujeme o to, aby prípadný negatívny vplyv na životné prostredie bol minimálny.

UN Global Compact

VÚB banka sa zaviazala konať v súlade s medzinárodným štandardom *UN Global Compact* (Globálna dohoda OSN), ku ktorému sa prihlásila v roku 2009. Jeho súčasťou sú aj princípy zamerané na ochranu životného prostredia, ktoré sa usilujeme dodržiavať v čo najväčšej možnej miere.

Equator Principles (Rovníkové princípy)

K projektovému financovaniu a úverovaniu pristupujeme zodpovedne. Ako správca veľkého množstva finančných prostriedkov výrazne ovplyvňujeme toky kapitálu. Preto je pre nás dôležité, aby projekty, ktoré sa rozhodneme financovať, nemali negatívny vplyv na prostredie, v ktorom žijeme. Potvrdením tohto nášho záväzku je dobrovoľné dodržiavanie *Equator Principles* a prísna implementácia princíпов aplikovaná na všetky fázy úverovej politiky.

Environmentálne iniciatívy a podujatia

VÚB banka sa aktívne každý rok pripája k oslave *Svetového dňa životného prostredia* (World Environmental Day), ktorý pripadá na 5. júna. Téma znečistenia životného prostredia plastmi je čoraz aktuálnejšia. Preto sa jej v rámci tohto dňa v roku 2018 venovali firmy a ľudia po celom svete. Keďže si VÚB banka uvedomuje dôležitosť tohto problému, rozhodla sa mu venovať celý týždeň. Zamestnancov informovala o rôznych možnostiach redukcie plastov a o dôsledkoch ich konania. Pripravila pre nich aj prednášku na tému „zero waste management“ a súťaž o ekologické výrobky, čím v nich vzbudila záujem o našu planétu.

Zamestnanci VÚB banky sa tiež každoročne zapájajú do iniciatívy *Do práce na bicykli*. Pretože aj taká drobnosť, akou je výber dopravného prostriedku, vie prispieť k zlepšeniu životného prostredia, v ktorom žijeme. Do piateho ročníka sa zapojilo 26 VÚB tímov, 95 jednotlivcov a spoločne prešli na bicykli takmer 15 000 km, čím odbremenili naše okolie od približne 3,7 ton CO₂.

Základné ukazovatele

Vybrané ukazovatele (v tisícoch €)

	Individuálna účtovná zvierka zostavená podľa IFRS v znení prijatom EÚ			Konsolidovaná účtovná zvierka zostavená podľa IFRS v znení prijatom EÚ		
	2018	2017	2016	2018	2017	2016
Výkaz o finančnej situácii						
Úvery poskytnuté klientom	13 324 663	11 487 518	10 188 485	13 614 377	12 000 729	10 725 281
Vklady a úvery od klientov	11 055 766	9 855 433	9 494 921	11 130 637	9 939 121	9 564 560
Vlastné imanie	1 608 688	1 555 980	1 444 174	1 613 953	1 632 587	1 505 256
Bilančná suma	16 369 271	14 469 293	13 509 349	16 659 935	14 970 876	14 037 154
Výkaz ziskov a strát						
Prevádzkové výnosy	481 345	429 378	595 369	498 506	506 118	555 754
Prevádzkové náklady	(227 971)	(207 266)	(236 895)	(238 272)	(242 254)	(273 358)
Zisk pred tvorbou rezerv, opravných položiek a daňami	253 374	222 112	358 474	260 234	263 864	282 396
Zisk pred zdanením	200 308	203 187	311 528	204 153	223 135	211 742
Daň z príjmov	(44 022)	(43 166)	(46 357)	(43 835)	(48 138)	(54 972)
Čistý zisk za rok	156 286	160 021	265 171	160 318	174 997	156 770
Komerčné ukazovatele						
Bankomaty	592	577	575			
EFT POS terminály	10 379	9 760	8 875			
Platobné karty	1 136 405	1 190 270	1 247 560			
z toho kreditné karty	233 378	261 105	311 897			
Hypotekárne úvery (brutto, tisíc €, VÚB banka)	6 172 729	5 341 959	4 446 721			
Spotrebné úvery (brutto, tisíc €, VÚB banka)	1 589 367	1 252 101	1 210 008			
Počet zamestnancov (skupina VÚB)	3 809	3 942	4 098			
Počet odbytových miest na Slovensku (VÚB banka)	212	236	239			
Kľúčové ukazovatele skupiny VÚB				2018	2017	2016
Návratnosť aktív (ROA)				0,96%	1,17%	1,12%
Pomer nákladov k výnosom (bez bankového odvodu)				45,40%	45,63%	45,20%
Kapitálová primeranosť Tier 1				14,89%	15,77%	14,73%
Celková kapitálová primeranosť				17,18%	18,24%	17,18%

Rating (stav k 31. decembru 2018)

Moody's

Dlhodobé vklady	A2
Krátkodobé vklady	P-1
Základné úverové hodnotenie	baa2

Stabilný výhľad

Konsolidovaná účtovná zvierka

Konsolidovaná účtovná zvierka zostavená v súlade
s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom
Európskou úniou a Správa nezávislého audítora
za rok končiaci sa 31. decembra 2018

Obsah

Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2018	53
Konsolidovaný výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku za rok končiaci sa 31. decembra 2018	55
Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní za rok končiaci sa 31. decembra 2018	56
Konsolidovaný výkaz o peňažných tokoch za rok končiaci sa 31. decembra 2018	57
1. Základné informácie	59
2. Zmeny v účtovných politikách	62
3. Významné účtovné politiky	70
4. Riadenie finančného a operačného rizika	86
5. Odhadovaná reálna hodnota finančného majetku a záväzkov	158
6. Segmentové vykazovanie	162
7. Peniaze a peňažné ekvivalenty	164
8. Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	165
9. Finančné aktíva a záväzky precenené reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia	165
10. Deriváty – účtovanie zabezpečenia	167
11. Finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku	171
12. Finančné aktíva a záväzky oceňované umorovanou hodnotou	172
13. Zmeny reálnej hodnoty hedžovaných položiek v portfóliovom hedžingu úrokového rizika	180
14. Investície do spoločných podnikov a pridružených podnikov	180
15. Hmotný majetok a neobežné aktíva klasifikované ako držané na predaj	182
16. Nehmotný majetok	184
17. Goodwill	185
18. Splatné a odložené daňové pohľadávky a záväzky	186
19. Ostatný majetok	187
20. Rezervy	187
21. Ostatné záväzky	187
22. Pohyby v opravných položkách	189
23. Pohyby v rezervách	191
24. Vlastné imanie	192
25. Podsúvahové položky	194
26. Čisté úrokové výnosy	196
27. Čisté výnosy z poplatkov a provízií	197
28. Čistý zisk/(strata) z finančných operácií	200
29. Ostatné prevádzkové výnosy	200
30. Ostatné prevádzkové náklady	200
31. Osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií	201
32. Mzdy a odmeny zamestnancom	201
33. Ostatné administratívne náklady	202
34. Rezervy	202
35. Opravné položky a čistý zisk vyplývajúci z ukončenia vykazovania finančných aktív oceňovaných v umorovanej hodnote	203
36. Daň z príjmov	203
37. Ostatné súčasti komplexného výsledku	205
38. Vplyv dane z príjmov na ostatné súčasti komplexného výsledku	206
39. Spriaznené strany	207
40. Udalosti po dátume, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje	212



KPMG Slovensko spol. s r. o.
Dvořákovo nábrežie 10
P. O. Box 7
820 04 Bratislava 24
Slovakia

Telephone +421 (0)2 59 98 41 11
Fax +421 (0)2 59 98 42 22
Internet www.kpmg.sk

Správa nezávislého audítora

Akcionárom, dozornej rade a predstavenstvu Všeobecnej úverovej banky, a. s.

Správa z auditu konsolidovanej účtovnej závierky

Názor

Uskutočnili sme audit konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti Všeobecná úverová banka, a. s. („banka“) a jej dcérskych spoločností („skupina“), ktorá obsahuje konsolidovaný výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2018, konsolidované výkazy ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku, zmien vlastného imania a peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky konsolidovanej účtovnej závierky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená konsolidovaná účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz konsolidovanej finančnej situácie skupiny k 31. decembru 2018, konsolidovaného výsledku jej hospodárenia a konsolidovaných peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou.

Základ pre názor

Audit sme vykonali podľa medzinárodných auditorských štandardov (International Standards on Auditing, ISA). Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov je uvedená v odseku Zodpovednosť audítora za audit konsolidovanej účtovnej závierky. Od skupiny sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 Z. z. o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov („zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky, vrátane Etického kódexu audítora, relevantných pre náš audit konsolidovanej účtovnej závierky a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že auditorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

Kľúčové záležitosti auditu

Kľúčové záležitosti auditu sú záležitosti, ktoré sú podľa nášho odborného posúdenia v našom audite konsolidovanej účtovnej závierky za bežné obdobie najzávažnejšie. Týmito záležitosťami sme sa zaoberali v súvislosti s auditom konsolidovanej účtovnej závierky ako celku a pri formulovaní nášho názoru na ňu, ale neposkytujeme na ne samostatný názor.



Opravné položky na úvery poskytnuté klientom

Účtovná hodnota úverov poskytnutých klientom bola k 31. decembru 2018: € 13 614 377 tisíc; čistá tvorba opravných položiek počas roku 2018 bola € 61 397 tisíc; celkové opravné položky k 31. decembru 2018 boli vo výške € 404 912 tisíc.

Pozri bod 3 (Významné účtovné metódy) a bod 12.2, 22 a 35 (Úvery poskytnuté klientom, Pohyby v opravných položkách a Opravné položky a čistý zisk vyplývajúci z ukončenia vykazovania finančných aktív oceňovaných v umorovanej hodnote) v poznámkach ku konsolidovanej účtovnej závierke.

Kľúčové záležitosti auditu	Náš postup
<p>Opravné položky k úverom poskytnutým klientom predstavujú najlepší odhad predstavenstva o očakávaných úverových stratách v rámci Finančných aktív oceňovaných umorovanou hodnotou k dátumu, ku ktorému sa zostavuje individuálna účtovná závierka. Zamerali sme sa na túto oblasť, pretože stanovenie výšky opravných položiek si vyžaduje od predstavenstva významné odhady a posúdenie načasovania tvorby a výšky objemu opravných položiek.</p> <p>Okrem toho od 1. januára 2018 skupina uplatňuje nový štandard pre finančné nástroje, IFRS 9 <i>Finančné nástroje</i>, ktorého požiadavky na opravné položky sú založené na modeli očakávaných úverových strát (ECL) namiesto modelu vzniknutých strát.</p>	<p>Naše auditorské postupy zahŕňajú okrem iného:</p> <ul style="list-style-type: none">• Preskúmanie novej ECL metodiky skupiny pre opravné položky a posúdenie jej súladu s príslušnými požiadavkami nového štandardu. V rámci vyššie uvedeného sme kriticky posúdili, či je úroveň sofistikovanosti metodiky pripravenej predstavenstvom primeraná na základe hodnotenia faktorov na úrovni spoločnosti a na úrovni portfólia, vrátane preskúmania správ o validáciách;• Vyžiadanie relevantných informácií od pracovníkov skupiny v oblasti riadenia rizík, vnútorného auditu a informačných technológií (IT) s cieľom získať porozumenie o procese tvorby opravných položiek, o použitých IT aplikáciách, kľúčových zdrojoch dát a predpokladoch používaných v ECL modeli. Posudzovanie a testovanie kontrolného IT prostredia skupiny v súvislosti s bezpečnosťou a prístupom k dátam pri spolupráci s našimi IT špecialistami;• Vyhodnocovanie a testovanie dizajnu, implementácie a účinnosti fungovania vybraných kľúčových kontrol, súvisiacich so schvaľovaním, účtovaním a monitorovaním úverov, vrátane, ale nielen, kontrol súvisiacich s identifikáciou stratových udalostí a defaultu, vhodnosť klasifikácie úverov na štandardné a neštandardné expozície, kalkuláciu dní omeškania, ocenenia zabezpečenia a výpočet opravných položiek;

Kľúčové záležitosti auditu

Po prvotnom uplatnení IFRS 9 opravné položky pre všetky štandardné expozície (Etapa 1 a Etapa 2 v hierarchii IFRS 9) a neštandardné expozície (Etapa 3) pod € 500 tisíc individuálne (spolu "kolektívne opravné položky") sú určené pomocou modelov. Historické skúsenosti, identifikácia expozícií s výrazným zhoršením kreditnej kvality, súčasné výhľadové informácie o budúcich udalostiach a úsudok manažmentu sú zahrnuté do modelových predpokladov. Pre neštandardné expozície presahujúce € 500 tisíc sa opravné položky posudzujú na základe poznatkov o každom jednotlivom dlžníkovi a častokrát na základe odhadu reálnej hodnoty súvisiaceho zabezpečenia k úverom. Súvisiace opravné položky sú určené na individuálnej báze prostredníctvom analýzy diskontovaných peňažných tokov.

Pre vyššie uvedené dôvody sme pri našom audite považovali opravné položky na úvery poskytnuté klientom za významné riziko, ktoré si vyžadovalo zvýšenú pozornosť. Preto sme považovali túto oblasť za kľúčovú záležitosť auditu.

Náš postup

- V súvislosti s účtovaním opravných položiek podľa nového štandardu:
 - Porozumenie celkových činností a kontrol v procese prechodu, vrátane procesu a kontrol pri určovaní dopadu, ako aj súvisiacich procesných činností, ktoré viedli k súvisiacim zverejneniam;
 - Posúdenie, či sa definícia defaultu a kritérií nového štandardu pre určovanie etáp uplatňovala konzistentne. Taktiež posúdenie, či je definícia defaultu uplatňovaná pre každý segment/portfólio vhodná na základe požiadaviek nového štandardu (napr. s prihliadnutím na 90-dňový predpoklad);
 - Vyhodnotenie celkového prístupu modelovania, výpočtu ECL, vrátane výpočtu hlavných rizikových parametrov a makroekonomických faktorov (pravdepodobnosť defaultu (PD), straty v prípade defaultu (LGD) a expozície pri defaulte (EAD));
 - Získanie relevantných súčasných výhľadových informácií o budúcich udalostiach a makroekonomických prognóz, ktoré skupina použila pri vyhodnení ECL. Nezávislé posúdenie informácií prostredníctvom vyžiadania si potvrdzujúcich údajov od predstavenstva a preskúmania verejne dostupných informácií, kritické posúdenie LGD a PD parametrov použitých skupinou s porovnaním na historicky zrealizované straty z defaultu;
 - Porovnávanie opravných položiek založených na ECL k dátumu prvotnej aplikácie nového štandardu s tými, ktoré boli vypočítané v ten istý deň v súlade s predchádzajúcim štandardom a posúdenie ich primeranosti na základe vyžiadanych informácií od pracovníkov v oblasti riadenie kreditného rizika.
- Výber vzorky individuálnych expozícií so zameraním sa na úvery s potenciálne najväčším dopadom na individuálnu účtovnú závierku zohľadňujúc ich veľkosť a rizikové charakteristiky, ako aj položky s nižšou hodnotou, ktoré sme nezávisle posúdili ako rizikové, napríklad úvery spravované na tzv. watchliste, reštruk-



turalizované úvery alebo úvery so zmenou splácania, úvery poskytnuté klientom pôsobiacich v rizikovejších odvetviach, neštandardné expozície s nízkym pokrytím opravnými položkami a úvery s významnou zmenou v pokrytí opravnými položkami;

- Kritické posúdenie existencie indikátorov pre klasifikáciu do Etapy 2 alebo Etapy 3 k 31. decembru 2018 vo vybranej vzorke prostredníctvom analýzy úverových zložiek a diskusií so vzťahovými manažérmi a pracovníkmi v oblasti riadenia kreditného rizika;
- Pri úveroch s identifikovanými indikátormi klasifikácie do Etapy 3 sme posúdili kľúčové predpoklady v odhadoch predstavenstva pri projekcii budúcich peňažných tokov vo výpočte opravných položiek, ako napríklad diskontné sadzby, hodnoty zabezpečenia úverov a doba realizácie, a tam kde to bolo relevantné, sme vykonali nezávislé prepočty.

Informačné systémy a kontroly finančného výkazníctva

Kľúčové záležitosti auditu

Skupina pôsobí v komplexnom prostredí informačných technológií (IT) a prevádzkuje rozličné IT systémy a aplikácie.

Finančné účtovníctvo a vykazovanie závisí do veľkej miery od týchto komplexných IT riešení a preto existuje riziko, že automatické účtovné procedúry a manuálne kontroly, ktoré závisia od IT, nie sú správne navrhnuté a nefungujú efektívne.

Náš postup

Naše auditorské postupy zahŕňali okrem iného:

- Využitím nášho interného IT špecialistu sme aktualizovali naše chápanie IT prostredia skupiny a štruktúry riadenia IT organizácie, vrátane porozumenia kontrol nad vývojom a zmenami programov, prístupom do programov, k dátam a IT prevádzke;
- Vyhodnotenie a testovanie dizajnu a účinnosti fungovania kontrol týkajúcich sa integrity IT systémov, ktoré súvisia s finančným vykazovaním;
- Testovanie určitých aspektov bezpečnosti IT systémov, vrátane riadenia prístupov a rozdelenia právomocí; a
- V relevantných prípadoch vyhodnotenie, či sú kompenzačné kontroly efektívne v zmiernení nedostatkov identifikovaných skupinou alebo nami nezávisle od skupiny.



Zodpovednosť predstavenstva a osôb poverených správou a riadením za konsolidovanú účtovnú závierku

Predstavenstvo je zodpovedné za zostavenie tejto konsolidovanej účtovnej závierky tak, aby poskytovala pravdivý a verný obraz podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou a za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní konsolidovanej účtovnej závierky je predstavenstvo zodpovedné za zhodnotenie schopnosti skupiny nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za opísanie skutočností týkajúcich sa nepretržitého pokračovania v činnosti, ak je to potrebné, a za použitie predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti v účtovníctve, ibaže by malo v úmysle skupinu zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosť, alebo by nemalo inú realistickú možnosť než tak urobiť.

Osoby poverené správou a riadením sú zodpovedné za dohľad nad procesom finančného výkazníctva skupiny.

Zodpovednosť audítora za audit konsolidovanej účtovnej závierky

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či konsolidovaná účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, vrátane názoru. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa medzinárodných audítorských štandardov vždy odhalí významné nesprávnosti, ak také existujú. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať, že jednotlivcovo alebo v súhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe tejto konsolidovanej účtovnej závierky.

V rámci auditu uskutočneného podľa medzinárodných audítorských štandardov, počas celého auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachovávame profesionálny skepticizmus. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnosti konsolidovanej 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 nesprávnosti 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 audítorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol skupiny.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a uvedenie s nimi súvisiacich informácií, uskutočnené predstavenstvom.
- Robíme záver o tom, či predstavenstvo vhodne v účtovníctve používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť skupiny nepretržite



pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v konsolidovanej účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z auditorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že skupina prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.

- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah konsolidovanej účtovnej závierky vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či konsolidovaná účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.
- Získavame dostatočné a vhodné auditorské dôkazy ohľadom finančných informácií účtovných jednotiek alebo podnikateľských aktivít skupiny, aby sme mohli vyjadriť názor na konsolidovanú účtovnú závierku. Sme zodpovední za riadenie, dohľad a výkon auditu skupiny. Sme výhradne zodpovední za náš názor audítora.

S osobami poverenými správou a riadením komunikujeme okrem iného o plánovanom rozsahu a harmonograme auditu a o významných zisteniach auditu, vrátane všetkých významných nedostatkov internej kontroly, ktoré počas nášho auditu zistíme.

Osobám povereným správou a riadením tiež poskytujeme vyhlásenie o tom, že sme splnili príslušné požiadavky týkajúce sa nezávislosti, a komunikujeme s nimi o všetkých vzťahoch a iných skutočnostiach, pri ktorých sa možno opodstatnene domnievať, že majú vplyv na našu nezávislosť, ako aj o prípadných súvisiacich ochranných opatreniach.

Zo skutočností komunikovaných osobám povereným správou a riadením určíme tie, ktoré mali najväčší význam pri audite konsolidovanej účtovnej závierky bežného obdobia, a preto sú kľúčovými záležitosťami auditu. Tieto záležitosti opíšeme v našej správe audítora, ak zákon alebo iný právny predpis 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 požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú v konsolidovanej výročnej správe

Predstavenstvo je zodpovedné za informácie uvedené v konsolidovanej výročnej správe, zostavenej podľa požiadaviek zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov („zákon o účtovníctve“). Náš vyššie uvedený názor na konsolidovanú účtovnú závierku sa nevzťahuje na iné informácie v konsolidovanej výročnej správe.

V súvislosti s auditom konsolidovanej účtovnej závierky je našou zodpovednosťou oboznámenie sa s informáciami uvedenými v konsolidovanej výročnej správe a posúdenie, či tieto iné informácie nie sú vo významnom nesúlade s auditovanou konsolidovanou účtovnou závierkou alebo našimi poznatkami, ktoré sme získali počas auditu konsolidovanej účtovnej závierky, alebo sa inak zdajú byť významne nesprávne.



Posúdili sme, či konsolidovaná výročná správa skupiny obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve.

Na základe prác vykonaných počas auditu konsolidovanej účtovnej závierky, podľa nášho názoru:

- informácie uvedené v konsolidovanej výročnej správe zostavenej za rok 2018 sú v súlade s konsolidovanou účtovnou závierkou za daný rok,
- konsolidovaná výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

Okrem toho, na základe našich poznatkov o skupine a situácii v nej, ktoré sme získali počas auditu konsolidovanej účtovnej závierky, sme povinní uviesť, či sme zistili významné nesprávnosti v konsolidovanej výročnej správe, ktorú sme obdržali pred dátumom vydania tejto správy audítora. V tejto súvislosti neexistujú zistenia, ktoré by sme mali uviesť.

Ďalšie požiadavky na obsah správy audítora v zmysle Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014 zo 16. apríla 2014 o osobitných požiadavkách týkajúcich sa štatutárneho auditu subjektov verejného záujmu

Vymenovanie a schválenie audítora

Za štatutárneho audítora sme boli vymenovaní predstavenstvom banky 10. júla 2018 na základe nášho schválenia valným zhromaždením banky 23. marca 2018. Celkové neprerušené obdobie našej zákazky, vrátane predchádzajúcich obnovení zákazky (predĺžení obdobia, na ktoré sme boli pôvodne vymenovaní) a našich opätovných vymenovaní za štatutárnych audítorov, predstavuje sedem rokov.

Konzistentnosť s dodatočnou správou pre výbor pre audit

Náš názor audítora vyjadrený v tejto správe je konzistentný s dodatočnou správou vypracovanou pre výbor pre audit skupiny, ktorú sme vydali v ten istý deň ako je dátum vydania tejto správy.

Neaudítorské služby


Neboli poskytované zakázané neaudítorské služby uvedené v článku 5 ods. 1 Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014 zo 16. apríla 2014 o osobitných požiadavkách týkajúcich sa štatutárneho auditu subjektov verejného záujmu a pri výkone auditu sme zostali nezávislí od skupiny.

Okrem služieb štatutárneho auditu a služieb zverejnených vo výročnej správe alebo konsolidovanej účtovnej závierke sme skupine a účtovným jednotkám, v ktorých má skupina rozhodujúci vplyv, neposkytli žiadne iné služby.

22. február 2019
Bratislava, Slovenská republika

Audítorská spoločnosť:
KPMG Slovensko spol. s r.o.
Licencia SKAU č. 96




Zodpovedný audítor:
Ing. Michal Maxim, FCCA
Licencia UDVA č. 1093

Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2018

(v tisícoch eur)

	Pozn.	2018	2017
Majetok			
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	8	1 747 562	1 595 097
Finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia:	9		
Finančné aktíva držané na obchodovanie		39 548	–
Neobchodné finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia		440	–
Deriváty – účtovanie zabezpečenia	10	26 765	–
<i>Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát</i>	9	–	5 783
<i>Derivátové finančné nástroje</i>	9, 10	–	49 856
Finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku	11	749 974	–
z toho založené ako kolaterál		620 922	–
<i>Finančný majetok na predaj</i>	11	–	520 416
<i>z toho založené ako kolaterál</i>		–	300 043
<i>Investície držané do splatnosti</i>	11	–	376 472
<i>z toho založené ako kolaterál</i>		–	376 472
Finančné aktíva oceňované umorovanou hodnotou:	12		
Pohľadávky voči ostatným bankám		126 896	90 913
Úvery poskytnuté klientom		13 614 377	12 000 729
z toho založené ako kolaterál		199 170	207 661
Zmeny reálnej hodnoty zabezpečených položiek v portfóliovom zabezpečení úrokového rizika	13	9 183	–
Investície do dcérskych spoločností, spoločných podnikov a pridružených podnikov	14	8 758	8 972
Hmotný majetok	15	91 683	126 848
Nehmotný majetok	16	92 863	80 100
Goodwill	17	29 305	29 305
Splatné daňové pohľadávky	18	1 181	9 478
Odložené daňové pohľadávky	18	70 731	53 779
Ostatný majetok	19	23 747	23 128
Neobežné aktíva klasifikované ako držané na predaj	15	26 922	–
		<u>16 659 935</u>	<u>14 970 876</u>

Poznámky na stranách 59 až 212 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2018 (pokračovanie)
(v tisícoch eur)

	Pozn.	2018	2017
Závazky			
Finančné záväzky oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia:	9		
Finančné záväzky držané na obchodovanie		39 335	–
Deriváty – účtovanie zabezpečenia	10	15 226	–
<i>Derivátové finančné nástroje</i>	9, 10	–	52 184
Finančné záväzky oceňované umorovanou hodnotou:	12		
Záväzky voči bankám		1 192 015	768 781
Vklady a úvery od klientov		11 130 637	9 939 121
Podriadený dlh		200 181	200 164
Emitované dlhové cenné papiere		2 332 253	2 252 380
Zmeny reálnej hodnoty zabezpečených položiek v portfóliovom zabezpečení úrokového rizika	13	1 499	–
Splatné daňové záväzky	18	10 724	
Rezervy	20	24 723	29 743
Ostatné záväzky	21	99 389	95 916
		<u>15 045 982</u>	<u>13 338 289</u>
Vlastné imanie			
	24		
Základné imanie		430 819	430 819
Emisné ážio		13 719	13 719
Zákonný rezervný fond		88 986	100 054
Nerozdelený zisk		1 052 943	1 060 501
Rezervy vo vlastnom imaní		27 486	27 494
		<u>1 613 953</u>	<u>1 632 587</u>
		<u><u>16 659 935</u></u>	<u><u>14 970 876</u></u>

Poznámky na stranách 59 až 212 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Konsolidovaný výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku za rok končiaci sa 31. decembra 2018 (v tisícoch eur)

	Pozn.	2018	2017
Úrokové a obdobné výnosy		416 398	434 140
Úrokové a obdobné náklady		(49 699)	(50 227)
Čisté úrokové výnosy	26	<u>366 699</u>	<u>383 913</u>
Výnosy z poplatkov a provízií		157 689	151 028
Náklady na poplatky a provízie		(29 751)	(37 379)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	27	<u>127 938</u>	<u>113 649</u>
Čistý zisk z finančných operácií	28	39 888	40 391
Ostatné prevádzkové výnosy	29	6 359	8 506
Ostatné prevádzkové náklady	30	(16 092)	(15 518)
Osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií	31	(26 286)	(24 823)
Mzdy a odmeny zamestnancom	32	(129 223)	(126 659)
Ostatné administratívne náklady	33	(85 793)	(90 826)
Odpisy nehmotného majetku	16	(12 448)	(12 635)
Odpisy hmotného majetku	15	(10 808)	(12 134)
Zisk pred tvorbou rezerv, opravných položiek a daňami		<u>260 234</u>	<u>263 864</u>
Rezervy	23, 34	(340)	16 511
Opravné položky	22, 35	(61 397)	(59 205)
Čistý zisk vyplývajúci z ukončenia vykazovania finančných aktív oceňovaných v umorovanej hodnote	35	<u>3 525</u>	<u>–</u>
		<u>202 022</u>	<u>221 170</u>
Podiel zisku alebo straty z investícií do spoločných podnikov a pridružených podnikov účtovaných metódou vlastného imania		<u>2 131</u>	<u>1 965</u>
Zisk pred zdanením		<u>204 153</u>	<u>223 135</u>
Daň z príjmov	36	(43 835)	(48 138)
ČISTÝ ZISK ZA ROK		<u>160 318</u>	<u>174 997</u>
Ostatné súčasti komplexného výsledku za rok po zdanení:	37, 38		
<i>Položky, ktoré nie je možné reklasifikovať do výsledku hospodárenia v budúcich obdobiach:</i>			
Čistý zisk z precenenia hmotného majetku		2	21 966
Zmena v hodnote finančných aktív oceňovaných reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku (akciové nástroje)		<u>537</u>	<u>–</u>
		<u>539</u>	<u>21 966</u>
<i>Položky reklasifikovateľné do výsledku hospodárenia v budúcich obdobiach:</i>			
Zmena v hodnote zabezpečenia peňažných tokov		(544)	1 378
Zmena v hodnote finančných aktív oceňovaných reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku (dlhové nástroje)		(39 760)	–
Zmena v hodnote finančného majetku na predaj		–	606
Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky		(316)	269
		<u>(40 620)</u>	<u>2 253</u>
Ostatné súčasti komplexného výsledku za rok po zdanení		<u>(40 081)</u>	<u>24 219</u>
CELKOVÝ KOMPLEXNÝ VÝSLEDOK ZA ROK		<u><u>120 237</u></u>	<u><u>199 216</u></u>

Poznámky na stranách 59 až 212 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní za rok končiaci sa 31. decembra 2018 (v tisícoch eur)

	Základné imanie	Emisné ážio	Zákonný rezervný fond	Nerоз-delený zisk	Budovy a pozemky	Finančné aktíva oceňované FVOCI	Finančný majetok na predaj	Zabezpečenie peňažných tokov	Kurzový rozdiel z prepočtu zahr. prevádzky	Spolu
1. január 2017	430 819	13 719	100 054	957 389	–	–	4 134	(840)	(19)	1 505 256
Celkový komplexný výsledok za rok po zdanení	–	–	–	174 997	21 966	–	606	1 378	269	199 216
Kurzový rozdiel	–	–	–	5	–	–	(22)	–	22	5
Transakcie s vlastními zaznamenané priamo do vlastného imania										
Dividendy akcionárom	–	–	–	(72 020)	–	–	–	–	–	(72 020)
Premiľčané dividendy	–	–	–	130	–	–	–	–	–	130
	–	–	–	(71 890)	–	–	–	–	–	(71 890)
31. december 2017	<u>430 819</u>	<u>13 719</u>	<u>100 054</u>	<u>1 060 501</u>	<u>21 966</u>	<u>–</u>	<u>4 718</u>	<u>538</u>	<u>272</u>	<u>1 632 587</u>
Dopad zavedenia IFRS 9	–	–	–	(35 429)	–	44 792	(4 718)	–	–	4 645
1. január 2018	430 819	13 719	100 054	1 025 072	21 966	44 792	–	538	272	1 637 232
Celkový komplexný výsledok za rok po zdanení	–	–	–	160 318	2	(39 223)	–	(544)	(316)	120 237
Transfery	–	–	(11 068)	11 068	–	–	–	–	–	–
Kurzový rozdiel	–	–	–	328	(1)	–	–	–	–	327
Transakcie s vlastními zaznamenané priamo do vlastného imania										
Dividendy akcionárom	–	–	–	(144 025)	–	–	–	–	–	(144 025)
Premiľčané dividendy	–	–	–	182	–	–	–	–	–	182
	–	–	–	(143 843)	–	–	–	–	–	(143 843)
31. december 2018	<u>430 819</u>	<u>13 719</u>	<u>88 986</u>	<u>1 052 943</u>	<u>21 967</u>	<u>5 569</u>	<u>–</u>	<u>(6)</u>	<u>(44)</u>	<u>1 613 953</u>

Poznámky na stranách 59 až 212 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Konsolidovaný výkaz o peňažných tokoch za rok končiaci sa 31. decembra 2018 (v tisícoch eur)

	Pozn.	2018	2017
Peňažné toky z prevádzkových činností			
Zisk pred zdanením		204 153	223 135
Úpravy:			
Odpisy nehmotného majetku	16	12 448	12 635
Odpisy hmotného majetku	15	10 808	12 134
Zisky z precenenia emitovaných dlhových cenných papierov		(12 800)	(25 019)
Úrokové výnosy	26	(416 398)	(434 140)
Úrokové náklady	26	49 699	50 227
Predaj hmotného a nehmotného majetku	30	(244)	(751)
Opravné položky a podobné položky	34, 35	84 264	68 352
Prijaté úroky		425 872	442 631
Zaplatené úroky		(47 779)	(53 684)
Uhradená daň		(43 000)	(45 929)
Nárast na zostatkoch v centrálnych bankách		(485 789)	(7 264)
Nárast vo finančných aktívach oceňovaných reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia		(8 714)	–
Nárast v derivátoch – účtovanie zabezpečenia (majetok)		(2 400)	–
<i>Nárast vo finančnom majetku v reálnej hodnote preceňovanom cez výkaz ziskov a strát</i>		–	(5 309)
<i>Nárast v derivátových finančných nástrojoch (majetok)</i>		–	(1 229)
Finančné aktíva oceňované umorovanou hodnotou:			
(Nárast)/pokles v pohľadávkach voči ostatným bankám		(37 041)	11 023
Nárast v úveroch poskytnutých klientom		(1 739 131)	(1 370 396)
Nárast v zmenách reálnej hodnoty zabezpečených položiek v portfóliovom zabezpečení úrokového rizika (majetok)		(11 616)	–
(Nárast)/pokles v ostatnom majetku		(856)	1 966
Nárast vo finančných záväzkoch oceňovaných reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia		1 793	–
Nárast v derivátoch – účtovanie zabezpečenia (záväzky)		584	–
<i>Pokles v derivátových finančných nástrojoch (záväzky)</i>		–	(13 170)
Finančné záväzky oceňované umorovanou hodnotou:			
Nárast/(pokles) v záväzkoch voči bankám		424 052	(85 615)
Nárast vo vkladoch a úveroch od klientov		1 191 443	375 416
Nárast v zmenách reálnej hodnoty zabezpečených položiek v portfóliovom zabezpečení úrokového rizika (záväzky)		1 469	–
Nárast v rezervách		1 485	–
Nárast v ostatných záväzkoch		3 472	10 966
<i>Čisté peňažné prostriedky na prevádzkové činnosti</i>		(394 259)	(834 021)
Peňažné toky z investičných činností			
Nákup finančných aktív oceňovaných reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku		(220 000)	–
Predaj finančných aktív oceňovaných reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku		244 393	–
Splatenie finančných aktív oceňovaných reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku		150 000	–
<i>Nákup finančného majetku na predaj</i>		–	(20 000)
<i>Predaj finančného majetku na predaj</i>		–	726 872
<i>Splatenie finančného majetku na predaj</i>		–	69 000
<i>Splatenie investícií držaných do splatnosti</i>		–	147 282
Nákup nehmotného a hmotného majetku		(41 158)	(45 381)
Predaj nehmotného a hmotného majetku		6 500	11 620
<i>Čisté peňažné prostriedky z investičných činností</i>		139 735	889 393

Poznámky na stranách 59 až 212 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Konsolidovaný výkaz o peňažných tokoch za rok končiaci sa 31. decembra 2018 (v tisícoch eur)

	Pozn.	2018	2017
Peňažné toky z finančných činností			
Príjmy z emisie dlhových cenných papierov	12	300 000	750 000
Splatenie emitovaných dlhových cenných papierov	12	(235 545)	(186 155)
Vyplatené dividendy		<u>(144 025)</u>	<u>(72 020)</u>
<i>Čisté peňažné prostriedky (na)/z finančnej činnosti</i>		(79 570)	491 825
Čistá zmena stavu peňazí a peňažných ekvivalentov		(334 094)	547 197
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	7	<u>1 613 045</u>	<u>1 065 848</u>
Peniaze a peňažné ekvivalenty k 31. decembru	7	<u><u>1 278 951</u></u>	<u><u>1 613 045</u></u>

Poznámky na stranách 59 až 212 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

1. Základné informácie

1.1. Vykazujúca spoločnosť – všeobecné informácie

Všeobecná úverová banka, a. s. („banka“ alebo „VÚB“) poskytuje retailové a komerčné bankové služby. Banka má sídlo v Slovenskej republike na adrese Mlynské nivy 1, 829 90 Bratislava 25 a jej identifikačné číslo (IČO) je 313 20 155 a jej daňové identifikačné číslo (DIČ) je 2020411811.

K 31. decembru 2018 mala banka 212 obchodných miest (vrátane retailových pobočiek, firemných pobočiek a hypotekárnych centier) po celom Slovensku (31. december 2017: 236). Banka má aj jednu pobočku v Českej republike (31. december 2017: 1).

Členmi predstavenstva k 31. decembru 2018 sú Alexander Resch (predseda), Antonio Bergalio, Peter Magala (opätovne zvolený od 3. marca 2018), Peter Novák, Martin Techman (opätovne zvolený od 2. marca 2018), Roberto Vercelli a Andrej Viceník.

Členmi dozornej rady k 31. decembru 2018 sú Ignacio Jaquotot (predseda, od 24. marca 2018), Elena Kohútiková (podpredsedníčka, od 24. marca 2018), Luca Finazzi, Paolo Sarcinelli, Christian Schaack, Andrej Straka a Róbert Szabo.

Ďalším členom dozornej rady bol Ezio Salvai (predseda, do 23. marca 2018).

1.2. Skupina VÚB

Konsolidovaná účtovná zvierka zahŕňa banku a jej dcérske spoločnosti („skupina VÚB“) a podiely v pridružených a spoločných podnikoch. Všetky spoločnosti majú sídlo v Slovenskej republike.

	Podiel 2018	Podiel 2017	Hlavná činnosť
Dcérske spoločnosti			
Consumer Finance Holding Česká republika, a. s. („CFH CR“)	100 %	–	Spotrebiteľské financovanie
VÚB Leasing, a. s. („VÚB Leasing“)	100 %	100 %	Finančný a operatívny lízing
Consumer Finance Holding, a. s. („CFH“)	–	100 %	Spotrebiteľské financovanie
VÚB Factoring, a. s.	–	100 %	Faktoring pohľadávok
Spoločné podniky			
VÚB Generali d. s. s., a. s. („VÚB Generali“)	50 %	50 %	Správa dôchodkových fondov
Pridružené spoločnosti			
Slovak Banking Credit Bureau, s. r. o. („SBCB“)	33,33 %	33,33 %	Správa úverových databáz

Konečnou materskou spoločnosťou skupiny VÚB je Intesa Sanpaolo S.p.A. („ISP“ alebo „materská spoločnosť“), ktorá je akciovou spoločnosťou sídliacou v Taliansku. Konsolidovaná účtovná zvierka spoločnosti je prístupná v sídle spoločnosti na adrese Piazza San Carlo 156, 10121 Torino, Taliansko.

Dňa 11. decembra 2017 rozhodla VÚB banka ako jediný akcionár spoločností Consumer Finance Holding, a. s. a VÚB Leasing, a. s. o zrušení spoločnosti Consumer Finance Holding, a. s. bez likvidácie a jej rozdelení zlúčením so spoločnosťami VÚB, a. s. a VÚB Leasing, a. s. ako nástupníckymi spoločnosťami ku dňu 1. januára 2018.

Dňa 11. decembra 2017 rozhodla VÚB banka ako jediný akcionár spoločnosti VÚB Factoring, a. s. o zrušení spoločnosti VÚB Factoring, a. s. bez likvidácie a jej zlúčení do nástupníckej spoločnosti VÚB, a. s. ku dňu 1. januára 2018.

Consumer Finance Holding Česká republika, a. s. bola 100 % dcérskou spoločnosťou CFH do 31. decembra 2017. Po zlúčení CFH do VÚB sa stala 100 % dcérskou spoločnosťou VÚB. Spoločnosť je situovaná v Českej republike.

1.3. Princípy vypracovania účtovnej zvierky

Konsolidovaná účtovná zvierka skupiny VÚB („účtovná zvierka“) bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazovania („IFRS“) vydanými Výborom pre medzinárodné účtovné štandardy („IASB“) a v súlade s interpretáciami vydanými Komisiou pre interpretáciu medzinárodného finančného výkazníctva („IFRIC“) schválenými Komisiou Európskej únie v zmysle nariadenia Európskeho parlamentu a Rady Európskej únie a rovnako v súlade so zákonom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve.

Konsolidovanú účtovnú zvierku skupiny VÚB za rok končiaci sa 31. decembra 2017 schválilo predstavenstvo banky dňa 15. februára 2018.

Individuálna účtovná zvierka VÚB banky za rok končiaci sa 31. decembra 2018 bola zostavená 22. februára 2019 a je prístupná v sídle banky.

Účtovná zvierka bola vypracovaná na princípe historických cien upravených precenením finančných aktív a záväzkov oceňovaných reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia, finančných aktív oceňovaných reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku, deriváty – účtovanie zabezpečenia, budov a pozemkov v rámci hmotného majetku oceňovaného preceňovacím modelom (31. december 2017: finančného majetku na predaj, finančného majetku v reálnej hodnote preceňovaného cez výkaz ziskov a strát, derivátových finančných nástrojov a budov a pozemkov v rámci hmotného majetku) na reálnu hodnotu a v prípade finančných aktív a záväzkov predstavujúcich zabezpečovací nástroj pri zabezpečení reálnej hodnoty upravených o zmeny v reálnej hodnote vzťahujúce sa k riziku, ktoré sa zabezpečuje.

Účtovná zvierka bola zostavená na základe predpokladu, že skupina VÚB bude schopná pokračovať v dohľadnej budúcnosti v nepretržitej činnosti.

1.4. Princípy konsolidácie

(a) Dcérske spoločnosti

Dcérske spoločnosti sú podniky kontrolované bankou. Kontrola existuje vtedy, keď má banka právomoci nad spoločnosťou, do ktorej investuje, a je angažovaná na variabilných výnosoch zo svojho podielu v tomto subjekte alebo má na tieto výnosy právo a je schopná využiť svoje právomoci nad podnikom na ovplyvnenie výšky týchto výnosov. Účtovné zvierky dcérskejších spoločností sú zahrnuté do konsolidovanej účtovnej zvierky od momentu, keď nad nimi banka získa kontrolu, do momentu, keď nad nimi kontrolu stratí.

Účtovná zvierka banky a jej dcérskejších spoločností sa zostavuje agregáciou rovnorodých položiek majetku, záväzkov, vlastného imania, výnosov a nákladov. Vnútroskupinové zostatky, transakcie a výsledné zisky z týchto transakcií sú eliminované v plnej výške.

Pri kúpe dcérskejších spoločností skupinou VÚB bola použitá metóda nákupu. Obstarávacia cena spoločností sa rovná reálnej hodnote poskytnutých aktív, vydaných podielových cenných papierov a existujúcich alebo prevzatých záväzkov ku dňu kúpy vrátane nákladov priamo súvisiacich s kúpou. Získané identifikovateľné aktíva a záväzky a podsúvahové záväzky prevzaté v podnikovej kombinácii sú ku dňu kúpy prvotne vykazované v reálnych hodnotách bez ohľadu na výšku podielu menšinových akcionárov.

Kladný rozdiel medzi obstarávacou cenou a reálnou hodnotou podielu skupiny VÚB na identifikovateľných čistých aktívach obstaraných spoločností je vykazovaný ako goodwill.

(b) Pridružené spoločnosti

Pridružené spoločnosti sú podniky, v ktorých má skupina VÚB podstatný vplyv, ale nie kontrolu nad finančnými a prevádzkovými činnosťami. Investície do pridružených podnikov sa zahŕňajú do účtovnej zvierky použitím metódy vlastného imania od momentu získania podstatného vplyvu do momentu jeho straty.

(c) Spoločné podniky

Spoločné podniky sú spoločné dohody, pri ktorých strany, ktoré dohodu spoluovládajú, majú práva na aktíva a povinnosti spojené so záväzkami súvisiacimi s dohodou. Spoločné podniky sa zahŕňajú do účtovnej zvierky použitím metódy vlastného imania od momentu získania spoločnej kontroly do momentu skončenia tejto kontroly.

Pri rozhodovaní o type podielu v inej účtovnej jednotke posudzuje manažment skupiny VÚB kontrolné indikátory opísané vyššie, a to s využitím určitej miery úsudku.

1.5. Funkčná a prezentačná mena

Zostatky v tejto účtovnej zvierke sú vykázané v tisícoch eur („€“), pokiaľ nie je uvedené inak. Euro je funkčnou menou skupiny VÚB.

Záporné hodnoty sú uvedené v zátvorkách.

1.6. Účtovné odhady a posúdenia

Pri príprave konsolidovanej účtovnej zvierky, manažment použil odhady, posúdenia a predpoklady, ktoré ovplyvnili aplikáciu účtovných politík a vykázané sumy aktív, pasív, výnosov a nákladov. Skutočné výsledky sa môžu líšiť od týchto odhadov.

Odhady a východiskové predpoklady sú pravidelne prehodnocované. Úpravy odhadov sú vykazované perspektívne.

1.6.1. Posúdenia

Údaje o posúdeniach aplikovaných v účtovných politikách, ktoré majú významný vplyv na vykázané sumy v konsolidovanej účtovnej zvierke sú súčasťou nasledujúcich poznámok. Najvýznamnejšie posúdenia sa týkajú zatriedenia finančných nástrojov.

Aplikovateľné iba pre rok 2018:

- Zatriedenie finančných nástrojov: posúdenie obchodného modelu v rámci ktorého je aktívum držané, posúdenie či zmluvné podmienky sú výhradne splátkami istiny a úrokov (Solely Payments of Principal and Interest, „SPPI“) z nesplatennej sumy istiny. (poznámka 3.5)
- Stanovenie kritérií pre posúdenie či sa úverové riziko finančných nástrojov od prvotného vykázania výrazne zvýšilo, určenie metód pre začlenenie výhľadových informácií do stanovenia očakávaných úverových strát (Expected Credit Loss, „ECL“), výber a schválenie modelov, ktoré sú používané pre účely merania ECL. (poznámka 4.1.2)

Aplikovateľné iba pre rok 2017:

- Zatriedenie finančných nástrojov: posúdenie kategórie, v ktorej je finančné aktívum držané: Investície držané do splatnosti, Finančné aktíva držané na obchodovanie alebo Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát pri prvotnom vykázaní. (poznámka 3.5)

1.6.2. Predpoklady a neistota v odhadoch

Informácie o predpokladoch a neistotách v odhadoch, pri ktorých je významné riziko, že budú viesť k materiálnym úpravám v účtovnom období končiacom 31. decembra 2018, sú zahrnuté v nasledujúcich poznámkach.

Aplikovateľné iba pre rok 2018:

- Znehodnotenie finančných nástrojov: určenie vstupov do modelu pre meranie ECL, vrátane výhľadových informácií. (poznámka 4.1.2)

Aplikovateľné pre rok 2018 a 2017:

- Odhady sú používané, nie však výlučne, pre: reálnu hodnotu finančných nástrojov, reálnu hodnotu bu-

dov a pozemkov podľa preceňovacieho modelu, opravné položky pri pohľadávkach voči ostatným bankám a pohľadávkam voči klientom, rezervám na podsúvahu, dobu životnosti a zostatkovú hodnotu hmotného a nehmotného majetku, opravné položky hmotného a nehmotného majetku, záväzky z odmien zamestnancom, rezervy na súdne spory a odložené daňové pohľadávky.

- Určenie reálnej hodnoty finančných nástrojov s významnými nepozorovateľnými vstupmi.

Ak reálna hodnota finančných aktív a pasív vykázaná vo výkaze o finančnej pozícii nemôže byť odvodená z aktívneho trhu, je stanovená použitím rôznych oceňovacích techník, ktoré zahŕňajú aj matematické modely. Vstupy do týchto modelov sú prevzaté z pozorovateľných trhov tam, kde je to možné, ale kde takáto možnosť nie je, určitá miera posúdenia je vyžadovaná pri stanovení reálnej hodnoty. Odhad zahŕňa posúdenie likvidity a modelové vstupy ako korelácia a volatilita pre dlhodobé finančné nástroje.

- Znehodnotenie finančných nástrojov: kľúčové predpoklady pri odhadovaní vymožitelných peňažných tokov.

Skupina VÚB prehodnocuje svoje úvery a pôžičky ku každému dňu vykazovania, aby zhodnotila, či akákoľvek individuálne posudzovaná opravná položka má byť vykázaná vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku. Posúdenie manažmentu je požadované najmä pri odhade sumy a načasovania budúcich peňažných tokov pri požadovanom stanovení miery znehodnotenia. Takéto odhady sú založené na predpokladoch o viacerých faktoroch a skutočné výsledky sa môžu líšiť, vo výsledných budúcich zmenách individuálne posudzovaných opravných položiek.

- Vykazovanie a oceňovanie záväzkov zo súdnych sporov: kľúčové predpoklady o pravdepodobnosti a rozsahu úbytku zdrojov.
- Vykazovanie odložených daňových pohľadávok: dostupnosť budúceho zdaniteľného príjmu, voči ktorému môže byť budúca daňová pohľadávka použitá.
- Testovanie znehodnotenia pre peňažotvorné jednotky vrátane goodwill: kľúčové predpoklady o vymáhaateľných sumách.

2. Zmeny v účtovných politikách

2.1. Prijatie IFRS 9 a IFRS 15

Skupina VÚB aplikovala po prvý krát Medzinárodný štandard finančného výkazníctva 9 Finančné nástroje („IFRS 9“) a Medzinárodný štandard finančného výkazníctva 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi („IFRS 15“) od 1. januára 2018.

Aj viacero iných nových štandardov vstúpilo do platnosti k 1. januáru 2018, tieto však nemajú materiálny vplyv na účtovnú závierku skupiny VÚB.

Kvôli metóde prechodu vybratej skupinou VÚB pri aplikovaní IFRS 9, porovnateľné obdobia naprieč celou účtovnou závierkou neboli vo všeobecnosti upravené, aby zohľadnili požiadavky tohto štandardu.

Prijatie IFRS 15 nemalo vplyv na načasovanie alebo výšku sumy poplatku a odmeny zo zmlúv so zákazníkmi a súvisiace aktíva a záväzky vykázané skupinou VÚB. Preto dopad na porovnateľné obdobie je obmedzený na nové požiadavky na zverejnenia.

Vplyv prvotnej aplikácie týchto štandardov súvisí s nasledovným:

- Nárast opravných položiek vykázaných k finančným aktívam (poznámka 2.1.1);
- Dodatočné zverejnenia vzťahujúce sa na IFRS 9 (poznámka 4.1.2, 4.1.9) a IFRS 15 (poznámka 27); a
- Dopad zavedenia IFRS 9 na vlastné zdroje (poznámka 2.1.1).

Okrem vyššie uvedených zmien, skupina VÚB nepretržite aplikuje účtovné politiky ako je stanovené v poznámke 3 ku všetkým obdobiam uvedeným v tejto konsolidovanej účtovnej závierke.

2.1.1. IFRS 9 Finančné nástroje

IFRS 9 popisuje požiadavky na vykazovanie a oceňovanie finančných aktív, finančných záväzkov a niektorých zmlúv o kúpe alebo predaji nefinančných položiek. Tento štandard nahrádza Medzinárodný účtovný štandard 39 Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie („IAS 39“). Požiadavky IFRS 9 predstavujú významnú zmenu oproti IAS 39. Nový štandard prináša zásadné zmeny pre účtovanie finančných aktív a z istého pohľadu aj pre účtovanie finančných záväzkov.

V súlade s IFRS 9 si skupina VÚB zvolila pokračovať v prípade účtovania zabezpečenia podľa IAS 39.

V dôsledku prijatia IFRS 9 skupina VÚB aplikovala súvisiace zmeny a doplnenia Medzinárodného účtovného štandardu 1 Prezentácia účtovnej závierky („IAS 1“), ktoré požadujú osobitné vykázanie úrokových výnosov vypočítaných pomocou metódy efektívnej úrokovej miery vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku.

K tomu skupina VÚB aplikovala súvisiace zmeny a doplnenia k Medzinárodnému štandardu finančného výkazníctva 7 Finančné nástroje: Zverejňovanie („IFRS 7“), ktoré sú aplikované na údaje zverejnené za rok 2018, ale neboli aplikované na porovnateľné údaje.

Kľúčové zmeny v účtovných politikách skupiny VÚB vychádzajúce z prijatia IFRS 9 sú zhrnuté nižšie. Plný dopad prijatia štandardu je vysvetlený v poznámke nižšie Prechod na IFRS 9.

Zatriedenie finančných aktív a finančných záväzkov

IFRS 9 obsahuje tri základné klasifikačné kategórie pre finančné aktíva: oceňované v umorovanej hodnote („AC“), oceňované reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku („FVOCI“) a v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia („FVTPL“). IFRS 9 zatriedenie je vo všeobecnosti založené na obchodnom modeli, v rámci ktorého sú finančné aktíva spravované a ich zmluvných peňažných tokoch. Štandard ruší kategórie zaužívané z predchádzajúceho štandardu IAS 39 ako investície držané do splatnosti, úvery a pohľadávky a finančný majetok na predaj. Podľa IFRS 9 deriváty vložené do kontraktov, kde hostiteľom je finančné aktívum, ktoré spadá pod IFRS 9, sa nikdy nevyčleňujú. Namiesto toho je hybridný nástroj posudzovaný ako celok. Vysvetlenie ako skupina VÚB klasifikuje finančné aktíva je v poznámke 3.5.

IFRS 9 vo veľkej miere zachováva požiadavky IAS 39 pre zatriedenie finančných záväzkov. Vysvetlenie ako skupina VÚB zatrieduje finančné záväzky podľa IFRS 9 je v poznámke 3.5.

Oceňovanie

Finančné aktívum sa ocení umorovanou hodnotou, ak sú splnené nasledovné dve podmienky:

- aktívum je držané v rámci obchodného modelu, ktorého cieľom je držať majetok za účelom obdržať zmluvné peňažné toky, a
- zmluvné podmienky vedú v stanovených dátumoch k peňažným tokom, ktoré predstavujú výhradne platby istiny a úrokov z nezaplatenej istiny.

Navyše, pre neobchodné nástroje vlastného imania si skupina VÚB môže zvoliť neodvolateľne vykázat následné zmeny v reálnej hodnote (vrátane kurzových ziskov a strát) v ostatných súčastiach komplexného výsledku. Za žiadnych okolností nesmú byť preklasifikované do výkazu ziskov a strát.

Pre dlhové nástroje oceňované v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku, úrokové výnosy, očakávané úverové straty a kurzové zisky alebo straty sú vykazované v zisku alebo strate rovnakým spôsobom ako aktíva v umorovanej hodnote. Ostatné zisky a straty sú vykazované v ostatných súčastiach komplexného výsledku a sú preklasifikované do zisku alebo straty pri odúčtovaní.

Znehodnotenie finančných aktív

Znehodnotenie finančných aktív podľa IFRS 9 nahrádza model „vzniknutých strát“ podľa IAS 39 modelom ECL. Nový model pre znehodnotenie je aplikovaný pre finančné aktíva oceňované v umorovanej hodnote

alebo oceňované cez ostatné súčasti komplexného výsledku, okrem investícií do nástrojov vlastného imania. Model bude aplikovaný pre vybrané úverové prísluby a zmluvy o finančných zárukách.

Podľa IFRS 9, úverové straty sú vykazované skôr než podľa IAS 39. Na vysvetlenie ako skupina VÚB aplikuje požiadavky na znehodnotenie vyplývajúce z IFRS 9, pozri poznámku 4.1.2.

Podľa IFRS 9 sa opravná položka ocení jedným z nasledovných spôsobov:

- 12-mesačné ECL: toto sú ECL, ktoré vyplývajú z možných prípadov platobnej neschopnosti v priebehu 12 mesiacov po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná zvierka; a
- ECL podľa doby životnosti: toto sú ECL, ktoré vyplývajú zo všetkých možných prípadov platobnej neschopnosti počas očakávanej doby životnosti finančného nástroja.

Dopad prijatia IFRS 9 na vlastné imanie

V decembri 2017 Európsky parlament a Európska rada vydali Nariadenie (EU) 2017/2395 doplňujúce Nariadenie (EU) 575/2013 o prudenciálnych požiadavkách na úverové inštitúcie a investičné spoločnosti („CRR“) týkajúce sa prechodových úprav na zmiernenie dopadu prijatia IFRS 9 na vlastné imanie, zjednocujúci nariadenie CRR s článkom 473 „Prijatie IFRS 9“. Nový článok dovoľuje bankám znovu uviesť vo vlastnom kapitáli Tier 1 (Common Equity Tier 1, „CET 1“) klesajúci podiel vplyvu IFRS 9 počas päťročného prechodového obdobia (2018 – 2022). Táto suma bude určená použitím statického modelu prijatého skupinou VÚB. Týka sa len dopadu prvotnej aplikácie („FTA“) a vyplýva z porovnania IAS 39 opravných položiek k 31. decembru 2017 a IFRS 9 opravných položiek k 1. januáru 2018 – zahrňujúc štandardné úvery klasifikované v etape 1 a etape 2 a úpravy k neštandardným úverom (etapa 3) – ku ktorej je použitý klesajúci koeficient (95 % pre 2018, 85 % pre 2019, 70 % pre 2020, 50 % pre 2021 a 25 % pre 2022), tak aby bola dosiahnutá suma zahrnutá v CET 1. Štatistický prechodový model nie je použiteľný pre zmeny v oceňovaní vyplývajúce z reklasifikácie finančných nástrojov počas FTA (dopad vyplývajúci zo zatried'ovania a oceňovania).

€ '000	2018	2019	2020	2021	2022
Klesajúci koeficient	95%	85%	70%	50%	25%
Dopad do CET 1	42 633	38 145	31 414	22 438	11 219

Následne, podľa paragrafu 7 článku 473 nariadenia CRR, podniky skupiny, ktoré prijali prechodový prístup budú aktualizovať výpočet nasledujúcich zložiek vzťahujúcich sa na určenie požiadaviek regulátora na kapitál, tak aby sa vyhli neprimeraným výhodám:

- Odložená daňová pohľadávka odpočítaná z CET 1 pre štandardné expozície a expozície na základe interných ratingov („IRB“);
- Určenie expozície v stave zlyhania použitím stupnice pre rizikovo vážené aktíva pre štandardné expozície;
- Tier 2 zložky vzťahujúce sa na IRB vážené expozície.

Prechod na IFRS 9

Zmeny v účtovných politikách vyplývajúce z prijatia IFRS 9 boli aplikované retrospektívne, okrem nižšie uvedeného.

Porovnateľné obdobia vo všeobecnosti neboli upravené. Rozdiely v účtovných hodnotách finančných aktív a finančných záväzkov vyplývajú z prijatia IFRS 9 a sú vykázané v nerozdelenom zisku a v rezervách k 1. januáru 2018. Údaje vykázané za rok 2017 preto neodrážajú požiadavky IFRS 9 a nie sú porovnateľné s údajmi vykázanými za rok 2018 podľa IFRS 9.

Nasledovné posúdenia boli spravené na základe faktov a okolností, ktoré platili ku dňu prvotnej aplikácie:

- Určenie obchodného modelu, v rámci ktorého je finančné aktívum držané;
- Portfólio na obchodovanie, deriváty a zabezpečovacie deriváty, ktoré sú oceňované FVTPL podľa IAS 39 budú naďalej oceňované FVTPL podľa IFRS 9, avšak zabezpečovacie nástroje sú vykázané v osobitnom riadku „Deriváty – Účtovanie zabezpečenia“;
- Dlhové cenné papiere zatriedené ako finančný majetok na predaj podľa IAS 39 sú vo všeobecnosti oceňované FVOCI;

- Zatriedenie niektorých investícií do nástrojov vlastného imania držaných za iných účelom ako obchodovanie ako oceňované FVOCI;
- Úvery a pôžičky bankám a klientom, ktoré boli oceňované v umorovanej hodnote podľa IAS 39 sú rovnako vo všeobecnosti oceňované v umorovanej hodnote podľa IFRS 9.
- Investície držané do splatnosti, ktoré boli oceňované v umorovanej hodnote podľa IAS 39 sú preklasifikované a oceňované v FVOCI.

Nasledujúca tabuľka ukazuje dopady aplikácie IFRS 9 na konsolidovaný výkaz o finančnej situácii za časť majetok k 1. januáru 2018:

€ '000		Precenenie				
IAS 39 klasifikácia	IFRS 9 klasifikácia	IAS 39 oceňovanie	Reklasifikácia	Očakávané úverové straty	Ostatné	IFRS 9 oceňovanie
Majetok	Majetok					
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	1 595 097	–	–	–	1 595 097
Pohľadávky voči bankám	Finančné aktíva oceňované umorovanou hodnotou: Pohľadávky voči ostatným bankám	90 913	–	(482)	–	90 431
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát		5 783	(5 783)	–	–	–
	Finančné aktíva oceňované FVTPL: Finančné aktíva držané na obchodovanie	–	4 933	–	–	4 933
	Finančné aktíva oceňované FVTPL: Neobchodné finančné aktíva oceňované FVTPL	–	850	–	–	850
Derivátové finančné nástroje		49 856	(49 856)	–	–	–
	Finančné aktíva oceňované FVTPL: Finančné aktíva držané na obchodovanie	–	25 491	–	–	25 491
	Deriváty – účtovanie zabezpečenia	–	24 365	–	–	24 365
Finančný majetok na predaj	Finančné aktíva oceňované FVOCI	520 416	–	(178)	178	520 416
Úvery poskytnuté klientom	Finančné aktíva oceňované umorovanou hodnotou: Úvery poskytnuté klientom	12 000 729	2 433	(45 604)	–	11 957 558
	Zmeny reálnej hodnoty zabezpečených položiek v portfóliovom zabezpečení úrokového rizika	–	(2 433)	–	–	(2 433)
Investície držané do splatnosti	Finančné aktíva oceňované FVOCI	376 472	–	(49)	50 548	426 971
Pridružené a spoločné podniky	Investície do spoločných a pridružených podnikov	8 972	–	–	–	8 972
Nehmotný majetok	Nehmotný majetok	80 100	–	–	–	80 100
Goodwill	Goodwill	29 305	–	–	–	29 305
Hmotný majetok	Hmotný majetok	126 848	–	–	–	126 848
Splatné daňové pohľadávky	Splatné daňové pohľadávky	9 478	–	–	–	9 478
Odložené daňové pohľadávky	Odložené daňové pohľadávky	53 779	–	9 418	(10 652)	52 545
Ostatný majetok	Ostatný majetok	23 128	–	(32)	–	23 096
		<u>14 970 876</u>	<u>–</u>	<u>(36 927)</u>	<u>40 074</u>	<u>14 974 023</u>

Nasledujúca tabuľka ukazuje dopady aplikácie IFRS 9 na konsolidovaný výkaz o finančnej situácii za časť záväzky a vlastné imanie k 1. januáru 2018:

€ '000		Precenenie				
IAS 39 kategórie	IFRS 9 kategórie	IAS 39 oceňovanie	Reklasifikácia	Očakávané úverové straty	Ostatné	IFRS 9 oceňovanie
Záväzky	Záväzky					
Záväzky voči centrálnym a iným bankám	Finančné záväzky oceňované umorovanou hodnotou: Záväzky voči bankám	768 781	–	–	–	768 781
Derivátové finančné nástroje	Finančné záväzky oceňované FVTPL: Finančné záväzky držané na obchodovanie	52 184	(14 642)	–	–	37 542
	Deriváty – účtovanie zabezpečenia	–	14 642	–	–	14 642
Vklady a úvery od klientov	Finančné záväzky oceňované umorovanou hodnotou: Vklady a úvery od klientov	9 939 121	(30)	–	–	9 939 091
	Zmeny reálnej hodnoty zabezpečených položiek v portfóliovom zabezpečení úrokového rizika	–	30	–	–	30
Podriadený dlh	Finančné záväzky oceňované umorovanou hodnotou: Podriadený dlh	200 164	–	–	–	200 164
Emitované dlhové cenné papiere	Finančné záväzky oceňované umorovanou hodnotou: Emitované dlhové cenné papiere	2 252 380	–	–	–	2 252 380
Rezervy	Rezervy	29 743	–	(1 498)	–	28 245
Ostatné záväzky	Ostatné záväzky	95 917	–	–	–	95 917
		<u>13 338 290</u>	<u>–</u>	<u>(1 498)</u>	<u>–</u>	<u>13 336 792</u>
Vlastné imanie	Vlastné imanie					
Vlastné imanie (bez čistého zisku za rok)	Vlastné imanie (bez čistého zisku za rok)	1 457 589	–	(35 429)	40 074	1 462 234
Čistý zisk za rok	Čistý zisk za rok	174 997	–	–	–	174 997
		<u>1 632 586</u>	<u>–</u>	<u>(35 429)</u>	<u>40 074</u>	<u>1 637 231</u>
		<u>14 970 876</u>	<u>–</u>	<u>(36 927)</u>	<u>40 074</u>	<u>14 974 023</u>

2.1.2. IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi

IFRS 15 zaviedol nový rámec na určenie, kedy a v akej výške sa má výnos vykazať. Tento štandard nahrádza Medzinárodný účtovný štandard 18 Výnosy („IAS 18“) a Medzinárodný účtovný štandard 11 Zmluvy o zhotovení („IAS 11“) a súvisiace interpretácie.

Skupina VÚB aplikovala IFRS 15 k 1. januáru 2018 retrospektívne v súlade s IFRS bez akýchkoľvek praktických výhod. Načasovanie a výška výnosov z poplatkov a provízií skupiny VÚB zo zmlúv so zákazníkmi sa prijatím IFRS 15 nezmenila okrem prípadu sprostredkovateľského poplatku za životné poistenie, kde je skupina VÚB vystavená spätným vymáhaniam od poisťovacích spoločností, ak klient zruší poisťnú zmluvu do určeného obdobia. VÚB skupina vypočítala dopad IFRS 15 a vyhodnotila tento dopad ako nemateriálny a pokračuje vo vykazovaní týchto poplatkov tak ako sú príslušné sprostredkovateľské služby poskytované. Vplyv prijatia IFRS 15 bol obmedzený na nové požiadavky na zverejňovanie (poznámka 27).

2.2. Zmeny v prezentácii

V roku 2018, s cieľom lepšie zobraziť štruktúru výnosov za skupinu ISP, skupina VÚB prehodnotila vykazovanie vybraných položiek vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku a výkaze o finančnej situácii:

Skupina VÚB zmenila členenie vlastného imania vo výkaze o finančnej situácii v súlade s členením vo výkaze o zmenách vo vlastnom imaní. „Nerozdelené zisky“ zahŕňajú „Čistý zisk za rok“. Porovnateľné obdobia boli upravené.

Skupina VÚB zmenila vykazovanie rezerv k finančným zárukám a príslubom z „Ostatných pasív“ na „Rezervy“ vo výkaze o finančnej situácii. Rezervy na súdne spory a ostatné rezervy sú naďalej vykazované v riadku „Rezervy“ vo výkaze o finančnej situácii, zmenilo sa však súvisiace vykazovanie čistej tvorby rezerv z položky 'Ostatné prevádzkové náklady' na položku „Rezervy“ vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku. Porovnateľné obdobia boli upravené.

Samostatný riadok „Ostatné administratívne náklady“ bol vytvorený vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku. Ostatné administratívne náklady sú podskupinou „Ostatných prevádzkových nákladov“ a predstavujú všeobecné prevádzkové náklady na činnosti skupiny VÚB. Tieto náklady sa vo väčšej miere týkajú prevádzky, než nákladov, ktoré môžu byť priamo priradené k hlavným operáciám skupiny VÚB: poskytovanie retailových a obchodných bankových služieb. Tieto náklady vznikajú nezávisle od hlavných činností skupiny VÚB (pozn. 33).

„Ostatné prevádzkové náklady“, na druhej strane, reprezentujú priame náklady súvisiace s činnosťou skupiny VÚB, to znamená náklady súvisiace s klientami (pozn. 30). Obsahujú hlavne príspevky do Rezolučného fondu a Fondu na ochranu vkladov a ostatné pravidelne sa neopakujúce sa náklady. Prijaté refakturácie týchto nákladov sú vykázané v položke „Ostatné prevádzkové výnosy“ (pozn. 29).

Prijaté refakturácie administratívnych nákladov sú vykázané v položke „Ostatné administratívne náklady“ ako protipól k položke „Ostatné prevádzkové výnosy“ (pozn. 33). Porovnateľné obdobia boli upravené.

€ '000	2017	Zmeny	Upravené 2017
Záväzky			
Rezervy	9 962	19 781	29 743
Ostatné záväzky	115 698	(19 781)	95 917
Ostatné prevádzkové výnosy	9 462	(956)	8 506
Ostatné prevádzkové náklady	(90 789)	75 271	(15 518)
Ostatné administratívne náklady	–	(90 826)	(90 826)
Rezervy	–	16 511	16 511

Členenie v rámci analýzy expozícií podľa odvetvovej štruktúry bolo zmenené v súlade so Štatistickou klasifikáciou ekonomických činností (SK NACE Rev. 2). Porovnateľné obdobia boli upravené.

2.3. Vydané štandardy a interpretácie vzťahujúce sa na operácie skupiny VÚB, ktoré zatiaľ nenadobudli účinnosť

Viacere nové štandardy a doplnenia ku štandardom a interpretácie, ktoré ešte nenadobudli účinnosť v účtovnom období začínajúcom 1. januára 2018 a ich skoršia aplikácia je povolená, skupina VÚB zatiaľ neaplikovala. Nižšie uvedené štandardy budú mať v budúcnosti potencionálny dopad na účtovnú závierku skupiny VÚB. VÚB skupina plánuje prijať tieto nové štandardy, keď nadobudnú účinnosť.

IFRS 16 Lízingy (Účinný pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2019 alebo neskôr. Skoršia aplikácia je dovoľená, ak skupina VÚB aplikuje aj IFRS 15.)

IFRS 16 Lízingy („IFRS 16“) nahrádza štandard IAS 17 Lízingy a súvisiace interpretácie. Štandard odstraňuje súčasný duálny model účtovania u nájomcu. Namiesto toho vyžaduje, aby spoločnosti vykázali väčšinu nájomov v súvahe podľa jednotného modelu, eliminujúc rozlišovanie medzi operatívnym a finančným lízingom.

Podľa IFRS 16 zmluva je nájom, alebo obsahuje nájom, ak prenáša právo kontrolovať používanie identifikovaného majetku počas určitého obdobia za protihodnotu. Pri takýchto zmluvách nový model vyžaduje, aby nájomca ako majetok vykázal právo používania (right of use) a záväzok z lízingu. Právo používania sa odpisuje a záväzok sa úročí. Toto bude mať za následok vyššie náklady u väčšiny lízingov hneď na začiatku, aj keď nájomca platí konštantné ročné nájomné.

Nový štandard prináša aj niekoľko výnimiek pre nájomcu, ktoré obsahujú:

- lízingy s dobou nájmu 12 mesiacov a menej a ktoré neobsahujú kúpnu opciu,
- lízingy, pri ktorých predmet nájmu má nízku hodnotu (tzv. „small-ticket“ lízingy).

Zavedenie nového štandardu z veľkej časti nemá vplyv na účtovanie u prenajímateľa. Prenajímateľ bude naďalej rozlišovať medzi finančným a operatívnym lízingom.

Lízingy, pri ktorých skupina VÚB vystupuje ako nájomca

Očakáva sa, že nový štandard pri jeho prvej aplikácii nebude mať významný vplyv na účtovnú závierku, pretože vyžaduje, aby skupina VÚB vykázala vo výkaze o finančnej situácii majetok a záväzky súvisiace s operatívnym lízingom, pri ktorých skupina VÚB vystupuje ako nájomca.

Skupina VÚB vykáže nové aktíva a pasíva za svoje operatívne lízingy pre kancelárske priestory, pozemky pod bankomatmi a vozový park. Povaha a výdavky týkajúce sa týchto lízingov sa budú meniť, pretože skupina VÚB bude vykazovať odpisy práva na užívanie majetku a nákladové úroky na záväzky z lízingu.

Predtým skupina VÚB vykazovala náklady na operatívny lízing na lineárnej báze počas obdobia prenájmu a aktíva a pasíva iba v rozsahu, v ktorom vznikol časový nesúlad medzi aktuálnymi lízingovými platbami a vykázanými nákladmi.

Navyše skupina VÚB nebude ďalej vykazovať rezervy na operatívny lízing, ktoré považuje za zaťažujúce. Namiesto toho skupina VÚB vykáže splatné platby pod položkou lízing v lízingových záväzkoch.

Podľa v súčasnosti dostupných informácií a berúc do úvahy pokračujúcu racionalizáciu pobočkovej retailovej siete skupiny VÚB, kde detaily prenájmu sú stále predmetom vyjednávania, skupina VÚB predpokladá, že k 1. januáru 2019 vykáže záväzky z lízingu súčasne s právom na užívanie majetku vo výške 22 860 tisíc €.

V predošlom období skupina VÚB zverejnila minimálne lízingové splátky v rámci nezrušiteľných prenájmov v sume 4 350 tisíc €. Podľa tohto prístupu skupina VÚB posudzovala prenájmy bez stanovenej zmluvnej doby prenájmu iba počas trvania výpovednej lehoty, ktorá je vo všeobecnosti tri mesiace.

Pri vozovom parku, ktorý predstavuje sumu 2 250 tisíc € z vyššie uvedeného záväzku z lízingu, skupina VÚB použije sadzby implicitne zahrnuté do zmluvy. Priemerná sadzba pri týchto zmluvách je vo výške 4,35 %. Autá sú vo všeobecnosti používané 5 rokov a vozový park je obnovovaný podľa potrieb skupiny VÚB.

K 1. januáru 2019 pre pobočky a kancelárske priestory skupiny VÚB a pozemky pod bankomatmi, ktoré predstavujú sumu 20 610 tisíc € z vyššie uvedeného záväzku z lízingu, použije skupina VÚB prírastkovú úrokovú mieru. Priemerná sadzba pri týchto zmluvách je 0,51 %. Manažment posúdil možnosť prenajať budovy a pozemky na päť rokov bez zmluvnej splatnosti, s prihliadnutím na pokračujúcu racionalizáciu pobočkovej retailovej siete.

Skupiny VÚB neočakáva vplyv prijatia IFRS 16 na rizikovo vážené aktíva („RWA“) alebo kapitálovú primeranosť.

Lizingy, pri ktorých skupina VÚB vystupuje ako nájomca

Skupina VÚB prehodnotí klasifikáciu sublízingov, v ktorých je prenajímateľom. Na základe informácií, ktoré sú v súčasnosti k dispozícii, sa neočakáva žiadny významný vplyv na iné lízingy, v ktorých je skupina VÚB prenajímateľom.

Prechodné obdobie

Skupina VÚB plánuje počiatočne aplikovať IFRS 16 k 1. januáru 2019 pomocou upraveného retrospektívneho prístupu B. Z tohto dôvodu nebudú vykázané žiadne úpravy počiatočného stavu nerozdeleného zisku k 1. januáru 2019 a žiadne úpravy porovnateľných období.

Z dôvodu účelnosti skupina VÚB plánuje uplatniť výnimku, pri ktorej bude aplikovať IFRS 16 na všetky zmluvy, ktoré uzatvorila pred 1. januárom 2019 a identifikovala ich ako nájmy podľa IAS 17 a IFRIC 4.

Doplnenia k IFRS 9: Finančné nástroje s možnosťou predčasného splatenia so zápornou kompenzáciou (Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2019 alebo neskôr)

Doplnenia reagujú na obavy ohľadom účtovania finančného majetku so zmluvným ujednaním možnosti predčasného splatenia. Obavy sa týkali najmä toho, ako spoločnosť bude klasifikovať a oceňovať dlhové nástroje, ak dlžník môže predčasne splatiť nástroj v nižšej hodnote, ako je hodnota nesplatenej istiny a dlžných úrokov. Takéto predčasné splatenia sú často opisované ako také, ktoré obsahujú „zápornú kompenzáciu“. Pri aplikácii IFRS 9 by skupina VÚB oceňovala finančný majetok s tzv. zápornou kompenzáciou reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát.

Doplnenia umožňujú, aby spoločnosti oceňovali finančný majetok s možnosťou predčasného splatenia so zápornou kompenzáciou umorovanou hodnotou.

Skupina VÚB neočakáva, že doplnenia budú mať významný vplyv na jej účtovnú závierku, pretože skupina VÚB nemá finančný majetok s možnosťou predčasného splatenia so zápornou kompenzáciou.

IFRIC 23 Neistota ohľadom daňového posúdenia (Účinný pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2019 alebo neskôr. Skoršia aplikácia je povolená.)

IFRIC 23 vysvetľuje účtovanie o daňových prístupoch, ktoré ešte neboli akceptované daňovými orgánmi, pričom má tiež za cieľ zvýšiť transparentnosť. Podľa IFRIC 23, kľúčovým testom je, či je pravdepodobné, že daňové orgány budú akceptovať daňový prístup, pre ktorý sa skupina VÚB rozhodla. Ak je pravdepodobné, že daňové orgány budú akceptovať tento neistý daňový prístup, potom suma dane vykázaná v účtovnej závierke je konzistentná so sumou v daňovom priznaní bez neistoty, ktorá by sa zohľadnila pri ocenení splatnej a odloženej dane.

V opačnom prípade zdaniteľný príjem (alebo daňová strata), daňové základy a nevyužitá daňová strata sa majú určiť takým spôsobom, ktorý lepšie predpovedá vyriešenie neistoty, pričom používa buď jednu najpravdepodobnejšiu hodnotu alebo očakávanú (sumu pravdepodobných vážených hodnôt) hodnotu. Skupina VÚB musí predpokladať, že daňové orgány budú skúmať pozíciu a budú mať znalosti o všetkých relevantných informáciách.

Skupina VÚB neočakáva, že interpretácie pri jej prvej aplikácii budú mať významný vplyv na účtovnú závierku, pretože skupina VÚB nepôsobí v zložitom multinárodnom daňovom prostredí / nemá významne neisté daňové pozície.

Ostatné štandardy

Pri nasledujúcich doplneniach ku štandardom skupina VÚB neočakáva významný vplyv na konsolidovanú účtovnú závierku:

- Doplnenia k IAS 28 Dlhodobé podiely v pridružených podnikoch a spoločných podnikoch (Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2019 alebo neskôr);
- Cyklus ročných vylepšení IFRS 2015 – 2017 (Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2019 alebo neskôr);
- Doplnenia k IAS 19 Zamestnanecké požitky (Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2019 alebo neskôr);
- Doplnenia k IFRS 3 Podnikové kombinácie (Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2020 alebo neskôr);
- Doplnenia k IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky a IAS 8 Účtovné politiky, zmeny v účtovných odhadoch a chyby (Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2020 alebo neskôr).

3. Významné účtovné politiky

3.1. Prepočet cudzej meny

Peňažný majetok a záväzky vyjadrené v cudzej mene sa prepočítavajú na € kurzom Európskej centrálnej banky („ECB“) alebo Národnej banky Slovenska („NBS“) platným ku dňu zostavenia účtovnej zvierky. Výnosy a náklady vyjadrené v cudzej mene sa vykazujú kurzom ECB alebo NBS platným k dátumu uskutočnenia transakcie.

Rozdiel medzi zmluvným kurzom transakcie a kurzom ECB alebo NBS platným k dátumu uskutočnenia transakcie sa vykazuje v položke „Čistý zisk/(strata) z finančných operácií“, rovnako ako zisky a straty z pohybov výmenných kurzov po dátume transakcie.

3.2. Zahraničné prevádzky

Účtovná zvierka obsahuje aj prevádzky pôsobiace na území Českej republiky. Majetok a záväzky týchto prevádzok sú prepočítané na € menovým kurzom platným ku dňu zostavenia účtovnej zvierky. Výnosy a náklady prevádzok v zahraničí sú prepočítané na € menovým kurzom platným v deň uskutočnenia transakcie. Kurzové rozdiely vzniknuté z titulu týchto transakcií sú vykazované priamo vo vlastnom imaní.

3.3. Peniaze a peňažné ekvivalenty

Na účely výkazu o peňažných tokoch peniaze a peňažné ekvivalenty zahŕňajú peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách a pohľadávky voči ostatným bankám so zmluvnou lehotou splatnosti do 90 dní.

3.4. Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách

Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnej banke pozostávajú z peňažnej hotovosti a zo zostatkov v NBS a v iných centrálnych bankách vrátane povinných minimálnych rezerv. Peňažné prostriedky a ceniny sa oceňujú ich menovitou hodnotou vo výkaze o finančnej situácii.

3.5. Finančné nástroje

Dátum vykazovania

Finančné aktíva a záväzky s výnimkou úverov poskytnutých klientom a záväzkov voči klientom sú vykázané v podsúvahe ku dňu uzatvorenia obchodu, t.j. k dátumu, kedy sa skupina VÚB stane zmluvnou stranou finančného nástroja. Patria sem aj bežné obchody ako nákup alebo predaj finančného majetku, ktoré si vyžadujú dodanie majetku v časovom rámci, ktorý je vo všeobecnosti zmluvne stanovený alebo dohodou na trhu.

Finančné aktíva a záväzky sa vykazujú k dátumu valuty pri prevode finančných prostriedkov.

Klasifikácia finančného majetku a záväzkov

Politiky aplikované od 1. januára 2018

Od 1. januára 2018 skupina VÚB klasifikuje finančné aktíva na základe obchodného modelu na riadenie finančného majetku a zmluvných podmienok do nasledujúcich portfólií:

- oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát,
- oceňované v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku alebo
- oceňované v umorovanej hodnote.

Skupina VÚB určuje svoj obchodný model na úrovni, ktorá najlepšie odráža spôsob, akým riadi skupiny finančných aktív na dosiahnutie svojho obchodného cieľa. Obchodný model skupina VÚB sa nehodnotí podľa jednotlivých nástrojov, ale na vyššej úrovni agregovaných portfólií a je založený na pozorovateľných faktoroch. Posúdenie obchodného modelu je založené na primerane očakávaných scenároch bez zohľadnenia scenárov „najhoršieho“ alebo „stresového“ prípadu. Ak sa peňažné toky po prvotnom vykázaní realizujú iným spôsobom ako sa pôvodne očakávalo, skupina VÚB nemení klasifikáciu zvyšných finančných aktív držaných v tomto obchodnom modeli, avšak tieto informácie zahŕňa pri posudzovaní novovzniknutých alebo novozakúpených finančných aktív.

Skupina VÚB používa nasledujúce obchodné modely:

- držané na inkasovanie,
- držané na inkasovanie a predaj,
- držané na obchodovanie/ostatné.

V ďalšom kroku procesu klasifikácie skupina VÚB prehodnotí zmluvné podmienky finančných nástrojov s cieľom zistiť, či peňažné toky plynúce z finančného majetku predstavujú výhradne úhrady istiny a úrokov. Istina na účely tohto testu je definovaná ako reálna hodnota finančných aktív pri prvotnom vykázaní a môže sa meniť počas doby životnosti finančného majetku (napríklad, ak existujú splátky istiny alebo umorenie prémie/diskontu). Najdôležitejšími prvkami úroku v rámci úverovej zmluvy je zvyčajne zohľadnenie časovej hodnoty peňazí a kreditného rizika. Počas SPPI testu skupina VÚB uplatňuje úsudok a zvažuje relevantné faktory, akou je mena, v ktorej je finančné aktívum denominované, a obdobie, pre ktoré je stanovená úroková sadzba. Zmluvné peňažné toky vyplývajúce z neštandardných zmluvných podmienok, pri ktorých nie je riziko výkyvov zanedbateľné, nie sú považované výlučne za splátky istiny a úrokov. V týchto prípadoch sa vyžaduje, aby sa finančné aktíva oceňovali v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia.

Finančné záväzky sa oceňujú v umorovanej hodnote alebo v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia. Skupina VÚB klasifikuje a oceňuje derivátové finančné nástroje a portfólio určené na obchodovanie v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia. Skupina VÚB má možnosť klasifikovať finančné nástroje, ktoré nie sú určené na obchodovanie, v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia, ak sa tak eliminujú alebo významne znižujú účtovné rozdiely v oceňovaní alebo vykázovaní.

Politiky aplikované pred 1. januárom 2018

Finančné aktíva držané skupinou VÚB boli zatriedené do portfólií v súlade so zámerom v čase obstarania a v zhode s investičnou stratégiou. Skupina VÚB vyvinula stratégie investovania do cenných papierov a v súlade so zámerom obstarania zatriedila cenné papiere do nasledujúcich portfólií:

- v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát,
- na predaj,
- držané do splatnosti,

Hlavné rozdiely medzi portfóliami sa týkali odlišného ocenenia a vykázania v reálnej hodnote v účtovnej závierke.

Finančné záväzky boli ocenené v umorovanej hodnote okrem derivátových finančných nástrojov, ktoré boli oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát.

Prvotné a následné oceňovanie finančných nástrojov

Politiky aplikované od 1. januára 2018

Finančné nástroje sa prvotne oceňujú v reálnej hodnote. S výnimkou prípadov, keď sú finančné aktíva a finančné záväzky klasifikované v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia, kedy sa transakčné náklady pri prvotnom oceňovaní pripočítavajú alebo odpočítajú od reálnej hodnoty. Pohľadávky z obchodného styku sa oceňujú transakčnou cenou.

Po prvotnom vykázaní skupina VÚB oceňuje finančné aktíva a finančné záväzky v súlade s klasifikáciou v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát (pozn. 3.5.1), v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku (pozn. 3.5.2) alebo v umorovanej hodnote (pozn. 3.5.3).

Politiky aplikované pred 1. januárom 2018

Všetky finančné nástroje držané skupinou VÚB boli vykázané podľa účtovania ku dňu vysporiadania a boli prvotne ocenené v reálnej hodnote plus v prípade finančných aktív oceňovaných inak ako reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát vrátane akýchkoľvek priamych nákladov na obstaranie. Cenné papiere nakúpené, ale nevysporiadané boli zaúčtované do podsúvahy a zmeny ich reálnej hodnoty, pre nákupy do portfólia v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát a držané na predaj boli vykázané vo výkaze ziskov a strát a ostatných častí komplexného výsledku a následne vo vlastnom imaní.

Po prvotnom vykázaní, skupina VÚB ocení finančné aktívum a finančný záväzok v súlade s kategóriou ocenené v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát (poznámka 3.5.1), v reálnej hodnote cez ostatný komplexný výsledok (poznámka 3.5.2) alebo v umorovanej hodnote (poznámka 3.5.3).

Reklasifikácia finančných nástrojov

Politiky aplikované od 1. januára 2018

Od 1. januára 2018 skupina VÚB nereklasifikuje finančné aktíva po ich prvotnom vykázaní iba v prípade výnimočných okolností, kedy skupina VÚB začne alebo prestane vykonávať významnú činnosť, napríklad nadobúda, likviduje alebo ukončuje obchodnú líniu. Finančné záväzky sa po prvotnom vykázaní nikdy nereklasifikujú.

Politiky aplikované pred 1. januárom 2018

Skupina VÚB dodržiavala metodiku IAS 39 pri zatriedovaní nederivátových finančných aktív s pevnými alebo stanoviteľnými platbami a pevnou splatnosťou ako držané do splatnosti. Pri tomto zatriedení skupina VÚB zvažovala svoj zámer a schopnosť držať takéto investície do splatnosti. Ak skupina VÚB nebola schopná držať takéto investície do splatnosti kvôli iným ako špecifickým okolnostiam, napríklad kvôli predaju vyššej ako nevýznamnej sumy krátko pred dátumom splatnosti, bolo potrebné reklasifikovať celú kategóriu ako držané na predaj. Tieto investície by potom boli oceňované v reálnej hodnote a nie v umorovanej hodnote.

Odúčtovanie finančných nástrojov v dôsledku podstatnej zmeny v zmluvných podmienkach

Skupina VÚB odúčtuje finančné aktíva, napríklad úver zákazníkovi, keď boli zmluvné podmienky opätovne prerokované do takej miery, že sa v podstate stane novým úverom a rozdiel sa vykáže ako zisk alebo strata z odúčtovania. Od 1. januára 2018 pri posudzovaní, či sa má úver odúčtovať alebo nie, skupina VÚB okrem iného berie do úvahy aj faktory ako zmena meny úveru, zavedenie elementu vlastného imania, zmena zmluvnej protistrany, prípadne či je zmena dôvodom, že nástroj ďalej už nespĺňa požiadavky SPPI testu.

Odúčtovanie finančného nástroja kvôli iným ako podstatným zmenám v zmluvných podmienkach

Finančné aktíva (alebo prípadne časť finančného aktíva alebo časť skupiny podobných finančných aktív) sa odúčtujú, keď vyprší platnosť práva na peňažné toky z finančného aktíva. Skupina VÚB tiež odúčtuje finančné aktíva, ak boli prevedené na iný subjekt a prevod je klasifikovaný ako odúčtovanie.

Finančný záväzok sa odúčtuje vtedy, keď povinnosť vyplývajúca zo záväzku je vyrovnaná, zrušená alebo terminovaná. Ak je existujúci finančný záväzok nahradený iným finančným záväzkom od toho istého veriteľa za podstatne odlišných podmienok alebo sú výrazne zmenené podmienky existujúceho záväzku, takáto výmena alebo zmena sa považuje za odúčtovanie pôvodného a vykázanie nového záväzku. Rozdiel medzi účtovnou hodnotou pôvodného finančného záväzku a zaplateným protiplnením sa vykazuje vo výsledku hospodárenia.

Modifikácie finančných nástrojov

Politiky aplikované od 1. januára 2018

Ak sa podmienky pre finančné aktívum menia, skupina VÚB posudzuje či sa významne menia peňažné toky súvisiace s modifikovaným aktívom.

Ak sú peňažné toky významne odlišné, zmluvné práva čerpať tieto peňažné toky plynúce z pôvodného finančného aktíva sú považované za neplatné. V tom prípade je finančné aktívum odúčtované (pozri vyššie Odúčtovanie finančného nástroja kvôli iným ako podstatným zmenám v zmluvných podmienkach) a je zaúčtované nové finančné aktívum v reálnej hodnote vrátane akýchkoľvek transakčných nákladov. Akékoľvek poplatky obdržané ako súčasť modifikácie sú účtované nasledovne:

- poplatky, ktoré sú brané do úvahy pri určovaní reálnej hodnoty nového aktíva a poplatky, ktoré predstavujú úhradu predpokladaných transakčných nákladov sú zahrnuté do počiatočného ocenenia aktíva;
- ostatné poplatky sú zahrnuté do výsledku hospodárenia ako zisky alebo straty pri odúčtovaní.

Ak sa peňažné toky dlžníka menia v dôsledku jeho finančných problémov, cieľom modifikácie je vtedy zvyčajne radšej v maximálnej miere uhradiť pôvodné zmluvné požiadavky skôr ako vytvoriť nové aktívum s významne zmenenými zmluvnými podmienkami. Ak skupina VÚB plánuje modifikovať finančné aktívum spôsobom, ktorý bude viesť k odpusteniu peňažných tokov, prvotne zvažuje či môže byť časť aktíva odpísaná pred uskutočnením modifikácie (pozri nižšie politika odpisovania, poznámka 4.1.5). Tento prístup má vplyv na výsledok kvantitatívneho hodnotenia a v tomto prípade znamená, že kritériá pre odúčtovanie nie sú splnené.

Ak modifikácia finančného aktíva oceneného v umorovanej hodnote alebo cez ostatné súčasti komplexného výsledku nemá za následok odúčtovanie finančného aktíva, skupina VÚB najprv prepočíta hrubú účtovnú hodnotu finančného aktíva použitím pôvodnej efektívnej úrokovej miery a účtuje výslednú zmenu ako zisk alebo stratu z modifikácie do výsledku hospodárenia. Pre variabilnú sadzbu ako aj pre fixnú sadzbu finančného aktíva, je pôvodná efektívna úroková miera použitá na výpočet zisku alebo straty z modifikácie upravená, aby zohľadňovala súčasné trhové podmienky v čase modifikácie. Akékoľvek poplatky a náklady zahrnuté a poplatky obdržané ako súčasť modifikácie upravujú hrubú účtovnú hodnotu modifikovaného finančného aktíva a sú umorovované počas zostávajúceho obdobia modifikovaného finančného aktíva.

Ak je takáto modifikácia vykonaná kvôli finančným ťažkostiam dlžníka (poznámka 4.1.2), zisk alebo strata je vykázaná spoločne s opravnými položkami.

Politiky aplikované pred 1. januárom 2018

V prípade ak bolo finančné aktívum modifikované, skupina VÚB hodnotí či boli peňažné toky z modifikovaného aktíva významne zmenené. Ak boli peňažné toky z finančného aktíva významne zmenené, zmluvné práva k peňažným tokom z pôvodného aktíva sú považované za vypršané. V tomto prípade bolo pôvodné finančné aktívum odúčtované (pozri vyššie Odúčtovanie finančného nástroja kvôli iným ako podstatným zmenám v zmluvných podmienkach) a nové finančné aktívum bolo zaúčtované v reálnej hodnote.

Ak boli podmienky finančného aktíva modifikované, kvôli finančným ťažkostiam dlžníka a aktívum nebolo odúčtované, bolo stanovené znehodnotenie finančného aktíva pomocou úrokovej miery pred modifikáciou.

3.5.1. Finančné aktíva a záväzky oceňované v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia

Politiky aplikované od 1. januára 2018

Finančné aktíva a záväzky oceňované v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia pozostávajú z finančných aktív a záväzkov držaných na obchodovanie, vrátane derivátov, a z neobchodných finančných aktív oceňovaných cez výsledok hospodárenia.

Politiky aplikované pred 1. januárom 2018

Finančné aktíva v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát zahŕňali finančné aktíva držané na obchodovanie, derivátové finančné nástroje a finančné aktíva ocenené v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát pri prvotnom zaúčtovaní.

3.5.1.1. Finančné aktíva držané na obchodovanie

Politiky aplikované od 1. januára 2018

Skupina VÚB klasifikuje obchodné portfólio ako finančné aktíva alebo finančné záväzky oceňované FVTPL, ak sú nakúpené alebo vydané predovšetkým pre dosiahnutie krátkodobého zisku prostredníctvom obchodných činností alebo ak sú súčasťou portfólia finančných nástrojov, ktoré sú riadené spoločne pre dosiahnutie krátkodobého zisku. Finančné aktíva a záväzky určené na obchodovanie sa vykazujú a oceňujú vo výkaze o finančnej situácii v reálnej hodnote. Zmeny reálnej hodnoty sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát s výnimkou pohybov reálnej hodnoty záväzkov klasifikovaných ako FVTPL v dôsledku zmien vlastného kreditného rizika skupiny VÚB. Takéto zmeny reálnej hodnoty sú zaznamenané v položke „Reálnou hodnotou ocenené zisky a straty vyplývajúce z vlastného kreditného rizika skupiny VÚB súvisiaceho s derivátovými záväzkami“ a nepriemietajú sa do zisku alebo straty. Úroky získané alebo vzniknuté z nástrojov klasifikovaných ako FVTPL, považované za súvisiace s bankovými obchodnými operáciami sú vykazované spolu s ostatnými zmenami v reálnej hodnote nástrojov zaradených ako oceňované cez výsledok hospodárenia v čistom zisku z finančných operácií. Výnosy z dividend z nástrojov vlastného imania oceňovaných ako FVTPL sú rovnako považované za súvisiace s obchodnými operáciami skupiny VÚB a je vykázané vo výsledku hospodárenia ako čistý zisk z finančných operácií, ak právo k platbe bolo pevne stanovené.

Do klasifikácie finančných aktív držaných na obchodovanie sú zaradované dlhové cenné papiere, akcie, krátke pozície a úvery klientom, ktoré boli nadobudnuté hlavne na účely predaja v blízkej budúcnosti.

Skupina VÚB monitoruje zmeny v reálnych hodnotách a vykazuje nere realizované zisky a straty vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčasti komplexného výsledku v položke „Čistý zisk z finančných operácií“.

Politiky aplikované pred 1. januárom 2018

Tieto finančné nástroje skupina VÚB získala za účelom generovania ziskov z krátkodobých výkyvov v cenách.

Následne po prvotnom vykázaní tieto aktíva boli zaúčtované a znovuocenené v reálnej hodnote. Reálna hodnota cenných papierov oceňovaných cez výsledok hospodárenia, pre ktoré existuje aktívny trh a trhová cena môže byť spoľahlivo predbežne stanovená, bola stanovená v kótovaných trhových cenách. V prípade, ak nie sú kótované ceny bežne dostupné, je reálna hodnota vypočítaná pomocou súčasnej hodnoty budúcich peňažných tokov.

Skupina VÚB vyhodnocuje zmeny v reálnej hodnote na dennej báze a účtuje nere realizované zisky a straty vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku v „Čistom zisku z finančných operácií“. Úrokový výnos z cenných papierov v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát bol vypočítaný na dennej báze a vykázaný vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku v položke „Čistý zisk z finančných operácií“.

Derivátové finančné nástroje

V rámci svojej bežnej činnosti skupina VÚB uzatvára zmluvy na finančné deriváty, ktoré predstavujú veľmi nízku počítačnú investíciu v porovnaní s dohodnutou hodnotou zmluvy. Finančné deriváty zahŕňajú dohody o budúcich úrokových mierach („FRA“), menové a komoditné fowardy, úrokové, menové a komoditné swapy, úrokové, menové, akciové a komoditné opcie, krížové menové swapy a termínové obchody (futures). Skupina VÚB tiež používa finančné nástroje na zaistenie rizika úrokových sadzieb a menového rizika spojeného s jej transakciami na finančných trhoch. Tieto zaistenia sú účtované ako finančné deriváty určené na obchodovanie, keďže úplne nespĺňajú definíciu zabezpečovacieho derivátu v zmysle IFRS. V oblasti derivátov poskytuje skupina VÚB aj sprostredkovateľské služby klientom.

Derivátové finančné nástroje, ktoré sa nepoužívajú pre zabezpečovacie účtovníctvo, sú prvotne vykázané a následne ocenené vo výkaze o finančnej situácii v reálnej hodnote ako súčasť:

- od 1. januára 2018: „Finačných aktív držaných na obchodovanie“;
- pred 1. januárom 2018: „Derivátových finančných nástrojov“.

Všetky derivátové finančné nástroje sa v prípade kladnej reálnej hodnoty vykazujú ako majetok a v prípade zápornej reálnej hodnoty ako záväzky. Zmeny reálnej hodnoty derivátových finančných nástrojov určených na obchodovanie sú vykazované v položke „Čistý zisk/(strata) z finančných operácií“.

Reálne hodnoty sa získavajú z trhových cien. Ak trhové ceny nie sú k dispozícii, použijú sa modely diskontovaných peňažných tokov a modely oceňovania opcií. Výpočet reálnej hodnoty derivátových finančných nástrojov sa robí pomocou štandardných vzorcov a úrokových sadzieb platných pre príslušné meny, dostupných na trhu k dátumu, ku ktorému sa účtovná zvierka zostavuje.

Vložené derivátové nástroje

Vložený derivát je komponent hybridného (zloženého) nástroja, ktorý zahŕňa aj nederivátovú hostiteľskú zmluvu. Vplyv vloženého derivátu je taký, že peňažné toky vyplývajúce z hybridného nástroja sa menia podobným spôsobom ako pri samostatnom derivátovom nástroji. Vložený derivát zapríčiní, že niektoré alebo všetky peňažné toky, ktoré by inak boli požadované z kontraktu budú modifikované podľa špecifikovaných úrokových mier, ceny finančných nástrojov, ceny komodít, výmenných kurzov, cenových indexov alebo sadzieb, úverových ratingov a úverových indexov, alebo iných premenných, čo spôsobí, v prípade nefinančných premenných, že nie sú špecifické pre protistranu kontraktu. Derivát, ktorý je vložený do finančného nástroja, ale je zmluvne trasferovateľný nezávisle od nástroja, alebo má odlišnú protistranu od nástroja, nie je vložený derivát, ale samostatný finančný nástroj.

Skupina VÚB posudzuje, či akékoľvek vložené deriváty zahrnuté v príslušnej zmluve musia byť oddelené od hostiteľskej zmluvy a zaúčtované ako deriváty.

Politiky aplikované od 1. januára 2018

Deriváty môžu byť vložené do inej zmluvnej dohody (hostiteľský kontrakt). Skupina VÚB účtuje o vloženom deriváte oddelene od hostiteľského kontraktu ak:

- hostiteľský kontrakt nepredstavuje aktívum v súlade s IFRS 9;
- hostiteľský kontrakt nie je vykázaný vo FVTPL;
- podmienky vloženého derivátu by spĺňali definíciu derivátu ak by boli obsahom samostatnej zmluvy; a

- ekonomické charakteristiky a riziká vloženého derivátu priamo nesúvisia s ekonomickými charakteristikami a rizikami hostiteľského kontraktu.

Oddelené vložené deriváty sú oceňované v reálnej hodnote spolu so všetkými zmenami v reálnej hodnote vykázanými vo výkaze ziskov a strát v čistom výsledku z obchodných operácií pokiaľ nepredstavujú kvalifikovanú súčasť vzťahu zabezpečenia peňažných tokov. Oddelené vložené deriváty sú vykázané vo výkaze o finančnej situácii spolu s ostatnými derivátmi.

Politiky aplikované pred 1. januárom 2018

Deriváty môžu byť vložené do iného zmluvného vzťahu (hostiteľský kontrakt). Skupina VÚB účtuje o vloženom deriváte oddelene od hostiteľského kontraktu, ak:

- hostiteľský kontrakt ako taký nebol vykázaný vo FVTPL;
- podmienky vloženého derivátu by spĺňali definíciu derivátu, ak by boli obsahom samostatnej zmluvy; a
- ekonomické charakteristiky a riziká vloženého derivátu priamo nesúvisia s ekonomickými charakteristikami a rizikami hostiteľského kontraktu.

Oddelené vložené deriváty boli oceňované v reálnej hodnote spolu so všetkými zmenami v reálnej hodnote vykázanými vo výsledku hospodárenia pokiaľ nepredstavovali kvalifikovanú súčasť vzťahu zabezpečenia peňažných tokov.

Oddelené vložené deriváty sú vykázané vo výkaze o finančnej situácii spolu s ostatnými derivátmi.

3.5.1.2. Finančné aktíva oceňované cez výsledok hospodárenia

Politiky aplikované od 1. januára 2018

Finančným aktívom v tejto kategórii sú finančné aktíva, ktoré nie sú držané na obchodovanie a podľa IFRS 9 sa povinne oceňujú v reálnej hodnote, pretože nespĺňajú požiadavky SPPI testu.

Finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou tiež zahŕňajú nástroje vlastného imania, ktoré nie sú určené na obchodovanie, a skupina VÚB si nevybrala možnosť klasifikovať tieto investície ako oceňované v FVO-CI. Finančné aktíva oceňované vo FVTPL sa vykazujú vo výkaze o finančnej situácii v reálnej hodnote. Zmeny reálnej hodnoty sa vykazujú v položke „Čistý zisk z finančných operácií“. Úrokové výnosy alebo výnosy z dividend sa vykazujú v položke „Čistý zisk z finančných operácií“ podľa podmienok zmluvy alebo ku dňu vzniku práva na platbu.

Politiky aplikované pred 1. januárom 2018

Finančné aktíva ocenené v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát pri počiatocnom vykázaní

Finančné nástroje zatriedené v tejto kategórii boli tie zaradené manažmentom pri prvotnom vykázaní. Zaradenie mohlo byť použité iba, ak bola splnená aspoň jedna z nasledujúcich podmienok:

- označenie odstránilo alebo významne znížilo nekonzistentnosť pri oceňovaní alebo vykazovaní, ktorá by inak vznikla z ocenenia alebo vykázaní ziskov a strát z aktív alebo pasív na odlišnom základe;
- aktíva a finančné záväzky boli súčasťou skupiny finančných aktív, finančných záväzkov alebo oboch, ktoré boli riadené a ich výkonnosť bola hodnotená na báze reálnej hodnoty, v súlade s dokumentáciou manažmentu rizika alebo investičnou stratégiou;
- finančné nástroje obsahujúce jeden alebo viac vložených derivátov, ktoré významne modifikujú peňažné toky, ktoré by inak boli požadované podľa zmluvy.

Následne po prvotnom vykázaní boli tieto aktíva záúčtované a precenené na reálnu hodnotu. Reálna hodnota cenných papierov v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát, pre ktoré existuje aktívny trh a trhová cena môže byť spoľahlivo vypočítaná, bola stanovená v kótovaných trhových cenách. V prípade, ak nie sú trhové ceny bežne dostupné, reálna hodnota bola vypočítaná pomocou súčasnej hodnoty budúcich peňažných tokov.

Skupina VÚB monitorovala zmeny v reálnej hodnote na dennej báze a vykazuje nere realizované zisky a straty vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku v „Čistom zisku z finančných operácií“. Výnosové úroky z cenných papierov v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku vykáže v „Čistom zisku z finančných operácií“.

3.5.2. Finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku

3.5.2.1. Dlhové nástroje oceňované reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku

Politiky aplikované od 1. januára 2018

Skupina VÚB uplatňuje klasifikáciu dlhových nástrojov podľa IFRS 9, oceňovanú v FVOCI, ak sú splnené obe nasledujúce podmienky:

- nástroj je držaný v rámci obchodného modelu, ktorého cieľom je inkaso zmluvných peňažných tokov z finančného majetku a tiež z predajov, ktoré sú neoddeliteľnou súčasťou stratégie obchodného modelu a
- zmluvné podmienky finančného majetku spĺňajú požiadavky SPPI testu.

Tieto nástroje prevažne zahŕňajú aktíva, ktoré boli pred 1. januárom 2018 klasifikované ako finančné investície na predaj podľa IAS 39, ale zahŕňa aj investície držané do splatnosti, kde skupina VÚB mení obchodný model na držané na inkaso a predaj.

Dlhové nástroje oceňované v FVOCI sa následne oceňujú reálnou hodnotou so zaevidovaním zisku alebo straty vzniknutých v dôsledku zmien reálnej hodnoty vo vlastnom imaní. Úrokové výnosy a kurzové zisky a straty sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát rovnakým spôsobom ako pri finančnom majetku oceňovanom v umorovanej hodnote. Skupina VÚB uplatňuje požiadavky na zníženie hodnoty na dlhové nástroje, ktoré sa oceňujú v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku hospodárenia. Opravná položka sa však vyказuje v ostatných súčastiach komplexného výsledku a nezníži účtovnú hodnotu finančného majetku vo výkaze o finančnej situácii.

Ak skupina VÚB vlastní viac ako jednu investíciu toho istého cenného papiera, vyradujú sa metódou prvý dnu prvý von. Pri odúčtovaní sú kumulované zisky alebo straty predtým vykázané vo vlastnom imaní preklasifikované z vlastného imania do zisku alebo straty.

Reálna hodnota dlhových nástrojov, pre ktoré existuje aktívny trh a trhovú hodnotu môže byť spoľahlivo odhadnutá, sa oceňuje kótovanými trhovými cenami. V prípade, že kótované trhové ceny nie sú dostupné, reálna hodnota sa odhaduje použitím súčasnej hodnoty budúcich peňažných tokov.

V prípade dlhových nástrojov oceňovaných v FVOCI sa zníženie hodnoty posudzuje na základe rovnakých kritérií ako pri finančnom majetku v umorovanej hodnote. Ak sa v nasledujúcom období zvýši reálna hodnota dlhového nástroja a tento nárast sa vzťahuje na udalosť, ku ktorej došlo po vykázaní opravnej položky vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku v položke „Opravné položky“, strata zo zníženia hodnoty sa zruší prostredníctvom výkazu ziskov a strát a ostatného komplexného výsledku.

Politiky aplikované pred 1. januárom 2018

Finančné aktíva držané na predaj

Cenné papiere držané na predaj boli tou časťou finančných aktív, ktorá nebola klasifikovaná „V reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát“ alebo „Držané do splatnosti“. Následne po prvotnom vykázaní, boli tieto aktíva zaúčtované a precené na reálnu hodnotu.

Nerealizované zisky a straty vznikajúce zo zmien v reálnej hodnote cenných papierov v portfóliu „Držané na predaj“ boli vykázané na dennej báze vo „Finančných aktívach držaných na predaj“ do vlastného imania.

Výnosové úroky počas držby cenných papierov „Držané na predaj“ boli kumulované na dennej báze a vykázané vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku v časti „Úrokové a obdobné výnosy“.

Reálna hodnota cenných papierov zatriedených ako „Držané na predaj“, pre ktoré existuje aktívny trh a trhové ceny môžu byť spoľahlivo vypočítané, boli použité kótované trhové ceny. V prípade ak kótované trhové ceny neboli bežne dostupné, trhovú cenu bola vypočítaná použitím súčasnej hodnoty budúcich peňažných tokov.

Investície do nástrojov vlastného imania, ktorých reálna hodnota nemôže byť spoľahlivo stanovená boli držané v obstarávacej cene očistenej o opravné položky. Pre nástroje vlastného imania „Držané na predaj“, skupina VÚB zvažuje každý vykazovací deň či neexistujú objektívne dôkazy, že investícia alebo skupina investícií bola znehodnotená.

Príklady udalostí predstavujúcich objektívne dôkazy o znehodnotení vrátane významných finančných ťažkostí emitenta, zlyhania emitenta alebo neplatenie splátok úrokov alebo istiny, zvyšujú pravdepodobnosť, že emitent vstúpi do konkurzu alebo iných reorganizačných zmien, zmiznutie aktívneho trhu pre cenný papier, kvôli finančným ťažkostiam emitenta alebo iné prvky naznačujúce objektívny úbytok schopnosti emitenta generovať budúce peňažné toky postačujúce na splnenie zmluvných záväzkov.

V prípade dlhového cenného papiera klasifikovaného ako „Držané na predaj“, znehodnotenie bolo odhadované na základe rovnakých kritérií ako pri finančných aktívach v umorovanej hodnote. Ak v nasledujúcom roku, reálna hodnota dlhového cenného papiera stúpla a nárast môže objektívne súvisieť s udalosťou po vykázaní straty zo znehodnotenia v „opravných položkách“ vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku, strata zo znehodnotenia bola zrušená cez výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku.

V prípade investícií do nástrojov vlastného imania klasifikovaných ako „Držané na predaj“, by objektívne dôkazy zahŕňali významný alebo dlhotrvajúci pokles (viac ako 13,5% alebo trvajúci dlhšie než 9 mesiacov) reálnej hodnoty investície pod obstarávaciu cenu. Ak existovali dôkazy o znehodnotení, nahromadená strata – vypočítaná ako rozdiel medzi cenou obstarania a súčasnou reálnou hodnotou, bez opravných položiek k investícii predtým vykázaných cez výkaz ziskov a strát – bola odstránená z vlastného imania a vykázaná v „opravných položkách“ vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku; nárast reálnej hodnoty po odstránení opravných položiek bolo vykázané priamo v ostatnom komplexnom výsledku.

Investície držané do splatnosti

Investície držané do splatnosti boli ocenené v umorovanej hodnote podľa IAS 39 a zatriedené do obchodného modelu držané na inkaso a predaj a sú oceňované vo FVOCI.

Ako Investície držané do splatnosti boli označené finančné aktíva s pevnými alebo stanoviteľnými platbami a splatnosťami, pri ktorých skupina VÚB mala záujem a schopnosť držať ich do splatnosti.

Investície držané do splatnosti boli účtované v umorovanej hodnote zníženej o opravnú položku. Umorovaná hodnota bola suma, v ktorej aktívum bolo prvotne ocenené mínus splátky istiny, plus alebo mínus naakumulované odpisy vypočítané pomocou efektívnej úrokovej miery z akéhokoľvek rozdielu medzi počiatočnou hodnotou a hodnotou ku dňu splatnosti. Opravná položka bola vykázaná vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku v časti „Úrokové a obdobné výnosy“.

Skupina VÚB vyhodnocovala na pravidelnej báze či existujú objektívne dôkazy, že investícia držaná do splatnosti môže byť znehodnotená. Finančné aktívum bolo znehodnotené ak jeho účtovná hodnota bola vyššia než vypočítaná uhraditeľná suma.

3.5.2.2. Nástroje vlastného imania oceňované reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku

Pri prvotnom vykázaní sa skupina VÚB môže rozhodnúť neodvolateľne klasifikovať niektoré svoje kapitálové investície ako nástroje vlastného imania v FVOCI, ak spĺňajú definíciu vlastného imania podľa IAS 32 Finančné nástroje: prezentácia a nie sú držané na obchodovanie. Takáto klasifikácia sa určuje na úrovni jednotlivých nástrojov.

Zisky a straty z týchto nástrojov vlastného imania nikdy nie sú recyklované do zisku. Dividendy sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Ostatné prevádzkové výnosy“, v deň, kedy bolo zistené právo na platbu, s výnimkou prípadov, keď skupina VÚB využíva takéto výnosy ako náhradu časti nákladov na získanie nástroja. V takom prípade sa takéto zisky zaznamenávajú ostatných súčastiach komplexného výsledku. Nástroje vlastného imania vo FVOCI nepodliehajú znehodnoteniu.

3.5.3. Finančné aktíva a záväzky oceňované umorovanou hodnotou

Finančné aktíva oceňované umorovanou hodnotou zahŕňajú pohľadávky voči bankám, úvery poskytnuté klientom vrátane dlhových cenných papierov. Finančné záväzky oceňované umorovanou hodnotou zahŕňajú záväzky voči bankám, záväzky voči klientom, podriadený dlh a emitované dlhové cenné papiere.

3.5.3.1. Finančné aktíva oceňované umorovanou hodnotou: Pohľadávky voči ostatným bankám a Úvery poskytnuté klientom

Politiky aplikované od 1. januára 2018

Od 1. januára 2018 skupina VÚB oceňuje v umorovanej hodnote iba „Pohľadávky voči ostatným bankám“ a „Úvery poskytnuté klientom“ ak sú splnené obe nasledujúce podmienky:

- finančné aktívum je držané v rámci obchodného modelu, ktorého cieľom je inkaso zmluvných peňažných tokov z finančného majetku držaného portfóliu a
- zmluvné podmienky finančného majetku spĺňajú požiadavky SPPI testu.

Pohľadávky voči ostatným bankám

Pohľadávky voči ostatným bankám tvoria pohľadávky z bežných účtov v iných ako centrálnych bankách, termínované vklady, úvery poskytnuté komerčným bankám a cenné papiere nakúpené od komerčných bánk. Zostatky sú vykázané v umorovanej hodnote nakumulovaných úrokov bez opravných položiek.

Úvery poskytnuté klientom

Pohľadávky voči klientom zahŕňajú úvery a pôžičky a cenné papiere s fixnými alebo so stanovenými platbami a s pevnou splatnosťou. Tieto pohľadávky sú vykázané v umorovanej hodnote bez opravných položiek. (pozn. 12.2)

Znehodnotenie

Detailný popis politiky aplikovanej od 1. januára 2018 je v poznámke 4.1.2.

Skupina VÚB odpisuje stratové „Pohľadávky voči ostatným bankám“ a „Úvery poskytnuté klientom“ vtedy, keď rozhodne že tieto úvery a pohľadávky sú nevyhnutné. Úvery sa odpisujú voči rozpusteniu príslušných opravných položiek z finančných aktív oceňovaných umorovanou hodnotou a zostávajúca suma sa odpíše oproti ziskom a stratám vykázaným v časti „Opravné položky“. Sumy zinkasované neskôr od dlžníka sa pri ich získaní premietnu do výnosov vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku.

Politiky aplikované pred 1. januárom 2018

Pohľadávky voči ostatným bankám

Pohľadávky voči ostatným bankám zahŕňali pohľadávky z bežných účtov v iných ako centrálnych bankách, termínované vklady a úvery poskytnuté komerčným bankám.

Zostatky boli vykázané v umorovanej hodnote vrátane nakumulovaných úrokov bez opravných položiek. Znehodnotenie bolo vykázané, ak existovali objektívne dôkazy, že skupina VÚB nebude schopná inkasovať dlžnú sumu.

Úvery poskytnuté klientom

Úvery poskytnuté klientom zahŕňajú úvery a pôžičky poskytnuté klientom. Úvery a pôžičky boli finančné aktíva s pevnými alebo stanoviteľnými platbami a pevnou splatnosťou, ktoré neboli kótované na aktívnych trhoch a boli vykázané v umorovanej hodnote bez opravných položiek. Všetky úvery a pôžičky boli vykázané vo výkaze o finančnej situácii keď bola hotovosť prevedená na dlžníka.

Úvery a pôžičky poskytnuté klientom boli predmetom pravidelného testovania na znehodnotenie. Znehodnotenie pre úver alebo skupinu podobných úverov bolo účtované ak účtovná hodnota bola vyššia než vypočítaná uhraditeľná suma. Uhraditeľná suma bola rovná súčasnej hodnote budúcich očakávaných príjmov, vrátane súm uhraditeľných zo záruk a kolaterálov, diskontovaných na báze pôvodnej efektívnej úrokovej miery. Suma opravnej položky bola zahrnutá do výkazu ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku.

Skupina VÚB v prvom rade zvažuje či existujú objektívne dôkazy o znehodnotení jej pozícií. Významné pozície boli hodnotené samostatne, zatiaľ čo pozície, ktoré neboli významné boli hodnotené buď samostatne alebo na portfóliovom základe. Hlavné kritérium pre stanovenie či daná expozícia je samostatne významná, bola suma súvahovej a podsúvahovej pozície prekračujúca hranicu významnosti (500 tisíc €). Sumy súvahových a podsúvahových pozícií boli vypočítané na úrovni dlžníka. Ak skupina VÚB stanoví, že neexistujú objektívne dôkazy o znehodnotení individuálne posudzovanej pozície, vrátane aktíva v skupine expozícií s po-

dobným úverovými rizikovými charakteristikami, posúdila aktíva kolektívne na znehodnotenie a vykázala príslušné opravné položky.

Skupina VÚB odpísala úvery a pôžičky ak považovala tieto úvery a pôžičky za nevyhnutné. Úvery a pôžičky boli odpísané oproti zrušeniu príslušných opravných položiek. Všetky úhrady plynúce z odpísaných pohľadávok boli po obdržaní naúčtované do výkazu ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku.

3.5.3.2. Finančné záväzky oceňované umorovanou hodnotou: Záväzky voči bankám, Vklady a úvery od klientov, Podriadený dlh a Emitované dlhové cenné papiere

Vklady, vydané cenné papiere a podriadené záväzky sú zdroje dlhového financovania skupiny VÚB.

Skupina VÚB klasifikuje kapitálové nástroje ako finančné záväzky alebo nástroje vlastného imania v súlade s podstatou zmluvných podmienok nástrojov.

Vklady, vydané cenné papiere a podriadené záväzky sa prvotne oceňujú reálnou hodnotou zníženou o priame prírastkové transakčné náklady a následne sú oceňované umorovanou hodnotou použitím metódy efektívnej úrokovej miery.

3.6. Repo obchody a reverzné repo obchody

Cenné papiere predané na základe zmlúv o predaji a spätnom odkúpení („repo obchody“) zostávajú vykázané ako majetok v riadku výkazu o finančnej situácii „Dlhové cenné papiere“ a záväzok z prijatého úveru sa vykazuje v riadku „Záväzky voči bankám“ alebo „Vklady a úvery od klientov“.

Cenné papiere nakúpené na základe zmlúv o nákupe a spätnom predaji („reverzné repo obchody“) sa vykazujú len v podsúvahe a poskytnutý úver sa vykazuje v riadku „Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách“ „Pohľadávky voči ostatným bankám“ alebo „Úvery poskytnuté klientom“, podľa typu transakcie.

Rozdiel medzi nákupnou a predajnou cenou cenných papierov sa účtuje ako úrokový náklad alebo výnos, ktorý sa časovo rozlišuje počas trvania zmluvy.

3.7. Vzájomné započítavanie finančných nástrojov

Finančné aktíva a finančné záväzky sú vzájomne započítavané a vo výkaze o finančnej situácii sa vykazujú čistá hodnota len za podmienky, že existuje zámer na čisté vysporiadanie alebo na realizovanie majetku a zároveň vysporiadanie záväzku. Toto zvyčajne neplatí v prípade rámcových dohôd o vzájomnom započítaní a súvisiaci majetok a záväzky sú vo výkaze o finančnej situácii prezentované v hrubej hodnote.

3.8. Deriváty – účtovanie zabezpečenia

Pri prvotnom uplatnení IFRS 9 si skupina VÚB môže ako svoju účtovnú politiku naďalej uplatňovať požiadavky na zabezpečovacie účtovníctvo podľa IAS 39 namiesto štandardu IFRS 9. Skupina VÚB sa rozhodla pokračovať v uplatňovaní IAS 39.

Deriváty držané na účely riadenia rizika zahŕňajú všetky pohľadávky a záväzky z derivátov, ktoré nie sú klasifikované ako deriváty držané na obchodovanie. Deriváty držané za účelom riadenia rizika sú oceňované v reálnej hodnote vo výkaze o finančnej situácii v položke „Deriváty – účtovanie zabezpečenia“.

Skupina VÚB používa derivátové nástroje, aby kontrolovala svoju angažovanosť voči riziku úrokových sadzieb, menovému riziku, riziku inflácie a kreditnému riziku, vrátane angažovaností vyplývajúcich z veľmi pravdepodobných transakcií. S cieľom kontrolovať určité riziká používa skupina VÚB účtovanie o zabezpečení, a to pri transakciách, ktoré spĺňajú špecifikované kritériá.

Skupina VÚB formálne zdokumentuje vzťah medzi zabezpečovanou položkou a zabezpečovacím nástrojom pri vzniku vrátane povahy rizika, cieľov a stratégie príslušného zabezpečenia a metódu, ktorá sa použije na posúdenie efektívnosti tohto zabezpečovacieho vzťahu.

Pri vzniku zabezpečovacieho vzťahu sa vykoná aj formálne posúdenie, ktoré v súlade s očakávaniami zabezpečí, že zabezpečovací nástroj bude pri vzájomnej kompenzácii vymedzených rizík v zabezpečovanej položke vysoko efektívny. Zabezpečenia sa formálne posudzujú každý mesiac. Považujú sa za vysoko efektívne vtedy, keď v súlade s očakávaniami zmeny v reálnej hodnote peňažných tokov súvisiacich so zaisteným rizikom počas obdobia, na ktoré bolo zabezpečenie vymedzené, dosiahnu kompenzáciu v rozmedzí 80 % až 125 %.

V situáciách, v rámci ktorých zabezpečovaná položka predstavuje predpovedanú transakciu, skupina VÚB posúdi, či je táto transakcia vysoko pravdepodobná a či predstavuje angažovanosť voči variabilite v peňažných tokoch, ktoré ovplyvnia výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku.

Zabezpečovanie peňažných tokov

Pri určených a oprávnených zabezpečeniach peňažných tokov sa efektívna časť zisku alebo strát zo zabezpečovacieho nástroja prvotne vykazuje v ostatných súčastiach komplexného výsledku v položke „Zabezpečenie peňažných tokov“. Neefektívna časť zisku alebo straty zo zabezpečovacieho nástroja sa zaúčtuje priamo vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku ako „Čistý zisk z finančných operácií“.

Keď zabezpečované peňažné toky vplývajú na vykazovaný čistý zisk alebo stratu, zisk alebo strata zo zabezpečovacieho nástroja sa reklasifikuje z ostatných súčastí komplexného výsledku do hospodárskeho výsledku ako reklasifikačná úprava v položke „Čistý zisk z finančných operácií“. Ak zabezpečovací nástroj zanikne, alebo je predaný, ukončený, realizovaný, alebo už nespĺňa kritériá účtovania o zabezpečení, akýkoľvek kumulatívny zisk alebo strata, ktoré boli vykázané v ostatných súčastiach komplexného výsledku, zostanú oddelene vo vlastnom imaní a reklasifikujú sa z ostatných súčastí komplexného výsledku do hospodárskeho výsledku ako reklasifikačná úprava v momente zaúčtovania príslušnej zabezpečovanej transakcie. Ak sa už predpovedaná transakcia neočakáva, kumulatívny zisk alebo strata, ktoré boli vykázané vo vlastnom imaní, sa reklasifikujú z ostatných súčastí komplexného výsledku do hospodárskeho výsledku ako reklasifikačná úprava.

Zabezpečovanie reálnej hodnoty

Pri určených a oprávnených zabezpečeniach reálnej hodnoty sa zmena reálnej hodnoty zabezpečovacieho derivátu vykazuje vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku ako „Čistý zisk/(strata) z finančných operácií“. Zmena reálnej hodnoty zabezpečovanej položky súvisiacej so zabezpečovaným rizikom tvorí súčasť jej účtovnej hodnoty a táto zmena sa vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku vykáže tiež ako „Čistý zisk z finančných operácií“.

Od 1. januára 2018: V prípade, ak sa jedná o portfóliové zabezpečenie, zmeny v reálnej hodnote zabezpečených položiek vyplývajúce zo zabezpečovaného rizika sú vykázané samostatne ako „Zmeny v reálnej hodnote zabezpečovaných položiek pri portfóliovom zabezpečení úrokového rizika“.

Pred 1. januárom 2018: V prípade, ak sa jednalo o portfóliové zabezpečenie zmeny v reálnej hodnote zabezpečených položiek vyplývajúce zo zabezpečovaného rizika boli vykázané ako súčasť účtovnej hodnoty zabezpečovaných položiek.

Zabezpečovací vzťah sa ukončí, keď zabezpečovací nástroj zanikne, alebo je predaný, ukončený, realizovaný, alebo už nespĺňa kritériá účtovania o zabezpečení. Pri ukončení zabezpečovacieho vzťahu sa rozdiel medzi účtovnou hodnotou zabezpečovaných položiek, ktoré sa štandardne účtujú v umorovanej hodnote, a ich nominálnou hodnotou umoruje počas zvyšného obdobia pôvodného zabezpečovacieho vzťahu použitím efektívnej úrokovej sadzby („EIR“). V prípade odúčtovania zabezpečovanej položky sa neumorená časť zmeny reálnej hodnoty reklasifikuje z ostatných súčastí komplexného výsledku do hospodárskeho výsledku ako reklasifikačná úprava.

3.9. Investície do dcérskych spoločností, spoločných podnikov a pridružených podnikov

Dcérske, pridružené a spoločné podniky sú vykázané v obstarávacej cene zníženej o opravné položky. Opravná položka sa určuje pomocou modelu diskontovania dividend.

Model diskontovania dividend

Manažment spoločností, ktoré sú predmetom testu znehodnotenia, poskytne projekcie dividend, ktoré budú pravdepodobne vyplatené ich spoločnosťami počas obdobia piatich rokov. Pomocou modelu sa vypočíta súčasná hodnota týchto peňažných tokov diskontovaním pomocou úrokovej miery, ktorá bola vypočítaná modelom CAPM (Capital Assets Pricing Model). Peňažné toky po skončení päťročného obdobia sú vypočítané ako súčasná hodnota perpetuity s určitým očakávaným tempom rastu stanoveným špecificky pre slovenský trh na úrovni skupiny ISP.

3.10. Transakcie pod spoločnou kontrolou

Transakcie pod spoločnou kontrolou sa vzťahujú na podnikové kombinácie zahrňujúce subjekty, ktoré patria do rovnakej skupiny. Konkrétne kombinácia spoločností alebo obchodov pod spoločnou kontrolou je podnikovou kombináciou, v ktorej všetky zlučované spoločnosti alebo obchody sú nakoniec kontrolované tou istou stranou pred aj po podnikovej kombinácii a nedochádza k presunu kontroly.

Skupina VÚB nasleduje účtovný prístup, pri ktorom sa zachovávajú transakcie v kontinuite hodnôt (združovanie podielov), takže pozostávajú z udržania rovnakej účtovnej hodnoty od nadobúdaného v účtovnej závierke nadobúdateľa. Aktíva a pasíva nadobúdanej spoločnosti a investície do dcérskej spoločnosti vedené v obstarávacej cene sú účtované do nerozdelených ziskov nadobúdateľa.

3.11. Hmotný majetok

Pri prvotnom vykázani je položka hmotného majetku vykázaná v obstarávacej cene. K 31. decembru 2017 VÚB skupina zmenila účtovnú metódu pre ocenenie budov a pozemkov, predtým oceňovaných nákladovým modelom, na preceňovací model na účely následného oceňovania podľa účtovnej metódy skupiny Intesa Sanpaolo.

Jedná sa o dobrovoľnú zmenu účtovnej metódy podľa IAS 8 „Účtovná politika, zmeny v účtovných odhadoch a chyby“. IAS 8 odstavec 17 uvádza, že prvé uplatnenie metódy precenenia majetku v súlade s IAS 16 je zmena v účtovnej metóde, s ktorou sa má zaobchádzať ako s precenením v súlade s IAS 16. Preto v prípade zmeny účtovnej metódy pri prechode z umorovanej hodnoty na preceňovací model, každá zmena je zohľadnená len prospektívne.

Majetok podliehajúci preceňovaciemu modelu sa bude odpisovať na základe jeho precenenej hodnoty. Keďže zmena v účtovnej metóde sa udiala na konci roka, majetok bol až do konca roka odpisovaný podľa nákladového modelu. Nový odpisový plán bude implementovaný od januára 2018.

Po určení odpisov za rok 2017 a testovaní na znehodnotenie sa hodnota majetku upravila na novú reálnu hodnotu. Reálna hodnota individuálnych budov a pozemkov bola určená nezávislou externou expertnou správou (ocenením) poskytnutou špecializovanými spoločnosťami. V prípade, že reálna hodnota prevyšovala účtovnú hodnotu, hodnota majetku na súvahe bola zvýšená cez ostatné súčasti komplexného výsledku a akumulovaná vo vlastnom imaní pod hlavičkou „Prebytok z precenenia hmotného majetku“. V prípade, že opravná položka bola predtým zaúčtovaná vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku, rozpustenie opravnej položky sa zaúčtovalo do výkazu ziskov a strát do výšky predtým vykázanej cez výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku. Ak bola reálna hodnota nižšia ako účtovná hodnota, pokles bol účtovaný vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku. Skupina Intesa Sanpaolo si vybrala eliminačný prístup, čo znamená, že oprávky sú eliminované voči hrubej účtovnej hodnote majetku a preto je odo dňa precenenia obstarávacia hodnota majetku rovná jeho reálnej hodnote k 31. decembru 2017.

Ostatné súčasti hmotného majetku sa naďalej účtujú v obstarávacej cene zníženej o oprávky a o opravné položky. Obstarávacia cena zahŕňa cenu obstarania a ostatné náklady súvisiace s obstaraním, napríklad dopravu, clo alebo provízie. Náklady na rozšírenie, modernizáciu alebo na rekonštrukciu vedúce k zvýšeniu produktivity, kapacity alebo účinnosti sa aktivujú. Náklady na opravy a údržbu sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku v čase ich vzniku.

Výška odpisov sa vypočíta pomocou metódy rovnomerných odpisov s cieľom odpísať obstarávaciu cenu jednotlivých položiek majetku na ich zostatkovú hodnotu počas ich odhadovanej ekonomickej životnosti. Doby odpisovania sú nasledujúce:

	Počet rokov
Budovy	20, 30, 40
Zariadenia	4, 6, 10, 12
Ostatný hmotný majetok	4, 6, 12

Pozemky, obstaraný a nezaradený majetok („nedokončené investície“) a umelecké diela sa neodpisujú. Odpisovanie nedokončených investícií sa začína v okamihu zaradenia príslušného majetku do používania.

Skupina VÚB pravidelne preveruje hodnotu majetku na znehodnotenie. Keď účtovná hodnota majetku prevyšuje jeho odhadovanú realizovateľnú hodnotu, zníži sa na túto realizovateľnú hodnotu.

Odpisové metódy, doby životnosti a zostatkové hodnoty sa prehodnocujú k dátumu, ku ktorému sa účtovná zvierka zostavuje.

3.12. Nehmotný majetok

Nehmotný majetok sa účtuje v obstarávacej cene zníženej o oprávky a opravné položky. Amortizácia sa počíta pomocou metódy rovnomerných odpisov s cieľom odpísať obstarávaciu cenu jednotlivých položiek majetku na ich zostatkovú hodnotu počas ich odhadovanej ekonomickej životnosti. Doby amortizácie sú nasledujúce:

	Počet rokov
Softvér a ostatný nehmotný majetok	7

Odpisové metódy, doby životnosti a zostatkové hodnoty sa prehodnocujú k dátumu, ku ktorému sa účtovná zvierka zostavuje.

Nehmotný majetok obstaraný v podnikovej kombinácii je vykazovaný v reálnej hodnote ku dňu zlúčenia a je z dôvodu možného znehodnotenia testovaný ročne alebo kedykoľvek, ak udalosti alebo zmeny v okolnostiach naznačujú, že účtovná hodnota nemusí byť realizovateľná. Nehmotný majetok obstaraný v podnikovej kombinácii je amortizovaný podľa budúcich peňažných tokov počas odhadovanej ekonomickej životnosti nasledovne:

	Počet rokov
Softvér	3
Klientské zmluvy a vzťahy vrátane obchodných značiek	3 – 9

3.13. Goodwill

Goodwill predstavuje časť obstarávacej ceny podniku, ktorá prevyšuje reálnu hodnotu identifikovateľných aktív, záväzkov a podmienených záväzkov obstaraného podniku ku dňu jeho obstarania.

Goodwill je vykazovaný v obstarávacej cene zníženej o opravné položky, ak je na ne dôvod. Goodwill je ročne alebo aj častejšie testovaný na zníženie hodnoty, ak udalosti alebo zmeny v okolnostiach naznačujú, že jeho účtovná hodnota môže byť znížená.

3.14. Neobežné aktíva klasifikované ako držané na predaj

Neobežné aktíva klasifikované ako držané na predaj sú aktíva, kde účtovaná hodnota bude znovunadobudnutá v princípe cez predaj skôr ako cez pokračovanie v používaní. Tieto sú reprezentované aktívami, pri ktorých je možný okamžitý predaj v ich súčasťom stave a ich predaj je považovaný za vysoko pravdepodobný.

Aktíva klasifikované ako držané na predaj sú ocenené v nižšej z hodnôt, účtovaná hodnota a reálna hodnota bez nákladov na predaj.

3.15. Lízing

Určenie, či zmluva je finančný lízing, je založené na podstate zmluvy a vyžaduje zhodnotenie:

- či je plnenie zmluvy závislé od použitia konkrétneho aktíva alebo aktív, ktoré mohol použiť len nájomca bez vykonania väčších úprav;
- na konci obdobia lízingu sa prevádza vlastníctvo majetku;
- skupina VÚB má opciu na kúpu príslušného majetku za cenu podstatne nižšiu ako jeho reálna hodnota k dátumu uplatniteľnosti opcie;
- je primerane isté, že opcia bude využitá;
- lízingové obdobie je na podstatnú časť ekonomickej životnosti majetku, aj keď vlastnícke právo nie je prevedené;
- súčasná hodnota minimálnych lízingových splátok sa rovná reálnej hodnote majetku ku dňu dohodnutia lízingu.

Skupina VÚB ako nájomca

Finančný lízing, ktorý prenáša na skupinu VÚB takmer všetky riziká a výhody spojené s vlastníctvom prenajímaného predmetu, sa kapitalizuje na začiatku lízingu v reálnej hodnote prenajímaného majetku alebo v prípade, že táto je nižšia, v aktuálnej hodnote minimálnych lízingových splátok, pričom sa zahŕňa do položky „Hmotný majetok“ s príslušným záväzkom voči prenajímateľovi, ktorý je zahrnutý v položke „Ostatné záväzky“. Lízingové platby sú rozdelené medzi finančné poplatky a znižovanie lízingového záväzku tak, aby sa dosiahla konštantná úroková sadzba na zostatkovom objeme záväzku. Finančné poplatky sú vykazované v položke „Úrokové a obdobné náklady“.

V prípade, že neexistuje prijateľná miera istoty, že skupina VÚB nadobudne vlastníctvo predmetu do konca obdobia trvania lízingu, sú kapitalizované predmety lízingu odpisované počas doby kratšej z obdobia odhadovanej životnosti predmetu a obdobia trvania lízingu.

Platby týkajúce sa operatívneho lízingu nie sú vykazované vo výkaze o finančnej situácii. Všetky splatné sumy sú rovnomerne zaúčtované počas obdobia trvania lízingu a sú zahrnuté v položke „Ostatné prevádzkové náklady“.

Skupina VÚB ako prenajímateľ

Lízing, pri ktorom skupina VÚB prenáša takmer všetky riziká a výhody spojené s vlastníctvom predmetu lízingu, je klasifikovaný ako finančný lízing. O finančnom lízingu sa účtuje pri prevzatí prenajímaného predmetu lízingu klientom v hodnote čistej investície do prenajímaného predmetu (netto pohľadávka). Hodnota brutto pohľadávok z finančného lízingu sa skladá zo sumy budúcich minimálnych lízingových splátok a z počiatočného poplatku. Rozdiel medzi sumou brutto a netto pohľadávok pozostáva z budúcich výnosov z finančného lízingu, ktoré sa zahŕňajú do položky „Úrokové a obdobné výnosy“ počas celého obdobia trvania finančného lízingu na základe úročenia netto pohľadávky z finančného lízingu konštantnou úrokovou sadzbou.

3.16. Rezervy

Politiky aplikované od 1. januára 2018

Rezervy pozostávajú z rezerv na súdne spory, finančné záruky a úverové prísluby.

Skupina VÚB vykazuje rezervy na súdne spory, ak má súčasný záväzok (zákonný alebo zmluvný) ako následok minulých udalostí, pričom je pravdepodobné, že na úhradu záväzku bude potrebný úbytok ekonomických zdrojov a je možné spoľahlivo odhadnúť výšku záväzku.

Finančné záruky sú zmluvy, ktoré zaväzujú skupinu VÚB zaplatiť určitú platbu ako úhradu straty držiteľa záruky z neplnenia záväzkov konkrétneho dlžníka v čase ich splatnosti v zmysle podmienok dlhového nástroja. Finančné záruky pozostávajú z akreditívov, zo záruk a z akceptácií.

Finančné záruky sú prvotne vykázané v podsúvahe v reálnej hodnote, ktorá je lineárne umorovaná počas trvania záruky. Výnos z finančnej záruky sa vykazuje vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku v položke „Výnosy z poplatkov a provízií“.

Rezerva na finančné záruky sa vykazuje na základe úrovne finančného nástroja (trojúrovňový prístup), ktorá ovplyvňuje výpočet očakávaných strát pre finančnú záruku. Akékoľvek zvýšenie alebo zníženie rezervy na finančné záruky je vykázané vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku v položke „Opravné položky“. V prípade uplatnenia finančnej záruky, záruka sa vyjme z podsúvahy a klasifikuje sa ako finančné aktívum v umorovanej hodnote spolu s vytvorením záväzku voči držiteľovi. Rezerva na finančnú záruku sa konvertuje na opravnú položku k finančnému majetku v umorovanej hodnote a pohyb vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku, ak existuje, má vplyv v položke „Opravné položky“.

Úverové prísluby sú pevným záväzkom skupiny VÚB poskytnúť úver pri definovaných podmienkach.

Pre úverové prísluby skupina VÚB tiež vykazuje rezervy a to na základe úrovne finančného nástroja. Nárast a pokles rezerv vzťahujúcich sa na úverové prísluby je vykázaný vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku v položke „Opravné položky“.

Politiky aplikované pred 1. januárom 2018

Rezervy na súdne spory

Rezervy na súdne spory boli vykazované ak mala skupina VÚB súčasný záväzok (právny alebo nepriamy) ako výsledok minulých udalostí a bolo pravdepodobné že odliv prostriedkov vyjadrujúci ekonomické zisky bude potrebný na vyrovnanie záväzku a je možné vykonať spoľahlivý odhad dlžnej sumy.

Záväzky z finančných záruk boli prvotne vykázané v podsúvahe v ich reálnej hodnote a počiatočná reálna hodnota bola umorovaná počas doby životnosti finančnej záruky. Výnos z finančných záruk bol vykázaný vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku v položke „Výnosy z poplatkov a provízií“.

Rezervy na finančné záruky boli vykázané v súlade s IAS 37 a následne účtované v sume vyššej z umorovanej hodnoty a súčasnej hodnoty všetkých očakávaných platieb (ak sa platba na základe finančnej záruky stala pravdepodobnou). Finančné záruky boli zahrnuté do „Ostatných záväzkov“. Akékoľvek zvýšenie záväzku vyplývajúceho z finančnej záruky bolo vykázané vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku v časti „Opravné položky“.

Úverové prísluby ako pevný záväzok skupiny VÚB poskytnúť úver za stanovených podmienok.

Pre úverové prísluby skupiny VÚB tiež vykazuje rezervy v súlade s IAS 37 ak bola zmluva považovaná za nevhodnú.

3.17. Rezervy na zamestnanecké požitky

Záväzkom skupiny VÚB v súvislosti s odchodným do dôchodku a s pracovnými jubileami zamestnancov je hodnota budúceho požitku, ktorý zamestnanci získali výmenou za svoje služby v súčasnosti a v minulých obdobiach. Požitek je diskontovaný na súčasnú hodnotu. Rezervy na zamestnanecké požitky sú vykázané vo výkaze o finančnej situácii v „Ostatných záväzkoch“. Všetky výnosy a náklady, ktoré vznikajú v súvislosti so zamestnaneckými požitkami, sú vykázané v položke „Mzdy a odmeny zamestnancom“.

3.18. Rezervy vo vlastnom imaní

Rezervy, ktoré sú vykázané vo vlastnom imaní a zároveň vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku, sú nasledujúce:

Rezerva „Budovy a pozemky“ obsahuje oceňovací prebytok budov a pozemkov, ktorý vznikol použitím preceňovacieho modelu k 31. decembru 2017.

Rezerva „Zabezpečenie peňažných tokov“ obsahuje efektívnu časť zisku alebo straty zabezpečovacieho nástroja použitého na zabezpečenie peňažných tokov.

Rezerva týkajúca sa precenenia cenných papierov predtým oceňovaných vo FVOCI, ktoré boli klasifikované ako držané na predaj podľa IAS 39:

- od 1. januára 2018 rezerva „Finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku“, ktorá zahŕňa zmeny v reálnej hodnote finančných aktív oceňovaných vo FVOCI,
- pred 1. januárom 2018: rezerva „Finančný majetok na predaj“, ktorá zahŕňa zmeny v reálnej hodnote investícií na predaj.

Rezerva „Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky“ sa používa na zaznamenanie kurzových rozdielov, ktoré vznikajú z prepočtu čistej investície do zahraničnej prevádzky.

3.19. Čisté úrokové výnosy

Úrokové výnosy a náklady sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku na základe časového rozlíšenia za použitia efektívnej úrokovej miery. Výnosy a náklady z úrokov zahŕňajú umorovaný diskont alebo prémii z finančných nástrojov. Úrokové výnosy tiež zahŕňajú poplatky zinkasova-

né pri poskytnutí úveru, ktoré sú zahrnuté do výpočtu efektívnej úrokovej miery a umorujú sa počas obdobia trvania úveru.

3.20. Čisté výnosy z poplatkov a provízií

Výnosy a náklady z poplatkov a provízií ktoré sú neoddeliteľné od efektívnej úrokovej miery pre finančné aktíva a finančné záväzky sú zahrnuté do efektívnej úrokovej miery (pozri poznámku 3.19).

Ostatné výnosy z poplatkov a provízií vznikajúce z finančných služieb poskytovaných skupinou VÚB, vrátane údržby účtu, riadenia hotovosti, sprostredkovateľských služieb, administratívnych služieb týkajúcich sa úverov, investičného poradenstva a finančného plánovania, služieb investičného bankovníctva, projektového financovania, správy aktív, faktoringu a ostatných služieb. Výnosy z poplatkov a provízií sú vykázané v čase poskytnutia príslušnej služby. Ak sa neočakáva vyčerpanie úverového prísľubu, príslušný poplatok za úverový prísľub je vykazovaný na priamej báze počas doby trvania prísľubu.

Ostatné náklady na poplatky a provízie sa týkajú hlavne transakcií a poplatkov za služby, údržbu účtu a poplatkov za sprostredkovanie, ktoré sú vynaložené pri prijatí služby.

3.21. Čistý zisk/(strata) z finančných operácií

Čistý zisk z finančných operácií zahŕňa zisky a straty z nákupov, predajov a zo zmien v reálnej hodnote finančného majetku a záväzkov vrátane cenných papierov a derivátov. Tiež zahŕňa výsledok zo všetkých transakcií v cudzej mene.

3.22. Splatná a odložená daň z príjmov

Daň sa vypočítava v súlade s predpismi platnými v Slovenskej republike a v ďalších krajinách, v ktorých skupina VÚB vykonáva svoju činnosť.

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa vykazujú pomocou súvahovej metódy z dočasných rozdielov medzi účtovnou hodnotou majetku a záväzkov a ich daňovou základňou. Na určenie odloženej dane sa používajú daňové sadzby očakávané v čase realizácie majetku a záväzkov.

Skupina VÚB je tiež platiteľom rôznych nepriamych prevádzkových daní. Tieto dane sú súčasťou položky „Ostatné prevádzkové náklady“.

4. Riadenie finančného a operačného rizika

Z používania finančných nástrojov vyplýva angažovanosť skupiny VÚB voči týmto rizikám:

- úverové riziko,
- trhové riziko,
- riziko likvidity,
- operačné riziko.

V tejto časti sa nachádzajú informácie o angažovanosti skupiny VÚB voči každému z uvedených rizík, ako aj jej ciele, zásady a postupy pri meraní a riadení rizík.

Predstavenstvo je štatutárny orgán zahŕňajúci výkonný manažment skupiny VÚB, ktorý má absolútnu kontrolu nad záležitosťami týkajúcimi sa rizika. Medzi jeho hlavné zodpovednosti patrí vytvorenie a zrušenie výborov riadiacich riziko. Najdôležitejšie riadiace výbory vykonávajúce dohľad nad rizikami sú:

- Výbor ALCO („ALCO“),
- Výbor pre riadenie úverového rizika („CRGC“),
- Výbor operačného rizika („ORC“).

Predstavenstvo deleguje svoju kontrolu nad rizikami na uvedené riadiace výbory vo forme štatútov, v ktorých sú určení členovia riadiacich výborov, ako aj ich kompetencie a zodpovednosť. Kompetencia každého riadiaceho orgánu je vymedzená v príslušnom dokumente.

Zásady skupiny VÚB na riadenie rizika majú za úlohu identifikovať a analyzovať existujúce riziká, stanoviť príslušné rizikové limity a monitorovať riziká aj dodržiavanie limitov. Tieto zásady spolu so systémami na riadenie rizika sa posudzujú na pravidelnej báze, aby odrážali zmeny trhových podmienok, ponúkaných produktov a služieb. Prostredníctvom štandardov a postupov používaných v rámci školení a postupov sa skupina VÚB snaží vybudovať disciplinované a konštruktívne kontrolné prostredie, v ktorom všetci zamestnanci poznajú svoje úlohy a povinnosti. Oddelenie Interného auditu banky zodpovedá za monitorovanie súladu so zásadami a s postupmi na riadenie rizika a za posúdenie primeranosti rámca na riadenie rizík v súvislosti s existujúcimi rizikami. Oddelenie Interného auditu vykonáva pravidelné aj priebežné previerky kontrolných mechanizmov a postupov na riadenie rizika.

4.1. Úverové riziko

Úverové riziko zohľadňuje riziko, že klient alebo protistrana finančného nástroja nedodrží svoje zmluvné záväzky, z čoho skupiny VÚB vyplynie riziko finančnej straty. Takéto riziko vzniká hlavne z úverov klientom, pohľadávok voči bankám a z finančných investícií. Na účely výkazníctva riadenia rizika zvažuje a konsoliduje skupina VÚB všetky prvky úverovej angažovanosti (napr. riziko zlyhania jednotlivých dlžníkov, riziko krajiny a riziko sektora). Na účely riadenia rizík sa síce úverové riziko vyplývajúce z obchodovania s cennými papiermi spravuje osobitne, ale vykazuje sa ako zložka angažovanosti voči trhovému riziku.

Credit Risk Charter („CRC“) vymedzuje princípy na meranie, kontrolu a riadenie úverového rizika, definujú právny rámec, hlavné úlohy, predpisy a metodológie, ktoré podporujú proces riadenia úverového rizika v skupine VÚB.

Na spresnenie, CRC definuje všeobecné a špecifické (retailové, korporátne) požiadavky úverového rizika na používané metódy a postupy a zahŕňa ako samostatné časti zásady, ktorými sa riadia kľúčové aspekty procesu riadenia úverového rizika v skupine VÚB:

- schvaľovacie kompetencie,
- politiku riadenia zabezpečenia,
- politiku opravných položiek,
- limity koncentrácie rizika,
- definíciu zlyhania,
- segmentáciu klientov pre potreby riadenia rizík,
- úverovú politiku pre korporátnych klientov, úverovú politiku pre retailových klientov,
- riadenie ozdravných opatrení a vymáhanie pohľadávok.

4.1.1. Riadenie úverového rizika

Divízia riadenia rizík ako kontrolná jednotka skupiny VÚB je riadená vrchným riaditeľom divízie riadenia rizík, ktorý je členom predstavenstva banky. Jej organizačná štruktúra má za cieľ poskytovať podporu pobočkám a podávať správy o úverových, trhových a operačných rizikách dozornej rade a predstavenstvu. Divízia zodpovedá za kontrolu nad úverovým rizikom vrátane:

- prípravy stratégie, princípov, procesov a postupov na riadenie rizika pokrývajúcej aj pravidlá na posúdenie úverov, požiadavky na zabezpečenie, stupňov rizík a súvisiace výkazníctvo;
- stanovenia limitov na koncentráciu angažovanosti voči protistranám, osobám s osobitným vzťahom, krajinám a monitorovania dodržiavania týchto limitov,
- tvorby štruktúry oprávnení na schválenie a obnovu úverových limitov. Informácie o limitoch oprávnení sa uvádzajú v dokumente Credit Risk Charter,
- posúdenia úverového rizika v súlade so stanovenými princípmi,
- sledovania plnenia portfólia kvality a jeho súladu so stanovenými limitmi (regulačnými a internými limitmi), pravidelné správy o úverovej kvalite bankových portfólií sa predkladajú predstavenstvu,
- prípravy, vedenia a validácie skóringových a ratingových modelov – aplikačných aj behaviorálnych,
- prípravy, údržby a spätného testovania modelu tvorby opravných položiek.

4.1.2. Opravné položky

Skupina VÚB tvorí opravné položky na straty z dôvodu znehodnotenia, ktoré predstavujú očakávanú stratu úverového portfólia.

Ak existuje dôkaz o znehodnotení pri akomkoľvek individuálne významnom klientovi, napr. porušenie zmluvy, problémy so splátkami alebo so zabezpečením, skupina VÚB postúpi tohto klienta na oddelenie manažmentu rizikových pohľadávok, ktoré realizuje aktivity spojené s vymáhaním. Pri klientoch, pri ktorých hodnota pohľadávky prekročí prah významnosti, sa vykazuje znehodnotenie na individuálnej báze. Na znehodnotenie na portfóliovej báze používa skupina VÚB údaje z minulých období dokazujúce znehodnotenie na portfóliovej báze vychádzajúce hlavne z platobnej disciplíny klientov.

Pravidlá na určenie individuálne významných klientov a metodiky výpočtu sú stanovené v dokumentoch Credit Risk Charter, resp. v internom predpise Tvorba opravných položiek (Provisioning Policy).

Individuálne posúdenie expozícií je založené na podrobnom preskúmaní a analýze situácie dlžníka vrátane kritického preskúmania nasledujúcich zdrojov informácií bez obmedzenia sa na:

- najaktuálnejšie dostupné finančné výkazy (vrátane konsolidovaných účtovných výkazov, ak existujú), ku ktorým je priložená správa o činnosti a správa o audite, ak existujú, ako aj finančné výkazy predchádzajúcich rokov;
- informácie o konkrétnych firemných udalostiach (napr. mimoriadne transakcie);
- súčasnú a predpokladanú finančnú situáciu a výsledky, analýzu rozdielov medzi prognózami a skutočnými hodnotami;
- pre dlžníkov patriacich do hospodársky prepojených skupín, informácie o ich vnútorných a vonkajších vzťahoch (pre účel posúdenia rizika kontaminácie alebo jeho zhoršenia);
- zoznam vzťahov so skupinou VÚB (úverové linky/využitie/stav transakcie);
- krátkodobé a strednodobé plány a stratégie zákazníka doplnené o finančné prognózy (najmenej tri roky), výkaz o očakávaných peňažných tokoch, analýzu produktov, odvetvové a trhové štúdie atď.;
- akúkoľvek dokumentáciu od odborníkov tretích strán o dôvodoch zhoršenia stavu dlžníka a o možných opatreniach na reorganizáciu spoločnosti a ukončenie krízy;
- aktualizované obchodné profily zo Slovenskej obchodnej a priemyselnej komory, z Obchodného registra alebo z ich ekvivalentov, katastrálne prieskumy týkajúce sa všetkých dlžníkov a ručiteľov;
- povahu a platnosť zabezpečenia, ocenenie každého majetku, registráciu hypoték/záložných práv iných ako skupiny VÚB;
- najnovšie a historické správy Spoločného registra bankových informácií a Nebankového registra klient-ských informácií.

Individuálne hodnotenie analyticky formulované pre každú expozíciu vychádza z podrobného a komplexného preskúmania všetkých dostupných prvkov.

Vstupy, predpoklady a techniky používané pre odhad znehodnotenia

Výpočet kolektívnych opravných položiek („ECL“) je založený na konkrétnom regulačnom segmente, expozície v čase zlyhania („EAD“) pravdepodobnosti zlyhania („PD“), straty v prípade zlyhania („LGD“), kreditného konverzného faktora („CCF“). Pre každý segment boli rozvinuté modely pre tieto rizikové parametre. Tieto modely sú pravidelne revidované.

Skupina VÚB identifikuje nasledovné portfóliá/segmenty v súlade s vývojom IFRS 9 modelov: Retail ostatné – spotrebné úvery, Retail ostatné – prečerpania, Retail ostatné – kreditné karty, Korporátni klienti – malé a stredné podniky („SME“), Hypotekárne úvery, SME Retail, Veľkí korporátni klienti s obratom nad 500 miliónov, Veľkí korporátni klienti s obratom do 500 miliónov EUR, Nebankové finančné inštitúcie, Banky, Samosprávy, Vláda a verejný sektor, „Slotting“ modely (špecializované podniky tzv. „Special Purpose Vehicles“ alebo „SPV“) a Developerské spoločnosti („RED“), Spoločenstvá vlastníkov bytov, modely pre bývalé dcérske spoločnosti VÚB (CFH Hypotekárne úvery, CFH Kreditné karty, CFH Retail ostatné) a modely pre dcérsku spoločnosť VÚB Leasing.

Metodológia riskových parametrov používaných pre výpočet ECL je v súlade s metodológiou ISP skupiny poskytnutou materskou spoločnosťou a je založená na dostupnosti regulačných alebo manažérskych riskových parametrov pre jednotlivé portfóliá.

Pre PD modely v portfóliách, kde skupina VÚB používa interné modely je používaný pokročilý prístup. Modelový prístup pozostáva z nasledujúcich krokov:

- vytvorenie prechodných matíc pomocou interných ratingov;
- odstránenie makroekonomických vplyvov z prechodných matíc požitím Mertonovho vzorca;
- vytvorenie Through-the-cycle („TTC“) matice vypočítanej ako priemer ročných prechodných matíc získaných po odstránení makroekonomického vplyvu;
- vytvorenie budúcich Point-in-Time („PIT“) matíc získaných úpravou TTC matice Mertonovým vzorcom a výhľadovými informáciami;
- po získaní finálnych PD medzi dátumom vzniku a dátumom vykázania vynásobením predpovedanými PIT a TTC maticami upravenými o dodatky vzniknuté zapracovaním ostatných ekonomických scénárov.

Pre LGD modely v portfóliách, v ktorých skupina VÚB používa interné modely, modelový prístup pozostáva z nasledujúcich krokov:

- výpočet nominálnych LGD v rovnakých pooloch ako interné modely;
- zapracovanie výhľadových informácií využitím EBA koeficientov;
- získanie finálnych LGD hodnôt pomocou diskontovania regresnými mierami s využitím Efektívnej úrokovej miery a Priemernej doby pre obnovu.

Pri portfóliách, kde nie je možné použiť tento prístup (nedostupnosť interného modelu, nízky počet pozorovaní, nízky počet zlyhaní, nedostupnosť makroekonomického modelu pre portfólio) skupina VÚB použije zjednodušený prístup, napríklad finálne hodnoty poskytnuté materskou spoločnosťou, kritériá posunu („notching criteria“), s použitím ratingu krajiny a LGD, atď.

Protistrany s nízkym počtom pozorovaní a nízkym počtom zaznamenaných zlyhaní, kde nebolo možné vytvoriť spoľahlivé migračné matice alebo vyvinúť satelitný makroekonomický model pre predpovedanie miery zlyhania, boli definované ako Portfólio s nízkym zlyhaním. Toto portfólio v súlade s definíciou materskej spoločnosti, pozostáva z expozícií s nasledujúcimi protistranami:

- vláda a samosprávy (Centrálne banky, samosprávy, spoločnosti verejného sektora);
- inštitúcie (banky a ostatné nebankové finančné inštitúcie);
- veľkí korporátni klienti (s obratom viac ako 500 miliónov EUR).

Pre tieto protistrany skupina VÚB používa finálne PD a LGD hodnoty poskytnuté materskou spoločnosťou.

Metodika stanovenia etapy

Podľa odseku 5.5.9 IFRS 9 „Ku každému dátumu vykazovania účtovná jednotka posudzuje, či od prvotného vykázania došlo k výraznému zvýšeniu úverového rizika vyplývajúceho z finančného nástroja. Pri uskutočňovaní posúdenia účtovná jednotka používa zmenu rizika výskytu zlyhania počas očakávanej životnosti finančného nástroja.“

IFRS navrhuje trojúrovňový prístup vychádzajúci zo zmien úverovej kvality od prvotného vykázania:

- Do etapy 1 patria finančné nástroje, ktorých úverová kvalita sa od prvotného vykázania významne nezhoršila alebo ktoré nesú k dátumu vykázania nízke úverové riziko.
- Do etapy 2 patria finančné nástroje, ktorých úverová kvalita sa od prvotného vykázania významne zhoršila (ak k dátumu vykázania nenesú nízke úverové riziko), avšak pri ktorých neexistujú objektívne dôkazy o udalosti spojenej s úverovou stratou.
- Do etapy 3 patria finančné nástroje, pri ktorých k dátumu vykázania existujú objektívne dôkazy o znížení hodnoty.

Skupina VÚB zaviedla interné pravidlá s využitím významného počtu dní v omeškaní, významného nárastu PD, forbearance hodnôt, metódy včasného varovania, procesu proaktívneho riadenia úverov („PCM“), neštandardné kategórie na hodnotenie správnosti úrovne pre výpočet očakávanej straty. Tieto indikátory sú detailne popísané nižšie.

Platobná disciplína jednotlivých klientov je pravidelne monitorovaná prostredníctvom dní v omeškaní („DPD“).

DPD = Bankový deň – Dátum splatnosti

Bankové dni tu predstavujú dni od pondelka do piatku a nezahŕňajú štátne sviatky a víkendy.

Keď klient nezaplatí viac ako jednu splátku, dátum prvej nezaplatenej splátky je považovaný za Dátum splatnosti pre splátku.

Klasifikácia expozícií do jednotlivých etáp je založená na nasledovných kritériách:

Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3
Štandardné expozície s DPD menej ako 30 dní	Štandardné nezlyhané kontrakty s DPD viac ako 30 dní nad hranicou významnosti 5 %	Neštandardné expozície po splatnosti
Štandardné expozície s DPD viac ako 30 dní pod hranicou významnosti 5 %	Štandardné expozície s odloženou splatnosťou	Neštandardné expozície pravdepodobné nesplatenie
	Štandardné expozície s identifikovanými signálmi včasného varovania a sledovaním	Neštandardné expozície sporné
	Zlyhané expozície klasifikované ako štandardné	
	Štandardné expozície s výrazným nárastom PD	

Vo všeobecnosti sa aplikujú tieto pravidlá:

- pri vzniku sa finančné nástroje klasifikujú do etapy 1, okrem nástrojov, ktoré sú znehodnotené v deň nadobudnutia, ktoré sú zatriedené do príslušnej etapy;
- ak nie je dostatok informácií na určenie toho, či sa úver významne znehodnotil od svojho vzniku, finančný nástroj je zaradený do etapy 2;
- ku dňu nadobudnutia sú všetky zlyhané úvery zaradené do etapy 3.

Kritérium pre etapu 2: Štandardné expozície s viac ako 30 dňami po splatnosti

Skupina VÚB dodržiava jednotnú metodiku pre podmienku viac ako 30 dní po splatnosti.

Podľa IFRS 9, odseku 5.5.11: „...existuje vyvrátiteľná domnienka, že úverové riziko vyplývajúce z finančného aktíva sa od prvotného vykázania výrazne zvýšilo, keď sú zmluvné platby viac než 30 dní po splatnosti.“ Na dodržanie tejto požiadavky prijala skupina VÚB kritérium počtu dní po splatnosti. Okrem 30 dní po splatnosti skupina VÚB zavádza kritérium hranice významnosti vo výške 5 %, ktorá zodpovedá expozícii klienta po splatnosti, v zmysle regulačných požiadaviek.

Aplikáciou hranice materiality 5 % pre 30 DPD podmienku, všetky transakcie protistrany sú zatriedené do etapy 2, ak počet dní v omeškaní je vyšší ako 30 a jedna z nasledujúcich podmienok je splnená:

a) suma v omeškaní k dátumu vykazovania prekročila 5% hranicu vypočítanú na úrovni protistrany:

$$\frac{\text{Expozícia v omeškaní na úrovni klienta}}{\text{Peňažná expozícia na úrovni klienta}} \geq 5 \%$$

alebo:

b) suma v omeškaní k dátumu vykazovania alebo priemerná suma v omeškaní za posledných 30 dní prekročila 5% hranicu vypočítanú na úrovni protistrany:

$$\frac{\text{Priemerná expozícia v omeškaní na úrovni klienta za posledných 30 dní}}{\text{Priemerná peňažná expozícia na úrovni klienta za posledných 30 dní}} \geq 5 \%$$

Následne, celková expozícia za protistranu je zatriedená do etapy 2, ak k dátumu vykazovania vyššia zo súm vypočítaných podľa a) alebo b) je rovná alebo vyššia než 5% hranica.

Kritérium pre etapu 2: Štandardné expozície s odloženou splatnosťou

Expozície s odloženou splatnosťou sa považujú za ďalšie kritérium zvýšenia kreditného rizika, keďže predstavuje riziko nesplácania, ak klient má alebo bude mať pri plnení svojich finančných záväzkov ťažkosti. Štandardné úvery s odloženou splatnosťou tvoria štandardné (pôvodne) a štandardné pochádzajúce z neštandardných. Minimálna skúšobná doba pre tieto zmluvy je 24 mesiacov, po tejto dobe môže byť zmluva presunutá do etapy 1, ak spĺňa stanovené kritériá pre klasifikáciu úverov s odloženou splatnosťou (napríklad nie je viac ako 30 dní v omeškaní, zmluva je štandardná alebo protistrana splatila viac ako významnú časťku z dlžnej sumy od vstupu do stavu s odloženou splatnosťou).

Kritérium pre etapu 2: Splácané expozície vykazované v rámci EWS (Včasný varovný signál) a PCM

Expozície s aktívnymi EWS a klienti PCM sa zaraďujú do etapy 2, keďže ich možno považovať za expozície s výrazným zvýšením kreditného rizika od prvotného vykázania. Podobne ako pri úveroch s odloženou splatnosťou sa identifikácia a použitie EWS riadia pravidlami určenými skupinou VÚB. Na účely IFRS 9 sa do etapy 2 zaraďujú expozície s oranžovým, červeným, svetlomodrým a tmavomodrým EWS signálom.

Systém včasného varovania vykonáva pravidelné monitorovanie portfólia korporátnych klientov; hodnotenie rizika založené na preddefinovaných kritériách, zoskupené do šiestich osobitných skupín impulzov (Posúdenie fatálnych indikátorov kvality aktív, doplňujúce indikátory posúdenia kvality aktív, chýbajúce platby za klienta, Manažment účtov, Bilancia, Manažment klientov). Úroveň rizika zvlášť pre každý zistený prípad je vyjadrená finálnym EWS „signalizácia“ nasledovne:

Signalizácia	Význam	Následovná aktivita
Dark blue	Veľmi závažné signály „Fast Track“ aktivácia	Zatriedenie do neštandardných expozícií
Light blue	Veľmi vysoká intenzita signálov „Fast Track“ aktivácia	Návrh na znehodnotenie Návrh na zatriedenie
Red	Vysoká intenzita signálov	Proaktívny manažment
Orange	Stredná intenzita signálov	Proaktívny manažment
Dark green	Nízka intenzita signálov	Kontrola odchýliek (napr. úprava ratingu)
Light Green	Žiadne negatívne signály	–

Akonáhle je protistrana automaticky zameraná prostredníctvom EWS alebo manuálne tímom Proaktívny manažment úverov („PCM“) s vážnym stupňom rizika Vysoké a príslušný rozhodovací orgán rozhodne o zahrnutí spoločnosti do monitoringu PCM, spoločnosť je označená flagom PCM. Flag PCM je deaktivovaný ak je spoločnosť zaradená do plne Štandardného portfólia (Etapa 1) alebo Neštandardného portfólia (Etapa 3).

Kritérium pre etapu 2: Zlyhané expozície vykazované ako štandardné

Toto kritérium obsahuje také expozície, ktoré nespĺňajú podmienku pre neštandardné, ale spĺňajú podmienky pre stav zlyhania podľa definície.

Kritérium pre etapu 2: Štandardné expozície s výrazným nárastom PD

Významný nárast PD medzi vznikom (alebo prvým vykázaním) a dátumom vykázania sa používa ako ukazovateľ znižovania úverovej kvality podľa princípu uvedeného v odseku 5.5.9 IFRS 9: „Ku každému dátumu vykazovania účtovná jednotka posudzuje, či od prvotného vykázania došlo k výraznému zvýšeniu úverového rizika vyplývajúceho z finančného nástroja. Pri uskutočňovaní posúdenia účtovná jednotka používa zmenu rizika výskytu zlyhania počas očakávanej životnosti finančného nástroja.“ PD pri vzniku sa používa výlučne na stanovenie etapy.

Kritérium je používané pre všetky portfóliá. Na zhodnotenie, či sa od vzniku úverové riziko zvýšilo významne, je potrebné porovnať PD za obdobie medzi vznikom a dátumom vykázania.

Toto kritérium sa určuje samostatne pre každý segment, avšak hlavné črty metodiky sú spoločné.

Podľa metodiky je potrebné vykonať porovnanie medzi:

- $PD_{\text{origination}}$ – PD za celé obdobie v porovnaní so zostávajúcim časom do splatnosti vo vzťahu k ratingu, do ktorého nástroj patril pri vzniku (ak sa okrem ratingu používajú aj iné ukazovatele rizika, použijú sa hodnoty k dátumu vykázania), a
- $PD_{\text{reporting}}$ – PD za celé obdobie v porovnaní so zostávajúcim časom do splatnosti vo vzťahu k ratingu, do ktorého nástroj patrí k dátumu vykázania.

Relatívna zmena PD za obdobie sa vypočíta ako $PD_{\text{reporting}} / PD_{\text{origination}} - 1$. Ak je táto relatívna zmena vyššia ako stanovená hranica PD, potom sa expozícia zaradi do etapy 2.

Pre toto kritérium je kľúčové správne nastavenie hranice PD. Metodika ISP uvádza, že hranica PD môže byť v závislosti od segmentu/modelu, zostávajúceho času do splatnosti, ratingovej triedy a iných potenciálnych ukazovateľov rôzna. Kumulatívne PD a ich relatívne rozdiely (medzi niektorými dvoma ratingovými stupňami) sa v skutočnosti s rastúcim časom do splatnosti menia veľmi rýchlo. Preto by jedna spoločná hranica pre všetky splatnosti nevedla k správne stanoveniu úrovni. Rozlíšenie hraníc medzi ratingovými úrovňami je tiež dôležité – čím horší je rating, tým nižšia hranica sa použije.

Kritérium pre etapu 3

Finančné aktíva v Kritériu etapy 3 sú považované za úverovo znehodnotenú. Je to keď jedna alebo viac udalostí určuje nepriaznivý vplyv na odhadované budúce peňažné toky.

Dôkazy, že finančné aktívum je úverovo znehodnotenú, zahŕňajú nasledovné pozorovateľné dáta:

- výrazné finančné ťažkosti dlžníka, alebo emitenta;
- porušenie zmluvy ako sú zlyhanie alebo udalosť po splatnosti;
- reštrukturalizácia úveru, alebo preddavku Skupinou, za pomienok, že Skupina to nepovažuje inak
- pravdepodobnosť, že dlžník bude čeliť úpadku, alebo inej finančnej situácii; alebo
- strata aktívneho trhu v dôsledku finančných ťažkostí.

Úver, ktorý bol opätovne prerokovaný z dôvodu zhoršenia stavu dlžníka, je zvyčajne považovaný za úverovo zlyhaný pokiaľ neexistuje dôkaz, že riziko z neobdržania zmluvných peňažných tokov sa významne znížilo a neexistujú žiadne ďalšie indikátory znehodnotenia.

Kritériá určovania etáp pre dlhové cenné papiere

Proces určovania etáp pre dlhopisy sa vykonáva paralelne s určovaním etáp pre úvery. Kritériom, ktoré sa použije na posúdenie, či sa úverové riziko dlhopisu od vzniku významne zvýšilo, je porovnanie PD za dobu životnosti.

Nasledujúce kritériá boli schválené pre každú etapu za dlhové cenné papiere:

Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3
Dlhopisy bez výrazného zvýšenia kreditného rizika Dlhopisy investičného stupňa (Výnimka nízkeho úverového rizika platí len pre dlhopisy v portfóliu FVOCI pri FTA)	Dlhopisy s výrazným zvýšením PD od vzniku	Zlyhané dlhopisy

Okrem uvedených kritérií sa pri určovaní úrovni musia dodržať nasledujúce pravidlá:

- pri vzniku sú finančné nástroje zaradené do etapy 1;
- ak neexistuje dostatok informácií na určenie, či sa kreditné riziko od vzniku výrazne zvýšilo, finančný nástroj sa zaradí do etapy 2;
- všetky zlyhané dlhopisy sa k dátumu nadobudnutia zaradia do etapy 3.

Kritériá určovania etáp pre portfólio s nízkym zlyhaním a vnútroskupinové expozície

Portfólio s nízkym zlyhaním definované materskou spoločnosťou tvoria expozície voči nasledujúcim subjektom:

- štátom (centrálnym bankám, vládam, obciam a mestám, subjektom verejného sektora);
- inštitúciám (bankám a iným finančným inštitúciám);
- veľkým spoločnostiam (spoločnosti s obratom vyše 500 miliónov eur).

Vnútroskupinové expozície sú expozície voči nasledujúcim subjektom:

- materská spoločnosť;
- iné dcérske spoločnosti skupiny ISP.

Vzhľadom na ich zvláštnu povahu (expozície sú vrámci vlastnej bankovej skupiny s nízkym rizikovým profilom) sa vnútroskupinové transakcie vždy zaraďujú do etapy 1 s 12-mesačným ECL.

Pravidlá na určovanie etáp pre portfólio s nízkym zlyhaním a vnútroskupinové expozície určuje materská spoločnosť pre úvery a dlhopisy a tieto pravidlá platia na úrovni ISP skupiny. Expozície sú zaradené do etapy 2 na základe kritéria významného zvýšenia kreditného rizika meraného porovnaním PD za dobu životnosti. Toto kritérium pre portfólio s nízkym zlyhaním je definované na základe špecifických ratingov a zostatkovej splatnosti expozície. Hranice poskytuje materská spoločnosť. Hranice sú aplikované rovnako ako je popísané v Kritériu pre etapu 2: Štandardné expozície s výrazným nárastom PD.

Výpočet očakávanej straty

Etapa 1

Očakávaná strata pre expozície zaradené do Etapy 1 sa vypočítava nasledovne:

$$EL_{12m} = PD_{12m} \times LGD_{12m} \times EAD_{12m}$$

v tom:

PD_{12m} = 1-ročná predpoveď PD očakávaná v čase 0 (čas 0 je dátum vykázania);

LGD_{12m} = percento straty v prípade zlyhania, odhadované v čase 0;

EAD_{12m} = expozícia pri zlyhaní, odhadovaná na začiatku sledovaného obdobia.

Pri výpočte Očakávanej kreditnej straty z pozícií, ktoré vypršia počas prvého roku, možno PD upraviť takto, aby sa celé PD nezapočítalo na ročnej báze a aby sa zohľadnil skutočný dátum expirácie:

$$PD_n = 1 - \frac{1}{n} \sqrt{1 - PD_{1year}}$$

pričom n je počet mesiacov do splatnosti.

Pri transakciách bez dátumu splatnosti sa predpokladá, že tieto transakcie sa raz ročne prehodnocujú a predpokladá sa, že ich splatnosť je rovná jednému roku.

Etapa 2

Vzorec na výpočet očakávanej straty za celé obdobie, vypočítaný so zohľadnením času do splatnosti voči dátumu vykázania, je zhrnutý takto:

Pri expozíciách s časom do splatnosti kratším alebo rovným 1 roku (pozri etapu 1):

$$EL_{12m} = PD_{12m} \times LGD_{12m} \times EAD_{12m}$$

Pri expozíciách s časom do splatnosti dlhším ako 1 rok:

$$EL_{lifetime} = \sum_{t=1}^M \frac{EAD_t \times (PD_t - PD_{t-1}) \times LGD_t}{(1+EIR)^{t-1}}$$

v tom:

- PD_t je kumulatívne PD odhadované za čas medzi časom 0 a časom t (čas 0 je dátum vykázania, čas t je konkrétny z času do splatnosti);
- LGD_t je percento straty v prípade defaultu, odhadované v čase t;
- EAD_t je expozícia pri zlyhaní, odhadovaná na začiatku roku t;
- EIR je efektívna úroková miera;
- M je čas do splatnosti v rokoch.

Na ilustráciu použitia vzorca 2 na výpočet ECL pre expozície na úrovni 2 s časom do splatnosti 3 roky sa poskytuje nasledujúci príklad:

$$EL_{lifetime} = EAD_1 \times PD_1 \times LGD_1 + \frac{EAD_2 \times (PD_2 - PD_1) \times LGD_2}{(1+EIR)^1} + \frac{EAD_3 \times (PD_3 - PD_2) \times LGD_3}{(1+EIR)^2}$$

v tom:

- EAD_1 , EAD_2 , EAD_3 sú expozície v zlyhaní na začiatku každého zostávajúceho roku;
- PD_1 je pravdepodobnosť, že expozícia počas prvého roku zostávajúceho do splatnosti vstúpi do zlyhania;
- $PD_2 - PD_1$ je marginálna PD za celé obdobie, ktorá predstavuje pravdepodobnosť, že expozícia vstúpi do zlyhania počas druhého roku jej času do splatnosti;
- $PD_3 - PD_2$ je marginálna PD za celé obdobie, ktorá predstavuje pravdepodobnosť, že expozícia vstúpi do zlyhania počas tretieho roku jej času do splatnosti;
- LGD_1 , LGD_2 , LGD_3 je percento straty v prípade zlyhania v každom zostávajúcom roku;
- EIR is Effective Interest Rate.

Pri výpočte Očakávanej kreditnej straty z pozície, ktorá vyprší počas prvého roku, možno PD upraviť tak, aby sa celé PD nezapočítalo na ročnej báze a aby sa zohľadnil skutočný dátum expirácie.

Pri transakciách bez dátumu splatnosti sa predpokladá, že tieto transakcie sa raz ročne prehodnocujú a predpokladá sa, že ich splatnosť je rovná jednému roku.

Ďalej sa v prípadoch, kedy je čas do splatnosti zlomkom rokov, skupina VÚB môže rozhodnúť používať splatnosť takto:

- ak je časť času do splatnosti, ktorá prevyšuje rok, dlhšia ako šesť mesiacov, splatnosť sa zaokrúhli na bezprostredne nasledujúci rok;
- ak je časť času do splatnosti, ktorá prevyšuje rok, kratšia ako šesť mesiacov alebo im rovná, splatnosť sa zaokrúhli na bezprostredne predchádzajúci rok.

Etapa 3

Skupina VÚB sa rozhodla určiť rezervu na nesplácané expozície (transakcie v etape 3) vrátane navýšenia, ktorého odhad vychádza z prvkov pohľadu do budúcnosti a ktoré zvyšuje súčasnú úroveň krytia neštandardných expozícií.

Metodika odhadu navýšenia v Etape 3 sa musí použiť na celú neštandardnú oblasť (kolektívne i individuálne posúdenia), vrátane odvolateľných a neodvolateľných limitov.

Výpočet rezervy na expozície v Etape 3 vychádza z nasledujúceho vzorca:

$$EL_{\text{Stage3}} = \text{PCBS} * (1 + \text{Add-on}_{\text{Performing}})$$

v tom:

- PCBS je aktuálna rezerva určená skupinou VÚB pri neštandardných expozíciách;
- Add-On_{Performing} sa vypočíta ako priemer navýšení odhadovaných pre splácané LGD za celé obdobia, získané podľa najlepšieho, najpravdepodobnejšieho a najhoršieho scenára zo satelitných modelov alebo zo scenárov určených koeficientmi stresových testov EBA.

Zohľadnenie výhľadových informácií

VÚB skupina zohľadňuje výhľadové informácie pri tvorbe odhadov použitím základného scenára z interných satelitných modelov alebo použitím základných koeficientov pre stresové testovanie, ktoré vydáva Európsky orgán pre bankovníctvo („EBA“). Ostatné scenáre sú zohľadnené vo forme tzv. add-on.

VÚB skupina používa interne vyvinuté satelitné modely na predikciu budúcich mier zlyhania pre rôzne segmenty. Tieto modely sú založené na makroekonomických premenných ako napríklad hrubý domáci produkt („HDP“), miera nezamestnanosti, index spotrebiteľských cien, EURIBOR. Vývoj týchto modelov zahŕňa model pre základný scenár ako aj modely pre ostatné scenáre, ktoré sa používajú na výpočet add-on. Tento prístup sa používa pri vývoji väčšiny modelov na odhad pravdepodobnosti zlyhania.

VÚB skupina taktiež používa koeficienty pre stresové testovanie, ktoré vydáva EBA. Keďže EBA vydáva koeficienty len pre Adverse a Baseline scenáre, Best koeficient sa doráta na základe týchto dvoch koeficientov. Tieto scenáre sa potom použijú na výpočet add-on. Použitie EBA koeficientov je charakteristické pre modely na stratu v prípade zlyhania. Podobný prístup sa používa pri výpočte add-on pre expozície v etape 3.

Satelitné modely na predikciu mier zlyhania sa taktiež používajú aj na iný účel ako napr. stresové testovanie. Základný scenár je zároveň aj tým najpravdepodobnejším. Ostatné scenáre reprezentujú optimistickéjšie a pesimistickéjšie výsledky. VÚB skupina pravidelne vykonáva rekalibráciu týchto satelitných modelov.

VÚB skupina identifikovala faktory, ktoré sú hlavnými vstupmi do modelov pre každé portfólio. Relevantné faktory boli vybrané do finálneho modelu pre každé portfólio. Ekonomické scenáre používali nasledovné vstupy pre jednotlivé kvartály rokov 2018, 2019 a 2020 pri vývoji satelitných modelov v roku 2017.

	HDP (konštantné ceny, % zmena)		Miera nezamestnanosti (prieskum vzorky pracovnej sily, %)		Index spotrebiteľských cien (štvrtročný priemer, % zmena)		EURIBOR 3M (koniec obdobia)	
	Základný scenár	Rozsah	Základný scenár	Rozsah	Základný scenár	Rozsah	Základný scenár	Rozsah
1Q 2018	3,6	2,0 – 4,5	8,1	7,1 – 9,5	1,3	0,0 – 2,8	(0,29)	(0,50) – 0,25
2Q 2018	3,8	1,4 – 4,9	7,5	7,5 – 9,7	1,5	0,0 – 2,5	(0,27)	(0,50) – 0,50
3Q 2018	3,9	0,8 – 5,4	8,0	7,5 – 10,1	1,9	0,1 – 2,5	(0,24)	(0,50) – 0,75
4Q 2018	4,0	(0,2) – 6,1	7,7	6,8 – 10,0	2,1	0,1 – 3,3	(0,20)	(0,50) – 1,00
1Q 2019	4,1	(0,6) – 6,4	7,5	6,6 – 10,3	2,0	0,1 – 4,3	(0,00)	(0,40) – 1,25
2Q 2019	4,0	(0,7) – 6,3	6,9	7,0 – 10,5	2,0	0,1 – 4,6	(0,04)	(0,40) – 1,50
3Q 2019	4,0	(0,2) – 6,1	7,4	7,0 – 10,9	2,0	0,1 – 4,9	0,05	(0,40) – 1,75
4Q 2019	3,9	0,8 – 5,4	7,1	6,3 – 10,8	2,0	0,1 – 4,1	0,39	(0,40) – 2,00
1Q 2020	3,6	1,3 – 4,8	6,9	6,1 – 10,5	2,0	0,5 – 4,3	0,48	(0,30) – 2,00
2Q 2020	3,5	1,5 – 4,6	6,3	6,5 – 10,7	2,0	0,5 – 4,6	0,72	(0,30) – 2,25
3Q 2020	3,4	1,7 – 4,3	6,8	6,5 – 11,1	2,0	0,5 – 4,9	0,88	(0,30) – 2,25
4Q 2020	3,4	2,0 – 4,2	6,5	5,8 – 11,0	2,0	0,5 – 4,1	1,11	(0,30) – 2,50

Predpovedaný vzťah medzi relevantnými indikátormi a mierami zlyhania pre jednotlivé segmenty bol vyvinutý na základe analýzy historických dát za posledných 6 až 12 rokov. (poznámka 4.1.11)

Rozdelenie úverového portfólia v etape 1 na individuálne a portfóliovo posudzované expozície:

2018 € '000	Expozície posudzované na portfóliovej báze			Expozície posudzované na individuálnej báze		
	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota
Etapu 1						
Zostatky v centrálnych bankách	1 592 505	–	1 592 505	–	–	–
Finančné aktíva oceňované AC:						
Pohľadávky voči ostatným bankám	125 120	(656)	124 464	–	–	–
Úvery poskytnuté klientom:						
Vládny sektor	119 935	(1 240)	118 695	–	–	–
Korporátni klienti	4 966 873	(28 459)	4 938 414	–	–	–
Retail	7 520 265	(18 603)	7 501 662	–	–	–
	<u>12 607 073</u>	<u>(48 302)</u>	<u>12 558 771</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>
	<u>12 732 193</u>	<u>(48 958)</u>	<u>12 683 235</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>
Finančné aktíva oceňované FVOCI – dlhové cenné papiere	741 248	(134)	741 114	–	–	–
Podsúvahové položky	3 712 198	(6 993)	3 705 205	–	–	–

Rozdelenie úverového portfólia v etape 2 na individuálne a portfóliovo posudzované expozície:

2018 € '000	Expozície posudzované na portfóliovej báze			Expozície posudzované na individuálnej báze		
	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota
Etapa 2						
Finančné aktíva oceňované AC:						
Pohľadávky voči ostatným bankám	2 530	(98)	2 432	–	–	–
Úvery poskytnuté klientom:						
Vládny sektor	21 392	(1 361)	20 031	–	–	–
Korporátni klienti	309 822	(13 168)	296 654	–	–	–
Retail	625 689	(55 055)	570 634	–	–	–
	<u>956 903</u>	<u>(69 584)</u>	<u>887 319</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>
	<u>959 433</u>	<u>(69 682)</u>	<u>889 751</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>
Podsúvahové položky	206 588	(3 664)	202 924	–	–	–

Rozdelenie úverového portfólia v etape 3 na individuálne a portfóliovo posudzované expozície:

2018 € '000	Expozície posudzované na portfóliovej báze			Expozície posudzované na individuálnej báze		
	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota
Etapu 3						
Finančné aktíva oceňované AC:						
Úvery poskytnuté klientom:						
Vládny sektor	1	–	1	–	–	–
Korporátni klienti	18 432	(6 685)	11 747	86 784	(63 141)	23 643
Retail	344 265	(213 199)	131 066	5 831	(4 001)	1 830
	<u>362 698</u>	<u>(219 884)</u>	<u>142 814</u>	<u>92 615</u>	<u>(67 142)</u>	<u>25 473</u>
	<u>362 698</u>	<u>(219 884)</u>	<u>142 814</u>	<u>92 615</u>	<u>(67 142)</u>	<u>25 473</u>
Podsúvahové položky	7 875	(1 305)	6 570	11 918	(2 418)	9 500

Rozdelenie celého úverového portfólia na individuálne a portfóliovo posudzované expozície:

2018 € '000	Expozície posudzované na portfóliovej báze			Expozície posudzované na individuálnej báze		
	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota
Zostatky v centrálnych bankách	1 592 505	–	1 592 505	–	–	–
Finančné aktíva oceňované AC:						
Pohľadávky voči ostatným bankám	127 650	(754)	126 896	–	–	–
Úvery poskytnuté klientom:						
Vládny sektor	141 328	(2 601)	138 727	–	–	–
Korporátni klienti	5 295 127	(48 312)	5 246 815	86 784	(63 141)	23 643
Retail	8 490 219	(286 857)	8 203 362	5 831	(4 001)	1 830
	<u>13 926 674</u>	<u>(337 770)</u>	<u>13 588 904</u>	<u>92 615</u>	<u>(67 142)</u>	<u>25 473</u>
	<u>14 054 324</u>	<u>(338 524)</u>	<u>13 715 800</u>	<u>92 615</u>	<u>(67 142)</u>	<u>25 473</u>
Finančné aktíva oceňované FVOCI – dlhové cenné papiere	741 248	(134)	741 114	–	–	–
Podsúvahové položky	3 926 661	(11 962)	3 914 699	11 918	(2 418)	9 500

€ '000	Hrubá hodnota	Opravné položky	2017 Čistá hodnota
Expozície posudzované na portfóliovej báze			
Finančné aktíva oceňované AC:			
Pohľadávky voči ostatným bankám	90 986	(73)	90 913
Úvery poskytnuté klientom:			
Vládny sektor	128 594	(98)	128 496
Korporátni klienti	4 435 096	(42 556)	4 392 540
Retail	7 670 047	(242 166)	7 427 881
	<u>12 233 737</u>	<u>(284 820)</u>	<u>11 948 917</u>
	<u>12 324 723</u>	<u>(284 893)</u>	<u>12 039 830</u>
Cenné papiere:			
V reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	5 783	–	5 783
Na predaj	520 416	–	520 416
Držané do splatnosti	376 472	–	376 472
	<u>902 671</u>	<u>–</u>	<u>902 671</u>
Expozície posudzované na individuálnej báze			
Finančné aktíva oceňované AC:			
Úvery poskytnuté klientom:			
Korporátni klienti	135 386	(84 812)	50 574
Retail	5 183	(3 945)	1 238
	<u>140 569</u>	<u>(88 757)</u>	<u>51 812</u>

Pohyby v opravných položkách od počiatočného zostatku po konečný zostatok podľa dôvodu, pre ktorý došlo k zmene stavu:

2018 € '000	1. január 2018 (po IFRS 9)	Vznik	Zmeny v riziku (čisté)	Transfer do etapy 1	Transfer do etapy 2	Transfer do etapy 3	Ukončenie	Odpísané/ predané aktíva	31. december 2018
Etapa 1									
Finančné aktíva oceňované FVOCI	226	38	(79)	-	-	-	(51)	-	134
Finančné aktíva oceňované AC:									
Pohľadávky voči ostatným bankám	205	1 569	232	-	-	-	(1 350)	-	656
Úvery poskytnuté klientom	52 254	35 582	(62 574)	70 097	(18 163)	(544)	(28 350)	-	48 302
	52 459	37 151	(62 342)	70 097	(18 163)	(544)	(29 700)	-	48 958
Podsúvahové položky	7 275	8 522	(14 254)	8 097	(649)	(5)	(1 993)	-	6 993
Etapa 2									
Finančné aktíva oceňované AC:									
Pohľadávky voči ostatným bankám	350	-	(252)	-	-	-	-	-	98
Úvery poskytnuté klientom	67 847	13 325	47 531	(55 060)	38 599	(31 689)	(10 969)	-	69 584
	68 197	13 325	47 279	(55 060)	38 599	(31 689)	(10 969)	-	69 682
Podsúvahové položky	8 296	638	2 149	(7 154)	850	(711)	(404)	-	3 664
Etapa 3									
Finančné aktíva oceňované AC:									
Úvery poskytnuté klientom	299 080	7 727	50 993	(15 037)	(20 436)	32 233	(5 657)	(61 877)	287 026
Podsúvahové položky	2 712	1 427	1 107	(943)	(201)	716	(1 095)	-	3 723

2018 € '000	1. január 2018 (po IFRS 9)	Vznik	Zmeny v riziku (čisté)	Transfer do etapy 1	Transfer do etapy 2	Transfer do etapy 3	Ukončenie	Odpísané/ predané aktíva	31. december 2018
Spolu									
Finančné aktíva oceňované FVOCI	226	38	(79)	-	-	-	(51)	-	134
Finančné aktíva oceňované AC:									
Pohľadávky voči ostatným bankám	555	1 569	(20)	-	-	-	(1 350)	-	754
Úvery poskytnuté klientom	419 181	56 634	35 950	-	-	-	(44 976)	(61 877)	404 912
	419 736	58 203	35 930	-	-	-	(46 326)	(61 877)	405 666
Podsúvahové položky	18 283	10 587	(10 998)	-	-	-	(3 492)	-	14 380

Pohyby v hrubých účtovných hodnotách finančných nástrojov počas roka súvisiacich so zmenami v opravných položkách:

2018 € '000	1. január 2018 (po IFRS 9)	Vznik	Transfer do etapy 1	Transfer do etapy 2	Transfer do etapy 3	Ukončenie	Odpísané/ predané aktíva	31. december 2018
Etapa 1								
Finančné aktíva oceňované FVOCI	947 387	275 406	-	-	-	(237 286)	(244 393)	741 114
Finančné aktíva oceňované AC:								
Pohľadávky voči ostatným bankám	86 769	11 816 947	-	-	-	(11 778 596)	-	125 120
Úvery poskytnuté klientom	10 961 646	7 594 660	994 727	(1 292 240)	(14 425)	(5 637 295)	-	12 607 073
	11 048 415	19 411 607	994 727	(1 292 240)	(14 425)	(17 415 891)	-	12 732 193
Podsúvahové položky	3 102 039	4 666 818	342 016	(200 063)	(8 310)	(4 190 302)	-	3 712 198
Etapa 2								
Finančné aktíva oceňované AC:								
Pohľadávky voči ostatným bankám	4 217	-	-	-	-	(1 687)	-	2 530
Úvery poskytnuté klientom	906 875	147 517	(968 301)	1 357 187	(133 643)	(352 732)	-	956 903
	911 092	147 517	(968 301)	1 357 187	(133 643)	(354 419)	-	959 433
Podsúvahové položky	440 323	29 138	(329 461)	201 144	(11 054)	(123 502)	-	206 588
Etapa 3								
Finančné aktíva oceňované AC:								
Úvery poskytnuté klientom	505 785	14 212	(26 426)	(64 947)	148 068	(37 027)	(84 352)	455 313
Podsúvahové položky	20 617	3 395	(12 555)	(1 081)	19 364	(9 947)	-	19 793

2018 € '000	1. január 2018 (po IFRS 9)	Vznik	Transfer do etapy 1	Transfer do etapy 2	Transfer do etapy 3	Ukončenie	Odpísané/ predané aktíva	31. december 2018
Spolu								
Finančné aktíva oceňované FVOCI	947 387	275 406	-	-	-	(237 286)	(244 393)	741 114
Finančné aktíva oceňované AC:								
Pohľadávky voči ostatným bankám	90 986	11 816 947	-	-	-	(11 780 283)	-	127 650
Úvery poskytnuté klientom	12 374 306	7 756 389	-	-	-	(6 027 054)	(84 352)	14 019 289
	12 465 292	19 573 336	-	-	-	(17 807 337)	(84 352)	14 146 939
Podsúvahové položky	3 562 979	4 699 351	-	-	-	(4 323 751)	-	3 938 579

4.1.3. Kategórie neštandardných úverov

Skupina VÚB považuje finančné aktívum za neštandardné v súlade s Vykonávacím nariadením Komisie (EÚ) č. 680/2014 a jeho ďalšími doplneniami (Implementing Technical Standards, „ITS“) ak:

- je nepravdepodobné, že dlžník splatí svoje záväzky z úverov banke v plnej sume, bez zásahov banky ako je napríklad realizácia zabezpečenia (ak má banka v držbe); alebo
- dlžník je viac ako 90 dní v omeškaní so splatením akéhokoľvek materiálneho záväzku z úveru skupine VÚB.

Skupina VÚB využíva definíciu Neštandardných úverov odvodenú z projektu Harmonizácie. Projekt Harmonizácie bol stimulovaný Intesa Sanpaolo s cieľom zjednotiť definície a kategórie neštandardných úverov naprieč dcérskymi spoločnosťami ISP Group. Definícia neštandardných úverov, ktoré zahŕňajú tri klasifikačné kategórie (po splatnosti, pravdepodobné nesplatenie, sporné), je založená na omeškaní (dní po splatnosti) a posudzovacích kritériách pre kategórie sporné a pravdepodobné nesplatenie. V prípade kategórie po splatnosti, sú brané do úvahy DPD a hranice pre materialitu dlžníka.

Opis jednotlivých kategórií úverov je nasledujúci:

Kategória	Opis
Sporné	Expozície voči klientom, ktorí sú v stave platobnej neschopnosti (aj keď nie je nutné potvrdenie súdu) alebo v akomkoľvek porovnateľnom stave bez ohľadu na výšku straty predpovedanú skupinou VÚB.
Pravdepodobné nesplatenie	Expozície voči klientom, u ktorých je nepravdepodobné, že budú schopní splatiť svoje záväzky bez použitia opatrení napríklad v podobe vymáhania záruk/zabezpečení.
Po splatnosti	Expozície klasifikované inak ako sporné alebo pravdepodobné nesplatenie, ktoré majú v čase vykázania omeškanie aspoň 90 dní a podiel týchto pohľadávok je väčší ako 5 % zostatku úverovej angažovanosti voči klientovi.
Štandardné	Všetky expozície, ktoré nie sú klasifikované ako sporné, pravdepodobné nesplatenie a ani po splatnosti.

Celková expozícia dlžníka je vykázaná v kategórii Po splatnosti ak, ku dňu vykazovania, vyššia z uvedených hodnôt je rovná alebo prekročila 5% hranicu materiality:

priemerná suma dlžníka v omeškaní vykázaná k celkovej peňažnej expozícii, vykázané na dennej báze v priebehu uplynulých 90 dní;

suma dlžníka v omeškaní vykázaná k celkovému zostatku peňažnej expozície k dátumu vykazovania.

V kategórii Pravdepodobné nesplatenie sú brané do úvahy nasledovné kvalitatívne ukazovatele:

- dlžník má ťažkosti včas splniť platobné záväzky (vystavený tolerancii veriteľa), napriek spoľahlivým očakávaniam budúcich prevádzkových peňažných tokov;
- dlžník rokuje s bankou o mimosúdnej dohode o reštrukturalizácii/vysporiadaní;
- dlžníci, ktorí podpísali mimosúdne dohody o reštrukturalizácii/vysporiadaní a pravidelne spĺňajú svoje finančné záväzky
- dlžníci, ktorých ukazovatele úverovej kvality sa významne zhoršili a kde nie je možné očakávať, že budúce peňažné toky budú dostatočné pre splnenie záväzkov voči banke
- vážne problémy v podnikaní dlžníka (požiadavka na ďalší kapitál, narušená platobná schopnosť)

V kategórii Sporné sú brané do úvahy nasledovné kvalitatívne ukazovatele:

- ak je dlžník v dobrovoľnom zániku alebo inej právne záväznej forme likvidácie bez možnosti nepretržite pokračovať v činnosti;
- v prípade, ak bola súdne nariadená likvidácia a dlžníkove aktivity nie sú právne pozastavené;
- ak podľa akéhokoľvek verejného registra alebo súdnym príkazom bola ukončená existencia právnickej osoby;
- ak bol dlžník registrovaný (mal byť registrovaný) na zozname Fraud/Black List; Dlžník, ktorý očakáva peňažné toky, ktoré nevyplývajú z vlastného podnikania, ale z uplatnenia záložného práva/záruky („gone concern“ prístup);
- dlžníci (zvyčajne fyzické osoby), voči ktorým sa začala nútená správa alebo vymáhacie konanie.

Neštandardný status je vykonávaný na úrovni dlžníka v súlade s jednotnými pravidlami z materskej spoločnosti. Avšak definícia zlyhania je pre skupinu VÚB (schválená Národnou bankou Slovenska) v prípade hypotekárnych úverov na úrovni transakcií a využíva iba absolútne hraničné hodnoty.

Nasledujúca tabuľka opisuje úverové portfólio skupiny VÚB v zmysle klasifikačných kategórii:

€ '000	Kategória	Hrubá hodnota	Opravné položky	2018 Čistá hodnota
Zostatky v centrálnych bankách				
	Štandardné	1 592 505	–	1 592 505
Finančné aktíva oceňované AC:				
Pohľadávky voči ostatným bankám				
	Štandardné	127 650	(754)	126 896
Úvery poskytnuté klientom:				
Samosprávy				
	Štandardné	141 327	(2 601)	138 726
	Sporné	1	–	1
		<u>141 328</u>	<u>(2 601)</u>	<u>138 727</u>
Korporátni klienti				
	Štandardné	5 276 695	(41 627)	5 235 068
	Po splatnosti	9 202	(310)	8 892
	Pravdepodobné nesplatenie	40 903	(17 960)	22 943
	Sporné	55 111	(51 556)	3 555
		<u>5 381 911</u>	<u>(111 453)</u>	<u>5 270 458</u>
Retail				
	Štandardné	8 145 954	(74 028)	8 071 926
	Po splatnosti	14 569	(8 385)	6 184
	Pravdepodobné nesplatenie	47 890	(27 129)	20 761
	Sporné	287 637	(181 316)	106 321
		<u>8 496 050</u>	<u>(290 858)</u>	<u>8 205 192</u>
		<u>14 019 289</u>	<u>(404 912)</u>	<u>13 614 377</u>
		<u>14 146 939</u>	<u>(405 666)</u>	<u>13 741 273</u>
Finančné aktíva oceňované FVOCI – dlhové cenné papiere				
	Štandardné	741 248	(134)	741 114
Podsúvahové položky				
	Štandardné	3 918 787	(10 658)	3 908 129
	Po splatnosti	179	(39)	140
	Pravdepodobné nesplatenie	13 127	(2 790)	10 337
	Sporné	6 486	(893)	5 593
		<u>3 938 579</u>	<u>(14 380)</u>	<u>3 924 199</u>

€ '000	Kategória	Hrubá hodnota	Opravné položky	2017 Čistá hodnota
Finančné aktíva oceňované AC:				
Pohľadávky voči ostatným bankám				
	Štandardné	90 986	(73)	90 913
Úvery poskytnuté klientom:				
Samosprávy				
	Štandardné	128 593	(98)	128 495
	Sporné	1	–	1
		<u>128 594</u>	<u>(98)</u>	<u>128 496</u>
Korporátni klienti				
	Štandardné	4 413 296	(35 648)	4 377 648
	Po splatnosti	1 750	(245)	1 505
	Pravdepodobné nesplatenie	84 671	(29 865)	54 806
	Sporné	70 765	(61 610)	9 155
		<u>4 570 482</u>	<u>(127 368)</u>	<u>4 443 114</u>
Retail				
	Štandardné	7 326 886	(47 066)	7 279 820
	Po splatnosti	15 468	(8 227)	7 241
	Pravdepodobné nesplatenie	53 875	(25 239)	28 636
	Sporné	279 001	(165 579)	113 422
		<u>7 675 230</u>	<u>(246 111)</u>	<u>7 429 119</u>
		<u>12 374 306</u>	<u>(373 577)</u>	<u>12 000 729</u>
		<u>12 465 292</u>	<u>(373 650)</u>	<u>12 091 642</u>
Cenné papiere				
	Štandardné	902 671	–	902 671

Platobná disciplína každého klienta sa pravidelne monitoruje prostredníctvom dní po splatnosti.

DPD = bankový deň – dátum splatnosti

Ak je klient v omeškaní s viac ako jednou splátkou, ako dátum splatnosti sa berie dátum prvej nezaplatenej splátky.

Nasledujúca tabuľka znázorňuje kvalitu úverového portfólia skupiny VÚB z hľadiska omeškania platieb:

€ '000	Hrubá hodnota	Opravné položky	2018 Čistá hodnota
Zostatky v centrálnych bankách			
Bez omeškania	1 592 505	–	1 592 505
Finančné aktíva oceňované AC:			
Pohľadávky voči ostatným bankám			
Bez omeškania	126 556	(726)	125 830
1 – 30 dní	1 094	(28)	1 066
	<u>127 650</u>	<u>(754)</u>	<u>126 896</u>
Úvery poskytnuté klientom:			
Samosprávy			
Bez omeškania	141 160	(2 601)	138 559
1 – 30 dní	167	–	167
Viac ako 181 dní	1	–	1
	<u>141 328</u>	<u>(2 601)</u>	<u>138 727</u>
Korporátni klienti			
Bez omeškania	5 275 812	(62 206)	5 213 606
1 – 30 dní	43 316	(2 159)	41 157
31 – 60 dní	9 083	(2 195)	6 888
61 – 90 dní	2 634	(1 104)	1 530
91 – 180 dní	5 352	(2 334)	3 018
Viac ako 181 dní	45 714	(41 455)	4 259
	<u>5 381 911</u>	<u>(111 453)</u>	<u>5 270 458</u>
Retail			
Bez omeškania	7 947 228	(59 017)	7 888 211
1 – 30 dní	197 400	(25 945)	171 455
31 – 60 dní	46 221	(10 203)	36 018
61 – 90 dní	26 075	(7 615)	18 460
91 – 180 dní	35 665	(18 044)	17 621
Viac ako 181 dní	243 461	(170 034)	73 427
	<u>8 496 050</u>	<u>(290 858)</u>	<u>8 205 192</u>
	<u>14 019 289</u>	<u>(404 912)</u>	<u>13 614 377</u>
	<u>14 146 939</u>	<u>(405 666)</u>	<u>13 741 273</u>
Finančné aktíva oceňované FVOCI– dlhové cenné papiere			
Bez omeškania	741 248	(134)	741 114
Podsúvahové položky			
Bez omeškania	3 938 579	(14 380)	3 924 199

€ '000	Hrubá hodnota	Opravné položky	2017 Čistá hodnota
Finančné aktíva oceňované AC:			
Pohľadávky voči ostatným bankám			
Bez omeškania	90 986	(73)	90 913
Úvery poskytnuté klientom:			
Vládny sektor			
Bez omeškania	127 891	(98)	127 793
1 – 30 dní	702	–	702
Viac ako 181 dní	1	–	1
	<u>128 594</u>	<u>(98)</u>	<u>128 496</u>
Korporátni klienti			
Bez omeškania	4 410 022	(62 344)	4 347 678
1 – 30 dní	69 764	(2 188)	67 576
31 – 60 dní	16 008	(2 530)	13 478
61 – 90 dní	4 479	(1 786)	2 693
91 – 180 dní	5 696	(2 777)	2 919
Viac ako 181 dní	64 513	(55 743)	8 770
	<u>4 570 482</u>	<u>(127 368)</u>	<u>4 443 114</u>
Retail			
Bez omeškania	7 062 054	(33 393)	7 028 661
1 – 30 dní	258 143	(13 862)	244 281
31 – 60 dní	45 368	(5 291)	40 077
61 – 90 dní	28 669	(4 526)	24 143
91 – 180 dní	43 736	(20 890)	22 846
Viac ako 181 dní	237 260	(168 149)	69 111
	<u>7 675 230</u>	<u>(246 111)</u>	<u>7 429 119</u>
	<u>12 374 306</u>	<u>(373 577)</u>	<u>12 000 729</u>
	<u>12 465 292</u>	<u>(373 650)</u>	<u>12 091 642</u>
Cenné papiere			
Bez omeškania	902 671	–	902 671

Nasledujúca tabuľka uvádza kvalitu úverov podľa triedy aktív pre všetky finančné aktíva vystavené úverovému riziku. Finančné aktíva po splatnosti ale bez znehodnotenia sú viac ako jeden deň v omeškaní.

2018 € '000	Bez omeškania, bez znehodnotenia			V omeškaní, bez individuálneho znehodnotenia			Znehodnotené (neštandardné)		
	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota
Zostatky v centrálnych bankách	1 592 505	–	1 592 505	–	–	–	–	–	–
Finančné aktíva oceňované AC:									
Pohľadávky voči ostatným bankám	126 556	(726)	125 830	1 094	(28)	1 066	–	–	–
Úvery poskytnuté klientom:									
Samospráva									
Samospráva	140 613	(2 599)	138 014	167	–	167	1	–	1
Samospráva – lízing	536	(2)	534	–	–	–	11	–	11
	141 149	(2 601)	138 548	167	–	167	12	–	12
Korporátni klienti									
Veľkí korporátni klienti	2 137 176	(3 294)	2 133 882	554	(1)	553	7 227	(2 189)	5 038
Veľkí korporátni klienti – dlhové cenné papiere	53 360	(619)	52 741	–	–	–	–	–	–
Špecializované financovanie	826 812	(30 414)	796 398	100	(2)	98	21 400	(16 214)	5 186
Malé a stredné podniky	1 419 951	(4 586)	1 415 365	23 157	(923)	22 234	44 585	(34 454)	10 131
Ostatné nebankové finančné inštitúcie	480 609	(264)	480 345	–	–	–	2	(1)	1
Spoločnosti verejného sektora	2 895	(72)	2 823	3	–	3	7	(1)	6
Lízing	227 691	(1 174)	226 517	9 578	(203)	9 375	21 467	(15 823)	5 644
Faktoring	82 531	(12)	82 519	12 277	(58)	12 219	10 529	(1 149)	9 380
	5 231 025	(40 435)	5 190 590	45 669	(1 187)	44 482	105 217	(69 831)	35 386

Konsolidovaná účtovná zvierka

2018 € '000	Bez omeškania, bez znehodnotenia			V omeškani, bez individuálneho znehodnotenia			Znehodnotené (neštandardne)		
	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota
Finančné aktíva oceňované AC:									
Úvery poskytnuté klientom:									
Retail									
Malí podnikatelia	246 965	(3 816)	243 149	7 571	(429)	7 142	11 452	(9 133)	2 319
Malí podnikatelia – lízing	11 566	(34)	11 532	911	(37)	874	766	(329)	437
Spotrebné úvery	1 389 146	(30 415)	1 358 731	118 298	(21 173)	97 125	219 056	(149 654)	69 402
Hypotéky	6 017 227	(5 834)	6 011 393	84 448	(4 173)	80 275	71 054	(24 074)	46 980
Kreditné karty	136 531	(4 195)	132 336	9 823	(1 887)	7 936	37 173	(26 623)	10 550
Prečerpania	72 543	(882)	71 661	13 595	(871)	12 724	10 373	(6 833)	3 540
Lízing	3 901	(30)	3 871	144	(3)	141	222	(184)	38
Spoločenstvá vlastníkov bytov	33 253	(248)	33 005	34	(3)	31	–	–	–
	<u>7 911 132</u>	<u>(45 454)</u>	<u>7 865 678</u>	<u>234 824</u>	<u>(28 576)</u>	<u>206 248</u>	<u>350 096</u>	<u>(216 830)</u>	<u>133 266</u>
	<u>13 283 306</u>	<u>(88 490)</u>	<u>13 194 816</u>	<u>280 660</u>	<u>(29 763)</u>	<u>250 897</u>	<u>455 325</u>	<u>(286 661)</u>	<u>168 664</u>
	<u>13 409 862</u>	<u>(89 216)</u>	<u>13 320 646</u>	<u>281 754</u>	<u>(29 791)</u>	<u>251 963</u>	<u>455 325</u>	<u>(286 661)</u>	<u>168 664</u>
Finančné aktíva oceňované FVOCI – dlhové cenné papiere	741 248	(134)	741 114	–	–	–	–	–	–
Podsúvahové položky	3 918 787	(10 658)	3 908 129	–	–	–	19 792	(3 722)	16 070

2017 € '000	Bez omeškania, bez znehodnotenia			Znehodnotené (neštandardné)			V omeškani, bez individ. znehodnotenia		
	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota
Finančné aktíva oceňované AC:									
Pohľadávky voči ostat. bankám	90 986	(73)	90 913	-	-	-	-	-	-
Úvery poskytnuté klientom:									
Vládny sektor									
Samospráva	127 449	(97)	127 352	1	-	1	702	-	702
Samospráva – lízing	442	(1)	441	-	-	-	-	-	-
	127 891	(98)	127 793	1	-	1	702	-	702
Korporátni klienti									
Veľkí klienti	1 706 107	(3 602)	1 702 505	2 956	(1 962)	994	11 064	(113)	10 951
Špecializ. financovanie	674 115	(12 449)	661 666	73 934	(27 872)	46 062	50	(1)	49
SME	1 373 595	(15 344)	1 358 251	54 088	(46 082)	8 006	24 691	(1 214)	23 477
Ostatné nebankové finančné inštitúcie	293 155	(1 386)	291 769	3	-	3	-	-	-
Spoločnosti verej. sektora	1 070	(3)	1 067	5	-	5	83	-	83
Lízing	226 819	(915)	225 904	22 714	(14 628)	8 086	7 828	(217)	7 611
Faktoring	55 185	(370)	54 815	3 486	(1 176)	2 310	39 534	(34)	39 500
	4 330 046	(34 069)	4 295 977	157 186	(91 720)	65 466	83 250	(1 579)	81 671
Retail									
Malí podnikatelia	216 433	(3 096)	213 337	11 056	(9 106)	1 950	30 083	(711)	29 372
Malí podnikatelia – lízing	9 429	(36)	9 393	876	(343)	533	589	(14)	575
Spotrebné úvery	1 342 670	(17 764)	1 324 906	211 979	(134 898)	77 081	160 620	(12 560)	148 060
Hypotéky	5 192 697	(4 852)	5 187 845	73 776	(17 858)	55 918	75 486	(2 692)	72 794
Kreditné karty	152 820	(2 131)	150 689	39 549	(28 939)	10 610	11 240	(1 195)	10 045
Prečerpania	77 347	(993)	76 354	10 876	(7 707)	3 169	13 487	(646)	12 841
Spoloč. vlastníkov bytov	3 745	(11)	3 734	231	(194)	37	187	(6)	181
Lízing	27 651	(358)	27 293	-	-	-	-	-	-
Ostatní	12 393	-	12 393	1	-	1	9	(1)	8
	7 035 185	(29 241)	7 005 944	348 344	(199 045)	149 299	291 701	(17 825)	273 876
	11 493 122	(63 408)	11 429 714	505 531	(290 765)	214 766	375 653	(19 404)	356 249
	11 584 108	(63 481)	11 520 627	505 531	(290 765)	214 766	375 653	(19 404)	356 249

Analýza úverových pozícií po splatnosti ale bez individuálneho znehodnotenia v podmienkach bez omeškania je uvedená v nasledujúcej tabuľke:

€ '000	Hrubá hodnota	Opravné položky	2018 Čistá hodnota
Finančné aktíva oceňované AC:			
Pohľadávky voči ostatným bankám			
1 – 30 dní	1 094	(28)	1 066
Úvery poskytnuté klientom:			
Vládny sektor			
1 – 30 dní	167	–	167
Korporátni klienti			
1 – 30 dní	38 850	(707)	38 143
31 – 60 dní	5 250	(355)	4 895
61 – 90 dní	1 519	(120)	1 399
91 – 180 dní	50	(5)	45
	<u>45 669</u>	<u>(1 187)</u>	<u>44 482</u>
Retail			
1 – 30 dní	177 731	(17 334)	160 397
31 – 60 dní	35 420	(6 152)	29 268
61 – 90 dní	15 941	(3 563)	12 378
91 – 180 dní	5 551	(1 510)	4 041
Viac ako 181 dní	181	(17)	164
	<u>234 824</u>	<u>(28 576)</u>	<u>206 248</u>
	<u>280 660</u>	<u>(29 763)</u>	<u>250 897</u>
	<u>281 754</u>	<u>(29 791)</u>	<u>251 963</u>

€ '000	Hrubá hodnota	Opravné položky	2017 Čistá hodnota
Finančné aktíva oceňované AC:			
Úvery poskytnuté klientom:			
Vládny sektor			
1 – 30 dní	702	–	702
Korporátni klienti			
1 – 30 dní	67 514	(1 195)	66 319
31 – 60 dní	13 265	(225)	13 040
61 – 90 dní	2 403	(146)	2 257
91 – 180 dní	68	(13)	55
	<u>83 250</u>	<u>(1 579)</u>	<u>81 671</u>
Retail			
1 – 30 dní	232 272	(10 378)	221 894
31 – 60 dní	35 713	(3 710)	32 003
61 – 90 dní	17 703	(2 404)	15 299
91 – 180 dní	5 973	(1 319)	4 654
Viac ako 181 dní	40	(14)	26
	<u>291 701</u>	<u>(17 825)</u>	<u>273 876</u>
	<u>375 653</u>	<u>(19 404)</u>	<u>356 249</u>

4.1.4. Úvery s upravenými zmluvnými podmienkami a politika úverov s odloženou splatnosťou (forbearance)

Úvery s upravenými zmluvnými podmienkami sú úvery, ktoré boli reštrukturalizované v dôsledku zhoršenia finančnej situácie dlžníka a pri ktorých skupina VÚB urobila určité úľavy a súhlasila s výhodnejšími podmienkami pre dlžníka, než boli pôvodne poskytnuté podmienky. Upravené podmienky zvyčajne zahŕňajú predĺženie splatnosti, zmenu načasovania splácania úrokov a iné úpravy zmluvných podmienok. Skupina VÚB uplatňuje politiku odloženej splatnosti s cieľom maximalizovať príležitosti na inkasovanie pohľadávok a minimalizovať riziko zlyhania. Podľa forbearance politiky skupiny VÚB sa úver pokladá za úver s odloženou splatnosťou, ak sú splnené obidve z týchto podmienok:

- skupina VÚB identifikovala finančné ťažkosti, ktorým dlžník čelí alebo sa chystá čeliť;
- expozícia bola predmetom zmeny zmluvných podmienok alebo refinancovania poskytovaných v prípade súčasných finančných ťažkostí dlžníka alebo v prípade, keď by finančné ťažkosti nastali, ak by nedošlo k zmene zmluvných podmienok alebo k refinancovaniu.

Predmetom forbearance politiky sú expozície retailových aj korporátnych klientov:

2018 € '000	Štandardné s odloženou splatnosťou			Neštandardné s odloženou splatnosťou		
	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota
Finančné aktíva oceňované AC:						
Korporátni klienti	61 865	(7 668)	54 197	29 379	(23 902)	5 477
Retail	53 793	(2 659)	51 134	21 465	(13 000)	8 465
	<u>115 658</u>	<u>(10 327)</u>	<u>105 331</u>	<u>50 844</u>	<u>(36 902)</u>	<u>13 942</u>
Podsúvahové položky	948	(1)	947	1 480	(876)	604

2017 € '000	Štandardné s odloženou splatnosťou			Neštandardné s odloženou splatnosťou		
	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota
Finančné aktíva oceňované AC:						
Korporátni klienti	15 622	(460)	15 162	102 613	(51 055)	51 558
Retail	46 452	(1 276)	45 176	23 413	(12 132)	11 281
	<u>62 074</u>	<u>(1 736)</u>	<u>60 338</u>	<u>126 026</u>	<u>(63 187)</u>	<u>62 839</u>

Časť neštandardných expozícií s odloženou splatnosťou bola reklasifikovaná do štandardných expozícií s odloženou splatnosťou z dôvodu zlepšenia úverovej kvality alebo splatenia.

4.1.5. Politika odpisovania pohľadávok

Skupina VÚB odpisuje zostatky úverov alebo dlhových cenných papierov, ak sa zistí, že tieto zostatky úverov alebo dlhových cenných papierov sú nenávratné. Skupina VÚB štandardne uvažuje o nenávratnosti úverových zostatkov na základe počtu dní omeškania (1 080 dní po lehote splatnosti). Zostatky úverov alebo dlhových cenných papierov sa odpíšu iba v prípade, keď už bol realizovaný kolaterál. Nenávratné pohľadávky vymáhajú externé agentúry, až kým nespĺňajú podmienky na odpísanie.

Úverový zostatok možno odpísať aj skôr, ako sa uvádza v predchádzajúcom texte, v prípade, že existuje dôkaz o nevyhnutnosti danej pohľadávky. Odpis takýchto pohľadávok podlieha schváleniu zo strany riaditeľa divízie úverového rizika.

Finančné aktíva, ktoré sú odpísané, podliehajú naďalej procesu vymáhania. Väčšina takýchto aktív je predmetom predaja tretím stranám za najlepšie ponúkané ceny.

4.1.6. Politika zabezpečenia

Politika zabezpečenia je neoddeliteľnou a nevyhnutnou súčasťou riadenia a eliminácie úverového rizika v rámci skupiny VÚB. Zabezpečenie primárne slúži ako prostriedok na splatenie angažovanosti v prípade defaultu dlžníka. Základným cieľom politiky zabezpečenia je jasne definovať pravidlá pre bežné a štandardné typy zabezpečenia používané skupinou VÚB v rámci jej úverových aktivít. Pravidlá minimálne opisujú a určujú:

- podmienky na právnu vymožitelnosť;
- podmienky na proces ohodnotenia, ktorého výsledkom je maximálna hodnota akceptovaná skupinou VÚB pre jednotlivé typy zabezpečení pri poskytovaní úverov;
- podmienky na proces prehodnotenia.

Riadenie zabezpečenia má však širší význam ako len jednoduché prevzatie zabezpečenia z dôvodu splatenia angažovanosti skupiny VÚB. Toto širšie ponímanie zahŕňa:

- stanovenie a následne udržiavanie politiky zabezpečenia zahŕňajúcej základné typy zabezpečení, právnu dokumentáciu používanú skupinou VÚB na zabezpečenie práv na dané zabezpečenie v prípade defaultu dlžníka a ocenenie zabezpečení. Tieto aspekty riadenia zabezpečenia sú podrobnejšie uvedené v internej politike skupiny VÚB;
- relevantnú a riadnu právnu bezchybnosť a registráciu zabezpečenia, aby bolo zachované právo skupiny VÚB na zabezpečenie v prípade defaultu dlžníka;
- pravidelný monitoring a prehodnotenie zabezpečenia držaného skupinou VÚB počas životnosti úveru;
- analýzu, monitoring a prehľad realizácie zabezpečení dosiahnutých oddelením vymáhania pohľadávok z dôvodu vyhodnotenia efektívnosti politiky zabezpečenia ako nástroja na zmiernenie rizika.

Rozhodovanie skupiny VÚB pri realizácii zabezpečenia je individuálne a závisí od faktorov, akými sú aktuálna výška pohľadávky, aktuálny stav a hodnota zabezpečenia, dĺžka obdobia realizácie kolaterálu alebo náklady spojené s vymáhaním. O tom, ktorý zabezpečovací nástroj sa použije v konkrétnom prípade, rozhoduje príslušný kompetentný orgán skupiny VÚB.

VÚB skupina využíva najmä tieto formy realizácie zabezpečenia:

- dobrovoľnú dražbu,
- exekučné konanie,
- speňaženie zabezpečenia pohľadávky v konkurznom konaní,
- odpredaj pohľadávok vrátane zabezpečenia.

Skupina VÚB prijíma zabezpečenie a iné nástroje na zníženie úverového rizika oproti určitým typom expozícií. Zabezpečenie na poskytnuté úvery klientom skupina VÚB prijíma väčšinou vo forme záložného práva na hmotný majetok, iného zabezpečenia a garancií. Odhady reálnej hodnoty vychádzajú z hodnoty zabezpečenia posúdeného v čase poskytnutia pôžičky, pričom skupina VÚB reálnu hodnotu pravidelne aktualizuje.

Skupina VÚB zmierňuje úverové riziko derivátov a reverzných repo obchodov uzatváraním rámcových dohôd o vzájomnom započítavaní a prijímaním zabezpečenia vo forme hotovosti a obchodovateľných cenných papierov. Derivátové obchody sa vykonávajú buď na burze, alebo sa uzatvárajú v rámci dohody o vzájomnom započítavaní International Swaps and Derivatives Association („ISDA“). Vo všeobecnosti platí, že na základe rámcových zmlúv ISDA sú za určitých okolností, napríklad v prípade defaultu, všetky aktívne transakcie ukončené, určí sa ich konečná hodnota a na vysporiadanie všetkých transakcií sa použije čistá hodnota.

Hodnota zabezpečenia akceptovaná skupinou VÚB (reálna hodnota upravená podľa interných pravidiel limitovaná istinou úverovej expozície) a ostatné zabezpečenia držané proti finančným aktívam sú vykázané nižšie:

€ '000	2018		2017	
	Klienti	Banky	Klienti	Banky
Nehnutelnosti	7 111 465	–	6 365 878	–
z toho kryjúce hypotéky	6 299 708	–	5 491 876	–
LTV* nižšie ako 60 %	1 768 089	–	1 542 439	–
LTV vyššie ako 60 % a nižšie ako 80 %	2 582 685	–	2 028 955	–
LTV vyššie ako 80 % a nižšie ako 100 %	1 943 856	–	1 915 581	–
LTV vyššie ako 100 %	5 078	–	4 901	–
Dlhové cenné papiere	91 124	–	33 952	–
Ostatné	805 875	70 987	1 042 009	44 655
	<u>8 008 464</u>	<u>70 987</u>	<u>7 441 839</u>	<u>44 655</u>

* LTV je stratka pre pomer výšky úveru a hodnoty zabezpečenia (loan to value).

Hodnota zabezpečenia držaného proti finančným aktívam v etape 3 je nasledovná:

€ '000	2018	
	Klienti	Banky
Nehnutelnosti	136 859	–
z toho kryjúce hypotéky	99 218	–
LTV nižšie ako 60 %	39 519	–
LTV vyššie ako 60 % a nižšie ako 80 %	41 204	–
LTV vyššie ako 80 % a nižšie ako 100 %	16 537	–
LTV vyššie ako 100 %	1 958	–
Dlhové cenné papiere	1 873	–
Ostatné	6 678	–
	<u>145 410</u>	<u>–</u>

4.1.7. Vzájomné započítavanie finančného majetku a záväzkov

Zverejnenia uvedené v nasledujúcich tabuľkách zahŕňajú finančný majetok a záväzky, ktoré spĺňajú tieto kritériá:

- sú vzájomne započítané vo výkaze o finančnej situácii; alebo
- sú predmetom vynútiteľných rámcových dohôd o vzájomnom započítavaní alebo podobných dohôd, ktoré pokrývajú podobné finančné nástroje bez ohľadu na to, či sú započítané vo výkaze o finančnej situácii.

Podobné dohody zahŕňajú derivátové clearingové dohody, rámcové dohody o spätnom odkúpení a rámcové dohody o pôžičke cenných papierov. Podobné finančné nástroje zahŕňajú deriváty, repo obchody, reverzné repo obchody a pôžičky cenných papierov. Finančné nástroje ako úvery a vklady nie sú v týchto zverejneniach zahrnuté, pokiaľ nie sú vzájomne započítané vo výkaze o finančnej situácii.

ISDA a podobné rámcové dohody o vzájomnom započítavaní nespĺňajú podmienky na započítanie vo výkaze o finančnej situácii. Dôvodom je, že vynútiteľné právo na započítanie vykázaných hodnôt vzniká pre strany dohody iba v prípade defaultu, insolventnosti, alebo bankrotu banky alebo protistrany, alebo v dôsledku iných vopred určených udalostí. Okrem toho banka ani jej protistrany nemajú v úmysle realizovať čisté vysporiadanie alebo realizovať majetok a zároveň vysporiadať záväzok.

Skupina VÚB prijíma a poskytuje zabezpečenie vo forme hotovosti a obchodovateľných cenných papierov v súvislosti s nasledujúcimi transakciami:

- deriváty,
- repo obchody a reverzné repo obchody.

Takéto zabezpečenie sa riadi štandardnými podmienkami a v niektorých prípadoch štandardizovanou prílohou, tzv. ISDA Credit Support Annex. Cenné papiere prijaté alebo poskytnuté ako zabezpečenie môžu byť počas obdobia trvania transakcie ďalej založené alebo predané, pri ukončení transakcie však musia byť vrátené. Podmienky tiež umožňujú každej zo strán dohody ukončiť príslušné transakcie, ak protistrana nedodá dohodnuté zabezpečenie.

Nasledujúce tabuľky znázorňujú finančné aktíva a záväzky, ktoré sú predmetom vynútiteľných rámcových dohôd a podobných dohôd o vzájomnom započítaní vo výkaze o finančnej situácii (Statement of financial position, „SOPF“):

2018 € '000	Pozn.	Hrubá hodnota	Hrubá hodnota započítaná v SOPF	Čistá hodnota v SOPF	Finančné nástroje a nepeňažné zabezpečenie	Súvisiace hodnoty vzájomne nezapočítané v SOPF	
						Peňažné zabezpečenie prijaté	Čistá hodnota

Typy finančných aktív

Reverzné repo transakcie	8	1 069 327	–	1 069 327	(1 069 327)	–	–
Derivátové finančné nástroje	9, 10	57 929	–	57 929	–	(968)	56 961

2018 € '000	Pozn.	Hrubá hodnota	Hrubá hodnota započítaná v SOPF	Čistá hodnota v SOPF	Finančné nástroje a nepeňažné zabezpečenie	Súvisiace hodnoty vzájomne nezapočítané v SOPF	
						Peňažné zabezpečenie poskytnuté	Čistá hodnota

Typy finančných záväzkov

Derivátové finančné nástroje	9, 10	51 774	–	51 774	–	(31 110)	20 664
------------------------------	-------	--------	---	--------	---	----------	--------

2017 € '000	Pozn.	Hrubá hodnota	Hrubá hodnota započítaná v SOPF	Čistá hodnota v SOPF	Finančné nástroje a nepeňažné zabezpečenie	Súvisiace hodnoty vzájomne nezapočítané v SOPF	
						Peňažné zabezpečenie prijaté	Čistá hodnota

Typy finančných aktív

Reverzné repo transakcie	8	724 427	–	724 427	(724 437)	–	–
Derivátové finančné nástroje	9, 10	47 277	–	47 277	–	(11 629)	35 648

2017 € '000	Pozn.	Hrubá hodnota	Hrubá hodnota započítaná v SOPF	Čistá hodnota v SOPF	Finančné nástroje a nepeňažné zabezpečenie	Súvisiace hodnoty vzájomne nezapočítané v SOPF	
						Peňažné zabezpečenie poskytnuté	Čistá hodnota

Typy finančných záväzkov

Derivátové finančné nástroje	9, 10	43 449	–	43 449	–	(39 918)	3 531
------------------------------	-------	--------	---	--------	---	----------	-------

Nižšie je uvedené porovnanie čistej hodnoty finančných nástrojov, ktoré sú predmetom vynútiteľných rámcových dohôd a podobných dohôd o vzájomnom započítaní, a celkovej účtovnej hodnoty prezentovanej vo výkaze o finančnej situácii:

€ '000	Pozn.	Celková účtovná hodnota vo výkaze o fin. situácii	2018		2017		
			Je predmetom zverejnenia o započítaní	Nie je predmetom zverejnenia o započítaní	Je predmetom zverejnenia o započítaní	Nie je predmetom zverejnenia o započítaní	
Finančné aktíva							
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	8	1 747 556	1 069 327	678 229	1 595 097	724 427	870 670
Finančné aktíva oceňované FVTPL:	9						
Finančné aktíva držané na obchodovanie		39 548	31 164	8 384	–	–	–
Deriváty – účtovanie zabezpečenia	10	26 765	26 765	–	–	–	–
<i>Derivátové finančné nástroje</i>	9, 10	–	–	–	49 856	47 277	2 579
Finančné záväzky							
Finančné záväzky oceňované FVTPL:	9						
Finančné záväzky držané na obchodovanie		39 548	36 548	3 000	–	–	–
Deriváty – účtovanie zabezpečenia	10	15 226	15 226	–	–	–	–
<i>Derivátové finančné nástroje</i>	9, 10	–	–	–	52 184	43 449	8 735

4.1.8. Koncentrácia úverového rizika

Skupina VÚB monitoruje koncentráciu úverového rizika podľa geografického členenia. Analýza koncentrácie úverového rizika k dňu zostavenia účtovnej zvierky je v nižšie uvedenej tabuľke.

€ '000	Hrubá hodnota	Opravné položky/rezervy	2018 Čistá hodnota
Európa			
Zostatky v centrálnych bankách	1 592 505	–	1 592 505
Finančné aktíva oceňované AC:			
Pohľadávky voči ostatným bankám	58 726	(404)	58 322
Úvery poskytnuté klientom:			
Samosprávy	141 328	(2 601)	138 727
Korporátni klienti	5 318 356	(111 300)	5 207 056
Retail	8 490 751	(290 668)	8 200 083
	<u>13 950 435</u>	<u>(404 569)</u>	<u>13 545 866</u>
	<u>14 009 161</u>	<u>(404 973)</u>	<u>13 604 188</u>
Finančné aktíva oceňované FVOCI – dlhové cenné papiere	741 248	(134)	741 114
Podsúvahové položky	3 872 520	(14 281)	3 858 239
Severná Amerika			
Finančné aktíva oceňované AC:			
Pohľadávky voči ostatným bankám	384	–	384
Úvery poskytnuté klientom:			
Korporátni klienti	35 876	(47)	35 829
Retail	3 436	(154)	3 282
	<u>39 312</u>	<u>(201)</u>	<u>39 111</u>
	<u>39 696</u>	<u>(201)</u>	<u>39 495</u>
Podsúvahové položky	1 695	–	1 695
Ázia			
Finančné aktíva oceňované AC:			
Pohľadávky voči ostatným bankám	1 158	–	1 158
Úvery poskytnuté klientom:			
Korporátni klienti	27 398	(106)	27 292
Retail	677	(2)	675
	<u>28 075</u>	<u>(108)</u>	<u>27 967</u>
	<u>29 233</u>	<u>(108)</u>	<u>29 125</u>
Podsúvahové položky	43 945	(46)	43 899
Zvyšok sveta			
Finančné aktíva oceňované AC:			
Pohľadávky voči ostatným bankám	67 382	(350)	67 032
Úvery poskytnuté klientom:			
Korporátni klienti	281	–	281
Retail	1 186	(34)	1 152
	<u>1 467</u>	<u>(34)</u>	<u>1 433</u>
	<u>68 849</u>	<u>(384)</u>	<u>68 465</u>
Podsúvahové položky	20 419	(53)	20 366

€ '000			2017
	Hrubá hodnota	Opravné položky/rezervy	Čistá hodnota
Európa			
Finančné aktíva oceňované AC:			
Pohľadávky voči ostatným bankám	59 942	(15)	59 927
Úvery poskytnuté klientom:			
Vládny sektor	128 594	(98)	128 496
Korporátni klienti	4 526 662	(127 076)	4 399 586
Retail	7 671 893	(245 939)	7 425 954
	<u>12 327 149</u>	<u>(373 113)</u>	<u>11 954 036</u>
	<u>12 387 091</u>	<u>(373 128)</u>	<u>12 013 963</u>
Cenné papiere	896 362	–	896 362
Amerika			
Finančné aktíva oceňované AC:			
Pohľadávky voči ostatným bankám	30 370	(57)	30 313
Úvery poskytnuté klientom:			
Korporátni klienti	42 577	(127)	42 450
Retail	495	(3)	492
	<u>43 072</u>	<u>(130)</u>	<u>42 942</u>
	<u>73 442</u>	<u>(187)</u>	<u>73 255</u>
Cenné papiere	6 309	–	6 309
Ázia			
Finančné aktíva oceňované AC:			
Pohľadávky voči ostatným bankám	607	(1)	606
Úvery poskytnuté klientom:			
Korporátni klienti	1 243	(165)	1 078
Retail	2 305	(148)	2 157
	<u>3 548</u>	<u>(313)</u>	<u>3 235</u>
	<u>3 834</u>	<u>(314)</u>	<u>3 841</u>
Zvyšok sveta			
Finančné aktíva oceňované AC:			
Pohľadávky voči ostatným bankám	67	–	67
Úvery poskytnuté klientom:			
Retail	537	(21)	516
	<u>604</u>	<u>(21)</u>	<u>583</u>

Analýza koncentrácie úverového rizika cenných papierov je nasledovná.

€ '000			2018		2017	
	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota
Európa						
Slovensko	516 936	(30)	516 906	629 706	–	629 706
Taliansko	204 137	(96)	204 041	266 591	–	266 591
Poľsko	20 175	(8)	20 167	–	–	–
Ostatné	–	–	–	65	–	65
	<u>741 248</u>	<u>(134)</u>	<u>741 114</u>	<u>896 362</u>	<u>–</u>	<u>896 362</u>
Severná Amerika						
USA	–	–	–	6 309	–	6 309

Analýza pozícií podľa sektorov je uvedená v nižšie priloženej tabuľke.

2018 € '000	Finančné aktíva oceňované AC:				Finančné aktíva oceňované FVOCI– dlhové cenné papiere	Podsúvahové položky
	Banky	Samosprávy	Korporátni klienti	Retail*		
Poľnohospodárstvo, lesníctvo a rybolov	–	–	177 803	27 312	–	51 408
Ťažba a dobývanie	–	–	49 379	99	–	43 796
Priemyselná výroba	–	–	744 818	30 820	–	775 217
Dodávka elektriny, plynu, pary a studeného vzduchu	–	–	680 627	1 228	–	400 955
Dodávka vody	–	62	95 686	2 996	–	23 506
Stavebníctvo	–	–	204 997	29 031	–	445 655
Veľkoobchod a maloobchod	–	–	927 075	72 372	–	389 175
Doprava a skladovanie	–	3 188	372 089	19 050	–	156 579
Ubytovacie a stravovacie služby	–	–	34 413	13 021	–	6 539
Informácie a komunikácia	–	–	38 527	4 741	–	50 099
Finančné a poisťovacie činnosti**	126 896	–	750 232	289	59 305	253 668
Činnosti v oblasti nehnuteľností	–	–	461 034	47 886	–	91 428
Odborné, vedecké a technické testovanie a analýzy	–	–	178 408	20 203	–	120 500
Administratívne a podporné činnosti	–	–	215 030	4 331	–	44 650
Verejná správa a obrana, povinné sociálne zabezpečenie	–	135 454	337	160	681 809	15 737
Vzdelávanie	–	1	576	1 384	–	234
Zdravotníctvo a sociálna pomoc	–	–	22 263	14 234	–	16 387
Umenie, zábava a rekreácia	–	–	18 240	2 715	–	5 107
Ostatné činnosti služieb	–	22	298 924	119 999	–	35 910
Spotrebné úvery	–	–	–	1 654 673	–	390 789
Hypotéky	–	–	–	6 138 648	–	606 860
	<u>126 896</u>	<u>138 727</u>	<u>5 270 458</u>	<u>8 205 192</u>	<u>741 114</u>	<u>3 924 199</u>

2017 € '000	Finančné aktíva oceňované AC:				
	Banky	Samosprávy	Korporátni klienti	Retail*	Cenné papiere
Poľnohospodárstvo, lesníctvo a rybolov	–	–	165 883	22 461	–
Ťažba a dobývanie	–	–	31 577	76	–
Priemyselná výroba	–	–	677 472	28 867	–
Dodávka elektriny, plynu, pary a studeného vzduchu	–	–	478 152	1 749	–
Dodávka vody	–	120	92 973	2 499	–
Stavebníctvo	–	–	145 582	26 586	–
Veľkoobchod a maloobchod	–	–	941 121	75 059	–
Doprava a skladovanie	–	4 707	341 084	19 089	–
Ubytovacie a stravovacie služby	–	–	32 860	13 507	–
Informácie a komunikácia	–	–	80 798	3 841	–
Finančné a poisťovacie činnosti**	90 913	–	311 731	171	81 523
Činnosti v oblasti nehnuteľností	–	–	485 569	38 428	–
Odborné, vedecké a technické testovanie a analýzy	–	–	126 442	18 020	–
Administratívne a podporné činnosti	–	–	193 664	3 583	–
Verejná správa a obrana, povinné sociálne zabezpečenie	–	123 615	475	130	821 148
Vzdelávanie	–	1	265	1 263	–
Zdravotníctvo a sociálna pomoc	–	–	20 697	13 389	–
Umenie, zábava a rekreácia	–	–	21 418	1 239	–
Ostatné činnosti služieb	–	53	295 345	9 679	–
Spotrebné úvery	–	–	7	1 832 926	–
Hypotéky	–	–	–	5 316 557	–
	<u>90 913</u>	<u>128 496</u>	<u>4 443 114</u>	<u>7 429 119</u>	<u>902 671</u>

* Retail zahŕňa okrem iného malých podnikateľov a spoločenstvá vlastníkov bytov.

** Finančné a poisťovacie činnosti zahŕňajú finančné služby, leasing a poistenie.

4.1.9. Interné a externé ratingy

Prehľad stupňov interných ratingov platných pre korporátne a retailové expozície je uvedený v tabuľke.

Veľkí korporátni klienti s obratom nad 500 miliónov €	Veľkí korporátni klienti s obratom pod 500 miliónov € a SME	Retail Malí podnikatelia a Spoločenstvá vlastníkov bytov	Rizikový profil	Opis
LC_I1 – LC_I4	I1 – I4	I3 – I4	Veľmi nízky	Dobrá kvalita aktív, intenzívne prenikanie na trh, stabilná činnosť, osvedčené výrazné manažérske zručnosti, široká kapacita krytia dlhu.
LC_I5 – LC_I6	I5 – I6	I5 – I6	Nízky	Uspokojivá kvalita dostupných aktív, priemerné prenikanie na trh a manažérske kvality, dobre nastavená platobná schopnosť, kapitálová štruktúra a zloženie dlhu, nadpriemerná kapacita krytia dlhu.
LC_M1 – LC_M2	M1 – M2	M1 – M2	Nižší – stredný	Prijateľná kvalita dostupných aktív, aj keď s nezanedbateľným stupňom rizika, vyvážená platobná schopnosť, kapitálová štruktúra a zloženie dlhu s miernym prebytkom likvidity a so slabšou kapacitou krytia dlhu.
LC_M3 – LC_M4	M3 – M4	M3 – M4	Stredný	Prijateľná kvalita dostupných aktív, aj keď so značným stupňom rizika, citlivé marže v priebehu času, kapitálová štruktúra a zloženie dlhu poukazujúce na zhoršujúce sa signály, nízka úroveň likvidity a krátkodobé rozpätie pokrytia dlhu.
LC_R1 – LC_R3	R1 – R3	R1 – R3	Vyšší – stredný	Stále akceptovateľná kvalita aktív, aj keď s možnosťou problémov s likviditou, vysoký stupeň zadlženosti, slabé manažérske zručnosti, nízka penetrácia na trh a udržanie postavenia, marže a konkurencieschopnosť pod tlakom.
LC_R4 – LC_R5	R4 – R5	R4 – R5	Vysoký	Okrem rizikových črt platných pre škálu R1 – R3, expozície vykazujú očividné ťažkosti, rovnako ako aj problém s riadením dlhu.
D	D	D	Default	Za vznik zlyhania (defaultu) v súvislosti s konkrétnym dlžníkom sa považuje, ak nastala aspoň jedna z dvoch nasledujúcich udalostí: <ul style="list-style-type: none"> – dlžník je v omeškaní v súvislosti s plnením svojím rozsahom významného záväzku voči skupine VÚB, prípadne materskej alebo dcérskej spoločnosti, viac ako 90 dní (absolútna hranica ja určená podľa nariadenia NBS); – skupina VÚB usúdi, že dlžník si pravdepodobne nesplní svoj záväzok voči skupine VÚB bez toho, aby došlo napríklad k realizácii zabezpečenia.

Špecializované financovanie zahŕňa ratingové segmenty špecializované podniky („Special Purpose Vehicles“ alebo „SPV“) a financovanie nehnuteľností („Real Estate Development“ alebo „RED“). Pre špecializované financovanie skupina VÚB používa takzvaný „slotting“ prístup. Klienti sú zaradení do piatich slotting kategórií na základe kvalitatívneho ocenenia a informácií o riziku defaultu. Pre každú kategóriu sú tiež definované rizikové váhy a očakávaná strata používané pri výpočte kapitálovej požiadavky. Kategórie sú definované nariadením Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 575/2013 („nariadenie CRR“) a interne sa používané kategórie označujú nasledovne:

Špecializované financovanie – SPV a RED

- Strong
- Good
- Satisfactory
- Weak
- Default

V prípade hypoték a nezabezpečených retailových pohľadávok zahŕňa retailový segment veľké množstvo individuálne nevýznamných expozícií s rôznymi charakteristikami, preto opis jednotlivých škál interných ratingov korešponduje s rizikovými profilmi.

Retail Hypotéky	Nezabezpečený retail	Rizikový profil	Opis
L1a – L4	U01a – U02	Veľmi nízky	Socio-demografické údaje klienta a doterajšia finančná disciplína klienta sú na veľmi vysokej úrovni.
N1	U03	Nízky	Socio-demografické údaje klienta a doterajšia finančná disciplína klienta sú na nadpriemernej úrovni.
N2 – W1	U04 – U07	Nižší – stredný	Socio-demografické údaje klienta a doterajšia finančná disciplína sú na akceptovateľnej úrovni.
W2	U08 – U09	Stredný	Socio-demografické údaje klienta a doterajšia finančná disciplína sú stále na akceptovateľnej úrovni a u klienta sú identifikované signály zhoršovania kreditnej kvality.
–	U10 – U11	Vyšší – stredný	Socio-demografické údaje klienta a doterajšia finančná disciplína sú stále na akceptovateľnej úrovni a u klienta sa vyskytuje zhoršené kreditné správanie.
W3	U12	Vysoký	Socio-demografické údaje klienta a doterajšia finančná disciplína sú stále na akceptovateľnej úrovni a u klienta sa vyskytuje negatívne kreditné správanie.
D	D	Default	Za vznik zlyhania (defaultu) v súvislosti s konkrétnym dlžníkom sa považuje, ak nastala aspoň jedna z dvoch nasledujúcich udalostí: <ul style="list-style-type: none"> – dlžník je v omeškaní v súvislosti s plnením svojím rozsahom významného záväzku voči skupine VÚB viac ako 90 dní; (absolútna hranica ja určená podľa nariadenia NBS); – skupina VÚB usúdi, že dlžník si pravdepodobne nesplní svoj záväzok voči skupine VÚB bez toho, aby došlo napríklad k realizácii zabezpečenia.

Výpočet kapitálovej požiadavky

Skupina VÚB vo všeobecnosti používa štandardizovaný prístup na výpočet kapitálovej požiadavky. Na výpočet kapitálovej požiadavky pre úverové riziko a riziko protistrany však banka začala na základe povolenia dohliadacieho orgánu NBS od júla 2012 používať „Advanced IRB“ prístup pre portfólio rezidenčných hypoték a od júna 2014 aj pre regulátorový segment právnické osoby podnikatelia a retail malí podnikatelia. „Foundation IRB“ prístup sa používa pre korporátne expozície, pre ktoré nie je k dispozícii parameter LGD. Jednoduchý IRB prístup sa používa pre investície do akcií. Skupina VÚB tiež pokračuje s vývojom ďalších ratingových modelov pre ostatné triedy aktív, pre ktoré sa aktuálne používa štandardizovaný prístup, a v rozširovaní aplikácie pokročilého prístupu v súlade s plánom prechodu na pokročilé prístupy, ktorý bol prezentovaný dohliadaciemu orgánu.

Nasledujúca tabuľka uvádza kvalitu úverového portfólia v etape 1 z hľadiska interných ratingov používaných na účely IRB:

2018 € '000	Interný rating	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota
Etapu 1				
Zostatky v centrálnych bankách				
	Bez ratingu	1 592 505	–	1 592 505
Finančné aktíva oceňované AC:				
Pohľadávky voči ostatným bankám				
	Bez ratingu	125 120	(656)	124 464
Úvery poskytnuté klientom:				
Samospráva				
	Bez ratingu	119 935	(1 240)	118 695
Korporátni klienti				
Veľkí korporátni klienti, SME				
	LC_I1 – LC_I6	1 130 688	(1 176)	1 129 512
	LC_M1 – LC_M4	411 388	(1 639)	409 749
	LC_R1 – LC_R5	10 029	(532)	9 497
	I1 – I6	624 070	(63)	624 007
	M1 – M4	885 504	(949)	884 555
	R1 – R5	169 321	(823)	168 498
	Bez ratingu	171 873	(1 476)	170 397
Špecializ. financovanie – SPV, RED				
	Strong	246 107	(1 509)	244 598
	Good	249 544	(3 388)	246 156
	Satisfactory	256 514	(13 202)	243 312
	Weak	16 701	(2 299)	14 402
	Bez ratingu	3 242	(31)	3 211
Ostatné nebankové finančné inštitúcie, Spoločnosti verejného sektora				
	LC_I1 – LC_I6	227 863	(111)	227 752
	LC_M1 – LC_M4	13 554	(86)	13 468
	I1 – I6	238 645	(57)	238 588
	M1 – M4	547	(9)	538
	Bez ratingu	2 897	(73)	2 824
Faktoring, lízing				
	Bez ratingu	308 386	(1 036)	307 350
		4 966 873	(28 459)	4 938 414

2018 € '000	Interný rating	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota
Etapu 1				
Finančné aktíva oceňované AC:				
Úvery poskytnuté klientom:				
Retail				
Malí podnikatelia, Spoločenstvá vlastníkov bytov				
	I1 – I6	36 162	(34)	36 128
	M1 – M4	146 832	(661)	146 171
	R1 – R5	31 158	(609)	30 549
	Bez ratingu	15 810	(44)	15 766
Hypotéky				
	L1 – L4	5 326 277	(372)	5 325 905
	N1	258 370	(111)	258 259
	N2 – W1	250 524	(307)	250 217
	W2	14 113	(102)	14 011
	W3	2 810	(84)	2 726
	Bez ratingu	2 491	(5)	2 486
Nezabezpečený retail				
	U01a – U02	317 600	(380)	317 220
	U3	100 649	(247)	100 402
	U04 – U07	411 399	(2 373)	409 026
	U08 – U09	75 986	(1 456)	74 530
	U10 – U11	23 327	(1 248)	22 079
	U12	6 185	(1 127)	5 058
	Bez ratingu	484 502	(9 400)	475 102
Malí podnikatelia – lízing, lízing				
	Bez ratingu	16 070	(43)	16 027
		<u>7 520 265</u>	<u>(18 603)</u>	<u>7 501 662</u>
		<u>12 607 073</u>	<u>(48 302)</u>	<u>12 558 771</u>
		<u>12 732 193</u>	<u>(48 958)</u>	<u>12 683 235</u>
Finančné aktíva oceňované FVOCI – dlhové cenné papiere				
	Bez ratingu	741 248	(134)	741 114

2018 € '000	Interný rating	Hrubá hodnota	Rezervy	Čistá hodnota
Etapu 1				
Podsúvahové položky				
	LC_I1 – LC_I6	1 054 046	(384)	1 053 662
	LC_M1 – LC_M4	96 444	(156)	96 288
	LC_R1 – LC_R5	21 308	(155)	21 153
	I1 – I6	607 555	(79)	607 476
	M1 – M4	489 537	(520)	489 017
	R1 – R5	52 777	(236)	52 541
	Strong	20 971	(102)	20 869
	Good	88 195	(880)	87 315
	Satisfactory	95 741	(3 415)	92 326
	Weak	469	(43)	426
	L1 – L4	495 541	(52)	495 489
	N1	40 535	(24)	40 511
	N2 – W1	60 397	(120)	60 277
	W2	6 965	(71)	6 894
	W3	200	(12)	188
	U01a – U02	239 286	(39)	239 247
	U3	22 012	(18)	21 994
	U04 – U07	30 685	(79)	30 606
	U08 – U09	1 571	(21)	1 550
	U10 – U11	274	(9)	265
	U12	266	(44)	222
	Bez ratingu	287 423	(534)	286 889
		<u>3 712 198</u>	<u>(6 993)</u>	<u>3 705 205</u>

Nasledujúca tabuľka uvádza kvalitu úverového portfólia v etape 2 z hľadiska interných ratingov používaných na účely IRB:

2018 € '000	Interný rating	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota
Etapa 2				
Finančné aktíva oceňované AC:				
Pohľadávky voči ostatným bankám				
	Bez ratingu	2 530	(98)	2 432
Úvery poskytnuté klientom:				
Samospráva				
	Bez ratingu	21 392	(1 361)	20 031
Korporátni klienti				
Veľkí korporátni klienti, SME				
	LC_M1 – LC_M4	23 523	(93)	23 430
	I1 – I6	1 283	(1)	1 282
	M1 – M4	45 615	(67)	45 548
	R1 – R5	155 598	(1 754)	153 844
	Bez ratingu	5 306	(854)	4 452
Špecializ. financovanie – SPV, RED				
	Satisfactory	3 286	(376)	2 910
	Weak	51 519	(9 611)	41 908
Ostatné nebankové finančné inštitúcie, Spoločnosti verejného sektora				
	Bez ratingu	1	–	1
Faktoring, lízing				
	Bez ratingu	23 691	(412)	23 279
		309 822	(13 168)	296 654

2018 € '000	Interný rating	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota
Etapa 2				
Finančné aktíva oceňované AC:				
Úvery poskytnuté klientom:				
Retail				
Malí podnikatelia, Spoločenstvá vlastníkov bytov				
	I1 – I6	10	–	10
	M1 – M4	16 571	(397)	16 174
	R1 – R5	40 686	(2 618)	38 068
	Bez ratingu	592	(131)	461
Hypotéky				
	L1 – L4	17 699	(106)	17 593
	N1	5 714	(47)	5 667
	N2 – W1	104 171	(1 925)	102 246
	W2	56 954	(1 829)	55 125
	W3	58 647	(4 070)	54 577
	D (default)	3 905	(1 050)	2 855
Nezabezpečený retail				
	U01a – U02	887	(5)	882
	U3	529	(5)	524
	U04 – U07	69 177	(1 587)	67 590
	U08 – U09	62 161	(3 263)	58 898
	U10 – U11	59 203	(6 061)	53 142
	U12	59 270	(13 076)	46 194
	D (default)	4 297	(1 982)	2 315
	Bez ratingu	64 764	(16 845)	47 919
Malí podnikatelia – lízing, lízing				
	Bez ratingu	452	(58)	394
		<u>625 689</u>	<u>(55 055)</u>	<u>570 634</u>
		<u>956 903</u>	<u>(69 584)</u>	<u>887 319</u>
		<u>959 433</u>	<u>(69 682)</u>	<u>889 751</u>

2018 € '000	Interný rating	Hrubá hodnota	Rezervy	Čistá hodnota
Etapa 2				
Podsúvahové položky				
	LC_I1 – LC_I6	5 000	(3)	4 997
	LC_M1 – LC_M4	100 182	(150)	100 032
	LC_R1 – LC_R5	988	(44)	944
	I1 – I6	229	–	229
	M1 – M4	7 822	(39)	7 783
	R1 – R5	31 381	(405)	30 976
	Weak	954	(254)	700
	L1 – L4	100	(3)	97
	N2 – W1	2 017	(83)	1 934
	W2	1 109	(75)	1 034
	W3	220	(22)	198
	U01a – U02	75	–	75
	U3	21	–	21
	U04 – U07	8 628	(67)	8 561
	U08 – U09	2 495	(60)	2 435
	U10 – U11	1 182	(63)	1 119
	U12	935	(284)	651
	D (default)	3 624	(284)	3 340
	Bez ratingu	<u>39 626</u>	<u>(1 828)</u>	<u>37 798</u>
		<u>206 588</u>	<u>(3 664)</u>	<u>202 924</u>

Nasledujúca tabuľka uvádza kvalitu úverového portfólia v etape 3 z hľadiska interných ratingov používaných na účely IRB:

2018 € '000	Interný rating	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota
Etapa 3				
Finančné aktíva oceňované AC:				
Úvery poskytnuté klientom:				
Samospráva				
	Bez ratingu	1	–	1
Korporátni klienti				
Veľkí korporátni klienti, SME				
	M1 – M4	7 562	(2 078)	5 484
	R1 – R5	6 884	(4 504)	2 380
	D (default)	32 252	(27 393)	4 859
	Bez ratingu	5 114	(2 664)	2 450
Špecializované financovanie – SPV, RED				
	Weak	7 934	(3 339)	4 595
	D (default)	13 465	(12 875)	590
Ostatné nebankové finančné inštitúcie, Spoločnosti verejného sektora				
	M1 – M4	2	(1)	1
	Bez ratingu	7	(1)	6
Faktoring, lízing				
	Bez ratingu	31 996	(16 971)	15 025
		<u>105 216</u>	<u>(69 826)</u>	<u>35 390</u>

2018 € '000	Interný rating	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota
Etapu 3				
Finančné aktíva oceňované v umorovanej hodnote:				
Úvery poskytnuté klientom:				
Retail				
Malí podnikatelia, Spoločenstvá vlastníkov bytov				
	M1 – M4	6	(5)	1
	R1 – R5	1 198	(953)	245
	D (default)	10 112	(8 126)	1 986
	Bez ratingu	136	(49)	87
Hypotéky				
	L1 – L4	1 837	(377)	1 460
	N1	1 056	(166)	890
	N2 – W1	1 702	(328)	1 374
	W2	1 802	(388)	1 414
	W3	28 222	(6 613)	21 609
	D (default)	36 434	(16 201)	20 233
	Bez ratingu	1	–	1
Nezabezpečený retail				
	U01a – U02	19	(12)	7
	U3	34	(22)	12
	U04 – U07	281	(178)	103
	U08 – U09	398	(254)	144
	U10 – U11	764	(488)	276
	U12	6 326	(4 007)	2 319
	D (default)	154 007	(107 288)	46 719
	Bez ratingu	104 773	(71 229)	33 544
Malí podnikatelia – lízing, lízing				
	Bez ratingu	988	(516)	472
		<u>350 096</u>	<u>(217 200)</u>	<u>132 896</u>
		<u>455 313</u>	<u>(287 026)</u>	<u>168 287</u>
		<u>455 313</u>	<u>(287 026)</u>	<u>168 287</u>

2018 € '000	Interný rating	Hrubá hodnota	Rezervy	Čistá hodnota
Etapá 3				
Podsúvahové položky				
	M1 – M4	8 601	(390)	8 211
	R1 – R5	3 148	(1 996)	1 152
	L1 – L4	168	–	168
	W2	70	–	70
	U01a – U02	25	–	25
	U3	11	–	11
	U04 – U07	87	–	87
	U08 – U09	17	–	17
	U10 – U11	21	–	21
	U12	172	–	172
	D (default)	6 228	(883)	5 345
	Bez ratingu	1 245	(454)	791
		<u>19 793</u>	<u>(3 723)</u>	<u>16 070</u>

Nasledujúca tabuľka uvádza kvalitu úverového portfólia skupiny VÚB z hľadiska interných ratingov používaných na účely IRB a analýzu citlivosti pri zlepšení a zhoršení ratingu o jeden stupeň:

2018 € '000	Interný rating	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota
Zostatky v centrálnych bankách				
	Bez ratingu	1 592 505	–	1 592 505
Finančné aktíva oceňované AC:				
Pohľadávky voči ostatným bankám				
	Bez ratingu	127 650	(754)	126 896
Úvery poskytnuté klientom:				
Samospráva				
	Bez ratingu	141 328	(2 601)	138 727
Korporátni klienti				
Veľkí korporátni klienti, SME				
	LC_I1 – LC_I6	1 130 688	(1 176)	1 129 512
	LC_M1 – LC_M4	434 911	(1 732)	433 179
	LC_R1 – LC_R5	10 029	(532)	9 497
	I1 – I6	625 353	(64)	625 289
	M1 – M4	938 681	(3 094)	935 587
	R1 – R5	331 803	(7 081)	324 722
	D (default)	32 252	(27 393)	4 859
	Bez ratingu	182 293	(4 994)	177 299
Špecializ. financovanie – SPV, RED				
	Strong	246 107	(1 509)	244 598
	Good	249 544	(3 388)	246 156
	Satisfactory	259 800	(13 578)	246 222
	Weak	76 154	(15 249)	60 905
	D (default)	13 465	(12 875)	590
	Bez ratingu	3 242	(31)	3 211
Ostatné nebankové finančné inštitúcie, Spoločnosti verejného sektora				
	LC_I1 – LC_I6	227 863	(111)	227 752
	LC_M1 – LC_M4	13 554	(86)	13 468
	I1 – I6	238 645	(57)	238 588
	M1 – M4	549	(10)	539
	Bez ratingu	2 905	(74)	2 831
Faktoring, lízing				
	Bez ratingu	364 073	(18 419)	345 654
		5 381 911	(111 453)	5 270 458

2018 € '000	Interný rating	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota
Finančné aktíva oceňované AC:				
Úvery poskytnuté klientom:				
Retail				
Malí podnikatelia, Spoločenstvá vlastníkov bytov				
	I1 – I6	36 172	(34)	36 138
	M1 – M4	163 409	(1 063)	162 346
	R1 – R5	73 042	(4 180)	68 862
	D (default)	10 112	(8 126)	1 986
	Bez ratingu	16 538	(224)	16 314
Hypotéky				
	L1 – L4	5 345 813	(855)	5 344 958
	N1	265 140	(324)	264 816
	N2 – W1	356 397	(2 560)	353 837
	W2	72 869	(2 319)	70 550
	W3	89 679	(10 767)	78 912
	D (default)	40 339	(17 251)	23 088
	Bez ratingu	2 492	(5)	2 487
Nezabezpečený retail				
	U01a – U02	318 506	(397)	318 109
	U3	101 212	(274)	100 938
	U04 – U07	480 857	(4 138)	476 719
	U08 – U09	138 545	(4 973)	133 572
	U10 – U11	83 294	(7 797)	75 497
	U12	71 781	(18 210)	53 571
	D (default)	158 304	(109 270)	49 034
	Bez ratingu	654 039	(97 474)	556 565
Malí podnikatelia – lízing, lízing				
	Bez ratingu	17 510	(617)	16 893
		<u>8 496 050</u>	<u>(290 858)</u>	<u>8 205 192</u>
		<u>14 019 289</u>	<u>(404 912)</u>	<u>13 614 377</u>
		<u>14 146 939</u>	<u>(405 666)</u>	<u>13 741 273</u>
Finančné aktíva oceňované FVOCI – dlhové cenné papiere				
	Bez ratingu	741 248	(134)	741 114

2018 € '000	Interný rating	Hrubá hodnota	Rezervy	Čistá hodnota
Podsúvahové položky				
	LC_I1 – LC_I6	1 059 046	(387)	1 058 659
	LC_M1 – LC_M4	196 626	(306)	196 320
	LC_R1 – LC_R5	22 296	(199)	22 097
	I1 – I6	607 784	(79)	607 705
	M1 – M4	505 960	(949)	505 011
	R1 – R5	87 306	(2 637)	84 669
	Strong	20 971	(102)	20 869
	Good	88 195	(880)	87 315
	Satisfactory	95 741	(3 415)	92 326
	Weak	1 423	(297)	1 126
	L1 – L4	495 809	(55)	495 754
	N1	40 535	(24)	40 511
	N2 – W1	62 414	(203)	62 211
	W2	8 144	(146)	7 998
	W3	420	(34)	386
	U01a – U02	239 386	(39)	239 347
	U3	22 044	(18)	22 026
	U04 – U07	39 400	(146)	39 254
	U08 – U09	4 083	(81)	4 002
	U10 – U11	1 477	(72)	1 405
	U12	1 373	(328)	1 045
	D (default)	9 852	(1 167)	8 685
	Bez ratingu	328 294	(2 816)	325 478
		<u>3 938 579</u>	<u>(14 380)</u>	<u>3 924 199</u>

Pre niektoré portfóliá sú používané informácie z externých ratingových agentúr. Kreditná kvalita pre finančné aktíva oceňované umorovanou hodnotou: Pohľadávky voči ostatným bankám je v ratingovej škále od Aa3 do Ba1. Nasledujúca tabuľka stanovuje kreditnú kvalitu dlhových cenných papierov oceňovaných vo FVOCI. Analýza bola založená na hodnotení spoločnosti Moody's.

2018 € '000	Externý rating	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota
Finančné aktíva oceňované FVOCI – dlhové cenné papiere				
	Aa3	20 175	(8)	20 167
	A2	477 786	(18)	477 768
	Baa1	39 150	(12)	39 138
	Baa3	204 137	(96)	204 041
		<u>741 248</u>	<u>(134)</u>	<u>741 114</u>

4.1.10. Analýza citlivosti opravných položiek

Nasledujúca tabuľka uvádza citlivosť výpočtu ECL pri poklese PD parametera o 10 %:

2018 € '000	Základný scenár	Pokles PD o 10 %		
	Opravné položky	Opravné položky	Absolútna zmena	Relatívna zmena
Finančné aktíva oceňované AC:				
Pohľadávky voči ostatným bankám	754	688	(66)	(8,75 %)
Úvery poskytnuté klientom :				
Samospráva				
Samospráva	2 599	2 339	(260)	(10,00 %)
Samospráva – Lízing	2	2	–	–
	<u>2 601</u>	<u>2 262</u>	<u>(339)</u>	<u>(13,03 %)</u>
Korporátni klienti				
Veľkí korporátni klienti	5 484	5 158	(326)	(5,94 %)
Veľkí korporátni klienti – cenné papiere	619	557	(62)	(10,02 %)
Špecializované financovanie	46 630	43 588	(3 042)	(6,52 %)
SME	39 963	39 644	(319)	(0,80 %)
Ostatné nebankové finančné inštitúcie	265	235	(30)	(11,32 %)
Spoločnosti verejného sektora	73	66	(7)	(9,59 %)
Lízing	17 200	16 994	(206)	(1,20 %)
Factoring	1 219	1 217	(2)	(0,16 %)
	<u>111 453</u>	<u>107 459</u>	<u>(3 994)</u>	<u>(3,58 %)</u>
Retail				
Malí podnikatelia	13 377	12 958	(419)	(3,13 %)
Malí podnikatelia – Lízing	400	395	(5)	(1,20 %)
Spotrebné úvery	201 242	196 106	(5 136)	(2,55 %)
Hypotéky	34 081	33 186	(895)	(2,63 %)
Kreditné karty	32 705	32 222	(483)	(1,48 %)
Prečerpania	8 586	8 411	(175)	(2,04 %)
Lízing	217	214	(3)	(1,20 %)
Spoločenstvá vlastníkov bytov	250	224	(26)	(10,40 %)
	<u>290 858</u>	<u>283 717</u>	<u>(7 141)</u>	<u>(2,46 %)</u>
	<u>404 912</u>	<u>393 517</u>	<u>(11 395)</u>	<u>(2,81 %)</u>
	<u>405 666</u>	<u>394 205</u>	<u>(11 461)</u>	<u>(2,83 %)</u>
Finančné aktíva oceňované FVOCI – dlhové cenné papiere	134	121	(13)	(9,70 %)

Nasledujúca tabuľka uvádza citlivosť výpočtu ECL pri náraste PD parametra o 10 %:

2018 € '000	Základný scenár		Nárast PD o 10 %	
	Opravné položky	Opravné položky	Absolútna zmena	Relatívna zmena
Finančné aktíva oceňované AC:				
Pohľadávky voči ostatným bankám	754	821	67	8,89 %
Úvery poskytnuté klientom :				
Samospráva				
Samospráva	2 599	2 859	260	10,00 %
Samospráva – Lízing	2	2	–	0,00 %
	<u>2 601</u>	<u>2 941</u>	<u>340</u>	<u>13,07 %</u>
Korporátni klienti				
Veľkí korporátni klienti	5 484	5 810	326	5,94 %
Veľkí korporátni klienti – cenné papiere	619	681	62	10,02 %
Špecializované financovanie	46 630	49 672	3 042	6,52 %
SME	39 963	40 281	318	0,80 %
Ostatné nebankové finančné inštitúcie	265	296	31	11,70 %
Spoločnosti verejného sektora	73	81	8	10,96 %
Lízing	17 200	17 406	206	1,20 %
Factoring	1 219	1 221	2	0,16 %
	<u>111 453</u>	<u>115 448</u>	<u>3 995</u>	<u>3,58 %</u>
Retail				
Malí podnikatelia	13 377	13 796	419	3,13 %
Malí podnikatelia – Lízing	400	405	5	1,20 %
Spotrebné úvery	201 242	206 377	5 135	2,55 %
Hypotéky	34 081	34 976	895	2,63 %
Kreditné karty	32 705	33 187	482	1,47 %
Prečerpania	8 586	8 760	174	2,03 %
Lízing	217	220	3	1,20 %
Spoločenstvá vlastníkov bytov	250	275	25	10,00 %
	<u>290 858</u>	<u>297 995</u>	<u>7 137</u>	<u>2,45 %</u>
	<u>404 912</u>	<u>416 304</u>	<u>11 392</u>	<u>2,81 %</u>
	<u>405 666</u>	<u>417 125</u>	<u>11 459</u>	<u>2,82 %</u>
Finančné aktíva oceňované FVOCI – dlhové cenné papiere	134	147	13	9,70 %

Nasledujúca tabuľka zobrazuje kvalitu skupinového úverového portfólia v roku 2017 v súvislosti s internými ratingmi používanými pre IRB účely a analýzu citlivosti pri zlepšení a zhoršení o jeden ratingový stupeň.

2017 € '000	Interný rating ('IR')	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota	Analýza citlivosti	
					Dopad zhoršenia IR	Dopad zlepšenia IR
Finančné aktíva oceňované AC:						
Pohľadávky voči ostatným bankám						
	Bez ratingu	90 986	(73)	90 913	–	–
Úvery poskytnuté klientom:						
Samospráva						
	Bez ratingu	128 594	(98)	128 496	–	–
Korporátni klienti						
Veľkí korporátni klienti, SME						
	I1 – I6	883 885	(690)	883 195	(358)	266
	M1 – M4	826 418	(6 202)	820 216	(702)	2 780
	R1 – R5	352 900	(13 746)	339 154	(2 307)	6 309
	LC_I1 – LC_I6	370 753	(258)	370 495	(142)	93
	LC_M1 – LC_M4	538 790	(1 405)	537 385	(806)	510
	D (default)	45 810	(42 245)	3 565	–	–
	Bez ratingu	120 387	(1 561)	118 826	–	–
Špecializ. financovanie – SPV, RED						
	Strong	129 220	(335)	128 885	(130)	–
	Good	292 373	(3 792)	288 581	(3 107)	3 792
	Satisfactory	199 231	(5 576)	193 655	(8 529)	4 871
	Weak	103 183	(13 213)	89 970	–	8 044
	D (default)	24 091	(17 406)	6 685	–	–
Ostatné nebankové finančné inštitúcie, Spoločnosti verejného sektora						
	I1 – I6	116 026	(89)	115 937	(48)	30
	M1 – M4	15 508	(763)	14 745	(592)	178
	Bez ratingu	162 782	(537)	162 245	–	–
Ostatní						
	Bez ratingu	33 559	(2 210)	31 349	–	–
Leasing, Factoring						
	Bez ratingu	<u>355 566</u>	<u>(17 340)</u>	<u>338 226</u>	<u>–</u>	<u>–</u>
		4 570 482	(127 368)	4 443 114	(16 721)	26 873

2017 € '000	Interný rating ('IR')	Hrubá hodnota	Opravné položky/ rezervy	Čistá hodnota	Analýza citlivosti	
					Dopad zhoršenia IR	Dopad zlepšenia IR
Finančné aktíva oceňované AC:						
Úvery poskytnuté klientom:						
Malí podnikatelia, Spoločenstvá vlastníkov bytov						
	I3 – I6	35 561	(61)	35 500	(32)	26
	M1 – M4	157 489	(1 540)	155 949	(796)	531
	R1 – R5	66 201	(2 564)	63 637	(1 062)	931
	D (default)	10 454	(9 012)	1 442	–	–
	Bez ratingu	15 518	(94)	15 424	–	–
Hypotéky						
	L1 – L4	4 554 342	(1 073)	4 553 269	(928)	463
	N1	248 515	(357)	248 158	(210)	165
	N2 – W1	342 472	(1 342)	341 130	(1 525)	562
	W2	69 460	(1 035)	68 425	(3 764)	638
	W3	84 550	(4 338)	80 212	–	3 403
	D (default)	42 620	(17 257)	25 363	–	–
Nezabezpečený retail						
	U01a – U02	291 765	(170)	291 595	(65)	64
	U3	91 421	(126)	91 295	(62)	41
	U04 – U07	448 510	(2 088)	446 422	(1 104)	721
	U08 – U09	135 207	(2 185)	133 022	(1 182)	745
	U10 – U11	85 543	(3 319)	82 224	(3 164)	1 221
	U12	73 025	(8 294)	64 731	–	4 708
	D (default)	154 947	(105 842)	49 105	–	–
	Bez ratingu	740 170	(84 809)	655 361	–	–
Malí podnikatelia – lízing, Lízing						
	Bez ratingu	15 057	(604)	14 453	–	–
Ostatní						
	Bez ratingu	12 403	(1)	12 402	–	–
		7 675 230	(246 111)	7 429 119	(13 894)	14 219
Cenné papiere						
	Bez ratingu	902 671	–	902 671	–	–

4.1.11. Vplyv možných scenárov na opravné položky a rezervy

Správanie sa modelu popisuje šesť možných scenárov, ktoré simulujú zhoršenie makroekonomickej situácie. Výsledkom je nárast očakávanej straty v oboch etapách 1 a 2. Simulácia bola vykonaná na navýznamnejšom segmente – Hypotéky.

Ak predpovedaný rast HDP poklesne o 91 bps (30% z poslednej dostupnej hodnoty v čase rozvoja modelu – posledné dostupné hodnoty z 4. štvrťroka 2016: HDP medziročný nárast = 3,02 %; index spotrebiteľských cien (Consumer price index, „CPI“ = (0,1 %)) potom vplyv na výsledok hospodárenia bude 26 tisíc € pre etapu 1 a 89 tisíc € pre etapu 2.

Scenáre a ich dopady sú znázornené v nasledujúcich tabuľkách:

2018 € '000		Etapa 1			
Scenár	Popis scenára	Opravné položky	Rezervy	Spolu	
Základ	Bez stresu	ECL	976	279	1 255
		Absolútna zmena	–	–	–
		Relatívna zmena	–	–	–
HDP stres 10 %	Rast HDP pokles o 30 bps	ECL	983	281	1 264
		Absolútna zmena	7	2	9
		Relatívna zmena	0,69 %	0,64 %	0,68 %
CPI stres 10 %	CPI pokles o 1 bps	ECL	977	279	1 256
		Absolútna zmena	1	–	1
		Relatívna zmena	0,09 %	0,08 %	0,08 %
HDP a CPI stres 10 %	Rast HDP pokles o 30 bps a CPI pokles o 1 bps	ECL	984	281	1 265
		Absolútna zmena	8	2	10
		Relatívna zmena	0,76 %	0,71 %	0,75 %
HDP stres 30 %	Rast HDP pokles o 91 bps	ECL	996	285	1 281
		Absolútna zmena	20	6	26
		Relatívna zmena	2,05 %	1,91 %	2,02 %
CPI stres 30 %	CPI pokles o 3 bps	ECL	979	280	1 259
		Absolútna zmena	3	1	4
		Relatívna zmena	0,23 %	0,22 %	0,23 %
HDP a CPI stres 30 %	Rast HDP pokles o 91 bps a CPI pokles o 3 bps	ECL	999	285	1 284
		Absolútna zmena	23	6	29
		Relatívna zmena	2,28 %	2,11 %	2,24 %

2018 € '000		Etapa 2			
Scenár	Popis scenára	Opravné položky	Rezervy	Spolu	
Základ	Bez stresu	ECL	9 027	183	9 210
		Absolútna zmena	–	–	–
		Relatívna zmena	–	–	–
HDP stres 10 %	Rast HDP pokles o 30 bps	ECL	9 056	183	9 239
		Absolútna zmena	29	–	29
		Relatívna zmena	0,32 %	0,33 %	0,32 %
CPI stres 10 %	CPI pokles o 1 bps	ECL	9 030	183	9 213
		Absolútna zmena	3	–	3
		Relatívna zmena	0,04 %	0,04 %	0,04 %
HDP a CPI stres 10 %	Rast HDP pokles o 30 bps and CPI pokles o 1 bps	ECL	9 059	184	9 243
		Absolútna zmena	32	1	33
		Relatívna zmena	0,36 %	0,36 %	0,36 %
HDP stres 30 %	Rast HDP pokles o 91 bps	ECL	9 114	185	9 299
		Absolútna zmena	87	2	89
		Relatívna zmena	0,97 %	0,98 %	0,97 %
CPI stres 30 %	CPI pokles o 3 bps	ECL	9 036	183	9 219
		Absolútna zmena	9	–	9
		Relatívna zmena	0,11 %	0,11 %	0,11 %
HDP a CPI stres 30 %	Rast HDP pokles o 91 bps a CPI pokles o 3 bps	ECL	9 124	185	9 309
		Absolútna zmena	97	2	99
		Relatívna zmena	1,07 %	1,08 %	1,07 %

4.1.12. Úverové riziko finančných derivátov

Úverové riziko (alebo náklady na nahradenie transakcie) finančných nástrojov predstavuje úverové riziko skupiny VÚB z transakcií s kladnou reálnou hodnotou. To znamená, že vyjadruje maximálne odhadované straty v prípade, keď protistrany nesplnia svoje záväzky. Zvyčajne ide o malú časť menovitých hodnôt kontraktov. Úverové riziko každého kontraktu je vyjadrené úverovým ekvivalentom vypočítaným v súlade so všeobecne platnou metodikou použitím metódy súčasnej angažovanosti, pričom zahŕňa trhovú hodnotu kontraktu (len v prípade, keď je kladná, v opačnom prípade je jej hodnota nulová) a časť nominálnej hodnoty, ktorá vyjadruje potenciálnu zmenu trhovej hodnoty počas trvania kontraktu. Úverový ekvivalent je určený v závislosti od typu zmluvy a od dĺžky jej splatnosti. VÚB skupina sleduje úverové riziko všetkých finančných nástrojov na dennej báze.

V súvislosti so štandardom IFRS 13, ktorý obsahuje spresnenie týkajúce sa rizika neplnenia pri určovaní reálnej hodnoty mimoburzových derivátov, skupina VÚB používa bilaterálny Credit Value Adjustment model („bCVA“). Tento model plne zohľadňuje vplyvy zmien v kreditnom ratingu protistrany, ako aj vo vlastnom kreditnom ratingu. Model bCVA má dve zložky počítané za predpokladu, že obidve protistrany môžu zbankrotovať. Ide o takzvaný Credit Value Adjustment („CVA“) a Debit Value Adjustment („DVA“):

- CVA (záporný) berie do úvahy scenáre, pri ktorých protistrana zlyhá skôr ako skupina VÚB, ktorá má voči protistrane kladnú expozíciu. V týchto scenároch skupina VÚB utrpí stratu rovnajúcu sa nákladu na nahradenie derivátu,
- DVA (kladný) berie do úvahy scenáre, pri ktorých skupina VÚB zlyhá skôr ako protistrana a má zápornú expozíciu voči protistrane. V týchto scenároch skupina VÚB dosahuje zisk rovnajúci sa nákladom na nahradenie derivátu.

Model bCVA závisí od expozície, pravdepodobnosti zlyhania a straty v čase zlyhania protistrany. Skupina VÚB je obozretná pri výbere protistrán a stanovuje limity na transakcie uzavreté s klientmi. Skupina VÚB berie do úvahy svoje vlastné kreditné riziko, ako aj kreditné riziko protistrán v rovnakom rozsahu, aký očakáva od ostatných účastníkov trhu.

Nasledujúca tabuľka zobrazuje maximálne úverové riziko derivátových finančných nástrojov. Na vyjadrenie maximálneho úverového rizika je reálna hodnota derivátových finančných nástrojov zvýšená o hodnotu potenciálnej úverovej expozície („add on“) vypočítanej vynásobením nominálnej hodnoty derivátového finančného nástroja príslušným koeficientom závislým od typu nástroja. Úverové riziko ostatného finančného majetku, ktorý nie je vykázaný v tabuľke, sa blíži k jeho účtovnej hodnote.

€ '000	2018
Finančné aktíva	
Finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia:	
Finančné aktíva držané na obchodovanie:	
Derivátové finančné nástroje	87 565
Deriváty – účtovanie zabezpečenia	65 113
	152 678

€ '000	2017
Finančné aktíva	
Derivátové finančné nástroje	121 142

4.2. Trhové riziko

Trhové riziko je riziko, pri ktorom zmeny trhových cien napr. úrokových sadzieb, akciových cien, výmenných kurzov a pod. ovplyvnia výnos skupiny VÚB, resp. hodnotu ňou držaných finančných nástrojov. Cieľom politiky riadenia trhového rizika je spravovať a kontrolovať stav angažovanosti voči trhovému riziku v rámci prijateľných parametrov a zároveň optimalizovať návratnosť rizika.

4.2.1. Riadenie trhového rizika

VÚB skupina delí svoju angažovanosť voči trhovému riziku medzi obchodné („obchodná kniha“) a neobchodné portfólio („banková kniha“). Obchodné portfóliá sú spravované oddelením Obchodovanie a zahŕňajú pozície vyplývajúce z činnosti tvorca trhu ako aj z obchodovania na vlastný účet skupiny VÚB. Akékoľvek menové riziko v skupine VÚB sa každodenne postupuje oddeleniu Obchodovanie a tvorí neoddeliteľnú súčasť obchodného portfólia na účely riadenia rizika. Neobchodné portfólio spravované oddelením Riadenie bilancie zahŕňa pozície, ktoré nie sú obchodného charakteru.

Obchodné portfóliá zahŕňajú derivátové finančné nástroje používané pre obchodovanie a zabezpečenie a cenné papiere klasifikované ako finančné aktíva držané na obchodovanie. Ostatné finančné nástroje sú súčasťou bankovej knihy.

Celková zodpovednosť za trhové riziká je na strane výboru ALCO. Odbor Riadenie podnikových rizík je zodpovedný za prípravu podrobných zásad na riadenie rizík (podliehajú kontrole a schváleniu ALCO), za ich implementáciu a za každodenné monitorovanie rizík a príslušné výkazníctvo.

V rámci svojej bežnej činnosti uzatvára skupina VÚB obchody s finančnými derivátmi s cieľom zabezpečiť riziko likvidity, menové a úrokové riziko. Uzatvára tiež obchody s finančnými derivátmi s cieľom dosiahnuť zisk z krátkodobých výkyvov trhových cien. Skupina VÚB používa systém limitov na trhové riziká a limitov protistrán, ktoré slúžia na obmedzenie angažovanosti na pohyb trhových cien a koncentrácie protistrán, a denne sleduje dodržiavanie týchto limitov.

4.2.2. Angažovanosť voči trhovému riziku – obchodné portfóliá

Metóda Value at Risk („VaR“) je hlavný nástroj, ktorý sa používa na meranie a kontrolu angažovanosti voči trhovému riziku v rámci obchodného portfólia skupiny VÚB. Z metódy VaR je odvodená metóda stress VaR („sVaR“), ktorá predstavuje maximálnu hodnotu VaR vybraného 1-ročného obdobia generujúceho najvyššiu hodnotu VaR počas obdobia posledných piatich rokov. VaR obchodného portfólia predstavuje odhadovanú stratu, ktorá vznikne z portfólia počas určitého časového obdobia v dôsledku nepriaznivej trhovej fluktuácie s určitou pravdepodobnosťou. Model VaR používaný skupinou VÚB sa zakladá na 99-percentnej pravdepodobnosti a predpokladá obdobie držby pozície v rozsahu jedného dňa.

Používaný model VaR a sVaR sa zakladajú na historickej simulácii. Model zohľadňuje trhové údaje z predchádzajúceho roka, v prípade sVaR 1-ročný scenár z 5-ročnej histórie, a zaznamenané vzťahy medzi rôznymi tržmi a cenami a generuje škálu možných budúcich scenárov pre pohyby cien na trhu. Model VaR schválila NBS ako základ na výpočet kapitálových požiadaviek pre trhové riziko obchodnej knihy.

Skupiny VÚB používa limity VaR pre celkové trhové riziko v obchodnej knihe, menové a úrokové riziko. Celková štruktúra limitov VaR a sVaR podlieha posúdeniu a schváleniu zo strany ALCO a ISP. Výška VaR sa meria každý deň. Denné správy o využití limitov VaR sa predkladajú oddeleniu Obchodovanie, vrchnému riaditeľovi Úseku riadenia rizík a riaditeľovi odboru Riadenie bilancie a Treasury. Pravidelné zhrnutia sa predkladajú ISP a ALCO.

Zhrnutie pozície VaR obchodných portfólií skupiny VÚB:

€ '000	2018			2017				
	Stav	Priemer	Max	Min	Stav	Priemer	Max	Min
Menové riziko	44	43	124	12	13	32	102	4
Úrokové riziko	343	1 492	3 942	343	1 492	2 122	4 094	41
Celkové VaR	332	1 495	3 926	332	1 493	2 123	4 102	43
Celkové sVaR	791	1 479	3 445	334	343	1 615	4 238	101

Napriek tomu, že VaR je obľúbený a všeobecne rozšírený nástroj na riadenie rizika, sú známe viaceré obmedzenia tohto modelu, pričom najdôležitejšie sú tieto:

- VaR nepredstavuje stratu dosiahnutú v prípade najhoršieho scenára, keďže 99 % interval spoľahlivosti znamená, že v jednom percente prípadov je očakávaná strata vyššia ako hodnota VaR;
- Hodnota VaR vypočítaná s použitím lehoty držania jeden deň predpokladá buď zabezpečenie, alebo ztvorenie pozície do jedného dňa, pričom tento predpoklad nemusí byť pravdivý v prípade dlhšie pretrvávajúcej nelikvidnosti na trhu;
- Na výpočet VaR portfólia je potrebné určiť výnos, volatilitu a tiež koreláciu medzi rôznymi aktívami, čo môže vzhľadom na rastúci počet a rôznorodosť pozícií v danom portfóliu predstavovať náročnú úlohu.

Tieto obmedzenia metodiky VaR sa riešia doplnením limitov VaR o ďalšie štruktúry limitov pozícií. Skupina VÚB navyše používa širokú škálu stresových testov na modelovanie finančného vplyvu rozličných výnimčných trhových scenárov na pozície skupiny VÚB. Tiež začlenenie sVaR metódy do celkového VaR konceptu vplýva na zmierňovanie obmedzení súvisiacich s použitím historických hodnôt a s možným vynechaním scenárov mimoriadnej povahy.

4.2.3. Angažovanosť voči úrokovému riziku

Riziko úrokových sadzieb zahŕňa riziko, že hodnota finančného nástroja bude kolísať z dôvodu zmien v trhových úrokových sadzbách, ako aj riziko, že sa splatnosť úročeného majetku odlišuje od splatnosti úročených záväzkov používaných na financovanie daného majetku. Dĺžka časového obdobia, na ktoré je úrok fixovaný vzhľadom na finančný nástroj, preto určuje mieru vystavenia voči úrokovému riziku.

Všetky predpoklady, metodiky a zodpovednosti sú popísané v internom dokumente „Guidelines on the Governance of Interest Rate Risk in the Banking Book“ („IRRBB“) a „Rules on the Measurement and control of IRRBB in VÚB Group“ ktoré sú schválené predstavenstvom banky a sú konzistentné s IRRBB guidelineami a pravidlami skupiny ISP.

Hlavné riziko, ktorému sú neobchodné portfóliá vystavené, je riziko straty vyplývajúce z fluktuácií budúcich peňažných tokov, resp. reálnych hodnôt finančných nástrojov, z dôvodu zmeny trhových úrokových sadzieb. Riziko úrokových sadzieb je riadené hlavne prostredníctvom monitorovania úrokových medzier. Finančné nástroje sa alokujú do preceňovacích medzier buď podľa ich splatnosti, t. j. nástroje s pevnou sadzbou, alebo podľa ich ďalšieho dátumu preceňovania, t. j. nástroje s pohyblivou sadzbou. Majetok a záväzky, ktoré nemajú dátum zmluvnej splatnosti, resp. sa neúročia, sa alokujú podľa interného behaviorálneho modelu ich splatnosti.

Útvar riadenia rizík je zodpovedný za sledovanie týchto medzier minimálne na mesačnej báze. Úrokové riziko je merané analýzou citlivosti posunu úrokových kriviek, tzv. shift sensitivity analýzou (zmena súčasnej hodnoty). V súlade s metodikou skupiny Intesa Sanpaolo sa úrokové riziko meria na základe základných, interných stresových a regulátorých scenárov. Základné scenáre sú definované ako paralelný a okamžitý posun o +/- 100 bázických bodov úrokovej krivky. Interné stresové scenáre boli zavedené v roku 2017 a merajú citlivosť na paralelný a okamžitý posun o +/- 200 bázických bodov ako aj neparalelné scenáre zostrmovania a spoľšťovania. Tieto základné a interné scenáre sú aplikované na mesačnej báze. Ďalších šesť regulátorých scenárov, podľa smernice pre meranie úrokového rizika bankovej knihy, vydané Bazilejským výborom pre bankový dohľad, bolo zavedených v roku 2017, pričom sú počítané na štvrtročnej báze.

Citlivosť úrokovej marže sa taktiež meria na základe množiny scenárov podobne ako pri analýze citlivosti posunu úrokovej krivky cez základné, interné a regulátoré scenáre. Základné úrokové scenáre sú počítané na základe paralelného a okamžitého šoku v úrokovej krivke o +/- 50 bázických bodov v období dvanásť mesiacov. Taktiež sú aplikované dodatočné interné stresové a regulátoré scenáre citlivosti: +/- 100, +/- 200 bázických bodov a šesť stresových scenárov podľa metodiky smernice vydané Bazilejským výborom pre bankový dohľad.

Celkové neobchodné pozície podliehajúce riziku úrokových sadzieb sú spravované oddelením riadenia bilancie, ktoré používa rôzne súvahové a podsúvahové nástroje na riadenie celkových pozícií vyplývajúcich z neobchodných aktivít skupiny VÚB.

Modely používané pri výpočte úrokového rizika

Každá položka je alokovaná do príslušnej medzery podľa zmluvného dátumu precenenia, resp. dátumu precenenia určeného podľa behaviorálneho modelu:

Zmluvná kategória

Táto kategória zahŕňa položky, pri ktorých skupina VÚB presne vie, kedy nastane splatnosť alebo príde k ďalšiemu preceneniu. Tento spôsob sa aplikuje hlavne pri nakúpených a emitovaných cenných papieroch, úveroch a termínovaných vkladoch.

Behaviorálna kategória

Do tejto kategórie patria položky, pri ktorých sa presne nevie, kedy nastane splatnosť alebo príde k ďalšiemu preceneniu (napr. bežné účty). Existujú tiež položky, pri ktorých sa síce vie, kedy nastane splatnosť alebo príde k ďalšiemu preceneniu, ale predpokladá sa, že sa budú správať odlišne (môžu sa napríklad vyskytnúť predčasné splátky v prípade hypoték a spotrebných úverov). V tomto prípade je nutné vytvoriť isté predpoklady pravdepodobného správania týchto položiek, ktoré sú založené na hĺbkovej analýze historických údajov skupiny VÚB, ako aj na štatistickej analýze.

Senzitivita úrokovej marže bankovej knihy vo výsledku hospodárenia v horizonte jedného roka, za predpokladu paralelného nárastu výnosovej krivky o 100 bázických bodov, dosiahla k 31. decembru 2018 hodnotu 20 778 tisíc € (31. december 2017: 16 505 tisíc €).

K 31. decembru 2018 úrokové riziko bankovej knihy, merané pomocou analýzy paralelného pohybu výnosovej krivky o nárast 100 bázických bodov, zaznamenalo hodnotu (23 039) tisíc € (31. december 2017: (11 180) tisíc €).

Senzitivita úrokovej marže bankovej knihy vo výsledku hospodárenia v horizonte jedného roka, za predpokladu paralelného poklesu výnosovej krivky o 100 bázických bodov, dosiahla k 31. decembru 2018 hodnotu (36 246) tisíc € (31. december 2017: (25 585) tisíc €).

K 31. decembru 2018 úrokové riziko bankovej knihy, merané pomocou analýzy paralelného pohybu výnosovej krivky o pokles 100 bázických bodov, zaznamenalo hodnotu (240) tisíc € (31. december 2017: (5 569) tisíc €).

Senzitivita rezervy Finančný majetok na predaj vykázanéj vo vlastnom imaní, vzťahujúca sa na nezabezpečenú časť portfólia, na nárast výnosovej krivky o 100 bázických bodov, dosiahla k 31. decembru 2018 hodnotu (2 301) tisíc € (31. december 2017: (673) tisíc €).

Senzitivita rezervy Zabezpečenie peňažných tokov vykázanéj vo vlastnom imaní na nárast výnosovej krivky o 100 bázických bodov, dosiahla k 31. decembru 2018 hodnotu 391 tisíc € (31. december 2017: 10 568 tisíc €).

Preceňovacia štruktúra úročeného majetku a záväzkov pre neobchodné portfóliá na základe zmluvných diskontovaných peňažných tokov bola nasledujúca:

31. december 2018 € '000	Do 1 mesiaca	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Nešpec.	Spolu
Finančné aktíva závislé od úrokovej miery							
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	1 747 562	-	-	-	-	-	1 747 562
Finančné aktíva oceňované FVTPL (okrem derivátov na obchodovanie)	440	-	-	-	-	-	440
Finančné aktíva oceňované FVOCI	117	39 138	578 559	103 373	28 787	-	749 974
Finančné aktíva oceňované AC:							
Pohľadávky voči ostatným bankám	24 678	66 211	4 897	-	-	31 110	126 896
Úvery poskytnuté klientom	2 036 025	1 735 677	1 470 639	7 174 877	995 414	201 745	13 614 377
	3 808 822	1 841 026	2 054 095	7 278 250	1 024 201	232 855	16 239 249
Finančné záväzky závislé od úrokovej miery							
Finančné záväzky oceňované AC:							
Záväzky voči bankám	(414 891)	(35 994)	(444 673)	(294 744)	-	(1 713)	(1 192 015)
Vklady a úvery od klientov	(4 858 318)	(1 205 604)	(2 615 554)	(2 189 620)	(261 541)	-	(11 130 637)
Podriadený dlh	-	(200 181)	-	-	-	-	(200 181)
Emitované dlhové cenné papiere	(8 802)	(3 197)	(266 640)	(1 003 053)	(1 050 561)	-	(2 332 253)
	(5 282 011)	(1 444 976)	(3 326 867)	(3 487 417)	(1 312 102)	(1 713)	(14 855 086)
Čistá pozícia finančných nástrojov	9 090 833	3 286 002	5 380 962	10 765 667	2 336 303	234 568	31 094 335
Kumulatívna čistá pozícia finančných nástrojov	9 090 833	12 376 835	17 757 797	28 523 464	30 859 767	31 094 335	-
Prírastok peňažných tokov z derivátov	3 089 568	2 766 558	1 804 562	1 751 119	1 815 018	-	11 226 825
Úbytok peňažných tokov z derivátov	(3 848 480)	(1 637 784)	(722 597)	(4 126 768)	(891 236)	-	(11 226 865)
Čistá pozícia z derivátov	(758 912)	1 128 774	1 081 965	(2 375 649)	923 782	-	(40)
Celková čistá pozícia	(1 473 189)	396 050	(1 272 772)	3 790 833	(287 901)	231 142	1 384 163
Kumulatívna celková čistá pozícia	(1 473 189)	(1 077 139)	(2 349 911)	1 440 922	1 153 021	1 384 163	-

31. december 2017 € '000	Do 1 mesiaca	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Nešpec.	Spolu
Finančné aktíva závislé od úrokovej miery							
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	1 595 097	-	-	-	-	-	1 595 078
Finančné aktíva oceňované FVTPL:							
Finančné aktíva FVTPL (okrem derivátov na obchodovanie)	-	-	-	-	4 933	850	5 783
Finančný majetok na predaj	-	42 329	357 392	109 717	10 978	-	520 416
Investície držané do splatnosti	-	-	11 749	264 821	99 902	-	376 472
Finančné aktíva oceňované AC:							
Pohľadávky voči ostatným bankám	56 422	27 453	7 025	13	-	-	90 744
Úvery poskytnuté klientom	1 347 229	1 612 697	2 019 011	6 001 471	835 117	185 204	11 487 518
	2 998 748	1 682 479	2 395 177	6 376 022	950 930	186 054	14 076 011
Finančné záväzky závislé od úrokovej miery							
Finančné záväzky oceňované AC:							
Záväzky voči bankám	(181 813)	(50 605)	(120 651)	(402 982)	(12 730)	-	(449 815)
Vklady a úvery od klientov	(7 923 912)	(686 670)	(1 008 243)	(320 296)	-	-	(9 855 433)
Podriadený dlh	-	(200 164)	-	-	-	-	(200 164)
Emitované dlhové cenné papiere	(108 531)	(103 460)	(110 808)	(771 152)	(1 158 429)	-	(2 252 380)
	(8 214 256)	(1 040 899)	(1 239 702)	(1 494 430)	(1 171 159)	-	(12 757 792)
Čistá pozícia finančných nástrojov	(5 215 508)	641 580	1 155 475	4 881 592	(220 229)	186 054	1 318 219
Kumulatívna čistá pozícia finančných nástrojov	(5 215 508)	(4 573 928)	(3 418 453)	1 463 139	1 242 910	1 428 964	-
Prírastok peňažných tokov z derivátov	2 805 217	1 941 325	1 523 212	411 477	1 769 764	-	8 450 995
Úbytok peňažných tokov z derivátov	(3 556 656)	(641 502)	(950 402)	(2 552 610)	(759 529)	-	(8 460 699)
Čistá pozícia z derivátov	(751 439)	1 299 823	572 810	(2 141 133)	1 010 235	-	(9 704)
Celková čistá pozícia	(5 856 492)	1 922 715	1 714 576	2 638 536	703 126	186 054	1 308 515
Kumulatívna celková čistá pozícia	(5 856 492)	(3 933 777)	(2 219 201)	419 335	1 122 461	1 308 515	-

Priemerné úrokové sadzby pre finančné aktíva a záväzky boli nasledujúce:

	2018
Finančné aktíva	
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	0,82 %
Finančné aktíva oceňované FVTPL	0,80 %
Finančné aktíva oceňované FVOCI	1,85 %
Finančné aktíva oceňované AC:	
Pohľadávky voči ostatným bankám	1,46 %
Úvery poskytnuté klientom	2,96 %
Finančné záväzky	
Finančné záväzky oceňované AC:	
Záväzky voči bankám	0,44 %
Vklady a úvery od klientov	0,18 %
Emitované dlhové cenné papiere	1,17 %
	2017
Finančné aktíva	
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	0,00 %
Finančné aktíva oceňované FVTPL	1,45 %
Finančný majetok na predaj	0,47 %
Investície držané do splatnosti	4,46 %
Finančné aktíva oceňované AC:	
Pohľadávky voči ostatným bankám	0,45 %
Úvery poskytnuté klientom	3,47 %
Finančné záväzky	
Finančné záväzky oceňované AC:	
Záväzky voči centrálnym a iným bankám	0,29 %
Vklady a úvery od klientov	0,20 %
Emitované dlhové cenné papiere	1,23 %

4.2.4. Menová štruktúra majetku a záväzkov

Menové riziko spočíva v tom, že hodnota finančného majetku a záväzkov bude kolísať v dôsledku zmien výmenných kurzov na trhu. Politikou skupiny VÚB je riadiť riziko kolísania výmenných kurzov pravidelným monitorovaním a vykazovaním otvorených pozícií a aplikáciou matice rizika a limitov pozícií.

2018 € '000	EUR	USD	CZK	Ostatné	Spolu
Finančné aktíva					
Peniaze a zostatky na účtoch v CB	636 831	1 287	1 104 881	4 563	1 747 562
Finančné aktíva oceňované FVTPL	37 155	1 673	1 142	18	39 988
Deriváty – účtovanie zabezpečenia	23 960	55	2 676	74	26 765
Finančné aktíva oceňované FVOCI	749 974	–	–	–	749 974
Finančné aktíva oceňované AC:					
Pohľadávky voči ostatným bankám	122 267	15 086	(13 517)	3 060	126 896
Úvery poskytnuté klientom	13 005 102	218 559	309 120	81 596	13 614 377
Zmeny reálnej hodnoty zabezpečených položiek v portfóliovom zabezpečení úrokového rizika	9 183	–	–	–	9 183
	14 584 472	236 660	1 404 302	89 311	16 314 745
Finančné záväzky					
Finančné záväzky oceňované FVTPL	36 718	1 341	1 272	4	39 335
Deriváty – účtovanie zabezpečenia	12 130	2 665	–	431	15 226
Finančné záväzky oceňované AC:					
Záväzky voči bankám	1 171 689	13 412	(1 155)	8 069	1 192 015
Vklady a úvery od klientov	10 748 479	176 360	127 476	78 322	11 130 637
Podriadený dlh	200 181	–	–	–	200 181
Emitované dlhové cenné papiere	2 283 820	48 433	–	–	2 332 253
Zmeny reálnej hodnoty zabezpečených položiek v portfóliovom zabezpečení úrokového rizika	1 499	–	–	–	1 499
	14 454 516	242 211	127 593	86 826	14 911 146
Čistá pozícia	129 956	(5 551)	1 276 709	2 485	1 403 599

Pohľadávky a záväzky z derivátov účtované v podsúvahe:

2018 € '000	EUR	USD	CZK	Ostatné	Spolu
Pohľadávky	1 448 171	78 067	32 021	103 953	1 662 212
Záväzky	(166 826)	(94 706)	(1 290 481)	(110 202)	(1 662 215)
Čistá pozícia z derivátov	<u>1 281 345</u>	<u>(16 639)</u>	<u>(1 258 460)</u>	<u>(6 249)</u>	<u>(3)</u>

2017 € '000	EUR	USD	CZK	Ostatné	Spolu
Finančné aktíva					
Peniaze a zostatky na účtoch v CB	123 615	1 109	1 467 216	3 157	1 595 097
Finančné aktíva oceňované FVTPL	5 783	–	–	–	5 783
Derivátové finančné nástroje	42 310	4 294	3 252	–	49 856
Finančný majetok na predaj	514 107	6 309	–	–	520 416
Investície držané do splatnosti	376 472	–	–	–	376 472
Finančné aktíva oceňované AC:					
Pohľadávky voči ostatným bankám	85 239	2 172	422	3 080	90 913
Úvery poskytnuté klientom	11 371 011	265 239	314 663	49 816	12 000 729
	12 518 537	279 123	1 785 553	56 053	14 639 266
Finančné záväzky					
Derivátové finančné nástroje	(45 474)	(633)	(4 471)	(1 606)	(52 184)
Finančné záväzky oceňované AC:					
Záväzky voči bankám	(715 363)	(83)	(53 063)	(272)	(768 781)
Vklady a úvery od klientov	(9 531 663)	(158 499)	(169 350)	(79 609)	(9 939 121)
Podriadený dlh	(200 164)	–	–	–	(200 164)
Emitované dlhové cenné papiere	(2 173 842)	(58 779)	(19 759)	–	(2 252 380)
	(12 666 506)	(217 994)	(246 643)	(81 487)	(13 212 630)
Čistá pozícia	(147 969)	61 129	1 539 910	(25 434)	1 426 636

4.3. Riziko likvidity

Riziko likvidity predstavuje riziko neschopnosti skupiny VÚB splatiť svoje záväzky v čase ich splatnosti. Za normálnych podmienok je skupina VÚB schopná pokryť odlev peňažných prostriedkov ich prílevom, prípadne speňažením likvidných aktív alebo schopnosťou získať úver.

Rámec na riadenie rizika likvidity prijatý skupinou VÚB vytvára princípy, metódy, regulácie a kontrolné procesy nutné na prevenciu výskytu likvidnej krízy a podporuje vývoj obozretného prístupu k riadeniu rizika likvidity, umožňujúc tak udržať celkový rizikový profil na nízkej úrovni.

Základné princípy podopierajúce politiky riadenia rizika likvidity v skupine VÚB sú:

- existencia obchodnej štruktúry pracujúcej v rámci stanovených limitov, ako aj existencia nezávislej kontrolnej štruktúry;
- obozretný prístup k odhadu prílevu a odlevu peňažných prostriedkov pre všetky položky súvahy aj podsúvahy, najmä tých bez zmluvnej splatnosti;
- odhad vplyvu viacerých scenárov vývoja likvidity vrátane stresových na príliv a odlev peňažných tokov;
- udržiavanie adekvátnej úrovne voľných likvidných aktív, umožňujúcich bežné operácie aj v rámci dňa a preklopenie prvotnej fázy likvidného šoku týkajúceho sa či už celého trhu alebo len skupiny VÚB.

Skupina VÚB pravidelne kontroluje svoju likvidnú pozíciu, aby simulovala potenciálne stresové scenáre. Úroveň neviazaných vysoko likvidných aktív je udržiavaná na úrovni, ktorá by mala podporiť skupinu VÚB aj v prípade týchto mimoriadnych udalostí. Skupina VÚB je tiež schopná hľadať krátkodobé financovanie od materskej spoločnosti alebo na medzibankovom trhu s cieľom podporiť jej likvidnú pozíciu.

Útvary skupiny VÚB zodpovedné za korektnú implementáciu smerníc sú odbor Riadenie bilancie a Treasury, zodpovedný za riadenie likvidity a odbor Riadenie podnikových rizík je zodpovedný za monitorovanie indikátorov a overovanie dodržiavania limitov.

Táto smernica sa dá rozdeliť na tri oblasti: „Riadenie krátkodobej likvidity“, „Riadenie štruktúrálnej likvidity“ a „Likvidný pohotovostný plán“ a tvoria integrálnu súčasť procesu hodnotenia internej kapitálovej primeranosti („ILAAP“).

Riadenie krátkodobej likvidity zahŕňa súbor parametrov a limitov umožňujúcich meranie expozície voči riziku likvidity v krátkodobom horizonte v normálnych, ako aj v stresových podmienkach. Dôraz sa kladie na posúdenie najväčšieho prípustného rizika a na dodržanie najvyššej možnej obozretnosti pri jeho riadení. Hlavný regulatórny ukazovateľ pre monitorovanie a riadenie krátkodobej likvidity je požiadavka na krytie likvidity („Liquidity Coverage Ratio“ alebo „LCR“). Je požadovaný Nariadením Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 575/2013 (tzv. „Capital Requirements Regulation“ alebo „CRR“), pričom detailnejšie je definovaný delegovaným nariadením (EÚ) č. 2015/61. Hlavný zmysel LCR: Inštitúcie majú v držbe likvidné aktíva, ktorých súčet hodnôt pokrýva záporný tok likvidity mínus kladný tok likvidity za stresových podmienok, s cieľom zabezpečiť, aby inštitúcie zachovávali úrovne vankúšov likvidity, ktoré sú primerané na vyrovnanie sa s akoukoľvek možnou nerovnováhou medzi kladným a záporným tokom likvidity za závažne stresových podmienok počas obdobia tridsiatich dní. Inštitúcie môžu počas stresového obdobia použiť svoje likvidné aktíva na pokrytie svojich čistých záporných tokov likvidity.

Riadenie štruktúrálnej likvidity zahŕňa súbor mier a limitov navrhnutých na riadenie a kontrolu rizika plynúceho z nesúladu strednodobých a dlhodobých aktív a pasív, nevyhnutného na strategické plánovanie. To obsahuje prijatie interných limitov zameraných na zabránenie vzniku nerovnováhy spôsobenej nadmerným financovaním strednodobých a dlhodobých aktív krátkodobými pasívami.

Smernica spolu s politikou riadenia krátkodobej a štruktúrálnej likvidity zabezpečuje aj metódy na prekonanie potenciálnej likvidnej krízy definovanej ako neschopnosť skupiny VÚB splniť si svoje záväzky bez toho, aby musela implementovať procesy a nástroje spôsobom, ktorý sa vymyká bežnej činnosti.

Likvidný pohotovostný plán, so zreteľom na zabezpečenie kapitálu skupiny VÚB a na garantovanie kontinuity činností, zaisťuje identifikáciu signálov včasného varovania a ich nepretržité sledovanie, ako aj definíciu procedúr a činností implementovaných v prípade likvidnej krízy na jej prekonanie. Ukazovatele včasného varovania zamerané na odhalenie príznakov blížiacej sa likvidnej krízy (systémovej aj špecifickej) sú neustále zaznamenávané a reportované útvaram zabezpečujúcim riadenie likvidity.

Odbor Riadenie podnikových rizík pravidelne prezentuje likvidnú pozíciu skupiny VÚB výboru ALCO, v ktorom následne prebieha diskusia.

Zostatková splatnosť majetku a záväzkov na základe zmluvných nediskontovaných peňažných tokov bola nasledovná:

2018 € '000	Do 1 mesiaca*	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Nešpec.	Spolu
Finančné aktíva							
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	1 747 562	-	-	-	-	-	1 747 562
Finančné aktíva oceňované FVTPL (okrem derivátov na obchodovanie)	-	-	-	-	-	440	440
Finančné aktíva oceňované FVOCI	127	46	530 417	192 693	20 150	8 860	752 293
Finančné aktíva oceňované AC:							
Pohľadávky voči ostatným bankám	55 780	1 052	3 726	50 763	23 864	-	135 185
Úvery poskytnuté klientom	1 012 610	415 193	1 193 934	5 535 845	8 158 229	196 041	16 511 851
	2 816 079	416 291	1 728 077	5 779 301	8 202 243	205 341	19 147 331
Finančné záväzky							
Finančné záväzky oceňované AC:							
Záväzky voči bankám	(41 387)	(312 825)	(435 268)	(386 471)	(44 428)	-	(1 220 379)
Vklady a úvery od klientov	(8 588 987)	(597 275)	(1 637 741)	(233 995)	(78 320)	-	(11 136 317)
Podriadený dlh	-	(1 027)	452	(1 385)	(207 488)	-	(209 448)
Emitované dlhové cenné papiere	(3 595)	(3 255)	(285 861)	(1 031 670)	(1 215 320)	-	(2 539 701)
	(8 633 969)	(914 382)	(2 358 418)	(1 653 521)	(1 545 556)	-	(15 105 846)
Čistá pozícia finančných nástrojov	11 450 048	1 330 673	4 086 495	7 432 822	9 747 799	205 341	34 253 177
Prírastok peňažných tokov z derivátov	1 400 348	113 652	78 210	35 538	130 651	-	1 758 399
Úbytok peňažných tokov z derivátov	(1 405 695)	(111 797)	(76 382)	(38 202)	(111 243)	-	(1 743 319)
Čistá pozícia z derivátov	(5 347)	1 854	1 827	(2 663)	19 408	-	15 079
Čistá pozícia z podsúvahových položiek	(3 938 579)	-	-	-	-	-	(3 938 579)

* Vysoká hodnota zápornej pozície v likvidite v prvom intervale je spôsobená vysokým objemom vkladov na požiadanie (bez zmluvnej splatnosti), ktoré sú vykázané na riadku „Vklady a úvery od klientov“. Pre účely vnútorného riadenia likvidity je posudzovaný behaviorálny profil vkladov na požiadanie založený na štatistickom modeli, ktorý využíva interné historické údaje. Podľa obdobia, v ktorom sa očakáva ich vysporiadanie sú umiestňované do jednotlivých intervalov splatnosti.

Konsolidovaná účtovná zvierka

2017 € '000	Do 1 mesiaca	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Nešpec.	Spolu
Finančné aktíva							
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	1 595 412	-	-	-	-	-	1 595 412
Finančné aktíva oceňované FVTPL (okrem derivátov na obchodovanie)	-	-	-	-	4 933	850	5 783
Finančný majetok na predaj	-	874	260 972	246 526	-	-	508 372
Investície držané do splatnosti	-	-	18 474	294 379	117 531	-	430 384
Finančné aktíva oceňované AC:							
Pohľadávky voči ostatným bankám	33 379	1 197	4 682	12 735	42 672	-	94 665
Úvery poskytnuté klientom	630 230	416 308	1 469 723	5 234 668	6 922 418	217 738	14 891 085
	2 259 021	418 379	1 753 851	5 788 308	7 087 554	218 588	17 525 701
Finančné záväzky							
Finančné záväzky oceňované AC:							
Záväzky voči bankám	(146 590)	(34 956)	(63 695)	(450 989)	(67 978)	-	(764 208)
Vklady a úvery od klientov	(7 811 786)	(760 695)	(965 816)	(403 425)	(469)	-	(9 642 191)
Podriadený dlh	-	(1 458)	(471)	(2 295)	(210 706)	-	(214 930)
Emitované dlhové cenné papiere	(4 459)	(3 254)	(246 929)	(952 020)	(1 238 785)	-	(2 445 447)
	(7 962 835)	(800 363)	(1 276 911)	(1 808 729)	(1 517 938)	-	(13 366 776)
Čistá pozícia finančných nástrojov	<u>(5 703 814)</u>	<u>(381 984)</u>	<u>476 940</u>	<u>3 979 579</u>	<u>5 569 616</u>	<u>218 588</u>	<u>4 158 925</u>
Prírastok peňažných tokov z derivátov	1 702 187	55 507	81 630	90 645	36 063	-	1 966 032
Úbytok peňažných tokov z derivátov	(1 710 454)	(56 858)	(89 608)	(84 221)	(24 456)	-	(1 965 597)
Čistá pozícia z derivátov	(8 267)	(1 351)	(7 978)	6 424	11 607	-	435
Čistá pozícia z podsúvahových položiek	(3 562 980)	-	-	-	-	-	(3 562 980)

Analýza aktív a pasív podľa ich očakávaného vysporiadania (základňou sú diskontované peňažné toky):

2018 € '000	Menej než 12 mesiacov	Viac ako 12 mesiacov	Spolu
Majetok			
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	1 747 562	–	1 747 562
Finančné aktíva oceňované FVTPL	6 028	33 960	39 988
Deriváty – účtovanie zabezpečenia	686	26 079	26 765
Finančné aktíva oceňované FVOCI	528 662	221 312	749 974
Finančné aktíva oceňované AC:			
Pohľadávky voči ostatným bankám	58 839	68 057	126 896
Úvery poskytnuté klientom	2 351 449	11 262 928	13 614 377
Zmeny reálnej hodnoty zabezpečených položiek v portfóliovom zabezpečení úrokového rizika	–	9 183	9 183
Investície do spoločných podnikov a pridružených podnikov	–	8 758	8 758
Hmotný majetok	–	91 683	91 683
Nehmotný majetok	–	92 863	92 863
Goodwill	–	29 305	29 305
Splatné daňové pohľadávky	1 181	–	1 181
Odložené daňové pohľadávky	1 573	69 158	70 731
Ostatný majetok	23 747	–	23 747
Neobežné aktíva klasifikované ako držané na predaj	26 922	–	26 922
	<u>4 746 649</u>	<u>11 913 286</u>	<u>16 659 935</u>
Závazky			
Finančné záväzky oceňované FVTPL	(6 665)	(32 670)	(39 335)
Deriváty – účtovanie zabezpečenia	(1 208)	(14 018)	(15 226)
Finančné záväzky oceňované AC:			
Záväzky voči bankám	(757 273)	(434 742)	(1 192 015)
Vklady a úvery od klientov	(1 759 245)	(9 371 392)	(11 130 637)
Podriadený dlh	(181)	(200 000)	(200 181)
Emitované dlhové cenné papiere	(262 291)	(2 069 962)	(2 332 253)
Zmeny reálnej hodnoty zabezpečených položiek v portfóliovom zabezpečení úrokového rizika	–	(1 499)	(1 499)
Splatné daňové záväzky	(10 724)	–	(10 724)
Rezervy	–	(24 723)	(24 723)
Ostatné záväzky	(96 640)	(2 749)	(99 389)
	<u>(2 894 227)</u>	<u>(12 151 755)</u>	<u>(15 045 982)</u>
Čistá pozícia	<u>1 852 422</u>	<u>(238 469)</u>	<u>1 613 953</u>

2017 € '000	Menej ako 12 mesiacov	Viac ako 12 mesiacov	Spolu
Majetok			
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	1 595 097	–	1 595 097
Finančný majetok v FVTPL	37 105	53 808	90 913
Derivátové finančné nástroje	–	5 783	5 783
Finančný majetok na predaj	5 902	43 954	49 856
Investície držané do splatnosti	262 952	257 464	520 416
Finančné aktíva oceňované AC:	2 206 047	9 794 682	12 000 729
Pohľadávky voči ostatným bankám	11 750	364 722	376 472
Úvery poskytnuté klientom	–	8 972	8 972
Investície do spoločných podnikov a pridružených podnikov	–	80 100	80 100
Nehmotný majetok	–	29 305	29 305
Hmotný majetok	–	126 848	126 848
Splatné daňové pohľadávky	9 478	–	9 478
Odložené daňové pohľadávky	–	53 779	53 779
Ostatný majetok	23 128	–	23 128
	<u>4 151 459</u>	<u>10 819 417</u>	<u>14 970 876</u>
Závazky			
Derivátové finančné nástroje	(24 278)	(27 906)	(52 184)
Finančné záväzky oceňované AC:			
Záväzky voči bankám	(219 680)	(549 101)	(768 781)
Vklady a úvery od klientov	(1 757 586)	(8 181 535)	(9 939 121)
Podriadený dlh	(164)	(200 000)	(200 164)
Emitované dlhové cenné papiere	(238 066)	(2 014 314)	(2 252 380)
Rezervy	–	(9 962)	(9 962)
Ostatné záväzky	(111 007)	(4 691)	(115 698)
	<u>(2 350 781)</u>	<u>(10 987 509)</u>	<u>(13 338 290)</u>
Čistá pozícia	<u>1 800 678</u>	<u>(168 092)</u>	<u>1 632 586</u>

4.4. Operačné riziko

Operačné riziko je riziko priamych alebo nepriamych strát spôsobených internými procesmi, personálom, technológiou alebo infraštruktúrou, ako aj riziko plynúce z externých faktorov iných než úverové, trhové a riziko likvidity. Môže vyplynúť zo zákonných požiadaviek, požiadaviek regulátora, ako aj nesúladu so všeobecnými štandardami správania sa korporácií. Operačné riziko je spojené so všetkými transakciami skupiny.

4.4.1. Stratégia a procesy riadenia operačných rizík

Skupina VÚB, v koordinácii s materskou spoločnosťou ISP, stanovila celkový rámec riadenia operačných rizík pomocou skupinovej politiky VÚB, ktorá vymedzuje procesy merania, riadenia a kontroly operačného rizika.

Zodpovednosť za kontrolu a riadenie operačného rizika predstavenstvo banky delegovalo na Výbor pre operačné riziká, ktorý definuje politiky riadenia rizík. Dozorná rada a predstavenstvo banky garantujú funkčnosť, výkonnosť a účinnosť systému riadenia a kontroly operačných rizík.

Výbor pre operačné riziká, ktorého členmi sú riadiaci pracovníci útvarov riadiaceho centra (generálny riaditeľ, zástupca generálneho riaditeľa) a obchodných útvarov výraznejšie zapojených v systéme riadenia a kontroly operačného rizika (s hlasovacím právom: vrchný riaditeľ úseku Riadenie rizík, vrchný riaditeľ úseku Finančie, plánovanie a kontroling, vrchný riaditeľ úseku Prevádzka a IT, riaditeľ odboru Compliance, riaditeľ odboru Anti-Money Laundering; stáli prizývaní členovia bez hlasovacieho práva: vrchný riaditeľ úseku Firemné bankovníctvo, vrchný riaditeľ úseku Retailové bankovníctvo, riaditeľ odboru Riadenie podnikových rizík, riaditeľ odboru Právne služby, riaditeľ odboru Ľudské zdroje a organizácia, riaditeľ odboru Vnútorňá kontrola a vnútorný audit banky, vedúci oddelenia Informačná bezpečnosť, vedúci oddelenia Riadenie kontinuity činností, vedúci oddelenia Fyzická bezpečnosť a člen predstavenstva VÚB Leasing, a. s.) má okrem iného za úlohu s definovanou periodicitou: revíziu celkovej expozície voči operačným rizikám, definovanie a verifikáciu nápravných opatrení, koordinovanie a monitoring efektívnosti prijatých nápravných opatrení a schvaľovanie stratégií transferu operačného rizika.

4.4.2. Organizačná štruktúra funkcie riadenia operačných rizík

V súvislosti s riadením operačných rizík v skupine VÚB bola v rámci úseku Riadenie rizík identifikovaná centralizovaná funkcia. Tento útvar je, v koordinácii s materskou spoločnosťou, zodpovedný za definovanie, implementáciu a monitorovanie metodologickej a organizačnej štruktúry riadenia operačných rizík, ako aj za meranie rizikového profilu, verifikáciu účinnosti nápravných opatrení a za reportovanie vrcholovému manažmentu. V súlade s platnými požiadavkami individuálne relevantné organizačné útvary participujú v procese a každý z nich je zodpovedný za identifikáciu, odhad, riadenie a zmierňovanie operačných rizík za špecifickú oblasť. V rámci týchto organizačných útvarov boli identifikované špecifické odbory a funkcie so zodpovednosťou za štruktúrovaný zber informácií súvisiacich s udalosťami operačného rizika, analýzou scenárov a hodnotenia úrovne rizík spojených s obchodným prostredím, vrátane rizika informačných a komunikačných technológií. Úsek Riadenie rizík vykonáva druhú úroveň monitorovania týchto aktivít.

4.4.3. Rozsah aplikácie a charakteristiky systému merania a reportovania rizík

Na základe žiadosti materskej spoločnosti banka ako súčasť skupiny VÚB získala vo februári 2010 povolenie od relevantných regulátorov používať Pokročilý prístup merania na riadenie a meranie operačného rizika („AMA“). V júni 2013 banka v rámci žiadosti za skupinu VÚB získala povolenie používať prístup AMA aj pre dcérske spoločnosti Consumer Finance Holding Česká republika, a. s. a VÚB Leasing, a. s.. Zároveň bolo v rámci výpočtu kapitálovej požiadavky povolené využitie efektu poistenia a vzhľadom na zmenu alokačného mechanizmu bola splnená aj podmienka na používanie diverzifikačného efektu.

Na účely používania prístupu AMA nastavila skupina VÚB, navyše k systému riadenia požadovaného regulátorskými požiadavkami, efektívny systém na riadenie operačných rizík, ktorý je každoročne certifikovaný v rámci procesu samohodnotenia vykonávaného bankou, ako aj dcérskymi spoločnosťami spadajúcimi pod rozsah aplikácie prístupu AMA. Tento proces je verifikovaný oddelením Interný audit a kontrola a postúpený príslušnej komisii banky na každoročnú certifikáciu súladu s požiadavkami stanovenými regulátorom.

V rámci prístupu AMA sa kapitálová požiadavka vypočítava pomocou interného modelu, ktorý kombinuje všetky elementy požadované regulátorom, umožňujúc tak meranie expozície senzitivnejšie voči riziku. Monitorovanie operačných rizík sa vykonáva pomocou integrovaného systému reportovania, ktorý poskytuje manažmentu informácie potrebné na riadenie a/alebo na zmierňovanie operačného rizika.

4.4.4. Politiky na zmierňovanie operačného rizika

Skupina VÚB v koordinácii s materskou spoločnosťou používa tradičný nástroj na prenesenie rizika (poistenie), pričom hlavným cieľom je zmierňovanie vplyvov neočakávaných strát. Výpočet AMA zahŕňa výhody transferu operačného rizika pomocou poistných zmlúv, čo vedie k zníženiu kapitálovej požiadavky vypočítanej pomocou interného modelu.

5. Odhadovaná reálna hodnota finančného majetku a záväzkov

Reálna hodnota finančných nástrojov je cena, ktorá by sa získala za predaj aktíva, alebo by bola zaplatená za prevod záväzku pri riadnej transakcii medzi účastníkmi trhu k dátumu ocenenia. Oceňovanie reálnou hodnotou je trhové oceňovanie, a nie oceňovanie na úrovni individuálnej účtovnej jednotky. Účtovná jednotka stanovuje reálnu hodnotu použitím predpokladov, ktoré by účastníci trhu použili pri stanovení ceny aktíva alebo záväzku, vrátane predpokladu, že účastníci trhu konajú vo svojom najlepšom ekonomickom záujme.

Skupina VÚB používa nasledujúcu hierarchiu reálnych hodnôt, ktorá kategorizuje vstupy techník oceňovania používaných na oceňovanie reálnou hodnotou do troch úrovní:

Úroveň 1: kótované (neupravené) ceny pre identické aktíva alebo pasíva z aktívnych trhov, ku ktorým má skupina VÚB prístup k dátumu ocenenia;

Úroveň 2: iné vstupy ako kótované ceny zahrnuté do úrovne 1, ktoré sú zistiteľné pre aktíva alebo pasíva buď priamo, alebo nepriamo;

Úroveň 3: nezistiteľné vstupy pre aktívum alebo záväzok.

V rámci hierarchie majú najvyššiu prioritu kótované ceny (úroveň 1) použité na ocenenie aktív či záväzkov, alebo pre podobné aktíva alebo záväzky ocenené technikou využívajúcou iné trhovo zistiteľné vstupy ako kótované ceny (úroveň 2) a najnižšiu prioritu majú nezistiteľné vstupy (úroveň 3). Aby bola hierarchia dodržaná, v prípade dostupnosti sa odhady reálnej hodnoty robia na základe cien kótovaných na trhu. Pre veľkú časť finančných nástrojov skupiny VÚB však neexistujú dostupné trhové ceny. Ak neexistujú dostupné ceny kótované na trhu, reálna hodnota sa odhaduje pomocou modelov diskontovaných peňažných tokov alebo iných vhodných oceňovacích modelov.

V rámci úrovne 2 je jednou zo základných techník stanovenia reálnej hodnoty dlhových nástrojov metóda diskontovania budúcich peňažných tokov. Výpočet zohľadňuje časovú hodnotu peňazí (bezriziková úroková sadzba) a kreditné riziko vyjadrené formou kreditnej prirážky aplikovanej na výnos dlhopisov, ktorá predstavuje rizikovú prirážku požadovanú investorom nad bezrizikovou investíciou. V prípade derivátových finančných nástrojov skupina VÚB používa štandardné modely výpočtu reálnej hodnoty založené na výpočte čistej súčasnej hodnoty pri použití výnosových kriviek na diskontovanie všetkých budúcich tokov z derivátov pre všetky príslušné meny. Hlavnými vstupmi, ktoré tieto modely využívajú, sú úrokové výnosové krivky, volatilita, spotové a forwardové ceny a vzájomný vzťah medzi podkladovými aktívami. Zmeny východiskových predpokladov týkajúce sa diskontných sadzieb a odhadovaných budúcich peňažných tokov majú na odhady výrazný vplyv. Skupina VÚB tiež zohľadňuje vlastné kreditné riziko, ako aj kreditné riziko protistrany.

Technika oceňovania používaná na určenie reálnej hodnoty finančného nástroja sa uplatňuje konzistentne a k jej zmene dochádza iba v prípade významných zmien trhových podmienok alebo subjektívnych podmienok týkajúcich sa emitenta. Skupina VÚB sleduje výskyt týchto zmien a následne prehodnocuje klasifikáciu do úrovni hierarchie reálnych hodnôt. Na určenie načasovania presunov medzi úrovňami skupina VÚB používa koniec obdobia vykazovania ako deň, keď sa predpokladá, že došlo k presunom.

Pri stanovení reálnej hodnoty finančných nástrojov skupiny VÚB boli použité nasledujúce metódy a predpoklady:

(a) Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách

Účtovná hodnota peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov sa približuje k ich reálnej hodnote.

(b) Pohľadávky voči ostatným bankám

Reálna hodnota pohľadávok voči bankám s dlhšou lehotou splatnosti a s materiálnymi zostatkami sa odhaduje pomocou analýzy diskontovaných peňažných tokov na základe bezrizikovej úrokovej krivky. Pri kratších lehotách splatnosti a pri nevýznamných zostatkoch sa účtovná hodnota pohľadávok voči bankám približuje k ich odhadovanej reálnej hodnote. Pri výpočte reálnej hodnoty sa berú do úvahy opravné položky.

(c) Úvery poskytnuté klientom

Reálna hodnota úverov poskytnutých klientom sa odhaduje pomocou analýzy diskontovaných peňažných tokov na základe bezrizikovej úrokovej krivky a rizika, ktoré odráža úverovú bonitu zmluvnej strany. Pri výpočte reálnej hodnoty sa berú do úvahy opravné položky.

(d) Závazky voči bankám a vklady a úvery od klientov

Účtovná hodnota záväzkov voči bankám sa približuje k ich odhadovanej reálnej hodnote. Reálna hodnota vkladov klientov sa odhaduje pomocou diskontovania ich budúcich očakávaných peňažných tokov pri použití bezrizikovej úrokovej krivky.

(e) Podriadený dlh

Reálna hodnota podriadeného dlhu je diskontovaná použitím bezrizikovej úrokovej krivky a vlastného úverového rizika.

(f) Emitované dlhové cenné papiere

Reálna hodnota dlhových cenných papierov emitovaných skupinou VÚB vychádza z kótovaných trhových cien. Ak takéto ceny nie sú k dispozícii, výpočet reálnej hodnoty sa zakladá na diskontovaných budúcich peňažných tokoch pri použití bezrizikovej úrokovej krivky upravenej o príslušnú kreditnú prirážku, ktorá odráža kreditnú kvalitu VÚB ako emitenta.

2018 € '000	Pozn.	V amor- tizovanej hodnote	Účtovná hodnota		Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Reálna hodnota	
			V reálnej hodnote	Celková účtovná hodnota				Celková reálna hodnota	
Finančné aktíva									
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	8	1 747 562	-	1 747 562	-	1 747 562	-	1 747 562	
Finančné aktíva oceňované FVTPL	9	-	39 988	39 988	440	39 548	-	39 988	
Deriváty – účtovanie zabezpečenia	10	-	26 765	26 765	-	26 765	-	26 765	
Finančné aktíva oceňované FVOCI	11	-	749 974	749 974	225 760	524 214	-	749 974	
Finančné aktíva oceňované AC:	12								
Pohľadávky voči ostatným bankám		126 896	-	126 896	-	126 896	-	126 896	
Úvery poskytnuté klientom		13 614 377	-	13 614 377	-	-	14 084 512	14 084 512	
		<u>15 488 835</u>	<u>816 727</u>	<u>16 305 562</u>	<u>226 200</u>	<u>2 464 985</u>	<u>14 084 512</u>	<u>16 775 697</u>	
Finančné záväzky									
Finančné záväzky oceňované FVTPL	9	-	39 335	39 335	-	39 335	-	39 335	
Deriváty – účtovanie zabezpečenia	10	-	15 226	15 226	-	15 226	-	15 226	
Finančné záväzky oceňované AC:	12								
Záväzky voči bankám		1 192 015	-	1 192 015	-	1 192 015	-	1 192 015	
Vklady a úvery od klientov		11 130 637	-	11 130 637	-	11 136 701	-	11 136 701	
Podriadený dlh		200 181	-	200 181	-	180 158	-	180 158	
Emitované dlhové cenné papiere		2 332 253	-	2 332 253	-	2 314 698	-	2 314 698	
		<u>14 855 086</u>	<u>54 561</u>	<u>14 909 647</u>	<u>-</u>	<u>14 878 133</u>	<u>-</u>	<u>14 878 133</u>	

2017 € '000	Pozn.	Účtovná hodnota			Reálna hodnota			
		V amor- tizovanej hodnote	V reálnej hodnote	Celková účtovná hodnota	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celková reálna hodnota
Finančné aktíva								
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	7	1 595 097	–	1 595 097	–	1 595 097	–	1 595 097
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	8	–	5 783	5 783	850	4 933	–	5 783
Derivátové finančné nástroje	8, 9	–	49 856	49 856	–	49 856	–	49 856
Finančný majetok na predaj	10	–	520 416	520 416	265 742	248 365	6 309	520 416
Investície držané do splatnosti	10	376 472	–	376 472	–	426 970	–	426 970
Finančné aktíva oceňované v AC:	11							
Pohľadávky voči ostatným bankám		90 913	–	90 913	–	90 913	–	90 913
Úvery poskytnuté klientom		<u>12 000 729</u>	<u>–</u>	<u>12 000 729</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>13 170 161</u>	<u>13 170 161</u>
		<u>14 063 211</u>	<u>576 055</u>	<u>14 639 266</u>	<u>266 592</u>	<u>2 416 134</u>	<u>13 176 470</u>	<u>15 859 196</u>
Finančné záväzky								
Derivátové finančné nástroje	8, 9	–	52 184	52 184	–	52 184	–	52 184
Finančné záväzky oceňované AC:	11							
Záväzky voči centrálnym a iným bankám		768 781	–	768 781	–	768 781	–	768 781
Vklady a úvery od klientov		9 939 121	–	9 939 121	–	9 947 677	–	9 947 677
Podriadený dlh		200 164	–	200 164	–	199 693	–	199 693
Emitované dlhové cenné papiere		<u>2 252 380</u>	<u>–</u>	<u>2 252 380</u>	<u>–</u>	<u>2 336 806</u>	<u>–</u>	<u>2 336 806</u>
		<u>13 160 446</u>	<u>52 184</u>	<u>13 212 630</u>	<u>–</u>	<u>13 305 141</u>	<u>–</u>	<u>13 305 141</u>

Dňa 31. decembra 2018 banka presunula akcie spoločností VISA Inc. Seria C a S.W.I.F.T. z úrovne 3 do úrovne 2, aby bola v súlade s metodikou materskej spoločnosti.

Počas roku 2018 ani počas roku 2017 nenastali žiadne presuny medzi jednotlivými úrovňami.

6. Segmentové vykazovanie

Skupina VÚB v tejto účtovnej zavierke vykazuje finančné a opisné informácie o svojich prevádzkových segmentoch. Prevádzkový segment predstavuje komponent skupiny VÚB podieľajúci sa na obchodných činnostiach, z ktorých vyplývajú výnosy aj náklady (vrátane výnosov a nákladov týkajúcich sa transakcií s inými komponentmi skupiny VÚB). Výsledky hospodárenia komponentu pravidelne posudzuje vedenie banky, aby rozhodlo o rozmiestnení zdrojov a o posúdení ich výkonu, pričom k dispozícii sú samostatné finančné informácie.

Skupina VÚB pôsobí v troch prevádzkových segmentoch – Retailové bankovníctvo, Korporátne bankovníctvo a Central Treasury. Každý segment je vystavený rôznym rizikám a rozlišuje sa aj v charaktere poskytovaných služieb, obchodných postupov a typov klientov na dané výrobky a služby.

Skupina VÚB pri všetkých segmentoch vykazuje ocenenie segmentového majetku a záväzkov, výnosov a nákladov, odsúhlasenie celkových výnosov, celkový zisk alebo stratu, celkový majetok, záväzky a iné sumy zverejnené za dané segmenty korešpondujúce so sumami v účtovnej zavierke skupiny VÚB.

Väčšina transakcií skupiny VÚB sa týka slovenského trhu. Vzhľadom na veľkosť trhu pôsobí skupina VÚB v jednom geografickom segmente.

Prevádzkové segmenty platia a prijímajú úrok do/z Central Treasury na základe obvyklých podmienok, aby tak zohľadňovali náklady financovania.

Retailové bankovníctvo zahŕňa úvery, vklady a iné transakcie a zostatky prevádzkového segmentu domácností, živnostníkov a malých podnikov.

Korporátne bankovníctvo zahŕňa segment malých a stredných podnikov („SME“) a Corporate Customer Desk („CCD“). Segment SME zahŕňa úvery, vklady a iné transakcie a zostatky malých a stredných podnikov (podnikové výnosy v rozpätí od 1 milióna € do 50 miliónov €; ak nie je k dispozícii informácia o výnosoch, použije sa obrat na bankovom účte). CCD zahŕňa úvery, vklady a iné transakcie a zostatky významnej korporátnej klientely (podnikové výnosy nad 50 miliónov €).

Central Treasury zabezpečuje financovanie skupiny VÚB, emisie dlhových cenných papierov, ako aj transakcie súvisiace s obchodnou knihou.

Skupina VÚB má aj riadiace centrum (v tabuľke nižšie je zahrnuté v segmente „Ostatné“), ktoré spravuje všeobecný investičný majetok skupiny VÚB, jej investície do akcií, kapitál, ako aj úsek Riadenia rizík, ktorý má na starosti stratové úverové portfólio.

2018 € '000	Retailové bankov- níctvo	Korporátne bankov- níctvo	Central Treasury	Ostatné	Spolu
Externé výnosy:					
Úrokové a obdobné výnosy	280 276	107 235	18 441	10 446	416 398
Úrokové a obdobné náklady	(10 129)	(6 557)	(24 921)	(8 092)	(49 699)
Výnosy medzi segmentmi	<u>(22 429)</u>	<u>(16 329)</u>	<u>33 447</u>	<u>5 311</u>	<u>–</u>
Čisté úrokové výnosy	247 718	84 349	26 967	7 665	366 699
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	100 245	29 027	2 167	(3 501)	127 938
Čistý zisk z finančných operácií	4 059	5 608	29 913	308	39 888
Ostatné prevádzkové výnosy	316	4 399	66	1 578	6 359
Ostatné prevádzkové náklady	(7 878)	(2 708)	–	(5 506)	(16 092)
Osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií*	–	–	–	(26 286)	(26 286)
Mzdy a odmeny zamestnancom*	–	–	–	(129 223)	(129 223)
Ostatné administratívne náklady*	–	–	–	(85 793)	(85 793)
Odpisy nehmotného majetku	(5 482)	(351)	(7)	(6 608)	(12 448)
Odpisy hmotného majetku	<u>(4 861)</u>	<u>(2 908)</u>	<u>(4)</u>	<u>(3 035)</u>	<u>(10 808)</u>
Zisk pred rezervami a opravnými položkami	334 117	117 416	59 102	(250 401)	260 234
Rezervy*	–	–	–	(340)	(340)
Opravné položky	(60 698)	4 745	55	(5 499)	(61 397)
Čistý zisk/(strata) vyplývajúca z ukončenia vykazovania finančných aktív oceňovaných AC	<u>5 003</u>	<u>(1 380)</u>	<u>–</u>	<u>(98)</u>	<u>3 525</u>
Prevádzkové výnosy v rámci segmentov	<u>278 422</u>	<u>120 781</u>	<u>59 157</u>	<u>(256 338)</u>	<u>202 022</u>
Majetok v rámci segmentu	8 025 859	5 089 247	2 952 393	592 436	16 659 935
Závazky v rámci segmentu	6 426 304	4 455 865	3 784 197	379 616	15 045 982

* Skupina VÚB nealokuje tieto položky k jednotlivým segmentom.

2017 € '000	Retailové bankov- níctvo	Korporátne bankov- níctvo	Central Treasury	Ostatné	Spolu
Externé výnosy:					
Úrokové a obdobné výnosy	308 010	95 069	19 871	11 237	434 187
Úrokové a obdobné náklady	(10 572)	(5 338)	(24 893)	(9 424)	(50 227)
Výnosy medzi segmentmi	<u>(17 086)</u>	<u>(11 923)</u>	<u>23 445</u>	<u>5 564</u>	<u>–</u>
Čisté úrokové výnosy	280 352	77 808	18 423	7 377	383 960
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	86 797	27 837	3 128	(4 113)	113 649
Čistý zisk z finančných operácií	3 709	5 331	30 983	321	40 344
Ostatné prevádzkové výnosy	1 025	7 101	326	54	8 506
Ostatné prevádzkové náklady	(5 947)	–	–	(9 571)	(15 518)
Osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií*	–	–	–	(24 823)	(24 823)
Mzdy a odmeny zamestnancom*	–	–	–	(126 659)	(126 659)
Ostatné administratívne náklady*	–	–	–	(90 826)	(90 826)
Odpisy nehmotného majetku	(7 221)	(1 004)	(7)	(4 403)	(12 635)
Odpisy hmotného majetku	<u>(6 721)</u>	<u>(2 730)</u>	<u>(3)</u>	<u>(2 680)</u>	<u>(12 134)</u>
Zisk pred rezervami a opravnými položkami	351 994	114 343	52 850	(255 323)	263 864
Rezervy*	–	–	–	16 511	16 511
Opravné položky	<u>(52 185)</u>	<u>(7 987)</u>	<u>(522)</u>	<u>1 489</u>	<u>(59 205)</u>
Prevádzkové výnosy v rámci segmentov	<u>299 809</u>	<u>106 356</u>	<u>52 328</u>	<u>(237 323)</u>	<u>278 514</u>
Majetok v rámci segmentu	7 463 880	4 236 117	2 778 733	492 146	14 970 876
Závazky v rámci segmentu	6 126 804	3 967 952	2 968 081	275 453	13 338 290

* Skupina VÚB nealokuje tieto položky k jednotlivým segmentom.

7. Peniaze a peňažné ekvivalenty

Na účely zostavenia Výkazu cash flow, hotovosť a ekvivalenty hotovosti zahŕňa nasledujúce zostatky so zmluvnou splatnosťou nižšou ako 90 dní:

€ '000	Pozn.	2018	2017
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	8	1 254 509	1 587 833
Bežné účty v iných bankách	12.1	<u>24 442</u>	<u>25 212</u>
		<u>1 278 951</u>	<u>1 613 045</u>

8. Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách

€ '000	2018	2017
Pokladničná hotovosť	155 057	125 550
Zostatky v centrálnych bankách:		
Povinné minimálne rezervy	493 053	7 264
Bežné účty	2 914	1 753
Termínované vklady	27 211	736 103
Úvery	1 069 327	724 427
	<u>1 592 505</u>	<u>1 469 547</u>
	<u>1 747 562</u>	<u>1 595 097</u>

Povinné minimálne rezervy predstavujú úročený vklad v súlade s predpismi NBS a Českej národnej banky („ČNB“). Hodnota povinných minimálnych rezerv závisí od výšky klienských depozít akceptovaných bankou a hodnoty vydaných dlhopisov. Základňu na výpočet hodnoty povinnej minimálnej rezervy tvoria vklady a emitované dlhové cenné papiere, oboje so splatnosťou do dvoch rokov. Sadzba na výpočet povinnej minimálnej rezervy je 1 % pre rezervy držané v NBS a 2 % pre rezervy držané v ČNB. Povinné minimálne rezervy sa vypočítajú vynásobením jednotlivých položiek základne platnou sadzbou na výpočet povinnej minimálnej rezervy.

Denný zostatok povinných minimálnych rezerv môže značne kolísat v závislosti od výšky prichádzajúcich a odchádzajúcich platieb. Možnosť banky čerpať tieto rezervy obmedzuje platná legislatíva.

K 31. decembru 2018 zostatok „Úverov“ obsahoval reverzný repo obchod uzavretý s ČNB v celkovej sume 27 500 miliónov CZK (1 068 999 tisíc €) (31. december 2017: 18 500 miliónov CZK (724 354 tisíc €)). Repo obchod bol zabezpečený štyrmi pokladničnými poukážkami ČNB (31. december 2017: štyri pokladničné poukážky ČNB).

9. Finančné aktíva a záväzky precenené reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia

€ '000	2018
Finančné aktíva držané na obchodovanie:	
Deriváty na obchodovanie	39 548
Neobchodné finančné aktíva oceňované FVTPL:	
Akcie	440
Finančné záväzky držané na obchodovanie:	
Deriváty na obchodovanie	39 335
€ '000	2017
Majetok	
Finančné aktíva precenené reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia:	
Vládne dlhové cenné papiere krajín EÚ	4 933
Akcie	850
	<u>5 783</u>
Derivátové finančné nástroje*:	
Deriváty na obchodovanie	27 961
Záväzky	
Derivátové finančné nástroje*:	
Deriváty na obchodovanie	37 542

* Časť položky „Derivátové finančné nástroje“ súvisiaca s účtovaním zabezpečenia je vykázaná v poznámke 9.

Akcie v „Neobchodných finančných aktívach oceňovaných reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia“ predstavujú podiely v spoločnosti Intesa Sanpaolo S. p. A., ktoré sú súčasťou motivačného plánu, ktorý zaviedla materská spoločnosť. Skupina VÚB si nezvolila možnosť vykazovať ich v portfóliu „Finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku“. V poslednej ročnej zavierke boli uvedené ako „Finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia pri prvotnom ocenení“.

€ '000	2018 Majetok	2017 Majetok	2018 Závazky	2017 Závazky
Deriváty na obchodovanie – reálna hodnota				
Nástroje úrokovej miery:				
Forwardy a swapy	33 346	21 385	32 585	18 403
Opcie	–	51	–	51
	<u>33 346</u>	<u>21 436</u>	<u>32 585</u>	<u>18 454</u>
Menové nástroje:				
Forwardy a swapy	5 428	4 322	5 943	16 896
Opcie	163	42	215	42
	<u>5 591</u>	<u>4 364</u>	<u>6 158</u>	<u>16 938</u>
Akciové a komoditné nástroje:				
Akciové opcie	446	2 146	443	2 137
Komoditné forwardy a swapy	165	15	148	13
	<u>611</u>	<u>2 161</u>	<u>592</u>	<u>2 150</u>
	<u>39 548</u>	<u>27 961</u>	<u>39 335</u>	<u>37 542</u>

€ '000	2018 Majetok	2017 Majetok	2018 Závazky	2017 Závazky
Deriváty na obchodovanie – nominálne hodnoty				
Nástroje úrokovej miery:				
Forwardy a swapy	3 927 603	1 974 174	3 927 603	1 974 174
Opcie	66 105	49 014	66 105	49 014
Futures	–	3 431	–	3 431
	<u>3 993 708</u>	<u>2 026 619</u>	<u>3 993 708</u>	<u>2 026 619</u>
Menové nástroje:				
Forwardy a swapy	1 519 362	1 837 936	1 520 462	1 847 944
Opcie	24 171	7 201	24 256	7 201
	<u>1 543 533</u>	<u>1 845 137</u>	<u>1 544 718</u>	<u>1 855 145</u>
Akciové a komoditné nástroje:				
Akciové opcie	5 487	7 087	5 487	7 087
Komoditné forwardy a swapy	5 675	7 407	5 675	7 407
	<u>11 162</u>	<u>14 494</u>	<u>11 162</u>	<u>14 494</u>
	<u>5 548 403</u>	<u>3 886 250</u>	<u>5 549 588</u>	<u>3 896 258</u>

10. Deriváty – účtovanie zabezpečenia

€ '000	2018 Majetok	2018 Závazky
Zabezpečenie peňažných tokov súvisiacich s rizikom úrokových sadzieb	–	10
Zabezpečenie reálnych hodnôt súvisiacich s rizikom úrokových sadzieb	26 765	15 216
	<u>26 765</u>	<u>15 226</u>

€ '000	2017 Majetok	2017 Závazky
Derivátové finančné nástroje*:		
Zabezpečenie peňažných tokov súvisiacich s rizikom úrokových sadzieb	1 312	631
Zabezpečenie reálnych hodnôt súvisiacich s rizikom úrokových sadzieb	20 583	14 011
	<u>21 895</u>	<u>14 642</u>

* Časť položky „Derivátové finančné nástroje“ súvisiaca s obchodovaním je vykázaná v poznámke 8.

10.1. Zabezpečenie peňažných tokov súvisiacich s rizikom úrokových sadzieb

Skupina VÚB používa jeden úrokový swap na zabezpečenie rizika úrokovej sadzby vznikajúceho pri emisii jedného krytého dlhopisu s variabilnou úrokovou sadzbou. Peňažné toky z variabilnej časti tohto úrokového swapu podstatným spôsobom zodpovedajú profilu peňažných tokov z krytého dlhopisu s variabilnou úrokovou sadzbou. Fixný úrok predstavuje hodnotu (0,21 %). Splatnosť tohto zabezpečovacieho nástroja je v roku 2019.

Ďalej používala aj jeden úrokový swap na zabezpečenie rizika úrokovej sadzby podriadeného dlhu denominovaného v EUR k 31. decembru 2017. Peňažné toky z variabilnej časti tohto úrokového swapu podstatným spôsobom zodpovedali profilu peňažných tokov podriadeného dlhu s variabilnou úrokovou sadzbou.

€ '000	2018 Majetok	2018 Závazky	2018 Majetok	2018 Závazky	2018	2018	2018	2018
	Reálna hodnota	Reálna hodnota	Nominálna hodnota	Nominálna hodnota	Zmena v reálnej hodnote použitej pri výpočte neefektívnosti zabezpečenia v 2018	Zmeny v reálnej hodnote vykázanej v OCI	Neefektívnosť zabezpečenia vykázaná vo výsledku hospodárenia	Hodnota reklasifikovaná z rezervy do výsledku hospodárenia
Mikro zabezpečenie								
Nástroje úrokovej miery:								
Swapy	–	10	80 000	80 000	(94)	(94)	–	(689)

Hodnoty týkajúce sa zabezpečených položiek sú nasledovné:

€ '000	Položka vo výkaze o finančnej situácii	Účtovná hodnota	Zmena v reálnej hodnote použitej pri výpočte neefektívnosti zabezpečenia	Zabezpečenie peňažných tokov	2018
					Zostatky ostávajúce v rezerve po ukončení zabezpečovacieho vzťahu
Kryté dlhopisy	Finančné záväzky oceňované AC: Emitované dlhové cenné papiere	80 000	(24)	(6)	–

Nižšie je tabuľka zobrazujúca obdobia, kedy sa očakávajú zabezpečené peňažné toky:

€ '000	2018			2017		
	Do 1 roka	1 až 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Do 1 roka	1 až 5 rokov	Viac ako 5 rokov
Kryté dlhopisy	(1 264)	–	–	(4 078)	(1 414)	–
Podriadený dlh	–	–	–	(6 010)	(25 326)	–

10.2. Zabezpečenie reálnych hodnôt súvisiacich s rizikom úrokových sadzieb

Skupina VÚB používa jeden úrokový swap na zabezpečenie rizika úrokových sadzieb balíka korporátnych úverov denominovaných v EUR. Zmeny v reálnych hodnotách tohto úrokového swapu v dôsledku zmeny úrokových sadzieb podstatným spôsobom kompenzujú zmeny reálnych hodnôt korporátnych úverov zapríčinené zmenou úrokových sadzieb.

Skupina VÚB používa dvadsaťosem úrokových swapov na zabezpečenie rizika úrokových sadzieb balíka hypoték. Zmeny v reálnych hodnotách týchto úrokových swapov v dôsledku zmeny úrokových sadzieb podstatným spôsobom kompenzujú zmeny reálnych hodnôt hypotekárnych úverov zapríčinené zmenou úrokových sadzieb.

Skupina VÚB používa tridsaťštyri úrokových swapov na zabezpečenie rizika úrokových sadzieb balíka bežných účtov. Zmeny v reálnych hodnotách týchto úrokových swapov v dôsledku zmeny úrokových sadzieb podstatným spôsobom kompenzujú zmeny reálnych hodnôt bežných účtov zapríčinené zmenou úrokových sadzieb.

Skupina VÚB používa jeden úrokový swap na zabezpečenie rizika úrokových sadzieb balíka cielených dlhodobějších refinančných operácií („TLTRO“) denominovaných v EUR. TLTRO sú operácie Eurosystému, ktorý poskytuje financovanie úverovým inštitúciám na obdobie do štyroch rokov. Zmeny v reálnych hodnotách tohto úrokového swapu v dôsledku zmeny úrokovej sadzby podstatným spôsobom kompenzujú zmeny reálnych hodnôt TLTRO zapríčinené zmenou úrokových sadzieb.

Skupina VÚB používa štyri úrokové swapy na zabezpečenie rizika úrokových sadzieb pri troch vládnych dlhopisoch s fixnou sadzbou z portfólia FVOCI. Zmeny v reálnych hodnotách týchto úrokových swapov v dôsledku zmeny úrokových sadzieb podstatným spôsobom kompenzujú zmeny reálnych hodnôt dlhopisov v portfóliu FVOCI zapríčinené zmenou úrokových sadzieb.

Skupina VÚB používa štrnásť úrokových swapov a päť krížových úrokových menových swapov na zabezpečenie úrokového rizika devätnástich korporátnych úverov. Zmeny v reálnych hodnotách týchto swapov v dôsledku zmeny úrokových sadzieb podstatným spôsobom kompenzujú zmeny reálnych hodnôt úverov zapríčinené zmenou úrokových sadzieb.

Okrem toho skupina VÚB používa tridsaťšesť úrokových swapov na zabezpečenie rizika úrokových sadzieb pri dvadsiatich vydaných hypotekárnych záložných listoch s fixnou sadzbou. Zmeny v reálnych hodnotách týchto úrokových swapov v dôsledku zmeny úrokových sadzieb podstatným spôsobom kompenzujú zmeny reálnych hodnôt hypotekárnych záložných listov zapríčinené zmenou úrokových sadzieb.

V roku 2018 skupina VÚB vykázala v súvislosti s vyššie uvedenými zabezpečovacími nástrojmi čistý zisk vo výške 714 tisíc € (2017: čistý zisk 11 801 tisíc €). Čistá strata zo zabezpečovaných položiek, ktorá sa týkala zabezpečovaného rizika, predstavovala 542 tisíc € (2017: čistá strata 11 867 tisíc €). Obidve položky sú vykázané v „Čistom zisku z finančných operácií“.

€ '000	2018	2018	2018	2018	2018	2018
	Majetok	Závazky	Majetok	Závazky	Zmena v reálnej hodnote použitej pri výpočte neefektívnosti v 2018	Neefektívnosť vykázaná vo výsledku hospodárenia
	Reálna hodnota	Reálna hodnota	Nominálna hodnota	Nominálna hodnota		

Mikro zabezpečenie

Nástroje úrokovej miery:

Swapy

Zabezpečenie cenných papierov vo FVOCI	247	1 503	156 371	156 371	1 486	–
Zabezpečenie korporátnych úverov	2 897	2 101	471 464	471 464	(1 559)	–
Zabezpečenie krytých dlhopisov	20 720	533	1 944 036	1 944 036	12 044	4

Menové nástroje:

Swapy

Zabezpečenie korporátnych úverov	74	2 839	135 430	134 285	(1 235)	9
----------------------------------	----	-------	---------	---------	---------	---

Portfóliové zabezpečenie

Nástroje úrokovej miery:

Swapy

Zabezpečenie korporátnych úverov	–	181	63 000	63 000	(140)	7
Zabezpečenie hypoték	944	8 059	1 892 000	1 892 000	(11 478)	84
Zabezpečenie TLTRO	7	–	250 000	250 000	(1)	17
Zabezpečenie bežných účtov	1 876	–	565 500	565 500	1 597	51

Hodnoty týkajúce sa zabezpečených položiek sú nasledovné:

€ '000	Položka vo výkaze o finančnej situácii	2018	2018	2018	2018
		Účtovná hodnota	Akumulovaná hodnota zmeny reálnej hodnoty zahrnutá v účtovnej hodnote	Zmena v reálnej hodnote použitej pri výpočte neefektívnosti v 2018	Akumulovaná hodnota zmeny reálnej hodnoty po ukončení zabezpečovacieho vzťahu
Mikro zabezpečenie					
Cenné papiere FVOCI	Finančné aktíva oceňované FVOCI	124 832	(836)	(1 486)	–
Korporátne úvery	Finančné aktíva oceňované AC: Úvery poskytnuté klientom	604 713	(1 036)	2 803	–
Kryté dlhopisy	Finančné záväzky oceňované AC: Emitované dlhové cenné papiere	1 370 550	24 521	12 040	5 798
Portfóliové zabezpečenie					
Korporátne úvery	Finančné aktíva oceňované AC: Úvery poskytnuté klientom	63 146	146	147	–
Hypotéky	Finančné aktíva oceňované AC: Úvery poskytnuté klientom	1 899 246	7 246	11 562	1 790
TLTRO	Finančné záväzky oceňované AC: Záväzky voči bankám	247 842	(18)	(18)	–
Bežné účty	Finančné záväzky oceňované AC: Vklady a úvery od klientov	626 017	1 517	1 546	–

Splatnosť nominálnych hodnôt zabezpečovacích nástrojov určených na zabezpečenie reálnej hodnoty súvisiacej s rizikom úrokových sadzieb a priemerné úrokové sadzby:

€ '000	2018		
	Menej ako 1 rok	1 – 5 rokov	Viac ako 5 rokov
Nástroje úrokovej miery:			
Swapy			
Zabezpečenie cenných papierov vo FVOCI	86 671 1,15 %	50 000 0,26 %	20 000 0,32 %
Zabezpečenie korporátnych úverov	13 606 0,83 %	366 812 0,07 %	154 046 0,52 %
Zabezpečenie hypoték	159 000 (0,26 %)	1 733 000 (0,07 %)	– –
Zabezpečenie TLTRO	250 000 (0,35 %)	– –	– –
Zabezpečenie bežných účtov	512 000 (0,35 %)	– –	112 500 0,64 %
Zabezpečenie krytých dlhopisov	670 736 0,17 %	321 000 0,66 %	952 300 1,14 %
Menové nástroje:			
Swapy			
Zabezpečenie korporátnych úverov	41 847 0,00 %	5 382 0,00 %	87 057 2,63 %

11. Finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku

€ '000	2018
Dlhové cenné papiere vlád krajín EÚ	681 809
Dlhové cenné papiere bánk	59 305
Akcie:	
VISA Inc. Seria C	7 676
Intesa Sanpaolo S.p.A.	1 112
S.W.I.F.T.	72
	<u>8 860</u>
	<u>749 974</u>

€ '000	2017
Finančný majetok na predaj	
Dlhové cenné papiere vlád krajín EÚ	439 744
Dlhové cenné papiere bánk	72 467
Akcie:	
VISA Inc. Seria C	6 309
Intesa Sanpaolo S.p.A.	1 831
S.W.I.F.T.	65
	<u>8 205</u>
	<u>520 416</u>

Investície držané do splatnosti

Dlhové cenné papiere vlád krajín EÚ	376 472
-------------------------------------	---------

Skupina VÚB prehodnotila obchodný model dlhových cenných papierov predtým prezentovaných ako „Finančný majetok na predaj“ a „Investície držané do splatnosti“ na držané na inkaso a predaj a všetky prešli cez SPPI test, preto ich banka zaradila ako „Finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku“.

Skupina VÚB prezentuje akcie predtým vykazované ako „Finančný majetok na predaj“ ako „Finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku“, na základe skutočnosti, že tieto nie sú držané na predaj.

K 31. decembru 2018, dlhopisy v celkovej nominálnej hodnote 599 935 tisíc € z portfólia „Finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku“. boli vložené bankou na zabezpečenie transakcií (k 31. decembru 2017 v sume 306 371 tisíc € z portfólia „Finančný majetok na predaj“ a 362 147 tisíc € z portfólia „Investície držané do splatnosti“). Tieto dlhopisy boli vložené v prospech ECB v rámci balíka aktív používaných ako zabezpečenie pre prostriedky získané na účely riadenia likvidity.

12. Finančné aktíva a záväzky oceňované umorovanou hodnotou

12.1. Pohľadávky voči ostatným bankám

€ '000	Pozn.	2018	2017
Bežné účty	7	24 442	25 212
Úvery a pôžičky:			
so zmluvnou splatnosťou viac ako 90 dní		72 098	34 028
Peňažné zabezpečenie		31 110	31 746
Opravné položky	22	(754)	(73)
		<u>126 896</u>	<u>90 913</u>

12.2. Úvery poskytnuté klientom

2018 € '000	Hrubá hodnota	Opravné položky (pozn. 22)	Čistá hodnota
Samosprávy			
Samosprávy	140 781	(2 599)	138 182
Samosprávy – lízing	547	(2)	545
	<u>141 328</u>	<u>(2 601)</u>	<u>138 727</u>
Korporátni klienti			
Veľkí korporátni klienti	2 144 957	(5 484)	2 139 473
Veľkí korporátni klienti – cenné papiere	53 360	(619)	52 741
Špecializované financovanie	848 312	(46 630)	801 682
Malé a stredné podniky („SME“)	1 487 693	(39 963)	1 447 730
Ostatné nebankové finančné inštitúcie	480 611	(265)	480 346
Spoločnosti verej. sektora	2 905	(73)	2 832
Lízing	258 736	(17 200)	241 536
Faktoring	105 337	(1 219)	104 118
	<u>5 381 911</u>	<u>(111 453)</u>	<u>5 270 458</u>
Retailoví klienti			
Malí podnikatelia	265 987	(13 377)	252 610
Malí podnikatelia – lízing	13 243	(400)	12 843
Spotrebné úvery	1 726 500	(201 242)	1 525 258
Hypotéky	6 172 729	(34 081)	6 138 648
Kreditné karty	183 527	(32 705)	150 822
Prečerpania	96 511	(8 586)	87 925
Lízing	4 267	(217)	4 050
Spoločenstvá vlastníkov bytov	33 286	(250)	33 036
	<u>8 496 050</u>	<u>(290 858)</u>	<u>8 205 192</u>
	<u>14 019 289</u>	<u>(404 912)</u>	<u>13 614 377</u>

2017 € '000	Hrubá hodnota	Opravné položky (pozn. 21)	Čistá hodnota
Vládny sektor			
Samosprávy	128 152	(97)	128 055
Samosprávy – lízing	442	(1)	441
	<u>128 594</u>	<u>(98)</u>	<u>128 496</u>
Korporátni klienti			
Veľkí korporátni klienti	1 720 127	(5 677)	1 714 450
Špecializované financovanie	748 099	(40 322)	707 777
Malé a stredné podniky („SME“)	1 452 374	(62 640)	1 389 734
Ostatné nebankové finančné inštitúcie	293 158	(1 386)	291 772
Spoločnosti verej. sektora	1 158	(3)	1 155
Lízing	257 361	(15 760)	241 601
Faktoring	98 205	(1 580)	96 625
	<u>4 570 482</u>	<u>(127 368)</u>	<u>4 443 114</u>
Retailoví klienti			
Malí podnikatelia	257 572	(12 913)	244 659
Malí podnikatelia – lízing	10 894	(393)	10 501
Spotrebné úvery	1 715 269	(165 222)	1 550 047
Hypotéky	5 341 959	(25 402)	5 316 557
Kreditné karty	203 609	(32 265)	171 344
Prečerpacia	101 710	(9 346)	92 364
Lízing	4 163	(211)	3 952
Spoločenstvá vlastníkov bytov	27 651	(358)	27 293
Ostatní	12 403	(1)	12 402
	<u>7 675 230</u>	<u>(246 111)</u>	<u>7 429 119</u>
	<u>12 374 306</u>	<u>(373 577)</u>	<u>12 000 729</u>

K 31. decembru 2018 zostatky úverov 20 najväčších korporátnych klientov predstavovali sumu 1 523 949 tisíc € (31. december 2017: 1 470 348 tisíc €) respektíve 11,19 % (31. december 2017: 11,88 %) z celkovej brutto sumy úverového portfólia.

12.3.Závazky voči bankám

€ '000	2018	2017
Vklady centrálnych bánk:		
Bežné účty	658	1 147
Úvery a pôžičky od centrálnych bánk	<u>247 860</u>	<u>248 874</u>
	248 518	250 021
Vklady v iných bankách:		
Bežné účty	20 337	37 991
Termínované vklady	620 785	16 137
Úvery a pôžičky od iných bánk	301 765	453 003
Prijaté peňažné zabezpečenie	610	11 629
	<u>943 497</u>	<u>518 760</u>
	<u>1 192 015</u>	<u>768 781</u>

K 31. decembru 2018 obsahovala položka „Úvery prijaté od centrálnych bánk“ tri úvery od Národnej banky Slovenska v nominálnej hodnote 100 000 tisíc €, 100 000 tisíc € a 50 000 tisíc € (31. december 2017: tri úvery v nominálnej hodnote 100 000 tisíc €, 100 000 tisíc € a 50 000 tisíc €). Úroková sadzba na všetkých úveroch predstavuje – 0,4 % (31. december 2017: – 0,4 %), pričom sú splatné v rokoch 2020 a 2021 (31. december 2017: v 2020 a 2021). Istina aj úroky sú splatné pri maturite.

Rozdelenie položky „Úvery a pôžičky od iných bánk“ podľa protistrany:

€ '000	2018	2017
European Investment Bank	152 790	185 599
CIB Bank Zrt.	50 001	–
Intesa Sanpaolo Bank Ireland P. L. C.	35 026	35 025
Intesa Sanpaolo Bank Luxembourg S. A.	30 123	30 124
European Bank for Reconstruction and Development	13 437	21 898
Intesa Sanpaolo S. p. A.	13 345	144 689
Council of Europe Development Bank	7 042	10 646
Tatra banka, a. s.	–	25 002
Ostatné	1	20
	<u>301 765</u>	<u>453 003</u>

Európska investičná banka

Úvery od Európskej investičnej banky boli poskytnuté na financovanie rozvoja SME podnikov, veľkých firiem a infraštruktúrnych projektov. K 31. decembru 2018 zostatok zahŕňal štrnásť úverov v nominálnej hodnote 50 000 tisíc €, 10 904 tisíc €, 8 750 tisíc €, 8 286 tisíc €, 7 479 tisíc €, 2 856 tisíc €, 1 827 tisíc € s variabilnou úrokovou sadzbou a 14 985 tisíc €, 14 985 tisíc €, 9 900 tisíc €, 7 691 tisíc €, 5 000 tisíc €, 4 995 tisíc €, 4 995 tisíc € s fixnou úrokovou sadzbou (31. december 2017: šesťnásť úverov v nominálnej hodnote 50 000 tisíc €, 20 000 tisíc €, 15 380 tisíc €, 14 985 tisíc €, 14 985 tisíc €, 13 125 tisíc €, 12 720 tisíc €, 9 990 tisíc €, 9 141 tisíc €, 6 429 tisíc €, 4 995 tisíc €, 4 995 tisíc €, 3 808 tisíc €, 2 222 tisíc €, 2 159 tisíc €, a 625 tisíc €) s úrokovými sadzbami medzi 0,00 % až 1,73 % (31. december 2017: 0,00 % až 1,73 %) a so splatnosťou v rokoch 2019 až 2028 (31. december 2017: 2018 – 2028). Istina úverov je splatná na ročnej, polročnej báze alebo pri splatnosti, úrok sa spláca polročne alebo štvrťročne v závislosti od periodicity dohodnutej v jednotlivých úverových zmluvách.

CIB Bank Zrt.

Skupina VÚB prijala od CIB Bank Zrt. dva úvery, oba v nominálnej hodnote 25 000 tisíc €. Variabilná úroková sadzba pri oboch úveroch bola 0,08 % k 31. decembru 2018. Istina je splatná pri splatnosti v roku 2019 a úroky sa vyplácajú mesačne.

Intesa Sanpaolo Bank Ireland P. L. C.

Úvery prijaté k 31. decembru 2018 a 31. decembru 2017 od Intesa Sanpaolo Bank Ireland P. L. C. pozostávali z dvoch úverov v nominálnej hodnote 25 000 tisíc € a 10 000 tisíc € s fixnými úrokovými sadzbami 0,15 % a 0,19 %, oba sú splatné v roku 2019. Istina je splatná pri maturite a úroky ročne.

Intesa Sanpaolo Bank Luxembourg S. A.

Dňa 31. decembra 2018 a 31. decembra 2017 úvery z Intesa Sanpaolo Bank Luxembourg S. A. pozostávali z dvoch úverov v nominálnej hodnote 20 000 tisíc € a 10 000 tisíc €. Fixné úrokové sadzby sú vo výške 1,52 % a 2,10 % a úroky sú splatné štvrťročne. Istina je splatná pri maturite úverových zmlúv v roku 2019.

Európska banka pre obnovu a rozvoj

Zdroje poskytnuté Európskou bankou pre obnovu a rozvoj slúžia na podporu dosiahnutia úspory energií vo veľkých podnikoch. VÚB skupina mala k 31. decembru 2018 s Európskou bankou pre obnovu a rozvoj uzavretých päť úverových zmlúv v nominálnej hodnote 3 571 tisíc €, 3 571 tisíc €, 3 571 tisíc €, 2 143 tisíc € a 558 tisíc € (31. december 2017: päť úverových zmlúv v nominálnej hodnote 5 000 tisíc €, 5 000 tisíc €, 5 000 tisíc €, 3 571 tisíc € a 3 285 tisíc €).

Splatnosť týchto úverov je medzi 2020 a 2023 (31. december 2017: 2020 až 2023) K 31. decembru 2018 boli úrokové sadzby týchto úverov v rozpätí 0,35 % až 1,64 % (31. december 2017: 0,35 % až 1,63 %). Úrok aj istina sa splácajú polročne.

Intesa Sanpaolo S.p.A.

K 31. decembru 2018 mala skupina uzavretých jednu úverovú zmluvu s materskou spoločnosťou. (31. december 2017: jedenásť úverových zmlúv) v nominálnej hodnote 13 000 tisíc € (31. december 2017: v nominálnej hodnote 20 000 tisíc €, 20 000 tisíc €, 20 000 tisíc €, 20 000 tisíc €, 15 000 tisíc €, 13 000 tisíc €, 10 000 tisíc €, 10 000 tisíc €, 8 000 tisíc €, 5 000 tisíc €, a 3 000 tisíc €) splatnú v roku 2019 (31. december 2017: 2018 – 2019) a s fixnou úrokovou sadzbou 2,76 % (31. december 2017: (0,31 %) až 3,45 %). Istina je splatná pri maturite a úroky na ročnej báze.

Rozvojová banka Rady Európy

K 31. decembru 2018 zahŕňali úvery od Rozvojovej banky Rady Európy štyri úvery v nominálnej hodnote 2 667 tisíc €, 2 000 tisíc €, 1 500 tisíc € a 874 tisíc € (31. december 2017: štyri úvery v nominálnej hodnote 3 333 tisíc €, 3 000 tisíc €, 3 000 tisíc € a 1 311 tisíc €). Účelom týchto úverov je spolufinancovanie SME projektov a rozvoja samospráv v Slovenskej republike. Úroková sadzba týchto úverov je viazaná na 3-mesačný Euribor a k 31. decembru 2018 bola v rozmedzí 0,15 % až 0,30 % (31. december 2017: 0,14 % až 0,31 %). Splatnosť jednotlivých úverov je medzi 2019 až 2022 (31. december 2017: 2018 – 2022). Úrok sa spláca štvrtročne a istina ročne.

Tatra banka, a. s.

Úver prijatý od Tatra banky, a. s. bol v nominálnej hodnote 25 000 tisíc €, splatný v roku 2018 a s úrokovou sadzbou 0,65 % (31. december 2017: jeden úver v nominálnej hodnote 25 000 tisíc € splatný v roku 2018 so sadzbou 0,65 %). Istina je splatná v deň splatnosti úverov a úrok sa spláca na mesačnej báze.

12.4. Vklady a úvery od klientov

€ '000	2018	2017
Bežné účty	7 395 934	6 407 771
Termínované vklady	2 475 038	2 576 930
Vklady vlády a samospráv	850 893	513 664
Sporiace účty	246 494	238 263
Prijaté úvery	76 201	–
Zmenky	–	9 988
Ostatné vklady	86 077	116 304
	<u>11 130 637</u>	<u>9 939 121</u>

12.5. Podriadený dlh

€ '000	2018	2017
Podriadený dlh	200 181	200 164

K 31. decembru 2018 zostatok podriadeného dlhu zahŕňal desaťročný úver čerpaný dňa 22. decembra 2016 v nominálnej hodnote 200 000 tisíc € (31 December 2017: 200 000 tisíc €) od Intesa Sanpaolo Holding International S. A. Úver bude splatný v roku 2026. Variabilná úroková sadzba bola k 31. decembru 2018 vo výške 2,96 %. V súlade s úverovou zmluvou, úver ako nezabezpečený záväzok, môže byť použitý na vysporiadanie dlhov banky a nebude splatený pred vyplatením všetkých záväzkov banky voči nepodriadeným veriteľom.

Zverejnenie pohybov vyplývajúcich z peňažných tokov a nepeňažných zmien v záväzkoch z finančných činností:

2018 € '000	1. január	Peňažné toky	Časové rozlíšenie	Precenenie	Nepenažné zmeny		31. december
					Kurzové rozdiely	Ostatné	
Podriadený dlh	200 164	–	17	–	–	–	200 181

2017 € '000	1. január	Peňažné toky	Časové rozlíšenie	Precenenie	Nepenažné zmeny		31. december
					Kurzové rozdiely	Ostatné	
Podriadený dlh	200 165	–	(1)	–	–	–	200 164

12.6. Emitované dlhové cenné papiere

€ '000	2018	2017
Kryté dlhopisy	838 698	262 037
Kryté dlhopisy – zabezpečenie peňažných tokov	80 378	281 063
Kryté dlhopisy – zabezpečenie reálnych hodnôt	<u>1 388 658</u>	<u>1 696 454</u>
	2 307 734	2 239 554
Precenenie krytých dlhopisov – zabezpečenie reálnych hodnôt	18 722	8 465
Neumorená časť precenenia k ukončeným zabezpečeniam reálnych hodnôt	<u>5 797</u>	<u>4 361</u>
	<u><u>2 332 253</u></u>	<u><u>2 252 380</u></u>

Splatenie krytých dlhopisov je financované hypotekárnymi úvermi v mene euro poskytnutými klientom skupiny VÚB (pozn. 11.2.).

Zverejnenie pohybov vyplývajúcich z peňažných tokov a nepeňažných zmien v záväzkoch z finančných činností:

2018 € '000	1. január	Peňažné toky			Precene- nie	Nepeňažné zmeny		31. de- cember
		Príjmy z emisie	Splatenie	Časové rozlíšenie		Kurzové rozdiely	Ostatné	
Kryté dlhopisy	2 252 380	300 000	(235 545)	2 618	10 259	2 541	–	2 332 253

2017 € '000	1. január	Peňažné toky			Precene- nie	Nepeňažné zmeny		31. de- cember
		Príjmy z emisie	Splatenie	Časové rozlíšenie		Kurzové rozdiely	Ostatné	
Kryté dlhopisy	1 715 308	750 000	(186 155)	(1 754)	(19 557)	(5 415)	(47)	2 252 380

Názov	Úroková miera (%)	Mena	Počet v obehu k 31. decembru 2018	Nominálna hodnota v pôvodnej mene za kus	Dátum vydania	Dátum splatnosti	2018 € '000	2017 € '000
Hypotekárne záložné listy VÚB, a. s. XX.	4,300	EUR	50	331 939	9.3.2006	9.3.2021	17 176	17 176
Hypotekárne záložné listy VÚB, a. s. XXX.	5,000	EUR	1 000	33 194	5.9.2007	5.9.2032	33 476	33 457
Hypotekárne záložné listy VÚB, a. s. 31.	4,900	EUR	600	33 194	29.11.2007	29.11.2037	19 738	19 724
Hypotekárne záložné listy VÚB, a. s. 36.	4,750	EUR	560	33 194	31.3.2008	31.3.2020	19 189	19 140
Hypotekárne záložné listy VÚB, a. s. 43.	5,100	EUR	500	33 194	26.9.2008	26.9.2025	16 165	16 067
Hypotekárne záložné listy VÚB, a. s. 57.	1,039	EUR	100	1 000 000	30.9.2010	30.9.2018	–	100 262
Hypotekárne záložné listy VÚB, a. s. 58.	1,531	EUR	80	1 000 000	10.12.2010	10.12.2019	80 073	80 071
Hypotekárne záložné listy VÚB, a. s. 62.	1,712	EUR	100	1 000 000	28.7.2011	28.7.2018	–	100 730
Hypotekárne záložné listy VÚB, a. s. 67.	5,350	EUR	300	50 000	29.11.2011	29.11.2030	15 071	15 071
Hypotekárne záložné listy VÚB, a. s. 72.	4,700	EUR	250	100 000	21.6.2012	21.6.2027	25 479	25 463
Hypotekárne záložné listy VÚB, a. s. 73.	4,200	EUR	500	100 000	11.7.2012	11.7.2022	50 838	50 795
Hypotekárne záložné listy VÚB, a. s. 74.	3,350	EUR	700	100 000	16.1.2013	15.12.2023	72 014	71 967
Hypotekárne záložné listy VÚB, a. s. 75.	2,000	EUR	300	100 000	5.4.2013	5.4.2019	30 447	30 456
Hypotekárne záložné listy VÚB, a. s. 76.	2,400	EUR	–	10 000	22.4.2013	22.4.2018	–	3 141
Hypotekárne záložné listy VÚB, a. s. 77.	1,800	CZK	–	100 000	20.6.2013	20.6.2018	–	19 759
Hypotekárne záložné listy VÚB, a. s. 78.	2,160	EUR	905	10 000	3.3.2014	3.3.2020	9 220	9 227
Hypotekárne záložné listy VÚB, a. s. 79.	2,000	EUR	10 000	1 000	24.3.2014	24.9.2020	10 154	10 154
Hypotekárne záložné listy VÚB, a. s. 80.	1,850	EUR	31	1 000 000	27.3.2014	27.3.2021	31 622	31 704
Hypotekárne záložné listy VÚB, a. s. 81.	2,550	EUR	38	1 000 000	27.3.2014	27.3.2024	39 425	39 556
Hypotekárne záložné listy VÚB, a. s. 82.	1,650	EUR	1 701	1 000	16.6.2014	16.12.2020	1 716	1 716
Hypotekárne záložné listy VÚB, a. s. 83.	0,900	EUR	500	100 000	28.7.2014	28.7.2019	50 151	50 088
Hypotekárne záložné listy VÚB, a. s. 84.	0,600	EUR	500	100 000	29.9.2014	30.9.2019	50 040	49 996
Hypotekárne záložné listy VÚB, a. s. 85.	2,250	EUR	500	100 000	14.11.2014	14.11.2029	49 628	49 581
Hypotekárne záložné listy VÚB, a. s. 86.	0,300	EUR	1 000	100 000	27.4.2015	27.4.2020	99 610	99 135
Hypotekárne záložné listy VÚB, a. s. 87.	1,250	EUR	1 000	100 000	9.6.2015	9.6.2025	98 281	97 916
Hypotekárne záložné listy VÚB, a. s. 88.	0,500	EUR	965	100 000	11.9.2015	11.9.2020	96 704	96 733
Hypotekárne záložné listy VÚB, a. s. 89.	1,200	EUR	1 000	100 000	29.9.2015	29.9.2025	99 456	99 338
Hypotekárne záložné listy VÚB, a. s. 90.	1,600	EUR	1 000	100 000	29.10.2015	29.10.2030	98 192	98 011
Hypotekárne záložné listy VÚB, a. s. 91.	0,600	EUR	1 000	100 000	21.3.2016	21.3.2023	100 066	99 972

(Tabuľka pokračuje na ďalšej strane)

Názov	Úroková miera (%)	Mena	Počet v obehu k 31. decembru 2018	Nominálna hodnota v pôvodnej mene za kus	Dátum vydania	Dátum splatnosti	2018 € '000	2017 € '000
HZL VÚB, a. s. 92.	1,700	USD*	550	100 000	27.6.2016	27.6.2019	48 433	58 779
HZL VÚB, a. s. 93.	0,500	EUR	2 500	100 000	18.1.2017	18.1.2024	248 641	248 139
HZL VÚB, a. s. 94.	1,050	EUR	2 500	100 000	27.4.2017	27.4.2027	248 253	247 830
HZL VÚB, a. s. 95.	0,375	EUR	2 500	100 000	26.9.2017	26.9.2022	248 789	248 400
Kryté dlhopisy VÚB, a. s., 1	0,500	EUR	2 500	100 000	26.6.2018	26.6.2023	249 605	–
Kryté dlhopisy VÚB, a. s., 2	1,500	EUR	500	100 000	5.10.2018	15.12.2027	50 082	–
							<u>2 307 734</u>	<u>2 239 554</u>

* Skupina VÚB emitovala hypotekárne záložné listy v USD v dôsledku nízkych nákladov na zdroje financovania v USD, potrebu financovania v USD a záujmu investorov týkajúcich sa emisie cenných papierov denominovaných v USD.

13. Zmeny reálnej hodnoty zabezpečených položiek v portfóliovom zabezpečení úrokového rizika

€ '000	2018
Finančné aktíva oceňované AC:	
Úvery poskytnuté klientom	
Korporátni klienti	147
Retail	
Hypotéky	9 036
	<u>9 183</u>
Finančné záväzky oceňované AC:	
Záväzky voči bankám	(18)
Vklady a úvery od klientov	1 517
	<u>1 499</u>

14. Investície do spoločných podnikov a pridružených podnikov

2018 € '000	Podiel v %	Obstarávací cena	Precenenie	Účtovná hodnota
VÚB Generali	50,00 %	16 597	(7 920)	8 677
SBCB	33,33 %	3	78	81
		<u>16 600</u>	<u>(7 842)</u>	<u>8 758</u>
2017 € '000	Podiel v %	Obstarávací cena	Precenenie	Účtovná hodnota
VÚB Generali	50,00 %	16 597	(7 692)	8 905
SBCB	33,33 %	3	64	67
		<u>16 600</u>	<u>(7 628)</u>	<u>8,972</u>

SBCB je pridružený podnik skupiny VÚB konsolidovaný metódou vlastného imania.

VÚB Generali je spoločná dohoda, v ktorej má skupina spoločnú kontrolu a 50 % vlastnícky podiel. Spoločnosť bola založená v roku 2004 VÚB bankou a poisťovňou Generali Poistovňa, a. s., ako samostatný subjekt, pričom skupina VÚB má právo podieľať sa na čistých aktívach tejto spoločnosti. Skupina VÚB preto klasifikuje VÚB Generali ako spoločný podnik a na jeho konsolidáciu používa tiež metódu vlastného imania.

VÚB Generali a SBCB majú sídlo v Slovenskej republike.

V nasledujúcej tabuľke sú uvedené vybrané finančné údaje pridružených a spoločných podnikov skupiny VÚB spolu s odsúhlasením na účtovnú hodnotu podielu skupiny VÚB na týchto podnikoch:

€ '000	2018		2017	
	VÚB Generali	SBCB	VÚB Generali	SBCB
Čistý zisk za rok*	4 233	44	3 895	52
Ostatné súčasti komplexného výsledku	(690)	–	437	–
Celkový komplexný výsledok za rok	<u>3 543</u>	<u>44</u>	<u>4 332</u>	<u>52</u>
Majetok**	18 216	241	18 745	225
Závazky	(856)	(6)	(936)	(25)
Vlastné imanie	<u>17 360</u>	<u>235</u>	<u>17 809</u>	<u>200</u>
Podiel na vlastnom imaní k 1. januáru	8 905	67	8 739	49
Podiel na zisku/(strate)	2 117	14	1 948	18
Podiel na ostatných súčastiach komplexného výsledku	(345)	–	218	–
Dividendy prijaté počas roka	(2 000)	–	(2 000)	–
Podiel na vlastnom imaní k 31. decembru	<u>8 677</u>	<u>81</u>	<u>8 905</u>	<u>67</u>
Účtovná hodnota k 31. decembru	<u>8 677</u>	<u>81</u>	<u>8 905</u>	<u>67</u>
* zahŕňa: Úrokové výnosy	372	–	327	–
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	(92)	(2)	(85)	(8)
Daň z príjmov	(1 133)	–	(1 042)	(3)
** zahŕňa: Peniaze a peňažné ekvivalenty	12	7	3	3

15. Hmotný majetok a neobežné aktíva klasifikované ako držané na predaj

2018 € '000	Budovy a pozemky	Zariadenia	Ostatný hmotný majetok	Obstaranie	Spolu
Obstarávacia cena alebo precenená hodnota					
1. január	103 635	62 138	49 609	4 042	219 424
Prírastky	7	4	4	11 386	11 403
Úbytky	(2 701)	(7 801)	(6 104)	–	(16 606)
Transfery	246	2 599	7 195	(10 040)	–
Precenenie	2	–	–	–	–
Kurzové rozdiely	(1)	–	–	–	(1)
31. december	101 188	56 940	50 704	5 388	214 220
Oprávky					
1. január	–	(57 328)	(35 157)	–	(92 485)
Odpisy za rok	(4 764)	(2 641)	(3 403)	–	(10 808)
Úbytky	2 621	7 780	4 494	–	14 895
Transfery	–	265	(265)	–	–
31. december	(2 143)	(51 924)	(34 331)	–	(88 398)
Opravné položky					
1. január	–	–	(91)	–	(91)
Tvorba	(7 090)	–	(36)	–	(7 126)
31. december	(7 090)	–	(127)	–	(7 217)
Účtovná hodnota					
1. január	<u>103 635</u>	<u>4 810</u>	<u>14 361</u>	<u>4 042</u>	<u>126 848</u>
31. december	<u>91 955</u>	<u>5 016</u>	<u>16 246</u>	<u>5 388</u>	<u>118 605</u>

2017 € '000	Budovy a pozemky	Zariadenia	Ostatný hmotný majetok	Obstaranie	Spolu
Obstarávacía cena alebo precenená hodnota					
1. január	201 806	67 934	50 861	4 118	324 719
Prírastky	–	–	–	11 500	11 500
Úbytky	(3 249)	(7 441)	(4 406)	–	(15 096)
Transfery	1 020	1 640	3 150	(11 576)	(5 666)
Kurzové rozdiely	6	5	4	–	15
Precenenie	27 805	–	–	–	27 468
Ostatné*	(123 853)	–	–	–	(122 733)
31. december	103 635	62 138	49 609	4 042	219 424
Oprávky					
1. január	(111 587)	(61 494)	(36 236)	–	(209 317)
Odpisy za rok	(5 871)	(3 324)	(2 939)	–	(12 134)
Úbytky	2 571	7 494	3 150	–	13 215
Kurzové rozdiely	(6)	(4)	(4)	–	(14)
Ostatné*	114 893	–	–	–	114 893
31. december	–	(57 328)	(35 157)	–	(92 485)
Opravné položky (pozn. 21)					
1. január	(10 502)	–	(47)	–	(10 549)
Tvorba	–	–	(44)	–	(44)
Rozpustenie	1 542	–	–	–	1 542
Ostatné*	8 960	–	–	–	8 960
31. december	–	–	(91)	–	(91)
Účtovná hodnota					
1. január	<u>79 717</u>	<u>6 440</u>	<u>14 578</u>	<u>4 118</u>	<u>104 853</u>
31. december	<u>103 635</u>	<u>4 810</u>	<u>14 361</u>	<u>4 042</u>	<u>126 848</u>

* Položka „Ostatné“ predstavuje elimináciu oprávok a opravných položiek k Budovám a pozemkom z dôvodu aplikácie preceňovacieho modelu.

V roku 2018 skupina VÚB preskúmala účtovnú hodnotu svojich budov. Banka vykonala test na zníženie hodnoty, aby určila realizovateľnú hodnotu založenú na reálnej hodnote po odpočítaní nákladov na predaj. Na základe výsledku tohto testu bola vytvorená opravná položka vo výške 7 090 tisíc € (31. december 2017: 8 960 tisíc €).

Dňa 31. decembra 2017 skupina VÚB zmenila účtovnú metódu pre „Budovy a pozemky“ predtým oceňované nákladovým modelom na oceňovanie preceňovacím modelom. Vedenie stanovilo, že predstavujú jednu triedu aktív založenú na pôvode, charakteristikách a rizikách. Skupina VÚB používa výnosovú metódu používajúc trhové nájomné a výnosnosť ako kľúčové vstupy. Reálne hodnoty sú založené na oceneniach vykonaných akreditovaným nezávislým odhadcom. Preceňovací model zosúladiť účtovnú hodnotu s aktuálnou trhovou hodnotou. V dôsledku významných nepozorovateľných odhadovaných vstupných hodnôt boli reálne hodnoty zaradené do úrovne 3. Dopad do vlastného imania bol v hodnote 21 966 tisíc € a na zisk 1 521 tisíc € z dôvodu rozpustenia skôr vykázaného znehodnotenia.

Ak by sa „Budovy a pozemky“ naďalej oceňovali nákladovým modelom, tak účtovné hodnoty by boli nasledovné:

€ '000	2018	2017
Obstarávacia cena	174 242	199 683
Oprávky	(98 506)	(114 893)
Opravné položky	(10 438)	(10 481)
	<u>65 298</u>	<u>74 309</u>

K 31. decembru 2018 a 31. decembru 2017 skupina VÚB držala v portfóliu neobežných aktív klasifikovaných ako držané na predaj budovy a pozemky v hodnote:

€ '000	2018	2017
Obstarávacia cena	35 141	–
Oprávky	(1 129)	–
Opravné položky	(7 090)	–
	<u>26 922</u>	<u>–</u>

K 31. decembru 2018 bola obstarávacia hodnota plne odpísaného hmotného majetku, ktorý skupina VÚB naďalej používa, 84 232 tisíc € (31. december 2017: 92 881 tisíc €).

Neexistujú žiadne obmedzenia týkajúce sa vlastníckeho práva a žiadny hmotný majetok nie je založený ako zábezpeka za záväzky.

K 31. decembru 2018 bola hodnota neodvolateľných zmluvných záväzkov na nadobudnutie hmotného majetku 0 tisíc € (31. december 2017: 0 tisíc €).

Poistný program skupiny VÚB pokrýva všetky štandardné riziká súvisiace s hmotným a nehmotným majetkom (krádež, vlámanie, živelné pohromy, vandalizmus a iné škody).

16. Nehmotný majetok

2018 € '000	Softvér	Ostatný nehmotný majetok	Obstaranie	Spolu
Obstarávacia cena				
1. január	239 425	19 483	24 238	283 146
Prírastky	–	–	25 212	25 212
Úbytky	(137)	(8 983)	(137)	(9 257)
Transfery	12 622	334	(12 956)	–
Kurzové rozdiely	(3)	(1)	–	(4)
31. december	<u>251 907</u>	<u>10 833</u>	<u>36 357</u>	<u>299 097</u>
Oprávky				
1. január	(184 525)	(18 521)	–	(203 046)
Odpisy za obdobie	(12 059)	(389)	–	(12 448)
Úbytky	274	8 983	–	9 257
Kurzové rozdiely	2	1	–	3
31. december	<u>(196 308)</u>	<u>(9 926)</u>	<u>–</u>	<u>(206 234)</u>
Účtovná hodnota				
1. január	<u>54 900</u>	<u>962</u>	<u>24 238</u>	<u>80 100</u>
31. december	<u>55 599</u>	<u>907</u>	<u>36 357</u>	<u>92 863</u>

2017 € '000	Softvér	Ostatný nehmotný majetok	Obstaranie	Spolu
Obstarávacia cena				
1. január	225 845	55 440	21 009	302 294
Prírastky	35	–	23 802	23 837
Úbytky	(6 843)	(36 181)	–	(43 024)
Transfery	20 355	218	(20 573)	–
Kurzové rozdiely	33	6	–	39
31. december	239 425	19 483	24 238	283 146
Oprávky				
1. január	(179 052)	(54 354)	–	(233 406)
Odpisy za rok	(12 290)	(345)	–	(12 635)
Úbytky	6 843	36 181	–	43 024
Kurzové rozdiely	(26)	(3)	–	(29)
31. december	(184 525)	(18 521)	–	(203 046)
Účtovná hodnota				
1. január	<u>46 793</u>	<u>1 086</u>	<u>21 009</u>	<u>68 888</u>
31. december	<u>54 900</u>	<u>962</u>	<u>24 238</u>	<u>80 100</u>

Obstaranie majetku zahŕňa najmä náklady na technické zhodnotenie softvéru a na vývoj nových softvérových aplikácií, ktoré ešte neboli zaradené do používania.

K 31. decembru 2018 bola obstarávacia hodnota plne odpísaného nehmotného majetku, ktorý skupina VÚB naďalej používa, 141 298 tisíc € (31. december 2017: 138 033 tisíc €).

K 31. decembru 2018 bola hodnota neodvolateľných zmluvných záväzkov na nadobudnutie nehmotného majetku 0 tisíc € (31. december 2017: 1 833 tisíc €).

17. Goodwill

€ '000	2018	2017
VÚB Leasing, a. s.	10 434	10 434
Consumer Finance Holding, a. s.	18 871	18 871
	<u>29 305</u>	<u>29 305</u>

Goodwill súvisiaci so spoločnosťou VÚB Leasing zahŕňa goodwill súvisiaci s majoritným (70 %) podielom vo výške 7 304 tisíc € (219 miliónov Sk) z roku 2007 a goodwill vyplývajúci z kúpy zvyšného (30 %) podielu vo výške 3 130 tisíc € (96 miliónov Sk) z roku 2010.

Goodwill súvisiaci so spoločnosťou Consumer Finance Holding, a. s. vznikol v roku 2005 z titulu akvizície tejto spoločnosti pôsobiacej v oblasti splátkového predaja.

Goodwill je ročne testovaný na znehodnotenie alebo aj častejšie, ak udalosti alebo zmeny okolností indikujú že účtovná hodnota môže byť znížená. Žiadne straty zo znehodnotenia goodwillu neboli vykázané v roku 2018.

Skupina VÚB používa na prepočet model oceňovania kapitálových aktív („CAPM“) pre testovanie znehodnotenia, využitím projekcie peňažných tokov založenej na posledných finálnych rozpočtoch odsúhlasených vyšším manažmentom pokrývajúci rozpočet na päťročné obdobie. Diskontná sadzba aplikovaná na budúce peňažné toky po období piatich rokov je upravená o projektovanú sadzbu rastu. Diskontná sadzba aj projektovaná sadzba rastu sa stanovujú na úrovni skupiny ISP špecificky pre slovenský trh.

Banka použila nasledujúce sadzby:

	2018	2017
Diskontná sadzba – peňažné toky	6,39 %	7,66 %
Diskontná sadzba – termínované hodnoty	7,81 %	8,62 %
Projektovaná sadzba rastu	4,48 %	4,40 %

Výpočet berie do úvahy nasledujúce kľúčové parametre:

- úrokové marže – vývoj marží a objemov podľa produktových radov,
- diskontné sadzby – založené na CAPM,
- podiel na trhu počas plánovaného obdobia,
- projektované sadzby rastu použité na extrapoláciu peňažných tokov po skončení plánovaného obdobia,
- aktuálny HDP,
- sadzby inflácie.

Kalkulácia znehodnotenia je najcitlivejšia na trhové úrokové sadzby, očakávané peňažné toky a na projektovanú sadzbu rastu.

18. Splatné a odložené daňové pohľadávky a záväzky

€ '000	2018	2017
Splatné daňové pohľadávky	1 181	9 478
Odložené daňové pohľadávky	70 731	53 779
Splatné daňové záväzky	10 724	–

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sú vypočítané zo všetkých dočasných rozdielov za použitia daňovej sadzby vo výške 21 % (31. december 2017: 21 %) nasledovne:

€ '000	2018	Zisk/ (strata) (pozn. 36)	Vlastné imanie	Dopad zavedenia IFRS 9	2017
Derivátové finančné nástroje určené na zabezpečenie peňažných tokov	2	–	145	–	(143)
Finančné aktíva oceňované FVOCI	(1 452)	–	9 152	(10 604)	–
Finančný majetok na predaj	–	–	1 181	–	(1 181)
Finančné aktíva oceňované AC:					
Pohľadávky voči ostatným bankám	159	42	–	101	16
Úvery poskytnuté klientom	78 195	12 189	–	9 491	56 515
	78 354	12 231	–	9 592	56 531
Hmotný majetok	(5 487)	5 333	(71)	–	(10 749)
Ostatný majetok	7	–	–	7	–
Rezervy	616	(137)	–	(315)	1 068
Ostatné záväzky	9 785	536	–	–	9 249
Ostatné	(11 094)	(10 239)	55	86	(996)
Odložené daňové pohľadávky	70 731	7 724	10 462	(1 234)	53 779

19. Ostatný majetok

€ '000	Pozn.	2018	2017
Prevádzkové pohľadávky a preddavky		17 836	15 013
Náklady a príjmy budúcich období		5 664	7 008
Ostatné daňové pohľadávky		1 504	1 315
Zásoby		1 393	1 819
Pohľadávky z ukončenia lízingu		42	3
Vysporiadanie operácií s finančnými nástrojmi		9	7
Ostatné		637	632
Opravné položky	22	(3 338)	(2 669)
		<u>23 747</u>	<u>23 128</u>

20. Rezervy

€ '000	Pozn.	2018	2017
Rezervy na podsúvahu	22	14 380	19 781
Súdne spory	23, 25	9 408	8 991
Rezerva na reštrukturalizáciu	23	924	924
Ostatné rezervy	23	11	47
		<u>24 723</u>	<u>29 743</u>

21. Ostatné záväzky

€ '000	2018	2017
Rôzni veritelia	51 771	43 448
Zúčtovanie so zamestnancami	33 314	27 493
Odstupné a pracovné jubileá	5 411	4 729
Výdavky a výnosy budúcich období	2 749	5 367
Záväzky z DPH a z ostatných daní	2 313	2 583
Zúčtovanie s akcionármi	1 723	1 508
Plán odmeňovania akciami	440	850
Investičné certifikáty	434	449
Vysporiadanie operácií s finančnými nástrojmi	1	25
Faktoring	–	9 096
Ostatné	1 233	368
	<u>99 389</u>	<u>95 916</u>

K 31. decembru 2018 a k 31. decembru 2017 neboli v rámci „Ostatných záväzkov“ žiadne záväzky po splatnosti.

Odstupné a pracovné jubileá sú diskontované na určenie ich súčasnej hodnoty. Diskontná sadzba je určená na základe výnosovej krivky slovenských štátnych dlhopisov s 15-ročnou dobou splatnosti, pričom toto obdobie je najbližšie k priemernému obdobiu trvania požitkov. Na výpočet sa používa metóda projektovaných jednotkových kreditov. Pri výpočte sa použila priemerná miera fluktuácie, ktorá vychádza z historických údajov o obrate zamestnancov v banke za posledné tri roky. Priemerná miera fluktuácie podľa veku sa počítala ako pomer počtu výpovedí a priemerného počtu zamestnancov. Všetci zamestnanci skupiny VÚB sú zaradení do programu požitkov odchodné do dôchodku a pracovné jubileá.

Výpočet pre príslušný program berie do úvahy tieto parametre:

	2018		2017	
	Pracovné jubileá	Odchodné do dôchodku	Pracovné jubileá	Odchodné do dôchodku
Diskontná sadzba	(0,28 %)	1,23 %	(0,35 %)	0,94 %
Rast miezd*	–	4,00 %	–	3,50 %
Budúci rast miezd*	–	4,00 %	–	3,50 %
Fluktuácia zamestnancov (na základe veku)	6,1 % – 41,6 %	6,1 % – 41,6 %	5,7 % – 36,8 %	5,7 % – 36,8 %
Vek odchodu do dôchodku	Na základe platnej legislatívy		Na základe platnej legislatívy	
Úmrtnosť	Podľa úmrtnostných tabuliek vydávaných Štatistickým úradom SR		Podľa úmrtnostných tabuliek vydávaných Štatistickým úradom SR	

* Rast miezd a budúci rast miezd nie sú súčasťou výpočtu pre pracovné jubileá.

Pohyby v záväzkoch zo sociálneho fondu, ktoré sú vykázané v položke „Zúčtovanie so zamestnancami“, boli nasledujúce:

2018 € '000	1. január	Tvorba (pozn. 32)	Použitie	31. december
Sociálny fond	614	3 919	(1 733)	2 801

2017 € '000	1. január	Tvorba (pozn. 32)	Použitie	31. december
Sociálny fond	702	1 483	(1 571)	614

22. Pohyby v opravných položkách

2018 € '000	Pozn.	31. de- cember 2017	FTA	1. január	Čistá tvorba (pozn. 34)	Odpísa- ný/ predaný majetok	Kurzové rozdiely	Ostatné*	31. de- cember
Finančné aktíva oceňované FVOCI		–	226	226	(92)	–	–	–	134
Finančné aktíva oceňované AC:	12								
Pohľadávky voči ostatným bankám		73	482	555	130	–	69	–	754
Pohľadávky voči klientom		<u>373 577</u>	<u>45 604</u>	<u>419 181</u>	<u>59 375</u>	<u>(61 877)</u>	<u>(1 271)</u>	<u>(10 496)</u>	<u>404 912</u>
		373 650	46 086	419 736	59 505	(61 877)	(1 202)	(10 496)	405 666
Hmotný majetok a neobežné aktíva klasifikované ako držané na predaj	15	91	–	91	7 126	–	–	–	7 217
Ostatný majetok	19	2 669	32	2 701	205	–	–	432	3 338
Podsúvahové položky	20, 35	<u>19 781</u>	<u>(1 498)</u>	<u>18 283</u>	<u>(5 347)</u>	<u>–</u>	<u>1 450</u>	<u>–</u>	<u>14 386</u>
		<u>396 191</u>	<u>44 846</u>	<u>441 037</u>	<u>61 397</u>	<u>(61 877)</u>	<u>248</u>	<u>(10 064)</u>	<u>430 741</u>

2017 € '000	Pozn.	1. január	Čistá tvorba (pozn. 34)	Odpísaný/ predaný majetok	Kurzové rozdiely	Ostatné*	31. december
Finančné aktíva oceňované AC:	12						
Pohľadávky voči ostatným bankám		18	55	–	–	–	73
Pohľadávky voči klientom		<u>394 136</u>	<u>65 614</u>	<u>(74 119)</u>	<u>(1 662)</u>	<u>(10 392)</u>	<u>373 577</u>
		412 136	248 618	(74 119)	(1 662)	(10 392)	373 650
Hmotný majetok a neobežné aktíva klasifikované ako držané na predaj	15	10 549	(1 498)	–	–	(8 960)	91
Ostatný majetok	19	2 483	187	–	–	(1)	2 669
Podsúvahové položky	20, 35	<u>20 552</u>	<u>(1 391)</u>	<u>–</u>	<u>620</u>	<u>–</u>	<u>19 781</u>
		<u>445 720</u>	<u>245 916</u>	<u>(74 119)</u>	<u>(1 042)</u>	<u>(19 353)</u>	<u>396 191</u>

* Hodnoty v položke „Ostatné“ predstavujú:

- elimináciu opravnej položky k Budovám a pozemkom z dôvodu aplikácie preceňovacieho modelu (pozn. 14);
- zmenu vo vykazovaní z dôvodu zlúčenia CFH na riadku „Ostatný majetok“.

23. Pohyby v rezervách

2018 € '000	Pozn.	1. január	Čistá tvorba	Použitie	Ostatné	31. december
Súdne spory	20, 25, 34	8 991	390	(14)	41	9 408
Rezerva na reštrukturalizáciu	20, 34	924	1 210	(1 210)	–	924
Ostatné rezervy	20, 34	47	11	(47)	–	11
		<u>28 239</u>	<u>1 611</u>	<u>(1 271)</u>	<u>41</u>	<u>10 343</u>

2017 € '000	Pozn.	1. január	Čistá tvorba	Použitie	Ostatné	31. december
Súdne spory	20, 25, 34	25 514	(16 425)	(98)	–	8 991
Rezerva na reštrukturalizáciu	20, 34	425	710	(238)	–	924
Ostatné rezervy	20, 34	35	12	–	–	47
		<u>25 974</u>	<u>(15 703)</u>	<u>(336)</u>	<u>–</u>	<u>9 962</u>

24. Vlastné imanie

€ '000	2018	2017
Základné imanie – schválené, vydané a splatené:		
89 kmeňových akcií, hodnota jednej akcie 3 319 391,89 €, neobchodované	295 426	295 426
4 078 108 kmeňových akcií, hodnota jednej akcie 33,2 €, verejne obchodované	135 393	135 393
	430 819	430 819
Emisné ážio	13 719	13 719
Rezervné fondy	116 472	127 548
Nerozdelený zisk (bez čistého zisku za rok)	892 625	885 503
	1 453 635	1 421 589

V súlade s legislatívnymi požiadavkami a so stanovami skupiny VÚB vzniká skupine VÚB povinnosť prispievať do zákonného rezervného fondu vo výške najmenej 10 % z ročného čistého zisku, kým zákonný rezervný fond nedosiahne 20 % základného imania banky. Použitie zákonného rezervného fondu je obmedzené zákonom výhradne na krytie strát skupiny VÚB.

€ '000	2018	2017
Čistý zisk za rok prislúchajúci akcionárom	160 318	174 997

Základné práva týkajúce sa akcií sú právo zúčastňovať sa a hlasovať na valných zhromaždeniach akcionárov a právo na výplatu dividend.

Štruktúra akcionárov je nasledujúca:

€ '000	2018	2017
Intesa Sanpaolo Holding International S.A.	97,03 %	97,03 %
Tuzemskí akcionári	2,08 %	2,08 %
Zahraniční akcionári	0,89 %	0,89 %
	100,00 %	100,00 %

Práva a povinnosti akcionára ustanovujú príslušné právne predpisy a Stanovy banky. S akciou na meno je spojené právo akcionára podieľať sa na riadení VÚB, a.s., a právo na podiel zo zisku a z likvidačného zostatku pri zrušení VÚB, a.s., likvidáciou. Akcionár je oprávnený zúčastniť sa na valnom zhromaždení, hlasovať na ňom, požadovať na ňom informácie a vysvetlenia a uplatňovať návrhy. Počet hlasov akcionára je určený pomerom menovitej hodnoty jeho akcií k výške základného imania spoločnosti. Akcionár môže práva akcionára uplatniť na valnom zhromaždení, pokiaľ je oprávnený vykonávať tieto práva k rozhodujúcemu dňu určenému v pozvánke na valné zhromaždenie. Výkon hlasovacích práv akcionára môže byť obmedzený alebo pozastavený len na základe zákona. Akcie sú voľne prevediteľné registráciou ich prevodu v súlade s príslušnými právnymi predpismi. Rozhodnúť o vydaní akcií alebo o spätnom odkúpení akcií je právomocou valného zhromaždenia spoločnosti ako jej najvyššieho rozhodovacieho orgánu.

Medzi primárne ciele riadenia kapitálu banky patrí zabezpečiť dodržiavanie povinných požiadaviek na kapitál, ako aj udržanie silných kreditných ratingov a zdravej kapitálovej primeranosti na účely podporenia obchodu a maximalizovania hodnoty akcionárov.

Skupina VÚB riadi štruktúru svojho kapitálu a upravuje ho v zmysle zmien ekonomických podmienok a rizikových charakteristík jej aktivít. Skupina VÚB môže na účely udržania alebo úpravy kapitálovej štruktúry upraviť výšku dividend vyplácaných akcionárom, vrátiť kapitál akcionárom alebo vydať kapitálové akcie. Od minulých rokov nenastali žiadne zmeny v cieľoch, politikách a procesoch.

Kapitál banky na regulátorne účely bol k 31. decembru 2018 aj k 31. decembru 2017 vypočítaný na základe pravidiel na výpočet kapitálovej primeranosti stanovených nariadením CRR:

€ '000	2018	2017
Základný kapitál (Tier 1)		
Základné imanie	430 819	430 819
Emisné ážio	13 719	13 719
Nerozdelený zisk*	883 379	877 040
Ostatné rezervy	98 232	108 517
Ostatné súčasti komplexného výsledku	27 493	26 056
Reálnou hodnotou ocenené zisky a straty vyplývajúce z vlastného kreditného rizika banky súvisiaceho s derivátovými záväzkami	(6)	531
Ostatné prechodné úpravy k CET 1 kapitálu	42 633	–
CET 1 kapitálové položky alebo odpočítateľné položky – ostatné	(2 872)	–
Zníženie o goodwill a nehmotný majetok	(122 168)	(109 405)
	<u>1 371 229</u>	<u>1 347 277</u>
Dodatkový kapitál (Tier 2)		
Nadbytok rezerv nad prípustnými očakávanými stratami z IRB	21 091	10 736
Podriadený dlh	200 000	200 000
Ostatné prechodné úpravy k dodatkovému kapitálu	(9 767)	–
	<u>211 323</u>	<u>210 736</u>
Celkový regulatórny kapitál	<u>1 582 552</u>	<u>1 558 013</u>

* okrem čistého zisku za rok a ostatných kapitálových fondov

€ '000	2018	2017
Nerozdelený zisk	883 379	877 040
Čistý zisk za rok	160 318	174 997
Ostatné kapitálové fondy	8 464	8 464
	<u>1 052 943</u>	<u>1 060 501</u>

€ '000	2018	2017	2018	2017
			Požiadavka	Požiadavka
Tier 1 kapitál	1 371 229	1 347 277	736 961	683 392
Tier 2 kapitál	211 323	210 736	211 323	210 736
Celkový regulatórny kapitál	1 582 552	1 558 013	736 961	894 128
Rizikovo vážené aktíva spolu	9 212 015	8 542 395	9 212 015	8 542 395
Kapitálová primeranosť CET 1	14,89 %	15,77 %	12,50 %	11,75 %
Celková kapitálová primeranosť	17,18 %	18,24 %	15,00 %	14,25 %

Regulatórny kapitál pozostáva z kapitálu Tier 1, ktorý predstavuje základné imanie, emisné ážio, nerozdelený zisk okrem zisku bežného roka, akumulovaný iný komplexný účtovný výsledok, fondy z prepočtu zahraničnej prevádzky a iné fondy. Odpočítané položky v rámci Tier 1 kapitálu sú goodwill, ostatné nehmotné

aktíva a IPC (príspevok do SRF). IFRS výsledok a fondy je potrebné upraviť na základe požiadaviek nariadenia CRR. Ďalší komponent regulátorného kapitálu je kapitál Tier 2, ktorý zahŕňa podriadený dlhodobý dlh, preferenčné akcie a nadbytok rezerv nad prípustnými očakávanými stratami pri prístupe IRB.

Vlastné zdroje, rizikovo vážené aktíva a ukazovatele kapitálu boli k 31. decembru 2018 počítané podľa harmonizovaných pravidiel a regulácií pre banky a investičné spoločnosti obsiahnuté v direktíve 2013/36/EU („CRD IV“) a v Regulácii 575/2013 („CRR“) z 26. júna 2013, ktoré transponujú štandardy bankového dohľadu definované Bazilejským výborom na zákony Európskej únie.

Na základe procesu preskúmania a hodnotenia orgánmi dohľadu („SREP“), Európska centrálna banka každoročne prehodnocuje rozhodnutie pre kapitálové požiadavky, ktoré je VÚB povinná dodržiavať na konsolidovanej úrovni. Od 1. januára 2018 celková kapitálová primeranosť banky musí splniť kritériá pre ukazovateľ vlastný kapitál Tier 1 („CET 1“) 10,25 %. Toto je výsledkom:

- SREP požiadavky pozostávajúcej z minimálnej kapitálovej požiadavky pre Pilier 1 – 4,5 % a dodatočnej kapitálovej požiadavky Pilier 2 – 1,25 %, na vlastný kapitál Tier 1;
- dodatočnej požiadavky na CET 1 – vankúš na zachovanie kapitálu – 2,5%, O-SII vankúš (vankúš pre ostatné systémovo významné banky) – 1 % a SRB (vankúš na krytie systémového rizika) – 1 %.

Pre úplnosť, je treba spomenúť, že CRD IV ustanovuje povinnosť poverených národných orgánov aktivovať funkčný rámec pre definovanie ukazovateľa proticyklického kapitálového vankúša („CCyB“) od 1. januára 2016. Ukazovateľ podlieha preskúmaniu na štvrťročnej báze. Európska regulácia bola implementovaná NBS v príslušných nariadeniach, ktoré sa týkajú CCyB. Na základe analýzy referenčných ukazovateľov, Národná banka Slovenska rozhodla o zavedení proticyklického vankúša (určeného pre expozície voči slovenským protistranám) pre obdobie od 1. augusta 2017 na úrovni 0,5 % a 1,25 % od 1. augusta 2018 (čím sa celková požiadavka pre CET1 kapitál zvyšuje na úroveň 11,75 % od 1. januára 2018 a 12,5 % od 1. augusta 2018 zahŕňajúci Pillar 2 Capital Guidance buffer 1%).

Celková kapitálová požiadavka bola k 1. januáru 2018 stanovená na 14,25 %, 15 % od 1. augusta 2018 a 15,25 % od 1. augusta 2019.

Od novembra 2014 banka spadá pod dohľad Európskej centrálnej banky.

Interne, v rámci rámca rizikového apetítu, skupina VÚB nastavila interné limity pre oba ukazovatele, OCR a CET1, riadiac tak regulátorne kapitálové požiadavky dodatočne s interným riadením vankúša.

25. Podsúvahové položky

25.1. Vydané záruky a úverové prísluby a nevyčerpané úverové limity

€ '000	2018	2017
Vydané záruky	772 588	783 667
Úverové prísluby a nevyčerpané úverové limity	3 165 991	2 779 312
z toho odvolateľné	310 169	293 630
	<u>3 938 579</u>	<u>3 562 979</u>

Záväzky zo záruk predstavujú neodvolateľné záväzky, že skupina VÚB vykoná platby v prípade, keď klient nie je schopný splniť svoje záväzky voči tretím stranám. Tieto záväzky obsahujú rovnaké úverové riziko ako úvery, preto skupina VÚB účtuje záväzky na tieto nástroje podľa podobných zásad ako na úvery.

Hlavným cieľom úverových príslubov je zabezpečiť, že klientovi budú k dispozícii finančné prostriedky tak, ako požaduje. Úverové prísluby a nevyčerpané úverové limity predstavujú vydané úverové prísluby, nevyčerpané časti úverov a schválené kontokorentné úvery.

25.2. Závazky z lízingu

Skupina VÚB uzatvára zmluvy o operatívnom lízingu dopravných prostriedkov pre zamestnancov. K 31. decembru 2018 a 31. decembru 2017 bola celková výška budúcich platieb vyplývajúca z neodvolateľných zmlúv o operatívnom lízingu nasledujúca:

€ '000	2018	2017
Do 1 roka	–	33

25.3. Operatívny lízing – skupina VÚB ako prenajímateľ

Skupina VÚB má uzavretých viacero neodvolateľných zmlúv o operatívnom lízingu so svojimi klientmi. Celková výška budúcich platieb vyplývajúca z týchto zmlúv k 31. decembru 2018 a 31. decembru 2017 bola nasledujúca:

€ '000	2018	2017
Do 1 roka	3 531	3 122
1 až 5 rokov	4 074	3 980
	<u>7 605</u>	<u>7 102</u>

25.4. Súdne spory

V rámci bežnej činnosti skupina VÚB podlieha niekoľkým súdnym sporom. Skupina VÚB preskúmala stav týchto súdnych sporov k 31. decembru 2018. Na základe preskúmania vykázala rezervy vo výške 9 408 tisíc € (31. december 2017: 8 991 tisíc €) (pozrite aj pozn. 20). Skupina VÚB bude aj naďalej obhajovať svoju pozíciu v súvislosti s každým z týchto súdnych konaní. Okrem súdnych sporov, ktoré sú pokryté rezervami, banka eviduje k 31. decembru 2018 podsúvahové záväzky vyplývajúce zo súdnych sporov v celkovej výške 32 039 tisíc € (31. december 2017: 27 909 tisíc €). Táto suma predstavuje aktuálne súdne spory voči skupine VÚB, ktoré pravdepodobne nebudú viesť k žiadnym plneniam zo strany skupiny VÚB.

€ '000	2018	2017
Súdne spory týkajúce sa škôd	5 589	5 390
Súdne spory týkajúce sa lízingových zmlúv	2 833	2 660
Súdne spory týkajúce sa výberu pohľadávok	593	583
Súdne spory týkajúce sa úverových zmlúv	392	336
Súdne spory týkajúce sa sadzieb, kalkulácie úrokov a aplikácie ostatných ekonomických podmienok	1	1
Súdne spory týkajúce sa postúpených pohľadávok	–	21
	<u>9 408</u>	<u>8 991</u>

26. Čisté úrokové výnosy

€ '000	2018	2017
Úrokové a obdobné výnosy		
Finančné aktíva oceňované FVOCI	17 838	–
<i>Finančný majetok na predaj</i>	–	8 749
<i>Investície držané do splatnosti</i>	–	17 209
Finančné aktíva oceňované v umorovanej hodnote:		
Pohľadávky voči ostatným bankám	12 159	3 207
Úvery poskytnuté klientom	394 156	412 995
	406 315	416 202
Deriváty – účtovanie zabezpečenia	(9 912)	(9 515)
Úrokové výnosy zo záväzkov	2 157	1 496
	416 398	434 140
Úrokové a obdobné náklady		
Finančné záväzky oceňované AC:		
Záväzky voči bankám	(2 766)	(3 498)
Vklady a úvery od klientov a podriadený dlh	(19 197)	(20 412)
Emitované dlhové cenné papiere	(33 697)	(32 748)
	(55 660)	(56 658)
Deriváty – účtovanie zabezpečenia	7 177	6 803
Úrokové náklady na aktíva	(1 216)	(372)
	(49 699)	(50 227)
	366 699	383 913

Úrokové výnosy zo znehodnotených úverov poskytnutých klientom za rok 2018 dosiahli výšku 12 802 tisíc € (2017: 19 291 tisíc €).

27. Čisté výnosy z poplatkov a provízií

Charakter a načasovanie vyrovnania štandardných záväzkov vrátane dôležitých platobných podmienok:

Bežné účty	Poplatky za vedenie účtu sú vyrúbené z klientských účtov mesačne. VÚB skupina stanovuje sadzby na ročnej báze osobitne pre retail a osobitne pre klientov korporátneho bankovníctva.
Karty	Poplatky za kreditné a debetné karty súvisia s poplatkami za vydanie kariet pre obdobie platnosti karty, ako aj poplatkov za konkrétne transakcie
Platby a riadenie hotovosti	Transakčné poplatky za výmenu a transakcie v cudzej mene sú strhávané z účtu klienta v čase uskutočnenia transakcie.
Úvery	Služby k úverom zahŕňajú hlavne poplatky za prečerpanie, ktoré sú vykázané lineárne počas doby prečerpania. Taktiež zahŕňajú ostatné poplatky za služby, ktoré sú vyrúbené mesačne, základom sú pevné sadzby, ktoré skupina VÚB prehodnocuje na ročnej báze.
Nepriame vklady	Tieto poplatky súvisia so sprostredkovaním investícií do fondov prostredníctvom bankovej pobočkovej siete. Poplatky sú banke hradené VÚB Asset Management, správ. spol., a. s. Toho času skupina VÚB neeviduje žiadny existujúci záväzok týkajúci sa týchto poplatkov.
Poistenie	Skupina VÚB sprostredkováva poistenie popri predaji vlastných produktov. S výnimkou sprostredkovania životného poistenia, iba alikvótna časť provízie je poslaná poisťovacou spoločnosťou na mesačnej báze, preto skupina VÚB vykazuje iba príslušnú časť provízie ako výnos. Ak klient zruší svoju zmluvu s poisťovacou spoločnosťou, poisťovacia spoločnosť prestane banke vyplácať alikvótnu časť provízie a skupina VÚB prestane vykazovať tieto poplatky. Skupina VÚB nie je zaviazaná vrátiť alikvótnu časť provízie, ktorú vykázala v poplatkoch poisťovacej spoločnosti. Pri sprostredkovaní životného poistenia je skupina VÚB vystavená riziku predčasného zrušenia poisťovacej zmluvy, ak klient zruší zmluvu v stanovenom čase. Skupina VÚB vypočítala dopad vplyvu IFRS 15 a vyhodnotila tento ako nemateriálny a pokračuje vo vykazovaní výnosov z týchto poplatkov tak, ako sú poskytované za príslušné sprostredkovateľské služby.
Financovanie obchodu a štruktúrované financovanie	Poplatky za úverové prísluby, pri ktorých skupina VÚB neočakáva vyčerpanie úveru sú vykazované lineárne počas doby trvania prísluby. Správa syndikovaných úverov, výkon transakcií klienta s cennými papiermi a upisovanie cenných papierov, poplatky za predčasné splatenie úveru a ostatné poplatky sú vyrúbené v čase uskutočnenia transakcie.
Faktoring	Služby týkajúce sa faktoringu zahŕňajú: – poplatok za produkt: poplatky sú vykazované lineárne počas doby trvania prísluby; – poplatky za spracovanie faktúr: platí sa fixný poplatok za spracovanie každej faktúry; – poplatky za faktoring: poplatok predstavuje percento z celkovej sumy faktoringovej pohľadávky.

Príjmy vykazované v súlade s IFRS 15 (aplikovateľné od 1. januára 2018):

Bežné účty	Výnosy za služby k účtom a servisné poplatky sú vykazované počas doby poskytovania služieb.
Karty	Výnosy z poplatkov za vydávanie kariet sú vykazované počas doby poskytovania služby. Výnosy plynúce z transakcií sú vykazované v čase uskutočnenia transakcie.
Platby a riadenie hotovosti	Výnosy z poplatkov za transakcie sú vykazované v čase uskutočnenia transakcie.
Úvery	Poplatky za prečerpanie sú vykázané lineárne počas doby trvania prečerpania. Výnosy týkajúce sa transakcií sú vykazované v čase uskutočnenia transakcie.
Nepriame vklady	Výnosy týkajúce sa transakcií sú vykazované v čase uskutočnenia transakcie.
Poistenie	Výnosy z poplatkov za sprostredkovanie poistenia sú vykazované počas doby trvania zmluvy, s výnimkou poplatkov za sprostredkovanie životného poistenia, kde je poplatok vykázaný v čase poskytnutia služby a vypovedanie zmluvy je vykázané ak nastane.
Financovanie obchodu a štruktúrované financovanie	Poplatky za úverové prísluby, sú vykazované lineárne počas doby trvania príslubu. Výnosy z poplatkov za transakcie sú vykazované v čase uskutočnenia transakcie.
Faktoring	Poplatok za produkt je vykazovaný lineárne počas doby trvania príslubu. Výnosy týkajúce sa spracovania faktúr a poplatok za faktoring sú vykazované v čase uskutočnenia transakcie.

2018 € '000	Retail	Korporátni klienti	Central Treasury	Ostatné	Spolu
Výnosy z poplatkov a provízií					
Bežné účty	39 029	3 108	–	7	42 144
Karty	38 901	349	–	–	39 250
Platby a riadenie hotovosti	11 037	6 485	372	5	17 899
Úvery	7 606	7 463	–	863	15 932
Nepriame vklady	15 006	–	–	–	15 006
Poistenie	11 730	5	–	–	11 735
Financovanie obchodu	19	6 971	2 738	–	9 728
Štruktúrované financovanie	–	1 677	–	–	1 677
Faktoring	–	1 503	–	–	1 503
Ostatné	681	1 799	30	305	2 815
	124 009	29 360	3 140	1 180	157 689
Náklady na poplatky a provízie					
Karty	(23 125)	–	–	–	(23 125)
Manažment platieb a riadenie hotovosti	(31)	(8)	(874)	(449)	(1 362)
Bežné účty	–	–	–	(517)	(517)
Poistenie	(376)	–	–	–	(376)
Faktoring	–	(295)	–	–	(295)
Nepriame vklady	(9)	(30)	–	–	(39)
Ostatné	(223)	–	(99)	(3 715)	(4 037)
	(23 764)	(333)	(973)	(4 681)	(29 751)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	100 245	29 027	2 167	(3 501)	127 938

2017 € '000	Retail	Korporátni klienti	Central Treasury	Ostatné	Spolu
Výnosy z poplatkov a provízií					
Bežné účty	39 430	3 044	–	10	42 484
Karty	37 816	270	–	–	38 086
Platby a riadenie hotovosti	6 766	8 265	–	26	15 057
Úvery	9 364	5 057	410	1	14 832
Nepriame vklady	13 257	–	–	–	13 257
Poistenie	12 575	1	–	–	12 576
Financovanie obchodu	6	8 279	1 740	–	10 025
Štruktúrované financovanie	–	1 475	–	–	1 475
Faktoring	–	1 102	–	–	1 102
Ostatné	491	346	1 297	–	2 134
	119 705	27 839	3 447	37	151 028
Náklady na poplatky a provízie					
Karty	(14 180)	–	–	–	(14 180)
Manažment platieb a riadenie hotovosti	(31)	(2)	(319)	(432)	(784)
Bežné účty	–	–	–	(555)	(555)
Poistenie	(8 143)	–	–	(4)	(8 147)
Faktoring	(408)	–	–	–	(408)
Nepriame vklady	–	–	–	(46)	(46)
Ostatné	(10 146)	–	–	(3 113)	(13 259)
	(32 908)	(2)	(319)	(4 150)	(37 379)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	86 797	27 837	3 128	(4 113)	113 649

28. Čistý zisk/(strata) z finančných operácií

€ '000	2018	2017
Finančné aktíva v FVOCI	32 193	–
<i>Finančný majetok na predaj</i>	–	2 510
<i>Investície držané do splatnosti</i>	–	1 208
Marže z menových konverzií s klientmi	7 431	6 361
Úrokové deriváty	1 278	2 249
Finančné aktíva držané na obchodovanie – dlhové cenné papiere	429	(165)
Krížové menové swapy	266	17 466
Čistý zisk zo zabezpečenia	172	66
Dividendy z akcií držaných v FVOCI	168	172
Výnosový úrok z finančných aktív držaných na obchodovanie	113	47
Dividendy z akcií držaných v FVTPL	55	40
Akciové deriváty	(7)	(9)
Ostatné deriváty	(67)	(4)
Neobchodné finančné aktíva oceňované FVTPL	(151)	83
Menové deriváty a transakcie	(1 992)	10 367
	<u>39 888</u>	<u>40 391</u>

29. Ostatné prevádzkové výnosy

€ '000	2018	2017
Výnosy z lízingu	4 293	4 413
Nájomné	698	664
Čistý zisk z predaja hmotného majetku	244	751
Finančné výnosy	68	554
Služby	37	3
Predaj spotrebiteľského tovaru	–	47
Ostatné	1 019	2 074
	<u>6 359</u>	<u>8 506</u>

30. Ostatné prevádzkové náklady

€ '000	2018	2017
Rezolučný fond*	(6 336)	(4 489)
Príspevok do Fondu ochrany vkladov**	(541)	(488)
Ostatné škody	(98)	(39)
Čistá strata z predaja hmotného majetku	(90)	–
Ostatné	(8 730)	(10 502)
	<u>(16 092)</u>	<u>(15 518)</u>

* Od 1. januára 2015 je pre všetky členské krajiny EÚ účinná nová smernica o krízovom manažmente 2014/59/EÚ („Bank Recovery and Resolution Directive“ alebo „BRRD“). Do slovenskej legislatívy bola smernica transponovaná zákonom č. 371/2014 Z. z. o riešení krízových situácií na finančnom trhu a o zmene a doplnení niektorých zákonov. Smernica stanovuje povinnosť platiť ročný príspevok pre banky, ktoré sú členmi Bankovej únie, v závislosti od veľkosti a rizikového profilu do Národného fondu pre riešenie krízových situácií v roku 2015 a do Jednotného fondu pre riešenie krízových situácií od roku 2016 do roku 2023.

** Výšku ročného príspevku na rok 2018 určil Fond ochrany vkladov v zmysle platnej metodiky. K 30. júnu 2018 banka zaúčtovala do nákladov celú výšku tohto príspevku. Štvrtročný príspevok do Fondu ochrany vkladov pre rok 2018 bol stanovený na 0,0075 % p. q. z hodnoty chránených vkladov.

31. Osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií

K 31. decembru 2018 a k 31. decembru 2017 skupina VÚB vykázala osobitný odvod nasledovne:

€ '000	2018	2017
Osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií	(26 286)	(24 823)

Od 1. januára 2012 sú banky pôsobiace na Slovensku povinné odvádzať osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií. Sadzba odvodu bola pôvodne stanovená na 0,4 % p. a. stavu vybraných záväzkov, pričom od 1. septembra 2012 sa základňa na výpočet rozšírila o hodnotu vkladov chránených podľa osobitného predpisu. K 25. júlu 2014 celková suma odvodov uhradených finančnými inštitúciami, ktoré podliehajú odvodu, presiahla 500 000 tisíc €, preto v súlade s novelou zákona o osobitnom odvode vybraných finančných inštitúcií bola sadzba odvodu znížená na 0,2 % p. a. Bankový odvod sa časovo rozlišuje vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku a je splatný na začiatku kvartálu.

32. Mzdy a odmeny zamestnancom

€ '000	2018	2017
Mzdy	(89 610)	(89 189)
Náklady na sociálne zabezpečenie	(35 010)	(34 658)
Sociálny fond	(3 919)	(1 483)
Odstupné a pracovné jubileá	(684)	(857)
Čistá rezerva na reštrukturalizáciu	–	(472)
	<u>(129 223)</u>	<u>(126 659)</u>

Celkový počet zamestnancov skupiny VÚB k 31. decembru 2018 bol 3 809 (31. december 2017: 3 942). Priemerný počet zamestnancov skupiny VÚB počas obdobia končiaceho sa 31. decembru 2018 bol 3 868 (31. december 2017: 3 941).

Okrem povinného dôchodkového zabezpečenia nemá skupina VÚB žiadny iný systém dôchodkového zabezpečenia. Podľa zákonov platných v Slovenskej republike je zamestnávateľ povinný prispievať na dôchodkové zabezpečenie stanoveným percentom z hrubej mzdy zamestnanca do Sociálnej poisťovne a do súkromných dôchodkových fondov. Táto suma sa vykazuje ako náklady toho obdobia, v ktorom zamestnanec dostal príslušnú mzdu. Skupine VÚB nevznikajú z titulu vyplácania dôchodkov v budúcnosti žiadne záväzky voči zamestnancom.

33. Ostatné administratívne náklady

€ '000	2018	2017
Údržba informačných technológií	(22 485)	(25 139)
Prenájom budov a súvisiace náklady	(8 782)	(9 428)
Údržba a opravy	(7 428)	(7 366)
Reklama a sponzorstvo	(7 142)	(8 484)
Ostatné služby tretích strán	(6 665)	(6 543)
Telefónne a telekomunikačné náklady	(5 998)	(5 547)
Poštovné	(3 888)	(4 955)
Tlačivá a kancelárske potreby	(3 471)	(3 961)
Personálne náklady a náhrady	(2 828)	(2 737)
Energie	(2 709)	(2 934)
Prepravné	(1 739)	(1 954)
Upratovanie	(1 621)	(1 024)
Ochrana	(1 555)	(1 633)
Informácie a prieskum	(1 545)	(1 538)
Ostatné prenájmy	(1 525)	(1 559)
Náklady na právne služby	(1 384)	(1 527)
Lízing systému spracovania elektronických dát	(1 310)	(181)
Poistenie	(1 161)	(1 184)
Archívy a dokumenty	(968)	(698)
Konzultácie a iné poplatky*	(900)	(873)
Ostatné náklady	(2 431)	(2 175)
Daň z pridanej hodnoty a ostatné dane	(333)	(342)
Refakturácie	2 075	956
	<u>(85 793)</u>	<u>(90 826)</u>

* „Konzultácie a iné poplatky“ obsahujú náklady na štatutárny audit boli v sume 259 tisíc € (2017: 328 tisíc €), ostatné náklady spojené s výkonom auditu a náklady týkajúce sa neauditorských služieb poskytnutých štatutárnym audítorom sa týkali auditu a posúdenia vykazovania za skupinu, auditu výkazov obozretného podnikania pripravovaných v rozšírenej forme podľa požiadaviek zákona o bankách, výkonu auditorských postupov pre kapitálovú primeranosť, schválených postupov týkajúcich sa dodržiavania záväzkov banky z úverovej zmluvy medzi bankou a Európskou bankou pre obnovu a rozvoj, schválených postupov v zhode s článkom 71h – 71k Zákona č. 566/2001 Z.z. o cenných papieroch a investičných službách, auditu pohľadávok voči klientom banky pre účely uplatnenia postupov v prípade bankrotu a schválených postupov pri zlúčení dcérskej spoločnosti banky s bankou, ktoré predstavovali 369 tisíc € (2017: 348 tisíc €).

34. Rezervy

€ '000	Pozn.	2018	2017
Rezervy na súdne spory	19, 22, 24	(376)	16 523
Ostatné rezervy	19, 22	<u>36</u>	<u>(12)</u>
		<u>(340)</u>	<u>16 511</u>

35. Opravné položky a čistý zisk vyplývajúci z ukončenia vykazovania finančných aktív oceňovaných v umorovanej hodnote

€ '000	Pozn.	2018
Opravné položky		(66 744)
Čisté rezervy na podsúvahové položky	20, 22	<u>5 347</u>
		<u>(61 397)</u>
Čistý zisk vyplývajúci z ukončenia vykazovania finančných aktív oceňovaných v AC:		
Čistý odpis/predaj		(22 527)
Príjmy z odpísaných pohľadávok		4 753
Príjmy z predaných pohľadávok		<u>21 299</u>
		<u>3 525</u>

€ '000	Pozn.	2017
Opravné položky	22	(64 358)
Rezervy na podsúvahové položky	20, 22	1 391
Čistý odpis/predaj		(20 568)
Výnosy z odpísaných pohľadávok		5 580
Výnosy z predaných pohľadávok		<u>18 750</u>
		<u>(59 205)</u>

36. Daň z príjmov

€ '000	Pozn.	2018	2017
Splatná daň z príjmov	17	(51 559)	(44 221)
Odložená daň z príjmov	17	<u>7 724</u>	<u>(3 917)</u>
		<u>(43 835)</u>	<u>(48 138)</u>

Pohyb vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku z titulu odložených daní bol nasledovný:

€ '000	2018	2017
Pohľadávky voči ostatným bankám	42	12
Úvery poskytnuté klientom	12 189	(4 919)
Hmotný majetok	5 333	135
Rezervy	(137)	(7)
Ostatné záväzky	536	107
Ostatné	<u>(10 239)</u>	<u>(1 003)</u>
	<u>7 724</u>	<u>(3 917)</u>

Efektívna sadzba dane z príjmov sa líši od štatutárnej sadzby dane z príjmov v rokoch 2018 a 2017. Odsúhlasenie zisku skupiny VÚB pred zdanením s výškou skutočnej dane z príjmov právnických osôb je nasledujúci:

€ '000	Pozn.	Daňový základ	2018 Daň s použitím platnej sadzby (21 %)	Daňový základ	2017 Daň s použitím platnej sadzby (21 %)
Zisk pred zdanením		204 153	(42 872)	223 135	(46 583)
Vplyv nedaňových nákladov pri určovaní zdaniteľného zisku:					
Tvorba rezerv a podobných položiek		73 923	(15 524)	97 288	(20 430)
Tvorba opravných položiek		257 970	(54 174)	277 001	(58 170)
Odpis a predaj majetku		14 653	(3 077)	11 068	(2 324)
Ostatné		36 020	(7 564)	14 387	(3 021)
		382 566	(80 339)	399 744	(83 945)
Vplyv nedaňových výnosov pri určovaní zdaniteľného zisku:					
Rozpustenie rezerv a podobných položiek		(71 664)	15 049	(104 191)	21 880
Rozpustenie opravných položiek		(256 111)	53 783	(303 789)	63 796
Dividendy		(223)	47	–	–
Ostatné		(9 687)	2 034	(4 280)	899
		(337 685)	70 914	(412 260)	86 575
Úprava splatnej dane minulých období		(3 524)	740	(85)	18
Zrážková daň platená do zahraničia – zúčtovanie preddavkov		10	(2)	54	(11)
Splatná daň z príjmov		245 520	(51 559)	210 588	(44 221)
Odložená daň z príjmov s použitím sadzby 21%	18		7 724		(3 917)
Daň z príjmov			(43 835)		(48 138)
Efektívna daňová sadzba			21,47 %		21,57 %

37. Ostatné súčasti komplexného výsledku

€ '000	2018	2017
Položky, ktoré nie je možné reklasifikovať do výsledku hospodárenia v budúcich obdobiach		
Čistý zisk z precenenia hmotného majetku	3	27 804
Zmena v hodnote finančných aktív oceňovaných FVOCI (akciové nástroje):		
Zisky z precenenia, ktoré vznikli počas roka	680	–
	<u>683</u>	<u>27 804</u>
Položky reklasifikovateľné do výsledku hospodárenia v budúcich obdobiach		
Zmena v hodnote zabezpečovania peňažných tokov:		
(Straty)/zisky z precenenia, ktoré vznikli počas roka	(689)	1 744
Zmena v hodnote finančných aktív oceňovaných FVOCI (dlhové nástroje):		
Straty z precenia, ktoré vznikli počas roka	(13 894)	–
Reklasifikačná úprava zisku z predaja cenných papierov z FVOCI portfólia zahrnutá do výsledku hospodárenia	<u>(36 435)</u>	<u>–</u>
	(50 329)	–
Zmena v hodnote finančného majetku na predaj:		
Zisky z precenenia, ktoré vznikli počas roka	–	1 780
Reklasifikačná úprava zisku z predaja cenných papierov z AFS portfólia zahrnutá do výsledku hospodárenia	<u>–</u>	<u>(1 072)</u>
	–	708
Kurzové rozdiely z operácií s cudzími menami	<u>(400)</u>	<u>269</u>
	(51 418)	2 721
Ostatné súčasti komplexného výsledku spolu	(50 735)	30 525
Daň z príjmov z ostatných súčastí komplexného výsledku (pozn. 38)	<u>10 654</u>	<u>(6 306)</u>
Ostatné súčasti komplexného výsledku za rok po zdanení	<u>(40 081)</u>	<u>24 219</u>

38. Vplyv dane z príjmov na ostatné súčasti komplexného výsledku

€ '000			2018		2017	
	Hodnota pred zdanením	Daňový (výdavok)/ benefit	Hodnota po zdanení	Hodnota pred zdanením	Daňový výdavok	Hodnota po zdanení
Položky, ktoré nie je možné reklasifikovať do výsledku hospodárenia v budúcich obdobiach						
Čistý zisk z precenenia hmotného majetku	3	(1)	2	27 804	(5 838)	21 966
Zmena v hodnote finančných aktív oceňovaných FVOCI (akciové nástroje)	680	(143)	537	–	–	–
	683	(144)	539	27 804	(5 838)	21 966
Položky reklasifikovateľné do výsledku hospodárenia v budúcich obdobiach						
Zmena v hodnote zabezpečovania peňažných tokov	(689)	145	(544)	1 744	(366)	1 378
Zmena v hodnote finančných aktív oceňovaných FVOCI (dlhové nástroje)	(50 329)	10 569	(39 760)	–	–	–
Zmena v hodnote finančného majetku na predaj	–	–	–	708	(102)	606
Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky	(400)	84	(316)	269	–	269
	(51 418)	10 798	(40 620)	2 721	(468)	2 253
	(50 735)	10 654	(40 081)	30 525	(6 306)	24 219

39. Spriaznené strany

Definíciu spriaznených strán spĺňajú nasledujúce osoby alebo spoločnosti:

- (a) spoločnosti, ktoré priamo alebo nepriamo prostredníctvom jedného alebo viacerých medzistupňov kontrolujú, alebo sú kontrolované, majú významný vplyv, alebo sú pod spoločnou kontrolou vykazujúcej spoločnosti;
- (b) pridružené podniky, v ktorých má materská spoločnosť podstatný vplyv a ktoré nie sú dcérskym ani spoločným podnikom;
- (c) jednotlivci vlastiaci priamo alebo nepriamo podiel na hlasovacom práve skupiny VÚB, čo im dáva podstatný vplyv v banke a každý iný jednotlivec, od ktorého sa môže očakávať, že ovplyvní alebo bude ovplyvnený takouto osobou pri obchodoch s skupinou VÚB;
- (d) kľúčoví riadiaci pracovníci, t. j. osoby, ktoré majú právomoc a zodpovednosť za plánovanie, riadenie a kontrolu činnosti skupiny VÚB, vrátane riaditeľov, vedúcich pracovníkov skupiny VÚB a blízkych členov rodiny takýchto jednotlivcov;
- (e) podniky, v ktorých podstatný podiel na hlasovacích právach vlastní priamo alebo nepriamo ktorákoľvek osoba popísaná v bode (c) alebo (d) alebo na ktorú môže mať takáto osoba podstatný vplyv. Sem patria podniky vlastnené riaditeľmi alebo hlavnými akcionármi skupiny VÚB a podniky, ktoré majú so skupinou VÚB spoločného člena kľúčového manažmentu.

Pri posudzovaní vzťahov s každou spriaznenou stranou sa kladie dôraz na podstatu vzťahu, nielen na právnu formu. Uvedené transakcie boli realizované za komerčných bankových podmienok, ktoré sa bežne uplatňujú pri transakciách medzi nezávislými, neprepojenými stranami.

Celková výška odmien vyplatených členom predstavenstva v roku 2018 bola 3 497 tisíc € (2017: 4 102 tisíc €), z čoho bolo odstupné 30 tisíc € (2017: 66 tisíc €). Členom dozornej rady boli vyplatené odmeny v celkovej výške 94 tisíc € (2017: 126 tisíc €).

Zostatky so spriaznenými stranami k 31. decembru 2018:

€ '000	Kľúčoví riadiaci pracovníci („KRP“) *	Spoločné podniky	Pridruže- né pod- niky	Intesa Sanpaolo	Spoloč- nosti sku- piny ISP	Spolu
Majetok						
Finančné aktíva oceňované FVTPL:						
Finančné aktíva držané na obchodovanie	-	-	-	124	28 540	28 664
Neobchodné finančné aktíva oceňované FVTPL	-	-	-	440	-	440
Deriváty – účtovanie zabezpečenia	-	-	-	-	26 638	26 638
Finančné aktíva oceňované FVOCI	-	-	-	1 112	-	1 112
Finančné aktíva oceňované v AC:						
Pohľadávky voči ostatným bankám	-	-	-	8 641	31 908	40 549
Úvery poskytnuté klientom	291	4	-	-	-	295
Ostatný majetok	-	7	-	6	2 518	2 531
	<u>291</u>	<u>11</u>	<u>-</u>	<u>10 323</u>	<u>89 604</u>	<u>100 229</u>
Závazky						
Finančné záväzky oceňované FVTPL:						
Finančné záväzky držané na obchodovanie	-	-	-	3 998	30 645	34 643
Deriváty – účtovanie zabezpečenia	-	-	-	-	11 010	11 010
Finančné záväzky oceňované AC:						
Záväzky voči bankám	-	-	-	580 743	180 883	761 626
Vklady a úvery od klientov	1 821	-	228	-	80 736	82 785
Podriadený dlh	-	-	-	-	200 181	200 181
Emitované dlhové cenné papiere	-	-	-	-	80 073	80 073
Ostatné záväzky	440	-	-	-	4 387	4 827
	<u>2 261</u>	<u>-</u>	<u>228</u>	<u>584 741</u>	<u>587 915</u>	<u>1 175 145</u>

€ '000	KRP	Spoločné podniky	Pridružené podniky	Intesa Sanpaolo	Spoločnosti skupiny ISP	Spolu
Úverové prísluby a nevyčerpané úverové limity	–	–	–	3 848	–	3 848
Vydané záruky	–	–	–	15 024	1 819	16 843
Prijaté záruky	–	–	–	32 542	14 783	47 325
Derivátové finančné nástroje (nominálne hodnoty – majetok)	–	–	–	1 118 191	8 781 977	9 900 168
Derivátové finančné nástroje (nominálne hodnoty – záväzky)	–	–	–	1 123 156	8 778 591	9 901 747

Stavy so spriaznenými stranami za rok končiaci sa 31. decembra 2018:

€ '000	KRP	Spoločné podniky	Pridružené podniky	Intesa Sanpaolo	Spoločnosti skupiny ISP	Spolu
Výnosy a náklady						
Úrokové a obdobné výnosy	3	–	–	173	47	223
Úrokové a obdobné náklady	(3)	–	–	(590)	(10 218)	(10 811)
Výnosy z poplatkov a provízií	1	–	–	90	13 364	13 455
Náklady na poplatky a provízie	–	–	–	(449)	(23)	(472)
Čistý zisk/(strata) z finančných operácií	–	–	–	1 605	275	1 880
Ostatné prevádzkové výnosy	–	–	–	–	306	306
Ostatné prevádzkové náklady	–	39	–	(220)	–	(181)
Ostatné administratívne náklady	–	–	–	367	(10 021)	(9 654)
	<u>1</u>	<u>39</u>	<u>–</u>	<u>976</u>	<u>(6 270)</u>	<u>(5 254)</u>

Zostatky so spriaznenými stranami k 31. decembru 2017:

€ '000	KRP	Spoločné podniky	Pridružené podniky	Intesa Sanpaolo	Spoločnosti skupiny ISP	Spolu
Majetok						
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	-	-	-	850	-	850
Derivátové finančné nástroje	-	-	-	995	41 937	42 932
Finančný majetok na predaj	-	-	-	1 832	-	1 832
Finančné aktíva oceňované AC:						
Pohľadávky voči ostatným bankám	-	-	-	9 978	32 659	42 637
Úvery poskytnuté klientom	251	1	-	-	-	252
Ostatný majetok	-	7	-	95	1 509	1 611
	<u>251</u>	<u>8</u>	<u>-</u>	<u>13 750</u>	<u>76 105</u>	<u>90 114</u>
Závazky						
Derivátové finančné nástroje	-	-	-	1 130	20 855	21 985
Finančné záväzky oceňované AC:						
Záväzky voči bankám	-	-	-	201 605	77 412	279 017
Vklady a úvery od klientov	2 651	-	214	-	78 199	81 064
Podriadený dlh	-	-	-	-	200 164	200 164
Emitované dlhové cenné papiere	-	-	-	-	281 064	281 064
Ostatné záväzky	850	-	-	-	2 644	3 494
	<u>3 501</u>	<u>-</u>	<u>214</u>	<u>202 735</u>	<u>660 338</u>	<u>866 788</u>
Úverové prísluby a nevyčerpané úverové limity	-	-	-	3 460	-	3 460
Vydané záruky	-	-	-	9 629	861	10 490
Prijaté záruky	-	-	-	52 499	15 213	67 712
Derivátové finančné nástroje (nominálne hodnoty – majetok)	-	-	-	427 675	5 685 464	6 113 139
Derivátové finančné nástroje (nominálne hodnoty – záväzky)	-	-	-	427 589	5 680 478	6 108 067

Stavy so spriaznenými stranami za rok končiaci sa 31. decembra 2017:

€ '000	KRP	Spoločné podniky	Pridružené podniky	Intesa Sanpaolo	Spoločnosti skupiny ISP	Spolu
Výnosy a náklady						
Úrokové a obdobné výnosy	4	–	–	161	–	165
Úrokové a obdobné náklady	(5)	–	–	(1 316)	(7 178)	(8 499)
Výnosy z poplatkov a provízií	1	–	–	121	12 433	12 555
Náklady na poplatky a provízie	–	–	–	(446)	(25)	(471)
Čistý zisk/(strata) z finančných operácií	–	–	–	(5 590)	(9 850)	(15 440)
Ostatné prevádzkové výnosy	–	71	–	–	533	604
Ostatné prevádzkové náklady	–	–	–	(137)	(270)	(407)
Ostatné administratívne náklady	–	–	–	(86)	(8 475)	(8 561)
	<u>–</u>	<u>71</u>	<u>–</u>	<u>(7 293)</u>	<u>(12 832)</u>	<u>(20 054)</u>

40. Udalosti po dátume, ku ktorému sa účtovná zvierka zostavuje

Od 31. decembra 2018 až do dátumu schválenia tejto účtovnej zvierky predstavenstvom neboli zistené žiadne ďalšie udalosti, ktoré by si vyžadovali úpravu alebo vykázanie v tejto účtovnej zvierke.

Táto účtovná zvierka bola zostavená a schválená predstavenstvom 22. februára 2019.



Alexander Resch
predseda predstavenstva



Antonio Bergalio
člen predstavenstva

Individuálna účtovná zvierka

Individuálna účtovná zvierka zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou a Správa nezávislého audítora
za rok končiaci sa 31. decembra 2018

Obsah

Individuálny výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2018	222
Individuálny výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku za rok končiaci sa 31. decembra 2018	224
Individuálny výkaz zmien vo vlastnom imaní za rok končiaci sa 31. decembra 2018	225
Individuálny výkaz o peňažných tokoch za rok končiaci sa 31. decembra 2018	226
1. Základné informácie	228
2. Zmeny v účtovných politikách	230
3. Významné účtovné politiky	240
4. Riadenie finančného a operačného rizika	255
5. Odhadovaná reálna hodnota finančného majetku a záväzkov	328
6. Segmentové vykazovanie	332
7. Peniaze a peňažné ekvivalenty	334
8. Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	335
9. Finančné aktíva a záväzky precenené reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia	335
10. Deriváty – účtovanie zabezpečenia	337
11. Finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku	341
12. Finančné aktíva a záväzky oceňované umorovanou hodnotou	342
13. Zmeny reálnej hodnoty zabezpečených položiek v portfóliovom zabezpečení úrokového rizika	349
14. Investície do dcérskych spoločností, spoločných podnikov a pridružených podnikov	349
15. Hmotný majetok a neobežné aktíva klasifikované ako držané na predaj	350
16. Nehmotný majetok	352
17. Goodwill	353
18. Splatné a odložené daňové pohľadávky a záväzky	354
19. Ostatný majetok	355
20. Rezervy	355
21. Ostatné záväzky	355
22. Pohyby v opravných položkách	357
23. Pohyby v rezervách	359
24. Vlastné imanie	360
25. Podsúvahové položky	362
26. Čisté úrokové výnosy	364
27. Čisté výnosy z poplatkov a provízií	365
28. Čistý zisk/(strata) z finančných operácií	368
29. Ostatné prevádzkové výnosy	368
30. Ostatné prevádzkové náklady	368
31. Osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií	369
32. Mzdy a odmeny zamestnancom	369
33. Ostatné administratívne náklady	370
34. Rezervy	370
35. Opravné položky a čistý zisk vyplývajúci z ukončenia vykazovania finančných aktív oceňovaných v umorovanej hodnote	371
36. Daň z príjmov	371
37. Ostatné súčasti komplexného výsledku	373
38. Vplyv dane z príjmov na ostatné súčasti komplexného výsledku	374
39. Spriaznené strany	375
40. Rozdelenie zisku	380
41. Udalosti po dátume, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje	380



KPMG Slovensko spol. s r. o.
Dvofákovo nábrežie 10
P.O. Box 7
820 04 Bratislava 24
Slovakia

Telephone +421 (0)2 59 98 41 11
Fax +421 (0)2 59 98 42 22
Internet www.kpmg.sk

Správa nezávislého audítora

Akcionárom, dozornej rade a predstavenstvu Všeobecnej úverovej banky, a. s.

Správa z auditu individuálnej účtovnej závierky

Názor

Uskutočnili sme audit individuálnej účtovnej závierky spoločnosti Všeobecná úverová banka, a. s. („banka“), ktorá obsahuje individuálny výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2018, výkazy ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku, zmien vlastného imania a peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky individuálnej účtovnej závierky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená individuálna účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie banky k 31. decembru 2018, výsledku jej hospodárenia a peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou.

Základ pre názor

Audit sme vykonali podľa medzinárodných audítorských štandardov (International Standards on Auditing, ISA). Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov je uvedená v odseku Zodpovednosť audítora za audit individuálnej účtovnej závierky. Od banky sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 Z. z. o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov („zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky, vrátane Etického kódexu audítora, relevantných pre náš audit individuálnej účtovnej závierky a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

Kľúčové záležitosti auditu

Kľúčové záležitosti auditu sú záležitosti, ktoré sú podľa nášho odborného posúdenia v našom audite individuálnej účtovnej závierky za bežné obdobie najzávažnejšie. Týmito záležitosťami sme sa zaoberali v súvislosti s auditom individuálnej účtovnej závierky ako celku a pri formulovaní nášho názoru na ňu, ale neposkytujeme na ne samostatný názor.



Opravné položky na úvery poskytnuté klientom

Účtovná hodnota úverov poskytnutých klientom bola k 31. decembru 2018: € 13 324 663 tisíc; čistá tvorba opravných položiek počas roku 2018 bola € 56 341 tisíc; celkové opravné položky k 31. decembru 2018 boli vo výške € 370 798 tisíc.

Pozri bod 3 (Významné účtovné metódy) a bod 12.2, 22 a 35 (Úvery poskytnuté klientom, Pohyby v opravných položkách a Opravné položky a čistý zisk vyplývajúci z ukončenia vykazovania finančných aktív oceňovaných v umorovanej hodnote) v poznámkach k individuálnej účtovnej závierke.

Kľúčové záležitosti auditu	Náš postup
<p>Opravné položky k úverom poskytnutým klientom predstavujú najlepší odhad predstavenstva o očakávaných úverových stratách v rámci Finančných aktív oceňovaných umorovanou hodnotou k dátumu, ku ktorému sa zostavuje individuálna účtovná závierka. Zamerali sme sa na túto oblasť, pretože stanovenie výšky opravných položiek si vyžaduje od predstavenstva významné odhady a posúdenie načasovania tvorby a výšky objemu opravných položiek.</p> <p>Okrem toho od 1. januára 2018 banka uplatňuje nový štandard pre finančné nástroje, IFRS 9 <i>Finančné nástroje</i>, ktorého požiadavky na opravné položky sú založené na modeli očakávaných úverových strát (ECL) namiesto modelu vzniknutých strát.</p>	<p>Naše auditorské postupy zahŕňajú okrem iného:</p> <ul style="list-style-type: none">• Preskúmanie novej ECL metodiky banky pre opravné položky a posúdenie jej súladu s príslušnými požiadavkami nového štandardu. V rámci vyššie uvedeného sme kriticky posúdili, či je úroveň sofistikovanosti metodiky pripravenej predstavenstvom primeraná na základe hodnotenia faktorov na úrovni spoločnosti a na úrovni portfólia, vrátane preskúmania správ o validáciách;• Vyžiadanie relevantných informácií od pracovníkov banky v oblasti riadenia rizík, vnútorného auditu a informačných technológií (IT) s cieľom získať porozumenie o procese tvorby opravných položiek, o použitých IT aplikáciách, kľúčových zdrojoch dát a predpokladoch používaných v ECL modeli. Posudzovanie a testovanie kontrolného IT prostredia banky v súvislosti s bezpečnosťou a prístupom k dátam pri spolupráci s našimi IT špecialistami;• Vyhodnocovanie a testovanie dizajnu, implementácie a účinnosti fungovania vybraných kľúčových kontrol, súvisiacich so schvaňovaním, účtovaním a monitorovaním úverov, vrátane, ale nielen, kontrol súvisiacich s identifikáciou stratových udalostí a defaultu, vhodnosť klasifikácie úverov na štandardné a neštandardné expozície, kalkuláciu dní omeškania, ocenenia zabezpečenia a výpočet opravných položiek;

Kľúčové záležitosti auditu	Náš postup
<p>Po prvotnom uplatnení IFRS 9 opravné položky pre všetky štandardné expozície (Etapa 1 a Etapa 2 v hierarchii IFRS 9) a neštandardné expozície (Etapa 3) pod € 500 tisíc individuálne (spolu "kolektívne opravné položky") sú určené pomocou modelov. Historické skúsenosti, identifikácia expozícií s výrazným zhoršením kreditnej kvality, súčasné výhľadové informácie o budúcich udalostiach a úsudok manažmentu sú zahrnuté do modelových predpokladov.</p> <p>Pre neštandardné expozície presahujúce € 500 tisíc sa opravné položky posudzujú na základe poznatkov o každom jednotlivom dlžníkovi a častokrát na základe odhadu reálnej hodnoty súvisiaceho zabezpečenia k úverom. Súvisiace opravné položky sú určené na individuálnej báze prostredníctvom analýzy diskontovaných peňažných tokov.</p> <p>Pre vyššie uvedené dôvody sme pri našom audite považovali opravné položky na úvery poskytnuté klientom za významné riziko, ktoré si vyžadovalo zvýšenú pozornosť. Preto sme považovali túto oblasť za kľúčovú záležitosť auditu.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • V súvislosti s účtovaním opravných položiek podľa nového štandardu: <ul style="list-style-type: none"> – Porozumenie celkových činností a kontrol v procese prechodu, vrátane procesu a kontrol pri určovaní dopadu, ako aj súvisiacich procesných činností, ktoré viedli k súvisiacim zverejneniam; – Posúdenie, či sa definícia defaultu a kritériá nového štandardu pre určovanie etáp uplatňovala konzistentne. Taktiež posúdenie, či je definícia defaultu uplatňovaná pre každý segment/portfólio vhodná na základe požiadaviek nového štandardu (napr. s prihliadnutím na 90-dňový predpoklad); – Vyhodnotenie celkového prístupu modelovania, výpočtu ECL, vrátane výpočtu hlavných rizikových parametrov a makroekonomických faktorov (pravdepodobnosť defaultu (PD), straty v prípade defaultu (LGD) a expozície pri defaulte (EAD)); – Získanie relevantných súčasných výhľadových informácií o budúcich udalostiach a makroekonomických prognóz, ktoré banka použila pri vyhodnotení ECL. Nezávislé posúdenie informácií prostredníctvom vyžiadania si potvrdzujúcich údajov od predstavenstva a preskúmania verejne dostupných informácií, kritické posúdenie LGD a PD parametrov použitých bankou s porovnaním na historicky zrealizované straty z defaultu; – Porovnávanie opravných položiek založených na ECL k dátumu prvotnej aplikácie nového štandardu s tými, ktoré boli vypočítané v ten istý deň v súlade s predchádzajúcim štandardom a posúdenie ich primeranosti na základe vyžiadanych informácií od pracovníkov v oblasti riadenie kreditného rizika. • Výber vzorky individuálnych expozícií so zameraním sa na úvery s potenciálne najväčším dopadom na individuálnu účtovnú závierku zohľadňujúc ich veľkosť a rizikové charakteristiky, ako aj položky s nižšou hodnotou, ktoré sme nezávislé posúdili ako rizikové, napríklad úvery spravované na tzv. watchliste, reštrukturalizované úvery alebo úvery so zmenou splácania, úvery

poskytnuté klientom pôsobiacich v rizikovejších odvetviach, neštandardné expozície s nízkym pokrytím opravnými položkami a úvery s významnou zmenou v pokrytí opravnými položkami;

- Kritické posúdenie existencie indikátorov pre klasifikáciu do Etapy 2 alebo Etapy 3 k 31. decembru 2018 vo vybranej vzorke prostredníctvom analýzy úverových zložiek a diskusií so vzťahovými manažérmi a pracovníkmi v oblasti riadenia kreditného rizika;
- Pri úveroch s identifikovanými indikátormi klasifikácie do Etapy 3 sme posúdili kľúčové predpoklady v odhadoch predstavenstva pri projekcií budúcich peňažných tokov vo výpočte opravných položiek, ako napríklad diskontné sadzby, hodnoty zabezpečenia úverov a doba realizácie, a tam kde to bolo relevantné, sme vykonali nezávislé prepočty.

Informačné systémy a kontroly finančného výkazníctva

Kľúčové záležitosti auditu

Banka pôsobí v komplexnom prostredí informačných technológií (IT) a prevádzkuje rozličné IT systémy a aplikácie.

Finančné účtovníctvo a vykazovanie závisí do veľkej miery od týchto komplexných IT riešení, a preto existuje riziko, že automatické účtovné procedúry a manuálne kontroly, ktoré závisia od IT, nie sú správne navrhnuté a nefungujú efektívne.

Náš postup

Naše auditorské postupy zahŕňali okrem iného:

- Využitím nášho interného IT špecialistu sme aktualizovali naše chápanie IT prostredia banky a štruktúry riadenia IT organizácie, vrátane porozumenia kontrol nad vývojom a zmenami programov, prístupom do programov, k dátam a IT prevádzke;
- Vyhodnotenie a testovanie dizajnu a účinnosti fungovania kontrol týkajúcich sa integrity IT systémov, ktoré súvisia s finančným vykazovaním;
- Testovanie určitých aspektov bezpečnosti IT systémov, vrátane riadenia prístupov a rozdelenia právomocí; a
- V relevantných prípadoch vyhodnotenie, či sú kompenzačné kontroly efektívne v zmiernovaní nedostatkov identifikovaných bankou alebo nami nezávisle od banky.



Zodpovednosť predstavenstva a osôb poverených správou a riadením za individuálnu účtovnú závierku

Predstavenstvo je zodpovedné za zostavenie tejto individuálnej účtovnej závierky tak, aby poskytovala pravdivý a verný obraz podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou a za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie individuálnej účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní individuálnej účtovnej závierky je predstavenstvo zodpovedné za zhodnotenie schopnosti banky nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za opísanie skutočností týkajúcich sa nepretržitého pokračovania v činnosti, ak je to potrebné, a za použitie predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti v účtovníctve, ibaže by malo v úmysle banku zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosť, alebo by nemalo inú realistickú možnosť než tak urobiť.

Osoby poverené správou a riadením sú zodpovedné za dohľad nad procesom finančného výkazníctva banky.

Zodpovednosť audítora za audit individuálnej účtovnej závierky

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či individuálna účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, vrátane názoru. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa medzinárodných audítorských štandardov vždy odhalí významné nesprávnosti, ak také existujú. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať, že jednotlivito alebo v súhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe tejto individuálnej účtovnej závierky.

V rámci auditu uskutočneného podľa medzinárodných audítorských štandardov, počas celého auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachovávame profesionálny skepticizmus. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnosti individuálnej 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 nesprávnosti 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 audítorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol banky.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a uvedenie s nimi súvisiacich informácií, uskutočnené predstavenstvom.
- Robíme záver o tom, či predstavenstvo vhodne v účtovníctve používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybníť schopnosť banky nepretržite



pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v individuálnej účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že banka prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.

- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah individuálnej účtovnej závierky vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či individuálna účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.

S osobami poverenými správou a riadením komunikujeme okrem iného o plánovanom rozsahu a harmonograme auditu a o významných zisteniach auditu, vrátane všetkých významných nedostatkov internej kontroly, ktoré počas nášho auditu zistíme.

Osobám povereným správou a riadením tiež poskytujeme vyhlásenie o tom, že sme splnili príslušné požiadavky týkajúce sa nezávislosti, a komunikujeme s nimi všetkých vzťahoch a iných skutočnostiach, pri ktorých sa možno opodstatnene domnievať, že majú vplyv na našu nezávislosť, ako aj o prípadných súvisiacich ochranných opatreniach.

Zo skutočností komunikovaných osobám povereným správou a riadením určíme tie, ktoré mali najväčší význam pri audite individuálnej účtovnej závierky bežného obdobia, a preto sú kľúčovými záležitosťami auditu. Tieto záležitosti opíšeme v našej správe audítora, ak zákon alebo iný právny predpis 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 požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú v individuálnej výročnej správe

Predstavenstvo je zodpovedné za informácie uvedené v individuálnej výročnej správe, zostavenej podľa požiadaviek zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov („zákon o účtovníctve“). Predstavenstvo uviedlo informácie súvisiace s individuálnou výročnou správou požadované zákonom o účtovníctve v konsolidovanej výročnej správe (ďalej len "výročná správa") banky a preto sa ďalej odkazujeme na túto správu. Náš vyššie uvedený názor na individuálnu účtovnú závierku sa nevzťahuje na iné informácie vo výročnej správe.

V súvislosti s auditom individuálnej účtovnej závierky je našou zodpovednosťou oboznámenie sa s informáciami uvedenými vo výročnej správe a posúdenie, či tieto iné informácie nie sú vo významnom nesúlade s auditovanou individuálnou účtovnou závierkou alebo našimi poznatkami, ktoré sme získali počas auditu individuálnej účtovnej závierky, alebo sa inak zdajú byť významne nesprávne.

Posúdili sme, či výročná správa banky obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve.

Na základe prác vykonaných počas auditu individuálnej účtovnej závierky, podľa nášho názoru:



- informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2018 sú v súlade s individuálnou účtovnou závierkou za daný rok,
- výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

Okrem toho, na základe našich poznatkov o banke a situácii v nej, ktoré sme získali počas auditu individuálnej účtovnej závierky, sme povinní uviesť, či sme zistili významné nesprávne vo výročnej správe, ktorú sme obdržali pred dátumom vydania tejto správy audítora. V tejto súvislosti neexistujú zistenia, ktoré by sme mali uviesť.

Ďalšie požiadavky na obsah správy audítora v zmysle Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014 zo 16. apríla 2014 o osobitných požiadavkách týkajúcich sa štatutárneho auditu subjektov verejného záujmu

Vymenovanie a schválenie audítora

Za štatutárneho audítora sme boli vymenovaní predstavenstvom banky 10. júla 2018 na základe nášho schválenia valným zhromaždením banky 23. marca 2018. Celkové neprerušené obdobie našej zákazky, vrátane predchádzajúcich obnovení zákazky (predĺžení obdobia, na ktoré sme boli pôvodne vymenovaní) a našich opätovných vymenovaní za štatutárnych audítorov, predstavuje sedem rokov.

Konzistentnosť s dodatočnou správou pre výbor pre audit

Náš názor audítora vyjadrený v tejto správe je konzistentný s dodatočnou správou vypracovanou pre výbor pre audit banky, ktorú sme vydali v ten istý deň ako je dátum vydania tejto správy.

Neaudítorské služby

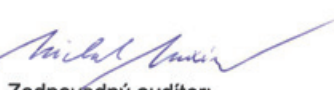
Neboli poskytované zakázané neaudítorské služby uvedené v článku 5 ods. 1 Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014 zo 16. apríla 2014 o osobitných požiadavkách týkajúcich sa štatutárneho auditu subjektov verejného záujmu a pri výkone auditu sme zostali nezávislí od banky.

Okrem služieb štatutárneho auditu a služieb zverejnených vo výročnej správe alebo individuálnej účtovnej závierke sme banke a účtovným jednotkám, v ktorých má banka rozhodujúci vplyv, neposkytli žiadne iné služby.

22. február 2019
Bratislava, Slovenská republika

Audítorská spoločnosť:
KPMG Slovensko spol. s r.o.
Licencia SKAU č. 96




Zodpovedný audítor:
Ing. Michal Maxim, FCCA
Licencia UDVA č. 1093

Individuálny výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2018 (v tisícoch eur)

	Pozn.	2018	2017
Majetok			
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	8	1 747 556	1 595 078
Finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia:	9		
Finančné aktíva držané na obchodovanie		39 548	–
Neobchodné finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia		440	–
Deriváty – účtovanie zabezpečenia	10	26 765	–
<i>Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát</i>	9	–	5 783
<i>Derivátové finančné nástroje</i>	9, 10	–	49 856
Finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku	11	749 974	–
z toho založené ako kolaterál		620 922	–
<i>Finančný majetok na predaj</i>	11	–	520 416
<i>z toho založené ako kolaterál</i>		–	300 043
<i>Investície držané do splatnosti</i>	11	–	376 472
<i>z toho založené ako kolaterál</i>		–	376 472
Finančné aktíva oceňované umorovanou hodnotou:	12		
Pohľadávky voči ostatným bankám		126 889	90 744
Úvery poskytnuté klientom		13 324 663	11 487 518
z toho založené ako kolaterál		199 170	207 661
Zmeny reálnej hodnoty zabezpečených položiek v portfóliovom zabezpečení úrokového rizika	13	9 183	–
Investície do dcérskych spoločností, spoločných podnikov a pridružených podnikov	14	42 186	92 745
Hmotný majetok	15	76 294	111 512
Nehmotný majetok	16	92 201	74 882
Goodwill	17	18 871	–
Splatné daňové pohľadávky	18	1 181	5 813
Odložené daňové pohľadávky	18	66 298	38 626
Ostatný majetok	19	20 300	19 848
Neobežné aktíva klasifikované ako držané na predaj	15	26 922	–
		<u>16 369 271</u>	<u>14 469 293</u>

Poznámky na stranách 228 až 380 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Individuálny výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2018 (pokračovanie)
(v tisícoch eur)

	Pozn.	2018	2017
Závazky			
Finančné záväzky oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia:	9		
Finančné záväzky držané na obchodovanie		39 335	–
Deriváty – účtovanie zabezpečenia	10	15 226	–
<i>Derivátové finančné nástroje</i>	9, 10	–	52 184
Finančné záväzky oceňované umorovanou hodnotou:	12		
Záväzky voči bankám		992 079	449 815
Vklady a úvery od klientov		11 055 766	9 855 433
Podriadený dlh		200 181	200 164
Emitované dlhové cenné papiere		2 332 253	2 252 380
Zmeny reálnej hodnoty zabezpečených položiek v portfóliovom zabezpečení úrokového rizika	13	1 499	–
Splatné daňové záväzky	18	8 955	
Rezervy	20	21 918	27 083
Ostatné záväzky	21	93 371	76 254
		<u>14 760 583</u>	<u>12 913 313</u>
Vlastné imanie			
Základné imanie	24	430 819	430 819
Emisné ážio		13 719	13 719
Zákonný rezervný fond		87 493	87 493
Nerozdelený zisk		1 049 076	997 059
Rezervy vo vlastnom imaní		27 581	26 890
		<u>1 608 688</u>	<u>1 555 980</u>
		<u>16 369 271</u>	<u>14 469 293</u>

Poznámky na stranách 228 až 380 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej zvierky.

Individuálny výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku za rok končiaci sa 31. decembra 2018 (v tisícoch eur)

	Pozn.	2018	2017
Úrokové a obdobné výnosy		398 528	366 179
Úrokové a obdobné náklady		(47 632)	(47 169)
Čisté úrokové výnosy	26	350 896	319 010
Výnosy z poplatkov a provízií		156 078	148 614
Náklady na poplatky a provízie		(29 645)	(48 967)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	27	126 433	99 647
Výnosy z dividend		2 000	2 000
Čistý zisk z finančných operácií	28	39 893	40 402
Ostatné prevádzkové výnosy	29	1 642	3 026
Ostatné prevádzkové náklady	30	(13 233)	(9 884)
Osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií	31	(26 286)	(24 823)
Mzdy a odmeny zamestnancom	32	(124 491)	(110 913)
Ostatné administratívne náklady	33	(83 434)	(76 290)
Odpisy nehmotného majetku	16	(12 272)	(10 892)
Odpisy hmotného majetku	15	(7 774)	(9 171)
Zisk pred tvorbou rezerv, opravných položiek a daňami		253 374	222 112
Rezervy	23, 34	(166)	19 122
Opravné položky	22, 35	(56 341)	(38 047)
Čistý zisk vyplývajúci z ukončenia vykazovania finančných aktív oceňovaných v umorovanej hodnote	35	3 441	–
Zisk pred zdanením		200 308	203 187
Daň z príjmov	36	(44 022)	(43 166)
ČISTÝ ZISK ZA ROK		156 286	160 021
Ostatné súčasti komplexného výsledku za rok po zdanení:	37, 38		
<i>Položky, ktoré nie je možné reklasifikovať do výsledku hospodárenia v budúcich obdobiach:</i>			
Čistý zisk z precenenia hmotného majetku		2	21 700
Zmena v hodnote finančných aktív oceňovaných reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku (akciové nástroje)		537	–
		539	21 700
<i>Položky reklasifikovateľné do výsledku hospodárenia v budúcich obdobiach:</i>			
Zmena v hodnote zabezpečenia peňažných tokov		(544)	1 378
Zmena v hodnote z finančných aktív oceňovaných reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku (dlhové nástroje)		(39 419)	–
Zmena v hodnote finančného majetku na predaj		–	387
Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky		(224)	210
		(40 187)	1 975
Ostatné súčasti komplexného výsledku za rok po zdanení		(39 648)	23 675
CELKOVÝ KOMPLEXNÝ VÝSLEDOK ZA ROK		116 638	183 696
Základný a zriadený zisk na akciu v hodnote 33,2 € v eurách		12,04	12,33

Poznámky na stranách 228 až 380 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Individuálny výkaz zmien vo vlastnom imaní za rok končiaci sa 31. decembra 2018 (v tisícoch eur)

	Základné imanie	Emisné ážio	Zákonný rezervný fond	Nerozdeľený zisk	Budovy a pozemky	Finančné aktíva FVOCI	Finančný majetok na predaj	Zabezpečenie peňaž. tokov	Kurzový rozdiel z prepočtu zahr. prev.	Spolu
1. január 2017	430 819	13 719	87 493	908 926	-	-	4 055	(840)	2	1 444 174
Celkový komplexný výsledok za rok po zdanení	-	-	-	160 021	21 700	-	387	1 378	210	183 696
Kurzový rozdiel	-	-	-	2	-	-	-	-	(2)	-
Transakcie s vlastníkmi, zaznamenané priamo do vlastného imania										
Dividendy akcionárom	-	-	-	(72 020)	-	-	-	-	-	(72 020)
Premičané dividendy	-	-	-	130	-	-	-	-	-	130
	-	-	-	(71 890)	-	-	-	-	-	(71 890)
31. december 2017	<u>430 819</u>	<u>13 719</u>	<u>87 493</u>	<u>997 059</u>	<u>21 700</u>	<u>-</u>	<u>4 442</u>	<u>538</u>	<u>210</u>	<u>1 555 980</u>
Dopad zavedenia IFRS 9	-	-	-	(30 078)	-	44 516	(4 442)	-	-	9 996
1. január 2018	430 819	13 719	87 493	966 981	21 700	44 516	-	538	210	1 565 976
Celkový komplexný výsledok za rok po zdanení	-	-	-	156 286	2	(38 882)	-	(544)	(224)	116 638
Transakcie pod spoločnou kontrolou (pozn. 2.2)	-	-	-	69 449	265	-	-	-	-	69 714
Kurzový rozdiel	-	-	-	203	-	-	-	-	-	203
Transakcie s vlastníkmi, zaznamenané priamo do vlastného imania										
Dividendy akcionárom	-	-	-	(144 025)	-	-	-	-	-	(144 025)
Premičané dividendy	-	-	-	182	-	-	-	-	-	182
	-	-	-	(143 843)	-	-	-	-	-	(143 843)
31. december 2018	<u>430 819</u>	<u>13 719</u>	<u>87 493</u>	<u>1 049 076</u>	<u>21 967</u>	<u>5 635</u>	<u>-</u>	<u>(6)</u>	<u>(14)</u>	<u>1 608 688</u>

Poznámky na stranách 228 až 380 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Individuálny výkaz o peňažných tokoch za rok končiaci sa 31. decembra 2018 (v tisícoch eur)

	Pozn.	2018	2017
Peňažné toky z prevádzkových činností:			
Zisk pred zdanením		200 308	203 187
Úpravy:			
Odpisy nehmotného majetku	16	12 272	10 892
Odpisy hmotného majetku	15	7 774	9 171
Zisky z precenenia emitovaných dlhových cenných papierov		(12 800)	(25 019)
Úrokové výnosy	26	(398 528)	(366 179)
Úrokové náklady	26	47 632	47 169
Výnosy z dividend		(2 000)	(2 000)
Straty/(zisky) z predaja hmotného a nehmotného majetku	30	60	(542)
Opravné položky a podobné položky	34, 35	78 630	35 579
Prijaté úroky		408 407	374 994
Zaplatené úroky		(45 712)	(50 686)
Uhradená daň		(43 239)	(43 237)
Nárast v zostatkoch na účtoch v centrálnych bankách		(485 780)	(7 264)
Nárast vo finančných aktívach oceňovaných reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia		(8 714)	–
Nárast v derivátoch – účtovanie zabezpečenia (majetok)		(2 400)	–
Nárast vo finančnom majetku v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát		–	(5 309)
Nárast v derivátových finančných nástrojoch (majetok)		–	(1 229)
Finančné aktíva oceňované umorovanou hodnotou:			
(Nárast)/pokles v pohľadávkach voči ostatným bankám		(36 884)	11 023
Nárast v úveroch poskytnutých klientom		(1 847 036)	(1 363 417)
Nárast v reálnej hodnote zabezpečených položiek v portfóliovom zabezpečení úrokového rizika (aktíva)		(11 616)	
Pokles v ostatnom majetku		4 338	111
Nárast vo finančných záväzkoch oceňovaných reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia		1 793	–
Nárast v derivátoch – účtovanie zabezpečenia (záväzky)		584	–
Nárast v derivátových finančných nástrojoch (záväzky)		–	(13 170)
Finančné záväzky oceňované umorovanou hodnotou:			
Nárast/(pokles) v záväzkoch voči bankám		532 737	(23 848)
Nárast vo vkladoch a úveroch od klientov		1 200 266	361 367
Nárast v zmenách reálnej hodnoty zabezpečených položiek v portfóliovom zabezpečení úrokového rizika (záväzky)		1 469	
Nárast v rezervách		1 454	–
Nárast v ostatných záväzkoch		267	10 841
Čisté peňažné prostriedky na prevádzkové činnosti		(396 718)	(838 566)
Peňažné toky z investičných činností:			
Nákup finančných aktív oceňovaných reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku		(220 000)	–
Predaj finančných aktív oceňovaných reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku		244 393	–
Splatenie finančných aktív oceňovaných reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku		150 000	–
Nákup finančného majetku na predaj		–	(20 000)
Predaj finančného majetku na predaj		–	726 872
Splatenie finančného majetku na predaj		–	69 000
Splatenie investícií držaných do splatnosti		–	147 282
Nákup nehmotného a hmotného majetku		(30 103)	(32 427)
Predaj nehmotného a hmotného majetku		61	1 218
Prijaté dividendy		2 000	2 000
Navýšenie základného imania v dcérskej spoločnosti		(3 982)	–
Čisté peňažné prostriedky z investičných činností		142 369	893 945

Poznámky na stranách 228 až 380 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Individuálny výkaz o peňažných tokoch za rok končiaci sa 31. decembra 2018 (pokračovanie)
(v tisícoch eur)

	Pozn.	2018	2017
Peňažné toky z finančných činností:			
Prijmy z emisie dlhových cenných papierov	12	300 000	750 000
Splatenie emitovaných dlhových cenných papierov	12	(235 545)	(186 155)
Vyplatené dividendy		(144 025)	(72 020)
<i>Čisté peňažné prostriedky (na)/z finančnej činnosti</i>		<u>(79 570)</u>	<u>491 825</u>
Čistá zmena stavu peňazí a peňažných ekvivalentov		(333 919)	547 204
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	7	<u>1 612 857</u>	<u>1 065 653</u>
Peniaze a peňažné ekvivalenty k 31. decembru	7	<u><u>1 278 938</u></u>	<u><u>1 612 857</u></u>

Poznámky na stranách 228 až 380 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

1. Základné informácie

1.1. Vykazujúca spoločnosť – všeobecné informácie

Všeobecná úverová banka, a. s. („banka“ alebo „VÚB“) poskytuje retailové a komerčné bankové služby. Banka má sídlo v Slovenskej republike na adrese Mlynské nivy 1, 829 90 Bratislava 25 a jej identifikačné číslo (IČO) je 313 20 155 a jej daňové identifikačné číslo (DIČ) je 2020411811.

K 31. decembru 2018 mala banka 212 obchodných miest (vrátane retailových pobočiek, firemných pobočiek a hypotekárnych centier) po celom Slovensku (31. december 2017: 236). Banka má aj jednu pobočku v Českej republike (31. december 2017: 1).

Konečnou materskou spoločnosťou banky je Intesa Sanpaolo S.p.A. („ISP“ alebo „materská spoločnosť“), ktorá je akciovou spoločnosťou sídliacou v Taliansku. Konsolidovaná účtovná zvierka spoločnosti je prístupná v sídle spoločnosti na adrese Piazza San Carlo 156, 10121 Torino, Taliansko.

Členmi predstavenstva k 31. decembru 2018 sú Alexander Resch (predseda), Antonio Bergalio, Peter Magala (opätovne zvolený od 3. marca 2018), Peter Novák, Martin Techman (opätovne zvolený od 2. marca 2018), Roberto Vercelli a Andrej Viceník.

Členmi dozornej rady k 31. decembru 2018 sú Ignacio Jaquotot (predseda, od 24. marca 2018), Elena Kohútiková (podpredsedníčka, od 24. marca 2018), Luca Finazzi, Paolo Sarcinelli, Christian Schaack, Andrej Straka a Róbert Szabo.

Ďalším členom dozornej rady bol Ezio Salvai (predseda, do 23. marca 2018).

1.2. Princípy vypracovania účtovnej zvierky

Individuálna účtovná zvierka banky („účtovná zvierka“) bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazovania („IFRS“) vydanými Výborom pre medzinárodné účtovné štandardy („IASB“) a v súlade s interpretáciami vydanými Komisiou pre interpretáciu medzinárodného finančného výkazníctva („IFRIC“) schválenými Komisiou Európskej únie v zmysle nariadenia Európskeho parlamentu a Rady Európskej únie a rovnako v súlade so zákonom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve.

Individuálnu účtovnú zvierku banky za rok končiaci sa 31. decembra 2017 schválilo predstavenstvo banky 15. februára 2018.

Konsolidovaná účtovná zvierka banky za rok končiaci sa 31. decembra 2018 bola zostavená 22. februára 2019 a je prístupná v sídle banky.

Účtovná zvierka bola vypracovaná na princípe historických cien upravených precenením finančných aktív a záväzkov oceňovaných reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia, finančných aktív oceňovaných reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku, deriváty – účtovanie zabezpečenia, budov a pozemkov v rámci hmotného majetku oceňovaného preceňovacím modelom (31. december 2017: finančného majetku na predaj, finančného majetku v reálnej hodnote preceňovaného cez výkaz ziskov a strát, derivátových finančných nástrojov a budov a pozemkov v rámci hmotného majetku) na reálnu hodnotu a v prípade finančných aktív a záväzkov predstavujúcich zabezpečovací nástroj pri zabezpečení reálnej hodnoty upravených o zmeny v reálnej hodnote vzťahujúce sa k riziku, ktoré sa zabezpečuje.

Účtovná zvierka bola zostavená na základe predpokladu, že banka bude schopná pokračovať v dohľadnej budúcnosti v nepretržitej činnosti.

1.3 Funkčná mena a prezentačná mena

Zostatky v tejto účtovnej zvierke sú vykázané v tisícoch eur („EUR“), pokiaľ nie je uvedené inak. Euro je funkčnou menou banky.

Záporné hodnoty sú uvedené v zátvorkách.

1.4. Účtovné odhady a posúdenia

Pri príprave individuálnej účtovnej závierky, manažment použil odhady, posúdenia a predpoklady, ktoré ovplyvnili aplikáciu účtovných prístupov a vykázané sumy aktív, pasív, výnosov a nákladov. Výsledné sumy sa môžu líšiť od týchto odhadov.

Odhady a východiskové predpoklady sú pravidelne prehodnocované. Úpravy odhadov sú vykazované perspektívne.

1.4.1. Posúdenia

Údaje o posúdeniach aplikovaných v účtovných prístupoch, ktoré majú významný vplyv na vykázané sumy v individuálnej účtovnej závierke sú súčasťou nasledujúcich poznámok. Najvýznamnejšie posúdenia sa týkajú zatriedenia finančných nástrojov.

Aplikovateľné iba pre rok 2018:

- Zatriedenie finančných nástrojov: posúdenie obchodného modelu v rámci ktorého je aktívum držané, posúdenie či zmluvné podmienky sú výhradne splátkami istiny a úrokov (Solely Payments of Principal and Interest, „SPPI“) z nesplatennej sumy istiny. (poznámka 3.5)
- Stanovenie kritérií pre posúdenie či sa úverové riziko finančných nástrojov od prvotného vykázania výrazne zvýšilo, určenie metód pre začlenenie výhľadových informácií do stanovenia očakávaných úverových strát (Expected Credit Loss, „ECL“), výber a schválenie modelov, ktoré sú používané pre účely merania ECL. (poznámka 4.1.2)

Aplikovateľné iba pre rok 2017:

- Zatriedenie finančných nástrojov: posúdenie kategórie, v ktorej je finančné aktívum držané: Investície držané do splatnosti, Finančné aktíva držané na obchodovanie alebo Finančné aktíva označené v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát pri prvotnom vykázaní. (poznámka 3.5)

1.4.2. Predpoklady a neistota v odhadoch

Informácie o predpokladoch a neistotách v odhadoch, pri ktorých je významné riziko, že budú viesť k materiálnym úpravám v účtovnom období končiacom 31. decembra 2018, sú zahrnuté v nasledujúcich poznámkach.

Aplikovateľné iba pre rok 2018:

- Znehodnotenie finančných nástrojov: určenie vstupov do modelu pre meranie ECL, vrátane výhľadových informácií. (poznámka 4.1.2)

Aplikovateľné pre rok 2018 a 2017:

Odhady sú používané, nie však výlučne, pre: reálnu hodnotu finančných nástrojov, reálnu hodnotu budov a pozemkov podľa preceňovacieho modelu, opravné položky pri pohľadávkach voči ostatným bankám a pohľadávkam voči klientom, rezervám na podsúvahu, dobu životnosti a zostatkovú hodnotu hmotného a nehmotného majetku, opravné položky hmotného a nehmotného majetku, záväzky z odmien zamestnancom, rezervy na súdne spory a odložené daňové pohľadávky.

- Určenie reálnej hodnoty finančných nástrojov s významnými nepozorovateľnými vstupmi.

Ak reálna hodnota finančných aktív a pasív vykázaná vo výkaze o finančnej pozícii, nemôže byť odvodená z aktívneho trhu, je stanovená použitím rôznych oceňovacích techník, ktoré zahŕňajú aj matematické modely. Vstupy do týchto modelov sú prevzaté z pozorovateľných trhov tam, kde je to možné, ale kde takáto možnosť nie je, určitá miera posúdenia je vyžadovaná pri stanovení reálnej hodnoty. Odhad zahŕňa posúdenie likvidity a modelové vstupy ako korelácia a volatilita pre dlhodobé finančné nástroje.

- Znehodnotenie finančných nástrojov: kľúčové predpoklady pri odhadovaní vymožitelných peňažných tokov.

Banka prehodnocuje svoje úvery a pôžičky ku každému dňu vykázania, aby zhodnotila, či akákoľvek individuálne posudzovaná opravná položka má byť vykázaná vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčasťí komplexného výsledku. Posúdenie manažmentu je požadované najmä pri odhade sumy a načasovania

budúcich peňažných tokov pri požadovanom stanovení miery znehodnotenia. Takéto odhady sú založené na predpokladoch o viacerých faktoroch a skutočné výsledky sa môžu líšiť, vo výsledných budúcich zmenách individuálne posudzovaných opravných položiek.

- Vykazovanie a oceňovanie záväzkov zo súdnych sporov: kľúčové predpoklady o pravdepodobnosti a rozsahu úbytku zdrojov.
- Vykazovanie odložených daňových pohľadávok: dostupnosť budúceho zdaniteľného príjmu, voči ktorému môže byť budúca daňová pohľadávka použitá.
- Testovanie znehodnotenia pre peňazotvorné jednotky vrátane goodwill: kľúčové predpoklady o vymáhateľných sumách.

2. Zmeny v účtovných politikách

2.1. Prijatie IFRS 9 a IFRS 15

Banka aplikovala po prvý krát Medzinárodný štandard finančného výkazníctva 9 Finančné nástroje („IFRS 9“) a Medzinárodný štandard finančného výkazníctva 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi („IFRS 15“) od 1. januára 2018.

Aj viacero iných nových štandardov vstúpilo do platnosti k 1. januáru 2018, tieto však nemajú materiálny vplyv na účtovnú zvierku banky.

Kvôli metóde prechodu vybratej bankou pri aplikovaní IFRS 9, porovnateľné obdobia naprieč celou účtovnou zvierkou neboli vo všeobecnosti upravené, aby zohľadnili požiadavky tohto štandardu.

Prijatie IFRS 15 nemalo vplyv na načasovanie alebo výšku sumy poplatku a odmeny zo zmlúv so zákazníkmi a súvisiace aktíva a záväzky vykázané bankou. Preto dopad na porovnateľné obdobie je obmedzený na nové požiadavky na zverejnenia

Vplyv prvotnej aplikácie týchto štandardov súvisí s nasledovným:

- Nárast opravných položiek vykázaných k finančným aktívam (poznámka 2.1.1);
- Dodatočné zverejnenia vzťahujúce sa na IFRS 9 (poznámka 4.1.2, 4.1.9) a IFRS 15 (poznámka 27); a
- Dopad zavedenia IFRS 9 na vlastné zdroje (poznámka 2.1.1).

Okrem vyššie uvedených zmien, banka nepretržite aplikuje účtovné politiky ako je stanovené v poznámke 3 ku všetkým obdobiam uvedeným v tejto individuálnej účtovnej zvierke.

2.1.1. IFRS 9 Finančné nástroje

IFRS 9 popisuje požiadavky na vykazovanie a oceňovanie finančných aktív, finančných záväzkov a niektorých zmlúv o kúpe alebo predaji nefinančných položiek. Tento štandard nahrádza Medzinárodný účtovný štandard 39 Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie („IAS 39“). Požiadavky IFRS 9 predstavujú významnú zmenu oproti IAS 39. Nový štandard prináša zásadné zmeny pre účtovanie finančných aktív a z istého pohľadu aj pre účtovanie finančných záväzkov.

V súlade s IFRS 9 si banka zvolila pokračovať v prípade účtovania zabezpečenia podľa IAS 39.

V dôsledku prijatia IFRS 9 banka aplikovala súvisiace zmeny a doplnenia Medzinárodného účtovného štandardu 1 Prezentácia účtovnej zvierky („IAS 1“), ktoré požadujú osobitné vykázanie úrokových výnosov vypočítaných pomocou metódy efektívnej úrokovej miery vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku.

K tomu banka aplikovala súvisiace zmeny a doplnenia k Medzinárodnému štandardu finančného výkazníctva 7 Finančné nástroje: Zverejňovanie („IFRS 7“), ktoré sú aplikované na údaje zverejnené za rok 2018, ale neboli aplikované na porovnateľné údaje.

Kľúčové zmeny v účtovných politikách banky vychádzajúce z prijatia IFRS 9 sú zhrnuté nižšie. Plný dopad prijatia štandardu je vysvetlený v poznámke nižšie Prechod na IFRS 9.

Zatriedenie finančných aktív a finančných záväzkov

IFRS 9 obsahuje tri základné klasifikačné kategórie pre finančné aktíva: oceňované v umorovanej hodnote („AC“), oceňované reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku („FVOCI“) a v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia („FVTPL“). IFRS 9 zatriedenie je vo všeobecnosti založené na obchodnom modeli, v rámci ktorého sú finančné aktíva spravované a ich zmluvných peňažných tokoch. Štandard ruší kategórie zaužívané z predchádzajúceho štandardu IAS 39 ako investície držané do splatnosti, úvery a pohľadávky a finančný majetok na predaj. Podľa IFRS 9 deriváty vložené do kontraktov, kde hostiteľom je finančné aktívum, ktoré spadá pod IFRS 9, sa nikdy nevyčleňujú. Namiesto toho je hybridný nástroj posudzovaný ako celok. Vysvetlenie ako banka klasifikuje finančné aktíva je v poznámke 3.5.

IFRS 9 vo veľkej miere zachováva požiadavky IAS 39 pre zatriedenie finančných záväzkov. Vysvetlenie ako banka zatrieďuje finančné záväzky podľa IFRS 9 je v poznámke 3.5.

Oceňovanie

Finančné aktívum sa ocení umorovanou hodnotou, ak sú splnené nasledovné dve podmienky:

- aktívum je držané v rámci obchodného modelu, ktorého cieľom je držať majetok za účelom obdržať zmluvné peňažné toky, a
- zmluvné podmienky vedú v stanovených dátumoch k peňažným tokom, ktoré predstavujú výhradne platby istiny a úrokov z nezaplatenej istiny.

Navyše, pre neobchodné nástroje vlastného imania si banka môže zvoliť neodvolateľne vykázať následné zmeny v reálnej hodnote (vrátane kurzových ziskov a strát) v ostatných súčiastiach komplexného výsledku. Za žiadnych okolností nesmú byť preklasifikované do výkazu ziskov a strát.

Pre dlhové nástroje oceňované v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku, úrokové výnosy, očakávané úverové straty a kurzové zisky alebo straty sú vykazované v zisku alebo strate rovnakým spôsobom ako aktíva v umorovanej hodnote. Ostatné zisky a straty sú vykazované v ostatných súčiastiach komplexného výsledku a sú preklasifikované do zisku alebo straty pri odúčtovaní.

Znehodnotenie finančných aktív

Znehodnotenie finančných aktív podľa IFRS 9 nahrádza model „vzniknutých strát“ podľa IAS 39 modelom ECL. Nový model pre znehodnotenie je aplikovaný pre finančné aktíva oceňované v umorovanej hodnote alebo oceňované cez ostatné súčasti komplexného výsledku, okrem investícií do nástrojov vlastného imania. Model bude aplikovaný pre vybrané úverové prísluby a zmluvy o finančných zárukách.

Podľa IFRS 9, úverové straty sú vykazované skôr než podľa IAS 39. Na vysvetlenie ako banka aplikuje požiadavky na znehodnotenie vyplývajúce z IFRS 9, pozri poznámku 4.1.2.

Podľa IFRS 9 sa opravná položka ocení jedným z nasledovných spôsobov:

- 12-mesačné ECL: toto sú ECL, ktoré vyplývajú z možných prípadov platobnej neschopnosti v priebehu 12 mesiacov po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka; a
- ECL podľa doby životnosti: toto sú ECL, ktoré vyplývajú zo všetkých možných prípadov platobnej neschopnosti počas očakávanej doby životnosti finančného nástroja.

Dopad prijatia IFRS 9 na vlastné imanie

V decembri 2017 Európsky parlament a Európska rada vydali Nariadenie (EU) 2017/2395 doplňujúce Nariadenie (EU) 575/2013 o prudenciálnych požiadavkách na úverové inštitúcie a investičné spoločnosti („CRR“) týkajúce sa prechodových úprav na zmiernenie dopadu prijatia IFRS 9 na vlastné imanie, zjednocujúci nariadenie CRR s článkom 473 „Prijatie IFRS 9“. Nový článok dovoľuje bankám znovu uviesť vo vlastnom kapitáli Tier 1 (Common Equity Tier 1, „CET 1“) klesajúci podiel vplyvu IFRS 9 počas päťročného prechodového obdobia (2018 – 2022). Táto suma bude určená použitím statického modelu prijatého bankou. Týka sa len dopadu prvotnej aplikácie („FTA“) a vyplýva z porovnania IAS 39 opravných položiek k 31. decembru 2017 a IFRS 9 opravných položiek k 1. januáru 2018 – zahrňujúc štandardné úvery klasifikované v etape 1 a etape 2 a úpravy k neštandardným úverom (etapa 3) – ku ktorej je použitý klesajúci koeficient (95 % pre 2018, 85 % pre 2019, 70 % pre 2020, 50 % pre 2021 a 25 % pre 2022), tak aby bola dosiahnutá suma zahrnutá v CET 1. Štatistický prechodový model nie je použiteľný pre zmeny v oceňovaní vyplývajúce z reklasifikácie finančných nástrojov počas FTA (dopad vyplývajúci zo zatriedovania a oceňovania).

€ '000	2018	2019	2020	2021	2022
Koeficient poklesu	95 %	85 %	70 %	50 %	25 %
Vplyv na CET 1	39 281	35 146	28 944	20 674	10 337

Následne, podľa paragrafu 7 článku 473 nariadenia CRR, podniky skupiny, ktoré prijali prechodový prístup budú aktualizovať výpočet nasledujúcich zložiek vzťahujúcich sa na určenie požiadaviek regulátora na kapitál, tak aby sa vyhli neprímeraným výhodám:

- Odložená daňová pohľadávka odpočítaná z CET 1 pre štandardné expozície a expozície na základe interných ratingov („IRB“);
- Určenie expozície v stave zlyhania použitím stupnice pre rizikovo vážené aktíva pre štandardné expozície;
- Tier 2 zložky vzťahujúce sa na IRB vážené expozície.

Prechod na IFRS 9

Zmeny v účtovných politikách vyplývajúce z prijatia IFRS 9 boli aplikované retrospektívne, okrem nižšie uvedeného.

Porovnateľné obdobia vo všeobecnosti neboli upravené. Rozdiely v účtovných hodnotách finančných aktív a finančných záväzkov vyplývajú z prijatia IFRS 9 a sú vykázané v nerozdelenom zisku a v rezervách k 1. januáru 2018. Údaje vykázané za rok 2017 preto neodrážajú požiadavky IFRS 9 a nie sú porovnateľné s údajmi vykázanými za rok 2018 podľa IFRS 9.

Následovné posúdenia boli spravené na základe faktov a okolností, ktoré platili ku dňu prvotnej aplikácie:

- Určenie obchodného modelu, v rámci ktorého je finančné aktívum držané;
- Portfólio na obchodovanie, deriváty a zabezpečovacie deriváty, ktoré sú oceňované FVTPL podľa IAS 39 budú naďalej oceňované FVTPL podľa IFRS 9, avšak zabezpečovacie nástroje sú vykázané v osobitnom riadku „Deriváty – Účtovanie zabezpečenia“;
- Dlhové cenné papiere zatriedené ako finančný majetok na predaj podľa IAS 39 sú vo všeobecnosti oceňované FVOCI;
- Zatriedenie niektorých investícií do nástrojov vlastného imania držaných za iných účelom ako obchodovanie ako oceňované FVOCI;
- Úvery a pôžičky bankám a klientom, ktoré boli oceňované v umorovanej hodnote podľa IAS 39 sú rovnako vo všeobecnosti oceňované v umorovanej hodnote podľa IFRS 9.
- Investície držané do splatnosti, ktoré boli oceňované v umorovanej hodnote podľa IAS 39 sú preklasifikované a oceňované v FVOCI.

Nasledujúca tabuľka ukazuje dopady aplikácie IFRS 9 na individuálny výkaz o finančnej situácii za časť majetok k 1. januáru 2018:

€ '000							Precenenie
IAS 39 klasifikácia	IFRS 9 klasifikácia	IAS 39 oceňovanie	Reklasifikácia	Očakávané úverové straty	Ostatné	IFRS 9 oceňovanie	
Majetok	Majetok						
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	1 595 078	–	–	–	1 595 078	
Pohľadávky voči bankám	Finančné aktíva oceňované umorovanou hodnotou: Pohľadávky voči ostatným bankám	90 744	–	(482)	–	90 262	
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát		5 783	(5 783)	–	–	–	
	Finančné aktíva oceňované FVTPL: Finančné aktíva držané na obchodovanie	–	4 933	–	–	4 933	
	Finančné aktíva oceňované FVTPL: Neobchodné finančné aktíva povinne oceňované FVTPL	–	850	–	–	850	
Derivátové finančné nástroje		49 856	(49 856)	–	–	–	
	Finančné aktíva oceňované FVTPL: Finančné aktíva držané na obchodovanie	–	25 491	–	–	25 491	
	Deriváty – účtovanie zabezpečenia	–	24 365	–	–	24 365	
Finančný majetok na predaj	Finančné aktíva oceňované FVOCI	520 416	–	(178)	178	520 416	
Úvery poskytnuté klientom	Finančné aktíva oceňované umorovanou hodnotou: Úvery poskytnuté klientom	11 487 518	2 433	(38 831)	–	11 451 120	
	Zmeny reálnej hodnoty zabezpečených položiek v portfóliovom zabezpečení úrokového rizika	–	(2 433)	–	–	(2 433)	
Investície držané do splatnosti	Finančné aktíva oceňované FVOCI	376 472	–	(49)	50 548	426 971	
Dcérske, pridružené a spoločné podniky	Investície do dcérskych, spoločných a pridružených podnikov	92 745	–	–	–	92 745	
Nehmotný majetok	Nehmotný majetok	74 882	–	–	–	74 882	
Hmotný majetok	Hmotný majetok	111 512	–	–	–	111 512	
Splatné daňové pohľadávky	Splatné daňové pohľadávky	5 813	–	–	–	5 813	
Odložené daňové pohľadávky	Odložené daňové pohľadávky	38 626	–	7 996	(10 652)	35 970	
Ostatný majetok	Ostatný majetok	19 848	–	(32)	–	19 816	
		<u>14 469 293</u>	<u>–</u>	<u>(31 576)</u>	<u>40 074</u>	<u>14 477 791</u>	

Nasledujúca tabuľka ukazuje dopady aplikácie IFRS 9 na individuálny výkaz o finančnej situácii za časť záväzky a vlastné imanie k 1. januáru 2018:

€ '000						
IAS 39 kategórie	IFRS 9 kategórie	IAS 39 oceňovanie	Reklasifikácia	Očakávané úverové straty	Ostatné	Precenenie IFRS 9 oceňovanie
Záväzky	Záväzky					
Záväzky voči centrálnym a iným bankám	Finančné záväzky oceňované umorovanou hodnotou: Záväzky voči bankám	449 815	–	–	–	449 815
Derivátové finančné nástroje	Finančné záväzky oceňované FVTPL: Finančné záväzky držané na obchodovanie	52 184	(14 642)	–	–	37 542
	Deriváty – účtovanie zabezpečenia	–	14 642	–	–	14 642
Vklady a úvery od klientov	Finančné záväzky oceňované umorovanou hodnotou: Vklady a úvery od klientov	9 855 433	(30)	–	–	9 855 403
	Zmeny reálnej hodnoty zabezpečených položiek v portfóliom zabezpečení úrokového rizika	–	30	–	–	30
Podriadený dlh	Finančné záväzky oceňované umorovanou hodnotou: Podriadený dlh	200 164	–	–	–	200 164
Emitované dlhové cenné papiere	Finančné záväzky oceňované umorovanou hodnotou: Emitované dlhové cenné papiere	2 252 380	–	–	–	2 252 380
Rezervy	Rezervy	7 302	19 781	(1 498)	–	25 585
Ostatné záväzky	Ostatné záväzky	96 035	(19 781)	–	–	76 254
		12 913 313	–	(1 498)	–	12 911 815
Vlastné imanie	Vlastné imanie					
Vlastné imanie (bez čistého zisku za rok)	Vlastné imanie (bez čistého zisku za rok)	1 395 959	–	(30 078)	40 074	1 405 955
Čistý zisk za rok	Čistý zisk za rok	160 021	–	–	–	160 021
		1 555 980	–	(30 078)	40 074	1 565 976
		14 469 293	–	(31 576)	40 074	14 477 791

2.1.2. IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi

IFRS 15 zaviedol nový rámec na určenie, kedy a v akej výške sa má výnos vykázať. Tento štandard nahrádza Medzinárodný účtovný štandard 18 Výnosy („IAS 18“) a Medzinárodný účtovný štandard 11 Zmluvy o zhotovení („IAS 11“) a súvisiace interpretácie.

Banka aplikovala IFRS 15 k 1. januáru 2018 retrospektívne v súlade s IFRS bez akýchkoľvek praktických výhod. Načasovanie a výška výnosov z poplatkov a provízií banky zo zmlúv so zákazníkmi sa prijatím IFRS 15 nezmenila okrem prípadu sprostredkovateľského poplatku za životné poistenie, kde je banka vystavená spätným vymáhaniam od poisťovacích spoločností, ak klient zruší poistnú zmluvu do určeného obdobia. Banka vypočítala dopad IFRS 15 a vyhodnotila tento dopad ako nemateriálny a pokračuje vo vykazovaní týchto poplatkov tak ako sú príslušné sprostredkovateľské služby poskytované. Vplyv prijatia IFRS 15 bol obmedzený na nové požiadavky na zverejňovanie (poznámka 27).

2.2. Zmeny v štruktúre skupiny pod spoločnou kontrolou

Dňa 11. decembra 2017 rozhodla VÚB banka ako jediný akcionár spoločnosti VÚB Factoring, a. s. o zrušení Spoločnosti VÚB Factoring, a. s. bez likvidácie a jej zlúčení do nástupníckej spoločnosti VÚB, a. s. ku dňu 1. januára 2018.

Dňa 11. decembra 2017 rozhodla VÚB banka ako jediný akcionár spoločností Consumer Finance Holding, a.s. a VÚB Leasing, a. s. („VÚB Leasing“) o zrušení spoločnosti Consumer Finance Holding, a. s. bez likvidácie a jej rozdelení zlúčením so spoločnosťami VÚB, a. s. a VÚB Leasing, a. s. ako nástupníckymi spoločnosťami ku dňu 1. januára 2018. Celé čisté vlastné imanie bolo prevedené do VÚB. V rámci tejto transakcie VÚB Leasing získala sumu aktív rovnajúcu sa výške záväzkov, čo viedlo k nulovej hodnote vlastného imania prevedeného do VÚB Leasing, preto nenastala žiadna zmena investície VÚB do VÚB Leasing.

Zlúčenie bolo účtované podľa princípu kontinuity, kde boli použité hodnoty účtované v súlade s IFRS štandardmi za Consumer Finance Holding, a.s. („CFH“) a VÚB Factoring, a.s. („VÚB Factoring“).

Postup účtovania bol nasledovný:

- Hodnoty za rok 2017 za individuálnu účtovnú závierku boli použité za CFH aj za VÚB Factoring.
- Vzájomné obchody boli eliminované.
- Investície vo VÚB vykázané ako „Investície do dcérskych, pridružených a spoločných podnikov boli odúčtované oproti čistému vlastnému imaniu CFH aj VÚB Factoring.
- Zostávajúce čisté vlastné imanie CFH a VÚB Factoring v sume 69 449 tisíc EUR bolo presunuté do nerozdelených ziskov VÚB.

Nasledujúca tabuľka ukazuje rekonziliáciu transakcií pod spoločnou kontrolou vo Výkaze zmien vo vlastnom imaní, časť Nerozdelené zisky.

€ '000	1. január 2018
Nerozdelené zisky VÚB Factoring	3 087
Nerozdelené zisky CFH	59 068
Eliminácie:	
Rezervy pred akvizíciou VÚB Factoring	(14 303)
Rezervy pred akvizíciou VÚB CFH	(4)
Opravné položky k investíciám do VÚB Factoring	10 533
Presun Zákonného rezervného fondu VÚB Factoring	446
Presun Zákonného rezervného fondu CFH	10 622
	7 294
	69 449

Vplyv zlúčenía na účtovnú zvierku je nasledovný:

€ '000	1. január 2018 (po IFRS 9)	Zlúčenie VÚB Factoring	Zlúčenie časť CFH	Eliminácie	1. január 2018 (po zlúčení)
Majetok					
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	1 595 078	–	9	–	1 595 087
Finančné aktíva oceňované FVTPL:					
Financial aktíva držané na obchodovanie	30 424	–	–	–	30 424
Neobchodné finančné aktíva oceňované FVTPL	850	–	–	–	850
Deriváty – účtovanie zabezpečenia	24 365	–	–	–	24 365
Finančné aktíva oceňované FVOCI	947 387	–	–	–	947 387
Finančné aktíva oceňované AC:					
Pohľadávky voči ostatným bankám	90 262	–	163	(6)	90 419
Úvery poskytnuté klientom	11 451 120	75 397	261 520	(232 891)	11 555 146
Zmeny reálnej hodnoty zabezpečených položiek v portfóliovom zabezpečení úrokového rizika	(2 433)	–	–	–	(2 433)
Investície do dcérskych spoločností, spoločných podnikov a pridružených podnikov	92 745	–	4 575	(59 116)	38 204
Hmotný majetok	111 512	–	1 590	–	113 102
Nehmotný majetok	74 882	13	4 574	–	79 469
Goodwill	–	–	18 871	–	18 871
Splatné daňové pohľadávky	5 813	35	3 070	–	8 918
Odložené daňové pohľadávky	35 970	39	14 380	–	50 389
Ostatný majetok	19 816	140	5 434	(856)	24 534
	<u>14 477 791</u>	<u>75 624</u>	<u>314 186</u>	<u>(292 869)</u>	<u>14 574 732</u>
Závazky					
Finančné záväzky oceňované FVTPL:					
Finančné záväzky držané na obchodovanie	37 542	–	–	–	37 542
Deriváty – účtovanie zabezpečenia	14 642	–	–	–	14 642
Finančné záväzky oceňované AC:					
Záväzky voči bankám	449 815	59 774	183 462	(232 891)	460 160
Vklady a úvery od klientov	9 855 403	–	–	(6)	9 855 397
Podriadený dlh	200 164	–	–	–	200 164
Emitované dlhové cenné papiere	2 252 380	–	–	–	2 252 380
Zmeny reálnej hodnoty zabezpečených položiek v portfóliovom zabezpečení úrokového rizika	30	–	–	–	30
Rezervy	25 585	–	–	–	25 585
Ostatné záväzky	76 254	10 085	7 659	(856)	93 142
	<u>12 911 815</u>	<u>69 859</u>	<u>191 121</u>	<u>(233 853)</u>	<u>12 939 042</u>

€ '000	1. január 2018 (po IFRS 9)	Zlúčenie VÚB Factoring	Zlúčenie časť CFH	Eliminácie	1. január 2018 (po zlúčení)
Vlastné imanie					
Základné imanie	430 819	2 232	53 110	(55 342)	430 819
Emisné ážio	13 719	–	–	–	13 719
Zákonný rezervný fond	87 493	446	10 622	(11 068)	87 493
Nerozdelené zisky	966 981	3 087	59 068	7 294	1 036 430
Kapitálové fondy	66 964	–	265	–	67 229
	<u>1 565 976</u>	<u>5 765</u>	<u>123 065</u>	<u>(59 116)</u>	<u>1 635 690</u>
	<u>14 477 791</u>	<u>75 624</u>	<u>314 186</u>	<u>(292 869)</u>	<u>14 574 732</u>

2.3.Zmeny prezentácií

V roku 2018, s cieľom lepšie zobrazíť štruktúru výnosov za skupinu ISP, banka prehodnotila vykazovanie vybraných položiek vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku a výkaze o finančnej situácii:

Banka zmenila členenie vlastného imania vo výkaze o finančnej situácii v súlade s členením vo výkaze o zmenách vo vlastnom imaní. „Nerozdelené zisky“ zahŕňajú „Čistý zisk za rok“. Porovnateľné obdobia boli upravené.

Banka zmenila vykazovanie rezerv k finančným zárukám a príslubom z „Ostatných pasív“ na „Rezervy“ vo výkaze o finančnej situácii. Rezervy na súdne spory a ostatné rezervy sú naďalej vykazované v riadku „Rezervy“ vo výkaze o finančnej situácii, zmenilo sa však súvisiace vykazovanie čistej tvorby rezerv z položky ‚Ostatné prevádzkové náklady‘ na položku „Rezervy“ vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku. Porovnateľné obdobia boli upravené.

Samostatný riadok „Ostatné administratívne náklady“ bol vytvorený vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku. Ostatné administratívne náklady sú podskupinou „Ostatných prevádzkových nákladov“ a predstavujú všeobecné prevádzkové náklady na činnosti banky. Tieto náklady sa vo väčšej miere týkajú prevádzky, než nákladov, ktoré môžu byť priamo priradené k hlavným operáciám banky: poskytovanie retailových a obchodných bankových služieb. Tieto náklady vznikajú nezávisle od hlavných činností banky (pozn. 33).

„Ostatné prevádzkové náklady“, na druhej strane, reprezentujú priame náklady súvisiace s činnosťou banky, to znamená náklady súvisiace s klientami (pozn. 30). Obsahujú hlavne príspevky do Rezolučného fondu a Fondu na ochranu vkladov a ostatné pravidelne sa neopakujúce sa náklady. Prijaté refakturácie týchto nákladov sú vykázané v položke „Ostatné prevádzkové výnosy“ (pozn. 29).

Prijaté refakturácie administratívnych nákladov sú vykázané v položke „Ostatné administratívne náklady“ ako protipól k položke „Ostatné prevádzkové výnosy“ (pozn. 33). Porovnateľné obdobia boli upravené.

€ '000	2017	Zmeny	Upravené 2017
Závazky			
Rezervy	7 302	19 781	27 083
Ostatné záväzky	96 035	(19 781)	76 254
Ostatné prevádzkové výnosy	5 988	(2 962)	3 026
Ostatné prevádzkové náklady	(70 014)	60 130	(9 884)
Ostatné administratívne náklady	–	(76 290)	(76 290)
Rezervy	–	19 122	19 122

Členenie v rámci analýzy expozícií v odvetvovej štruktúre bolo zmenené v súlade so Štatistickou klasifikáciou ekonomických činností (SK NACE Rev. 2). Porovnateľné obdobia boli upravené.

2.4. Vydané štandardy a interpretácie vzťahujúce sa na operácie banky, ktoré zatiaľ nenadobudli účinnosť

Viacere nové štandardy a doplnenia ku štandardom a interpretácie, ktoré ešte nenadobudli účinnosť v účtovnom období začínajúcom 1. januára 2018 a ich skoršia aplikácia je povolená, banka zatiaľ neaplikovala. Nižšie uvedené štandardy budú mať v budúcnosti potencionalny dopad na účtovnú zvierku banky. Banka plánuje prijať tieto nové štandardy, keď nadobudnú účinnosť.

IFRS 16 Lízingy (Účinný pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2019 alebo neskôr. Skoršia aplikácia je dovoľená, ak banka aplikuje aj IFRS 15.)

IFRS 16 Lízingy („IFRS 16“) nahrádza štandard IAS 17 Lízingy a súvisiace interpretácie. Štandard odstraňuje súčasný duálny model účtovania u nájomcu. Namiesto toho vyžaduje, aby spoločnosti vykázali väčšinu nájomov v súvahe podľa jednotného modelu, eliminujúc rozlišovanie medzi operatívnym a finančným lízingom.

Podľa IFRS 16 zmluva je nájom, alebo obsahuje nájom, ak prenáša právo kontrolovať používanie identifikovaného majetku počas určitého obdobia za protihodnotu. Pri takýchto zmluvách nový model vyžaduje, aby nájomca ako majetok vykázal právo používania (right of use) a záväzok z lízingu. Právo používania sa odpisuje a záväzok sa úročí. Toto bude mať za následok vyššie náklady u väčšiny lízingov hneď na začiatku, aj keď nájomca platí konštantné ročné nájomné.

Nový štandard prináša aj niekoľko výnimiek pre nájomcu, ktoré obsahujú:

- lízingy s dobou nájmu 12 mesiacov a menej a ktoré neobsahujú kúpnu opciu,
- lízingy, pri ktorých predmet nájmu má nízku hodnotu (tzv. „small-ticket“ lízingy).

Zavedenie nového štandardu z veľkej časti nemá vplyv na účtovanie u prenajímateľa. Prenajímateľ bude naďalej rozlišovať medzi finančným a operatívnym lízingom.

Lízingy, pri ktorých banka vystupuje ako nájomca

Očakáva sa, že nový štandard pri jeho prvej aplikácii nebude mať významný vplyv na účtovnú zvierku, pretože vyžaduje, aby banka vykázala vo výkaze o finančnej situácii majetok a záväzky súvisiace s operatívnym lízingom, pri ktorých banka vystupuje ako nájomca.

Banka vykáže nové aktíva a pasíva za svoje operatívne lízingy pre kancelárske priestory, pozemky pod bankomatmi a vozový park. Povaha a výdavky týkajúce sa týchto lízingov sa budú meniť, pretože banka bude vykazovať odpisy práva na užívanie majetku a nákladové úroky na záväzky z lízingu.

Predtým banka vykazovala náklady na operatívny lízing na lineárnej báze počas obdobia prenájmu a aktíva a pasíva iba v rozsahu, v ktorom vznikal časový nesúlad medzi aktuálnymi lízingovými platbami a vykazanými nákladmi.

Navyše banka nebude ďalej vykazovať rezervy na operatívny lízing, ktoré považuje za zaťažujúce. Namiesto toho banka vykáže splatné platby pod položkou lízing v lízingových záväzkoch.

Podľa v súčasnosti dostupných informácií a berúc do úvahy pokračujúcu racionalizáciu pobočkovej retailovej siete banky, kde detaily prenájmu sú stále predmetom vyjednávania, banka predpokladá, že k 1. januáru 2019 vykáže záväzky z lízingu súčasne s právom na užívanie majetku vo výške 22 860 tisíc €.

V predošlom období banka zverejnila minimálne lízingové splátky v rámci nezrušiteľných prenájmov v sume 4 350 tisíc €. Podľa tohto prístupu banka posudzovala prenájmy bez stanovenej zmluvnej doby prenájmu iba počas trvania výpovednej lehoty, ktorá je vo všeobecnosti tri mesiace.

Pri vozovom parku, ktorý predstavuje sumu 2 250 tisíc € z vyššie uvedeného záväzku z lízingu, banka použije sadzby implicitne zahrnuté do zmluvy. Priemerná sadzba pri týchto zmluvách je vo výške 4,35 %. Autá sú vo všeobecnosti používané 5 rokov a vozový park je obnovovaný podľa potrieb banky.

K 1. januáru 2019 pre pobočky a kancelárske priestory banky a pozemky pod bankomatmi, ktoré predstavujú sumu 20 610 tisíc € z vyššie uvedeného záväzku z lízingu, použije banka prírastkovú úrokovú mieru. Priemerná sadzba pri týchto zmluvách je 0,51 %. Manažment posúdil možnosť prenajať budovy a pozemky na päť rokov bez zmluvnej splatnosti, s prihliadnutím na pokračujúcu racionalizáciu pobočkovej retailovej siete.

Banka neočakáva vplyv prijatia IFRS 16 na rizikovo vážené aktíva („RWA“) alebo kapitálovú primeranosť.

Prechodné obdobie

Banka plánuje počítať aplikovať IFRS 16 k 1. januáru 2019 pomocou upraveného retrospektívneho prístupu B. Z tohto dôvodu nebudú vykázané žiadne úpravy počiatočného stavu nerozdeleného zisku k 1. januáru 2019 a žiadne úpravy porovnateľných období.

Z dôvodu účelnosti banka plánuje uplatniť výnimku, pri ktorej bude aplikovať IFRS 16 na všetky zmluvy, ktoré uzatvorila pred 1. januárom 2019 a identifikovala ich ako nájom podľa IAS 17 a IFRIC 4.

Doplnenia k IFRS 9: Finančné nástroje s možnosťou predčasného splatenia so zápornou kompenzáciou (Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2019 alebo neskôr)

Doplnenia reagujú na obavy ohľadom účtovania finančného majetku so zmluvným ujednaním možnosti predčasného splatenia. Obavy sa týkali najmä toho, ako spoločnosť bude klasifikovať a oceňovať dlhové nástroje, ak dlžník môže predčasne splatiť nástroj v nižšej hodnote, ako je hodnota nesplatennej istiny a dlžných úrokov. Takéto predčasné splatenia sú často opisované ako také, ktoré obsahujú „zápornú kompenzáciu“. Pri aplikácii IFRS 9 by banka oceňovala finančný majetok s tzv. zápornou kompenzáciou reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát.

Doplnenia umožňujú, aby spoločnosti oceňovali finančný majetok s možnosťou predčasného splatenia so zápornou kompenzáciou umorovanou hodnotou.

Banka neočakáva, že doplnenia budú mať významný vplyv na jej účtovnú zvierku, pretože banka nemá finančný majetok s možnosťou predčasného splatenia so zápornou kompenzáciou.

IFRIC 23 Neistota ohľadom daňového posúdenia (Účinný pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2019 alebo neskôr. Skoršia aplikácia je povolená.)

IFRIC 23 vysvetľuje účtovanie o daňových prístupoch, ktoré ešte neboli akceptované daňovými orgánmi, pričom má tiež za cieľ zvýšiť transparentnosť. Podľa IFRIC 23, kľúčovým testom je, či je pravdepodobné, že daňové orgány budú akceptovať daňový prístup, pre ktorý sa banka rozhodla. Ak je pravdepodobné, že daňové orgány budú akceptovať tento neistý daňový prístup, potom suma dane vykázaná v účtovnej zvierke je konzistentná so sumou v daňovom priznaní bez neistoty, ktorá by sa zohľadnila pri ocenení splatnej a odloženej dane.

V opačnom prípade zdaniteľný príjem (alebo daňová strata), daňové základy a nevyužitá daňová strata sa majú určiť takým spôsobom, ktorý lepšie predpovedá vyriešenie neistoty, pričom používa buď jednu najpravdepodobnejšiu hodnotu alebo očakávanú (sumu pravdepodobných vážených hodnôt) hodnotu. Banka musí predpokladať, že daňové orgány budú skúmať pozíciu a budú mať znalosti o všetkých relevantných informáciách.

Banka neočakáva, že interpretácie pri jej prvej aplikácii budú mať významný vplyv na účtovnú zvierku, pretože banka nepôsobí v zložitom multinárodnom daňovom prostredí / nemá významne neisté daňové pozície.

Ostatné štandardy

Pri nasledujúcich doplneniach ku štandardom banka neočakáva významný vplyv na individuálnu účtovnú zvierku:

- Doplnenia k IAS 28 Dlhodobé podiely v pridružených podnikoch a spoločných podnikoch (Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2019 alebo neskôr);
- Cyklus ročných vylepšení IFRS 2015 – 2017 (Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2019 alebo neskôr);
- Doplnenia k IAS 19 Zamestnanecké požitky (Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2019 alebo neskôr);
- Doplnenia k IFRS 3 Podnikové kombinácie (Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2020 alebo neskôr);
- Doplnenia k IAS 1 Prezentácia účtovnej zvierky a IAS 8 Účtovné politiky, zmeny v účtovných odhadoch a chyby (Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2020 alebo neskôr).

3. Významné účtovné politiky

3.1. Prepočet cudzej meny

Peňažný majetok a záväzky vyjadrené v cudzej mene sa prepočítavajú na € kurzom Európskej centrálnej banky („ECB“) alebo Národnej banky Slovenska („NBS“) platným ku dňu zostavenia účtovnej zvierky. Výnosy a náklady vyjadrené v cudzej mene sa vykazujú kurzom ECB alebo NBS platným k dátumu uskutočnenia transakcie.

Rozdiel medzi zmluvným kurzom transakcie a kurzom ECB alebo NBS platným k dátumu uskutočnenia transakcie sa vykazuje v položke „Čistý zisk/(strata) z finančných operácií“, rovnako ako zisky a straty z pohybov výmenných kurzov po dátume transakcie.

3.2. Zahraničné prevádzky

Účtovná zvierka obsahuje aj prevádzky pôsobiace na území Českej republiky. Majetok a záväzky týchto prevádzok sú prepočítané na € menovým kurzom platným ku dňu zostavenia účtovnej zvierky. Výnosy a náklady prevádzok v zahraničí sú prepočítané na € menovým kurzom platným v deň uskutočnenia transakcie. Kurzové rozdiely vzniknuté z titulu týchto transakcií sú vykazované priamo vo vlastnom imaní.

3.3. Peniaze a peňažné ekvivalenty

Na účely výkazu o peňažných tokoch peniaze a peňažné ekvivalenty zahŕňajú peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách a pohľadávky voči ostatným bankám so zmluvnou lehotou splatnosti do 90 dní vykazované vo „Finančných aktívach oceňovaných umorovanou hodnotou: Pohľadávky voči ostatným bankám“.

3.4. Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách

Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnej banke pozostávajú z peňažnej hotovosti a zo zostatkov v NBS a v iných centrálnych bankách vrátane povinných minimálnych rezerv. Peňažné prostriedky a ceniny sa oceňujú ich menovitou hodnotou vo výkaze o finančnej situácii.

3.5. Finančné nástroje

Dátum vykazovania

Finančné aktíva a záväzky s výnimkou úverov poskytnutých klientom a záväzkov voči klientom sú vykázané v podsúvahe ku dňu uzatvorenia obchodu, t.j. k dátumu, kedy sa banka stane zmluvnou stranou finančného nástroja. Patria sem aj bežné obchody ako nákup alebo predaj finančného majetku, ktoré si vyžadujú dodanie majetku v časovom rámci, ktorý je vo všeobecnosti zmluvne stanovený alebo dohodou na trhu.

Finančné aktíva a záväzky sa vykazujú k dátumu valuty pri prevode finančných prostriedkov.

Klasifikácia finančného majetku a záväzkov

Politiky aplikované od 1. januára 2018

Od 1. januára 2018 banka klasifikuje finančné aktíva na základe obchodného modelu na riadenie finančného majetku a zmluvných podmienok do nasledujúcich portfólií:

- oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát,
- oceňované v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku alebo
- oceňované v umorovanej hodnote.

Banka určuje svoj obchodný model na úrovni, ktorá najlepšie odráža spôsob, akým riadi skupiny finančných aktív na dosiahnutie svojho obchodného cieľa. Obchodný model banky sa nehodnotí podľa jednotlivých nástrojov, ale na vyššej úrovni agregovaných portfólií a je založený na pozorovateľných faktoroch. Posúdenie obchodného modelu je založené na primerane očakávaných scenároch bez zohľadnenia scenárov „najhoršieho“ alebo „stresového“ prípadu. Ak sa peňažné toky po prvotnom vykázaní realizujú iným spôsobom

ako sa pôvodne očakávalo, banka nemení klasifikáciu zvyšných finančných aktív držaných v tomto obchodnom modeli, avšak tieto informácie zahŕňa pri posudzovaní novovzniknutých alebo novozakúpených finančných aktív.

Banka používa nasledujúce obchodné modely:

- držané na inkasovanie,
- držané na inkasovanie a predaj,
- držané na obchodovanie/ostatné.

V ďalšom kroku procesu klasifikácie banka prehodnotí zmluvné podmienky finančných nástrojov s cieľom zistiť, či peňažné toky plynúce z finančného majetku predstavujú výhradne úhrady istiny a úrokov. Istina na účely tohto testu je definovaná ako reálna hodnota finančných aktív pri prvotnom vykázaní a môže sa meniť počas doby životnosti finančného majetku (napríklad, ak existujú splátky istiny alebo umorenie prémie/diskontu). Najdôležitejšími prvkami úroku v rámci úverovej zmluvy je zvyčajne zohľadnenie časovej hodnoty peňazí a kreditného rizika. Počas SPPI testu banka uplatňuje úsudok a zvažuje relevantné faktory, akou je mena, v ktorej je finančné aktívum denominované, a obdobie, pre ktoré je stanovená úroková sadzba. Zmluvné peňažné toky vyplývajúce z neštandardných zmluvných podmienok, pri ktorých nie je riziko výkyvov zanedbateľné, nie sú považované výlučne za splátky istiny a úrokov. V týchto prípadoch sa vyžaduje, aby sa finančné aktíva oceňovali v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia.

Finančné záväzky sa oceňujú v umorovanej hodnote alebo v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia. Banka klasifikuje a oceňuje derivátové finančné nástroje a portfólio určené na obchodovanie v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia. Banka má možnosť klasifikovať finančné nástroje, ktoré nie sú určené na obchodovanie, v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia, ak sa tak eliminujú alebo významne znižujú účtovné rozdiely v oceňovaní alebo vykázaní.

Politiky aplikované pred 1. januárom 2018

Finančné aktíva držané bankou boli zatriedené do portfólií v súlade so zámerom v čase obstarania a v zhode s investičnou stratégiou. Banka vyvinula stratégie investovania do cenných papierov a v súlade so zámerom obstarania zatriedila cenné papiere do nasledujúcich portfólií:

- v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát,
- na predaj,
- držané do splatnosti.

Hlavné rozdiely medzi portfóliami sa týkali odlišného ocenenia a vykázania v reálnej hodnote v účtovnej závierke.

Finančné záväzky boli ocenené v umorovanej hodnote okrem derivátových finančných nástrojov, ktoré boli oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát.

Prvotné a následné oceňovanie finančných nástrojov

Politiky aplikované od 1. januára 2018

Finančné nástroje sa prvotne oceňujú v reálnej hodnote. S výnimkou prípadov, keď sú finančné aktíva a finančné záväzky klasifikované v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia, kedy sa transakčné náklady pri prvotnom oceňovaní pripočítavajú alebo odpočítajú od reálnej hodnoty. Pohľadávky z obchodného styku sa oceňujú transakčnou cenou.

Po prvotnom vykázaní banka oceňuje finančné aktíva a finančné záväzky v súlade s klasifikáciou v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát (pozn. 3.5.1), v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku (pozn. 3.5.2) alebo v umorovanej hodnote (pozn. 3.5.3).

Politiky aplikované pred 1. januárom 2018

Všetky finančné nástroje držané bankou boli vykázané podľa účtovania ku dňu vysporiadania a boli prvotne ocenené v reálnej hodnote plus v prípade finančných aktív oceňovaných inak ako reálnej hodnote cez vý-

kaz ziskov a strát vrátane akýchkoľvek priamych nákladov na obstaranie. Cenné papiere nakúpené, ale nevyporiadané boli zaúčtované do podsúvahy a zmeny ich reálnej hodnoty, pre nákupy do portfólia v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát a držané na predaj boli vykázané vo výkaze ziskov a strát a ostatných častí komplexného výsledku a následne vo vlastnom imaní.

Po prvotnom vykázaní, banka ocení finančné aktívum a finančný záväzok v súlade s kategóriou ocenené v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát (poznámka 3.5.1), v reálnej hodnote cez ostatný komplexný výsledok (poznámka 3.5.2) alebo v umorovanej hodnote (poznámka 3.5.3).

Reklasifikácia finančných nástrojov

Prístup aplikovateľný od 1. januára 2018

Od 1. januára 2018 banka nereklasifikuje finančné aktíva po ich prvotnom vykázaní iba v prípade výnimočných okolností, kedy banka začne alebo prestane vykonávať významnú činnosť, napríklad nadobúda, likviduje alebo ukončuje obchodnú líniu. Finančné záväzky sa po prvotnom vykázaní nikdy nereklasifikujú.

Politiky aplikované pred 1. januárom 2018

Banka dodržiavala metodiku IAS 39 pri zatriedovaní nederivátových finančných aktív s pevnými alebo stanoviteľnými platbami a pevnou splatnosťou ako držané do splatnosti. Pri tomto zatriedení banka zvažovala svoj zámer a schopnosť držať takéto investície do splatnosti. Ak banka nebola schopná držať takéto investície do splatnosti kvôli iným ako špecifickým okolnostiam, napríklad kvôli predaju vyššej ako nevýznamnej sumy krátko pred dátumom splatnosti, bolo potrebné reklasifikovať celú kategóriu ako držanú na predaj. Tieto investície by potom boli oceňované v reálnej hodnote a nie v umorovanej hodnote.

Odúčtovanie finančných nástrojov v dôsledku podstatnej zmeny v zmluvných podmienkach

Banka odúčtuje finančné aktíva, napríklad úver zákazníkovi, keď boli zmluvné podmienky opätovne prerokované do takej miery, že sa v podstate stane novým úverom a rozdiel sa vykáže ako zisk alebo strata z odúčtovania. Od 1. januára 2018 pri posudzovaní, či sa má úver odúčtovať alebo nie, banka okrem iného berie do úvahy aj faktory ako zmena meny úveru, zavedenie elementu vlastného imania, zmena zmluvnej protistrany, prípadne či je zmena dôvodom, že nástroj ďalej už nespĺňa požiadavky SPPI testu.

Odúčtovanie finančného nástroja kvôli iným ako podstatným zmenám v zmluvných podmienkach

Finančné aktíva (alebo prípadne časť finančného aktíva alebo časť skupiny podobných finančných aktív) sa odúčtujú, keď vyprší platnosť práva na peňažné toky z finančného aktíva. Banka tiež odúčtuje finančné aktíva, ak boli prevedené na iný subjekt a prevod je klasifikovaný ako odúčtovanie.

Finančný záväzok sa odúčtuje vtedy, keď povinnosť vyplývajúca zo záväzku je vyrovnaná, zrušená alebo terminovaná. Ak je existujúci finančný záväzok nahradený iným finančným záväzkom od toho istého veriteľa za podstatne odlišných podmienok alebo sú výrazne zmenené podmienky existujúceho záväzku, takáto výmena alebo zmena sa považuje za odúčtovanie pôvodného a vykázanie nového záväzku. Rozdiel medzi účtovnou hodnotou pôvodného finančného záväzku a zaplateným protiplnením sa vykazuje vo výsledku hospodárenia.

Modifikácie finančných nástrojov

Politiky aplikované od 1. januára 2018

Ak sa podmienky pre finančné aktívum menia, banka posudzuje či sa významne menia peňažné toky súvisiace s modifikovaným aktívom.

Ak sú peňažné toky významne odlišné, zmluvné práva čerpať tieto peňažné toky plynúce z pôvodného finančného aktíva sú považované za neplatné. V tom prípade je finančné aktívum odúčtované (pozri vyššie Odúčtovanie finančného nástroja kvôli iným ako podstatným zmenám v zmluvných podmienkach) a je zaúčtované nové finančné aktívum v reálnej hodnote vrátane akýchkoľvek transakčných nákladov. Akékoľvek poplatky obdržané ako súčasť modifikácie sú účtované nasledovne:

- poplatky, ktoré sú brané do úvahy pri určovaní reálnej hodnoty nového aktíva a poplatky, ktoré predstavujú úhradu predpokladaných transakčných nákladov sú zahrnuté do počiatočného ocenenia aktíva;
- ostatné poplatky sú zahrnuté do výsledku hospodárenia ako zisky alebo straty pri odúčtovaní.

Ak sa peňažné toky dlžníka menia v dôsledku jeho finančných problémov, cieľom modifikácie je vtedy zvyčajne radšej v maximálnej miere uhradiť pôvodné zmluvné požiadavky skôr ako vytvoriť nové aktívum s významne zmenenými zmluvnými podmienkami. Ak banka plánuje modifikovať finančné aktívum spôsobom, ktorý bude viesť k odpusteniu peňažných tokov, prvotne zvažuje či môže byť časť aktíva odpísaná pred uskutočnením modifikácie (pozri nižšie politika odpisovania, poznámka 4.1.5). Tento prístup má vplyv na výsledok kvantitatívneho hodnotenia a v tomto prípade znamená, že kritériá pre odúčtovanie nie sú splnené.

Ak modifikácia finančného aktíva oceneného v umorovanej hodnote alebo cez ostatné súčasti komplexného výsledku nemá za následok odúčtovanie finančného aktíva, banka najprv prepočíta hrubú účtovnú hodnotu finančného aktíva použitím pôvodnej efektívnej úrokovej miery a účtuje výslednú zmenu ako zisk alebo stratu z modifikácie do výsledku hospodárenia. Pre variabilnú sadzbu ako aj pre fixnú sadzbu finančného aktíva, je pôvodná efektívna úroková miera použitá na výpočet zisku alebo straty z modifikácie upravená, aby zohľadňovala súčasné trhové podmienky v čase modifikácie. Akékoľvek poplatky a náklady zahrnuté a poplatky obdržané ako súčasť modifikácie upravujú hrubú účtovnú hodnotu modifikovaného finančného aktíva a sú umorované počas zostávajúceho obdobia modifikovaného finančného aktíva.

Ak je takáto modifikácia vykonaná kvôli finančným ťažkostiam dlžníka (poznámka 4.1.2), zisk alebo strata je vykázaná spoločne s opravnými položkami.

Politiky aplikované pred 1. januárom 2018

V prípade ak bolo finančné aktívum modifikované, banka hodnotí či boli peňažné toky z modifikovaného aktíva významne zmenené. Ak boli peňažné toky z finančného aktíva významne zmenené, zmluvné práva k peňažným tokom z pôvodného aktíva sú považované za vypršané. V tomto prípade bolo pôvodné finančné aktívum odúčtované (pozri vyššie Odúčtovanie finančného nástroja kvôli iným ako podstatným zmenám v zmluvných podmienkach) a nové finančné aktívum bolo zaúčtované v reálnej hodnote.

Ak boli podmienky finančného aktíva modifikované, kvôli finančným ťažkostiam dlžníka a aktívum nebolo odúčtované, bolo stanovené znehodnotenie finančného aktíva pomocou úrokovej miery pred modifikáciou.

3.5.1. Finančné aktíva a záväzky oceňované v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia

Politiky aplikované od 1. januára 2018

Finančné aktíva a záväzky oceňované v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia pozostávajú z finančných aktív a záväzkov držaných na obchodovanie, vrátane derivátov, a z neobchodných finančných aktív oceňovaných cez výsledok hospodárenia.

Politiky aplikované pred 1. januárom 2018

Finančné aktíva v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát zahŕňali finančné aktíva držané na obchodovanie, derivátové finančné nástroje a finančné aktíva ocenené v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát pri prvotnom zaúčtovaní.

3.5.1.1. Finančné aktíva držané na obchodovanie

Politiky aplikované od 1. januára 2018

Banka klasifikuje obchodné portfólio ako finančné aktíva alebo finančné záväzky oceňované FVTPL, ak sú nakúpené alebo vydané predovšetkým pre dosiahnutie krátkodobého zisku prostredníctvom obchodných činností alebo ak sú súčasťou portfólia finančných nástrojov, ktoré sú riadené spoločne pre dosiahnutie krátkodobého zisku. Finančné aktíva a záväzky určené na obchodovanie sa vykazujú a oceňujú vo výkaze o finančnej situácii v reálnej hodnote. Zmeny reálnej hodnoty sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát s výnimkou pohybov reálnej hodnoty záväzkov klasifikovaných ako FVTPL v dôsledku zmien vlastného kreditného rizika banky. Takéto zmeny reálnej hodnoty sú zaznamenané v položke „Reálnou hodnotou ocenené zisky a stra-

ty vyplývajúce z vlastného kreditného rizika banky súvisiaceho s derivátovými záväzkami“ a nepriemetajú sa do zisku alebo straty. Úroky získané alebo vzniknuté z nástrojov klasifikovaných ako FVTPL, považované za súvisiace s bankovými obchodnými operáciami sú vykazované spolu s ostatnými zmenami v reálnej hodnote nástrojov zaradených ako oceňované cez výsledok hospodárenia v čistom zisku z finančných operácií. Výnosy z dividend z nástrojov vlastného imania oceňovaných ako FVTPL sú rovnako považované za súvisiace s obchodnými operáciami banky a je vykázané vo výsledku hospodárenia ako čistý zisk z finančných operácií, ak právo k platbe bolo pevne stanovené.

Do klasifikácie finančných aktív držaných na obchodovanie sú zaradované dlhové cenné papiere, akcie, krátke pozície a úvery klientom, ktoré boli nadobudnuté hlavne na účely predaja v blízkej budúcnosti.

Banka monitoruje zmeny v reálnych hodnotách a vykazuje nerealizované zisky a straty vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku v položke „Čistý zisk z finančných operácií“.

Prístup aplikovaný pred 1. januárom 2018

Tieto finančné nástroje banka získala za účelom generovania ziskov z krátkodobých výkyvov v cenách.

Následne po prvotnom vykázaní tieto aktíva boli zaúčtované a znovuoceňované v reálnej hodnote. Reálna hodnota cenných papierov oceňovaných cez výsledok hospodárenia, pre ktoré existuje aktívny trh a trhová cena môže byť spoľahlivo predbežne stanovená, bola stanovená v kótovaných trhových cenách. V prípade, ak nie sú kótované ceny bežne dostupné, je reálna hodnota vypočítaná pomocou súčasnej hodnoty budúcich peňažných tokov.

Banka vyhodnocuje zmeny v reálnej hodnote na dennej báze a účtuje nerealizované zisky a straty vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku v „Čistom zisku z finančných operácií“. Úrokový výnos z cenných papierov v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát bol vypočítaný na dennej báze a vykázaný vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku v položke „Čistý zisk z finančných operácií“.

Derivátové finančné nástroje

V rámci svojej bežnej činnosti banka uzatvára zmluvy na finančné deriváty, ktoré predstavujú veľmi nízku počítačnú investíciu v porovnaní s dohodnutou hodnotou zmluvy. Finančné deriváty zahŕňajú dohody o budúcich úrokových mierach („FRA“), menové a komoditné fowardy, úrokové, menové a komoditné swapy, úrokové, menové, akciové a komoditné opcie, krížové menové swapy a termínové obchody (futures). Banka tiež používa finančné nástroje na zaistenie rizika úrokových sadzieb a menového rizika spojeného s jej transakciami na finančných trhoch. Tieto zaistenia sú účtované ako finančné deriváty určené na obchodovanie, keďže úplne nespĺňajú definíciu zabezpečovacieho derivátu v zmysle IFRS. V oblasti derivátov poskytuje banka aj sprostredkovateľské služby klientom.

Derivátové finančné nástroje, ktoré sa nepoužívajú pre zabezpečovacie účtovníctvo, sú prvotne vykázané a následne ocenené vo výkaze o finančnej situácii v reálnej hodnote ako súčasť:

- od 1. januára 2018: „Finančných aktív držaných na obchodovanie“;
- pred 1. januárom 2018: „Derivátových finančných nástrojov“.

Všetky derivátové finančné nástroje sa v prípade kladnej reálnej hodnoty vykazujú ako majetok a v prípade zápornej reálnej hodnoty ako záväzky. Zmeny reálnej hodnoty derivátových finančných nástrojov určených na obchodovanie sú vykazované v položke „Čistý zisk/(strata) z finančných operácií“.

Reálne hodnoty sa získavajú z trhových cien. Ak trhové ceny nie sú k dispozícii, použijú sa modely diskontovaných peňažných tokov a modely oceňovania opcií. Výpočet reálnej hodnoty derivátových finančných nástrojov sa robí pomocou štandardných vzorcov a úrokových sadzieb platných pre príslušné meny, dostupných na trhu k dátumu, ku ktorému sa účtovná zvierka zostavuje.

Vložené derivátové nástroje

Vložený derivát je komponent hybridného (zloženého) nástroja, ktorý zahŕňa aj nederivátovú hostiteľskú zmluvu. Vplyv vloženého derivátu je taký, že peňažné toky vyplývajúce z hybridného nástroja sa menia podobným spôsobom ako pri samostatnom derivátovom nástroji. Vložený derivát zapríčiní, že niektoré alebo

všetky peňažné toky, ktoré by inak boli požadované z kontraktu budú modifikované podľa špecifikovaných úrokových mier, ceny finančných nástrojov, ceny komodít, výmenných kurzov, cenových indexov alebo sadzieb, úverových ratingov a úverových indexov, alebo iných premenných, čo spôsobí, v prípade nefinančných premenných, že nie sú špecifické pre protistranu kontraktu. Derivát, ktorý je vložený do finančného nástroja, ale je zmluvne trasferovateľný nezávisle od nástroja, alebo má odlišnú protistranu od nástroja, nie je vložený derivát, ale samostatný finančný nástroj.

Banka posudzuje, či akékoľvek vložené deriváty zahrnuté v príslušnej zmluve musia byť oddelené od hostiteľskej zmluvy a zaúčtované ako deriváty.

Politiky aplikované od 1. januára 2018

Deriváty môžu byť vložené do inej zmluvnej dohody (hostiteľský kontrakt). Banka účtuje o vloženom deriváte oddelene od hostiteľského kontraktu ak:

- hostiteľský kontrakt nepredstavuje aktívum v súlade s IFRS 9;
- hostiteľský kontrakt nie je vykázaný vo FVTPL;
- podmienky vloženého derivátu by spĺňali definíciu derivátu ak by boli obsahom samostatnej zmluvy; a
- ekonomické charakteristiky a riziká vloženého derivátu priamo nesúvisia s ekonomickými charakteristikami a rizikami hostiteľského kontraktu.

Oddelené vložené deriváty sú oceňované v reálnej hodnote spolu so všetkými zmenami v reálnej hodnote vykázanými vo výkaze ziskov a strát v čistom výsledku z obchodných operácií pokiaľ nepredstavujú kvalifikovanú súčasť vzťahu zabezpečenia peňažných tokov. Oddelené vložené deriváty sú vykázané vo výkaze o finančnej situácii spolu s ostatnými derivátmi.

Politiky aplikované pred 1. januárom 2018

Deriváty môžu byť vložené do iného zmluvného vzťahu (hostiteľský kontrakt). Banka účtuje o vloženom deriváte oddelene od hostiteľského kontraktu, ak:

- hostiteľský kontrakt ako taký nebol vykázaný vo FVTPL;
- podmienky vloženého derivátu by spĺňali definíciu derivátu, ak by boli obsahom samostatnej zmluvy; a
- ekonomické charakteristiky a riziká vloženého derivátu priamo nesúvisia s ekonomickými charakteristikami a rizikami hostiteľského kontraktu.

Oddelené vložené deriváty boli oceňované v reálnej hodnote spolu so všetkými zmenami v reálnej hodnote vykázanými vo výsledku hospodárenia pokiaľ nepredstavovali kvalifikovanú súčasť vzťahu zabezpečenia peňažných tokov.

Oddelené vložené deriváty sú vykázané vo výkaze o finančnej situácii spolu s ostatnými derivátmi.

3.5.1.2. Finančné aktíva oceňované cez výsledok hospodárenia

Politiky aplikované od 1. januára 2018

Finančným aktívom v tejto kategórii sú finančné aktíva, ktoré nie sú držané na obchodovanie a podľa IFRS 9 sa povinne oceňujú v reálnej hodnote, pretože nespĺňajú požiadavky SPPI testu.

Finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou tiež zahŕňajú nástroje vlastného imania, ktoré nie sú určené na obchodovanie, a banka si nevybrala možnosť klasifikovať tieto investície ako oceňované v FVOCI. Finančné aktíva oceňované vo FVTPL sa vykazujú vo výkaze o finančnej situácii v reálnej hodnote. Zmeny reálnej hodnoty sa vykazujú v položke „Čistý zisk z finančných operácií“. Úrokové výnosy alebo výnosy z dividend sa vykazujú v položke „Čistý zisk z finančných operácií“ podľa podmienok zmluvy alebo ku dňu vzniku práva na platbu.

Politiky aplikované pred 1. januárom 2018

Finančné aktíva ocenené v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát pri počiatocnom vykázaní

Finančné nástroje zatriedené v tejto kategórii boli tie zaradené manažmentom pri prvotnom vykázaní. Zariadenie mohlo byť použité iba, ak bola splnená aspoň jedna z nasledujúcich podmienok:

- označenie odstránilo alebo významne znížilo nekonzistentnosť pri oceňovaní alebo vykazovaní, ktorá by inak vznikla z ocenenia alebo vykázania ziskov a strát z aktív alebo pasív na odlišnom základe;
- aktíva a finančné záväzky boli súčasťou skupiny finančných aktív, finančných záväzkov alebo oboch, ktoré boli riadené a ich výkonnosť bola hodnotená na báze reálnej hodnoty, v súlade s dokumentáciou manažmentu rizika alebo investičnou stratégiou;
- finančné nástroje obsahujúce jeden alebo viac vložených derivátov, ktoré významne modifikujú peňažné toky, ktoré by inak boli požadované podľa zmluvy.

Následne po prvotnom vykázaní boli tieto aktíva zaúčtované a precenené na reálnu hodnotu. Reálna hodnota cenných papierov v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát, pre ktoré existuje aktívny trh a trhová cena môže byť spoľahlivo vypočítaná, bola stanovená v kótovaných trhových cenách. V prípade, ak nie sú trhové ceny bežne dostupné, reálna hodnota bola vypočítaná pomocou súčasnej hodnoty budúcich peňažných tokov.

Banka monitorovala zmeny v reálnej hodnote na dennej báze a vykazuje nerealizované zisky a straty vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku v „Čistom zisku z finančných operácií“. Výnosové úroky z cenných papierov v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku vykáže v „Čistom zisku z finančných operácií“.

3.5.2. Finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku

3.5.2.1. Dlhové nástroje oceňované reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku

Politiky aplikované od 1. januára 2018

Banka uplatňuje klasifikáciu dlhových nástrojov podľa IFRS 9, oceňovanú v FVOCI, ak sú splnené obe nasledujúce podmienky:

- nástroj je držaný v rámci obchodného modelu, ktorého cieľom je inkaso zmluvných peňažných tokov z finančného majetku a tiež z predajov, ktoré sú neoddeliteľnou súčasťou stratégie obchodného modelu a
- zmluvné podmienky finančného majetku spĺňajú požiadavky SPPI testu.

Tieto nástroje prevažne zahŕňajú aktíva, ktoré boli pred 1. januárom 2018 klasifikované ako finančné investície na predaj podľa IAS 39, ale zahŕňa aj investície držané do splatnosti, kde banka mení obchodný model na držané na inkaso a predaj.

Dlhové nástroje oceňované v FVOCI sa následne oceňujú reálnou hodnotou so zaevidovaním zisku alebo straty vzniknutých v dôsledku zmien reálnej hodnoty vo vlastnom imaní. Úrokové výnosy a kurzové zisky a straty sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát rovnakým spôsobom ako pri finančnom majetku oceňovanom v umorovanej hodnote. Banka uplatňuje požiadavky na zníženie hodnoty na dlhové nástroje, ktoré sa oceňujú v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku hospodárenia. Opravná položka sa však vyказuje v ostatných súčastiach komplexného výsledku a neznižuje účtovnú hodnotu finančného majetku vo výkaze o finančnej situácii.

Ak banka vlastní viac ako jednu investíciu toho istého cenného papiera, vyradujú sa metódou prvý dnu prvý von. Pri odúčtovaní sú kumulované zisky alebo straty predtým vykázané vo vlastnom imaní preklasifikované z vlastného imania do zisku alebo straty.

Reálna hodnota dlhových nástrojov, pre ktoré existuje aktívny trh a trhová hodnota môže byť spoľahlivo odhadnutá, sa oceňuje kótovanými trhovými cenami. V prípade, že kótované trhové ceny nie sú dostupné, reálna hodnota sa odhaduje použitím súčasnej hodnoty budúcich peňažných tokov.

V prípade dlhových nástrojov oceňovaných v FVOCI sa zníženie hodnoty posudzuje na základe rovnakých kritérií ako pri finančnom majetku v umorovanej hodnote. Ak sa v nasledujúcom období zvýši reálna hodnota dlhového nástroja a tento nárast sa vzťahuje na udalosť, ku ktorej došlo po vykázaní opravnej položky vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku v položke „Opravné položky“, strata zo zníženia hodnoty sa zruší prostredníctvom výkazu ziskov a strát a ostatného komplexného výsledku.

Politiky aplikované pred 1. januárom 2018

Finančné aktíva držané na predaj

Cenné papiere držané na predaj boli tou časťou finančných aktív, ktorá nebola klasifikovaná „V reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát“ alebo „Držané do splatnosti“. Následne po prvotnom vykázaní, boli tieto aktíva zaúčtované a precené na reálnu hodnotu.

Nerealizované zisky a straty vznikajúce zo zmien v reálnej hodnote cenných papierov v portfóliu „Držané na predaj“ boli vykázané na dennej báze vo „Finančných aktívach držaných na predaj“ do vlastného imania.

Výnosové úroky počas držby cenných papierov „Držané na predaj“ boli kumulované na dennej báze a vykázané vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku v časti „Úrokové a obdobné výnosy“.

Reálna hodnota cenných papierov zatriedených ako „Držané na predaj“, pre ktoré existuje aktívny trh a trhové ceny môžu byť spoľahlivo vypočítané, boli použité kótované trhové ceny. V prípade ak kótované trhové ceny neboli bežne dostupné, trhová cena bola vypočítaná použitím súčasnej hodnoty budúcich peňažných tokov.

Investície do nástrojov vlastného imania, ktorých reálna hodnota nemôže byť spoľahlivo stanovená boli držané v obstarávacej cene očistenej o opravné položky. Pre nástroje vlastného imania „Držané na predaj“, banka zvažuje každý vykazovací deň či neexistujú objektívne dôkazy, že investícia alebo skupina investícií bola znehodnotená.

Príklady udalostí predstavujúcich objektívne dôkazy o znehodnotení vrátane významných finančných ťažkostí emitenta, zlyhania emitenta alebo neplatenie splátok úrokov alebo istiny, zvyšujú pravdepodobnosť, že emitent vstúpi do konkurzu alebo iných reorganizačných zmien, zmiznutie aktívneho trhu pre cenný papier, kvôli finančným ťažkostiam emitenta alebo iné prvky naznačujúce objektívny úbytok schopnosti emitenta generovať budúce peňažné toky postačujúce na splnenie zmluvných záväzkov.

V prípade dlhového cenného papiera klasifikovaného ako „Držané na predaj“, znehodnotenie bolo odhadované na základe rovnakých kritérií ako pri finančných aktívach v umorovanej hodnote. Ak v nasledujúcom roku, reálna hodnota dlhového cenného papiera stúpla a nárast môže objektívne súvisieť s udalosťou po vykázaní straty zo znehodnotenia v „opravných položkách“ vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku, strata zo znehodnotenia bola zrušená cez výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku.

V prípade investícií do nástrojov vlastného imania klasifikovaných ako „Držané na predaj“, by objektívne dôkazy zahrňali významný alebo dlhotrvajúci pokles (viac ako 13,5% alebo trvajúci dlhšie než 9 mesiacov) reálnej hodnoty investície pod obstarávaciu cenu. Ak existovali dôkazy o znehodnotení, nahromadená strata – vypočítaná ako rozdiel medzi cenou obstarania a súčasnou reálnou hodnotou, bez opravných položiek k investícii predtým vykázanej cez výkaz ziskov a strát – bola odstránená z vlastného imania a vykázaná v „opravných položkách“ vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku; nárast reálnej hodnoty po odstránení opravných položiek bolo vykázané priamo v ostatnom komplexnom výsledku.

Investície držané do splatnosti

Investície držané do splatnosti boli ocenené v umorovanej hodnote podľa IAS 39 a zatriedené do obchodného modelu držané na inkaso a predaj a sú oceňované vo FVOCI.

Ako Investície držané do splatnosti boli označené finančné aktíva s pevnými alebo stanoviteľnými platbami a splatnosťami, pri ktorých banka mala záujem a schopnosť držať ich do splatnosti.

Investície držané do splatnosti boli účtované v umorovanej hodnote zníženej o opravnú položku. Umorovaná hodnota bola suma, v ktorej aktívum bolo prvotne ocenené mínus splátky istiny, plus alebo mínus naakumulované odpisy vypočítané pomocou efektívnej úrokovej miery z akéhokoľvek rozdielu medzi počiatkovou hodnotou a hodnotou ku dňu splatnosti. Opravná položka bola vykázaná vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku v časti „Úrokové a obdobné výnosy“.

Banka vyhodnocovala na pravidelnej báze či existujú objektívne dôkazy, že investícia držaná do splatnosti môže byť znehodnotená. Finančné aktívum bolo znehodnotené ak jeho účtovná hodnota bola vyššia než vypočítaná uhraditeľná suma.

3.5.2.2. Nástroje vlastného imania oceňované reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku

Pri prvotnom vykázaní sa banka môže rozhodnúť neodvolateľne klasifikovať niektoré svoje kapitálové investície ako nástroje vlastného imania v FVOCI, ak spĺňajú definíciu vlastného imania podľa IAS 32 Finančné nástroje: prezentácia a nie sú držané na obchodovanie. Takáto klasifikácia sa určuje na úrovni jednotlivých nástrojov.

Zisky a straty z týchto nástrojov vlastného imania nikdy nie sú recyklované do zisku. Dividendy sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Ostatné prevádzkové výnosy“, v deň, kedy bolo zistené právo na platbu, s výnimkou prípadov, keď banka využíva takéto výnosy ako náhradu časti nákladov na získanie nástroja. V takom prípade sa takéto zisky zaznamenávajú ostatných súčastiach komplexného výsledku. Nástroje vlastného imania vo FVOCI nepodliehajú znehodnoteniu.

3.5.3. Finančné aktíva a záväzky oceňované umorovanou hodnotou

Finančné aktíva oceňované umorovanou hodnotou zahŕňajú pohľadávky voči bankám, úvery poskytnuté klientom vrátane dlhových cenných papierov. Finančné záväzky oceňované umorovanou hodnotou zahŕňajú záväzky voči bankám, záväzky voči klientom, podriadený dlh a emitované dlhové cenné papiere.

3.5.3.1. Finančné aktíva oceňované umorovanou hodnotou: Pohľadávky voči ostatným bankám a Úvery poskytnuté klientom

Politiky aplikované od 1. januára 2018

Od 1. januára 2018 banka oceňuje v umorovanej hodnote iba „Pohľadávky voči ostatným bankám“ a „Úvery poskytnuté klientom“ ak sú splnené obe nasledujúce podmienky:

- finančné aktívum je držané v rámci obchodného modelu, ktorého cieľom je inkaso zmluvných peňažných tokov z finančného majetku držaného portfóliu a
- zmluvné podmienky finančného majetku spĺňajú požiadavky SPPI testu.

Pohľadávky voči ostatným bankám

Pohľadávky voči ostatným bankám tvoria pohľadávky z bežných účtov v iných ako centrálnych bankách, termínované vklady, úvery poskytnuté komerčným bankám a cenné papiere nakúpené od komerčných bánk. Zostatky sú vykázané v umorovanej hodnote nakumulovaných úrokov bez opravných položiek.

Úvery poskytnuté klientom

Pohľadávky voči klientom zahŕňajú úvery a pôžičky a cenné papiere s fixnými alebo so stanovenými platbami a s pevnou splatnosťou. Tieto pohľadávky sú vykázané v umorovanej hodnote bez opravných položiek. (pozn. 12.2)

Znehodnotenie

Detailný popis politiky aplikovanej od 1. januára 2018 je v poznámke 4.1.2.

Banka odpisuje stratové „Pohľadávky voči ostatným bankám“ a „Úvery poskytnuté klientom“ vtedy, keď rozhodne, že tieto úvery a pohľadávky sú nevymožiteľné. Úvery sa odpisujú voči rozpusteniu príslušných opravných položiek z finančných aktív oceňovaných umorovanou hodnotou a zostávajúca suma sa odpíše oproti ziskom a stratám vykázaným v časti „Opravné položky“. Sumy zinkasované neskôr od dlžníka sa pri ich získaní premietnu do výnosov vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku.

Politiky aplikované pred 1. januárom 2018

Pohľadávky voči ostatným bankám

Pohľadávky voči ostatným bankám zahŕňali pohľadávky z bežných účtov v iných ako centrálnych bankách, termínované vklady a úvery poskytnuté komerčným bankám.

Zostatky boli vykázané v umorovanej hodnote vrátane nakumulovaných úrokov bez opravných položiek. Znehodnotenie bolo vykázané, ak existovali objektívne dôkazy, že banka nebude schopná inkasovať celú dlžnú sumu.

Úvery poskytnuté klientom

Úvery poskytnuté klientom zahŕňajú úvery a pôžičky poskytnuté klientom. Úvery a pôžičky boli finančné aktíva s pevnými alebo stanoviteľnými platbami a pevnou splatnosťou, ktoré neboli kótované na aktívnych trhoch a boli vykázané v umorovanej hodnote bez opravných položiek. Všetky úvery a pôžičky boli vykázané vo výkaze o finančnej situácii keď bola hotovosť prevedená na dlžníka.

Úvery a pôžičky poskytnuté klientom boli predmetom pravidelného testovania na znehodnotenie. Znehodnotenie pre úver alebo skupinu podobných úverov bolo účtované ak účtovná hodnota bola vyššia než vypočítaná uhraditeľná suma. Uhraditeľná suma bola rovná súčasnej hodnote budúcich očakávaných príjmov, vrátane súm uhraditeľných zo záruk a kolaterálov, diskontovaných na báze pôvodnej efektívnej úrokovej miery. Suma opravnej položky bola zahrnutá do výkazu ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku.

Banka v prvom rade zvažuje či existujú objektívne dôkazy o znehodnotení jej pozícií. Významné pozície boli hodnotené samostatne, zatiaľ čo pozície, ktoré neboli významné boli hodnotené buď samostatne alebo na portfóliovom základe. Hlavné kritérium pre stanovenie či daná expozícia je samostatne významná, bola suma súvahovej a podsúvahovej pozície prekračujúca hranicu významnosti (500 tisíc €). Sumy súvahových a podsúvahových pozícií boli vypočítané na úrovni dlžníka. Ak banka stanoví, že neexistujú objektívne dôkazy o znehodnotení individuálne posudzovanej pozície, vrátane aktíva v skupine expozícií s podobným úverovými rizikovými charakteristikami, posúdila aktíva kolektívne na znehodnotenie a vykázala príslušné opravné položky.

Banka odpísala úvery a pôžičky ak považovala tieto úvery a pôžičky za nevymožiteľné. Úvery a pôžičky boli odpísané oproti zrušeniu príslušných opravných položiek. Všetky úhrady plynúce z odpísaných pohľadávok boli po obdržaní naúčtované do výkazu ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku.

3.5.3.2. Finančné záväzky oceňované umorovanou hodnotou: Záväzky voči bankám, Vklady a úvery od klientov, Podriadený dlh a Emitované dlhové cenné papiere

Vklady, vydané cenné papiere a podriadené záväzky sú zdroje dlhového financovania banky.

Banka klasifikuje kapitálové nástroje ako finančné záväzky alebo nástroje vlastného imania v súlade s podstatou zmluvných podmienok nástrojov.

Vklady, vydané cenné papiere a podriadené záväzky sa prvotne oceňujú reálnou hodnotou zníženou o priame prírastkové transakčné náklady a následne sú oceňované umorovanou hodnotou použitím metódy efektívnej úrokovej miery.

3.6. Repo obchody a reverzné repo obchody

Cenné papiere predané na základe zmlúv o predaji a spätnom odkúpení („repo obchody“) zostávajú vykázané ako majetok v riadku výkazu o finančnej situácii „Dlhové cenné papiere“ a záväzok z prijatého úveru sa vykazuje v riadku „Záväzky voči bankám“ alebo „Vklady a úvery od klientov“.

Cenné papiere nakúpené na základe zmlúv o nákupe a spätnom predaji („reverzné repo obchody“) sa vykazujú len v podsúvahe a poskytnutý úver sa vykazuje v riadku „Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách“, „Pohľadávky voči ostatným bankám“ alebo „Úvery poskytnuté klientom“, podľa typu transakcie.

Rozdiel medzi nákupnou a predajnou cenou cenných papierov sa účtuje ako úrokový náklad alebo výnos, ktorý sa časovo rozlišuje počas trvania zmluvy.

3.7. Vzájomné započítavanie finančných nástrojov

Finančné aktíva a finančné záväzky sú vzájomne započítavane a vo výkaze o finančnej situácii sa vykazuje čistá hodnota len za podmienky, že existuje zámer na čisté vysporiadanie alebo na realizovanie majetku a zároveň vysporiadanie záväzku. Toto zvyčajne neplatí v prípade rámcových dohôd o vzájomnom započítaní a súvisiaci majetok a záväzky sú vo výkaze o finančnej situácii prezentované v hrubej hodnote.

3.8. Deriváty – účtovanie zabezpečenia

Pri prvotnom uplatnení IFRS 9 si banka môže ako svoju účtovnú politiku naďalej uplatňovať požiadavky na zabezpečovacie účtovníctvo podľa IAS 39 namiesto štandardu IFRS 9. Banka sa rozhodla pokračovať v uplatňovaní IAS 39.

Deriváty držané na účely riadenia rizika zahŕňajú všetky pohľadávky a záväzky z derivátov, ktoré nie sú klasifikované ako deriváty držané na obchodovanie. Deriváty držané za účelom riadenia rizika sú oceňované v reálnej hodnote vo výkaze o finančnej situácii v položke „Deriváty – účtovanie zabezpečenia“.

Banka používa derivátové nástroje, aby kontrolovala svoju angažovanosť voči riziku úrokových sadzieb, menovému riziku, riziku inflácie a kreditnému riziku, vrátane angažovaností vyplývajúcich z veľmi pravdepodobných transakcií. S cieľom kontrolovať určité riziká používa banka účtovanie o zabezpečení, a to pri transakciách, ktoré spĺňajú špecifikované kritériá.

Banka formálne zdokumentuje vzťah medzi zabezpečovanou položkou a zabezpečovacím nástrojom pri vzniku vrátane povahy rizika, cieľov a stratégie príslušného zabezpečenia a metódu, ktorá sa použije na posúdenie efektívnosti tohto zabezpečovacieho vzťahu.

Pri vzniku zabezpečovacieho vzťahu sa vykoná aj formálne posúdenie, ktoré v súlade s očakávaniami zabezpečí, že zabezpečovací nástroj bude pri vzájomnej kompenzácii vymedzených rizík v zabezpečovanej položke vysoko efektívny. Zabezpečenia sa formálne posudzujú každý mesiac. Považujú sa za vysoko efektívne vtedy, keď v súlade s očakávaniami zmeny v reálnej hodnote peňažných tokov súvisiacich so zaisťovaným rizikom počas obdobia, na ktoré bolo zabezpečenie vymedzené, dosiahnu kompenzáciu v rozmedzí 80 % až 125 %.

V situáciách, v rámci ktorých zabezpečovaná položka predstavuje predpovedanú transakciu, banka posúdi, či je táto transakcia vysoko pravdepodobná a či predstavuje angažovanosť voči variabilite v peňažných tokoch, ktoré ovplyvnia výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku.

Zabezpečovanie peňažných tokov

Pri určených a oprávnených zabezpečeniach peňažných tokov sa efektívna časť zisku alebo strát zo zabezpečovacieho nástroja prvotne vykazuje v ostatných súčastiach komplexného výsledku v položke „Zabezpečenie peňažných tokov“. Neefektívna časť zisku alebo straty zo zabezpečovacieho nástroja sa zaúčtuje priamo vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku ako „Čistý zisk z finančných operácií“.

Keď zabezpečované peňažné toky vplyvajú na vykazovaný čistý zisk alebo stratu, zisk alebo strata zo zabezpečovacieho nástroja sa reklasifikuje z ostatných súčastí komplexného výsledku do hospodárskeho výsledku ako reklasifikačná úprava v položke „Čistý zisk z finančných operácií“. Ak zabezpečovací nástroj zanikne, alebo je predaný, ukončený, realizovaný, alebo už nespĺňa kritériá účtovania o zabezpečení, akýkoľvek kumulatívny zisk alebo strata, ktoré boli vykázané v ostatných súčastiach komplexného výsledku, zostanú oddelene vo vlastnom imaní a reklasifikujú sa z ostatných súčastí komplexného výsledku do hospodárskeho výsledku ako reklasifikačná úprava v momente zaúčtovania príslušnej zabezpečovanej transakcie. Ak sa už predpovedaná transakcia neočakáva, kumulatívny zisk alebo strata, ktoré boli vykázané vo vlastnom imaní, sa reklasifikujú z ostatných súčastí komplexného výsledku do hospodárskeho výsledku ako reklasifikačná úprava.

Zabezpečovanie reálnej hodnoty

Pri určených a oprávnených zabezpečeniach reálnej hodnoty sa zmena reálnej hodnoty zabezpečovacieho derivátu vykazuje vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku ako „Čistý zisk/(strata) z finančných operácií“. Zmena reálnej hodnoty zabezpečovanej položky súvisiacej so zabezpečovaným rizikom tvorí súčasť jej účtovnej hodnoty a táto zmena sa vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku vykáže tiež ako „Čistý zisk z finančných operácií“.

Od 1. januára 2018: V prípade, ak sa jedná o portfóliové zabezpečenie, zmeny v reálnej hodnote zabezpečených položiek vyplývajúce zo zabezpečovaného rizika sú vykázané samostatne ako „Zmeny v reálnej hodnote zabezpečovaných položiek pri portfóliovom zabezpečení úrokového rizika“.

Pred 1. januárom 2018: V prípade, ak sa jednalo o portfóliové zabezpečenie zmeny v reálnej hodnote zabezpečených položiek vyplývajúce zo zabezpečovaného rizika boli vykázané ako súčasť účtovnej hodnoty zabezpečovaných položiek.

Zabezpečovací vzťah sa ukončí, keď zabezpečovací nástroj zanikne, alebo je predaný, ukončený, realizovaný, alebo už nespĺňa kritériá účtovania o zabezpečení. Pri ukončení zabezpečovacieho vzťahu sa rozdiel medzi účtovnou hodnotou zabezpečovaných položiek, ktoré sa štandardne účtujú v umorovanej hodnote, a ich nominálnou hodnotou umoruje počas zvyšného obdobia pôvodného zabezpečovacieho vzťahu použitím efektívnej úrokovej sadzby („EIR“). V prípade odúčtovania zabezpečovanej položky sa neumorená časť zmeny reálnej hodnoty reklasifikuje z ostatných súčastí komplexného výsledku do hospodárskeho výsledku ako reklasifikačná úprava.

3.9. Investície do dcérskych spoločností, spoločných podnikov a pridružených podnikov

Dcérske, pridružené a spoločné podniky sú vykázané v obstarávacej cene zníženej o opravné položky. Opravná položka sa určuje pomocou modelu diskontovania dividend.

Model diskontovania dividend

Manažment spoločností, ktoré sú predmetom testu znehodnotenia, poskytne projekcie dividend, ktoré budú pravdepodobne vyplatené ich spoločnosťami počas obdobia piatich rokov. Pomocou modelu sa vypočíta súčasná hodnota týchto peňažných tokov diskontovaním pomocou úrokovej miery, ktorá bola vypočítaná modelom CAPM (Capital Assets Pricing Model). Peňažné toky po skončení päťročného obdobia sú vypočítané ako súčasná hodnota perpetuity s určitým očakávaným tempom rastu stanoveným špecificky pre slovenský trh na úrovni skupiny ISP.

3.10. Transakcie pod spoločnou kontrolou

Transakcie pod spoločnou kontrolou sa vzťahujú na podnikové kombinácie zahrňujúce subjekty, ktoré patria do rovnakej skupiny. Konkrétne kombinácia spoločností alebo obchodov pod spoločnou kontrolou je podnikovou kombináciou, v ktorej všetky zlučované spoločnosti alebo obchody sú nakoniec kontrolované tou istou stranou pred aj po podnikovej kombinácii a nedochádza k presunu kontroly.

Banka nasleduje účtovný prístup, pri ktorom sa zachovávajú transakcie v kontinuite hodnôt (združovanie podielov), takže pozostávajú z udržania rovnakej účtovnej hodnoty od nadobúdaného v účtovnej zavierke nadobúdateľa. Aktíva a pasíva nadobúdanej spoločnosti a investície do dcérskej spoločnosti vedené v obstarávacej cene sú účtované do nerozdelených ziskov nadobúdateľa.

3.11. Hmotný majetok

Pri prvotnom vykázaní je položka hmotného majetku vykázaná v obstarávacej cene. K 31. decembru 2017 banka zmenila účtovnú metódu pre ocenenie budov a pozemkov, predtým oceňovaných nákladovým modelom, na preceňovací model na účely následného oceňovania podľa účtovnej metódy skupiny Intesa Sanpaolo.

Jedná sa o dobrovoľnú zmenu účtovnej metódy podľa IAS 8 „Účtovná politika, zmeny v účtovných odhadoch a chyby“. IAS 8 odstavec 17 uvádza, že prvé uplatnenie metódy precenenia majetku v súlade s IAS 16 je zmena v účtovnej metóde, s ktorou sa má zaobchádzať ako s precenením v súlade s IAS 16. Preto v prípade zmeny účtovnej metódy pri prechode z umorovanej hodnoty na preceňovací model, každá zmena je zohľadnená len prospektívne.

Majetok podliehajúci preceňovaciemu modelu sa bude odpisovať na základe jeho precenenej hodnoty. Keďže zmena v účtovnej metóde sa udiala na konci roka, majetok bol až do konca roka odpisovaný podľa nákladového modelu. Nový odpisový plán bude implementovaný od januára 2018.

Po určení odpisov za rok 2017 a testovaní na znehodnotenie sa hodnota majetku upravila na novú reálnu hodnotu. Reálna hodnota individuálnych budov a pozemkov bola určená nezávislou externou expertnou správou (ocenením) poskytnutou špecializovanými spoločnosťami. V prípade, že reálna hodnota prevyšovala účtovnú hodnotu, hodnota majetku na súvahe bola zvýšená cez ostatné súčasti komplexného výsledku a akumulovaná vo vlastnom imaní pod hlavičkou „Prebytok z precenenia hmotného majetku“. V prípade, že opravná položka bola predtým zaúčtovaná vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku, rozpustenie opravnej položky sa zaúčtovalo do výkazu ziskov a strát do výšky predtým vykazanej cez výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku. Ak bola reálna hodnota nižšia ako účtovná hodnota, pokles bol účtovaný vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku. Skupina Intesa Sanpaolo si vybrala eliminačný prístup, čo znamená, že oprávky sú eliminované voči hrubej účtovnej hodnote majetku a preto je odo dňa precenenia obstarávacia hodnota majetku rovná jeho reálnej hodnote k 31. decembru 2017.

Ostatné súčasti hmotného majetku sa naďalej účtujú v obstarávacej cene zníženej o oprávky a o opravné položky. Obstarávacia cena zahŕňa cenu obstarania a ostatné náklady súvisiace s obstaraním, napríklad dopravu, clo alebo provízie. Náklady na rozšírenie, modernizáciu alebo na rekonštrukciu vedúce k zvýšeniu produktivity, kapacity alebo účinnosti sa aktivujú. Náklady na opravy a údržbu sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku v čase ich vzniku.

Výška odpisov sa vypočíta pomocou metódy rovnomerných odpisov s cieľom odpísať obstarávaciu cenu jednotlivých položiek majetku na ich zostatkovú hodnotu počas ich odhadovanej ekonomickej životnosti. Doby odpisovania sú nasledujúce:

	Počet rokov
Budovy	20, 30, 40
Zariadenia	4, 6, 10, 12
Ostatný hmotný majetok	4, 6, 12

Pozemky, obstaraný a nezaradený majetok („nedokončené investície“) a umelecké diela sa neodpisujú. Odpisovanie nedokončených investícií sa začína v okamihu zaradenia príslušného majetku do používania.

Banka preveruje hodnotu majetku na znehodnotenie na ročnej báze. Keď účtovná hodnota majetku prevyšuje jeho odhadovanú realizovateľnú hodnotu, zníži sa na túto realizovateľnú hodnotu.

Odpisové metódy, doby životnosti a zostatkové hodnoty sa prehodnocujú k dátumu, ku ktorému sa účtovná zvierka zostavuje.

3.12. Nehmotný majetok

Nehmotný majetok sa účtuje v obstarávacej cene zníženej o oprávky a opravné položky. Amortizácia sa počíta pomocou metódy rovnomerných odpisov s cieľom odpísať obstarávaciu cenu jednotlivých položiek majetku na ich zostatkovú hodnotu počas ich odhadovanej ekonomickej životnosti. Doby amortizácie sú nasledujúce:

	Počet rokov
Softvér a ostatný nehmotný majetok	7

Odpisové metódy, doby životnosti a zostatkové hodnoty sa prehodnocujú k dátumu, ku ktorému sa účtovná zvierka zostavuje.

3.13. Goodwill

Goodwill predstavuje časť obstarávacej ceny podniku, ktorá prevyšuje reálnu hodnotu identifikovateľných aktív, záväzkov a podmienených záväzkov obstaraného podniku ku dňu jeho obstarania.

Goodwill je vykazovaný v obstarávacej cene zníženej o opravné položky, ak je na ne dôvod. Goodwill je ročne alebo aj častejšie testovaný na zníženie hodnoty, ak udalosti alebo zmeny v okolnostiach naznačujú, že jeho účtovná hodnota môže byť znížená.

3.14. Neobežné aktíva klasifikované ako držané na predaj

Neobežné aktíva klasifikované ako držané na predaj sú aktíva, kde účtovaná hodnota bude znovunadobudnutá v princípe cez predaj skôr ako cez pokračovanie v používaní. Tieto sú reprezentované aktívami, pri ktorých je možný okamžitý predaj v ich súčasťom stave a ich predaj je považovaný za vysoko pravdepodobný.

Aktíva klasifikované ako držané na predaj sú ocenené v nižšej z hodnôt, účtovaná hodnota a reálne hodnota bez nákladov na predaj.

3.15. Rezervy

Prístup aplikovaný od 1. januára 2018

Rezervy pozostávajú z rezerv na súdne spory, finančné záruky a úverové prísluby.

Banka vykazuje rezervy na súdne spory, ak má súčasný záväzok (zákonný alebo zmluvný) ako následok minulých udalostí, pričom je pravdepodobné, že na úhradu záväzku bude potrebný úbytok ekonomických zdrojov a je možné spoľahlivo odhadnúť výšku záväzku.

Finančné záruky sú zmluvy, ktoré zaväzujú banku zaplatiť určitú platbu ako úhradu straty držiteľa záruky z neplnenia záväzkov konkrétneho dlžníka v čase ich splatnosti v zmysle podmienok dlhového nástroja. Finančné záruky pozostávajú z akreditívov, zo záruk a z akceptácií.

Finančné záruky sú prvotne vykázané v podsúvahe v reálnej hodnote, ktorá je lineárne umorovaná počas trvania záruky. Výnos z finančnej záruky sa vykazuje vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku v položke „Výnosy z poplatkov a provízií“.

Rezerva na finančné záruky sa vykazuje na základe úrovne finančného nástroja (trojúrovňový prístup), ktorá ovplyvňuje výpočet očakávaných strát pre finančnú záruku. Akékoľvek zvýšenie alebo zníženie rezervy na finančné záruky je vykázané vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku v položke „Opravné položky“. V prípade uplatnenia finančnej záruky, záruka sa vyjme z podsúvahy a klasifikuje sa ako finančné aktívum v umorovanej hodnote spolu s vytvorením záväzku voči držiteľovi. Rezerva na finančnú záruku sa konvertuje na opravnú položku k finančnému majetku v umorovanej hodnote a pohyb vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku, ak existuje, má vplyv v položke „Opravné položky“.

Úverové prísluby sú pevným záväzkom banky poskytnúť úver pri definovaných podmienkach.

Pre úverové prísluby banka tiež vykazuje rezervy a to na základe úrovne finančného nástroja. Nárast a pokles rezerv vzťahujúcich sa na Úverové prísluby je vykázaný vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku v položke „Opravné položky“.

Prístup aplikovaný pred 1. januárom 2018

Rezervy na súdne spory

Rezervy na súdne spory boli vykazované ak mala banka súčasný záväzok (právný alebo nepriamy) ako výsledok minulých udalostí a bolo pravdepodobné že odliv prostriedkov vyjadrujúci ekonomické zisky bude potrebný na vyrovnanie záväzku a je možné vykonať spoľahlivý odhad dlžnej sumy.

Záväzky z finančných záruk boli prvotne vykázané v podsúvahe v ich reálnej hodnote a počiatočná reálna hodnota bola umorovaná počas doby životnosti finančnej záruky. Výnos z finančných záruk bol vykázaný vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku v položke „Výnosy z poplatkov a provízií“.

Rezervy na finančné záruky boli vykázané v súlade s IAS 37 a následne účtované v sume vyššej z umorovanej hodnoty a súčasnej hodnoty všetkých očakávaných platieb (ak sa platba na základe finančnej záruky stala pravdepodobnou). Finančné záruky boli zahrnuté do „Ostatných záväzkov“. Akékoľvek zvýšenie záväzku vyplývajúceho z finančnej záruky bolo vykázané vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku v časti „Opravné položky“.

Úverové prísluby ako pevný záväzok banky poskytnúť úver za stanovených podmienok.

Pre úverové prísluby banky tiež vykazuje rezervy v súlade s IAS 37 ak bola zmluva považovaná za nevýhodnú.

3.16. Rezervy na zamestnanecké požitky

Záväzkom banky v súvislosti s odchodným do dôchodku a s pracovnými jubileami zamestnancov je hodnota budúceho požitku, ktorý zamestnanci získali výmenou za svoje služby v súčasnosti a v minulých obdobiach.

Požitok je diskontovaný na súčasnú hodnotu. Rezervy na zamestnanecké požitky sú vykázané vo výkaze o finančnej situácii v „Ostatných záväzkoch“. Všetky výnosy a náklady, ktoré vznikajú v súvislosti so zamestnaneckými požitkami, sú vykázané v položke „Mzdy a odmeny zamestnancom“.

3.17. Rezervy vo vlastnom imaní

Rezervy, ktoré sú vykázané vo vlastnom imaní a zároveň vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku, sú nasledujúce:

Rezerva „Budovy a pozemky“ obsahuje oceňovací prebytok budov a pozemkov, ktorý vznikol použitím preceňovacieho modelu k 31. decembru 2017.

Rezerva „Zabezpečenie peňažných tokov“ obsahuje efektívnu časť zisku alebo straty zabezpečovacieho nástroja použitého na zabezpečenie peňažných tokov.

Rezerva týkajúca sa precenenia cenných papierov predtým oceňovaných vo FVOCI, ktoré boli klasifikované ako držané na predaj podľa IAS 39:

- od 1. januára 2018 rezerva „Finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku“, ktorá zahŕňa zmeny v reálnej hodnote finančných aktív oceňovaných vo FVOCI,
- pred 1. januárom 2018: rezerva „Finančný majetok na predaj“, ktorá zahŕňa zmeny v reálnej hodnote investícií na predaj.

Rezerva „Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky“ sa používa na zaznamenanie kurzových rozdielov, ktoré vznikajú z prepočtu čistej investície do zahraničnej prevádzky.

3.18. Čisté úrokové výnosy

Úrokové výnosy a náklady sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku na základe časového rozlíšenia za použitia efektívnej úrokovej miery. Výnosy a náklady z úrokov zahŕňajú umorovaný diskont alebo prémie z finančných nástrojov. Úrokové výnosy tiež zahŕňajú poplatky zinkasované pri poskytnutí úveru, ktoré sú zahrnuté do výpočtu efektívnej úrokovej miery a umorujú sa počas obdobia trvania úveru.

3.19. Čisté výnosy z poplatkov a provízií

Výnosy a náklady z poplatkov a provízií, ktoré sú neoddeliteľné od efektívnej úrokovej miery pre finančné aktíva a finančné záväzky sú zahrnuté do efektívnej úrokovej miery (pozri poznámku 3.18).

Ostatné výnosy z poplatkov a provízií vznikajúce z finančných služieb poskytovaných bankou, vrátane údržby účtu, riadenia hotovosti, sprostredkovateľských služieb, administratívnych služieb týkajúcich sa úverov, investičného poradenstva a finančného plánovania, služieb investičného bankovníctva, projektového financovania, správy aktív, faktoringu a ostatných služieb. Výnosy z poplatkov a provízií sú vykázané v čase poskytnutia príslušnej služby. Ak sa neočakáva vyčerpanie úverového príslubu, príslušný poplatok za úverový príslub je vykazovaný na priamej báze počas doby trvania príslubu.

Ostatné náklady na poplatky a provízie sa týkajú hlavne transakcií a poplatkov za služby, údržbu účtu a poplatkov za sprostredkovanie, ktoré sú vynaložené pri prijatí služby.

3.20. Čistý zisk/(strata) z finančných operácií

Čistý zisk z finančných operácií zahŕňa zisky a straty z nákupov, predajov a zo zmien v reálnej hodnote finančného majetku a záväzkov vrátane cenných papierov a derivátov. Tiež zahŕňa výsledok zo všetkých transakcií v cudzej mene.

3.21. Výnosy z dividend

Výnosy z dividend sú vykázané vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku k dátumu, keď sú deklarované.

3.22. Splatná a odložená daň z príjmov

Daň sa vypočítava v súlade s predpismi platnými v Slovenskej republike a v ďalších krajinách, v ktorých banka vykonáva svoju činnosť.

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa vykazujú pomocou súvahovej metódy z dočasných rozdielov medzi účtovnou hodnotou majetku a záväzkov a ich daňovou základňou. Na určenie odloženej dane sa používajú daňové sadzby očakávané v čase realizácie majetku a záväzkov.

Banka je tiež platiteľom rôznych nepriamych prevádzkových daní. Tieto dane sú súčasťou položky „Ostatné prevádzkové náklady“.

4. Riadenie finančného a operačného rizika

Z používania finančných nástrojov vyplýva angažovanosť banky voči týmto rizikám:

- úverové riziko,
- trhové riziko,
- riziko likvidity,
- operačné riziko.

V tejto časti sa nachádzajú informácie o angažovanosti banky voči každému z uvedených rizík, ako aj jej ciele, zásady a postupy pri meraní a riadení rizík.

Predstavenstvo je štatutárny orgán zahrňajúci výkonný manažment banky, ktorý má absolútnu kontrolu nad záležitosťami týkajúcimi sa rizika. Medzi jeho hlavné zodpovednosti patrí vytvorenie a zrušenie výborov riadiacich riziko. Najdôležitejšie riadiace výbory vykonávajúce dohľad nad rizikami sú:

- Výbor ALCO („ALCO“),
- Výbor pre riadenie úverového rizika („CRGC“),
- Výbor operačného rizika („ORC“).

Predstavenstvo deleguje svoju kontrolu nad rizikami na uvedené riadiace výbory vo forme štatútov, v ktorých sú určené členovia riadiacich výborov, ako aj ich kompetencie a zodpovednosť. Kompetencia každého riadiaceho orgánu je vymedzená v príslušnom dokumente.

Zásady banky na riadenie rizika majú za úlohu identifikovať a analyzovať existujúce riziká, stanoviť príslušné rizikové limity a monitorovať riziká aj dodržiavanie limitov. Tieto zásady spolu so systémami na riadenie rizika sa posudzujú na pravidelnej báze, aby odrážali zmeny trhových podmienok, ponúkaných produktov a služieb. Prostredníctvom štandardov a postupov používaných v rámci školení a postupov sa banka snaží vybudovať disciplinované a konštruktívne kontrolné prostredie, v ktorom všetci zamestnanci poznajú svoje úlohy a povinnosti. Oddelenie Interného auditu banky zodpovedá za monitorovanie súladu so zásadami a s postupmi na riadenie rizika a za posúdenie primeranosti rámca na riadenie rizík v súvislosti s existujúcimi rizikami. Oddelenie Interného auditu vykonáva pravidelné aj priebežné previerky kontrolných mechanizmov a postupov na riadenie rizika.

4.1. Úverové riziko

Úverové riziko zohľadňuje riziko, že klient alebo protistrana finančného nástroja nedodrží svoje zmluvné záväzky, z čoho banke vyplynie riziko finančnej straty. Takéto riziko vzniká hlavne z úverov klientom, pohľadávok voči bankám a z finančných investícií. Na účely výkazníctva riadenia rizika zvažuje a konsoliduje banka všetky prvky úverovej angažovanosti (napr. riziko zlyhania jednotlivých dlžníkov, riziko krajiny a riziko sektora). Na účely riadenia rizík sa síce úverové riziko vyplývajúce z obchodovania s cennými papiermi spravuje osobitne, ale vykazuje sa ako zložka angažovanosti voči trhovému riziku.

Credit Risk Charter („CRC“) vymedzuje princípy na meranie, kontrolu a riadenie úverového rizika, definujú právny rámec, hlavné úlohy, predpisy a metodológie, ktoré podporujú proces riadenia úverového rizika v banke.

Na spresnenie, CRC definuje všeobecné a špecifické (retailové, korporátne) požiadavky úverového rizika na používané metódy a postupy a zahŕňa ako samostatné časti zásady, ktorými sa riadia kľúčové aspekty procesu riadenia úverového rizika v banke:

- schvaľovacie kompetencie,
- politiku riadenia zabezpečenia,
- politiku opravných položiek,
- limity koncentrácie rizika,
- definíciu zlyhania,
- segmentáciu klientov pre potreby riadenia rizík,
- úverovú politiku pre korporátnych klientov, úverovú politiku pre retailových klientov,
- riadenie ozdravných opatrení a vymáhanie pohľadávok.

4.1.1. Riadenie úverového rizika

Divízia riadenia rizík ako kontrolná jednotka banky je riadená vrchným riaditeľom divízie riadenia rizík, ktorý je členom predstavenstva banky. Jej organizačná štruktúra má za cieľ poskytovať podporu pobočkám a poskytovať správy o úverových, trhových a operačných rizikách dozornej rade a predstavenstvu. Divízia zodpovedá za kontrolu nad úverovým rizikom vrátane:

- prípravy stratégie, princíпов, procesov a postupov na riadenie rizika pokrývajúcej aj pravidlá na posúdenie úverov, požiadavky na zabezpečenie, stupňov rizík a súvisiace výkazníctvo;
- stanovenia limitov na koncentráciu angažovanosti voči protistranám, osobám s osobitným vzťahom, krajinám a monitorovania dodržiavania týchto limitov,
- tvorby štruktúry oprávnení na schválenie a obnovu úverových limitov. Informácie o limitoch oprávnení sa uvádzajú v dokumente CRC,
- posúdenia úverového rizika v súlade so stanovenými princípmi,
- sledovania plnenia portfólia kvality a jeho súladu so stanovenými limitmi (regulačnými a internými limitmi). Pravidelné správy o úverovej kvalite bankových portfólií sa predkladajú predstavenstvu,
- prípravy, vedenia a validácie skóringových a ratingových modelov – aplikačných aj behaviorálnych,
- prípravy, údržby a spätného testovania modelu tvorby opravných položiek.

4.1.2. Opravné položky

Banka tvorí opravné položky na straty z dôvodu znehodnotenia, ktoré predstavujú očakávanú stratu úverového portfólia.

Ak existuje dôkaz o znehodnotení pri akomkoľvek individuálne významnom klientovi, napr. porušenie zmluvy, problémy so splátkami alebo so zabezpečením, banka postúpi tohto klienta na oddelenie manažmentu rizikových pohľadávok, ktoré realizuje aktivity spojené s vymáhaním. Pri klientoch, pri ktorých hodnota pohľadávky prekročí prah významnosti, sa vykazuje znehodnotenie na individuálnej báze. Na znehodnotenie na portfóliovej báze používa banka údaje z minulých období dokazujúce znehodnotenie na portfóliovej báze vychádzajúce hlavne z platobnej disciplíny klientov.

Pravidlá na určenie individuálne významných klientov a metodiky výpočtu sú stanovené v dokumentoch Credit Risk Charter, resp. v internom predpise Tvorba opravných položiek (Provisioning Policy).

Individuálne posúdenie expozícií je založené na podrobnom preskúmaní a analýze situácie dlžníka vrátane kritického preskúmania nasledujúcich zdrojov informácií bez obmedzenia sa na:

- najaktuálnejšie dostupné finančné výkazy (vrátane konsolidovaných účtovných výkazov, ak existujú), ku ktorým je priložená správa o činnosti a správa o: audite, ak existujú, ako aj finančné výkazy predchádzajúcich rokov;
- informácie o konkrétnych firemných udalostiach (napr. mimoriadne transakcie);
- súčasnú a predpokladanú finančnú situáciu a výsledky, analýzu rozdielov medzi prognózami a skutočnými hodnotami;
- pre dlžníkov patriacich do hospodársky prepojených skupín, informácie o ich vnútorných a vonkajších vzťahoch (pre účel posúdenia rizika kontaminácie alebo jeho zhoršenia);
- zoznam vzťahov s bankou (úverové linky/využitie/stav transakcie);
- krátkodobé a strednodobé plány a stratégie zákazníka doplnené o finančné prognózy (najmenej tri roky), výkaz o očakávaných peňažných tokoch, analýzu produktov, odvetvové a trhové štúdie atď.;
- akúkoľvek dokumentáciu od odborníkov tretích strán o dôvodoch zhoršenia stavu dlžníka a o možných opatreniach na reorganizáciu spoločnosti a ukončenie krízy;
- aktualizované obchodné profily zo Slovenskej obchodnej a priemyselnej komory, z Obchodného registra alebo z ich ekvivalentov, katastrálne prieskumy týkajúce sa všetkých dlžníkov a ručiteľov;
- povahu a platnosť zabezpečenia, ocenenie každého majetku, registráciu hypoték/ záložných práv iných ako bankových;
- najnovšie a historické správy Spoločného registra bankových informácií a Nebankového registra klient-ských informácií.

Individuálne hodnotenie analyticky formulované pre každú expozíciu vychádza z podrobného a komplexného preskúmania všetkých dostupných prvkov.

Vstupy, predpoklady a techniky používané pre odhad znehodnotenia

Výpočet kolektívnych opravných položiek („ECL“) je založený na konkrétnom regulačnom segmente, expozícii v čase zlyhania („EAD“) pravdepodobnosti zlyhania („PD“), straty v prípade zlyhania („LGD“), kreditného konverzného faktora („CCF“). Pre každý segment boli rozvinuté modely pre tieto rizikové parametre. Tieto modely sú pravidelne revidované.

Banka identifikuje nasledovné portfóliá/segmenty v súlade s vývojom IFRS 9 modelov: Retail ostatné – spotrebné úvery, Retail ostatné – prečerpania, Retail ostatné – kreditné karty, Korporátni klienti – malé a stredné podniky („SME“), Hypotekárne úvery, SME Retail, Veľkí korporátni klienti s obratom nad 500 miliónov, Veľkí korporátni klienti s obratom do 500 miliónov EUR, Nebankové finančné inštitúcie, Banky, Samosprávy, Vláda a verejný sektor, „Slotting“ modely (špecializované podniky tzv. „Special Purpose Vehicles“ alebo „SPV“) a Developerské spoločnosti („RED“), Spoločenstvá vlastníkov bytov, modely pre bývalé dcérske spoločnosti VÚB (CFH Hypotekárne úvery, CFH Kreditné karty, CFH Retail ostatné) a modely pre dcérsku spoločnosť VÚB Leasing.

Metodológia riskových parametrov používaných pre výpočet ECL je v súlade s metodológiou ISP skupiny poskytnutou materskou spoločnosťou a je založená na dostupnosti regulačných alebo manažérskych riskových parametrov pre jednotlivé portfóliá.

Pre PD modely v portfóliách kde banka používa interné modely je používaný pokročilý prístup. Modelový prístup pozostáva z nasledujúcich krokov:

- vytvorenie prechodných matíc pomocou interných ratingov;
- odstránenie makroekonomických vplyvov z prechodných matíc požitím Mertonovho vzorca;
- vytvorenie Through-the-cycle („TTC“) matice vypočítanej ako priemer ročných prechodných matíc získaných po odstránení makroekonomického vplyvu;
- vytvorenie budúcich Point-in-Time („PIT“) matíc získaných úpravou TTC matice Mertonovým vzorcom a výhľadovými informáciami;
- po získaní finálnych PD medzi dátumom vzniku a dátumom vykázania vynásobením predpovedanými PIT a TTC maticami upravenými o dodatky vzniknuté zapracovaním ostatných ekonomických scénárov.

Pre LGD modely v portfóliách, v ktorých banka používa interné modely, modelový prístup pozostáva z nasledujúcich krokov:

- výpočet nominálnych LGD v rovnakých pooloch ako interné modely;
- zapracovanie výhľadových informácií využitím EBA koeficientov;
- získanie finálnych LGD hodnôt pomocou diskontovania regresnými mierami s využitím Efektívnej úrokovej miery a Priemernej doby pre obnovu.

Pri portfóliách, kde nie je možné použiť tento prístup (nedostupnosť interného modelu, nízky počet pozorovaní, nízky počet zlyhaní, nedostupnosť makroekonomického modelu pre portfólio) banka použije zjednodušený prístup, napríklad finálne hodnoty poskytnuté materskou spoločnosťou, kritériá posunu („notching criteria“), s použitím ratingu krajiny a LGD, atď.

Protistrany s nízkym počtom pozorovaní a nízkym počtom zaznamenaných zlyhaní, kde nebolo možné vytvoriť spoľahlivé migračné matice alebo vyvinúť satelitný makroekonomický model pre predpovedanie miery zlyhania, boli definované ako Portfólio s nízkym zlyhaním. Toto portfólio v súlade s definíciou materskej spoločnosti, pozostáva z expozícií s nasledujúcimi protistranami:

- vláda a samosprávy (Centrálne banky, samosprávy, spoločnosti verejného sektora);
- inštitúcie (banky a ostatné nebankové finančné inštitúcie);
- veľkí korporátni klienti (s obratom viac ako 500 miliónov EUR).

Pre tieto protistrany banka používa finálne PD a LGD hodnoty poskytnuté materskou spoločnosťou.

Metodika stanovenia etapy

Podľa odseku 5.5.9 IFRS 9 „Ku každému dátumu vykazovania účtovná jednotka posudzuje, či od prvotného vykázania došlo k výraznému zvýšeniu úverového rizika vyplývajúceho z finančného nástroja. Pri uskuutočňovaní posúdenia účtovná jednotka používa zmenu rizika výskytu zlyhania počas očakávanej životnosti finančného nástroja.“

IFRS navrhuje trojúrovňový prístup vychádzajúci zo zmien úverovej kvality od prvotného vykázania:

- Do etapy 1 patria finančné nástroje, ktorých úverová kvalita sa od prvotného vykázania významne nezhoršila alebo ktoré nesú k dátumu vykázania nízke úverové riziko.
- Do etapy 2 patria finančné nástroje, ktorých úverová kvalita sa od prvotného vykázania významne zhoršila (ak k dátumu vykázania nenesú nízke úverové riziko), avšak pri ktorých neexistujú objektívne dôkazy o udalosti spojenej s úverovou stratou.
- Do etapy 3 patria finančné nástroje, pri ktorých k dátumu vykázania existujú objektívne dôkazy o znížení hodnoty.

Skupina VÚB zaviedla interné pravidlá s využitím významného počtu dní v omeškaní, významného nárastu PD, forbearance hodnôt, metódy včasného varovania, procesu proaktívneho riadenia úverov („PCM“), neštandardné kategórie na hodnotenie správnosti úrovne pre výpočet očakávanej straty. Tieto indikátory sú detailne popísané nižšie.

Platobná disciplína jednotlivých klientov je pravidelne monitorovaná prostredníctvom dní v omeškaní („DPD“).

DPD = Bankový deň – Dátum splatnosti

Bankové dni tu predstavujú dni od pondelka do piatku a nezahŕňajú štátne sviatky a víkendy.

Keď klient nezaplatí viac ako jednu splátku, dátum prvej nezaplatenej splátky je považovaný za Dátum splatnosti pre splátku.

Klasifikácia expozícií do etáp je založená na nasledujúcich kritériách:

Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3
Štandardné expozície s DPD menej ako 30 dní	Štandardné nezlyhané kontrakty s DPD viac ako 30 dní nad hranicou významnosti 5 %	Neštandardné expozície po splatnosti
Štandardné expozície s DPD viac ako 30 dní pod hranicou významnosti 5 %	Štandardné expozície s odloženou splatnosťou	Neštandardné expozície pravdepodobné nesplatenie
	Štandardné expozície s identifikovanými signálmi včasného varovania a sledovaním	Neštandardné expozície sporné
	Zlyhané expozície klasifikované ako štandardné	
	Štandardné expozície s výrazným nárastom PD	

Vo všeobecnosti sa aplikujú tieto pravidlá:

- pri vzniku sa finančné nástroje klasifikujú do etapy 1, okrem nástrojov, ktoré sú znehodnotené v deň nadobudnutia, ktoré sú zatriedené do príslušnej etapy;
- ak nie je dostatok informácií na určenie toho, či sa úver významne znehodnotil od svojho vzniku, finančný nástroj je zaradený do etapy 2;
- ku dňu nadobudnutia sú všetky zlyhané úvery zaradené do etapy 3.

Kritérium pre etapu 2: Štandardné expozície s viac ako 30 dňami po splatnosti

Podľa IFRS 9, odseku 5.5.11: „...existuje vyvrátená domnienka, že úverové riziko vyplývajúce z finančného aktíva sa od prvotného vykázania výrazne zvýšilo, keď sú zmluvné platby viac než 30 dní po splatnosti“. Na dodržanie tejto požiadavky banka prijíma kritérium počtu dní po splatnosti. Okrem 30 dní po splatnosti banka zavádza kritérium hranice významnosti vo výške 5 %, ktorá zodpovedá expozícii klienta po splatnosti, v zmysle regulačných požiadaviek.

Aplikáciou hranice 5% materiality pre 30 DPD podmienku, všetky transakcie protistrany sú zatriedené do Etapy 2 ak počet dní v omeškaní je vyšší ako 30 a jedna z nasledujúcich podmienok je splnená:

a) suma v omeškaní k dátumu vykazovania prekročila 5% hranicu vypočítanú na úrovni protistrany:

$$\frac{\text{Expozícia v omeškaní na úrovni klienta}}{\text{Peňažná expozícia na úrovni klienta}} \geq 5\%$$

alebo:

b) suma v omeškaní k dátumu vykazovania alebo priemerná suma v omeškaní za posledných 30 dní prekročila 5% hranicu vypočítanú na úrovni protistrany:

$$\frac{\text{Priemerná expozícia v omeškaní na úrovni klienta za posledných 30 dní}}{\text{Priemerná peňažná expozícia na úrovni klienta za posledných 30 dní}} \geq 5\%$$

Následne, celková expozícia za protistranu je zatriedená do Etapy 2 ak k dátumu vykazovania vyššia zo súm vypočítaných podľa a) alebo b) je rovná alebo vyššia než 5% hranica.

Kritérium pre etapu 2: Štandardné úvery s odloženou splatnosťou

Úver s odloženou splatnosťou sa považuje za ďalšie kritérium zvýšenia kreditného rizika, keďže predstavuje riziko nesplácania, ak klient má alebo bude mať pri plnení svojich finančných záväzkov ťažkosti. Štandardné úvery s odloženou splatnosťou tvoria modifikované úvery a refinancované. Minimálna skúšobná doba pre tieto zmluvy je 24 mesiacov, po tejto dobe môže byť zmluva presunutá do Etapy 1 ak spĺňa stanovené kritériá pre klasifikáciu úverov s odloženou splatnosťou (napríklad nie je viac ako 30 dní v omeškaní, zmluva je štandardná alebo protistrana splatila viac ako významnú časťku z dlžnej sumy od vstupu do stavu s odloženou splatnosťou).

Kritérium pre etapu 2: Splácané expozície vykazované v rámci EWS (Včasné varovné signály) a PCM

Expozície s aktívnymi EWS a klienti PCM sa zaraďujú do etapy 2, keďže ich možno považovať za expozície s výrazným zvýšením kreditného rizika od prvotného vykázania. Podobne ako pri úveroch s odpožitou splatnosťou sa identifikácia a použitie EWS riadia pravidlami určenými bankou. Na účely IFRS 9 sa do etapy 2 zaraďujú expozície s oranžovým, červeným, svetlomodrým a tmavomodrým EWS signálom.

Systém včasného varovania vykonáva pravidelné monitorovanie portfólia korporátnych klientov; hodnotenie rizika založené na preddefinovaných kritériách, zoskupené do šiestich osobitných skupín impulzov (Posúdenie fatálnych indikátorov kvality aktív, doplňujúce indikátory posúdenia kvality aktív, chýbajúce platby za klienta, Manažment účtov, Bilancia, Manažment klientov). Úroveň rizika zvlášť pre každý zistený prípad je vyjadrená finálnym EWS „signalizácia“ nasledovne:

Signalizácia	Význam	Následovná aktivita
Dark blue	Veľmi závažné signály „Fast Track“ aktivácia	Zatriedenie do neštandardných expozícií
Light blue	Veľmi vysoká intenzita signálov „Fast Track“ aktivácia	Návrh na znehodnotenie Návrh na zatriedenie
Red	Vysoká intenzita signálov	Proaktívny manažment
Orange	Stredná intenzita signálov	Proaktívny manažment
Dark green	Nízka intenzita signálov	Kontrola odchýliek (napr. úprava ratingu)
Light Green	Žiadne negatívne signály	–

Akonáhle je protistrana automaticky zameraná prostredníctvom EWS alebo manuálne tímom Proaktívny manažment úverov („PCM“) s vážnym stupňom rizika Vysoké a príslušný rozhodovací orgán rozhodne o zahrnutí spoločnosti do monitoringu PCM, spoločnosť je označená flagom PCM. Flag PCM je deaktivovaný ak je spoločnosť zaradená do plne Štandardného portfólia (Etapa 1) alebo Neštandardného portfólia (Etapa 3).

Kritérium pre etapu 2: Zlyhané expozície vykazované ako štandardné

Toto kritérium obsahuje také expozície, ktoré nespĺňajú podmienku, ale spĺňajú podmienky pre stav zlyhania podľa definície.

Kritérium pre etapu 2: Štandardné expozície s výrazným nárastom PD

Významný nárast PD medzi vznikom (alebo prvým vykázáním) a dátumom vykázania sa používa ako ukazovateľ znižovania úverovej kvality podľa princípu uvedeného v odseku 5.5.9 IFRS 9: „Ku každému dátumu vykazovania účtovná jednotka posudzuje, či od prvotného vykázania došlo k výraznému zvýšeniu úverového rizika vyplývajúceho z finančného nástroja. Pri uskutočňovaní posúdenia účtovná jednotka používa zmenu rizika výskytu zlyhania počas očakávanej životnosti finančného nástroja.“ PD pri vzniku sa používa výlučne na stanovenie etapy.

Kritérium je používané pre všetky portfóliá. Na zhodnotenie, či sa od vzniku úverové riziko zvýšilo významne, je potrebné porovnať PD za obdobie medzi vznikom a dátumom vykázania.

Toto kritérium sa určuje samostatne pre každý segment, avšak hlavné prvky metodiky sú spoločné.

Podľa metodiky je potrebné vykonať porovnanie medzi:

- $PD_{\text{origination}}$ – PD za celé obdobie v porovnaní so zostávajúcim časom do splatnosti vo vzťahu k ratingu, do ktorého nástroj patril pri vzniku (ak sa okrem ratingu používajú aj iné ukazovatele rizika, použijú sa hodnoty k dátumu vykázania), a
- $PD_{\text{reporting}}$ – PD za celé obdobie v porovnaní so zostávajúcim časom do splatnosti vo vzťahu k ratingu, do ktorého nástroj patril k dátumu vykázania.

Relatívna zmena PD za obdobie sa vypočíta ako $PD_{\text{reporting}} / PD_{\text{origination}} - 1$. Ak je táto relatívna zmena vyššia ako stanovená hranica PD, potom sa expozícia zaradí do etapy 2.

Pre toto kritérium je kľúčové správne nastavenie hranice PD. Skupinová metodika uvádza, že hranica PD môže byť v závislosti od segmentu/modelu, zostávajúceho času do splatnosti, ratingovej triedy a iných potenciálnych ukazovateľov rôzna. Kumulatívne PD a ich relatívne rozdiely (medzi niektorými dvoma ratingovými stupňami) sa v skutočnosti s rastúcim časom do splatnosti menia veľmi rýchlo. Preto by jedna spoločná hranica pre všetky splatnosti nevedla k správne stanoveniu úrovni. Rozlíšenie hraníc medzi ratingovými úrovňami je tiež dôležité – čím horší je rating, tým nižšia hranica sa použije.

Kritérium pre etapu 3

Finančné aktíva v Kritériu etapy 3 sú považované za úverovo znehodnotenú. Je to keď jedna alebo viac udalostí určuje nepriaznivý vplyv na odhadované budúce peňažné toky.

Dôkazy, že finančné aktívum je úverovo znehodnotenú, zahŕňajú nasledovné pozorovateľné dáta:

- výrazné finančné ťažkosti dlžníka, alebo emitenta;
- porušenie zmluvy ako sú zlyhanie alebo udalosť po splatnosti;
- reštrukturalizácia úveru alebo preddavku bankou, ak sa banka nerozhodne inak;
- pravdepodobnosť, že dlžník bude čeliť úpadku, alebo inej finančnej situácii; alebo
- strata aktívneho trhu v dôsledku finančných ťažkostí.

Úver, ktorý bol opätovne prerokovaný z dôvodu zhoršenia stavu dlžníka, je zvyčajne považovaný za úverovo zlyhaný pokiaľ neexistuje dôkaz, že riziko z neobdržania zmluvných peňažných tokov sa významne znížilo a neexistujú žiadne ďalšie indikátory znehodnotenia.

Kritériá určovania etáp pre dlhové cenné papiere

Proces určovania etáp pre dlhopisy sa vykonáva paralelne s určovaním etáp pre Úvery. Kritériom, ktoré sa použije na posúdenie, či sa úverové riziko dlhopisu od vzniku významne zvýšilo, je porovnanie PD za obdobie.

Nasledujúce kritéria boli schválené pre každú etapu za dlhové cenné papiere:

Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3
Dlhopisy bez výrazného zvýšenia kreditného rizika Dlhopisy investičného stupňa (Výnimka nízkeho úverového rizika platí len pre dlhopisy v portfóliu FVOCI pri FTA)	Dlhopisy s výrazným zvýšením PD od vzniku	Zlyhané dlhopisy

Okrem uvedených kritérií sa pri určovaní etáp musia dodržať nasledujúce pravidlá:

- pri vzniku sú finančné nástroje zaradené do úrovne 1;
- ak neexistuje dostatok informácií na určenie, či sa kreditné riziko od vzniku výrazne zvýšilo, finančný nástroj sa zaradí do etapy 2;
- všetky zlyhané dlhopisy sa k dátumu nadobudnutia zaradia do etapy 3.

Kritériá určovania úrovni pre portfólio s nízkym zlyhaním a vnútrogrupové expozície

Portfólio s nízkym zlyhaním definované materskou spoločnosťou tvoria expozície voči nasledujúcim subjektom:

- štátom (centrálnym bankám, vládam, obciam a mestám, subjektom verejného sektora);
- inštitúciám (bankám a iným finančným inštitúciám);
- veľkým spoločnostiam (spoločnosti s obrátom vyše 500 miliónov eur).

Vnútroskupinové expozície sú expozície voči nasledujúcim subjektom:

- Materská spoločnosť;
- vlastné dcérske spoločnosti Banky;
- iné dcérske spoločnosti ISP.

Vzhľadom na ich zvláštnu povahu (expozície sú vrámci vlastnej bankovej skupiny s nízkym rizikovým profilom) sa vnútroskupinové transakcie vždy zaraďujú do etapy 1 s 12-mesačným ECL.

Pravidlá na určovanie etáp pre portfólio s nízkym zlyhaním a vnútroskupinové expozície určuje materská spoločnosť pre úvery a dlhopisy a tieto pravidlá platia na úrovni ISP skupiny. Expozície sú zaradené do etapy 2 na základe kritéria významného zvýšenia kreditného rizika meraného porovnaním PD za dobu živostnosti. Toto kritérium pre portfólio s nízkym zlyhaním je definované na základe špecifických ratingov a zostatkovej splatnosti expozície. Hranice poskytuje materská spoločnosť. Hranice sú aplikované rovnako ako je popísané v Kritériu pre etapu 2: Štandardné expozície s výrazným nárastom PD.

Výpočet očakávanej straty

Etapa 1

Očakávaná strata pre expozície zaradené do Etapy 1 sa vypočítava nasledovne:

$$EL_{12m} = PD_{12m} \times LGD_{12m} \times EAD_{12m}$$

v tom:

- PD_{12m} = 1-ročná predpoveď PD očakávaná v čase 0 (čas 0 je dátum vykázania);
- LGD_{12m} = percento straty v prípade defaultu, odhadované v čase 0;
- EAD_{12m} = expozícia pri defaulte, odhadovaná na začiatku obdobia sledovania.

Pri výpočte Očakávanej kreditnej straty z pozícií, ktoré vypršia počas prvého roku, možno PD upraviť takto, aby sa celé PD nezapočítalo na ročnej báze a aby sa zohľadnil skutočný dátum expirácie:

$$PD_n = 1 - {}^{12/n}\sqrt{1 - PD_{1year}}$$

pričom n je počet mesiacov do splatnosti.

Pri transakciách bez dátumu splatnosti sa predpokladá, že tieto transakcie sa raz ročne prehodnocujú a predpokladá sa, že ich splatnosť je rovná jednému roku.

Etapa 2

Vzorec na výpočet očakávanej straty za celé obdobie, vypočítaný so zohľadnením času do splatnosti voči dátumu vykázania, je zhrnutý takto:

Pri expozíciách s časom do splatnosti kratším alebo rovným 1 roku (pozri úroveň 1):

$$EL_{12m} = PD_{12m} \times LGD_{12m} \times EAD_{12m}$$

Pri expozíciách s časom do splatnosti dlhším ako 1 rok:

$$EL_{lifetime} = \sum_{t=1}^M \frac{EAD_t \times (PD_t - PD_{t-1}) \times LGD_t}{(1+EIR)^{t-1}}$$

v tom:

- PD_t je kumulatívne PD odhadované za čas medzi časom 0 a časom t (čas 0 je dátum vykázania, čas t je konkrétny z času do splatnosti);
- LGD_t je percento straty v prípade defaultu, odhadované v čase t ;
- EAD_t je expozícia pri defaulte, odhadovaná na začiatku roku t ;
- EIR je efektívna úroková miera;
- M je čas do splatnosti v rokoch.

Na ilustráciu použitia vzorca 2 na výpočet ECL pre expozície na úrovni 2 s časom do splatnosti 3 roky sa poskytuje nasledujúci príklad:

$$EL_{\text{lifetime}} = EAD_1 \times PD_1 \times LGD_1 + \frac{EAD_2 \times (PD_2 - PD_1) \times LGD_2}{(1 + EIR)^1} + \frac{EAD_3 \times (PD_3 - PD_2) \times LGD_3}{(1 + EIR)^2}$$

v tom:

- EAD1, EAD2, EAD3 sú expozície v defaulte na začiatku každého zostávajúceho roku;
- PD1 je pravdepodobnosť, že expozícia počas prvého roku zostávajúceho do splatnosti vstúpi do defaultu;
- PD2 – PD1 je marginálna PD za celé obdobie, ktorá predstavuje pravdepodobnosť, že expozícia vstúpi do defaultu počas druhého roku jej času do splatnosti;
- PD3 – PD2 je marginálna PD za celé obdobie, ktorá predstavuje pravdepodobnosť, že expozícia vstúpi do defaultu počas tretieho roku jej času do splatnosti;
- LGD1, LGD2, LGD3 je percento straty v prípade defaultu v každom zostávajúcom roku;
- EIR je efektívna úroková miera..

Pri výpočte Očakávanej kreditnej straty z pozície, ktorá vyprší počas prvého roku, možno PD upraviť tak, aby sa celé PD nezapočítalo na ročnej báze a aby sa zohľadnil skutočný dátum expirácie.

Pri transakciách bez dátumu splatnosti sa predpokladá, že tieto transakcie sa raz ročne prehodnocujú a predpokladá sa, že ich splatnosť je rovná jednému roku.

Ďalej sa v prípadoch, kedy je čas do splatnosti zlomkom rokov, Banka môže rozhodnúť používať splatnosť takto:

- ak je časť času do splatnosti, ktorá prevyšuje rok, dlhšia ako šesť mesiacov, splatnosť sa zaokrúhli na bezprostredne nasledujúci rok;
- ak je časť času do splatnosti, ktorá prevyšuje rok, kratšia ako šesť mesiacov alebo im rovná, splatnosť sa zaokrúhli na bezprostredne predchádzajúci rok.

Etapa 3

Banka sa rozhodla určiť rezervu na nesplácané expozície (transakcie v Etape 3) vrátane navýšenia, ktorého odhad vychádza z prvkov pohľadu do budúcnosti a ktoré zvyšuje súčasnú úroveň krytia neštandardných expozícií.

Metodika odhadu navýšenia v Etape 3 sa musí použiť na celú neštandardnú oblasť (kolektívne i individuálne posúdenia), vrátane odvolateľných a neodvolateľných limitov.

Výpočet rezervy na expozície v Etape 3 vychádza z nasledujúceho vzorca.

$$EL_{\text{Stage3}} = PCBS * (1 + \text{Add-on}_{\text{Performing}})$$

v tom:

- PCBS je aktuálna rezerva určená Bankou pri neštandardných expozíciách;
- Add-On_{Performing} sa vypočíta ako priemer navýšení odhadovaných pre splácané LGD za celé obdobia, získané podľa ideálneho, najpravdepodobnejšieho a najhoršieho scenára zo satelitných modelov alebo zo scenárov určených koeficientmi stresových testov EBA.

Zohľadnenie výhľadových informácií

Banka zohľadňuje výhľadové informácie pri tvorbe odhadov použitím základného scenára z interných satelitných modelov alebo použitím základných koeficientov pre stresové testovanie, ktoré vydáva Európsky orgán pre bankovníctvo („EBA“). Ostatné scenáre sú zohľadnené vo forme tzv. add-on.

Banka používa interne vyvinuté satelitné modely na predikciu budúcich mier zlyhania pre rôzne segmenty. Tieto modely sú založené na makroekonomických premenných ako napríklad hrubý domáci produkt („HDP“), miera nezamestnanosti, index spotrebiteľských cien, EURIBOR. Vývoj týchto modelov zahŕňa model pre základný scenár ako aj modely pre ostatné scenáre, ktoré sa používajú na výpočet add-on. Tento prístup sa používa pri vývoji väčšiny modelov na odhad pravdepodobnosti zlyhania.

Banka taktiež používa koeficienty pre stresové testovanie, ktoré vydáva EBA. Keďže EBA vydáva koeficienty len pre Adverse a Baseline scenáre, Best koeficient sa doráta na základe týchto dvoch koeficientov. Tieto scenáre sa potom použijú na výpočet add-on. Použitie EBA koeficientov je charakteristické pre modely na stratu v prípade zlyhania. Podobný prístup sa používa pri výpočte add-on pre expozície v etape 3.

Satelitné modely na predikciu mier zlyhania sa taktiež používajú aj na iný účel ako napr. stresové testovanie. Základný scenár je zároveň aj tým najpravdepodobnejším. Ostatné scenáre reprezentujú optimistickejšie a pesimistickejšie výsledky. Banka pravidelne vykonáva recalibráciu týchto satelitných modelov.

Banka identifikovala faktory, ktoré sú hlavnými vstupmi do modelov pre každé portfólio. Relevantné faktory boli vybrané do finálneho modelu pre každé portfólio. Ekonomické scenáre používali nasledovné vstupy pre jednotlivé kvartály rokov 2018, 2019 a 2020 pri vývoji satelitných modelov v roku 2017.

	HDP (konštantné ceny, % zmena)		Miera nezamestnanosti (prieskum vzorky pracovnej sily, %)		Index spotrebiteľských cien (štvrtročný priemer, % zmena)		EURIBOR 3M (koniec obdobia)	
	Základný scenár	Rozsah	Základný scenár	Rozsah	Základný scenár	Rozsah	Základný scenár	Rozsah
1Q 2018	3,6	2,0 – 4,5	8,1	7,1 – 9,5	1,3	0,0 – 2,8	(0,29)	(0,50) – 0,25
2Q 2018	3,8	1,4 – 4,9	7,5	7,5 – 9,7	1,5	0,0 – 2,5	(0,27)	(0,50) – 0,50
3Q 2018	3,9	0,8 – 5,4	8,0	7,5 – 10,1	1,9	0,1 – 2,5	(0,24)	(0,50) – 0,75
4Q 2018	4,0	(0,2) – 6,1	7,7	6,8 – 10,0	2,1	0,1 – 3,3	(0,20)	(0,50) – 1,00
1Q 2019	4,1	(0,6) – 6,4	7,5	6,6 – 10,3	2,0	0,1 – 4,3	(0,00)	(0,40) – 1,25
2Q 2019	4,0	(0,7) – 6,3	6,9	7,0 – 10,5	2,0	0,1 – 4,6	(0,04)	(0,40) – 1,50
3Q 2019	4,0	(0,2) – 6,1	7,4	7,0 – 10,9	2,0	0,1 – 4,9	0,05	(0,40) – 1,75
4Q 2019	3,9	0,8 – 5,4	7,1	6,3 – 10,8	2,0	0,1 – 4,1	0,39	(0,40) – 2,00
1Q 2020	3,6	1,3 – 4,8	6,9	6,1 – 10,5	2,0	0,5 – 4,3	0,48	(0,30) – 2,00
2Q 2020	3,5	1,5 – 4,6	6,3	6,5 – 10,7	2,0	0,5 – 4,6	0,72	(0,30) – 2,25
3Q 2020	3,4	1,7 – 4,3	6,8	6,5 – 11,1	2,0	0,5 – 4,9	0,88	(0,30) – 2,25
4Q 2020	3,4	2,0 – 4,2	6,5	5,8 – 11,0	2,0	0,5 – 4,1	1,11	(0,30) – 2,50

Predpovedaný vzťah medzi relevantnými indikátormi a mierami zlyhania pre jednotlivé segmenty bol vyvinutý na základe analýzy historických dát za posledných 6 až 12 rokov. (poznámka 4.1.11)

Rozdelenie úverového portfólia v etape 1 na individuálne a portfóliovo posudzované expozície:

2018 € '000	Expozície posudzované na portfóliovej báze			Expozície posudzované na individuálnej báze		
	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota
Etapa 1						
Zostatky v centrálnych bankách	1 592 505	–	1 592 505	–	–	–
Finančné aktíva oceňované umorovanou hodnotou:						
Pohľadávky voči ostatným bankám	125 113	(656)	124 457	–	–	–
Úvery poskytnuté klientom:						
Samosprávy	119 277	(1 238)	118 039	–	–	–
Korporátni klienti	4 852 563	(26 166)	4 826 397	–	–	–
Retail	7 369 968	(15 408)	7 354 560	–	–	–
	<u>12 341 808</u>	<u>(42 812)</u>	<u>12 298 996</u>	–	–	–
	<u>12 466 921</u>	<u>(43 468)</u>	<u>12 423 453</u>	–	–	–
Finančné aktíva vo FVOCI – dlhové cenné papiere	741 248	(134)	741 114	–	–	–
Podsúvahové položky	3 814 268	(7 021)	3 807 247	–	–	–

Rozdelenie úverového portfólia v etape 2 na individuálne a portfóliovo posudzované:

2018 € '000	Expozície posudzované na portfóliovej báze			Expozície posudzované na individuálnej báze		
	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota
Etapa 2						
Finančné aktíva oceňované umorovanou hodnotou:						
Pohľadávky voči ostatným bankám	2 530	(98)	2 432	–	–	–
Úvery poskytnuté klientom:						
Samosprávy	21 392	(1 361)	20 031	–	–	–
Korporátni klienti	298 271	(11 939)	286 332	–	–	–
Retail	613 750	(52 066)	561 684	–	–	–
	<u>933 413</u>	<u>(65 366)</u>	<u>868 047</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>
	<u>935 943</u>	<u>(65 464)</u>	<u>870 479</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>
Podsúvahové položky	206 588	(3 664)	202 924	–	–	–

Rozdelenie úverového portfólia v etape 3 na individuálne a portfóliovo posudzované expozície:

2018 € '000	Expozície posudzované na portfóliovej báze			Expozície posudzované na individuálnej báze		
	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota
Etapu 3						
Finančné aktíva oceňované umorovanou hodnotou:						
Úvery poskytnuté klientom:						
Samosprávy	1	–	1	–	–	–
Korporátni klienti	14 091	(4 003)	10 088	64 545	(47 336)	17 209
Retail	336 571	(207 623)	128 948	5 032	(3 658)	1 374
	<u>350 663</u>	<u>(211 626)</u>	<u>139 037</u>	<u>69 577</u>	<u>(50 994)</u>	<u>18 583</u>
	<u>350 663</u>	<u>(211 626)</u>	<u>139 037</u>	<u>69 577</u>	<u>(50 994)</u>	<u>18 583</u>
Podsúvahové položky	7 875	(1 305)	6 570	11 918	(2 418)	9 500

Rozdelenie celkového úverového portfólia na individuálne a portfóliovo posudzované:

2018 € '000	Expozície posudzované na portfóliovej báze			Expozície posudzované na individuálnej báze		
	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota
Zostatky v centrálnych bankách	1,592,505	–	1,592 505	–	–	–
Finančné aktíva oceňované umorovanou hodnotou:						
Pohľadávky voči ostatným bankám	127,643	(754)	126,889	–	–	–
Úvery poskytnuté klientom:						
Samosprávy	140 670	(2 599)	138 071	–	–	–
Korporátni klienti	5 164 925	(42 108)	5 122 817	64 545	(47 336)	17 209
Retail	8 320 289	(275 097)	8 045 192	5 032	(3 658)	1 374
	<u>13 625 884</u>	<u>(319 804)</u>	<u>13 306 080</u>	<u>69 577</u>	<u>(50 994)</u>	<u>18 583</u>
	<u>13 753 527</u>	<u>(320 558)</u>	<u>13 432 969</u>	<u>69 577</u>	<u>(50 994)</u>	<u>18 583</u>
Finančné aktíva vo FVOCI – dlhové cenné papiere	741 248	(134)	741 114	–	–	–
Podsúvahové položky	4 028 731	(11 990)	4 016 741	11 918	(2 418)	9 500

€ '000	2017		
	Hrubá hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Expozície posudzované na portfóliovej báze			
Finančné aktíva oceňované umorovanou hodnotou:			
Pohľadávky voči ostatným bankám	90 817	(73)	90 744
Úvery poskytnuté klientom:			
Samosprávy	128 144	(97)	128 047
Korporátni klienti	4 339 142	(37 491)	4 301 651
Retail	7 178 152	(162 187)	7 015 965
	<u>11 645 438</u>	<u>(199 775)</u>	<u>11 445 663</u>
	<u>11 736 255</u>	<u>(199 848)</u>	<u>11 536 407</u>
Cenné papiere:			
V reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	5 783	–	5 783
Na predaj	520 416	–	520 416
Držané do splatnosti	376 472	–	376 472
	<u>902 671</u>	<u>–</u>	<u>902 671</u>
Expozície posudzované na individuálnej báze			
Finančné aktíva oceňované umorovanou hodnotou:			
Pohľadávky voči klientom:			
Korporátni klienti	110 253	(69 136)	41 117
Retail	4 332	(3 594)	738
	<u>114 585</u>	<u>(72 730)</u>	<u>41 855</u>

Individuálna účtovná zvierka

Pohyby v opravných položkách od počiatočného zostatku po konečný zostatok podľa dôvodu, pre ktorý došlo k zmene stavu:

2018 € '000	1. január 2018 (po IFRS 9)	Zlúčenie	Vznik	Zmeny v riziku (čisté)	Transfer do etapy 1	Transfer do etapy 2	Transfer do etapy 3	Ukončenie	Odpísané-/ predané aktíva	31. december 2018
Etapa 1										
Finančné aktíva oceňované FVOCI	226	-	38	(79)	-	-	-	(51)	-	134
Finančné aktíva oceňované AC:										
Pohľadávky voči ostatným bankám	205	-	1 569	232	-	-	-	(1 350)	-	656
Úvery poskytnuté klientom	39 378	7 592	25 598	(62 326)	62 879	(15 344)	(405)	(14 560)	-	42 812
	39 583	7 592	27 167	(62 094)	62 879	(15 344)	(405)	(15 910)	-	43 468
Podsúvahové položky	7 236	-	8 523	(14 187)	8 097	(649)	(5)	(1 993)	-	7 021
Etapa 2										
Finančné aktíva oceňované AC:										
Pohľadávky voči ostatným bankám	350	-	-	(252)	-	-	-	-	-	98
Úvery poskytnuté klientom	52 641	12 012	5 506	46 512	(48 628)	34 408	(29 114)	(7 971)	-	65 366
	52 991	12 012	5 506	46 260	(48 628)	34 408	(29 114)	(7 971)	-	65 464
Podsúvahové položky	8 296	-	638	2 148	(7 154)	850	(710)	(404)	-	3 664
Etapa 3										
Finančné aktíva oceňované AC:										
Úvery poskytnuté klientom	219 318	57 537	4 487	48 254	(14 251)	(19 064)	29 518	(2 445)	(60 734)	262 620
Podsúvahové položky	2 712	-	1 427	1 107	(943)	(201)	716	(1 095)	-	3 723

2018 € '000	1. január 2018 (po IFRS 9)	Zlúčenie	Vznik	Zmeny v riziku (čisté)	Transfer do etapy 1	Transfer do etapy 2	Transfer do etapy 3	Ukončenie	Odpísané-/ predané aktíva	31. december 2018
Spolu										
Finančné aktíva oceňované FVOCI	226	-	38	(79)	-	-	-	(51)	-	134
Finančné aktíva oceňované AC:										
Pohľadávky voči ostatným bankám	555	-	1 569	(20)	-	-	-	(1 350)	-	754
Úvery poskytnuté klientom	311 337	77 141	35 590	32 440	-	-	-	(24 976)	(60 734)	370 798
	311 892	77 141	37 159	32 420	-	-	-	(26 326)	(60 734)	371 552
Podsúvahové položky	18 283	-	10 588	(10 971)	-	-	-	(3 492)	-	14 408

Individuálna účtovná zvierka

Pohyby v hrubých účtovných hodnotách finančných nástrojov počas roka súvisiacich so zmenami v opravných položkách:

2018 € '000	1. január 2018 (po IFRS 9)	Zlúčenie	Vznik	Transfer do etapy 1	Transfer do etapy 2	Transfer do etapy 3	Ukončenie	Odpísané/ Predané aktíva	31. december 2018
Etapa 1									
Finančné aktíva vo FVOCI	947 387	-	275 406	-	-	-	(237 286)	(244 393)	741 114
Finančné aktíva oceňované AC:									
Pohľadávky voči ostatným bankám	86 600	-	11 817 109	-	-	-	(11 778 596)	-	125 113
Úvery poskytnuté klientom	10 535 281	53 166	7 459 313	932 929	(1 218 041)	(11 921)	(5 408 919)	-	12 341 808
	10 621 881	53 166	19 276 422	932 929	(1 218 041)	(11 921)	(17 187 515)	-	12 466 921
Podsúvahové položky	3 181 185	-	4 689 741	342 017	(200 063)	(8 310)	(4 190 302)	-	3 814 268
Etapa 2									
Finančné aktíva oceňované AC:									
Pohľadávky voči ostatným bankám	4 217	-	-	-	-	-	(1,687)	-	2 530
Úvery poskytnuté klientom	839 357	42 620	146 589	(909 376)	1 279 924	(122 899)	(342 802)	-	933 413
	843 574	42 620	146 589	(909 376)	1 279 924	(122 899)	(344 489)	-	935 943
Podsúvahové položky	440 323	-	29 138	(329 461)	201 144	(11 054)	(123 502)	-	206 588
Etapa 3									
Finančné aktíva oceňované AC:									
Úvery poskytnuté klientom:	385 385	85 381	12 328	(23 553)	(61 883)	134 820	(29 381)	(82 857)	420 240
Podsúvahové položky	20 617	-	3 396	(12 556)	(1 081)	19 364	(9 947)	-	19 793

2018 € '000	1. január 2018 (po IFRS 9)	Zlúčenie	Vznik	Transfer do etapy 1	Transfer do etapy 2	Transfer do etapy 3	Ukončenie	Odpísané/ Predané aktíva	31. december 2018
Spolu									
Finančné aktíva oceňované FVOCI	947 387	-	275 406	-	-	-	(237 286)	(244 393)	741 114
Finančné aktíva oceňované AC:									
Pohľadávky voči ostatným bankám	90 817	-	11 817 109	-	-	-	(11 780 283)	-	127 643
Úvery poskytnuté klientom	11 760 023	181 167	7 618 230	-	-	-	(5 781 102)	(82 857)	13 695 461
	11 850 840	181 167	19 435 339	-	-	-	(17 561 385)	(82 857)	13 823 104
Podsúvahové položky	3 642 125	-	4 722 275	-	-	-	(4 323 751)	-	4 040 649

4.1.3. Zatriedenie neštandardných úverov

Banka považuje finančné aktívum za neštandardné v súlade s Vykonávacím nariadením Komisie (EU) No 680/2014 a ďalšími dodatkami (Zavedenie Technických štandardov, „ITS“) ak:

- je nepravdepodobné, že dlžník splatí svoje záväzky z úverov banke v plnej sume, bez zásahov banky ako je napríklad realizácia zabezpečenia (ak má banka v držbe); alebo
- Dlžník je viac ako 90 dní v omeškaní so splatením akéhokoľvek materiálneho záväzku z úveru banke.

Banka využíva definíciu Neštandardných úverov odvodenú z projektu Harmonizácie. Projekt Harmonizácie bol stimulovaný Intesa Sanpaolo s cieľom zjednotiť definície a kategórie neštandardných úverov naprieč dcérskymi spoločnosťami ISP Group. Definícia neštandardných úverov, ktoré zahŕňajú tri klasifikačné kategórie (po splatnosti, pravdepodobné nesplatenie, sporné), je založená na omeškaní (dni po splatnosti, 'DPD') a posudzovacích kritériách pre kategórie sporné a pravdepodobné nesplatenie. V prípade kategórie po splatnosti, sú brané do úvahy DPD a hranice pre materialitu dlžníka.

Opis jednotlivých kategórií úverov je nasledujúci:

Kategória	Opis
Sporné	Expozície voči klientom, ktorí sú v stave platobnej neschopnosti (aj keď nie je nutné potvrdenie súdu) alebo v akomkoľvek porovnateľnom stave bez ohľadu na výšku straty predpovedanú bankou.
Pravdepodobné nesplatenie	Expozície voči klientom, u ktorých je nepravdepodobné, že budú schopní splatiť svoje záväzky bez použitia opatrení napríklad v podobe vymáhania záruk/zabezpečení.
Po splatnosti	Expozície klasifikované inak ako sporné alebo pravdepodobné nesplatenie, ktoré majú v čase vykázania omeškanie aspoň 90 dní a podiel týchto pohľadávok je väčší ako 5 % zostatku úverovej angažovanosti voči klientovi.
Štandardné	Všetky expozície, ktoré nie sú klasifikované ako sporné, pravdepodobné nesplatenie a ani po splatnosti.

Celková expozícia dlžníka je vykázaná v kategórii Po splatnosti ak, ku dňu vykazovania, vyššia z uvedených hodnôt je rovná alebo prekročila 5% hranicu materiality:

- priemerná suma dlžníka v omeškaní vykázaná k celkovej peňažnej expozícii, vykázané na dennej báze v priebehu uplynulých 90 dní;
- suma dlžníka v omeškaní vykázaná k celkovému zostatku peňažnej expozície k dátumu vykazovania.

V kategórii Pravdepodobné nesplatenie sú brané do úvahy nasledovné kvalitatívne ukazovatele:

- dlžník má ťažkosti včas splniť platobné záväzky (vystavený tolerancii veriteľa), napriek spoľahlivým očakávaniam budúcich prevádzkových peňažných tokov;
- dlžník rokuje s bankou o mimosúdnej dohode o reštrukturalizácii/vysporiadaní;
- dlžníci, ktorí podpísali mimosúdne dohody o reštrukturalizácii/vysporiadaní a pravidelne spĺňajú svoje finančné záväzky
- dlžníci, ktorých ukazovatele úverovej kvality sa významne zhoršili a kde nie je možné očakávať, že budúce peňažné toky budú dostatočné pre splnenie záväzkov voči banke
- vážne problémy v podnikaní dlžníka (požiadavka na ďalší kapitál, narušená platobná schopnosť)

V kategórii Sporné sú brané do úvahy nasledovné kvalitatívne ukazovatele:

- ak je dlžník v dobrovoľnom zániku alebo inej právne záväznej forme likvidácie bez možnosti nepretržite pokračovať v činnosti;
- v prípade, ak bola súdne nariadená likvidácia a dlžníkove aktivity nie sú právne pozastavené;
- ak podľa akéhokoľvek verejného registra alebo súdnym príkazom bola ukončená existencia právnickej osoby;
- ak bol dlžník registrovaný (mal byť registrovaný) na zozname Fraud/Black List; Dlžník, ktorý očakáva peňažné toky, ktoré nevyplývajú z vlastného podnikania, ale z uplatnenia záložného práva/záruky („gone concern“ prístup);
- dlžníci (zvyčajne fyzické osoby), voči ktorým sa začala nútená správa alebo vymáhacie konanie.

Neštandardný status je vykonávaný na úrovni dlžníka v súlade s jednotnými pravidlami materskej spoločnosti. Avšak definícia zlyhania je pre banku (schválená Národnou bankou Slovenska) v prípade hypotekárnych úverov na úrovni transakcií a využíva iba absolútne hraničné hodnoty.

Nasledujúca tabuľka opisuje úverové portfólio banky v zmysle klasifikačných kategórií:

€ '000	Kategória	Hrubá hodnota	Opravné položky	2018
				Čistá hodnota
Zostatky v centrálnej banke	Štandardné	1 592 505	–	1 592 505
Finančné aktíva oceňované AC:				
Pohľadávky voči ostatným bankám	Štandardné	127 643	(754)	126 889
Úvery poskytnuté klientom:				
Samosprávy	Štandardné	140 669	(2 599)	138 070
	Sporné	1	–	1
		140 670	(2 599)	138 071
Korporátni klienti	Štandardné	5 150 834	(38 105)	5 112 729
	Po splatnosti	8 050	(17)	8 033
	Pravdepodobné nesplatenie	30 748	(13 866)	16 882
	Sporné	39 838	(37 456)	2 382
		<u>5 229 470</u>	<u>(89 444)</u>	<u>5 140 026</u>
Retail	Štandardné	7 983 718	(67 474)	7 916 244
	Po splatnosti	13 183	(7 586)	5 597
	Pravdepodobné nesplatenie	46 146	(26 323)	19 823
	Sporné	282 274	(177 372)	104 902
		<u>8 325 321</u>	<u>(278 755)</u>	<u>8 046 566</u>
		<u>13 695 461</u>	<u>(370 798)</u>	<u>13 324 663</u>
		<u>13 823 104</u>	<u>(371 552)</u>	<u>13 451 552</u>
Finančné aktíva vo FVOCI – dlhové cenné papiere	Štandardné	741 248	(134)	741 114
Podsúvahové položky	Štandardné	4 020 857	(10 686)	4 010 171
	Po splatnosti	179	(39)	140
	Pravdepodobné nesplatenie	13 127	(2 790)	10 337
	Sporné	6 486	(893)	5 593
		<u>4 040 649</u>	<u>(14 408)</u>	<u>4 026 241</u>

€ '000	Kategórie	Hrubá hodnota	Opravné položky	2017 Čisté hodnoty
Finančné aktíva oceňované AC:				
Pohľadávky voči ostatným bankám				
	Štandardné	90 817	(73)	90 744
Úvery poskytnuté klientom:				
Samosprávy				
	Štandardné	128 143	(97)	128 046
	Sporné	1	–	1
		<u>128 144</u>	<u>(97)</u>	<u>128 047</u>
Korporátni klienti				
	Štandardné	4 323 654	(33 392)	4 290 262
	Po splatnosti	2	–	2
	Pravdepodobné nesplatenie	73 411	(27 269)	46 142
	Sporné	<u>52 328</u>	<u>(45 966)</u>	<u>6 362</u>
		<u>4 449 395</u>	<u>(106 627)</u>	<u>4 342 768</u>
Retail				
	Štandardné	6 922 721	(33 080)	6 889 641
	Po splatnosti	5 635	(1 878)	3 757
	Pravdepodobné nesplatenie	45 748	(20 147)	25 601
	Sporné	<u>208 380</u>	<u>(110 676)</u>	<u>97 704</u>
		<u>7 182 484</u>	<u>(165 781)</u>	<u>7 016 703</u>
		<u>11 760 023</u>	<u>(272 505)</u>	<u>11 487 518</u>
		<u>11 850 840</u>	<u>(272 578)</u>	<u>11 578 262</u>
Cenné papiere				
	Štandardné	902 671	–	902 671

Platobná disciplína každého klienta sa pravidelne monitoruje prostredníctvom dní po splatnosti.

DPD = bankový deň – dátum splatnosti

Ak je klient v omeškaní s viac ako jednou splátkou, ako dátum splatnosti sa berie dátum prvej nezaplatennej splátky.

Nasledujúca tabuľka znázorňuje kvalitu úverového portfólia banky z hľadiska omeškania platieb:

€ '000	Hrubá hodnota	Opravné položky	2018 Čistá hodnota
Zostatky v centrálnej banke			
Bez omeškania	1 592 505	–	1 592 505
Finančné aktíva oceňované AC:			
Pohľadávky voči ostatným bankám			
Bez omeškania	126 549	(726)	125 823
1 – 30 dní	1 094	(28)	1 066
	<u>127 643</u>	<u>(754)</u>	<u>126 889</u>
Úvery poskytnuté klientom:			
Samosprávy			
Bez omeškania	140 502	(2 599)	137 903
1 – 30 dní	167	–	167
Viac ako 181 dní	1	–	1
	<u>140 670</u>	<u>(2 599)</u>	<u>138 071</u>
Korporátni klienti			
Bez omeškania	5 164 979	(56 966)	5 108 013
1 – 30 dní	25 658	(1 498)	24 160
31 – 60 dní	4 728	(1 348)	3 380
61 – 90 dní	455	(18)	437
91 – 180 dní	3 565	(1 725)	1 840
Viac ako 181 dní	30 085	(27 889)	2 196
	<u>5 229 470</u>	<u>(89 444)</u>	<u>5 140 026</u>
Retail			
Bez omeškania	7 797 389	(54 391)	7 742 998
1 – 30 dní	187 046	(24 174)	162 872
31 – 60 dní	43 565	(9 408)	34 157
61 – 90 dní	24 701	(7 168)	17 533
91 – 180 dní	34 409	(17 356)	17 053
Viac ako 181 dní	238 211	(166 258)	71 953
	<u>8 325 321</u>	<u>(278 755)</u>	<u>8 046 566</u>
	<u>13 695 461</u>	<u>(370 798)</u>	<u>13 324 663</u>
	<u>13 823 104</u>	<u>(371 552)</u>	<u>13 451 552</u>
Finančné aktíva vo FVOCI – dlhové cenné papiere			
Bez omeškania	741 248	(134)	741 114
Podsúvahové položky			
Bez omeškania	4 040 649	(14 408)	4 026 241

€ '000	Hrubá hodnota	Opravné položky	2017 Čistá hodnota
Finančné aktíva oceňované AC:			
Pohľadávky voči ostatným bankám			
Bez omeškania	90 817	(73)	90 744
Úvery poskytnuté klientom:			
Samosprávy			
Bez omeškania	127 441	(97)	127 344
1 – 30 dní	702	–	702
Viac ako 181 dní	1	–	1
	<u>128 144</u>	<u>(97)</u>	<u>128 047</u>
Korporátni klienti			
Bez omeškania	4 368 194	(58 938)	4 309 256
1 – 30 dní	28 496	(1 662)	26 834
31 – 60 dní	1 021	(811)	210
61 – 90 dní	1 988	(1 581)	407
91 – 180 dní	2	–	2
Viac ako 181 dní	49 694	(43 635)	6 059
	<u>4 449 395</u>	<u>(106 627)</u>	<u>4 342 768</u>
Retail			
Bez omeškania	6 704 945	(24 864)	6 680 081
1 – 30 dní	223 982	(10 353)	213 629
31 – 60 dní	34 373	(3 315)	31 058
61 – 90 dní	22 316	(3 010)	19 306
91 – 180 dní	34 160	(14 371)	19 789
Viac ako 181 dní	162 708	(109 868)	52 840
	<u>7 182 484</u>	<u>(165 781)</u>	<u>7 016 703</u>
	<u>11 760 023</u>	<u>(272 505)</u>	<u>11 487 518</u>
	<u>11 850 840</u>	<u>(272 578)</u>	<u>11 578 262</u>
Cenné papiere			
Bez omeškania	902 671	–	902 671

Nasledujúca tabuľka uvádza kvalitu úverov podľa triedy aktív pre všetky finančné aktíva vystavené úverovému riziku. Finančné aktíva po splatnosti ale bez znehodnotenia sú viac ako jeden deň v omeškanií.

2018 € '000	Bez omeškania bez znehodnotenia			V omeškanií bez individuálneho znehodnotenia			Znehodnotené (neštandardné)		
	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota
Zostatky v centrálnej banke	1 592 505	-	1 592 505	-	-	-	-	-	-
Finančné aktíva oceňované AC:									
Pohľadávky voči ostatným bankám	126 549	(726)	125 823	1 094	(28)	1 066	-	-	-
Úvery poskytnuté klientom:									
Samosprávy	140 501	(2 598)	137 903	167	-	167	1	-	1
Korporátni klienti									
Velkí korporátni klienti	2 137 176	(3 294)	2 133 882	554	(1)	553	7 227	(2 189)	5 038
Velkí korporátni klienti – dlhové cenné papiere	53 360	(619)	52 741	-	-	-	-	-	-
Špecializované financovanie	826 812	(30 414)	796 398	100	(2)	98	21 400	(16 214)	5 186
SME	1 255 147	(3 080)	1 252 067	10 787	(103)	10 684	39 471	(31 785)	7 686
Ostatné nebankové finančné inštitúcie	769 192	(450)	768 742	-	-	-	2	(1)	1
Spoločnosti verejného sektora	2 895	(72)	2 823	3	-	3	7	(1)	6
Faktoring	82 531	(12)	82 519	12 277	(58)	12 219	10 529	(1 149)	9 380
	5 127 113	(37 941)	5 089 172	23 721	(164)	23 557	78 636	(51 339)	27 297

Individuálna účtovná zvierka

2018 € '000	Bez omeškania bez znehodnotenia			V omeškani bez individuálneho znehodnotenia			Znehodnotené (neštandardné)		
	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota
Finančné aktíva oceňované AC:									
Úvery poskytnuté klientom:									
Retail									
Malé podniky	231 639	(3 774)	227 865	6 946	(420)	6 526	11 316	(9 083)	2 233
Spotrebné úvery	1 270 922	(26 308)	1 244 614	106 758	(18 880)	87 878	211 687	(144 668)	67 019
Hypotekárne úvery	6 017 227	(5 834)	6 011 393	84 448	(4 173)	80 275	71 054	(24 074)	46 980
Kreditné karty	136 531	(4 195)	132 336	9 823	(1 887)	7 936	37 173	(26 623)	10 550
Prečerpania	72 543	(882)	71 661	13 595	(871)	12 724	10 373	(6 833)	3 540
Spoločenstvá vlastníkov bytov	33 253	(248)	33 005	34	(3)	31	–	–	–
	<u>7 762 115</u>	<u>(41 241)</u>	<u>7 720 874</u>	<u>221 604</u>	<u>(26 234)</u>	<u>195 370</u>	<u>341 603</u>	<u>(211 281)</u>	<u>130 322</u>
	<u>13 029 729</u>	<u>(81 780)</u>	<u>12 947 949</u>	<u>245 492</u>	<u>(26 398)</u>	<u>219 094</u>	<u>420 240</u>	<u>(262 620)</u>	<u>157 620</u>
	<u>13 156 278</u>	<u>(82 506)</u>	<u>13 073 772</u>	<u>246 586</u>	<u>(26 426)</u>	<u>220 160</u>	<u>420 240</u>	<u>(262 620)</u>	<u>157 620</u>
Finančné aktíva vo FVOCI- Dlhové cenné papiere	741 248	(134)	741 114	–	–	–	–	–	–
Podsúvahové položky	4 020 857	(10 686)	4 010 171	–	–	–	19 792	(3 722)	16 070

2017 € '000	Bez omeškania bez znehodnotenia			Znehodnotené (neštandardné)			V omeškani bez individuálneho znehodnotenia		
	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota
Finančné aktíva oceňované AC:									
Pohľadávky voči ostatným bankám	90 817	(73)	90 744	-	-	-	-	-	-
Úvery poskytnuté klientom:									
Vláda									
Samospráva	127 441	(97)	127 344	1	-	1	702	-	702
Korporatívni klienti									
Velkí korporatívni klienti	1 706 107	(3 602)	1 702 505	2 956	(1 962)	994	11 064	(113)	10 951
Špecializované financovanie	674 115	(12 449)	661 666	73 934	(27 872)	46 062	50	(1)	49
SME	1 233 566	(14 662)	1 218 904	48 843	(43 401)	5 442	16 019	(806)	15 213
Ostatné nebankové finančné inštitúcie	659 982	(1 386)	658 596	3	-	3	-	-	-
Spoločnosti verejného sektora	1 070	(3)	1 067	5	-	5	83	-	83
Faktoring	21 598	(370)	21 228	-	-	-	-	-	-
	<u>4 296 438</u>	<u>(32 472)</u>	<u>4 263 966</u>	<u>125 741</u>	<u>(73 235)</u>	<u>52 506</u>	<u>27 216</u>	<u>(920)</u>	<u>26 296</u>
Retail									
Malí podnikatelia	202 501	(3 056)	199 445	10 981	(9 068)	1 913	29 569	(698)	28 871
Spotrebné úvery	1 014 587	(9 937)	1 004 650	124 580	(69 129)	55 451	112 934	(6 521)	106 413
Hypotekárne úvery	5 192 697	(4 852)	5 187 845	73 776	(17 858)	55 918	75 486	(2 692)	72 794
Kreditné karty	152 820	(2 131)	150 689	39 549	(28 939)	10 610	11 240	(1 195)	10 045
Prečerpania	77 347	(993)	76 354	10 876	(7 707)	3 169	13 487	(646)	12 841
Spoločenstvá vlastníkov bytov	27 651	(358)	27 293	-	-	-	-	-	-
Ostatní	12 393	-	12 393	1	-	1	9	(1)	8
	<u>6 679 996</u>	<u>(21 327)</u>	<u>6 658 669</u>	<u>259 763</u>	<u>(132 701)</u>	<u>127 062</u>	<u>242 725</u>	<u>(11 753)</u>	<u>230 972</u>
	<u>11 103 875</u>	<u>(53 896)</u>	<u>11 049 979</u>	<u>385 505</u>	<u>(205 936)</u>	<u>179 569</u>	<u>270 643</u>	<u>(12 673)</u>	<u>257 970</u>
	<u>11 194 692</u>	<u>(53 969)</u>	<u>11 140 723</u>	<u>385 505</u>	<u>(205 936)</u>	<u>179 569</u>	<u>270 643</u>	<u>(12 673)</u>	<u>257 970</u>

Analýza úverových pozícií po splatnosti ale bez individuálneho znehodnotenia v podmienkach bez omeškania je uvedená v nasledujúcej tabuľke:

€ '000	Hrubá hodnota	Opravné položky	2018 Čistá hodnota
Finančné aktíva oceňované AC:			
Pohľadávky voči iným bankám			
1 – 30 dní	1 094	(28)	1 066
Pohľadávky voči klientom:			
Vláda			
1 – 30 dní	167	–	167
Korporátni klienti			
1 – 30 dní	21 720	(115)	21 605
31 – 60 dní	1 618	(33)	1 585
61 – 90 dní	383	(16)	367
	<u>23 721</u>	<u>(164)</u>	<u>23 557</u>
Retail			
1 – 30 dní	167 809	(15 862)	151 947
31 – 60 dní	33 081	(5 578)	27 503
61 – 90 dní	15 010	(3 284)	11 726
91 – 180 dní	5 523	(1 493)	4 030
Viac ako 181 dní	181	(17)	164
	<u>221 604</u>	<u>(26 234)</u>	<u>195 370</u>
	<u>245 492</u>	<u>(26 398)</u>	<u>219 094</u>
	<u>246 586</u>	<u>(26 426)</u>	<u>220 160</u>

€ '000	Hrubá hodnota	Opravné položky	2017 Čistá hodnota
Pohľadávky voči klientom:			
Vláda			
1 – 30 dní	702	–	702
Korporátni klienti			
1 – 30 dní	27 138	(910)	26 228
31 – 60 dní	1	–	1
61 – 90 dní	77	(10)	67
	<u>27 216</u>	<u>(920)</u>	<u>26 296</u>
Retail			
1 – 30 dní	199 036	(7 193)	191 843
31 – 60 dní	25 574	(2 062)	23 512
61 – 90 dní	12 295	(1 295)	11 000
91 – 180 dní	5 789	(1 192)	4 597
Viac ako 181 dní	31	(11)	20
	<u>242 725</u>	<u>(11 753)</u>	<u>230 972</u>
	<u>270 643</u>	<u>(12 673)</u>	<u>257 970</u>

4.1.4. Úvery s upravenými zmluvnými podmienkami a politika úverov s odloženou splatnosťou („forbearance“)

Úvery s upravenými zmluvnými podmienkami sú úvery, ktoré boli reštrukturalizované v dôsledku zhoršenia finančnej situácie dlžníka a pri ktorých banka urobila určité úľavy a súhlasila s výhodnejšími podmienkami pre dlžníka, než boli pôvodne poskytnuté podmienky. Upravené podmienky zvyčajne zahŕňajú predĺženie splatnosti, zmenu načasovania splácania úrokov a iné úpravy zmluvných podmienok. Banka uplatňuje politiku odloženej splatnosti s cieľom maximalizovať príležitosti na inkasovanie pohľadávok a minimalizovať riziko zlyhania. Podľa forbearance politiky banky sa úver pokladá za úver s odloženou splatnosťou, ak sú splnené obidve z týchto podmienok:

- banka identifikovala finančné ťažkosti, ktorým dlžník čelí alebo sa chystá čeliť;
- expozícia bola predmetom zmeny zmluvných podmienok alebo refinancovania poskytovaných v prípade súčasných finančných ťažkostí dlžníka alebo v prípade, keď by finančné ťažkosti nastali, ak by nedošlo k zmene zmluvných podmienok alebo k refinancovaniu.

Predmetom forbearance politiky sú expozície retailových aj korporátnych klientov:

2018 € '000	Štandardné s odloženou splatnosťou			Neštandardné s odloženou splatnosťou		
	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota
Finančné aktíva oceňované AC:						
Korporátni klienti	56 953	(7 368)	49 585	24 520	(20 154)	4 366
Retail	53 399	(2 605)	50 794	21 175	(12 940)	8 235
	<u>110 352</u>	<u>(9 973)</u>	<u>100 379</u>	<u>45 695</u>	<u>(33 094)</u>	<u>12 601</u>
Podsúvahové položky	948	(1)	947	1 480	(876)	604

2017 € '000	Štandardné s odloženou splatnosťou			Neštandardné s odloženou splatnosťou		
	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota
Finančné aktíva oceňované AC:						
Korporátni klienti	13 865	(438)	13 427	98 075	(48 316)	49 759
Retail	45 586	(1 247)	44 339	21 700	(10 997)	10 703
	<u>59 451</u>	<u>(1 685)</u>	<u>57 766</u>	<u>119 775</u>	<u>(59 313)</u>	<u>60 462</u>

Časť neštandardných expozícií s odloženou splatnosťou bola reklasifikovaná do štandardných expozícií s odloženou splatnosťou z dôvodu zlepšenia úverovej kvality alebo splatenia.

4.1.5. Politika odpisovania pohľadávok

Banka odpisuje zostatky úverov alebo dlhových cenných papierov, ak sa zistí, že tieto zostatky úverov alebo dlhových cenných papierov sú nenávratné. Banka štandardne uvažuje o nenávratnosti úverových zostatkov na základe počtu dní omeškania (1 080 dní po lehote splatnosti). Zostatky úverov alebo dlhových cenných papierov sa odpíšu iba v prípade, keď už bol realizovaný kolaterál. Nenávratné pohľadávky vymáhajú externé agentúry, až kým nespĺňajú podmienky na odpísanie.

Úverový zostatok možno odpísať aj skôr, ako sa uvádza v predchádzajúcom texte, v prípade, že existuje dôkaz o nevyožiteľnosti danej pohľadávky. Odpis takýchto pohľadávok podlieha schváleniu zo strany riaditeľa divízie úverového rizika.

Finančné aktíva, ktoré sú odpísané, podliehajú naďalej procesu vymáhania. Väčšina takýchto aktív je predmetom predaja tretím stranám za najlepšie ponúkané ceny.

4.1.6. Politika zabezpečenia

Politika zabezpečenia je neoddeliteľnou a nevyhnutnou súčasťou riadenia a eliminácie úverového rizika v rámci VÚB banky. Zabezpečenie primárne slúži ako prostriedok na splatenie angažovanosti v prípade defaultu dlžníka. Základným cieľom politiky zabezpečenia je jasne definovať pravidlá pre bežné a štandardné typy zabezpečenia používané bankou v rámci jej úverových aktivít. Pravidlá minimálne opisujú a určujú:

- podmienky na právnu vymožiteľnosť;
- podmienky na proces ohodnotenia, ktorého výsledkom je maximálna hodnota akceptovaná bankou pre jednotlivé typy zabezpečení pri poskytovaní úverov;
- podmienky na proces prehodnotenia.

Riadenie zabezpečenia má však širší význam ako len jednoduché prevzatie zabezpečenia z dôvodu splatenia angažovanosti banky. Toto širšie ponímanie zahŕňa:

- stanovenie a následne udržiavanie politiky zabezpečenia zahŕňajúcej základné typy zabezpečení, právnu dokumentáciu používanú bankou na zabezpečenie práv na dané zabezpečenie v prípade defaultu dlžníka a ocenenie zabezpečení. Tieto aspekty riadenia zabezpečenia sú podrobnejšie uvedené v internej politike banky;
- relevantnú a riadnu právnu bezchybnosť a registráciu zabezpečenia, aby bolo zachované právo banky na zabezpečenie v prípade defaultu dlžníka;
- pravidelný monitoring a prehodnotenie zabezpečenia držaného bankou počas životnosti úveru;
- analýzu, monitoring a prehľad realizácie zabezpečení dosiahnutých oddelením vymáhania pohľadávok z dôvodu vyhodnotenia efektívnosti politiky zabezpečenia ako nástroja na zmiernenie rizika.

Rozhodovanie banky pri realizácii zabezpečenia je individuálne a závisí od faktorov, akými sú aktuálna výška pohľadávky, aktuálny stav a hodnota zabezpečenia, dĺžka obdobia realizácie kolaterálu alebo náklady spojené s vymáhaním. O tom, ktorý zabezpečovací nástroj sa použije v konkrétnom prípade, rozhoduje príslušný kompetentný orgán banky.

VÚB banka využíva najmä tieto formy realizácie zabezpečenia:

- dobrovoľnú dražbu,
- exekučné konanie,
- speňaženie zabezpečenia pohľadávky v konkurznom konaní,
- odpredaj pohľadávok vrátane zabezpečenia.

Banka prijíma zabezpečenie a iné nástroje na zníženie úverového rizika oproti určitým typom expozícií. Zabezpečenie na poskytnuté úvery klientom banka prijíma väčšinou vo forme záložného práva na hmotný majetok, iného zabezpečenia a garancií. Odhady reálnej hodnoty vychádzajú z hodnoty zabezpečenia posúdeného v čase poskytnutia pôžičky, pričom banka reálnu hodnotu pravidelne aktualizuje.

Banka zmierňuje úverové riziko derivátov a reverzných repo obchodov uzatváraním rámcových dohôd o vzájomnom započítavaní a prijímaním zabezpečenia vo forme hotovosti a obchodovateľných cenných papierov. Derivátové obchody sa vykonávajú buď na burze, alebo sa uzatvárajú v rámci dohody o vzájomnom započítavaní International Swaps and Derivatives Association („ISDA“). Vo všeobecnosti platí, že na základe rámcových zmlúv ISDA sú za určitých okolností, napríklad v prípade defaultu, všetky aktívne transakcie ukončené, určí sa ich konečná hodnota a na vysporiadanie všetkých transakcií sa použije čistá hodnota.

Hodnota zabezpečenia akceptovaná bankou (reálna hodnota upravená podľa interných pravidiel limitovaná istinou úverovej expozície) a ostatné zabezpečenia držané proti finančným aktívam sú vykázané nižšie:

€ '000	2018		2017	
	Klienti	Banky	Klienti	Banky
Nehnutelnosti	7 090 201	–	6 331 722	–
z toho kryjúce hypotéky:	6 299 708	–	5 491 876	–
LTV* nižšie ako 60%	1 768 089	–	1 542 439	–
LTV vyššie ako 60% a nižšie ako 80%	2 582 685	–	2 028 955	–
LTV vyššie ako 80% a nižšie ako 100%	1 943 856	–	1 915 581	–
LTV vyššie ako 100%	5 078	–	4 901	–
Dlhové cenné papiere	31 312	70 987	33 952	–
Ostatné	483 834	–	559 883	44 655
	<u>7 605 347</u>	<u>70 987</u>	<u>6 925 557</u>	<u>44 655</u>

* LTV je stratka pre pomer výšky úveru a hodnoty zabezpečenia (loan to value).

Hodnota zabezpečenia držaného proti finančným aktívam v etape 3 je nasledovná:

€ '000	2018	
	Klienti	Banky
Nehnutelnosti	135 921	–
z toho kryjúce hypotéky:	99 218	–
LTV nižšie ako 60%	39 519	–
LTV vyššie ako 60% a nižšie ako 80%	41 203	–
LTV vyššie ako 80% a nižšie ako 100%	16 537	–
LTV vyššie ako 100%	1 958	–
Dlhové cenné papiere	–	–
Ostatné	2 567	–
	<u>138 488</u>	<u>–</u>

4.1.7. Vzájomné započítavanie finančného majetku a záväzkov

Zverejnenia uvedené v nasledujúcich tabuľkách zahŕňajú finančný majetok a záväzky, ktoré spĺňajú tieto kritériá:

- sú vzájomne započítané vo výkaze o finančnej situácii; alebo
- sú predmetom vynútiteľných rámcových dohôd o vzájomnom započítavaní alebo podobných dohôd, ktoré pokrývajú podobné finančné nástroje bez ohľadu na to, či sú započítané vo výkaze o finančnej situácii.

Podobné dohody zahŕňajú derivátové clearingové dohody, rámcové dohody o spätnom odkúpení a rámcové dohody o pôžičke cenných papierov. Podobné finančné nástroje zahŕňajú deriváty, repo obchody, reverzné repo obchody a pôžičky cenných papierov. Finančné nástroje ako úvery a vklady nie sú v týchto zverejneniach zahrnuté, pokiaľ nie sú vzájomne započítané vo výkaze o finančnej situácii.

ISDA a podobné rámcové dohody o vzájomnom započítavaní nespĺňajú podmienky na započítanie vo výkaze o finančnej situácii. Dôvodom je, že vynútiteľné právo na započítanie vykázaných hodnôt vzniká pre strany dohody iba v prípade defaultu, insolventnosti, alebo bankrotu banky alebo protistrany, alebo v dôsledku iných vopred určených udalostí. Okrem toho banka ani jej protistrany nemajú v úmysle realizovať čisté vysporiadanie alebo realizovať majetok a zároveň vysporiadať záväzok.

Banka prijíma a poskytuje zabezpečenie vo forme hotovosti a obchodovateľných cenných papierov v súvislosti s nasledujúcimi transakciami:

- deriváty,
- repo obchody a reverzné repo obchody.

Takéto zabezpečenie sa riadi štandardnými podmienkami a v niektorých prípadoch štandardizovanou prílohou, tzv. ISDA Credit Support Annex. Cenné papiere prijaté alebo poskytnuté ako zabezpečenie môžu byť počas obdobia trvania transakcie ďalej založené alebo predané, pri ukončení transakcie však musia byť vrátené. Podmienky tiež umožňujú každej zo strán dohody ukončiť príslušné transakcie, ak protistrana nedodá dohodnuté zabezpečenie.

Nasledujúce tabuľky znázorňujú finančné aktíva a záväzky, ktoré sú predmetom vynúiteľných rámcových dohôd a podobných dohôd o vzájomnom započítavaní vo výkaze o finančnej situácii (Statement of financial position, „SOPF“):

2018 € '000	Pozn.	Hrubá hodnota	Hrubá hodnota započítaná v SOPF	Čistá hodnota v SOPF	Finančné nástroje a nepeňažné zabezpečenie	Súvisiace hodnoty vzájomne nezapočítané v SOPF	
						Peňažné zabezpečenie prijaté	Čistá hodnota

Typy finančných aktív

Reverzné repo transakcie	8	1 069 327	–	1 069 327	(1 069 327)	–	–
Derivátové finančné nástroje	9, 10	57 929	–	57 929	–	(968)	56 961

2018 € '000	Pozn.	Hrubá hodnota	Hrubá hodnota započítaná v SOPF	Čistá hodnota v SOPF	Finančné nástroje a nepeňažné zabezpečenie	Súvisiace hodnoty vzájomne nezapočítané v SOPF	
						Peňažné zabezpečenie poskytnuté	Čistá hodnota

Typy finančných záväzkov

Derivátové finančné nástroje	9, 10	51 774	–	51 774	–	(31 110)	20 664
------------------------------	-------	--------	---	--------	---	----------	--------

2017 € '000	Pozn.	Hrubá hodnota	Hrubá hodnota započítaná v SOPF	Čistá hodnota v SOPF	Finančné nástroje a nepeňažné zabezpečenie	Súvisiace hodnoty vzájomne nezapočítané v SOPF	
						Peňažné zabezpečenie prijaté	Čistá hodnota

Typy finančných aktív

Reverzné repo transakcie	8	724 427	–	724 427	(724 437)	–	–
Derivátové finančné nástroje	9, 10	47 277	–	47 277	–	(11 629)	35 648

2017 € '000	Pozn.	Hrubá hodnota	Hrubá hodnota započítaná v SOPF	Čistá hodnota v SOPF	Finančné nástroje a nepeňažné zabezpečenie	Súvisiace hodnoty vzájomne nezapočítané v SOPF	
						Peňažné zabezpečenie poskytnuté	Čistá hodnota

Typy finančných záväzkov

Derivátové finančné nástroje	9, 10	43 449	–	43 449	–	(39 918)	3 531
------------------------------	-------	--------	---	--------	---	----------	-------

Nižšie je uvedené porovnanie čistej hodnoty finančných nástrojov, ktoré sú predmetom vynútitelných rámcových dohôd a podobných dohôd o vzájomnom započítaní, a celkovej účtovnej hodnoty prezentovanej vo výkaze o finančnej situácii:

€ '000	Pozn.	Celková účtovná hodnota vo výkaze o fin. situácii	2018		Celková účtovná hodnota vo výkaze o fin. situácii	2017	
			Je predmetom zverejnenia o započítaní	Nie je predmetom zverejnenia o započítaní		Je predmetom zverejnenia o započítaní	Nie je predmetom zverejnenia o započítaní
Finančné aktíva							
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	8	1 747 556	1 069 327	678 229	1 595 078	724 427	870 651
Finančné aktíva oceňované FVTPL:	9						
Finančné aktíva držané na obchodovanie		39 548	31 164	8 384	–	–	–
Deriváty – účtovanie zabezpečenia	10	26 765	26 765	–	–	–	–
<i>Derivátové finančné nástroje</i>	9, 10	–	–	–	49 856	47 277	2 579
Finančné záväzky							
Finančné záväzky oceňované FVTPL:	9						
Finančné záväzky držané na obchodovanie		39 548	36 548	3 000	–	–	–
Deriváty – účtovanie zabezpečenia	10	15 226	15 226	–	–	–	–
<i>Derivátové finančné nástroje</i>	9, 10	–	–	–	52 184	43 449	8 735

4.1.8. Koncentrácia úverového rizika

Banka monitoruje koncentráciu úverového rizika podľa geografického členenia. Analýza koncentrácie úverového rizika k dňu zostavenia účtovnej zvierky je v nižšie uvedenej tabuľke.

€ '000	2018		
	Hrubá hodnota	Opravné položky/ rezervy	Čistá hodnota
Európa			
Zostatky v centrálnych bankách	1 592 505	–	1 592 505
Finančné aktíva oceňované AC:			
Pohľadávky voči ostatným bankám	58 719	(404)	58 315
Úvery poskytnuté klientom:			
Samospráva	140 670	(2 599)	138 071
Korporátni klienti	5 165 915	(89 291)	5 076 624
Retail	8 320 022	(278 565)	8 041 457
	<u>13 626 607</u>	<u>(370 455)</u>	<u>13 256 152</u>
	<u>13 685 326</u>	<u>(370 859)</u>	<u>13 314 467</u>
Finančné aktíva oceňované FVOCI – dlhové cenné papiere	741 248	(134)	741 114
Podsúvahové položky	3 974 590	(14 309)	3 960 281
Severná Amerika			
Finančné aktíva oceňované AC:			
Pohľadávky voči ostatným bankám	384	–	384
Úvery poskytnuté klientom:			
Korporátni klienti	35 876	(47)	35 829
Retail	3 436	(154)	3 282
	<u>39 312</u>	<u>(201)</u>	<u>39 111</u>
	<u>39 696</u>	<u>(201)</u>	<u>39 495</u>
Podsúvahové položky	1 695	–	1 695
Ázia			
Finančné aktíva oceňované AC:			
Pohľadávky voči ostatným bankám	1 158	–	1 158
Úvery poskytnuté klientom:			
Korporátni klienti	27 398	(106)	27 292
Retail	677	(2)	675
	<u>28 075</u>	<u>(108)</u>	<u>27 967</u>
	<u>29 233</u>	<u>(108)</u>	<u>29 125</u>
Podsúvahové položky	43 945	(46)	43 899
Zvyšok sveta			
Finančné aktíva oceňované AC:			
Pohľadávky voči ostatným bankám	67 382	(350)	67 032
Úvery poskytnuté klientom:			
Korporátni klienti	281	–	281
Retail	1 186	(34)	1 152
	<u>1 467</u>	<u>(34)</u>	<u>1 433</u>
	<u>68 849</u>	<u>(384)</u>	<u>68 465</u>
Podsúvahové položky	20 419	(53)	20 366

€ '000	Hrubá hodnota	Opravné položky/ rezervy	2017 Čistá hodnota
Európa			
Finančné aktíva oceňované AC:			
Pohľadávky voči ostatným bankám	59 773	(15)	59 758
Úvery poskytnuté klientom:			
Samospráva	128 144	(97)	128 047
Korporátni klienti	4 405 575	(106 335)	4 299 240
Retail	7 179 147	(165 609)	7 013 538
	<u>11 712 866</u>	<u>(272 041)</u>	<u>11 440 825</u>
	<u>11 772 639</u>	<u>(272 056)</u>	<u>11 500 583</u>
Cenné papiere	896 362	–	896 362
Amerika			
Finančné aktíva oceňované AC:			
Pohľadávky voči ostatným bankám	30 370	(57)	30 313
Úvery poskytnuté klientom:			
Korporátni klienti	42 577	(127)	42 450
Retail	495	(3)	492
	<u>43 072</u>	<u>(130)</u>	<u>42 942</u>
	<u>73 442</u>	<u>(187)</u>	<u>73 255</u>
Cenné papiere	6 309	–	6 309
Ázia			
Finančné aktíva oceňované AC:			
Pohľadávky voči ostatným bankám	607	(1)	606
Úvery poskytnuté klientom:			
Korporátni klienti	1 243	(165)	1 078
Retail	2 305	(148)	2 157
	<u>3 548</u>	<u>(313)</u>	<u>3 235</u>
	<u>4 155</u>	<u>(314)</u>	<u>3 841</u>
Zvyšok sveta			
Finančné aktíva oceňované AC:			
Pohľadávky voči ostatným bankám	67	–	67
Úvery poskytnuté klientom:			
Retail	537	(21)	516
	<u>604</u>	<u>(21)</u>	<u>583</u>

Analýza koncentrácie úverového rizika cenných papierov je nasledovná.

€ '000	2018			2017		
	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota
Európa						
Slovensko	516 936	(30)	516 906	629 706	–	629 706
Taliansko	204 137	(96)	204 041	266 591	–	266 591
Poľsko	20 175	(8)	20 167	–	–	–
Ostatné	–	–	–	65	–	65
	<u>741 248</u>	<u>(134)</u>	<u>741 114</u>	<u>896 362</u>	<u>–</u>	<u>896 362</u>
Severná Amerika						
USA	–	–	–	6 309	–	6 309

Analýza pozícií podľa sektorov je uvedená v nižšie priloženej tabuľke.

2018 € '000	Finančné aktíva oceňované AC:				Finančné aktíva oceňované FVOCI– dlhové cenné papiere	Podsúvaha
	Banky	Samo- správa	Korporátni klienti	Retail*		
Poľnohospodárstvo, lesníctvo a rybolov	–	–	149 913	24 302	–	51 408
Ťažba a dobývanie	–	–	46 676	99	–	43 796
Priemyselná výroba	–	–	701 835	28 291	–	775 217
Dodávka elektriny, plynu, pary a studeného vzduchu	–	–	670 720	1 225	–	400 955
Dodávka vody	–	62	92 792	2 996	–	23 506
Stavebníctvo	–	–	180 539	25 965	–	445 655
Veľkoobchod a maloobchod	–	–	867 044	66 073	–	389 175
Doprava a skladovanie	–	3 188	267 761	12 247	–	156 579
Ubytovacie a stravovacie služby	–	–	29 469	11 991	–	6 539
Informácie a komunikácia	–	–	35 290	4 677	–	50 099
Finančné a poisťovacie činnosti**	126 889	–	1 033 748	102	59 305	355 709
Činnosti v oblasti nehnuteľností	–	–	448 760	47 485	–	91 428
Odborné, vedecké a technické testovanie a analýzy	–	–	163 930	19 295	–	120 500
Administratívne a podporné činnosti	–	–	189 960	4 007	–	44 650
Verejná správa a obrana, povinné sociálne zabezpečenie	–	134 820	337	153	681 809	15 737
Vzdelávanie	–	1	74	1 302	–	234
Zdravotníctvo a sociálna pomoc	–	–	12 218	12 930	–	16 387
Umenie, zábava a rekreácia	–	–	16 864	2 624	–	5 107
Ostatné činnosti služieb	–	–	232 096	3 895	–	35 911
Spotrebné úvery	–	–	–	1 638 259	–	390 789
Hypotéky	–	–	–	6 138 648	–	606 860
	<u>126 889</u>	<u>138 071</u>	<u>5 140 026</u>	<u>8 046 566</u>	<u>741 114</u>	<u>4 026 241</u>

2017 € '000	Finančné aktíva oceňované AC:				
	Banky	Samospráva	Korporátni klienti	Retail*	Cenné papiere
Poľnohospodárstvo, lesníctvo a rybolov	–	–	139 209	19 494	–
Ťažba a dobývanie	–	–	28 889	70	–
Priemyselná výroba	–	–	594 851	27 179	–
Dodávka elektriny, plynu, pary a studeného vzduchu	–	–	466 097	1 745	–
Dodávka vody	–	120	89 898	2 499	–
Stavebníctvo	–	–	120 842	23 970	–
Veľkoobchod a maloobchod	–	–	863 146	70 428	–
Doprava a skladovanie	–	4 707	239 512	12 168	–
Ubytovacie a stravovacie služby	–	–	29 334	12 511	–
Informácie a komunikácia	–	–	77 588	3 778	–
Finančné a poisťovacie činnosti**	90 744	–	672 730	–	81 523
Činnosti v oblasti nehnuteľností	–	–	473 632	37 940	–
Odborné, vedecké a technické testovanie a analýzy	–	–	112 929	17 444	–
Administratívne a podporné činnosti	–	–	179 011	3 328	–
Verejná správa a obrana, povinné sociálne zabezpečenie	–	123 219	466	130	821 148
Vzdelávanie	–	1	–	1 232	–
Zdravotníctvo a sociálna pomoc	–	–	13 435	12 047	–
Umenie, zábava a rekreácia	–	–	20 654	1 180	–
Ostatné činnosti služieb	–	–	220 545	3 540	–
Spotrebné úvery	–	–	–	1 449 463	–
Hypotéky	–	–	–	5 316 557	–
	<u>90 744</u>	<u>128 047</u>	<u>4 342 768</u>	<u>7 016 703</u>	<u>902 671</u>

* Retail zahŕňa okrem iného malých podnikateľov a spoločnosti vlastníkov bytov.

** Finančné a poisťovacie činnosti zahŕňajú finančné služby, leasing a poistenie.

4.1.9. Interné a externé ratingy

Prehľad stupňov interných ratingov platných pre korporátne a retailové expozície je uvedený v tabuľke.

Veľkí korporátni klienti s obratom nad 500 miliónov €	Veľkí korporátni klienti s obratom pod 500 miliónov € a SME	Retail Malí podnikatelia a Spoločenstvá vlastníkov bytov	Rizikový profil	Opis
LC_I1 – LC_I4	I1 – I4	I3 – I4	Veľmi nízky	Dobrá kvalita aktív, intenzívne prenikanie na trh, stabilná činnosť, osvedčené výrazné manažérske zručnosti, široká kapacita krytia dlhu.
LC_I5 – LC_I6	I5 – I6	I5 – I6	Nízky	Uspokojivá kvalita dostupných aktív, priemerné prenikanie na trh a manažérske kvality, dobre nastavená platobná schopnosť, kapitálová štruktúra a zloženie dlhu, nadpriemerná kapacita krytia dlhu.
LC_M1 – LC_M2	M1 – M2	M1 – M2	Nižší – stredný	Prijateľná kvalita dostupných aktív, aj keď s nezanedbateľným stupňom rizika, vyvážená platobná schopnosť, kapitálová štruktúra a zloženie dlhu s miernym prebytkom likvidity a so slabšou kapacitou krytia dlhu.
LC_M3 – LC_M4	M3 – M4	M3 – M4	Stredný	Prijateľná kvalita dostupných aktív, aj keď so značným stupňom rizika, citlivé marže v priebehu času, kapitálová štruktúra a zloženie dlhu poukazujúce na zhoršujúce sa signály, nízka úroveň likvidity a krátkodobé rozpätie pokrytia dlhu.
LC_R1 – LC_R3	R1 – R3	R1 – R3	Vyšší – stredný	Stále akceptovateľná kvalita aktív, aj keď s možnosťou problémov s likviditou, vysoký stupeň zadlženosti, slabé manažérske zručnosti, nízka penetrácia na trh a udržanie postavenia, marže a konkurencieschopnosť pod tlakom.
LC_R4 – LC_R5	R4 – R5	R4 – R5	Vysoký	Okrem rizikových črt platných pre škálu R1 – R3, expozície vykazujú očividné ťažkosti, rovnako ako aj problém s riadením dlhu.
D	D	D	Default	Za vznik zlyhania (defaultu) v súvislosti s konkrétnym dlžníkom sa považuje, ak nastala aspoň jedna z dvoch nasledujúcich udalostí: <ul style="list-style-type: none"> – dlžník je v omeškaní v súvislosti s plnením svojím rozsahom významného záväzku voči banke, prípadne materskej alebo dcérskej spoločnosti, viac ako 90 dní (absolútna hranica ja určená podľa nariadenia NBS); – banka usúdi, že dlžník si pravdepodobne nesplní svoj záväzok voči bankovej skupine bez toho, aby došlo napríklad k realizácii zabezpečenia.

Špecializované financovanie zahŕňa ratingové segmenty špecializované podniky („Special Purpose Vehicles“ alebo „SPV“) a financovanie nehnuteľností („Real Estate Development“ alebo „RED“). Pre špecializované financovanie banka používa takzvaný „slotting“ prístup. Klienti sú zaradení do piatich slotting kategórií na základe kvalitatívneho ocenenia a informácií o riziku defaultu. Pre každú kategóriu sú tiež definované rizikové váhy a očakávaná strata používané pri výpočte kapitálovej požiadavky. Kategórie sú definované nariadením CRR a interne sa používané kategórie označujú nasledovne:

Špecializované financovanie – SPV a RED

- Strong
- Good
- Satisfactory
- Weak
- Default

V prípade hypoték a nezabezpečených retailových pohľadávok zahŕňa retailový segment veľké množstvo individuálne nevýznamných expozícií s rôznymi charakteristikami, preto opis jednotlivých škál interných ratingov korešponduje s rizikovými profilmi.

Retail Hypotéky	Nezabezpečený retail	Rizikový profil	Opis
L1a – L4	U01a – U02	Veľmi nízky	Socio-demografické údaje klienta a doterajšia finančná disciplína klienta sú na veľmi vysokej úrovni.
N1	U03	Nízky	Socio-demografické údaje klienta a doterajšia finančná disciplína klienta sú na nadpriemernej úrovni.
N2 – W1	U04 – U07	Nižší – stredný	Socio-demografické údaje klienta a doterajšia finančná disciplína sú na akceptovateľnej úrovni.
W2	U08 – U09	Stredný	Socio-demografické údaje klienta a doterajšia finančná disciplína sú stále na akceptovateľnej úrovni a u klienta sú identifikované signály zhoršovania kreditnej kvality.
–	U10 – U11	Vyšší – stredný	Socio-demografické údaje klienta a doterajšia finančná disciplína sú stále na akceptovateľnej úrovni a u klienta sa vyskytuje zhoršené kreditné správanie.
W3	U12	Vysoký	Socio-demografické údaje klienta a doterajšia finančná disciplína sú stále na akceptovateľnej úrovni a u klienta sa vyskytuje negatívne kreditné správanie.
D	D	Default	Za vznik zlyhania (defaultu) v súvislosti s konkrétnym dlžníkom sa považuje, ak nastala aspoň jedna z dvoch nasledujúcich udalostí: <ul style="list-style-type: none"> – dlžník je v omeškaní v súvislosti s plnením svojím rozsahom významného záväzku voči banke viac ako 90 dní; (absolútna hranica je určená podľa nariadenia NBS); – banka usúdi, že dlžník si pravdepodobne nesplní svoj záväzok voči bankovej skupine bez toho, aby došlo napríklad k realizácii zabezpečenia.

Výpočet kapitálovej požiadavky

Banka vo všeobecnosti používa štandardizovaný prístup na výpočet kapitálovej požiadavky. Na výpočet kapitálovej požiadavky pre úverové riziko a riziko protistrany však banka začala na základe povolenia dohliadacieho orgánu NBS od júla 2012 používať „Advanced IRB“ prístup pre portfólio rezidenčných hypoték a od júna 2014 aj pre regulátorň segment právnické osoby podnikatelia a retail malí podnikatelia. „Foundation IRB“ prístup sa používa pre korporátne expozície, pre ktoré nie je k dispozícii parameter LGD. Jednoduchý IRB prístup sa používa pre investície do akcií. Banka tiež pokračuje s vývojom ďalších ratingových modelov pre ostatné triedy aktív, pre ktoré sa aktuálne používa štandardizovaný prístup, a v rozširovaní aplikácie pokročilého prístupu v súlade s plánom prechodu na pokročilé prístupy, ktorý bol prezentovaný dohliadaciemu orgánu.

Nasledujúca tabuľka uvádza kvalitu úverového portfólia v etape 1 z hľadiska interných ratingov používaných na účely IRB:

2018 € '000	Interný rating	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota
Etapa 1				
Zostatky v centrálnych bankách				
	Bez ratingu	1 592 505	–	1 592 505
Finančné aktíva oceňované AC:				
Pohľadávky voči ostatným bankám				
	Bez ratingu	125 113	(656)	124 457
Úvery poskytnuté klientom:				
Samospráva				
	Bez ratingu	119 277	(1 238)	118 039
Korporátni klienti				
Veľkí korporátni klienti, SME				
	LC_I1 – LC_I6	1 130 688	(1 175)	1 129 513
	LC_M1 – LC_M4	411 388	(1 639)	409 749
	LC_R1 – LC_R5	10 029	(532)	9 497
	I1 – I6	624 070	(63)	624 007
	M1 – M4	885 504	(949)	884 555
	R1 – R5	169 321	(823)	168 498
	Bez ratingu	5	–	5
Špecializ. financovanie – SPV, RED				
	Strong	246 107	(1 509)	244 598
	Good	249 544	(3 388)	246 156
	Satisfactory	256 514	(13 202)	243 312
	Weak	16 701	(2 299)	14 402
	Bez ratingu	3 242	(31)	3 211
Ostatné nebankové finančné inštitúcie, Spoločnosti verejného sektora				
	LC_I1 – LC_I6	227 863	(111)	227 752
	LC_M1 – LC_M4	13 554	(86)	13 468
	I1 – I6	238 645	(57)	238 588
	M1 – M4	289 130	(196)	288 934
	Bez ratingu	2 897	(72)	2 825
Faktoring				
	Bez ratingu	77 361	(34)	77 327
		4 852 563	(26 166)	4 826 397

2018 € '000	Interný rating	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota
Etapa 1				
Finančné aktíva oceňované AC				
Úvery poskytnuté klientom:				
Retail				
Malí podnikatelia, Spoločenstvá vlastníkov bytov				
	I1 – I6	36 162	(34)	36 128
	M1 – M4	146 832	(661)	146 171
	R1 – R5	31 158	(610)	30 548
	Bez ratingu	1	–	1
Hypotéky				
	L1 – L4	5 326 277	(372)	5 325 905
	N1	258 370	(111)	258 259
	N2 – W1	250 524	(307)	250 217
	W2	14 113	(102)	14 011
	W3	2 810	(84)	2 726
	Bez ratingu	2 491	(5)	2 486
Nezabezpečený retail				
	U01a – U02	317 600	(380)	317 220
	U3	100 649	(247)	100 402
	U04 – U07	411 399	(2 373)	409 026
	U08 – U09	75 986	(1 456)	74 530
	U10 – U11	23 327	(1 248)	22 079
	U12	6 185	(1 127)	5 058
	Bez ratingu	<u>366 084</u>	<u>(6 291)</u>	<u>359 793</u>
		<u>7 369 968</u>	<u>(15 408)</u>	<u>7 354 560</u>
		<u>12 341 808</u>	<u>(42 812)</u>	<u>12 298 996</u>
		<u>12 466 921</u>	<u>(43 468)</u>	<u>12 423 453</u>
Finančné aktíva FVOCI – dlhové cenné papiere				
	Bez ratingu	741 248	(134)	741 114

2018 € '000	Interný rating	Hrubá hodnota	Rezervy	Čistá hodnota
Etapa 1				
Podsúvaha				
	LC_I1 – LC_I6	1 054 046	(384)	1 053 662
	LC_M1 – LC_M4	96 444	(156)	96 288
	LC_R1 – LC_R5	21 308	(155)	21 153
	I1 – I6	607 555	(79)	607 476
	M1 – M4	591 607	(548)	591 059
	R1 – R5	52 777	(236)	52 541
	Strong	20 971	(102)	20 869
	Good	88 195	(880)	87 315
	Satisfactory	95 741	(3 415)	92 326
	Weak	469	(43)	426
	L1 – L4	495 541	(52)	495 489
	N1	40 535	(24)	40 511
	N2 – W1	60 397	(120)	60 277
	W2	6 965	(71)	6 894
	W3	200	(12)	188
	U01a – U02	239 286	(39)	239 247
	U3	22 012	(18)	21 994
	U04 – U07	30 685	(79)	30 606
	U08 – U09	1 571	(21)	1 550
	U10 – U11	274	(9)	265
	U12	266	(44)	222
	Bez ratingu	287 423	(534)	286 889
		<u>3 814 268</u>	<u>(7 021)</u>	<u>3 807 247</u>

Nasledujúca tabuľka uvádza kvalitu úverového portfólia v etape 2 z hľadiska interných ratingov používaných na účely IRB:

2018 € '000	Interný rating	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota
Etapa 2				
Finančné aktíva oceňované AC:				
Pohľadávky voči ostatným bankám				
	Bez ratingu	2 530	(98)	2 432
Úvery poskytnuté klientom:				
Samospráva				
	Bez ratingu	21 392	(1 361)	20 031
Korporátni klienti				
Veľkí korporátni klienti, SME				
	LC_M1 – LC_M4	23 523	(93)	23 430
	I1 – I6	1 283	(1)	1 282
	M1 – M4	45 615	(67)	45 548
	R1 – R5	155 598	(1 754)	153 844
Špecializ. financovanie – SPV, RED				
	Satisfactory	3 286	(376)	2 910
	Weak	51 519	(9 611)	41 908
Ostatné nebankové finančné inštitúcie, Spoločnosti verejného sektora				
	Bez ratingu	1	–	1
Factoring				
	Bez ratingu	17 446	(37)	17 409
		298 271	(11 939)	286 332

2018 € '000	Interný rating	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota
Etapa 2				
Finančné aktíva oceňované AC				
Úvery poskytnuté klientom:				
Retail				
Malí podnikatelia, Spoločenstvá vlastníkov bytov				
	I1 – I6	10	–	10
	M1 – M4	16 571	(397)	16 174
	R1 – R5	40 686	(2 618)	38 068
	Bez ratingu	451	(124)	327
Hypotéky				
	L1 – L4	17 699	(106)	17 593
	N1	5 714	(47)	5 667
	N2 – W1	104 171	(1 925)	102 246
	W2	56 954	(1 829)	55 125
	W3	58 647	(4 070)	54 577
	D (default)	3 905	(1 050)	2 855
Nezabezpečený retail				
	U01a – U02	887	(5)	882
	U3	529	(5)	524
	U04 – U07	69 177	(1 587)	67 590
	U08 – U09	62 161	(3 263)	58 898
	U10 – U11	59 203	(6 061)	53 142
	U12	59 270	(13 076)	46 194
	D (default)	4 297	(1 982)	2 315
	Bez ratingu	53 418	(13 921)	39 497
		<u>613 750</u>	<u>(52 066)</u>	<u>561 684</u>
		<u>933 413</u>	<u>(65 366)</u>	<u>868 047</u>
		<u>935 943</u>	<u>(65 464)</u>	<u>870 479</u>

2018 € '000	Interný rating	Hrubá hodnota	Rezervy	Čistá hodnota
Etapa 2				
Podsúvaha				
	LC_I1 – LC_I6	5 000	(3)	4 997
	LC_M1 – LC_M4	100 182	(150)	100 032
	LC_R1 – LC_R5	988	(44)	944
	I1 – I6	229	–	229
	M1 – M4	7 822	(39)	7 783
	R1 – R5	31 381	(405)	30 976
	Weak	954	(254)	700
	L1 – L4	100	(3)	97
	N2 – W1	2 017	(83)	1 934
	W2	1 109	(75)	1 034
	W3	220	(22)	198
	U01a – U02	75	–	75
	U3	21	–	21
	U04 – U07	8 628	(67)	8 561
	U08 – U09	2 495	(60)	2 435
	U10 – U11	1 182	(63)	1 119
	U12	935	(284)	651
	D (default)	3 624	(284)	3 340
	Bez ratingu	39 626	(1 828)	37 798
		<u>206 588</u>	<u>(3 664)</u>	<u>202 924</u>

Nasledujúca tabuľka uvádza kvalitu úverového portfólia v etape 3 z hľadiska interných ratingov používaných na účely IRB:

2018 € '000	Interný rating	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota
Etapa 3				
Finančné aktíva oceňované AC:				
Úvery poskytnuté klientom:				
Samospráva				
	Bez ratingu	1	–	1
Korporátni klienti				
Veľkí korporátni klienti, SME				
	M1 – M4	7 562	(2 078)	5 484
	R1 – R5	6 884	(4 504)	2 380
	D (default)	32 252	(27 393)	4 859
Špecializ. financovanie – SPV, RED				
	Weak	7 934	(3 339)	4 595
	D (default)	13 465	(12 875)	590
Ostatné nebankové finančné inštitúcie, Spoločnosti verejného sektora				
	M1 – M4	2	(1)	1
	Bez ratingu	7	(1)	6
Factoring				
	Bez ratingu	10 530	(1 148)	9 382
		<u>78 636</u>	<u>(51 339)</u>	<u>27 297</u>

2018 € '000	Interný rating	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota
Etapa 3				
Finančné aktíva oceňované AC				
Úvery poskytnuté klientom:				
Retail				
Malí podnikatelia, Spoločenstvá vlastníkov bytov				
	M1 – M4	6	(5)	1
	R1 – R5	1 198	(952)	246
	D (default)	10 112	(8 126)	1 986
Hypotéky				
	L1 – L4	1 837	(377)	1 460
	N1	1 056	(166)	890
	N2 – W1	1 702	(328)	1 374
	W2	1 802	(388)	1 414
	W3	28 222	(6 613)	21 609
	D (default)	36 434	(16 201)	20 233
	Bez ratingu	1	–	1
Nezabezpečený retail				
	U01a – U02	19	(12)	7
	U3	34	(22)	12
	U04 – U07	281	(178)	103
	U08 – U09	398	(254)	144
	U10 – U11	764	(488)	276
	U12	6 326	(4 007)	2 319
	D (default)	154 007	(107 288)	46 719
	Bez ratingu	97 404	(65 876)	31 528
		<u>341 603</u>	<u>(211 281)</u>	<u>130 322</u>
		<u>420 240</u>	<u>(262 620)</u>	<u>157 620</u>
		<u>420 240</u>	<u>(262 620)</u>	<u>157 620</u>

2018 € '000	Interný rating	Hrubá hodnota	Rezervy	Čistá hodnota
Etapu 3				
Podsúvaha				
	M1 – M4	8 601	(390)	8 211
	R1 – R5	3 148	(1 996)	1 152
	L1 – L4	168	–	168
	W2	70	–	70
	U01a – U02	25	–	25
	U3	11	–	11
	U04 – U07	87	–	87
	U08 – U09	17	–	17
	U10 – U11	21	–	21
	U12	172	–	172
	D (default)	6 228	(883)	5 345
	Bez ratingu	1 245	(454)	791
		<u>19 793</u>	<u>(3 723)</u>	<u>16 070</u>

Individuálna účtovná zvierka

Nasledujúca tabuľka uvádza kvalitu úverového portfólia banky z hľadiska interných ratingov používaných na účely IRB a analýzu citlivosti pri zlepšení a zhoršení ratingu o jeden stupeň:

2018 € '000	Interný rating	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota
Zostatky v centrálnych bankách				
	Bez ratingu	1 592 505	–	1 592 505
Finančné aktíva oceňované AC:				
Pohľadávky voči ostatným bankám				
	Bez ratingu	127 643	(754)	126 889
Úvery poskytnuté klientom:				
Samospráva				
	Bez ratingu	140 670	(2 599)	138 071
Korporátni klienti				
Veľkí korporátni klienti, SME				
	LC_I1 – LC_I6	1 130 688	(1 175)	1 129 513
	LC_M1 – LC_M4	434 911	(1 732)	433 179
	LC_R1 – LC_R5	10 029	(532)	9 497
	I1 – I6	625 353	(64)	625 289
	M1 – M4	938 681	(3 094)	935 587
	R1 – R5	331 803	(7 081)	324 722
	D (default)	32 252	(27 393)	4 859
	Bez ratingu	5	–	5
Špecializ. financovanie – SPV, RED				
	Strong	246 107	(1 509)	244 598
	Good	249 544	(3 388)	246 156
	Satisfactory	259 800	(13 578)	246 222
	Weak	76 154	(15 249)	60 905
	D (default)	13 465	(12 875)	590
	Bez ratingu	3 242	(31)	3 211
Ostatné nebankové finančné inštitúcie, Spoločnosti verejného sektora				
	LC_I1 – LC_I6	227 863	(111)	227 752
	LC_M1 – LC_M4	13 554	(86)	13 468
	I1 – I6	238 645	(57)	238 588
	M1 – M4	289 132	(197)	288 935
	Bez ratingu	2 905	(73)	2 832
Factoring				
	Bez ratingu	105 337	(1 219)	104 118
		5 229 470	(89 444)	5 140 026

2018 € '000	Interný rating	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota
Finančné aktíva oceňované AC:				
Úvery poskytnuté klientom:				
Retail				
Malí podnikatelia, Spoločenstvá vlastníkov bytov				
	I1 – I6	36 172	(34)	36 138
	M1 – M4	163 409	(1 063)	162 346
	R1 – R5	73 042	(4 180)	68 862
	D (default)	10 112	(8 126)	1 986
	Bez ratingu	452	(124)	328
Hypotéky				
	L1 – L4	5 345 813	(855)	5 344 958
	N1	265 140	(324)	264 816
	N2 – W1	356 397	(2 560)	353 837
	W2	72 869	(2 319)	70 550
	W3	89 679	(10 767)	78 912
	D (default)	40 339	(17 251)	23 088
	Bez ratingu	2 492	(5)	2 487
Nezabezpečený retail				
	U01a – U02	318 506	(397)	318 109
	U3	101 212	(274)	100 938
	U04 – U07	480 857	(4 138)	476 719
	U08 – U09	138 545	(4 973)	133 572
	U10 – U11	83 294	(7 797)	75 497
	U12	71 781	(18 210)	53 571
	D (default)	158 304	(109 270)	49 034
	Bez ratingu	516 906	(86 088)	430 818
		<u>8 325 321</u>	<u>(278 755)</u>	<u>8 046 566</u>
		<u>13 695 461</u>	<u>(370 798)</u>	<u>13 324 663</u>
		<u>13 823 104</u>	<u>(371 552)</u>	<u>13 451 552</u>
Finančné aktíva FVOCI – dlhové cenné papiere				
	Bez ratingu	741 248	(134)	741 114

2018 € '000	Interný rating	Hrubá hodnota	Rezervy	Čistá hodnota
Podsúvaha				
	LC_I1 – LC_I6	1 059 046	(387)	1 058 659
	LC_M1 – LC_M4	196 626	(306)	196 320
	LC_R1 – LC_R5	22 296	(199)	22 097
	I1 – I6	607 784	(79)	607 705
	M1 – M4	608 030	(977)	607 053
	R1 – R5	87 306	(2 637)	84 669
	Strong	20 971	(102)	20 869
	Good	88 195	(880)	87 315
	Satisfactory	95 741	(3 415)	92 326
	Weak	1 423	(297)	1 126
	L1 – L4	495 809	(55)	495 754
	N1	40 535	(24)	40 511
	N2 – W1	62 414	(203)	62 211
	W2	8 144	(146)	7 998
	W3	420	(34)	386
	U01a – U02	239 386	(39)	239 347
	U3	22 044	(18)	22 026
	U04 – U07	39 400	(146)	39 254
	U08 – U09	4 083	(81)	4 002
	U10 – U11	1 477	(72)	1 405
	U12	1 373	(328)	1 045
	D (default)	9 852	(1 167)	8 685
	Bez ratingu	<u>328 294</u>	<u>(2 816)</u>	<u>325 478</u>
		4 040 649	(14 408)	4 026 241

Pre niektoré portfóliá sú používané informácie z externých ratingových agentúr. Kreditná kvalita pre finančné aktíva oceňované umorovanou hodnotou: Pohľadávky voči ostatným bankám je v ratingovej škále od Aa3 do Ba1. Nasledujúca tabuľka stanovuje kreditnú kvalitu dlhových cenných papierov oceňovaných vo FVOCI. Analýza bola založená na hodnotení spoločnosti Moody's.

2018 € '000	Externý rating	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota
Finančné aktíva FVOCI – dlhové cenné papiere				
	Aa3	20 175	(8)	20 167
	A2	477 786	(18)	477 768
	Baa1	39 150	(12)	39 138
	Baa3	<u>204 137</u>	<u>(96)</u>	<u>204 041</u>
		<u>741 248</u>	<u>(134)</u>	<u>741 114</u>

4.1.10. Analýza citlivosti opravných položiek

Nasledujúca tabuľka uvádza citlivosť výpočtu ECL pri poklese PD parametra o 10%:

2018 € '000	Základný scenár	Opravné položky	Pokles PD o 10%	
			Absolútna zmena	Relatívna zmena
Finančné aktíva oceňované AC				
Pohľadávky voči ostatným bankám	754	688	(66)	(8,75%)
Úvery poskytnuté klientom :				
Samospráva	2 599	2 339	(260)	(10,00%)
Korporátni klienti				
Veľkí korporátni klienti	5 484	5 158	(326)	(5,94%)
Veľkí korporátni klienti – cenné papiere	619	557	(62)	(10,02%)
Špecializované financovanie	46 630	43 588	(3 042)	(6,52%)
SME	34 968	34 649	(319)	(0,91%)
Ostatné nebankové finančné inštitúcie	451	421	(30)	(6,65%)
Spoločnosti verejného sektora	73	66	(7)	(9,59%)
Factoring	1 219	1 217	(2)	(0,16%)
	<u>89 444</u>	<u>85 656</u>	<u>(3 788)</u>	<u>(4,24%)</u>
Retail				
Malí podnikatelia	13 277	12 858	(419)	(3,16%)
Spotrebné úvery	189 856	185 475	(4 381)	(2,31%)
Hypotéky	34 081	33 186	(895)	(2,63%)
Kreditné karty	32 705	32 222	(483)	(1,48%)
Prečerpania	8 586	8 411	(175)	(2,04%)
Spoločenstvá vlastníkov bytov	250	224	(26)	(10,40%)
	<u>278 755</u>	<u>272 376</u>	<u>(6 379)</u>	<u>(2,29%)</u>
	<u>370 798</u>	<u>360 371</u>	<u>(10 427)</u>	<u>(2,81%)</u>
	<u>371 552</u>	<u>361 059</u>	<u>(10 493)</u>	<u>(2,82%)</u>
Finančné aktíva FVOCI – dlhové cenné papiere	134	121	(13)	(9,70%)

Nasledujúca tabuľka uvádza citlivosť výpočtu ECL pri náraste PD parametra o 10%:

2018 € '000	Základný scenár		Nárast PD o 10%	
	Opravné položky	Opravné položky	Absolútna zmena	Relatívna zmena
Finančné aktíva oceňované AC				
Pohľadávky voči ostatným bankám	754	821	67	8,89%
Úvery poskytnuté klientom:				
Samospráva	2 599	2 859	260	10,00%
Korporátni klienti				
Veľkí korporátni klienti	5 484	5 810	326	5,94%
Veľkí korporátni klienti – cenné papiere	619	681	62	10,02%
Špecializované financovanie	46 630	49 672	3 042	6,52%
SME	34 968	35 286	318	0,91%
Ostatné nebankové finančné inštitúcie	451	482	31	6,87%
Spoločnosti verejného sektora	73	81	8	10,96%
Factoring	1 219	1 221	2	0,16%
	<u>89 444</u>	<u>93 233</u>	<u>3 789</u>	<u>4,24%</u>
Retail				
Malí podnikatelia	13 277	13 696	419	3,16%
Spotrebné úvery	189 856	194 237	4 381	2,31%
Hypotéky	34 081	34 976	895	2,63%
Kreditné karty	32 705	33 187	482	1,47%
Prečerpania	8 586	8 760	174	2,03%
Spoločenstvá vlastníkov bytov	250	275	25	10,00%
	<u>278 755</u>	<u>285 131</u>	<u>6 376</u>	<u>2,29%</u>
	<u>370 798</u>	<u>381 223</u>	<u>10 425</u>	<u>2,81%</u>
	<u>371 552</u>	<u>382 044</u>	<u>10 492</u>	<u>2,82%</u>
Finančné aktíva FVOCI – dlhové cenné papiere	134	147	13	9,70%

Nasledujúca tabuľka zobrazuje kvalitu bankového úverového portfólia v roku 2017 v súvislosti s internými ratingmi používanými pre IRB účely a analýzu citlivosti pri zlepšení a zhoršení o jeden ratingový stupeň.

2017 € '000	Interný rating ('IR')	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota	Analýza citlivosti	
					Dopad zhoršenia IR	Dopad zlepšenia IR
Finančné aktíva oceňované AC:						
Pohľadávky voči ostatným bankám						
	Bez ratingu	90 817	(73)	90 744	–	–
Úvery poskytnuté klientom: Samospráva						
	Bez ratingu	128 144	(97)	128 047	–	–
Korporátni klienti						
Veľkí korporátni klienti, SME						
	I1 – I6	883 885	(690)	883 195	(358)	266
	M1 – M4	826 418	(6 202)	820 216	(702)	2 780
	R1 – R5	352 900	(13 746)	339 154	(2 307)	6 309
	LC_I1 – LC_I6	370 753	(258)	370 495	(142)	93
	LC_M1 – LC_M4	538 790	(1 405)	537 385	(806)	510
	D (default)	45 810	(42 245)	3 565	–	–
Špecializ. financovanie – SPV, RED						
	Strong	129 220	(335)	128 885	(130)	–
	Good	292 373	(3 792)	288 581	(3 107)	3 792
	Satisfactory	199 231	(5 576)	193 655	(8 529)	4 871
	Weak	103 183	(13 213)	89 970	–	8 044
	D (default)	24 091	(17 406)	6 685	–	–
Ostatné nebankové finančné inštitúcie, Spoločnosti verejného sektora						
	I1 – I6	289 143	(89)	289 054	(48)	30
	M1 – M4	182 957	(763)	182 194	(592)	178
	Bez ratingu	189 043	(537)	188 506	–	–
Faktoring						
	Bez ratingu	21 598	(370)	21 228	–	–
		4 449 395	(106 627)	4 342 768	(16 721)	26 873

2017 € '000	Interný rating ('IR')	Hrubá hodnota	Opravné položky/ rezervy	Čistá hodnota	Analýza citlivosti	
					Dopad zhoršenia IR	Dopad zlepšenia IR
Finančné aktíva oceňované AC:						
Úvery poskytnuté klientom:						
Retail						
Malí podnikatelia, Spoločenstvá vlastníkov bytov						
	I3 – I6	35 561	(61)	35 500	(32)	26
	M1 – M4	157 489	(1 540)	155 949	(796)	531
	R1 – R5	66 201	(2 564)	63 637	(1 062)	931
	D (default)	10 454	(9 012)	1 442	–	–
	Bez ratingu	997	(3)	994	–	–
Hypotéky						
	L1 – L4	4 554 342	(1 073)	4 553 269	(928)	463
	N1	248 515	(357)	248 158	(210)	165
	N2 – W1	342 472	(1 342)	341 130	(1 525)	562
	W2	69 460	(1 035)	68 425	(3 764)	638
	W3	84 550	(4 338)	80 212	–	3 403
	D (default)	42 620	(17 257)	25 363	–	–
Nezabezpečený retail						
	U01a – U02	291 765	(170)	291 595	(65)	64
	U3	91 421	(126)	91 295	(62)	41
	U04 – U07	448 510	(2 088)	446 422	(1 104)	721
	U08 – U09	135 207	(2 185)	133 022	(1 182)	745
	U10 – U11	85 543	(3 319)	82 224	(3 164)	1 221
	U12	73 025	(8 294)	64 731	–	4 708
	D (default)	154 947	(105 842)	49 105	–	–
	Bez ratingu	277 002	(5 174)	271 828	–	–
Ostatní						
	Bez ratingu	12 403	(1)	12 402	–	–
		7 182 484	(165 781)	7 016 703	(13 894)	14 219
Cenné papiere						
	Bez ratingu	902 671	–	902 671	–	–

4.1.11. Vplyv možných scenárov na opravné položky a rezervy

Správanie sa modelu popisuje šesť možných scenárov, ktoré simulujú zhoršenie makroekonomickej situácie. Výsledkom je nárast očakávanej straty v oboch etapách 1 a 2. Simulácia bola vykonaná na navýznamnejšom segmente – Hypotéky.

Ak predpovedaný rast Hrubého domáceho produktu („HDP“) poklesne o 91 bps (30% z poslednej dostupnej hodnoty v čase rozvoja modelu – posledné dostupné hodnoty 4 štvrtroka 2016: HDP medziročný nárast = 3,02%; Index spotrebiteľských cien (Consumer price index „CPI“) = (0.1%)) potom vplyv na zisk alebo stratu bude 26 tisíc EUR pre etapu 1 a 89 tisíc EUR pre etapu 2.

Scenáre a ich dopady sú znázornené v nasledujúcich tabuľkách:

2018 € '000		Etapa 1			
Scenár	Popis scenára	Opravné položky	Rezervy	Spolu	
Základ	Bez stresu	ECL	976	279	1 255
		Absolútna zmena	–	–	–
		Relatívna zmena	–	–	–
HDP stres 10%	Rast HDP pokles o 30 bps	ECL	983	281	1 264
		Absolútna zmena	7	2	9
		Relatívna zmena	0,69%	0,64%	0,68%
CPI stres 10%	CPI pokles o 1 bps	ECL	977	279	1 256
		Absolútna zmena	1	–	1
		Relatívna zmena	0,09%	0,08%	0,08%
HDP a CPI stres 10%	Rast HDP pokles o 30 bps a CPI pokles o 1 bps	ECL	984	281	1 265
		Absolútna zmena	8	2	10
		Relatívna zmena	0,76%	0,71%	0,75%
HDP stres 30%	Rast HDP pokles o 91 bps	ECL	996	285	1 281
		Absolútna zmena	20	6	26
		Relatívna zmena	2,05%	1,91%	2,02%
CPI stres 30%	CPI pokles o 3 bps	ECL	979	280	1 259
		Absolútna zmena	3	1	4
		Relatívna zmena	0,23%	0,22%	0,23%
HDP a CPI stres 30%	Rast HDP pokles o 91 bps a CPI pokles o 3 bps	ECL	999	285	1 284
		Absolútna zmena	23	6	29
		Relatívna zmena	2,28%	2,11%	2,24%

2018 € '000		Etapa 2			
Scenár	Popis scenára		Opravné položky	Rezervy	Spolu
Základ	Bez stresu	ECL	9 027	183	9 210
		Absolútna zmena	–	–	–
		Relatívna zmena	–	–	–
HDP stres 10%	Rast HDP pokles o 30 bps	ECL	9 056	183	9 239
		Absolútna zmena	29	–	29
		Relatívna zmena	0,32%	0,33%	0,32%
CPI stres 10%	CPI pokles o 1 bps	ECL	9 030	183	9 213
		Absolútna zmena	3	–	3
		Relatívna zmena	0,04%	0,04%	0,04%
HDP a CPI stres 10%	Rast HDP pokles o 30 bps a CPI pokles o 1 bps	ECL	9 059	184	9 243
		Absolútna zmena	32	1	33
		Relatívna zmena	0,36%	0,36%	0,36%
HDP stres 30%	Rast HDP pokles o 91 bps	ECL	9 114	185	9 299
		Absolútna zmena	87	2	89
		Relatívna zmena	0,97%	0,98%	0,97%
CPI stres 30%	CPI pokles o 3 bps	ECL	9 036	183	9 219
		Absolútna zmena	9	–	9
		Relatívna zmena	0,11%	0,11%	0,11%
HDP a CPI stres 30%	Rast HDP pokles o 91 bps a CPI pokles o 3 bps	ECL	9 124	185	9 309
		Absolútna zmena	97	2	99
		Relatívna zmena	1,07%	1,08%	1,07%

4.1.12. Úverové riziko finančných derivátov

Úverové riziko (alebo náklady na nahradenie transakcie) finančných nástrojov predstavuje úverové riziko banky z transakcií s kladnou reálnou hodnotou. To znamená, že vyjadruje maximálne odhadované straty v prípade, keď protistrany nesplnia svoje záväzky. Zvyčajne ide o malú časť menovitých hodnôt kontraktov. Úverové riziko každého kontraktu je vyjadrené úverovým ekvivalentom vypočítaným v súlade so všeobecne platnou metodikou použitím metódy súčasnej angažovanosti, pričom zahŕňa trhovú hodnotu kontraktu (len v prípade, keď je kladná, v opačnom prípade je jej hodnota nulová) a časť nominálnej hodnoty, ktorá vyjadruje potenciálnu zmenu trhovej hodnoty počas trvania kontraktu. Úverový ekvivalent je určený v závislosti od typu zmluvy a od dĺžky jej splatnosti. Banka sleduje úverové riziko všetkých finančných nástrojov na dennej báze.

V súvislosti so štandardom IFRS 13, ktorý obsahuje spresnenie týkajúce sa rizika neplnenia pri určovaní reálnej hodnoty mimoburzových derivátov, banka používa bilaterálny Credit Value Adjustment model („bCVA“). Tento model plne zohľadňuje vplyvy zmien v kreditnom ratingu protistrany, ako aj vo vlastnom kreditnom ratingu. Model bCVA má dve zložky počítané za predpokladu, že obidve protistrany môžu zbankrotať. Ide o takzvaný Credit Value Adjustment („CVA“) a Debit Value Adjustment („DVA“):

- CVA (záporný) berie do úvahy scenáre, pri ktorých protistrana zlyhá skôr ako banka, ktorá má voči protistrane kladnú expozíciu. V týchto scenároch banka utrpí stratu rovnajúcu sa nákladu na nahradenie derivátu,
- DVA (kladný) berie do úvahy scenáre, pri ktorých banka zlyhá skôr ako protistrana a má zápornú expozíciu voči protistrane. V týchto scenároch banka dosahuje zisk rovnajúci sa nákladom na nahradenie derivátu.

Model bCVA závisí od expozície, pravdepodobnosti zlyhania a straty v čase zlyhania protistrany. Banka je obozretná pri výbere protistrán a stanovuje limity na transakcie uzavreté s klientmi. Banka berie do úvahy svoje vlastné kreditné riziko, ako aj kreditné riziko protistrán v rovnakom rozsahu, aké očakáva od ostatných účastníkov trhu.

Nasledujúca tabuľka zobrazuje maximálne úverové riziko derivátových finančných nástrojov. Na vyjadrenie maximálneho úverového rizika je reálna hodnota derivátových finančných nástrojov zvýšená o hodnotu potenciálnej úverovej expozície („add on“) vypočítanej vynásobením nominálnej hodnoty derivátového finančného nástroja príslušným koeficientom závislým od typu nástroja. Úverové riziko ostatného finančného majetku, ktorý nie je vykázaný v tabuľke, sa blíži k jeho účtovnej hodnote.

€ '000	2018
Finančné aktíva	
Finančné aktíva oceňované FVTPL:	
Finančné aktíva držané na obchodovanie:	
Derivátové finančné nástroje	87 565
Deriváty – účtovanie zabezpečenia	65 113
	152 678

€ '000	2017
Finančné aktíva	
Derivátové finančné nástroje	121 142

4.2. Trhové riziko

Trhové riziko je riziko, pri ktorom zmeny trhových cien napr. úrokových sadzieb, akciových cien, výmenných kurzov a pod. ovplyvnia výnos banky, resp. hodnotu ňou držaných finančných nástrojov. Cieľom politiky riadenia trhového rizika je spravovať a kontrolovať stav angažovanosti voči trhovému riziku v rámci prijateľných parametrov a zároveň optimalizovať návratnosť rizika.

4.2.1. Riadenie trhového rizika

Banka delí svoju angažovanosť voči trhovému riziku medzi obchodné („obchodná kniha“) a neobchodné portfólio („banková kniha“). Obchodné portfóliá sú spravované oddelením Obchodovanie a zahŕňajú pozície vyplývajúce z činnosti tvorcu trhu ako aj z obchodovania na vlastný účet banky. Akékoľvek menové riziko v banke sa každodenne postupuje oddeleniu Obchodovanie a tvorí neoddeliteľnú súčasť obchodného portfólia na účely riadenia rizika. Neobchodné portfólio spravované oddelením Riadenie bilancie zahŕňa pozície, ktoré nie sú obchodného charakteru.

Obchodné portfóliá zahŕňajú deivátové finančné nástroje používané pre obchodovanie a zabezpečenie a cenné papiere klasifikované ako finančné aktíva držané na obchodovanie. Ostatné finančné nástroje sú súčasťou bankovej knihy.

Celková zodpovednosť za trhové riziká je na strane výboru ALCO. Odbor Riadenie podnikových rizík je zodpovedný za prípravu podrobných zásad na riadenie rizík (podliehajú kontrole a schváleniu ALCO), za ich implementáciu a za každodenné monitorovanie rizík a príslušné výkazníctvo.

V rámci svojej bežnej činnosti uzatvára banka obchody s finančnými derivátmi s cieľom zabezpečiť riziko likvidity, menové a úrokové riziko. Uzatvára tiež obchody s finančnými derivátmi s cieľom dosiahnuť zisk z krátkodobých výkyvov trhových cien. Banka používa systém limitov na trhové riziká a limitov protistrán, ktoré slúžia na obmedzenie angažovanosti na pohyb trhových cien a koncentrácie protistrán, a denne sleduje dodržiavanie týchto limitov.

4.2.2. Angažovanosť voči trhovému riziku – obchodné portfóliá

Metóda Value at Risk („VaR“) je hlavný nástroj, ktorý sa používa na meranie a kontrolu angažovanosti voči trhovému riziku v rámci obchodného portfólia banky. Z metódy VaR je odvodená metóda stress VaR („sVaR“), ktorá predstavuje maximálnu hodnotu VaR vybraného 1-ročného obdobia generujúceho najvyššiu hodnotu VaR počas obdobia posledných piatich rokov. VaR obchodného portfólia predstavuje odhadovanú stratu, ktorá vznikne z portfólia počas určitého časového obdobia v dôsledku nepriaznivej trhovej fluktuácie s určitou pravdepodobnosťou. Model VaR používaný bankou sa zakladá na 99-percentnej pravdepodobnosti a predpokladá obdobie držby pozície v rozsahu jedného dňa.

Používaný model VaR a sVaR sa zakladajú na historickej simulácii. Model zohľadňuje trhové údaje z predchádzajúceho roka, v prípade sVaR 1-ročný scenár z 5-ročnej histórie, a zaznamenané vzťahy medzi rôznymi tržmi a cenami a generuje škálu možných budúcich scenárov pre pohyby cien na trhu. Model VaR schválila NBS ako základ na výpočet kapitálových požiadaviek pre trhové riziko obchodnej knihy.

Banka používa limity VaR pre celkové trhové riziko v obchodnej knihe, menové a úrokové riziko. Celková štruktúra limitov VaR a sVaR podlieha posúdeniu a schváleniu zo strany ALCO a Intesa Sanpaolo. Výška VaR sa meria každý deň. Denné správy o využití limitov VaR sa predkladajú oddeleniu Obchodovanie, vrchnému riaditeľovi Úseku riadenia rizík a riaditeľovi odboru Riadenie bilancie a Treasury. Pravidelné zhrnutia sa predkladajú ISP a ALCO.

Zhrnutie pozície VaR a sVaR obchodných portfólií banky:

€ '000	2018				2017			
	Stav	Priemer	Max	Min	Stav	Priemer	Max	Min
Menové riziko	44	43	124	12	13	32	102	4
Úrokové riziko	343	1 492	3 942	343	1 492	2 122	4 094	41
Celkové VaR	332	1 495	3 926	332	1 493	2 123	4 102	43
Celkové sVaR	791	1 479	3 445	334	343	1 615	4 238	101

Napriek tomu, že VaR je obľúbený a všeobecne rozšírený nástroj na riadenie rizika, sú známe viaceré obmedzenia tohto modelu, pričom najdôležitejšie sú tieto:

- VaR nepredstavuje stratu dosiahnutú v prípade najhoršieho scenára, keďže 99 % interval spoľahlivosti znamená, že v jednom percente prípadov je očakávaná strata vyššia ako hodnota VaR;
- Hodnota VaR vypočítaná s použitím lehoty držania jeden deň predpokladá buď zabezpečenie, alebo ztvorenie pozície do jedného dňa, pričom tento predpoklad nemusí byť pravdivý v prípade dlhšie pretrvávajúcej nelikvidnosti na trhu;
- Na výpočet VaR portfólia je potrebné určiť výnos, volatilitu a tiež koreláciu medzi rôznymi aktívami, čo môže vzhľadom na rastúci počet a rôznorodosť pozícií v danom portfóliu predstavovať náročnú úlohu.

Tieto obmedzenia metodiky VaR sa riešia doplnením limitov VaR o ďalšie štruktúry limitov pozícií. Banka navyše používa širokú škálu stresových testov na modelovanie finančného vplyvu rozličných výnimočných trhových scenárov na pozície banky. Tiež začlenenie sVaR metódy do celkového VaR konceptu vplyva na zmiernenie obmedzení súvisiacich s použitím historických hodnôt a s možným vynechaním scenárov mimoriadnej povahy.

4.2.3. Angažovanosť voči úrokovému riziku

Riziko úrokových sadzieb zahŕňa riziko, že hodnota finančného nástroja bude kolísať z dôvodu zmien v trhových úrokových sadzbách, ako aj riziko, že sa splatnosť úročeného majetku odlišuje od splatnosti úročených záväzkov používaných na financovanie daného majetku. Dĺžka časového obdobia, na ktoré je úrok fixovaný vzhľadom na finančný nástroj, preto určuje mieru vystavenia voči úrokovému riziku.

Všetky predpoklady, metodiky a zodpovednosti sú popísané v internom dokumente „Guidelines on the Governance of Interest Rate Risk in the Banking Book“ („IRRBB“) a „Rules on the Measurement and control of IRRBB in VÚB Group“ ktoré sú schválené predstavenstvom banky a sú konzistentné s IRRBB smernicami a pravidlami skupiny ISP

Hlavné riziko, ktorému sú neobchodné portfóliá vystavené, je riziko straty vyplývajúce z fluktuácií budúcich peňažných tokov, resp. reálnych hodnôt finančných nástrojov, z dôvodu zmeny trhových úrokových sadzieb. Riziko úrokových sadzieb je riadené hlavne prostredníctvom monitorovania úrokových medzier. Finančné nástroje sa alokujú do preceňovacích medzier buď podľa ich splatnosti, t. j. nástroje s pevnou sadzbou, alebo podľa ich ďalšieho dátumu preceňovania, t. j. nástroje s pohyblivou sadzbou. Majetok a záväzky, ktoré nemajú dátum zmluvnej splatnosti, resp. sa neúročia, sa alokujú podľa interného behaviorálneho modelu ich splatnosti.

Útvar riadenia rizík je zodpovedný za sledovanie týchto medzier minimálne na mesačnej báze. Úrokové riziko je merané analýzou citlivosti posunu úrokových kriviek, tzv. shift sensitivity analýzou (zmena súčasnej hodnoty). V súlade s metodikou skupiny ISP sa úrokové riziko meria na základe základných, interných stresových a regulátorých scenárov. Základné scenáre sú definované ako paralelný a okamžitý posun o +/- 100 bazických bodov úrokovej krivky. Interné stresové scenáre boli zavedené v roku 2017 a merajú citlivosť na paralelný a okamžitý posun o +/- 200 bazických bodov ako aj neparalelné scenáre zostrmovania a splošťovania. Tieto základné a interné scenáre sú aplikované na mesačnej báze. Ďalších šesť regulátorých scenárov, podľa smernice pre meranie úrokového rizika bankovej knihy, vydané Bazilejským výborom pre bankový dohľad, bolo zavedených v roku 2017, pričom sú počítané na štvrtročnej báze.

Citlivosť úrokovej marže sa taktiež meria na základe množiny scenárov podobne ako pri analýze citlivosti posunu úrokovej krivky cez základné, interné stresové a regulátoré scenáre. Základné úrokové scenáre sú počítané na základe paralelného a okamžitého šoku v úrokovej krivke o +/- 50 bazických bodov v období dvanástich mesiacov. Taktiež sú aplikované dodatočné interné stresové a regulátoré scenáre citlivosti: +/- 100, +/- 200 bazických bodov a šesť stresových scenárov podľa metodiky smernice vydané Bazilejským výborom pre bankový dohľad.

Celkové neobchodné pozície podliehajúce riziku úrokových sadzieb sú spravované oddelením Riadenia bilancie, ktoré používa rôzne súvahové a podsúvahové nástroje na riadenie celkových pozícií vyplývajúcich z neobchodných aktivít banky.

Modely používané pri výpočte úrokového rizika („ÚR“)

Každá položka je alokovaná do príslušnej medzery podľa zmluvného dátumu precenenia, resp. dátumu precenenia určeného podľa behaviorálneho modelu:

Zmluvná kategória

Táto kategória zahŕňa položky, pri ktorých banka presne vie, kedy nastane splatnosť alebo príde k ďalšiemu preceneniu. Tento spôsob sa aplikuje hlavne pri nakúpených a emitovaných cenných papieroch, úveroch a termínovaných vkladoch.

Behaviorálna kategória

Do tejto kategórie patria položky, pri ktorých sa presne nevie, kedy nastane splatnosť alebo príde k ďalšiemu preceneniu (napr. bežné účty). Existujú tiež položky, pri ktorých sa síce vie, kedy nastane splatnosť alebo príde k ďalšiemu preceneniu, ale predpokladá sa, že sa budú správať odlišne (môžu sa napríklad vyskytnúť predčasné splátky v prípade hypoték a spotrebných úverov). V tomto prípade je nutné vytvoriť isté predpoklady pravdepodobného správania týchto položiek, ktoré sú založené na hĺbkovej analýze historických údajov banky, ako aj na štatistickej analýze.

Senzitivita úrokovej marže bankovej knihy vo výsledku hospodárenia v horizonte jedného roka, za predpokladu paralelného nárastu výnosovej krivky o 100 bázických bodov, dosiahla k 31. decembru 2018 hodnotu 20 882 tisíc € (31. december 2017: 15 862 tisíc €).

K 31. decembru 2018 úrokové riziko bankovej knihy, merané pomocou analýzy paralelného pohybu výnosovej krivky o nárast 100 bázických bodov, zaznamenalo hodnotu (15 745) tisíc € (31. december 2017: 3 241 tisíc €).

Senzitivita úrokovej marže bankovej knihy vo výsledku hospodárenia v horizonte jedného roka, za predpokladu paralelného poklesu výnosovej krivky o 100 bázických bodov, dosiahla k 31. decembru 2018 hodnotu (36 287) tisíc € (31. december 2017: (24 861) tisíc €).

K 31. decembru 2018 úrokové riziko bankovej knihy, merané pomocou analýzy paralelného pohybu výnosovej krivky o pokles 100 bázických bodov, zaznamenalo hodnotu (9 675) tisíc € (31. december 2017: (24 277) tisíc €).

Senzitivita rezervy Finančné aktíva FVOCI vykázané vo vlastnom imaní, vzťahujúca sa na nezabezpečenú časť portfólia, na nárast výnosovej krivky o 100 bázických bodov, dosiahla k 31. decembru 2018 hodnotu (2 301) tisíc € (31. december 2017: (673) tisíc €).

Senzitivita rezervy Zabezpečenie peňažných tokov vykázané vo vlastnom imaní na nárast výnosovej krivky o 100 bázických bodov, dosiahla k 31. decembru 2018 hodnotu 391 tisíc € (31. december 2017: 10 568 tisíc €).

Preceňovacia štruktúra úročeného majetku a záväzkov pre neobchodné portfóliá na základe zmluvných diskontovaných peňažných tokov bola nasledujúca:

31. december 2018 € '000	Do 1 mesiaca	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Nešpec.	Spolu
Finančné aktíva závislé od úrokovej miery							
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	1 747 556	-	-	-	-	-	1 747 556
Finančné aktíva oceňované FVTPL (bez derivátov na obchodovanie)	440	-	-	-	-	-	440
Finančné aktíva oceňované FVOCI	117	39 138	578 559	103 373	28 787	-	749 974
Finančné aktíva oceňované AC:							
Pohľadávky voči ostatným bankám	24 671	66 211	4 897	-	-	31 110	126 889
Úvery poskytnuté klientom	2 060 838	1 721 829	1 365 742	7 009 806	979 072	187 376	13 324 663
	<u>3 833 622</u>	<u>1 827 178</u>	<u>1 949 198</u>	<u>7 113 179</u>	<u>1 007 859</u>	<u>218 486</u>	<u>15 949 522</u>
Finančné záväzky závislé od úrokovej miery							
Finančné záväzky oceňované AC:							
Záväzky voči bankám	(351 895)	(5 994)	(359 673)	(272 804)	-	(1 713)	(992 079)
Vklady a úvery od klientov	(4 854 875)	(1 189 915)	(2 604 790)	(2 144 645)	(261 541)	-	(11 055 766)
Podriadený dlh	-	(200 181)	-	-	-	-	(200 181)
Emitované dlhové cenné papiere	(8 802)	(3 197)	(266 640)	(1 003 053)	(1 050 561)	-	(2 332 253)
	<u>(5 215 572)</u>	<u>(1 399 287)</u>	<u>(3 231 103)</u>	<u>(3 420 502)</u>	<u>(1 312 102)</u>	<u>(1 713)</u>	<u>(14 580 279)</u>
Čistá pozícia finančných nástrojov	<u>(1 381 950)</u>	<u>427 891</u>	<u>(1 281 905)</u>	<u>3 692 677</u>	<u>(304 243)</u>	<u>216 773</u>	<u>1 369 243</u>
Kumulatívna čistá pozícia finančných nástrojov	(1 381 950)	(954 059)	(2 235 964)	1 456 713	1 152 470	1 369 243	-
Prírastok peňažných tokov z derivátov	3 089 568	2 766 558	1 804 562	1 751 119	1 815 018	-	11 226 825
Úbytok peňažných tokov z derivátov	(3 848 480)	(1 637 784)	(722 597)	(4 126 768)	(891 236)	-	(11 226 865)
Čistá pozícia z derivátov	<u>(758 912)</u>	<u>1 128 774</u>	<u>1 081 965</u>	<u>(2 375 649)</u>	<u>923 782</u>	<u>-</u>	<u>(40)</u>
Celková čistá pozícia	<u>(2 140 862)</u>	<u>1 556 665</u>	<u>(199 940)</u>	<u>1 317 028</u>	<u>619 539</u>	<u>216 773</u>	<u>1 369 203</u>
Kumulatívna celková čistá pozícia	(2 140 862)	(584 197)	(784 137)	532 891	1 152 430	1 369 203	-

Individuálna účtovná zvierka

2017 € '000	Do 1 mesiaca	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Nešpec.	Spolu
Finančné aktíva závislé od úrokovej miery							
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	1 595 078	-	-	-	-	-	1 595 078
Finančné aktíva oceňované FVTPL (bez derivátov na obchodovanie)	-	-	-	-	4 933	850	5 783
Finančný majetok na predaj	-	42 329	357 392	109 717	10 978	-	520 416
Investície držané do splatnosti	-	-	11 749	264 821	99 902	-	376 472
Finančné aktíva oceňované AC:							
Pohľadávky voči ostatným bankám	56 266	27 453	7 025	-	-	-	90 744
Úvery poskytnuté klientom	<u>1 362 411</u>	<u>1 560 528</u>	<u>1 972 042</u>	<u>5 671 826</u>	<u>735 507</u>	<u>185 204</u>	<u>11 487 518</u>
	3 013 755	1 630 310	2 348 208	6 046 364	851 320	186 054	14 076 011
Finančné záväzky závislé od úrokovej miery							
Finančné záväzky oceňované AC:							
Záväzky voči bankám	(84 283)	(27 081)	(87 329)	(251 122)	-	-	(449 815)
Vklady a úvery od klientov	(7 925 994)	(676 713)	(1 008 305)	(244 421)	-	-	(9 855 433)
Podriadený dlh	-	(200 164)	-	-	-	-	(200 164)
Emitované dlhové cenné papiere	<u>(108 531)</u>	<u>(103 460)</u>	<u>(110 808)</u>	<u>(771 152)</u>	<u>(1 158 429)</u>	-	<u>(2 252 380)</u>
	<u>(8 118 808)</u>	<u>(1 007 418)</u>	<u>(1 206 442)</u>	<u>(1 266 695)</u>	<u>(1 158 429)</u>	-	<u>(12 757 792)</u>
Čistá pozícia finančných nástrojov	<u>(5 105 053)</u>	<u>622 892</u>	<u>1 141 766</u>	<u>4 779 669</u>	<u>(307 109)</u>	<u>186 054</u>	<u>1 318 219</u>
Kumulatívna čistá pozícia finančných nástrojov	(5 105 053)	(4 482 161)	(3 340 395)	1 439 274	1 132,165	1 318 219	-
Prírastok peňažných tokov z derivátov	2 805 217	1 941 325	1 523 212	411 477	1 769 764	-	8 450 995
Úbytok peňažných tokov z derivátov	<u>(3 556 656)</u>	<u>(641 502)</u>	<u>(950 402)</u>	<u>(2 552 610)</u>	<u>(759 529)</u>	-	<u>(8 460 699)</u>
Čistá pozícia z derivátov	<u>(751 439)</u>	<u>1 299 823</u>	<u>572 810</u>	<u>(2 141 133)</u>	<u>1 010 235</u>	-	<u>(9 704)</u>
Celková čistá pozícia	<u>(5 856 492)</u>	<u>1 922 715</u>	<u>1 714,576</u>	<u>2 638 536</u>	<u>703 126</u>	<u>186 054</u>	<u>1 308 515</u>
Kumulatívna celková čistá pozícia	(5 856 492)	(3 933 777)	(2 219 201)	419 335	1 122 461	1 308 515	-

Priemerné úrokové sadzby pre finančné aktíva a záväzky boli nasledujúce:

		2018
Finančné aktíva		
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách		0,82 %
Finančné aktíva oceňované FVTPL		0,80 %
Finančné aktíva oceňované FVOCI		1,85 %
Finančné aktíva oceňované AC:		
Pohľadávky voči ostatným bankám		1,46 %
Úvery poskytnuté klientom		2,89 %
Finančné záväzky		
Finančné záväzky oceňované AC:		
Záväzky voči bankám		0,35 %
Vklady a úvery od klientov		0,17 %
Emitované dlhové cenné papiere		1,17 %
		2017
Finančné aktíva		
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách		0,00 %
Finančné aktíva oceňované FVTPL		1,45 %
Finančný majetok na predaj		0,47 %
Investície držané do splatnosti		4,46 %
Finančné aktíva oceňované AC:		
Pohľadávky voči ostatným bankám		0,45 %
Úvery poskytnuté klientom		3,07 %
Finančné záväzky		
Finančné záväzky oceňované AC:		
Záväzky voči bankám		0,24 %
Vklady a úvery od klientov		0,20 %
Emitované dlhové cenné papiere		1,23 %

4.2.4. Menová štruktúra majetku a záväzkov

Menové riziko spočíva v tom, že hodnota finančného majetku a záväzkov bude kolísať v dôsledku zmien výmenných kurzov na trhu. Politikou banky je riadiť riziko kolísania výmenných kurzov pravidelným monitorovaním a vykazovaním otvorených pozícií a aplikáciou matice rizika a limitov pozícií.

2018 € '000	EUR	USD	CZK	Ostatné	Spolu
Finančné aktíva					
Peniaze a zostatky na účtoch v CB	636 825	1 287	1 104 881	4 563	1 747 556
Finančné aktíva oceňované FVTPL	37 155	1 673	1 142	18	39 988
Deriváty – účtovanie zabezpečenia	23 960	55	2 676	74	26 765
Finančné aktíva oceňované FVOCI	749 974	–	–	–	749 974
Finančné aktíva oceňované AC:					
Pohľadávky voči ostatným bankám	108 743	15 086	–	3 060	126 889
Úvery poskytnuté klientom	12 717 283	218 559	307 225	81 596	13 324 663
Zmeny reálnej hodnoty zabezpečených položiek v portfóliovom zabezpečení úrokového rizika	9 183	–	–	–	9 183
	14 283 123	236 660	1 415 924	89 311	16 025 018
Finančné záväzky					
Finančné záväzky oceňované FVTPL	36 718	1 341	1 272	4	39 335
Deriváty – účtovanie zabezpečenia	12 130	2 665	–	431	15 226
Finančné záväzky oceňované AC:					
Záväzky voči bankám	970 597	13 412	–	8 069	992 078
Vklady a úvery od klientov	10 672 514	176 360	128 570	78 322	11 055 766
Podriadený dlh	200 181	–	–	–	200 181
Emitované dlhové cenné papiere	2 283 820	48 433	–	–	2 332 253
Zmeny reálnej hodnoty zabezpečených položiek v portfóliovom zabezpečení úrokového rizika	1 499	–	–	–	1 499
	14 177 459	242 211	129 842	86 826	14 636 338
Čistá pozícia	<u>105 664</u>	<u>(5 551)</u>	<u>1 286 082</u>	<u>2 485</u>	<u>1 388 680</u>

Pohľadávky a záväzky z derivátov účtované v podsúvahe.

2018 € '000	EUR	USD	CZK	Ostatné	Spolu
Pohľadávky	1 448 171	78 067	32 021	103 953	1 662 212
Záväzky	(166 826)	(94 706)	(1 290 481)	(110 202)	(1 662 215)
Čistá pozícia z derivátov	<u>1 281 345</u>	<u>(16 639)</u>	<u>(1 258 460)</u>	<u>(6 249)</u>	<u>(3)</u>

2017 € '000	EUR	USD	CZK	Ostatné	Spolu
Finančné aktíva					
Peniaze a zostatky na účtoch v CB	123 596	1 109	1 467 216	3 157	1 595 078
Finančné aktíva oceňované FVTPL	5 783	–	–	–	5 783
Derivátové finančné nástroje	42 310	4 294	3 252	–	49 856
Finančný majetok na predaj	514 107	6 309	–	–	520 416
Investície držané do splatnosti	376 472	–	–	–	376 472
Finančné aktíva oceňované AC:					
Pohľadávky voči ostatným bankám	85 070	2 172	422	3 080	90 744
Úvery poskytnuté klientom	10 873 743	265 150	298 812	49 813	11 487 518
	12 021 081	279 034	1 769 702	56 050	14 125 867
Finančné záväzky					
Derivátové finančné nástroje	(45 474)	(633)	(4 471)	(1 606)	(52 184)
Finančné záväzky oceňované AC:					
Záväzky voči bankám	(412 639)	(83)	(36 821)	(272)	(449 815)
Vklady a úvery od klientov	(9 447 968)	(158 499)	(169 357)	(79 609)	(9 855 433)
Podriadený dlh	(200 164)	–	–	–	(200 164)
Emitované dlhové cenné papiere	(2 173 842)	(58 779)	(19 759)	–	(2 252 380)
	(12 280 087)	(217 994)	(230 408)	(81 487)	(12 809 976)
Čistá pozícia	<u>(259 006)</u>	<u>61 040</u>	<u>1 539 294</u>	<u>(25 437)</u>	<u>1 315 891</u>

4.3. Riziko likvidity

Riziko likvidity predstavuje riziko neschopnosti banky splatiť svoje záväzky v čase ich splatnosti. Za normálnych podmienok je banka schopná pokryť odlev peňažných prostriedkov ich prílevom, prípadne speňažením likvidných aktív alebo schopnosťou získať úver.

Rámec na riadenie rizika likvidity prijatý bankou vytvára princípy, metódy, regulácie a kontrolné procesy nutné na prevenciu výskytu likvidnej krízy a podporuje vývoj obozretného prístupu k riadeniu rizika likvidity, umožňujúc tak udržať celkový rizikový profil na nízkej úrovni.

Základné princípy podopierajúce politiky riadenia rizika likvidity v banke sú:

- existencia obchodnej štruktúry pracujúcej v rámci stanovených limitov, ako aj existencia nezávislej kontrolnej štruktúry;
- obozretný prístup k odhadu prílevu a odlevu peňažných prostriedkov pre všetky položky súvahy aj pod-súvahy, najmä tých bez zmluvnej splatnosti;
- odhad vplyvu viacerých scenárov vývoja likvidity vrátane stresových na príliv a odlev peňažných tokov;
- udržiavanie adekvátnej úrovne voľných likvidných aktív, umožňujúcich bežné operácie aj v rámci dňa a preklopenie prvotnej fázy likvidného šoku týkajúceho sa či už celého trhu alebo len banky.

Banka pravidelne kontroluje svoju likvidnú pozíciu, aby simulovala potenciálne stresové scenáre. Úroveň neviazaných vysoko likvidných aktív je udržiavaná na úrovni, ktorá by mala podporiť banku aj v prípade týchto mimoriadnych udalostí. Banka je tiež schopná hľadať krátkodobé financovanie od materskej spoločnosti alebo na medzibankovom trhu s cieľom podporiť jej likvidnú pozíciu.

Útvary banky zodpovedné za korektnú implementáciu smerníc sú odbor Riadenie bilancie a Treasury, zodpovedný za riadenie likvidity a odbor Riadenie podnikových rizík je zodpovedný za monitorovanie indikátorov a overovanie dodržiavania limitov.

Táto smernica sa dá rozdeliť na tri oblasti: „Riadenie krátkodobej likvidity“, „Riadenie štrukturálnej likvidity“ a „Likvidný pohotovostný plán“ a tvoria integrálnu súčasť procesu hodnotenia internej kapitálovej primeranosti („ILAAP“).

Riadenie krátkodobej likvidity zahŕňa súbor parametrov a limitov umožňujúcich meranie expozície voči riziku likvidity v krátkodobom horizonte v normálnych, ako aj v stresových podmienkach. Dôraz sa kladie na posúdenie najväčšieho prípustného rizika a na dodržanie najvyššej možnej obozretnosti pri jeho riadení. Hlavný regulatórny ukazovateľ pre monitorovanie a riadenie krátkodobej likvidity je požiadavka na krytie likvidity („Liquidity Coverage Ratio“ alebo „LCR“). Je požadovaný nariadením CRR, pričom detailnejšie je definovaný delegovaným nariadením (EÚ) č. 2015/61. Hlavný zmysel LCR: Inštitúcie majú v držbe likvidné aktíva, ktorých súčet hodnôt pokrýva záporný tok likvidity mínus kladný tok likvidity za stresových podmienok, s cieľom zabezpečiť, aby inštitúcie zachovávali úrovne vankúšov likvidity, ktoré sú primerané na vyrovnanie sa s akoukoľvek možnou nerovnováhou medzi kladným a záporným tokom likvidity za závažne stresových podmienok počas obdobia tridsiatich dní. Inštitúcie môžu počas stresového obdobia použiť svoje likvidné aktíva na pokrytie svojich čistých záporných tokov likvidity.

Riadenie štrukturálnej likvidity zahŕňa súbor mier a limitov navrhnutých na riadenie a kontrolu rizika plynúceho z nesúladu strednodobých a dlhodobých aktív a pasív, nevyhnutného na strategické plánovanie. To obsahuje prijatie interných limitov zameraných na zabránenie vzniku nerovnováhy spôsobenej nadmerným financovaním strednodobých a dlhodobých aktív krátkodobými pasívami.

Smernica spolu s politikou riadenia krátkodobej a štrukturálnej likvidity zabezpečuje aj metódy na prekonanie potenciálnej likvidnej krízy definovanej ako neschopnosť banky splniť si svoje záväzky bez toho, aby musela implementovať procesy a nástroje spôsobom, ktorý sa vymyká bežnej činnosti.

Likvidný pohotovostný plán, so zreteľom na zabezpečenie kapitálu banky a na garantovanie kontinuity činností, zaisťuje identifikáciu signálov včasného varovania a ich nepretržité sledovanie, ako aj definíciu procedúr a činností implementovaných v prípade likvidnej krízy na jej prekonanie. Ukazovatele včasného varovania zamerané na odhalenie príznakov blížiacej sa likvidnej krízy (systémovej aj špecifickej) sú neustále zaznamenávané a reportované útvarami zabezpečujúcim riadenie likvidity.

Odbor Riadenie podnikových rizík pravidelne prezentuje likvidnú pozíciu banky výboru ALCO, v ktorom následne prebieha diskusia.

Zostatková splatnosť majetku a záväzkov na základe zmluvných nediskontovaných peňažných tokov bola nasledovná:

2018 € '000	Do 1 mesiaca*	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Nešpec.	Spolu
Finančné aktíva							
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	1 747 556	-	-	-	-	-	1 747 556
Finančné aktíva oceňované FVTPL (okrem derivátov na obchodovanie)	-	-	-	-	-	440	440
Finančné aktíva oceňované FVOCI	127	46	530 417	192 796	20 150	8 860	752 396
Finančné aktíva oceňované AC:							
Pohľadávky voči ostatným bankám	55 784	1 052	3 726	50 763	23 854	-	135 179
Úvery poskytnuté klientom	1 042 309	399 378	1 078 398	5 358 843	8 161 128	146 288	16 186 344
	<u>2 845 776</u>	<u>400 476</u>	<u>1 612 541</u>	<u>5 602 402</u>	<u>8 205 132</u>	<u>155 588</u>	<u>18 821 915</u>
Finančné záväzky							
Finančné záväzky oceňované AC:							
Záväzky voči bankám	(28 372)	(309 893)	(309 420)	(303 677)	(42 140)	-	(993 502)
Vklady a úvery od klientov	(8 589 223)	(596 841)	(1 637 741)	(233 995)	(386)	-	(11 058 186)
Podriadený dlh	-	(1 461)	452	(1 385)	(207 488)	-	(209 882)
Emitované dlhové cenné papiere	(3 595)	(3 255)	(286 295)	(1 031 670)	(1 215 320)	-	(2 540 135)
	<u>(8 621 190)</u>	<u>(911 450)</u>	<u>(2 233 004)</u>	<u>(1 570 727)</u>	<u>(1 465 334)</u>	<u>-</u>	<u>(14 801 705)</u>
Čistá pozícia finančných nástrojov	<u>(5 775 414)</u>	<u>(510 974)</u>	<u>(620 463)</u>	<u>4 031 675</u>	<u>6 739 797</u>	<u>155 588</u>	<u>4 020 209</u>
Prírastok peňažných tokov z derivátov	1 400 348	113 652	78 210	35 538	130 651	-	1 758 399
Úbytok peňažných tokov z derivátov	(1 405 695)	(111 797)	(76 382)	(38 202)	(111 243)	-	(1 743 319)
Čistá pozícia z derivátov	(5 347)	1 854	1 827	(2 663)	19 408	-	15 079
Čistá pozícia z podsúvahových položiek	(4 040 649)	-	-	-	-	-	(4 040 649)

* Vysoká hodnota záporného rozdielu v likvidite v prvom intervale je spôsobená vysokým objemom vkladov na požiadanie (bez zmluvnej splatnosti), ktoré sú vykázane na riadku „Vklady a úvery od klientov“. Pre účely vnútorného riadenia likvidity je posudzovaný behaviorálny profil vkladov na požiadanie založený na štatistickom modeli, ktorý využíva interné historické údaje. Podľa obdobia v ktorom sa očakáva ich vysporiadanie sú umiestňované do jednotlivých intervalov splatnosti.

Individuálna účtovná zvierka

2017 € '000	Do 1 mesiaca	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Nešpec.	Spolu
Finančné aktíva							
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	1 595 393	-	-	-	-	-	1 595 393
Finančné aktíva oceňované FVTPL (okrem derivátov na obchodovanie)	-	-	-	-	4 933	850	5 783
Finančný majetok na predaj	-	874	260 972	246 526	-	-	508 372
Investície držané do splatnosti	-	-	18 474	294 379	117 531	-	430 384
Finančné aktíva oceňované AC:							
Pohľadávky voči ostatným bankám	33 222	1 197	4 682	12 723	42 672	-	94 496
Úvery poskytnuté klientom	683 354	368 208	1 377 495	4 770 716	6 796 322	217 738	14 213 833
	2 311 969	370 279	1 661 623	5 324 344	6 961 458	218 588	16 848 261
Finančné záväzky							
Finančné záväzky oceňované AC:							
Záväzky voči bankám	(66 394)	(1 699)	(16 723)	(295 472)	(64 299)	-	(444 587)
Vklady a úvery od klientov	(7 811 394)	(750 740)	(965 882)	(327 159)	(469)	-	(9 855 644)
Podriadený dlh	-	(1 458)	(471)	(2 295)	(210 706)	-	(214 930)
Emitované dlhové cenné papiere	(4 459)	(3 254)	(246 929)	(952 020)	(1 238 785)	-	(2 445 447)
	(7 882 247)	(757 151)	(1 230 005)	(1 576 946)	(1 514 259)	-	(12 960 608)
Čistá pozícia finančných nástrojov	<u>(5 570 278)</u>	<u>(386 872)</u>	<u>431 618</u>	<u>3 747 398</u>	<u>5 447 199</u>	<u>218 588</u>	<u>3 887 653</u>
Prírastok peňažných tokov z derivátov	1 702 187	55 507	81 630	90 645	36 063	-	1 966 032
Úbytok peňažných tokov z derivátov	(1 710 454)	(56 858)	(89 608)	(84 221)	(24 456)	-	(1 965 597)
Čistá pozícia z derivátov	(8 267)	(1 351)	(7 978)	6 424	11 607	-	435
Čistá pozícia z podsúvahových položiek	(3 642 125)	-	-	-	-	-	(3 642 125)

Analýza aktív a pasív podľa ich očakávaného vysporiadania (základňou sú diskontované peňažné toky):

2018 € '000	Menej než 12 mesiacov	Viac ako 12 mesiacov	Spolu
Majetok			
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	1 747 556	–	1 747 556
Finančné aktíva oceňované FVTPL	6 028	33 960	39 988
Deriváty – účtovanie zabezpečenia	686	26 079	26 765
Finančné aktíva oceňované FVOCI	528 662	221 312	749 974
Finančné aktíva oceňované AC:			
Pohľadávky voči ostatným bankám	58 832	68 057	126 889
Úvery poskytnuté klientom	2 263 992	11 060 671	13 324 663
Zmeny reálnej hodnoty zabezpečených položiek v portfóliovom zabezpečení úrokového rizika	–	9 183	9 183
Investície do dcérskych spoločností, spoločných podnikov a pridružených podnikov	–	42 186	42 186
Hmotný majetok	–	76 294	76 294
Nehmotný majetok	–	92 201	92 201
Goodwill	–	18 871	18 871
Splatné daňové pohľadávky	1 181	–	1 181
Odložené daňové pohľadávky	–	66 298	66 298
Ostatný majetok	20 300	–	20 300
Neobežné aktíva klasifikované ako držané na predaj	26 922	–	26 922
	4 654 159	11 715 112	16 369 271
Závazky			
Finančné záväzky oceňované FVTPL	(6 665)	(32 670)	(39 335)
Deriváty – účtovanie zabezpečenia	(1 208)	(14 018)	(15 226)
Finančné záväzky oceňované AC:			
Záväzky voči bankám	(641 924)	(350 155)	(992 079)
Vklady a úvery od klientov	(1 759 176)	(9 296 590)	(11 055 766)
Podriadený dlh	(181)	(200 000)	(200 181)
Emitované dlhové cenné papiere	(262 291)	(2 069 962)	(2 332 253)
Zmeny reálnej hodnoty zabezpečených položiek v portfóliovom zabezpečení úrokového rizika	–	(1 499)	(1 499)
Splatné daňové záväzky	(8 955)	–	(8 955)
Rezervy	–	(21 918)	(21 918)
Ostatné záväzky	(86 297)	(7 074)	(93 371)
	(2 766 697)	(11 993 886)	(14 760 583)
Čistá pozícia	1 887 462	(278 774)	1 608 688

2017 € '000	Menej ako 12 mesiacov	Viac ako 12 mesiacov	Spolu
Majetok			
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	1 595 078	–	1 595 078
Finančný majetok v FVTPL	–	5 783	5 783
Derivátové finančné nástroje	5 902	43 954	49 856
Finančný majetok na predaj	262 952	257 464	520 416
Investície držané do splatnosti	11 750	364 722	376 472
Finančné aktíva oceňované AC:			
Pohľadávky voči ostatným bankám	36 936	53 808	90 744
Úvery poskytnuté klientom	2 148 102	9 339 416	11 487 518
Investície do dcérskych spoločností, spoločných podnikov a pridružených podnikov	–	92 745	92 745
Nehmotný majetok	–	74 882	74 882
Hmotný majetok	–	111 512	111 512
Splatné daňové pohľadávky	5 813	–	5 813
Odložené daňové pohľadávky	–	38 626	38 626
Ostatný majetok	19 848	–	19 848
	<u>4 086 381</u>	<u>10 382 912</u>	<u>14 469 293</u>
Závazky			
Derivátové finančné nástroje	(50 297)	(399 518)	(449 815)
Finančné záväzky oceňované AC:			
Záväzky voči bankám	(24 278)	(27 906)	(52 184)
Vklady a úvery od klientov	(1 750 104)	(8 105 329)	(9 855 433)
Podriadený dlh	(164)	(200 000)	(200 164)
Emitované dlhové cenné papiere	(238 066)	(2 014 314)	(2 252 380)
Rezervy	–	(27 083)	(27 083)
Ostatné záväzky	(71 563)	(4 691)	(76 254)
	<u>(2 134 472)</u>	<u>(10 778 841)</u>	<u>(12 913 313)</u>
Čistá pozícia	<u>1 951 909</u>	<u>(395 929)</u>	<u>1 555 980</u>

4.4. Operačné riziko

Operačné riziko je riziko priamych alebo nepriamych strát spôsobených internými procesmi, personálom, technológiou alebo infraštruktúrou, ako aj riziko plynúce z externých faktorov iných než úverové, trhové a riziko likvidity. Môže vyplynúť zo zákonných požiadaviek, požiadaviek regulátora, ako aj nesúlady so všeobecnými štandardami správania sa korporácií. Operačné riziko je spojené so všetkými transakciami skupiny.

4.4.1. Stratégia a procesy riadenia operačných rizík

Banka, v koordinácii s materskou spoločnosťou ISP, stanovila celkový rámec riadenia operačných rizík pomocou skupinovej politiky VÚB, ktorá vymedzuje procesy merania, riadenia a kontroly operačného rizika.

Zodpovednosť za kontrolu a riadenie operačného rizika predstavenstvo banky delegovalo na Výbor pre operačné riziká, ktorý definuje politiky riadenia rizík. Dozorná rada a predstavenstvo banky garantujú funkčnosť, výkonnosť a účinnosť systému riadenia a kontroly operačných rizík.

Výbor pre operačné riziká, ktorého členmi sú riadiaci pracovníci útvarov riadiaceho centra (generálny riaditeľ, zástupca generálneho riaditeľa) a obchodných útvarov výraznejšie zapojených v systéme riadenia a kontroly operačného rizika (s hlasovacím právom: vrchný riaditeľ úseku Riadenie rizík, vrchný riaditeľ úseku Finančie, plánovanie a kontroling, vrchný riaditeľ úseku Prevádzka a IT, riaditeľ odboru Compliance, riaditeľ odboru Anti-Money Laundering; stáli prizývaní členovia bez hlasovacieho práva: vrchný riaditeľ úseku Firemné bankovníctvo, vrchný riaditeľ úseku Retailové bankovníctvo, riaditeľ odboru Riadenie podnikových rizík, riaditeľ odboru Právne služby, riaditeľ odboru Ľudské zdroje a organizácia, riaditeľ odboru Vnútorňá kontrola a vnútorný audit banky, vedúci oddelenia Informačná bezpečnosť, vedúci oddelenia Riadenie kontinuity činností, vedúci oddelenia Fyzická bezpečnosť a člen predstavenstva VÚB Leasing, a. s.) má okrem iného za úlohu s definovanou periodicitou: revíziu celkovej expozície voči operačným rizikám, definovanie a verifikáciu nápravných opatrení, koordinovanie a monitoring efektívnosti prijatých nápravných opatrení a schvaľovanie stratégií transferu operačného rizika.

4.4.2. Organizačná štruktúra funkcie riadenia operačných rizík

V súvislosti s riadením operačných rizík v banke bola v rámci úseku Riadenie rizík identifikovaná centralizovaná funkcia. Tento útvar je, v koordinácii s materskou spoločnosťou, zodpovedný za definovanie, implementáciu a monitorovanie metodologickej a organizačnej štruktúry riadenia operačných rizík, ako aj za meranie rizikového profilu, verifikáciu účinnosti nápravných opatrení a za reportovanie vrcholovému manažmentu. V súlade s platnými požiadavkami individuálne relevantné organizačné útvary participujú v procese a každý z nich je zodpovedný za identifikáciu, odhad, riadenie a zmiernovanie operačných rizík za špecifickú oblasť. V rámci týchto organizačných útvarov boli identifikované špecifické odbory a funkcie so zodpovednosťou za štruktúrovaný zber informácií súvisiacich s udalosťami operačného rizika, analýzou scenárov a hodnotenia úrovne rizík spojených s obchodným prostredím, vrátane rizika informačných a komunikačných technológií. Úsek Riadenie rizík vykonáva druhú úroveň monitorovania týchto aktivít.

4.4.3. Rozsah aplikácie a charakteristiky systému merania a reportovania rizík

Na základe žiadosti materskej spoločnosti banka ako súčasť skupiny VÚB získala vo februári 2010 povolenie od relevantných regulátorných autorít používať Pokročilý prístup merania na riadenie a meranie operačného rizika („AMA“). V júni 2013 banka v rámci žiadosti za skupinu získala povolenie používať prístup AMA aj pre dcérske spoločnosti Consumer Finance Holding Česká republika, a. s. a VÚB Leasing, a. s.. Zároveň bolo v rámci výpočtu kapitálovej požiadavky povolené využitie efektu poistenia a vzhľadom na zmenu alokačného mechanizmu bola splnená aj podmienka na používanie diverzifikačného efektu.

Na účely používania prístupu AMA nastavila banka, navyše k systému riadenia požadovaného regulátornými požiadavkami, efektívny systém na riadenie operačných rizík, ktorý je každoročne certifikovaný v rámci procesu samohodnotenia vykonávaného bankou, ako aj dcérskymi spoločnosťami spadajúcimi pod rozsah aplikácie prístupu AMA. Tento proces je verifikovaný oddelením Interný audit a kontrola a postúpený príslušnej komisii banky na každoročnú certifikáciu súladu s požiadavkami stanovenými regulátorom.

V rámci prístupu AMA sa kapitálová požiadavka vypočítava pomocou interného modelu, ktorý kombinuje všetky elementy požadované regulátorom, umožňujúc tak meranie expozície senzitivnejšie voči riziku. Monitorovanie operačných rizík sa vykonáva pomocou integrovaného systému reportovania, ktorý poskytuje manažmentu informácie potrebné na riadenie a/alebo na zmiernovanie operačného rizika.

4.4.4. Politiky na zmiernovanie operačného rizika

Banka v koordinácii s materskou spoločnosťou používa tradičný nástroj na prenesenie rizika (poistenie), pričom hlavným cieľom je zmiernovanie vplyvov neočakávaných strát. Výpočet AMA zahŕňa výhody transferu operačného rizika pomocou poistných zmlúv, čo vedie k zníženiu kapitálovej požiadavky vypočítanej pomocou interného modelu.

5. Odhadovaná reálna hodnota finančného majetku a záväzkov

Reálna hodnota finančných nástrojov je cena, ktorá by sa získala za predaj aktíva, alebo by bola zaplatená za prevod záväzku pri riadnej transakcii medzi účastníkmi trhu k dátumu ocenenia. Oceňovanie reálnou hodnotou je trhové oceňovanie, a nie oceňovanie na úrovni individuálnej účtovnej jednotky. Účtovná jednotka stanovuje reálnu hodnotu použitím predpokladov, ktoré by účastníci trhu použili pri stanovení ceny aktíva alebo záväzku, vrátane predpokladu, že účastníci trhu konajú vo svojom najlepšom ekonomickom záujme.

Banka používa nasledujúcu hierarchiu reálnych hodnôt, ktorá kategorizuje vstupy techník oceňovania používaných na oceňovanie reálnou hodnotou do troch úrovní:

- Úroveň 1: kótované (neupravené) ceny pre identické aktíva alebo pasíva z aktívnych trhov, ku ktorým má banka prístup k dátumu ocenenia;
- Úroveň 2: iné vstupy ako kótované ceny zahrnuté do úrovne 1, ktoré sú zistiteľné pre aktíva alebo pasíva buď priamo, alebo nepriamo;
- Úroveň 3: nezistiteľné vstupy pre aktívum alebo záväzok.

V rámci hierarchie majú najvyššiu prioritu kótované ceny (úroveň 1) použité na ocenenie aktív či záväzkov, alebo pre podobné aktíva alebo záväzky ocenené technikou využívajúcou iné trhovo zistiteľné vstupy ako kótované ceny (úroveň 2) a najnižšiu prioritu majú nezistiteľné vstupy (úroveň 3). Aby bola hierarchia dodržaná, v prípade dostupnosti sa odhady reálnej hodnoty robia na základe cien kótovaných na trhu. Pre veľkú časť finančných nástrojov banky však neexistujú dostupné trhové ceny. Ak neexistujú dostupné ceny kótované na trhu, reálna hodnota sa odhaduje pomocou modelov diskontovaných peňažných tokov alebo iných vhodných oceňovacích modelov.

V rámci úrovne 2 je jednou zo základných techník stanovenia reálnej hodnoty dlhových nástrojov metóda diskontovania budúcich peňažných tokov. Výpočet zohľadňuje časovú hodnotu peňaží (bezriziková úroková sadzba) a kreditné riziko vyjadrené formou kreditnej prirážky aplikovanej na výnos dlhopisov, ktorá predstavuje rizikovú prirážku požadovanú investorom nad bezrizikovou investíciou. V prípade derivátových finančných nástrojov banka používa štandardné modely výpočtu reálnej hodnoty založené na výpočte čistej súčasnej hodnoty pri použití výnosových kriviek na diskontovanie všetkých budúcich tokov z derivátov pre všetky príslušné meny. Hlavnými vstupmi, ktoré tieto modely využívajú, sú úrokové výnosové krivky, volatilita, spotové a forwardové ceny a vzájomný vzťah medzi podkladovými aktívami. Zmeny východiskových predpokladov týkajúce sa diskontných sadziieb a odhadovaných budúcich peňažných tokov majú na odhady výrazný vplyv. Banka tiež zohľadňuje vlastné kreditné riziko, ako aj kreditné riziko protistrany.

Technika oceňovania používaná na určenie reálnej hodnoty finančného nástroja sa uplatňuje konzistentne a k jej zmene dochádza iba v prípade významných zmien trhových podmienok alebo subjektívnych podmienok týkajúcich sa emitenta. Banka sleduje výskyt týchto zmien a následne prehodnocuje klasifikáciu do úrovni hierarchie reálnych hodnôt. Na určenie načasovania presunov medzi úrovňami banka používa koniec obdobia vykazovania ako deň, keď sa predpokladá, že došlo k presunom.

Pri stanovení reálnej hodnoty finančných nástrojov banky boli použité nasledujúce metódy a predpoklady:

(a) Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách

Účtovná hodnota peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov sa približuje k ich reálnej hodnote.

(b) Pohľadávky voči ostatným bankám

Reálna hodnota pohľadávok voči bankám s dlhšou lehotou splatnosti a s materiálnymi zostatkami sa odhaduje pomocou analýzy diskontovaných peňažných tokov na základe bezrizikovej úrokovej krivky. Pri kratších lehotách splatnosti a pri nevýznamných zostatkoch sa účtovná hodnota pohľadávok voči bankám približuje k ich odhadovanej reálnej hodnote. Pri výpočte reálnej hodnoty sa berú do úvahy opravné položky.

(c) Úvery poskytnuté klientom

Reálna hodnota úverov poskytnutých klientom sa odhaduje pomocou analýzy diskontovaných peňažných tokov na základe bezrizikovej úrokovej krivky a rizika, ktoré odráža úverovú bonitu zmluvnej strany. Pri výpočte reálnej hodnoty sa berú do úvahy opravné položky.

(d) Závazky voči bankám a vklady a úvery od klientov

Účtovná hodnota záväzkov voči bankám sa približuje k ich odhadovanej reálnej hodnote. Reálna hodnota vkladov klientov sa odhaduje pomocou diskontovania ich budúcich očakávaných peňažných tokov pri použití bezrizikovej úrokovej krivky.

(e) Podriadený dlh

Reálna hodnota podriadeného dlhu je diskontovaná použitím bezrizikovej úrokovej krivky a vlastného úverového rizika.

(f) Emitované dlhové cenné papiere

Reálna hodnota dlhových cenných papierov emitovaných bankou vychádza z kótovaných trhových cien. Ak takéto ceny nie sú k dispozícii, výpočet reálnej hodnoty sa zakladá na diskontovaných budúcich peňažných tokoch pri použití bezrizikovej úrokovej krivky upravenej o príslušnú kreditnú prirážku, ktorá odráža kreditnú kvalitu VÚB ako emitenta.

Individuálna účtovná zvierka

2018 € '000	Pozn.	V amor- tizovanej hodnote	Účtovná hodnota		Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Reálna hodnota	
			V reálnej hodnote	Celková účtovná hodnota				Celková reálna hodnota	
Finančné aktíva									
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	8	1 747 556	–	1 747 556	–	1 747 556	–	1 747 556	
Finančné aktíva oceňované FVTPL	9	–	39 988	39 988	440	39 548	–	39 988	
Deriváty – účtovanie zabezpečenia	10	–	26 765	26 765	–	26 765	–	26 765	
Finančné aktíva oceňované FVOCI	11	–	749 974	749 974	225 760	524 214	–	749 974	
Finančné aktíva oceňované AC:	12								
Pohľadávky voči ostatným bankám		126 889	–	126 889	–	126 889	–	126 889	
Úvery poskytnuté klientom		<u>13 324 663</u>	<u>–</u>	<u>13 324 663</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>13 788 765</u>	<u>13 788 765</u>	
		<u>15 199 108</u>	<u>816 727</u>	<u>16 015 835</u>	<u>226 200</u>	<u>2 464 972</u>	<u>13 788 765</u>	<u>16 479 937</u>	
Finančné záväzky									
Finančné záväzky oceňované FVTPL	9	–	39 335	39 335	–	39 335	–	39 335	
Deriváty – účtovanie zabezpečenia	10	–	15 226	15 226	–	15 226	–	15 226	
Finančné záväzky oceňované AC:	12								
Záväzky voči bankám		992 079	–	992 079	–	992 079	–	992 079	
Vklady a úvery od klientov		11 055 766	–	11 055 766	–	11 061 829	–	11 061 829	
Podriadený dlh		200 181	–	200 181	–	180 158	–	180 158	
Emitované dlhové cenné papiere		<u>2 332 253</u>	<u>–</u>	<u>2 332 253</u>	<u>–</u>	<u>2 314 698</u>	<u>–</u>	<u>2 314 698</u>	
		<u>14 580 279</u>	<u>54 561</u>	<u>14 634 840</u>	<u>–</u>	<u>14 603 325</u>	<u>–</u>	<u>14 603 325</u>	

2017 € '000	Pozn.	Účtovná hodnota			Reálna hodnota			
		V amor- tizovanej hodnote	V reálnej hodnote	Celková účtovná hodnota	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celková reálna hodnota
Finančné aktíva								
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	8	1 595 078	–	1 595 078	–	1 595 078	–	1 595 078
Finančné aktíva oceňované FVTPL	9	–	5 783	5 783	850	4 933	–	5 783
Derivátové finančné nástroje	9,10	–	49 856	49 856	–	49 856	–	49 856
Finančný majetok na predaj	11	–	520 416	520 416	265 742	248 365	6 309	520 416
Investície držané do splatnosti	11	376 472	–	376 472	–	426 970	–	426 970
Finančné aktíva oceňované v AC:	12							
Pohľadávky voči ostatným bankám		90 744	–	90 744	–	90 744	–	90 744
Úvery poskytnuté klientom		<u>11 487 518</u>	<u>–</u>	<u>11 487 518</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>12 552 785</u>	<u>12 552 785</u>
		<u>13 549 812</u>	<u>576 055</u>	<u>14 125 867</u>	<u>266 592</u>	<u>2 415 946</u>	<u>12 559 094</u>	<u>15 241 632</u>
Finančné záväzky								
Derivátové finančné nástroje	9,10	–	52 184	52 184	–	52 184	–	52 184
Finančné záväzky oceňované AC:	12							
Záväzky voči bankám		449 815	–	449 815	–	449 815	–	449 815
Vklady a úvery od klientov		9 855 433	–	9 855 433	–	9 863 989	–	9 863 989
Podriadený dlh		200 164	–	200 164	–	199 693	–	199 693
Emitované dlhové cenné papiere		<u>2 252 380</u>	<u>–</u>	<u>2 252 380</u>	<u>–</u>	<u>2 336 806</u>	<u>–</u>	<u>2 336 806</u>
		<u>12 757 792</u>	<u>52 184</u>	<u>12 809 976</u>	<u>–</u>	<u>12 902 487</u>	<u>–</u>	<u>12 902 487</u>

Dňa 31. decembra 2018 banka presunula akcie spoločností VISA Inc. Seria C a S.W.I.F.T. z úrovne 3 do úrovne 2, aby bola v súlade s metodikou materskej spoločnosti.

Počas roku 2018 ani počas roku 2017 nenastali žiadne presuny medzi jednotlivými úrovňami.

6. Segmentové vykazovanie

Banka v tejto účtovnej zvierke vykazuje finančné a opisné informácie o svojich prevádzkových segmentoch. Prevádzkový segment predstavuje komponent banky podieľajúci sa na obchodných činnostiach, z ktorých vyplývajú výnosy aj náklady (vrátane výnosov a nákladov týkajúcich sa transakcií s inými komponentmi banky). Výsledky hospodárenia komponentu pravidelne posudzuje vedenie banky, aby rozhodlo o rozmiestnení zdrojov a o posúdení ich výkonu, pričom k dispozícii sú samostatné finančné informácie.

Banka pôsobí v troch prevádzkových segmentoch – Retailové bankovníctvo, Korporátne bankovníctvo a Central Treasury. Každý segment je vystavený rôznym rizikám a rozlišuje sa aj v charaktere poskytovaných služieb, obchodných postupov a typov klientov na dané výrobky a služby.

Banka pri všetkých segmentoch vykazuje ocenenie segmentového majetku a záväzkov, výnosov a nákladov, odsúhlasenie celkových výnosov, celkový zisk alebo stratu, celkový majetok, záväzky a iné sumy zverejnené za dané segmenty korešpondujúce so sumami v účtovnej zvierke banky.

Väčšina transakcií banky sa týka slovenského trhu. Vzhľadom na veľkosť trhu pôsobí banka v jednom geografickom segmente.

Prevádzkové segmenty platia a prijímajú úrok do/z Central Treasury na základe obvyklých podmienok, aby tak zohľadňovali náklady financovania.

Retailové bankovníctvo zahŕňa úvery, vklady a iné transakcie a zostatky prevádzkového segmentu domácností, živnostníkov a malých podnikov.

Korporátne bankovníctvo zahŕňa segment malých a stredných podnikov („SME“) a Corporate Customer Desk („CCD“). Segment SME zahŕňa úvery, vklady a iné transakcie a zostatky malých a stredných podnikov (podnikové výnosy v rozpätí od 1 milióna € do 50 miliónov €; ak nie je k dispozícii informácia o výnosoch, použije sa obrat na bankovom účte). CCD zahŕňa úvery, vklady a iné transakcie a zostatky významnej korporátnej klientely (podnikové výnosy nad 50 miliónov €).

Central Treasury zabezpečuje financovanie banky, emisie dlhových cenných papierov, ako aj transakcie súvisiace s obchodnou knihou.

Banka má aj riadiace centrum (v tabuľke nižšie je zahrnuté v segmente „Ostatné“), ktoré spravuje všeobecný investičný majetok banky, jej investície do akcií, kapitál, ako aj úsek Riadenia rizík, ktorý má na starosti stratové úverové portfólio.

2018 € '000	Retailové bankov- níctvo	Korporátne bankov- níctvo	Central Treasury	Ostatné	Spolu
Externé výnosy:					
Úrokové a obdobné výnosy	278 144	91 498	18 441	10 445	398 528
Úrokové a obdobné náklady	(10 129)	(5 884)	(23 527)	(8 092)	(47 632)
Výnosy medzi segmentmi	(22 429)	(16 329)	33 447	5 311	–
Čisté úrokové výnosy	245 586	69 285	28 361	7 664	350 896
Čisté výnosy/(náklady) z poplatkov a provízií	100 149	27 631	2 155	(3 502)	126 433
Výnosy z dividend	–	–	–	2 000	2 000
Čistý zisk z fin. operácií	4 063	5 608	29 913	309	39 893
Ostatné prevádzkové výnosy	–	–	66	1 576	1 642
Ostatné prevádzkové náklady	(7 733)	(6)	–	(5 494)	(13 233)
Osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií*	–	–	–	(26 286)	(26 286)
Mzdy a odmeny zamestnancom*	–	–	–	(124 491)	(124 491)
Ostatné administratívne náklady*	–	–	–	(83 434)	(83 434)
Odpisy nehmotného majetku	(5 474)	(206)	(7)	(6 585)	(12 272)
Odpisy hmotného majetku	(4 710)	(38)	(4)	(3 022)	(7 774)
Zisk pred tvorbou opravných položiek a rezerv	331 881	102 274	60 484	(241 265)	253 374
Rezervy	–	–	–	(166)	(166)
Opravné položky	(58 848)	7 950	55	(5 498)	(56 341)
Čistý zisk/(strata) vyplývajúca z ukončenia vykazovania finančných aktív oceňovaných AC	<u>4 996</u>	<u>(1 457)</u>	<u>–</u>	<u>(98)</u>	<u>3 441</u>
Prevádzkové výnosy v rámci segmentov	<u>278 029</u>	<u>108 767</u>	<u>60 539</u>	<u>(247 027)</u>	<u>200 308</u>
Majetok v rámci segmentu	8 009 364	5 392 811	2 461 426	505 670	16 369 271
Závazky v rámci segmentu	6 426 304	4 457 663	3 559 978	316 638	14 760 583

* Banka nealokuje tieto položky k jednotlivým segmentom.

2017 € '000	Retailové bankov- níctvo	Korporátne bankov- níctvo	Central Treasury	Ostatné	Spolu
Externé výnosy:					
Úrokové a obdobné výnosy	251 454	83 664	19 824	11 237	366 179
Úrokové a obdobné náklady	(10 572)	(5 265)	(23 717)	(7 615)	(47 169)
Výnosy medzi segmentmi	<u>(17 086)</u>	<u>(11 923)</u>	<u>23 445</u>	<u>5 564</u>	<u>–</u>
Čisté úrokové výnosy	223 796	66 476	19 552	9 186	319 010
Čisté výnosy/(náklady) z poplatkov a provízií	74 464	26 357	2 939	(4 113)	99 647
Výnosy z dividend	–	–	–	2 000	2 000
Čistý zisk z fin. operácií	3 712	5 339	31 030	321	40 402
Ostatné prevádzkové výnosy	–	2 914	31	81	3 026
Ostatné prevádzkové náklady	(5 947)	–	–	(3 937)	(9 884)
Osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií *	–	–	–	(24 823)	(24 823)
Mzdy a odmeny zamestnancom*	–	–	–	(110 913)	(110 913)
Ostatné administratívne náklady*	–	–	–	(76 290)	(76 290)
Odpisy nehmotného majetku	(5 617)	(865)	(6)	(4 404)	(10 892)
Odpisy hmotného majetku	<u>(6 443)</u>	<u>(44)</u>	<u>(3)</u>	<u>(2 681)</u>	<u>(9 171)</u>
Zisk pred tvorbou opravných položiek a rezerv	283 965	100 177	53 543	(215 573)	222 112
Rezervy*	–	–	–	19 122	19 122
Opravné položky	<u>(32 328)</u>	<u>(5 774)</u>	<u>(1 432)</u>	<u>1 487</u>	<u>(38 047)</u>
Prevádzkové výnosy v rámci segmentov	<u>251 637</u>	<u>94 403</u>	<u>52 111</u>	<u>(194 964)</u>	<u>203 187</u>
Majetok v rámci segmentu	6 978 913	4 149 354	2 844 700	496 326	14 469 293
Závazky v rámci segmentu	5 864 057	3 959 208	2 829 933	260 115	12 913 313

* Banka nealokuje tieto položky k jednotlivým segmentom.

7. Peniaze a peňažné ekvivalenty

Na účely zostavenia Výkazu cash flow, hotovosť a ekvivalenty hotovosti zahŕňa nasledujúce zostatky so zmluvnou splatnosťou nižšou ako 90 dní:

€ '000	Pozn.	2018	2017
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	8	1 254 503	1 587 814
Bežné účty v iných bankách	12.1	<u>24 435</u>	<u>25 043</u>
		<u><u>1 278 938</u></u>	<u><u>1 612 857</u></u>

8. Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách

€ '000	2018	2017
Pokladničná hotovosť	155 051	125 531
Zostatky v centrálnych bankách:		
Povinné minimálne rezervy	493 053	7 264
Bežné účty	2 914	1 753
Termínované vklady	27 211	736 103
Úvery	1 069 327	724 427
	<u>1 592 505</u>	<u>1 469 547</u>
	<u>1 747 556</u>	<u>1 595 078</u>

Povinné minimálne rezervy predstavujú úročený vklad v súlade s predpismi NBS a Českej národnej banky („ČNB“). Hodnota povinných minimálnych rezerv závisí od výšky klienských depozít akceptovaných bankou a hodnoty vydaných dlhopisov. Základňu na výpočet hodnoty povinnej minimálnej rezervy tvoria vklady a emitované dlhové cenné papiere, oboje so splatnosťou do dvoch rokov. Sadzba na výpočet povinnej minimálnej rezervy je 1 % pre rezervy držané v NBS a 2 % pre rezervy držané v ČNB. Povinné minimálne rezervy sa vypočítajú vynásobením jednotlivých položiek základne platnou sadzbou na výpočet povinnej minimálnej rezervy.

Denný zostatok povinných minimálnych rezerv môže značne kolísat v závislosti od výšky prichádzajúcich a odchádzajúcich platieb. Možnosť banky čerpať tieto rezervy obmedzuje platná legislatíva.

K 31. decembru 2018 zostatok „Úverov“ obsahoval reverzný repo obchod uzavretý s ČNB v celkovej sume 27 500 miliónov CZK (1 068 999 tisíc €), (31. december 2017: 18 500 miliónov CZK (724 354 tisíc €)). Repo obchod bol zabezpečený štyrmi pokladničnými poukážkami ČNB (31. december 2017: štyri pokladničné poukážky ČNB).

9. Finančné aktíva a záväzky precenené reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia

€ '000	2018
Finančné aktíva držané na obchodovanie:	
Deriváty na obchodovanie	39 548
Neobchodné finančné aktíva oceňované FVTPL:	
Akcie	440
Finančné záväzky držané na obchodovanie:	
Deriváty na obchodovanie	39 335
€ '000	2017
Majetok	
Finančné aktíva precenené reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia:	
Vládne dlhové cenné papiere krajín EÚ	4 933
Akcie	850
	<u>5 783</u>
Derivátové finančné nástroje*:	
Deriváty na obchodovanie	27 961
Záväzky	
Derivátové finančné nástroje*:	
Deriváty na obchodovanie	37 542

* Časť položky „Derivátové finančné nástroje“ súvisiaca s účtovaním zabezpečenia je vykázaná v poznámke 10.

Akcie v „Neobchodných finančných aktívach oceňovaných reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia“ predstavujú podiely v spoločnosti Intesa Sanpaolo S. p. A., ktoré sú súčasťou motivačného plánu, ktorý zaviedla materská spoločnosť. Banka si nezvolila možnosť vykazovať ich v portfóliu „Finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku“. V poslednej ročnej zavierke boli uvedené ako „Finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia pri prvotnom ocenení“.

€ '000	2018 Majetok	2017 Majetok	2018 Závazky	2017 Závazky
Deriváty na obchodovanie – reálna hodnota				
Nástroje úrokovej miery:				
Forwardy a swapy	33 346	21 385	32 585	18 403
Opcie	–	51	–	51
	<u>33 346</u>	<u>21 436</u>	<u>32 585</u>	<u>18 454</u>
Menové nástroje:				
Forwardy a swapy	5 428	4 322	5 943	16 896
Opcie	163	42	215	42
	<u>5 591</u>	<u>4 364</u>	<u>6 158</u>	<u>16 938</u>
Akciové a komoditné nástroje:				
Akciové opcie	446	2 146	443	2 137
Komoditné forwardy a swapy	165	15	149	13
	<u>611</u>	<u>2 161</u>	<u>592</u>	<u>2 150</u>
	<u>39 548</u>	<u>27 961</u>	<u>39 335</u>	<u>37 542</u>

€ '000	2018 Majetok	2017 Majetok	2018 Závazky	2017 Závazky
Deriváty na obchodovanie – nominálne hodnoty				
Nástroje úrokovej miery:				
Forwardy a swapy	3 927 603	1 974 174	3 927 603	1 974 174
Opcie	66 105	49 014	66 105	49 014
Futures	–	3 431	–	3 431
	<u>3 993 708</u>	<u>2 026 619</u>	<u>3 993 708</u>	<u>2 026 619</u>
Menové nástroje:				
Forwardy a swapy	1 519 362	1 837 936	1 520 462	1 847 944
Opcie	24 171	7 201	24 256	7 201
	<u>1 543 533</u>	<u>1 845 137</u>	<u>1 544 718</u>	<u>1 855 145</u>
Akciové a komoditné nástroje:				
Akciové opcie	5 487	7 087	5 487	7 087
Komoditné forwardy a swapy	5 675	7 407	5 675	7 407
	<u>11 162</u>	<u>14 494</u>	<u>11 162</u>	<u>14 494</u>
	<u>5 548 403</u>	<u>3 886 250</u>	<u>5 549 588</u>	<u>3 896 258</u>

10. Deriváty – účtovanie zabezpečenia

€ '000	2018	
	Majetok	Závazky
Zabezpečenie peňažných tokov súvisiacich s rizikom úrokových sadziieb	–	10
Zabezpečenie reálnych hodnôt súvisiacich s rizikom úrokových sadziieb	26 765	15 216
	<u>26 765</u>	<u>15 226</u>

€ '000	2017	
	Majetok	Závazky
Derivátové finančné nástroje*:		
Zabezpečenie peňažných tokov súvisiacich s rizikom úrokových sadziieb	1 312	631
Zabezpečenie reálnych hodnôt súvisiacich s rizikom úrokových sadziieb	20 583	14 011
	<u>21 895</u>	<u>14 642</u>

* Časť položky „Derivátové finančné nástroje“ súvisiaca s obchodovaním je vykázaná v poznámke 9.

10.1. Zabezpečenie peňažných tokov súvisiacich s rizikom úrokových sadziieb

Banka používa jeden úrokový swap na zabezpečenie rizika úrokovej sadzby vznikajúceho pri emisii jedného krytého dlhopisu s variabilnou úrokovou sadzbou. Peňažné toky z variabilnej časti tohto úrokového swapu podstatným spôsobom zodpovedajú profilu peňažných tokov z krytého dlhopisu s variabilnou úrokovou sadzbou. Fixný úrok predstavuje hodnotu – 0,21%. Splatnosť tohto zabezpečovacieho nástroja je v roku 2019.

Ďalej používala aj jeden úrokový swap na zabezpečenie rizika úrokovej sadzby podriadeného dlhu denominovaného v EUR k 31. decembru 2017. Peňažné toky z variabilnej časti tohto úrokového swapu podstatným spôsobom zodpovedali profilu peňažných tokov podriadeného dlhu s variabilnou úrokovou sadzbou.

€ '000	2018		2018		2018	2018	2018	2018
	Majetok	Závazky	Majetok	Závazky				
	Reálna hodnota	Reálna hodnota	Nominálna hodnota	Nominálna hodnota	Zmena v reálnej hodnote použitej pri výpočte neefektívnosti zabezpečenia v 2018	Zmeny v reálnej hodnote vykázané v OCI	Neefektívnosť zabezpečenia vykázaná vo výsledku hospodárenia	Hodnota reklasifikovaná z rezervy do výsledku hospodárenia

Mikro zabezpečenie

Nástroje úrokovej miery:

Swapy	–	10	80 000	80 000	(94)	(94)	–	(689)
-------	---	----	--------	--------	------	------	---	-------

Hodnoty týkajúce sa zabezpečených položiek sú nasledovné:

€ '000	Položka vo výkaze o finančnej situácii	2018	2018	2018	2018
		Účtovná hodnota	Zmena v reálnej hodnote použitej pri výpočte neefektívnosti zabezpečenia	Zabezpečenie peňažných tokov	Zostatky ostávajúce v rezerve po ukončení zabezpečovacieho vzťahu
Kryté dlhopisy	Finančné záväzky oceňované AC: Emitované dlhové cenné papiere	80 000	(24)	(6)	–

Nižšie je tabuľka zobrazujúca obdobia, kedy sa očakávajú zabezpečené peňažné toky:

€ '000	2018			2017		
	Do 1 roka	1 až 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Do 1 roka	1 až 5 rokov	Viac ako 5 rokov
Kryté dlhopisy	(1 264)	–	–	(4 078)	(1 414)	–
Podriadený dlh	–	–	–	(6 010)	(25 326)	–

10.2. Zabezpečenie reálnej hodnoty súvisiacej s rizikom úrokových sadzieb

Banka používa jeden úrokový swap na zabezpečenie rizika úrokových sadzieb balíka korporátnych úverov denominovaných v EUR. Zmeny v reálnych hodnotách tohto úrokového swapu v dôsledku zmeny úrokových sadzieb podstatným spôsobom kompenzujú zmeny reálnych hodnôt korporátnych úverov zapríčinené zmenou úrokových sadzieb.

Banka používa dvadsaťosem úrokových swapov na zabezpečenie rizika úrokových sadzieb balíka hypoték. Zmeny v reálnych hodnotách týchto úrokových swapov v dôsledku zmeny úrokových sadzieb podstatným spôsobom kompenzujú zmeny reálnych hodnôt hypotekárnych úverov zapríčinené zmenou úrokových sadzieb.

Banka používa tridsaťštyri úrokových swapov na zabezpečenie rizika úrokových sadzieb balíka bežných účtov. Zmeny v reálnych hodnotách týchto úrokových swapov v dôsledku zmeny úrokových sadzieb podstatným spôsobom kompenzujú zmeny reálnych hodnôt bežných účtov zapríčinené zmenou úrokových sadzieb.

Banka používa jeden úrokový swap na zabezpečenie rizika úrokových sadzieb balíka cielených dlhodobějších refinančných operácií („TLTRO“) denominovaných v EUR. TLTRO sú operácie Eurosystému, ktorý poskytuje financovanie finančných inštitúcií na obdobie do štyroch rokov. Zmeny v reálnych hodnotách tohto úrokového swapu v dôsledku zmeny úrokovej sadzby podstatným spôsobom kompenzujú zmeny reálnych hodnôt TLTRO zapríčinené zmenou úrokových sadzieb.

Banka používa štyri úrokové swapy na zabezpečenie rizika úrokových sadzieb pri troch vládnych dlhopisoch s fixnou sadzbou z portfólia FVOCI. Zmeny v reálnych hodnotách týchto úrokových swapov v dôsledku zmeny úrokových sadzieb podstatným spôsobom kompenzujú zmeny reálnych hodnôt dlhopisov v portfóliu FVOCI zapríčinené zmenou úrokových sadzieb.

Banka používa štrnásť úrokových swapov a päť krížových úrokových menových swapov na zabezpečenie úrokového rizika devätnástich korporátnych úverov. Zmeny v reálnych hodnotách týchto swapov v dôsledku zmeny úrokových sadzieb podstatným spôsobom kompenzujú zmeny reálnych hodnôt úverov zapríčinené zmenou úrokových sadzieb.

Okrem toho banka používa tridsaťšesť úrokových swapov na zabezpečenie rizika úrokových sadzieb pri dvadsiatich vydaných hypotekárnych záložných listoch s fixnou sadzbou. Zmeny v reálnych hodnotách týchto úrokových swapov v dôsledku zmeny úrokových sadzieb podstatným spôsobom kompenzujú zmeny reálnych hodnôt hypotekárnych záložných listov zapríčinené zmenou úrokových sadzieb.

V roku 2018 banka vykázala v súvislosti s vyššie uvedenými zabezpečovacími nástrojmi čistý zisk vo výške 714 tisíc € (2017: čistý zisk 11 801 tisíc €). Čistá strata zo zabezpečovaných položiek, ktorá sa týkala zabezpečovaného rizika, predstavovala 542 tisíc € (2017: čistá strata 11 867 tisíc €). Obidve položky sú vykázané v „Čistom zisku/(strate) z finančných operácií“.

€ '000	2018	2018	2018	2018	2018	2018
	Majetok	Závazky	Majetok	Závazky	Zmena v reálnej hodnote použitej pri výpočte neefektívnosti v 2018	Neefektívnosť vykázaná vo výsledku hospodárenia
	Reálna hodnota	Reálna hodnota	Nominálna hodnota	Nominálna hodnota		

Mikro zabezpečenie

Nástroje úrokovej miery:

Swapy

Zabezpečenie cenných papierov vo FVOCI	247	1 503	156 371	156 371	1 486	
Zabezpečenie korporátnych úverov	2 897	2 101	471 464	471 464	(1 559)	
Zabezpečenie krytých dlhopisov	20 720	533	1 944 036	1 944 036	12 044	4

Menové nástroje:

Swapy

Zabezpečenie korporátnych úverov	74	2 839	135 430	134 285	(1 235)	9
----------------------------------	----	-------	---------	---------	---------	---

Portfóliové zabezpečenie

Nástroje úrokovej miery:

Swapy

Zabezpečenie korporátnych úverov	–	181	63 000	63 000	(140)	7
Zabezpečenie hypoték	944	8 059	1 892 000	1 892 000	(11 478)	84
Zabezpečenie TLTRO	7	–	250 000	250 000	(1)	17
Zabezpečenie bežných účtov	1 876	–	565 500	565 500	1 597	51

Hodnoty týkajúce sa zabezpečených položiek sú nasledovné:

€ '000	Položka vo výkaze o finančnej situácii	2018 Účtovná hodnota	2018 Akumulovaná hodnota zmeny reálnej hodnoty zahrnutá v účtovnej hodnote	2018 Zmena v reálnej hodnote použitej pri výpočte neefektívnosti v 2018	2018 Akumulova- ná hodnota zmeny reálnej hodnoty po ukončení za- bezpečovacie- ho vzťahu
Mikro zabezpečenie					
Cenné papiere FVOCI	Finančné aktíva vo FVOCI	124 832	(836)	(1 486)	–
Korporátne úvery	Finančné aktíva oceňované AC: Úvery poskytnuté klientom	604 713	(1 036)	2 803	–
Kryté dlhopisy	Finančné záväzky oceňované AC: Emitované dlhové cenné papiere	1 370 550	24 521	12 040	5 798
Portfóliové zabezpečenie					
Korporátne úvery	Finančné aktíva oceňované AC: Úvery poskytnuté klientom	63 146	146	147	–
Hypotéky	Finančné aktíva oceňované AC: Úvery poskytnuté klientom	1 899 246	7 246	11 562	1 790
TLTRO	Finančné záväzky oceňované AC: Záväzky voči bankám	247 842	(18)	(18)	–
Bežné účty	Finančné záväzky oceňované AC: Vklady a úvery od klientov	626 017	1 517	1 546	–

Splatnosť nominálnych hodnôt zabezpečovacích nástrojov určených na zabezpečenie reálnej hodnoty súvisiacej s rizikom úrokových sadzieb a priemerné úrokové sadzby:

€ '000	2018		
	Menej ako 1 rok	1 – 5 rokov	Viac ako 5 rokov
Nástroje úrokovej miery:			
Swapy			
Zabezpečenie cenných papierov vo FVOCI	86 671	50 000	20 000
	1,15%	0,26%	0,32%
Zabezpečenie korporátnych úverov	13 606	366 812	154 046
	0,83%	0,07%	0,52%
Zabezpečenie hypoték	159 000	1 733 000	–
	(0,26%)	(0,07%)	–
Zabezpečenie TLTRO	250 000	–	–
	(0,35%)	–	–
Zabezpečenie bežných účtov	512 000	–	112 500
	(0,35%)	–	0,64%
Zabezpečenie krytých dlhopisov	670 736	321 000	952 300
	0,17%	0,66%	1,14%
Menové nástroje:			
Swapy			
Zabezpečenie korporátnych úverov	41 847	5 382	87 057
	0,00%	0,00%	2,63%

11. Finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku

€ '000	2018
Dlhové cenné papiere vlád krajín EÚ	681 809
Dlhové cenné papiere bánk	59 305
Akcie:	
VISA Inc. Seria C	7 676
Intesa Sanpaolo S.p.A.	1 112
S.W.I.F.T.	72
	8 860
	749 974

€ '000	2017
Finančný majetok na predaj	
Dlhové cenné papiere vlád krajín EÚ	439 744
Dlhové cenné papiere bánk	72 467
Akcie:	
VISA Inc. Seria C	6 309
Intesa Sanpaolo S.p.A.	1 831
S.W.I.F.T.	65
	8 205
	520 416
Investície držané do splatnosti	
Dlhové cenné papiere vlád krajín EÚ	376 472

Banka prehodnotila obchodný model dlhových cenných papierov predtým prezentovaných ako „Finančný majetok na predaj“ a „Investície držané do splatnosti“ na držané na inkaso a predaj a všetky prešli cez SPPI test, preto ich banka zaradila ako „Finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku“.

Banka prezentuje akcie predtým vykazované ako „Finančný majetok na predaj“ ako „Finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku“, na základe skutočnosti, že tieto nie sú držané na obchodovanie.

K 31. decembru 2018, dlhopisy v celkovej nominálnej hodnote 599 935 tisíc € z portfólia „Finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku“ boli zastavené bankou na zabezpečenie transakcií (k 31. decembru 2017 v sume 306 371 tisíc € z portfólia „Finančný majetok na predaj“ a 362 147 tisíc € z portfólia „Investície držané do splatnosti“). Tieto dlhopisy boli vložené v prospech ECB v rámci balíka aktív používaných ako zabezpečenie pre prostriedky získané na účely riadenia likvidity.

12. Finančné aktíva a záväzky oceňované umorovanou hodnotou

12.1. Pohľadávky voči ostatným bankám

€ '000	Pozn.	2018	2017
Bežné účty	7	24 435	25 043
Úvery a pôžičky:			
so zmluvnou splatnosťou viac ako 90 dní		72 098	34 028
Peňažné zabezpečenie		31 110	31 746
Opravné položky	22	(754)	(73)
		<u>126 889</u>	<u>90 744</u>

12.2. Úvery poskytnuté klientom

2018 € '000	Hrubá hodnota	Opravné položky (pozn. 22)	Účtovná hodnota
Samosprávy			
Samosprávy	140 670	(2 599)	138 071
Korporátni klienti			
Veľkí korporátni klienti	2 144 957	(5 484)	2 139 473
Veľkí korporátni klienti – dlhové cenné papiere	53 360	(619)	52 741
Špecializované financovanie	848 312	(46 630)	801 682
Malé a stredné podniky („SME“)	1 305 405	(34 968)	1 270 437
Ostatné nebankové finančné inštitúcie	769 194	(451)	768 743
Spoločnosti verej. sektora	2 905	(73)	2 832
Faktoring	105 337	(1 219)	104 118
	<u>5 229 470</u>	<u>(89 444)</u>	<u>5 140 026</u>
Retailoví klienti			
Malí podnikatelia	249 901	(13 277)	236 624
Spotrebné úvery	1 589 367	(189 856)	1 399 511
Hypotéky	6 172 729	(34 081)	6 138 648
Kreditné karty	183 527	(32 705)	150 822
Prečerpania	96 511	(8 586)	87 925
Spoločenstvá vlastníkov bytov	33 286	(250)	33 036
	<u>8 325 321</u>	<u>(278 755)</u>	<u>8 046 566</u>
	<u>13 695 461</u>	<u>(370 798)</u>	<u>13 324 663</u>

2017 € '000	Hrubá hodnota	Opravné položky (pozn. 22)	Účtovná hodnota
Vládny sektor			
Samosprávy	128 144	(97)	128 047
Korporátni klienti			
Veľkí korporátni klienti	1 720 127	(5 677)	1 714 450
Špecializované financovanie	748 099	(40 322)	707 777
Malé a stredné podniky („SME“)	1 298 428	(58 869)	1 239 559
Ostatné nebankové finančné inštitúcie	659 985	(1 386)	658 599
Spoločnosti verej. sektora	1 158	(3)	1 155
Faktoring	21 598	(370)	21 228
	<u>4 449 395</u>	<u>(106 627)</u>	<u>4 342 768</u>
Retailoví klienti			
Malí podnikatelia	243 051	(12 822)	230 229
Spotrebné úvery	1 252 101	(85 587)	1 166 514
Hypotéky	5 341 959	(25 402)	5 316 557
Kreditné karty	203 609	(32 265)	171 344
Prečerpacia	101 710	(9 346)	92 364
Spoločenstvá vlastníkov bytov	27 651	(358)	27 293
Ostatní	12 403	(1)	12 402
	<u>7 182 484</u>	<u>(165 781)</u>	<u>7 016 703</u>
	<u>11 760 023</u>	<u>(272 505)</u>	<u>11 487 518</u>

K 31. decembru 2018 zostatky úverov 20 najväčších korporátnych klientov predstavovali sumu 1 762 523 tisíc € (31. december 2017: 1 726 272 tisíc €) respektíve 13,23 % (31. december 2017: 14,68 %) z celkovej brutto sumy úverového portfólia.

12.3. Závazky voči bankám

€ '000	2018	2017
Vklady centrálnych bánk:		
Bežné účty	658	1 147
Úvery a pôžičky od centrálnych bánk	<u>247 860</u>	<u>248 874</u>
	248 518	250 021
Vklady v iných bankách:		
Bežné účty	20 337	37 991
Termínované vklady	620 785	16 137
Úvery a pôžičky od iných bánk	101 829	134 037
Prijaté peňažné zabezpečenie	610	11 629
	<u>743 561</u>	<u>199 794</u>
	<u>992 079</u>	<u>449 815</u>

K 31. decembru 2018 a 31. decembru 2017 obsahovala položka „Úvery prijaté od centrálnych bánk“ tri úvery od Národnej banky Slovenska v nominálnej hodnote 100 000 tisíc €, 100 000 tisíc € a 50 000 tisíc €. Úroková sadzba na všetkých úveroch predstavuje – 0,4 %, pričom sú splatné v rokoch 2020 a 2021. Istina aj úroky sú splatné pri maturite.

Rozdelenie položky „Úvery a pôžičky od iných bánk“ podľa protistrany:

€ '000	2018	2017
Európska investičná banka	81 350	101 493
Európska banka pre obnovu a rozvoj	13 437	21 898
Rozvojová banka Rady Európy	7 042	10 646
	<u>101 829</u>	<u>134 037</u>

Európska investičná banka

Úvery od Európskej investičnej banky boli poskytnuté na financovanie rozvoja SME podnikov, veľkých firiem a infraštruktúrnych projektov. K 31. decembru 2018 zostatok zahŕňal šesť úverov v nominálnej hodnote 50 000 tisíc €, 8 750 tisíc €, 8 286 tisíc €, 7 479 tisíc € a 1 827 tisíc € s variabilnou úrokovou sadzbou a € 5 000 tisíc € s fixnou úrokovou sadzbou (31. december 2017: sedem úverov v nominálnej hodnote 50 000 tisíc €, 20 000 tisíc €, 13 125 tisíc €, 9 141 tisíc €, 6 429 tisíc €, 2 159 tisíc € a 625 tisíc €), úrokové sadzby boli medzi 0,00% až 1,73 % (31. december 2017: 0,00% až 1,73 %), a splatnosť v rokoch 2020 až 2028 (31. december 2017: 2018 – 2028). Istina úverov je splatná na ročnej, polročnej báze alebo pri splatnosti, úrok sa spláca polročne alebo štvrťročne v závislosti od periodicity dohodnutej v jednotlivých úverových zmluvách.

Európska banka pre obnovu a rozvoj

Zdroje poskytnuté Európskou bankou pre obnovu a rozvoj slúžia na podporu dosiahnutia úspory energií vo veľkých podnikoch. Banka mala k 31. decembru 2018 s Európskou bankou pre obnovu a rozvoj uzavretých päť úverových zmlúv v nominálnej hodnote 3 571 tisíc €, 3 571 tisíc €, 3 571 tisíc €, 2 143 tisíc € a 558 tisíc € (31. december 2017: päť úverových zmlúv v nominálnej hodnote 5 000 tisíc €, 5 000 tisíc €, 5 000 tisíc €, 3 571 tisíc €, 3 285 tisíc €). Splatnosti úverov sú v rokoch 2020 a 2023 (31. december 2017: 2020 a 2023). K 31. decembru 2018 boli úrokové sadzby týchto úverov v rozpätí 0,35 % až 1,64 % (31. december 2017: 0,35 % až 1,63 %). Úrok aj istina sa splácajú polročne.

Rozvojová banka Rady Európy

K 31. decembru 2018 zahŕňali úvery od Rozvojovej banky Rady Európy štyri úvery v nominálnej hodnote 2 667 tisíc €, 2 000 tisíc €, 1 500 tisíc € a 874 tisíc € (31. december 2017: štyri úverové dohody v nominálnej hodnote 3 333 tisíc €, 3 000 tisíc €, 3 000 tisíc € a 1 311 tisíc €). Účelom týchto úverov je spolufinancovanie SME projektov a rozvoja samospráv v Slovenskej republike. Úroková sadzba týchto úverov je viazaná na 3M Euribor a k 31. decembru 2018 bola v rozmedzí 0,15 % až 0,30 % (31. december 2017: 0,14 % až 0,31 %). Úrok sa spláca štvrťročne a istina ročne. Splatnosť jednotlivých úverov je medzi 2019 až 2022 (31. december 2017: 2019 až 2022). Úrok je splatný štvrťročne a istina na ročnej báze.

12.4. Vklady a úvery od klientov

€ '000	2018	2017
Bežné účty	7 397 264	6 410 272
Terminované vklady	2 475 038	2 576 930
Vklady vlády a samospráv	850 893	513 664
Sporiace účty	246 494	238 263
Ostatné vklady	86 077	116 304
	<u>11 055 766</u>	<u>9 855 433</u>

12.5. Podriadený dlh

€ '000	2018	2017
Podriadený dlh	200 181	200 164

K 31. decembru 2018 zostatok podriadeného dlhu zahŕňal desaťročný úver čerpaný dňa 22. decembra 2016 v nominálnej hodnote 200 000 tisíc € (31 December 2017: 200 000 tisíc €) od Intesa Sanpaolo Holding International S. A. Úver bude splatný v roku 2026. Variabilná úroková sadzba bola k 31. decembru 2018 vo výške 2,96 %. V súlade s úverovou zmluvou, úver ako nezabezpečený záväzok, môže byť použitý na vysporiadanie dlhov banky a nebude splatený pred vyplatením všetkých záväzkov banky voči nepodriadeným veriteľom.

Zverejnenie pohybov vyplývajúcich z peňažných tokov a nepeňažných zmien v záväzkoch z finančných činností:

2018 € '000	1. január	Peňažné toky	Časové rozlíšenie	Precenenie	Nepenažné zmeny		31. december
					Kurzové rozdiely	Ostatné	
Podriadený dlh	200 164	–	17	–	–	–	200 181

2017 € '000	1. január	Peňažné toky	Časové rozlíšenie	Precenenie	Nepenažné zmeny		31. december
					Kurzové rozdiely	Ostatné	
Podriadený dlh	200 165	–	(1)	–	–	–	200 164

12.6. Emitované dlhové cenné papiere

€ '000	2018	2017
Kryté dlhopisy	838 698	262 037
Kryté dlhopisy – zabezpečenie peňažných tokov	80 378	281 063
Kryté dlhopisy – zabezpečenie reálnych hodnôt	<u>1 388 658</u>	<u>1 696 454</u>
	2 307 734	2 239 554
Precenenie krytých dlhopisov – zabezpečenie reálnych hodnôt	18 722	8 465
Neumorená časť precenenia k ukončeným zabezpečeniam reálnych hodnôt	<u>5 797</u>	<u>4 361</u>
	<u>2 332 253</u>	<u>2 252 380</u>

Splatenie krytých dlhopisov je financované hypotekárnymi úvermi v mene euro poskytnutými klientom banky (pozn. 12.2.).

Zverejnenie pohybov vyplývajúcich z peňažných tokov a nepeňažných zmien v záväzkoch z finančných činností:

2017 € '000	1. január	Peňažné toky			Precenenie	Nepeňažné zmeny		31. december
		Príjmy z emisie	Splatenie	Časové rozlíšenie		Kurzové rozdiely	Ostatné	
Kryté dlhopisy	2 252 380	300 000	(235 545)	2 618	10 259	2 541	–	2 332 253

2017 € '000	1. január	Peňažné toky			Precenenie	Nepeňažné zmeny		31. december
		Príjmy z emisie	Splatenie	Časové rozlíšenie		Kurzové rozdiely	Ostatné	
Kryté dlhopisy	1 715 308	750 000	(186 155)	(1 754)	(19 557)	(5 415)	(47)	2 252 380

Názov	Úroková miera (%)	Mena	Počet v obehu k 31. decembru 2018	Nominálna hodnota v pôvodnej mene za kus	Dátum vydania	Dátum splatnosti	2018 € '000	2017 € '000
Hypotekárne záložné listy VÚB, a. s. XX.	4,300	EUR	50	331 939	9.3.2006	9.3.2021	17 176	17 176
Hypotekárne záložné listy VÚB, a. s. XXX.	5,000	EUR	1 000	33 194	5.9.2007	5.9.2032	33 476	33 457
Hypotekárne záložné listy VÚB, a. s. 31.	4,900	EUR	600	33 194	29.11.2007	29.11.2037	19 738	19 724
Hypotekárne záložné listy VÚB, a. s. 36.	4,750	EUR	560	33 194	31.3.2008	31.3.2020	19 189	19 140
Hypotekárne záložné listy VÚB, a. s. 43.	5,100	EUR	500	33 194	26.9.2008	26.9.2025	16 165	16 067
Hypotekárne záložné listy VÚB, a. s. 57.	1,039	EUR	–	1 000 000	30.9.2010	30.9.2018	–	100 262
Hypotekárne záložné listy VÚB, a. s. 58.	1,531	EUR	80	1 000 000	10.12.2010	10.12.2019	80 073	80 071
Hypotekárne záložné listy VÚB, a. s. 62.	1,712	EUR	–	1 000 000	28.7.2011	28.7.2018	–	100 730
Hypotekárne záložné listy VÚB, a. s. 67.	5,350	EUR	300	50 000	29.11.2011	29.11.2030	15 071	15 071
Hypotekárne záložné listy VÚB, a. s. 72.	4,700	EUR	250	100 000	21.6.2012	21.6.2027	25 479	25 463
Hypotekárne záložné listy VÚB, a. s. 73.	4,200	EUR	500	100 000	11.7.2012	11.7.2022	50 838	50 795
Hypotekárne záložné listy VÚB, a. s. 74.	3,350	EUR	700	100 000	16.1.2013	15.12.2023	72 014	71 967
Hypotekárne záložné listy VÚB, a. s. 75.	2,000	EUR	300	100 000	5.4.2013	5.4.2019	30 447	30 456
Hypotekárne záložné listy VÚB, a. s. 76.	2,400	EUR	–	10 000	22.4.2013	22.4.2018	–	3 141
Hypotekárne záložné listy VÚB, a. s. 77.	1,800	CZK	–	100 000	20.6.2013	20.6.2018	–	19 759
Hypotekárne záložné listy VÚB, a. s. 78.	2,160	EUR	905	10 000	3.3.2014	3.3.2020	9 220	9 227
Hypotekárne záložné listy VÚB, a. s. 79.	2,000	EUR	10 000	1 000	24.3.2014	24.9.2020	10 154	10 154
Hypotekárne záložné listy VÚB, a. s. 80.	1,850	EUR	31	1 000 000	27.3.2014	27.3.2021	31 622	31 704
Hypotekárne záložné listy VÚB, a. s. 81.	2,550	EUR	38	1 000 000	27.3.2014	27.3.2024	39 425	39 556
Hypotekárne záložné listy VÚB, a. s. 82.	1,650	EUR	1 701	1 000	16.6.2014	16.12.2020	1 716	1 716
Hypotekárne záložné listy VÚB, a. s. 83.	0,900	EUR	500	100 000	28.7.2014	28.7.2019	50 151	50 088
Hypotekárne záložné listy VÚB, a. s. 84.	0,600	EUR	500	100 000	29.9.2014	30.9.2019	50 040	49 996
Hypotekárne záložné listy VÚB, a. s. 85.	2,250	EUR	500	100 000	14.11.2014	14.11.2029	49 628	49 581
Hypotekárne záložné listy VÚB, a. s. 86.	0,300	EUR	1 000	100 000	27.4.2015	27.4.2020	99 610	99 135
Hypotekárne záložné listy VÚB, a. s. 87.	1,250	EUR	1 000	100 000	9.6.2015	9.6.2025	98 281	97 916
Hypotekárne záložné listy VÚB, a. s. 88.	0,500	EUR	965	100 000	11.9.2015	11.9.2020	96 704	96 733
Hypotekárne záložné listy VÚB, a. s. 89.	1,200	EUR	1 000	100 000	29.9.2015	29.9.2025	99 456	99 338
Hypotekárne záložné listy VÚB, a. s. 90.	1,600	EUR	1 000	100 000	29.10.2015	29.10.2030	98 192	98 011
Hypotekárne záložné listy VÚB, a. s. 91.	0,600	EUR	1 000	100 000	21.3.2016	21.3.2023	100 066	99 972

(Tabuľka pokračuje na ďalšej strane)

Individuálna účtovná zvierka

Názov	Úroková miera (%)	Mena	Počet v obehu k 31. decembru 2018	Nominálna hodnota v pôvodnej mene za kus	Dátum vydania	Dátum splatnosti	2018 € '000	2017 € '000
Hypotekárne záložné listy VÚB, a. s. 92.	1,700	USD*	550	100 000	27.6.2016	27.6.2019	48 433	58 779
Hypotekárne záložné listy VÚB, a. s. 93.	0,500	EUR	2 500	100 000	18.1.2017	18.1.2024	248 641	248 139
Hypotekárne záložné listy VÚB, a. s. 94.	1,050	EUR	2 500	100 000	27.4.2017	27.4.2027	248 253	247 830
Hypotekárne záložné listy VÚB, a. s. 95.	0,375	EUR	2 500	100 000	26.9.2017	26.9.2022	248 789	248 401
Kryté dlhopisy VÚB, a. s., 1	0,500	EUR	2 500	100 000	26.6.2018	26.6.2023	249 605	–
Kryté dlhopisy VÚB, a. s., 2	1,500	EUR	500	100 000	5.10.2018	15.12.2027	<u>50 082</u>	<u>–</u>
							<u>2 307 734</u>	<u>2 239 555</u>

* Banka emitovala Hypotekárne záložné listy v USD v dôsledku nízkych nákladov na zdroje financovania v USD, potrieb financovania v USD a záujmu investorov týkajúcich sa emisie cenných papierov denominovaných v USD.

13. Zmeny reálnej hodnoty zabezpečených položiek v portfóliovom zabezpečení úrokového rizika

€ '000	2018
Finančné aktíva oceňované AC:	
Úvery poskytnuté klientom	
Korporatívni klienti	147
Retail	
Hypotéky	9 036
	<u>9 183</u>
Finančné záväzky oceňované AC:	
Záväzky voči bankám	(18)
Vklady a úvery od klientov	1 517
	<u>1 499</u>

14. Investície do dcérskych spoločností, spoločných podnikov a pridružených podnikov

2018 € '000	Podiel v %	Obstarávací cena	Opravné položky (pozn. 22)	Účtovná hodnota
VÚB Leasing, a. s.	100,00 %	44 410	(27 381)	17 029
Consumer Finance Holding ČR, a. s.	100,00 %	8 557	–	8 557
VÚB Generali d. s. s., a. s.	50,00 %	16 597	–	16 597
Slovak Banking Credit Bureau, s. r. o.	33,33 %	3	–	3
		<u>69 567</u>	<u>(27 381)</u>	<u>42 186</u>

2017 € '000	Podiel v %	Obstarávací cena	Opravné položky (pozn. 22)	Účtovná hodnota
Consumer Finance Holding, a. s.	100,00 %	53 114	–	53 114
VÚB Leasing, a. s.	100,00 %	44 410	(27 381)	17 029
VÚB Factoring, a. s.	100,00 %	16 535	(10 533)	6 002
VÚB Generali d. s. s., a. s.	50,00 %	16 597	–	16 597
Slovak Banking Credit Bureau, s. r. o.	33,33 %	3	–	3
		<u>130 659</u>	<u>(37 914)</u>	<u>92 745</u>

Spoločnosti VÚB Leasing, a. s., VÚB Generali d. s. s., a. s. a Slovak Banking Credit Bureau, s. r. o. majú sídlo v Slovenskej republike.

Consumer Finance Holding ČR, a. s. má sídlo v Českej republike.

15. Hmotný majetok a neobežné aktíva klasifikované ako držané na predaj

2018 € '000	Budovy a pozemky	Zariadenia	Ostatný hmotný majetok	Obstaranie	Spolu
Obstarávacia cena alebo reálna hodnota					
1. január	102 617	60 026	28 931	3 432	195 006
Prírastky zo zlúčenia	983	1 673	618	42	3 316
Prírastky	7	4	4	5 046	5 061
Úbytky	(2 701)	(7 801)	(1 286)	–	(11 788)
Transfery	264	2 879	96	(3 239)	–
Precenenie	2	–	–	–	2
Kurzové rozdiely	(1)	–	–	–	(1)
31. december	101 171	56 781	28 363	5 281	191 596
Oprávky					
1. január	–	(55 703)	(27 791)	–	(83 494)
Prírastky zo zlúčenia	–	(1 251)	(475)	–	(1 726)
Odpisy za rok	(4 762)	(2 626)	(386)	–	(7 774)
Úbytky	2 621	7 780	1 303	–	11 704
31. december	(2 141)	(51 800)	(27 349)	–	(81 290)
Opravné položky					
1. január	–	–	–	–	–
Tvorba	(7 090)	–	–	–	(7 090)
31. december	(7 090)	–	–	–	(7 090)
Účtovná hodnota					
1. január	<u>102 617</u>	<u>4 323</u>	<u>1 140</u>	<u>3 432</u>	<u>111 512</u>
31. december	<u>91 940</u>	<u>4 981</u>	<u>1 014</u>	<u>5 281</u>	<u>103 216</u>

2017 € '000	Budovy a pozemky	Zariadenia	Ostatný hmotný majetok	Obstaranie	Spolu
Obstarávacia cena alebo reálna hodnota					
1. január	200 093	64 668	29 396	3 308	297 465
Prírastky	–	–	–	3 950	3 950
Úbytky	(3 231)	(6 863)	(1 065)	–	(11 159)
Transfery	1 014	2 216	596	(3 826)	–
Kurzové rozdiely	6	5	4	–	15
Precenenie	27 468	–	–	–	27 468
Ostatné*	(122 733)	–	–	–	(122 733)
31. december	102 617	60 026	28 931	3 432	195 006
Oprávky					
1. január	(110 699)	(59 376)	(28 529)	–	(198 604)
Odpisy za rok	(5 664)	(3 146)	(361)	–	(9 171)
Úbytky	2 553	6 823	1 103	–	10 479
Kurzové rozdiely	(6)	(4)	(4)	–	(14)
Ostatné*	113 816	–	–	–	113 816
31. december	–	(55 703)	(27 791)	–	(83 494)
Opravné položky (pozn. 22)					
1. január	(10 459)	–	–	–	(10 459)
Rozpustenie	1 542	–	–	–	1 542
Ostatné*	8 917	–	–	–	8 917
31. december	–	–	–	–	–
Účtovná hodnota					
1. január	<u>78 935</u>	<u>5 292</u>	<u>867</u>	<u>3 308</u>	<u>88 402</u>
31. december	<u>102 617</u>	<u>4 323</u>	<u>1 140</u>	<u>3 432</u>	<u>111 512</u>

* Položka „Ostatné“ predstavuje elimináciu oprávok a opravných položiek k Budovám a pozemkom z dôvodu aplikácie preceňovacieho modelu.

V roku 2018 banka preskúmala účtovnú hodnotu svojich budov. Banka vykonala test na zníženie hodnoty, aby určila realizovateľnú hodnotu založenú na reálnej hodnote po odpočítaní nákladov na predaj. Na základe výsledku tohto testu bola vytvorená opravná položka vo výške 7 090 tisíc € (31. december 2017: 8 917 tisíc €).

Dňa 31. decembra 2017 banka zmenila účtovnú metódu pre „Budovy a pozemky“ predtým oceňované nákladovým modelom na oceňovanie preceňovacím modelom. Vedenie stanovilo, že predstavujú jednu triedu aktív založenú na pôvode, charakteristikách a rizikách. Banka používa výnosovú metódu používajúc trhové nájomné a výnosnosť ako kľúčové vstupy. Reálne hodnoty sú založené na oceneniach vykonaných akreditovaným nezávislým odhadcom. Preceňovací model zosúladi účtovnú hodnotu s aktuálnou trhovou hodnotou. V dôsledku významných nepozorovateľných odhadovaných vstupných hodnôt boli reálne hodnoty zaradené do úrovne 3. Dopad do vlastného imania bol v hodnote 21 700 tisíc € a na zisk 1 521 tisíc € z dôvodu rozpustenia skôr vykázaného znehodnotenia.

Ak by sa „Budovy a pozemky“ naďalej oceňovali nákladovým modelom, tak účtovné hodnoty by boli nasledovné:

€ '000	2018	2017
Obstarávacia cena	174 242	197 882
Oprávky	(98 506)	(113 816)
Opravné položky	(10 438)	(10 438)
	<u>65 298</u>	<u>73 628</u>

K 31. decembru 2018 a 31. decembru 2017 banka držala v portfóliu neobežných aktív klasifikovaných ako držané na predaj budovy a pozemky v hodnote:

€ '000	2018	2017
Obstarávacia cena	35 141	–
Oprávky	(1 129)	–
Opravné položky	(7 090)	–
	<u>26 922</u>	<u>–</u>

K 31. decembru 2018 bola obstarávacia hodnota plne odpísaného hmotného majetku, ktorý banka naďalej používa, 83 855 tisíc € (31. december 2017: 92 881 tisíc €).

Neexistujú žiadne obmedzenia týkajúce sa vlastníckeho práva a žiadny hmotný majetok nie je založený ako zábezpeka za záväzky.

K 31. decembru 2018 bola hodnota neodvolateľných zmluvných záväzkov na nadobudnutie hmotného majetku 0 € (31. december 2017: 0 €).

Poistný program skupiny pokrýva všetky štandardné riziká súvisiace s hmotným a nehmotným majetkom (krádež, vlámanie, živelné pohromy, vandalizmus a iné škody).

16. Nehmotný majetok

2018 € '000	Softvér	Ostatný nehmotný majetok	Obstaranie	Spolu
Obstarávacia cena				
1. január	225 628	10 500	23 633	259 761
Prírastky zo zlúčenía	12 657	–	246	12 903
Prírastky	–	–	25 005	25 005
Transfery	12 193	334	(12 527)	–
Kurzové rozdiely	(3)	(1)	–	(4)
31. december	<u>250 475</u>	<u>10 833</u>	<u>36 357</u>	<u>297 665</u>
Oprávky				
1. január	(175 341)	(9 538)	–	(184 879)
Prírastky zo zlúčenía	(8 317)	–	–	(8 317)
Odpisy za rok	(11 883)	(389)	–	(12 272)
Kurzové rozdiely	3	1	–	4
31. december	<u>(195 538)</u>	<u>(9 926)</u>	<u>–</u>	<u>(205 464)</u>
Účtovná hodnota				
1. január	<u>50 287</u>	<u>962</u>	<u>23 633</u>	<u>74 882</u>
31. december	<u>54 937</u>	<u>907</u>	<u>36 357</u>	<u>92 201</u>

2017 € '000	Softvér	Ostatný nehmotný majetok	Obstaranie	Spolu
Obstarávacia cena				
1. január	209 768	10 276	19 887	239 931
Prírastky	9	–	22 697	22 706
Úbytky	(2 911)	–	–	(2 911)
Transfery	18 733	218	(18 951)	–
Kurzové rozdiely	29	6	–	35
31. december	225 628	10 500	23 633	259 761
Oprávky				
1. január	(167 679)	(9 190)	–	(176 869)
Odpisy za rok	(10 547)	(345)	–	(10 892)
Úbytky	2 911	–	–	2 911
Kurzové rozdiely	(26)	(3)	–	(29)
31. december	(175 341)	(9 538)	–	(184 879)
Účtovná hodnota				
1. január	<u>42 089</u>	<u>1 086</u>	<u>19 887</u>	<u>63 062</u>
31. december	<u>50 287</u>	<u>962</u>	<u>23 633</u>	<u>74 882</u>

Obstaranie majetku zahŕňa najmä náklady na technické zhodnotenie softvéru a na vývoj nových softvérových aplikácií, ktoré ešte neboli zaradené do používania.

K 31. decembru 2018 bola obstarávacia hodnota plne odpísaného nehmotného majetku, ktorý banka naďalej používa, 141 180 tisíc € (31. december 2017: 138 033 tisíc €).

K 31. decembru 2018 bola hodnota neodvolateľných zmluvných záväzkov na nadobudnutie nehmotného majetku 0 tisíc € (31. december 2017: 1 833 tisíc €).

17. Goodwill

€ '000	2018	2017
Consumer Finance Holding, a. s.	18 871	–

Goodwill súvisiaci so spoločnosťou Consumer Finance Holding, a. s. vznikol v roku 2005 z titulu akvizície tejto spoločnosti pôsobiacej v oblasti splátkového predaja.

Goodwill je ročne testovaný na znehodnotenie ročne alebo aj častejšie, ak udalosti alebo zmeny okolností indikujú, že jeho účtovná hodnota môže byť znížená. Žiadne straty zo znehodnotenia goodwillu neboli vykázané v roku 2018.

Banka používa na prepočet model oceňovania kapitálových aktív („CAPM“) pre testovanie znehodnotenia, využitím projekcie peňažných tokov založenej na posledných finálnych rozpočtoch odsúhlasených vyšším manažmentom pokrývajúcimi päťročné obdobie. Diskontná sadzba aplikovaná na budúce peňažné toky po období piatich rokov je upravená o projektovanú sadzbu rastu. Diskontná sadzba aj projektovaná sadzba rastu sa stanovujú na úrovni skupiny ISP špecificky pre slovenský trh.

Banka použila nasledujúce sadzby:

	2018	2017
Diskontná sadzba – peňažné toky	6,39 %	–
Diskontná sadzba – termínované hodnoty	7,81 %	–
Projektovaná sadzba rastu	4,48 %	–

Výpočet berie do úvahy nasledujúce kľúčové parametre:

- (a) úrokové marže – vývoj marží a objemov podľa produktových radov,
- (b) diskontné sadzby – založené na CAPM,
- (c) podiel na trhu počas plánovaného obdobia,
- (d) projektované sadzby rastu použité na extrapoláciu peňažných tokov po skončení plánovaného obdobia,
- (e) aktuálny HDP,
- (f) sadzby inflácie.

Kalkulácia znehodnotenia je najcitlivejšia na trhové úrokové sadzby, očakávané peňažné toky a na projektovanú sadzbu rastu.

18. Splatné a odložené daňové pohľadávky a záväzky

€ '000	2018	2017
Splatné daňové pohľadávky	1 181	5 813
Odložené daňové pohľadávky	66 298	38 626
Splatné daňové záväzky	8 955	–

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sú vypočítané zo všetkých dočasných rozdielov za použitia daňovej sadzby vo výške 21 % (31. december 2017: 21 %) nasledovne:

€ '000	2018	Zisk/ (strata) (pozn. 36)	Vlastné imanie	Zlúčenie	Dopad zavedenia IFRS 9	2017
Derivátové finančné nástroje určené na zabezpečenie peňažných tokov	2	–	145	–	–	(143)
Finančné aktíva oceňované FVOCI	(1 452)	–	9 152	–	(10 604)	–
<i>Finančný majetok na predaj</i>	–	–	1 181	–	–	(1 181)
Finančné aktíva oceňované v AC:	–	–	–	–	–	–
Pohľadávky voči ost. bankám	159	42	–	–	101	16
Úvery poskytnuté klientom	75 460	11 713	–	13 576	8 155	42 016
	<u>75 619</u>	<u>11 755</u>	<u>–</u>	<u>13 576</u>	<u>8 256</u>	<u>42 032</u>
Hmotný majetok	(4 348)	5 507	(71)	(8)	–	(9 776)
Ostatné aktíva	7	–	–	–	7	–
Rezervy	616	(146)	–	–	(315)	1 077
Ostatné záväzky	9 520	739	–	810	–	7 971
Ostatné	<u>(13 666)</u>	<u>(12 423)</u>	<u>71</u>	<u>40</u>	<u>–</u>	<u>(1 354)</u>
	<u>66 298</u>	<u>5 432</u>	<u>10 478</u>	<u>14 418</u>	<u>(2 656)</u>	<u>38 626</u>

19. Ostatný majetok

€ '000	Pozn.	2018	2017
Prevádzkové pohľadávky a preddavky		15 840	13 856
Náklady a príjmy budúcich období		5 057	6 046
Ostatné daňové pohľadávky		999	1 200
Zásoby		550	731
Vysporiadanie operácií s finančnými nástrojmi		9	7
Opravné položky	22	(2 155)	(1 992)
		<u>20 300</u>	<u>19 848</u>

20. Rezervy

€ '000	Pozn.	2018	2017
Rezervy na podsúvahu	22,25	14 409	19 781
Súdne spory	23, 25	6 575	6 331
Rezerva na reštrukturalizáciu	23	924	924
Ostatné rezervy	23	10	47
		<u>21 918</u>	<u>27 083</u>

21. Ostatné záväzky

€ '000	2018	2017
Rôzni veritelia	47 153	37 839
Zúčtovanie so zamestnancami	32 091	26 527
Odstupné a pracovné jubileá	5 411	4 691
Výdavky a výnosy budúcich období	2 749	2 684
Záväzky z DPH a z ostatných daní	2 223	1 681
Zúčtovanie s akcionármi	1 723	1 508
Plán odmeňovania akciami	440	850
Investičné certifikáty	434	449
Vysporiadanie operácií s finančnými nástrojmi	1	–
Ostatné	<u>1 146</u>	<u>25</u>
	<u>93 371</u>	<u>76 254</u>

K 31. decembru 2018 a k 31. decembru 2017 neboli v rámci „Ostatných záväzkov“ žiadne záväzky po splatnosti.

Odstupné a pracovné jubileá sú diskontované na určenie ich súčasnej hodnoty. Diskontná sadzba je určená na základe výnosovej krivky slovenských štátnych dlhopisov s 15-ročnou dobou splatnosti, pričom toto obdobie je najbližšie k priemernému obdobiu trvania požítok. Na výpočet sa používa metóda projektovaných jednotkových kreditov. Pri výpočte sa použila priemerná miera fluktuácie, ktorá vychádza z historických údajov o obrate zamestnancov v banke za posledné tri roky. Priemerná miera fluktuácie podľa veku sa počítala ako pomer počtu výpovedí a priemerného počtu zamestnancov. Všetci zamestnanci VÚB sú zaradení do programu požítok odchodné do dôchodku a pracovné jubileá.

Výpočet pre príslušný program berie do úvahy tieto parametre:

	2018		2017	
	Pracovné jubileá	Odchodné do dôchodku	Pracovné jubileá	Odchodné do dôchodku
Diskontná sadzba	(0,28 %)	1,23 %	(0,35 %)	0,94 %
Rast miezd*	–	4,00 %	–	3,50 %
Budúci rast miezd*	–	4,00 %	–	3,50 %
Miera fluktuácie (na základe veku)	6,1 % – 41,6 %	6,1 % – 41,6 %	5,7 % – 36,8 %	5,7 % – 36,8 %
Vek odchodu do dôchodku	Na základe platnej legislatívy		Na základe platnej legislatívy	
Úmrtnosť	Podľa úmrtnostných tabuliek vydávaných Štatistickým úradom SR		Podľa úmrtnostných tabuliek vydávaných Štatistickým úradom SR	

* Rast miezd a budúci rast miezd nie sú súčasťou výpočtu pre pracovné jubileá.

Pohyby v záväzkoch zo sociálneho fondu, ktoré sú vykázané v položke „Zúčtovanie so zamestnancami“, boli nasledujúce:

2018 € '000	1. január	Tvorba (pozn. 32)	Použitie	31. december
Sociálny fond	594	3 887	(1 686)	2 795

2017 € '000	1. január	Tvorba (pozn. 32)	Použitie	31. december
Sociálny fond	670	1 395	(1 471)	594

22. Pohyby v opravných položkách

2018 € '000	Pozn.	31. de- cember 2017	FTA	1. január	Zlúčenie	Čistá tvorba (pozn. 34)	Odpísa- ný/ predaný majetok	Kurzové rozdiely	Ostatné*	31. de- cember
Finančné aktíva oceňované FVOCI		-	226	226	-	(92)	-	-	-	134
Finančné aktíva oceňované AC:	12									
Pohľadávky voči ostatným bankám		73	482	555	-	130	-	69	-	754
Pohľadávky voči klientom		<u>272 505</u>	<u>38 831</u>	<u>311 336</u>	<u>77 141</u>	<u>54 642</u>	<u>(60 734)</u>	<u>(1 091)</u>	<u>(10 496)</u>	<u>370 798</u>
		272 578	39 313	311 891	77 141	54 772	(60 734)	(1 022)	(10 496)	371 552
Investície do dcérskych spoločností, spoločných podnikov a pridružených podnikov	14	37 914	-	37 914	(10 533)	-	-	-	-	27 381
Hmotný majetok a neobežné aktíva klasifikované ako držané na predaj	15	-	-	-	-	7 090	-	-	-	7 090
Ostatný majetok	19	1 992	32	2 024	235	(104)	-	-	-	2 155
Podsúvahové položky	20, 35	<u>19 781</u>	<u>(1 498)</u>	<u>18 283</u>	<u>-</u>	<u>(5 325)</u>	<u>-</u>	<u>1 451</u>	<u>-</u>	<u>14 409</u>
		<u>332 265</u>	<u>38 073</u>	<u>370 338</u>	<u>66 843</u>	<u>56 341</u>	<u>(60 734)</u>	<u>429</u>	<u>(10 496)</u>	<u>422 721</u>

Individuálna účtovná zvierka

2017 € '000	Pozn.	1.január	Zlúčenie	Čistá tvorba (pozn 34)	Odpísaný/ predaný majetok	Kurzové rozdiely	Ostatné*	31. december
Finančné aktíva oceňované AC:	11							
Pohľadávky voči ostatným bankám		18	-	55	-	-	-	73
Pohľadávky voči klientom		283 134	-	42 216	(43 991)	(1 639)	(7 215)	272 505
		283 152	-	42 271	(43 991)	(1 639)	(7 215)	272 578
Investície do dcérskych spoločností, spoločných podnikov a pridružených podnikov	13	37 914	-	-	-	-	-	37 914
Hmotný majetok a neobežné aktíva klasifikované ako držané na predaj	14	10 459	-	(1 542)	-	-	(8 917)	-
Ostatný majetok	18	1 937	-	55	-	-	-	1 992
Podsúvahové položky	20, 35	20 552	-	(1 391)	-	620	-	19 781
		354 014	-	39 393	(43 991)	(1 019)	(16 132)	332 265

* Zníženie v položke „Ostatné“ predstavuje:

- elimináciu opravnej položky k Budovám a pozemkom z dôvodu aplikácie preceňovacieho modelu (pozn. 15).

23. Pohyby v rezervách

2018 € '000	Pozn.	1. január	Zlúčenie	Čistá tvorba/ (rozpus- tenie)	Použitie	Ostatné	31. de- cember
Súdne spory	20, 25, 34	6 331	38	217	(14)	3	6 575
Rezerva na reštrukturalizáciu	20, 34	924	–	1 210	(1 210)	–	924
Ostatné rezervy	20, 34	47	–	11	(47)	(1)	10
		<u>7 302</u>	<u>38</u>	<u>1 438</u>	<u>(1 271)</u>	<u>2</u>	<u>7 509</u>

2017 € '000	Pozn.	1. január	Zlúčenie	Čistá tvorba/ (rozpus- tenie)	Použitie	Ostatné	31. de- cember
Súdne spory	20, 25, 34	25 465	–	(19 036)	(98)	–	6 331
Rezerva na reštrukturalizáciu	20, 34	452	–	710	(238)	–	924
Ostatné rezervy	20, 34	35	–	12	–	–	47
		<u>25 952</u>	<u>–</u>	<u>(18 314)</u>	<u>(336)</u>	<u>–</u>	<u>7 302</u>

24. Vlastné imanie

€ '000	2018	2017
Základné imanie – schválené, vydané a splatené:		
89 kmeňových akcií, hodnota jednej akcie 3 319 391,89 €, neobchodované	295 426	295 426
4 078 108 kmeňových akcií, hodnota jednej akcie 33,2 €, verejne obchodované	135 393	135 393
	<u>430 819</u>	<u>430 819</u>
Emisné ážio	13 719	13 719
Rezervné fondy	115 074	114 383
Nerozdelený zisk (bez čistého zisku za rok)	892 790	837 038
	<u>1 452 402</u>	<u>1 395 959</u>

V súlade s legislatívnymi požiadavkami a so stanovami banky vzniká banke povinnosť prispievať do zákonného rezervného fondu vo výške najmenej 10 % z ročného čistého zisku, kým zákonný rezervný fond nedosiahne 20 % základného imania banky. Použitie zákonného rezervného fondu je obmedzené zákonom výhradne na krytie strát banky.

	2018	2017
Čistý zisk za rok prislúchajúci akcionárom v tisícoch €	156 286	160 021
Vydelený váženým priemerným počtom akcií, vypočítaným nasledovne:		
89 kmeňových akcií, celkom 3 319 391,89 €	295 425 878	295 425 878
4 078 108 kmeňových akcií, hodnota jednej akcie 33,2 €	135 393 186	135 393 186
	<u>430 819 064</u>	<u>430 819 064</u>
Vydelené hodnotou jednej akcie 33,2 €		
Vážený priemerný počet akcií, hodnota jednej akcie 33,2 €	<u>12 976 478</u>	<u>12 976 478</u>
Základný a zriedený zisk na akciu v hodnote 33,2 € v €	<u>12,04</u>	<u>12,33</u>

Práva a povinnosti akcionára ustanovujú príslušné právne predpisy a Stanovy banky. S akciou na meno je spojené právo akcionára podieľať sa na riadení VÚB, a.s., a právo na podiel zo zisku a z likvidačného zostatku pri zrušení VÚB, a.s., likvidáciou. Akcionár je oprávnený zúčastniť sa na valnom zhromaždení, hlasovať na ňom, požadovať na ňom informácie a vysvetlenia a uplatňovať návrhy. Počet hlasov akcionára je určený pomerom menovitej hodnoty jeho akcií k výške základného imania spoločnosti. Akcionár môže práva akcionára uplatniť na valnom zhromaždení, pokiaľ je oprávnený vykonávať tieto práva k rozhodujúcemu dňu určenému v pozvánke na valné zhromaždenie. Výkon hlasovacích práv akcionára môže byť obmedzený alebo pozastavený len na základe zákona. Akcie sú voľne prevediteľné registráciou ich prevodu v súlade s príslušnými právnymi predpismi. Rozhodnúť o vydaní akcií alebo o spätnom odkúpení akcií je právomocou valného zhromaždenia spoločnosti ako jej najvyššieho rozhodovacieho orgánu.

Štruktúra akcionárov je nasledujúca:

€ '000	2018	2017
Intesa Sanpaolo Holding International S.A.	97,03 %	97,03 %
Tuzemskí akcionári	2,08 %	2,08 %
Zahraniční akcionári	0,89 %	0,89 %
	<u>100,00 %</u>	<u>100,00 %</u>

Medzi primárne ciele riadenia kapitálu banky patrí zabezpečiť dodržiavanie povinných požiadaviek na kapitál, ako aj udržanie silných kreditných ratingov a zdravej kapitálovej primeranosti na účely podporenia obchodu a maximalizovania hodnoty akcionárov.

Banka riadi štruktúru svojho kapitálu a upravuje ho v zmysle zmien ekonomických podmienok a rizikových charakteristík jej aktivít. Banka môže na účely udržania alebo úpravy kapitálovej štruktúry upraviť výšku dividend vyplácaných akcionárom, vrátiť kapitál akcionárom alebo vydať kapitálové akcie. Od minulých rokov nenastali žiadne zmeny v cieľoch, politikách a procesoch.

Kapitál banky na regulátorne účely bol k 31. decembru 2018 aj k 31. decembru 2017 vypočítaný na základe pravidiel na výpočet kapitálovej primeranosti stanovených nariadením CRR:

€ '000	2018	2017
Základný kapitál (Tier 1)		
Základné imanie	430 819	430 819
Emisné ážio	13 719	13 719
Nerozdelený zisk*	884 326	828 574
Ostatné rezervy	95 957	95 957
Ostatné súčasti komplexného výsledku	27 587	25 575
Reálnou hodnotou ocenené zisky a straty vyplývajúce z vlastného kreditného rizika banky súvisiaceho s derivátovými záväzkami	(6)	531
Ostatné prechodné úpravy k CET 1 kapitálu	39 281	–
CET 1 kapitálové položky alebo odpočítateľné položky – ostatné	(2 872)	–
Zníženie o goodwill a nehmotný majetok	(111 072)	(74 882)
	<u>1 377 739</u>	<u>1 320 293</u>
Dodatkový kapitál (Tier 2)		
Nadbytok rezerv nad prípustnými očakávanými stratami z IRB	21 091	10 736
Podriadený dlh	200 000	200 000
Ostatné prechodné úpravy k dodatkovému kapitálu	(9 767)	–
	<u>211 324</u>	<u>210 736</u>
Celkový regulátorový kapitál	<u>1 589 063</u>	<u>1 531 029</u>

* okrem čistého zisku za rok a ostatných kapitálových fondov

€ '000	2018	2017
Nerozdelený zisk	884 326	828 574
Čistý zisk za rok	156 286	160 021
Ostatné kapitálové fondy	8 464	8 464
	<u>1 049 076</u>	<u>997 059</u>

€ '000	2018	2017	2018	2017
			Požiadavka	Požiadavka
Tier 1 kapitál	1 377 739	1 320 293	722 920	662 260
Tier 2 kapitál	211 323	210 736	211 323	210 736
Celkový regulátorový kapitál	1 589 062	1 531 029	722 920	662 260
Rizikovo vážené aktíva spolu	9 036 500	8 278 248	9 036 500	8 278 248
Kapitálová primeranosť CET 1	15,25 %	15,95 %	12,50 %	11,75 %
Celková kapitálová primeranosť	17,58 %	18,49 %	15,00 %	14,25 %

Regulatórny kapitál pozostáva z kapitálu Tier 1, ktorý predstavuje základné imanie, emisné ážio, nerozdeľný zisk okrem zisku bežného roka, akumulovaný iný komplexný účtovný výsledok, fondy z prepočtu zahraničnej prevádzky a iné fondy. Odpočítané položky v rámci Tier 1 kapitálu sú goodwill, ostatné nehmotné aktíva a IPC (príspevok do SRF). IFRS výsledok a fondy je potrebné upraviť na základe požiadaviek nariadenia CRR. Ďalší komponent regulátorného kapitálu je kapitál Tier 2, ktorý zahŕňa podriadený dlhodobý dlh, preferenčné akcie a nadbytok rezerv nad prípustnými očakávanými stratami pri prístupe IRB.

Vlastné zdroje, rizikovo vážené aktíva a ukazovatele kapitálu boli k 31. decembru 2018 počítané podľa harmonizovaných pravidiel a regulácií pre banky a investičné spoločnosti obsiahnuté v direktíve 2013/36/EU („CRD IV“) a v CRR, ktoré transponujú štandardy bankového dohľadu definované Bazilejským výborom na zákony Európskej únie.

Na základe procesu preskúmania a hodnotenia orgánmi dohľadu („SREP“), Európska centrálna banka každoročne prehodnocuje rozhodnutie pre kapitálové požiadavky, ktoré je VÚB povinná dodržiavať na konsolidovanej úrovni. Od 1. januára 2018 celková kapitálová primeranosť banky musí splniť kritériá pre ukazovateľ vlastný kapitál Tier 1 („CET 1“) 10,25 %. Toto je výsledkom:

- SREP požiadavky pozostávajúcej z minimálnej kapitálovej požiadavky pre Pilier 1 – 4,5 % a dodatočnej kapitálovej požiadavky Pilier 2 – 1,25 %, na vlastný kapitál Tier 1;
- dodatočnej požiadavky na CET 1 – vankúš na zachovanie kapitálu – 2.5%, O-SII vankúš (vankúš pre ostatné systémovo významné banky) – 1 % a SRB (vankúš na krytie systémového rizika) – 1 %.

Pre úplnosť, je treba spomenúť, že direktíva CRD IV ustanovuje povinnosť poverených národných orgánov aktivovať funkčný rámec pre definovanie ukazovateľa proticyklického kapitálového vankúša („CCyB“) od 1. januára 2016. Ukazovateľ podlieha preskúmaniu na štvrtročnej báze. Európska regulácia bola implementovaná NBS v príslušných nariadeniach, ktoré sa týkajú CCyB. Na základe analýzy referenčných ukazovateľov, Národná banka Slovenska rozhodla o zavedení proticyklického vankúša (určeného pre expozície voči slovenským protistranám) pre obdobie od 1. augusta 2017 na úrovni 0,5 % a 1,25 % od 1. augusta 2018 (čím sa celková požiadavka pre CET1 kapitál zvyšuje na úroveň 11,75 % od 1. januára 2018 a 12,5 % od 1. augusta 2018 zahŕňajúc Pillar 2 Capital Guidance buffer 1%).

Celková kapitálová požiadavka bola k 1. januáru 2018 stanovená na 14,25 %, 15 % od 1. augusta 2018 a 15,25 % od 1. augusta 2019.

Od novembra 2014 banka spadá pod dohľad Európskej centrálnej banky.

Interne, v rámci rámca rizikového apetítu, banka nastavila interné limity pre oba ukazovatele, OCR a CET1, riadiac tak regulátorne kapitálové požiadavky dodatočne s interným riadením vankúša.

25. Podsúvahové položky

25.1. Vydané záruky a úverové prísluby a nevyčerpané úverové limity

€ '000	2018	2017
Vydané záruky	772 588	783 667
Úverové prísluby a nevyčerpané úverové limity	3 268 061	2 858 458
z toho odvolateľné	387 128	343 547
	<u>4 040 649</u>	<u>3 642 125</u>

Záväzky zo záruk predstavujú neodvolateľné záväzky, že banka vykoná platby v prípade, keď klient nie je schopný splniť svoje záväzky voči tretím stranám. Tieto záväzky obsahujú rovnaké úverové riziko ako úvery, preto banka účtuje záväzky na tieto nástroje podľa podobných zásad ako na úvery.

Hlavným cieľom úverových príslubov je zabezpečiť, že klientovi budú k dispozícii finančné prostriedky tak, ako požaduje. Úverové prísluby a nevyčerpané úverové limity predstavujú vydané úverové prísluby, nevyčerpané časti úverov a schválené kontokorentné úvery.

25.2. Závazky z lízingu

Banka uzatvára zmluvy o operatívnom lízingu priestorov pre svoje pobočky a dopravných prostriedkov pre zamestnancov. K 31. decembru 2018 a 31. decembru 2017 bola celková výška budúcich platieb vyplývajúca z neodvolateľných zmlúv o operatívnom lízingu nasledujúca:

€ '000	2018	2017
Do 1 roka	1 272	741
1 až 5 rokov	<u>3 079</u>	<u>1 224</u>
	<u>4 351</u>	<u>1 965</u>

25.3. Súdne spory

V rámci bežnej činnosti banka podlieha niekoľkým súdnym sporom. Banka preskúmala stav týchto súdnych sporov k 31. decembru 2018. Na základe preskúmania vykázala rezervy vo výške 6 575 tisíc € (31. december 2017: 6 331 tisíc €) (pozrite aj pozn. 20). Banka bude aj naďalej obhajovať svoju pozíciu v súvislosti s každým z týchto súdnych konaní. Okrem súdnych sporov, ktoré sú pokryté rezervami, banka eviduje k 31. decembru 2018 podsúvahové záväzky vyplývajúce zo súdnych sporov v celkovej výške 32 039 tisíc € (31. december 2017: 27 909 tisíc €). Táto suma predstavuje aktuálne súdne spory voči banke, ktoré pravdepodobne nebudú viesť k žiadnym plneniam zo strany banky.

€ '000	2018	2017
Súdne spory týkajúce sa škôd	5 589	5 390
Súdne spory týkajúce sa výberu pohľadávok	593	583
Súdbne spory týkajúce sa úverových zmlúv	392	336
Súdne spory týkajúce sa sadzieb, kalkulácie úrokov a aplikácie ostatných ekonomických podmienok	1	1
Súdne spory týkajúce sa postúpených pohľadávok	<u>-</u>	<u>21</u>
	<u>6 575</u>	<u>6 331</u>

26. Čisté úrokové výnosy

€ '000	2018	2017
Úrokové a obdobné výnosy		
Finančné aktíva oceňované FVOCI	17 838	–
<i>Finančný majetok na predaj</i>	–	8 749
<i>Investície držané do splatnosti</i>	–	17 209
Finančné aktíva oceňované v umorovanej hodnote:		
Pohľadávky voči ostatným bankám	12 159	3 145
Úvery poskytnuté klientom	<u>376 286</u>	<u>345 095</u>
	388 445	348 240
Deriváty – účtovanie zabezpečenia	(9 912)	(9 515)
Úrokové výnosy zo záväzkov	<u>2 157</u>	<u>1 496</u>
	<u>398 528</u>	<u>366 179</u>
Úrokové a obdobné náklady		
Finančné záväzky oceňované v umorovanej hodnote:		
Záväzky voči bankám	(699)	(859)
Vklady a úvery od klientov a podriadený dlh	(19 197)	(19 993)
Emitované dlhové cenné papiere	<u>(33 697)</u>	<u>(32 748)</u>
	(53 593)	(53 600)
Deriváty – účtovanie zabezpečenia	7 177	6 803
Úrokové náklady na aktíva	<u>(1 216)</u>	<u>(372)</u>
	<u>(47 632)</u>	<u>(47 169)</u>
	<u>350 896</u>	<u>319 010</u>

Úrokové výnosy zo znehodnotených úverov poskytnutých klientom za rok 2018 dosiahli výšku 11 923 tisíc € (2017: 16 979 tisíc €).

27. Čisté výnosy z poplatkov a provízií

Charakter a načasovanie vyrovnania štandardných záväzkov vrátane dôležitých platobných podmienok:

Bežné účty	Poplatky za vedenie účtu sú vyrúbené z klientských účtov mesačne. Banka stanovuje sadzby na ročnej báze osobitne pre retail a osobitne pre klientov korporátneho bankovníctva.
Karty	Poplatky za kreditné a debetné karty súvisia s poplatkami za vydanie kariet pre obdobie platnosti karty, ako aj poplatkov za konkrétne transakcie
Platby a riadenie hotovosti	Transakčné poplatky za výmenu a transakcie v cudzej mene sú strhávané z účtu klienta v čase uskutočnenia transakcie.
Úvery	Služby k úverom zahŕňajú hlavne poplatky za prečerpanie, ktoré sú vykázané lineárne počas doby prečerpania. Taktiež zahŕňajú ostatné poplatky za služby, ktoré sú vyrúbené mesačne, základom sú pevné sadzby, ktoré banka prehodnocuje na ročnej báze.
Nepriame vklady	Tieto poplatky súvisia so sprostredkovaním investícií do fondov prostredníctvom bankovej pobočkovej siete. Poplatky sú banke hradené VÚB Asset Management, správ. spol., a.s. Toho času banka neeviduje žiadny existujúci záväzok týkajúci sa týchto poplatkov.
Poistenie	Banka sprostredkováva poistenie popri predaji vlastných produktov. S výnimkou sprostredkovania životného poistenia, iba alikvótna časť provízie je poslaná poisťovacou spoločnosťou na mesačnej báze, preto banka vykazuje iba príslušnú časť provízie ako výnos. Ak klient zruší svoju zmluvu s poisťovacou spoločnosťou, poisťovacia spoločnosť prestane banke vyplácať alikvótnu časť provízie a banka prestane vykazovať tieto poplatky. Banka nie je zaviazaná vrátiť alikvótnu časť provízie, ktorú vykazovala v poplatkoch poisťovacej spoločnosti. Pri sprostredkovaní životného poistenia je banka vystavená riziku predčasného zrušenia poisťovacej zmluvy, ak klient zruší zmluvu v stanovenom čase. Banka vypočítala dopad vplyvu IFRS 15 a vyhodnotila tento ako nemateriálny a pokračuje vo vykazovaní výnosov z týchto poplatkov tak, ako sú poskytované za príslušné sprostredkovateľské služby.
Financovanie obchodu a štruktúrované financovanie	Poplatky za úverové príslužby, pri ktorých banka neočakáva vyčerpanie úveru sú vykazované lineárne počas doby trvania príslužby. Správa syndikovaných úverov, výkon transakcií klienta s cennými papiermi a upisovanie cenných papierov, poplatky za predčasné splatenie úveru a ostatné poplatky sú vyrúbené v čase uskutočnenia transakcie.
Faktoring	Služby týkajúce sa faktoringu zahŕňajú: – poplatok za produkt: poplatky sú vykazované lineárne počas doby trvania príslužby; – poplatky za spracovanie faktúr: platí sa fixný poplatok za spracovanie každej faktúry; – poplatky za faktoring: poplatok predstavuje percento z celkovej sumy faktoringovej pohľadávky.

Príjmy vykazované v súlade s IFRS 15 (aplikované od 1. januára 2018):

Bežné účty	Výnosy za služby k účtom a servisné poplatky sú vykazované počas doby poskytovania služieb.
Karty	Výnosy z poplatkov za vydávanie kariet sú vykazované počas doby poskytovania služby. Výnosy plynúce z transakcií sú vykazované v čase uskutočnenia transakcie.
Platby a riadenie hotovosti	Výnosy z poplatkov za transakcie sú vykazované v čase uskutočnenia transakcie.
Úvery	Poplatky za prečerpanie sú vykázané lineárne počas doby trvania prečerpania. Výnosy týkajúce sa transakcií sú vykazované v čase uskutočnenia transakcie.
Nepriame vklady	Výnosy týkajúce sa transakcií sú vykazované v čase uskutočnenia transakcie.
Poistenie	Výnosy z poplatkov za sprostredkovanie poistenia sú vykazované počas doby trvania zmluvy, s výnimkou poplatkov za sprostredkovanie životného poistenia, kde je poplatok vykázaný v čase poskytnutia služby a vypovedanie zmluvy je vykázané ak nastane.
Financovanie obchodu a štruktúrované financovanie	Poplatky za úverové prísluby, sú vykazované lineárne počas doby trvania príslubu. Výnosy z poplatkov za transakcie sú vykazované v čase uskutočnenia transakcie
Faktoring	Poplatok za produkt je vykazovaný lineárne počas doby trvania príslubu. Výnosy týkajúce sa spracovania faktúr a poplatok za faktoring sú vykazované v čase uskutočnenia transakcie.

2018 € '000	Retail	Korporát	Treasury	Ostatné	Celkom
Výnosy z poplatkov a provízií					
Bežné účty	39 029	3 108	–	7	42 144
Karty	38 901	349	–	–	39 250
Platby a riadenie hotovosti	11 037	6 485	372	5	17 899
Úvery	7 606	7 463	–	863	15 932
Nepriame vklady	15 006	–	–	–	15 006
Poistenie	11 673	5	–	–	11 678
Financovanie obchodu	19	6 971	2 738	–	9 728
Štruktúrované financovanie	–	1 677	–	–	1 677
Faktoring	–	1 503	–	–	1 503
Ostatné	545	403	20	293	1 261
	123 816	27 964	3 130	1 168	156 078
Náklady na poplatky a provízie					
Karty	(23 125)	–	–	–	(23 125)
Manažment platieb a riadenie hotovosti	(31)	(8)	(874)	(449)	(1 362)
Bežné účty	–	–	–	(517)	(517)
Poistenie	(376)	–	–	–	(376)
Faktoring	–	(295)	–	–	(295)
Nepriame vklady	(9)	(30)	–	–	(39)
Ostatné	(126)	–	(101)	(3,704)	(3,931)
	(23 667)	(333)	(975)	(4 670)	(29 645)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	100 149	27 631	2 155	(3 502)	126 433

2017 € '000	Retail	Korporát	Treasury	Ostatné	Celkom
Výnosy z poplatkov a provízií					
Bežné účty	39 430	3 044	–	10	42 484
Karty	37 816	270	–	–	38 086
Úvery	6 766	8 265	–	26	15 057
Platby a riadenie hotovosti	9 364	5 057	410	1	14 832
Nepriame vklady	13 257	–	–	–	13 257
Poistenie	11 819	1	–	–	11 820
Financovanie obchodu	6	8 279	1 740	–	10 025
Štruktúrované financovanie	–	1 102	–	–	1 102
Ostatné	502	341	1 108	–	1 951
	118 960	26 359	3 258	37	148 614
Náklady na poplatky a provízie					
Karty	(35 555)	–	–	–	(35 555)
Manažment platieb a riadenie hotovosti	(31)	(2)	(319)	(432)	(784)
Bežné účty	–	–	–	(555)	(555)
Úvery	(8 143)	–	–	(4)	(8 147)
Poistenie	(408)	–	–	–	(408)
Štruktúrované financovanie	–	–	–	(46)	(46)
Other	(359)	–	–	(3 113)	(3 472)
	(44 496)	(2)	(319)	(4 150)	(48 967)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	74 464	26 357	2 939	(4 113)	99 647

28. Čistý zisk/(strata) z finančných operácií

€ '000	2018	2017
Finančné aktíva FVOCI	32 193	–
<i>Finančný majetok na predaj</i>	–	2 510
<i>Investície držané do splatnosti</i>	–	1 208
Marže z menových konverzií s klientmi	7 431	6 361
Úrokové deriváty	1 278	2 249
Finančné aktíva držané na obchodovanie – dlhové cenné papiere	429	(165)
Krížové menové swapy	266	17 466
Čistý zisk zo zabezpečenia	172	66
Výnosový úrok z finančných aktív držaných na obchodovanie	113	47
Dividendy z akcií držaných v FVOCI	168	172
Dividendy z akcií držaných v FVTPL	113	4
Akciové deriváty	(7)	(9)
Ostatné deriváty	(67)	(4)
Neobchodné finančné aktíva oceňované FVTPL	(151)	83
Menové deriváty a transakcie	(1 988)	10 378
	<u>39 893</u>	<u>40 402</u>

29. Ostatné prevádzkové výnosy

€ '000	2018	2017
Nájomné	698	825
Finančné výnosy	109	554
Služby	34	3
Čistý zisk z predaja hmotného majetku	–	542
Ostatné	801	1 102
	<u>1 642</u>	<u>3 026</u>

30. Ostatné prevádzkové náklady

€ '000	2018	2017
Rezolučný fond*	(6 336)	(4 489)
Príspevok do Fondu ochrany vkladov**	(541)	(488)
Ostatné škody	(383)	–
Čistá strata z predaja hmotného majetku	(60)	–
Ostatné	(5 913)	(4 905)
	<u>(13 233)</u>	<u>(9 882)</u>

* Od 1. januára 2015 je pre všetky členské krajiny EÚ účinná nová smernica o krízovom manažmente 2014/59/EÚ („Bank Recovery and Resolution Directive“ alebo „BRRD“). Do slovenskej legislatívy bola smernica transponovaná zákonom č. 371/2014 Z. z. o riešení krízových situácií na finančnom trhu a o zmene a doplnení niektorých zákonov. Smernica stanovuje povinnosť platiť ročný príspevok pre banky, ktoré sú členmi Bankovej únie, v závislosti od veľkosti a rizikového profilu do Národného fondu pre riešenie krízových situácií v roku 2015 a do Jednotného fondu pre riešenie krízových situácií od roku 2016 do roku 2023.

** Výšku ročného príspevku na rok 2018 určil Fond ochrany vkladov v zmysle platnej metodiky. K 31. decembru 2018 banka zaúčtovala do nákladov celú výšku tohto príspevku. Štvrťročný príspevok do Fondu ochrany vkladov pre rok 2018 bol stanovený na 0,0075 % p. q. z hodnoty chránených vkladov.

31. Osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií

K 31. decembru 2018 a k 31. decembru 2017 banka vykázala osobitný odvod nasledovne:

€ '000	2018	2017
Osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií	(26 286)	(24 823)

Od 1. januára 2012 sú banky pôsobiace na Slovensku povinné odvádzať osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií. Sadzba odvodu bola pôvodne stanovená na 0,4 % p. a. stavu vybraných záväzkov, pričom od 1. septembra 2012 sa základňa na výpočet rozšírila o hodnotu vkladov chránených podľa osobitného predpisu. K 25. júlu 2014 celková suma odvodov uhradených finančnými inštitúciami, ktoré podliehajú odvodu, presiahla 500 000 tisíc €, preto v súlade s novelou zákona o osobitnom odvode vybraných finančných inštitúcií bola sadzba odvodu znížená na 0,2 % p. a. Bankový odvod sa časovo rozlišuje vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku a je splatný na začiatku kvartálu.

32. Mzdy a odmeny zamestnancom

€ '000	2018	2017
Mzdy	(86 221)	(77 888)
Náklady na sociálne zabezpečenie	(33 699)	(30 301)
Sociálny fond	(3 887)	(1 395)
Odstupné a pracovné jubileá	(684)	(857)
Čistá rezerva na reštrukturalizáciu	–	(472)
	<u>(124 491)</u>	<u>(110 913)</u>

Celkový počet zamestnancov banky k 31. decembru 2018 bol 3 692 (31. december 2017: 3 329). Priemerný počet zamestnancov banky počas obdobia končiaceho sa 31. decembru 2018 bol 3 741 (31. december 2017: 3 331).

Okrem povinného dôchodkového zabezpečenia nemá banka žiadny iný systém dôchodkového zabezpečenia. Podľa zákonov platných v Slovenskej republike je zamestnávateľ povinný prispievať na dôchodkové zabezpečenie stanoveným percentom z hrubej mzdy zamestnanca do Sociálnej poisťovne a do súkromných dôchodkových fondov. Táto suma sa vykazuje ako náklady toho obdobia, v ktorom zamestnanec dostal príslušnú mzdu. Banke nevznikajú z titulu vyplácania dôchodkov v budúcnosti žiadne záväzky voči zamestnancom.

33. Ostatné administratívne náklady

€ '000	2018	2017
Údržba informačných technológií	(22 201)	(21 914)
Prenájom budov a súvisiace náklady	(8 646)	(8 182)
Údržba a opravy	(7 337)	(7 204)
Reklama a sponzorstvo	(7 113)	(5 112)
Ostatné služby tretích strán	(6 624)	(6 105)
Telefónne a telekomunikačné náklady	(5 964)	(5 302)
Poštovné	(3 808)	(3 734)
Tlačivá a kancelárske potreby	(3 440)	(3 491)
Personálne náklady a náhrady	(2 761)	(2 247)
Energie	(2 702)	(2 813)
Prepravné	(1 663)	(1 685)
Upratovanie	(1 610)	(950)
Ochrana	(1 552)	(1 592)
Informácie a prieskum	(1 545)	(1 533)
Ostatné prenájmy	(1 525)	(1 315)
Náklady na právne služby	(1 374)	(867)
Lízing systému spracovania elektronických dát	(1 300)	(1 157)
Poistenie	(1 110)	(1 048)
Archívy a dokumenty	(966)	(698)
Konzultácie a iné poplatky*	(797)	(613)
Ostatné náklady	(2 305)	(1 953)
Daň z pridanej hodnoty a ostatné dane	(244)	(253)
Refakturácie	3 153	3 478
	<u>(83 434)</u>	<u>(76 290)</u>

* Z toho náklady na štatutárny audit boli v sume 170 tisíc € (2017: 207 tisíc €). Ostatné náklady spojené s výkonom auditu a náklady týkajúce sa neauditorských služieb poskytnutých štatutárnym audítorom sa týkali auditu a posúdenia vykazovania za skupinu, auditu výkazov obozretného podnikania pripravovaných v rozšírenej forme podľa požiadaviek zákona o bankách, výkonu auditorských postupov pre kapitálovú primeranosť, schválených postupov týkajúcich sa dodržiavania záväzkov banky z úverovej zmluvy medzi bankou a Európskou bankou pre obnovu a rozvoj, schválených postupov v zhode s článkom 71h – 71k Zákona č.566/2001 Z.z. o cenných papieroch a investičných službách, auditu pohľadávok voči klientom banky pre účely uplatnenia postupov v prípade bankrotu a schválených postupov pri zlúčení dcérskej spoločnosti banky s bankou. Tieto poplatky predstavovali výšku 337 tisíc € (2017: 296 tisíc €).

34. Rezervy

€ '000	Pozn.	2018	2017
Čisté rezervy na súdne spory	20,23,25	(202)	19 134
Čisté ostatné rezervy	20,23	<u>36</u>	<u>(12)</u>
		<u>(166)</u>	<u>19 122</u>

35. Opravné položky a čistý zisk vyplývajúci z ukončenia vykazovania finančných aktív oceňovaných v umorovanej hodnote

€ '000	Pozn.	2018
Opravné položky		(61 666)
Čisté rezervy na podsúvahové položky	20, 22	<u>5 325</u>
		<u>56 341</u>
Čistý zisk vyplývajúci z ukončenia vykazovania finančných aktív oceňovaných v AC:		
Čistý odpis/predaj		(22 123)
Príjmy z odpísaných pohľadávok		4 735
Príjmy z predaných pohľadávok		<u>20 829</u>
		<u>3 441</u>

€ '000	Pozn.	2017
Opravné položky	22	(40 784)
Rezervy na podsúvahové položky	20, 22	1 391
Čistý odpis/predaj		(13 979)
Výnosy z odpísaných pohľadávok		4 445
Výnosy z predaných pohľadávok		<u>10 880</u>
		<u>(38 047)</u>

36. Daň z príjmov

€ '000	Pozn.	2018	2017
Splatná daň z príjmov	18	(49 454)	(40 484)
Odložená daň z príjmov	18	<u>5 432</u>	<u>(2 682)</u>
		<u>(44 022)</u>	<u>(43 166)</u>

Pohyb vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku z titulu odložených daní bol nasledovný:

€ '000	2018	2017
Pohľadávky voči ostatným bankám	42	12
Úvery poskytnuté klientom	11 713	(3 671)
Hmotný majetok	5 507	135
Rezervy	(146)	99
Ostatné záväzky	739	2 079
Ostatné	<u>(12 423)</u>	<u>(1 336)</u>
	<u>5 432</u>	<u>(2 682)</u>

Efektívna sadzba dane z príjmov sa líši od štatutárnej sadzby dane z príjmov v rokoch 2018 a 2017. Od súhlasenie zisku banky pred zdanením s výškou skutočnej dane z príjmov právnických osôb je nasledujúci:

€ '000	Pozn.	Daňový základ	2018 Daň s použitím platnej sadzby (21 %)	Daňový základ	2017 Daň s použitím platnej sadzby (21 %)
Zisk pred zdanením		200 308	(42 065)	203 187	(42 669)
Vplyv nedaňových nákladov pri určovaní zdaniteľného zisku:					
Tvorba rezerv a podobných položiek		72 618	(15 250)	71 553	(15 026)
Tvorba opravných položiek		256 573	(53 880)	208 365	(43 757)
Odpis a predaj majetku		14 602	(3 066)	11 059	(2 322)
Ostatné		30 574	(6 421)	10 373	(2 178)
		374 367	(78 617)	301 350	(63 283)
Vplyv nedaňových výnosov pri určovaní zdaniteľného zisku:					
Rozpustenie rezerv a podobných položiek		(70 825)	14 873	(80 192)	16 840
Rozpustenie opravných položiek		(256 111)	53 783	(227 901)	47 859
Dividendy		(2 223)	467	(2 212)	465
Ostatné		(6 509)	1 367	(1 924)	404
		(335 668)	70 490	(312 229)	65 568
Úprava splatnej dane minulých období		(3 524)	740	424	(89)
Zrážková daň platená do zahraničia – zúčtovanie preddavkov		10	(2)	54	(11)
Splatná daň z príjmov		235 493	(49 454)	192 786	(40 484)
Odložená daň z príjmov s použitím sadzby 21%	18		5 432		(2 682)
Daň z príjmov			(44 022)		(43 166)
Efektívna daňová sadzba			21,98 %		21,24 %

37. Ostatné súčasti komplexného výsledku

€ '000	2018	2017
Položky, ktoré nie je možné reklasifikovať do výsledku hospodárenia v budúcich obdobiach		
Čistý zisk z precenenia hmotného majetku	3	27 468
Zmena v hodnote finančných aktív oceňovaných FVOCI (akciové nástroje):		
Zisky z precenenia, ktoré vznikli počas roka	680	–
	<u>683</u>	<u>27 468</u>
Položky reklasifikovateľné do výsledku hospodárenia v budúcich obdobiach		
Zmena v hodnote zabezpečovania peňažných tokov:		
(Straty)/zisky z precenenia, ktoré vznikli počas roka	(689)	1 744
Zmena v hodnote finančných aktív oceňovaných FVOCI (dlhové nástroje):		
Straty z precenenia, ktoré vznikli počas roka	(13 462)	–
Reklasifikačná úprava zisku z predaja cenných papierov z FVOCI portfólia zahrnutá do výsledku hospodárenia	(36 435)	–
	<u>(49 897)</u>	<u>–</u>
Zmena v hodnote finančného majetku na predaj:		
Zisky z precenenia, ktoré vznikli počas roka	–	1 561
Reklasifikačná úprava zisku z predaja cenných papierov z AFS portfólia zahrnutá do výsledku hospodárenia	–	(1 072)
	–	<u>489</u>
Kurzové rozdiely z operácií s cudzími menami	(224)	210
	<u>(50 810)</u>	<u>2 443</u>
Ostatné súčasti komplexného výsledku spolu	(50 127)	29 911
Daň z príjmov z ostatných súčastí komplexného výsledku (pozn. 38)	10 479	(6 236)
Ostatné súčasti komplexného výsledku za rok po zdanení	(39 648)	23 675

38. Vplyv dane z príjmov na ostatné súčasti komplexného výsledku

€ '000			2018		2017	
	Hodnota pred zdanením	Daňový (výdavok)/ benefit	Hodnota po zdanení	Hodnota pred zdanením	Daňový výdavok	Hodnota po zdanení
Položky, ktoré nie je možné reklasifikovať do výsledku hospodárenia v budúcich obdobiach						
Čistý zisk z precenenia hmotného majetku	3	(1)	2	27 468	(5 768)	21 700
Zmena v hodnote finančných aktív oceňovaných FVOCI (akciové nástroje)	680	(143)	537	–	–	–
	683	(144)	539	27 468	(5 768)	21 700
Položky reklasifikovateľné do výsledku hospodárenia v budúcich obdobiach						
Zmena v hodnote zabezpečovania peňažných tokov	(689)	145	(544)	1 744	(366)	1 378
Zmena v hodnote finančných aktív oceňovaných FVOCI (dlhové nástroje)	(49 897)	10 478	(39 419)	–	–	–
Zmena v hodnote finančného majetku na predaj	–	–	–	489	(102)	387
Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky	(224)	–	(224)	210	–	210
	(50 810)	10 623	(40 187)	2 443	(468)	1 975
	(50 127)	10 479	(39 648)	29 911	(6 236)	23 675

39. Spriaznené strany

Definíciu spriaznených strán spĺňajú nasledujúce osoby alebo spoločnosti:

- (a) spoločnosti, ktoré priamo alebo nepriamo prostredníctvom jedného alebo viacerých medzistupňov kontrolujú, alebo sú kontrolované, majú významný vplyv, alebo sú pod spoločnou kontrolou vykazujúcej spoločnosti;
- (b) pridružené podniky, v ktorých má materská spoločnosť podstatný vplyv a ktoré nie sú dcérskym ani spoločným podnikom;
- (c) jednotlivci vlastiaci priamo alebo nepriamo podiel na hlasovacom práve banky, čo im dáva podstatný vplyv v banke a každý iný jednotlivec, od ktorého sa môže očakávať, že ovplyvní alebo bude ovplyvnený takouto osobou pri obchodoch s bankou;
- (d) kľúčoví riadiaci pracovníci, t. j. osoby, ktoré majú právomoc a zodpovednosť za plánovanie, riadenie a kontrolu činnosti banky, vrátane riaditeľov, vedúcich pracovníkov banky a blízkych členov rodiny takýchto jednotlivcov;
- (e) podniky, v ktorých podstatný podiel na hlasovacích právach vlastní priamo alebo nepriamo ktorákoľvek osoba popísaná v bode (c) alebo (d) alebo na ktorú môže mať takáto osoba podstatný vplyv. Sem patria podniky vlastnené riaditeľmi alebo hlavnými akcionármi banky a podniky, ktoré majú s bankou spoločného člena kľúčového manažmentu.

Pri posudzovaní vzťahov s každou spriaznenou stranou sa kladie dôraz na podstatu vzťahu, nielen na právnu formu. Uvedené transakcie boli realizované za komerčných bankových podmienok, ktoré sa bežne uplatňujú pri transakciách medzi nezávislými, neprepojenými stranami.

Celková výška odmien vyplatených členom predstavenstva v roku 2018 bola 3 111 tisíc € (2017: 2 897 tisíc €), z čoho bolo odstupné 30 tisíc € (2017: 66 tisíc €). Členom dozornej rady boli vyplatené odmeny v celkovej výške 94 tisíc € (2017: 126 tisíc €).

Zostatky so spriaznenými stranami k 31. decembru 2018:

€ '000	Kľúčoví riadiaci pracovní- ci („KRP“) *	Dcérske spoloč- nosti	Spo- ločné podniky	Pridru- žené podniky	ISP	Spoloč- nosti skupiny ISP	Spolu
Majetok							
Finančné aktíva oceňované FVTPL:							
Finančné aktíva držané na obchodovanie	-	-	-	-	124	28 540	28 664
Neobchodné finančné aktíva oceňované FVTPL	-	-	-	-	440	-	440
Deriváty – účtovanie zabezpečenia	-	-	-	-	-	26 638	26 638
Finančné aktíva oceňované FVOCI	-	-	-	-	1 112	-	1 112
Finančné aktíva oceňované v AC:							
Pohľadávky voči ostatným bankám	-	-	-	-	8 641	31 908	40 549
Úvery poskytnuté klientom	291	288 397	4	-	-	-	288 692
Ostatný majetok	-	15	7	-	6	2 517	2 545
	<u>291</u>	<u>288 412</u>	<u>11</u>	<u>-</u>	<u>10 323</u>	<u>89 603</u>	<u>388 640</u>
Závazky							
Finančné záväzky oceňované FVTPL:							
Finančné záväzky držané na obchodovanie	-	-	-	-	3 998	30 645	34 643
Deriváty – účtovanie zabezpečenia	-	-	-	-	-	11 010	11 010
Finančné záväzky oceňované AC:							
Záväzky voči bankám	-	-	-	-	567 398	65 734	633 132
Vklady a úvery od klientov	1 821	1 329	-	228	-	4 535	7 913
Podriadený dlh	-	-	-	-	-	200 181	200 181
Emitované dlhové cenné papiere	-	-	-	-	-	80 073	80 073
Rezervy	-	28	-	-	-	-	28
Ostatné záväzky	<u>440</u>	<u>441</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>4 387</u>	<u>5 268</u>
	<u>2 261</u>	<u>1 798</u>	<u>-</u>	<u>228</u>	<u>571 396</u>	<u>396 565</u>	<u>972 248</u>

€ '000	KRP	Dcérske spoločnosti	Spoločné podniky	Pridružené podniky	ISP	Spoločnosti skupiny ISP	Spolu
Úverové prísluby a nevyčerpané úverové limity	–	102 099	–	–	3 848	–	105 947
Vydané záruky	–	–	–	–	15 024	1 819	16 843
Prijaté záruky	–	–	–	–	32 542	14 783	47 325
Derivátové finančné nástroje (nominálne hodnoty – majetok)	–	–	–	–	1 118 191	8 781 977	9 900 168
Derivátové finančné nástroje (nominálne hodnoty – záväzky)	–	–	–	–	1 123 156	8 778 591	9 901 747

Stavy so spriaznenými stranami za rok končiaci sa 31. decembra 2018:

€ '000	KRP	Dcérske spoločnosti	Spoločné podniky	Pridružené podniky	ISP	Spoločnosti skupiny ISP	Spolu
Výnosy a náklady							
Úrokové a obdobné výnosy	3	1 829	–	–	173	47	2 052
Úrokové a obdobné náklady	(3)	(1)	–	–	(48)	(8 909)	(8 961)
Výnosy z poplatkov a provízií	1	43	–	–	90	13 364	13 498
Náklady na poplatky a provízie	–	(1)	–	–	(449)	(23)	(473)
Výnosy z dividend	–	–	2 000	–	–	–	2 000
Čistý zisk/(strata) z finančných operácií	–	–	–	–	1 605	275	1 880
Ostatné prevádzkové výnosy	–	159	–	–	–	288	447
Ostatné prevádzkové náklady	–	–	–	–	(220)	–	(220)
Ostatné administratívne náklady	–	930	39	–	367	(9 955)	(8 619)
Rezervy	–	(141)	–	–	–	–	(141)
Opravné položky	–	(22)	–	–	–	–	(22)
	<u>1</u>	<u>2 796</u>	<u>2 039</u>	<u>–</u>	<u>1 518</u>	<u>(4 913)</u>	<u>1 441</u>

Zostatky so spriaznenými stranami k 31. decembru 2017:

€ '000	KRP	Dcérske spoločnosti	Spoločné podniky	Pridružené podniky	ISP	Spoločnosti skupiny ISP	Spolu
Majetok							
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	-	-	-	-	850	-	850
Derivátové finančné nástroje	-	-	-	-	995	41 937	42 932
Finančný majetok na predaj	-	-	-	-	1 832	-	1 832
Finančné aktíva oceňované AC:							
Pohľadávky voči ostatným bankám	-	-	-	-	9 978	32 659	42 637
Úvery poskytnuté klientom	251	366 835	1	-	-	-	367 087
Ostatný majetok	-	1 514	7	-	6	1 503	3 030
	<u>251</u>	<u>368 349</u>	<u>8</u>	<u>-</u>	<u>13 661</u>	<u>76 099</u>	<u>458 368</u>
Závazky							
Derivátové finančné nástroje	-	-	-	-	1 130	20 855	21 985
Finančné záväzky oceňované AC:							
Záväzky voči bankám	-	-	-	-	56 917	12 263	69 180
Vklady a úvery od klientov	2 651	2 501	-	214	-	1 998	7 364
Podriadený dlh	-	-	-	-	-	200 164	200 164
Emitované dlhové cenné papiere	-	-	-	-	-	281 064	281 064
Ostatné záväzky	850	4 542	-	-	-	2 644	8 036
	<u>3 501</u>	<u>7 043</u>	<u>-</u>	<u>214</u>	<u>58 047</u>	<u>518 988</u>	<u>587 793</u>
Úverové prísluby a nevyčerpané úverové limity	-	79 147	-	-	3 460	-	82 607
Vydané záruky	-	-	-	-	9 629	861	10 490
Prijaté záruky	-	-	-	-	52 499	15 213	67 712
Derivátové finančné nástroje (nominálne hodnoty – majetok)	-	-	-	-	427 675	5 685 464	6 113 139
Derivátové finančné nástroje (nominálne hodnoty – záväzky)	-	-	-	-	427 589	5 680 478	6 108 067

Stavy so spriaznenými stranami za rok končiaci sa 31. decembra 2017:

€ '000	KRP	Dcérske spoločnosti	Spoločné podniky	Pridružené podniky	ISP	Spoločnosti skupiny ISP	Spolu
Výnosy a náklady							
Úrokové a obdobné výnosy	4	2 496	–	–	161	–	2 661
Úrokové a obdobné náklady	(5)	–	–	–	(28)	(5 919)	(5 952)
Výnosy z poplatkov a provízií	1	122	–	–	59	12 433	12 615
Náklady na poplatky a provízie	–	(21 376)	–	–	(446)	(25)	(21 847)
Výnosy z dividend	–	–	2 000	–	–	–	2 000
Čistý zisk/(strata) z finančných operácií	–	–	–	–	(5 590)	(9 850)	(15 440)
Ostatné prevádzkové výnosy	–	290	–	–	–	460	750
Ostatné prevádzkové náklady	–	–	–	–	(137)	–	(137)
Ostatné administratívne náklady	–	1 780	71	–	595	(8 562)	(6 116)
	–	(16 688)	2 071	–	(5 386)	(11 463)	(31 466)

40. Rozdelenie zisku

Dňa 23. marca 2018 schválili akcionári banky nasledovné rozdelenie zisku za rok 2017:

€ '000	
Dividendy akcionárom (11,10 € na akciu v hodnote 33,2 €)	144 025
Nerozdelený zisk	<u>15 996</u>
	<u>160 021</u>

Predstavenstvo navrhne nasledovné rozdelenie zisku za rok 2018:

€ '000	
Dividendy akcionárom (9,64 € na akciu v hodnote 33,2 €)	125 049
Nerozdelený zisk	<u>31 237</u>
	<u>156 286</u>

41. Udalosti po dátume, ku ktorému sa účtovná zvierka zostavuje

Od 31. decembra 2018 až do dátumu schválenia tejto účtovnej zvierky neboli zistené žiadne ďalšie udalosti, ktoré by si vyžadovali úpravu alebo vykázanie v tejto účtovnej zvierke.

Táto účtovná zvierka bola zostavená a schválená predstavenstvom 22. februára 2019.



Alexander Resch
predseda predstavenstva



Antonio Bergalio
člen predstavenstva

Údaje o vydaných cenných papieroch emitenta

Hypotekárne záložné listy vydané VÚB, a.s.

NÁZOV EMISIE	I S I N	DÁTUM ZACIATKU VYDÁVANIA	DÁTUM SPLATNOSTI MENOVI TEJ HODNOTY	MENA EMISIE	MENOVITÁ HODNOTA	POČET KUSOV	ÚROKOVÝ VÝNOS (%)	VÝPLATA VÝNOSOV	MOŽNOSŤ PREDČAS-NÉHO SPLATENIA
Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., XX.	SK4120004946	9.3.2006	9.3.2021	EUR	331 939,19	50	4,30%	ročne	nie
Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., XXX.	SK4120005547	5.9.2007	5.9.2032	EUR	33 193,92	1 000	5,00%	ročne	nie
Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 31	SK4120005679	29.11.2007	29.11.2037	EUR	33 193,92	600	4,90%	ročne	nie
Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 36	SK4120005893	31.3.2008	31.3.2020	EUR	33 193,92	560	4,75%	ročne	nie
Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 43	SK4120006271	26.9.2008	26.9.2025	EUR	33 193,92	500	5,10%	ročne	nie
Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 58	SK4120007642	10.12.2010	10.12.2019	EUR	1 000 000,00	80	6M EURIBOR +1,80%	polročne	nie
Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 67	SK4120008228	29.11.2011	29.11.2030	EUR	50 000,00	300	5,35%	ročne	nie
Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 72	SK4120008608	21.6.2012	21.6.2027	EUR	100 000,00	250	4,70%	ročne	nie
Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 73	SK4120008624	11.7.2012	11.7.2022	EUR	100 000,00	500	4,20%	ročne	nie
Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 74	SK4120008939	16.1.2013	15.12.2023	EUR	100 000,00	700	3,35%	ročne	nie
Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 75	SK4120009093	5.4.2013	5.4.2019	EUR	100 000,00	300	2,00%	ročne	nie
Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 78	SK4120009820	3.3.2014	3.3.2020	EUR	10 000,00	905	2,16%	ročne	nie
Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 79	SK4120009846	24.3.2014	24.9.2020	EUR	1 000,00	10 000	2,00%	ročne	nie
Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 80	SK4120009879	27.3.2014	27.3.2021	EUR	1 000 000,00	31	1,85%	ročne	nie
Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 81	SK4120009887	27.3.2014	27.3.2024	EUR	1 000 000,00	38	2,55%	ročne	nie
Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 82	SK4120010042	16.6.2014	16.12.2020	EUR	1 000,00	1 701	1,65%	ročne	nie
Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 83	SK4120010141	28.7.2014	28.7.2019	EUR	100 000,00	500	0,90%	ročne	nie
Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 84	SK4120010182	29.9.2014	30.9.2019	EUR	100 000,00	500	0,60%	ročne	nie
Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 85	SK4120010364	14.11.2014	14.11.2029	EUR	100 000,00	500	2,25%	ročne	nie
Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 86	SK4120010646	27.4.2015	27.4.2020	EUR	100 000,00	1 000	0,30%	ročne	nie
Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 87	SK4120010794	9.6.2015	9.6.2025	EUR	100 000,00	1 000	1,25%	ročne	nie
Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 88	SK4120011040	11.9.2015	11.9.2020	EUR	100 000,00	965	0,50%	ročne	nie

Údaje o vydaných cenných papieroch emitenta

NÁZOV EMISIE	I S I N	DÁTUM ZAČIATKU VYDÁVANIA	DÁTUM SPLATNOSTI MENOVI TEJ HODNOTY	MENA EMISIE	MENOVI TÁ HODNOTA	POČET KUSOV	ÚROKOVÝ VÝNOS	VÝPLATA VÝNOSOV	MOŽNOSŤ PREDČAS- NÉHO SPLATENIA
Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 89	SK4120011065	29.9.2015	29.9.2025	EUR	100 000,00	1 000	1,20%	ročne	nie
Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 90	SK4120011149	29.10.2015	29.10.2030	EUR	100 000,00	1 000	1,60%	ročne	nie
Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 91	SK4120011529	21.3.2016	21.3.2023	EUR	100 000,00	1 000	0,60%	ročne	nie
Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 92	SK4120011792	27.6.2016	27.6.2019	USD	100 000,00	550	1,70%	ročne	nie
Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 93	SK4120012469	18.1.2017	18.1.2024	EUR	100 000,00	2 500	0,50%	ročne	nie
Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 94	SK4120012824	27.4.2017	27.4.2027	EUR	100 000,00	2 500	1,05%	ročne	nie
Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 95	SK4120013251	26.9.2017	26.9.2022	EUR	100 000,00	2 500	0,375%	ročne	nie
Kryté dlhopisy VÚB, a.s., 1	SK4120014168	26.6.2018	26.6.2023	EUR	100 000,00	2 500	0,50%	ročne	nie
Kryté dlhopisy VÚB, a.s., 2	SK4120014531	5.10.2018	15.12.2027	EUR	100 000,00	500	1,50%	ročne	nie

Všetky dlhopisy emitované VÚB, a.s., sú vo forme na doručiteľa, v zaknihovanej podobe. Za splatenie ich menovitej hodnoty a/alebo výplatu výnosov neprevzala záruku žiadna osoba.

K 31. decembru 2018 VÚB, a.s., neemitovala ani nerozhodla o vydaní vymeniteľných dlhopisov, s ktorými je spojené právo výmeny za akcie alebo predkupné právo.

Dlhopisy sú prevediteľné na nového majiteľa bez obmedzení. Práva spojené s dlhopismi sa nachádzajú v emisných podmienkach a príslušnom prospekte dlhopisov a v platných právnych predpisoch Slovenskej republiky, najmä v zákone č. 530/1990 Zb. o dlhopisoch v znení neskorších predpisov, v zákone č. 483/2001 Z. z. o bankách v znení neskorších predpisov a v zákone č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách, v znení neskorších predpisov.

Investičné certifikáty vydané VÚB, a.s.

NÁZOV EMISIE	ISIN	DÁTUM ZAČIATKU VYDÁVANIA	DÁTUM SPLATNOSTI MENOVItej HODNOTY	MENA EMISIE	MENOVIĀ HODNOTA	POĀET KUSOV	ÚROKOVÝ VÝNOS	VÝPLATA VÝNOSOV	MOŽNOSŤ PREDĀS- NĀHO SPLATENIA
Investičné certifikáty VÚB, a.s., 2019	SK5110000570	13.6.2016	13.6.2019	EUR	1,00	115 800	0,00%	–	nie
Investičné certifikáty VÚB, a.s., 2020	SK5110000687	23.6.2017	23.6.2020	EUR	1,00	48 000	0,00%	–	nie
Investičné certifikáty VÚB, a.s., 2020 02	SK5110000745	18.12.2017	18.12.2020	EUR	1,00	38 400	0,00%	–	nie
Investičné certifikáty VÚB, a.s., 2021	SK5110000828	28.6.2018	28.6.2021	EUR	1,00	231 300	0,00%	–	nie

Spoločnosť v priebehu roku 2018 vydala Investičné certifikáty VÚB, a.s., 2021. Investičné certifikáty boli vydané na účely splnenia záväzkov vyplývajúcich zo zákona č. 483/2001 Z. z. o bankách v znení neskorších predpisov v nadväznosti na Nariadenie EÚ č. 575/2013 o prudenciálnych požiadavkách pre úverové inštitúcie a investičné spoločnosti a vnútorného predpisu Politika odmeňovania VÚB, a.s. Na základe týchto dokumentov je časť pohyblivej zložky celkovej odmeny, odstupné, odchodné a ďalšie kompenzácie osôb podľa § 23a ods. 1 zákona o bankách poskytovaná vo forme cenných papierov a iných finančných nástrojov.

Investičné certifikáty emitované VÚB, a.s., sú vo forme na meno, v zaknihovanej podobe. Za splatenie ich menovitej hodnoty a/alebo výplatu výnosov neprevzala záruku žiadna osoba.

Na investičné certifikáty sa neviažu žiadne predkupné ani výmenné práva.

Investičné certifikáty nie sú voľne prevediteľné na iného majiteľa. Práva spojené s investičnými certifikátmi sú obsiahnuté v platných právnych predpisoch Slovenskej republiky, najmä v zákone č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách v znení neskorších predpisov a v príslušných emisných podmienkach a prospekte investičných certifikátov.

Zoznam retailových pobočiek VÚB banky

Názov	PSČ	Adresa
Regionálna retailová obchodná sieť Bratislava		
Bratislava – Poštová	811 01	Poštová 1
Bratislava – Aupark	851 01	Einsteinova 18
Bratislava – Páričkova	821 08	Páričkova 2
Bratislava – Ružinov	827 61	Kaštielska 2
Bratislava – Polus	831 04	Vajnorská 100
Bratislava – Gorkého	813 20	Gorkého 7
Bratislava – Dúbravka	841 01	Sch. Trnavského 6/A
Bratislava – Eurovea	811 09	Pribinova 8
Bratislava – Dolné hony	821 06	Kazanská 41
Bratislava – OC Centrál	821 08	Metodova 6
Bratislava – Avion	82104	Ivánska cesta 16
Bratislava – Šintavská	851 05	Šintavská 24
Bratislava – Dunajská	811 08	Dunajská 24
Bratislava – Devínska N. Ves	841 07	Eisnerova 48
Bratislava – Špitálska	811 01	Špitálska 10
Bratislava – Vlastenecké nám.	851 01	Vlastenecké námestie 6
Bratislava – Furdekova	851 04	Furdekova 16
Bratislava – Lamač	841 03	Heyrovského 1
Bratislava – Dlhé diely	841 05	Ľ. Fullu 5
Bratislava – OC BORY MALL	841 03	Lamač 6780
Bratislava – Dulovo nám.	821 08	Dulovo nám. 1
Bratislava – Rača	831 06	Detvianska 22
Bratislava – Herlianska	821 03	Komárnická 11
Bratislava – Kramáre	831 01	Stromová 54
Bratislava – Magnifica	811 09	Pribinova 8
Hypotekárne centrum		
Bratislava – Poštová	811 01	Poštová 1
Bratislava – Aupark	851 01	Einsteinova 18
Bratislava – Páričkova	821 08	Páričkova 2
Regionálna retailová obchodná sieť Západ		
Trnava – Dolné bašty	917 68	Dolné bašty 2
Piešťany	921 01	Námestie slobody 11
Nové Zámky	940 33	Hlavné námestie 5
Komárno	945 23	Tržničné námestie 1
Dunajská Streda	929 35	Alžbetínske nám. 328
Galanta	924 41	Mierové námestie 2
Topoľčany – Moyzesova	955 19	Moyzesova 585/2
Malacky	901 01	Záhorácka 15
Hlohovec	920 01	Podzámska 37
Trnava – Hlavná	917 68	Hlavná 31
Senica	905 33	Nám. oslobodenia 8
Šaľa	927 00	Hlavná 5
Bánovce nad Bebravou	957 01	Námestie Ľ. Štúra 5/5
Partizánske	958 01	Ľ. Svobodu 4

Nové Mesto nad Váhom	915 01	Hviezdoslavova 19
Pezinok	902 01	Štefánikova 14
Senec	903 01	Námestie 1. mája 25
Stupava	900 31	Mlynská 1
Trnava – Arkadia	917 01	Veterná 40/A
Holíč	908 51	Bratislavská 1518/7
Myjava	907 01	Nám. M.R.Štefánika 525/21
Skalica	909 01	Potočná 20
Šamorín	931 01	Hlavná 64
Sereď	926 00	Cukrovarská 3013/1
Vrbové	922 03	Nám. Slobody 285/9
Topoľčany – Pribinova	955 01	Pribinova 2
Stará Turá	916 01	SNP 275/67
Hurbanovo	947 01	Komárňanská 98
Ivanka pri Dunaji	900 28	Štefánikova 25/A
Smolenice	919 04	SNP 81
Šaštín – Stráže	908 41	Námestie slobody 648
Veľký Meder	932 01	Komárňanská 135/22
Gabčíkovo	930 05	Mlynársky rad 185/1
Sládkovičovo	925 21	Fučíkova 131
Tvrdošovce	941 10	Bratislavská cesta 3
Dolné Vestenice	972 23	M. R. Štefánika 300
Trnava – Magnifica	917 68	Dolné bašty 2
Hypotekárne centrum		
Trnava – Dolné bašty	917 68	Dolné bašty 2
Regionálna retailová obchodná sieť Stred		
Prievidza	971 01	Námestie slobody 10
Banská Bystrica	975 55	Námestie slobody 1
Nitra – Štefánikova 44	949 31	Štefánikova 44
Levice	934 01	Štúrova 21
Zvolen	960 94	Námestie SNP 2093/13
Nitra – OC Mlyny	949 01	Štefánikova 61
Žiar nad Hronom	965 01	Námestie Matice slov. 21
Lučenec	984 35	T. G. Masaryka 24
Veľký Krtíš	990 20	Novohradská 7
Rimavská Sobota	979 13	Francisciho 1
Zlaté Moravce	953 00	Župná 10
BB – SC Európa	974 01	Na troskách 26
Handlová	972 51	SNP 1
Prievidza – Bojnická cesta	971 01	Bojnická cesta 15
Vráble	952 01	Levická 1288/16
Centro Nitra	949 01	Akademická 1/A
Štúrovo	943 01	Hlavná 59
Šurany	942 01	SNP 25
Želiezovce	937 01	Komenského 8
Turčianske Teplice	039 01	Hájska 3
Brezno	977 01	Boženy Němcovej 1/A
Banská Štiavnica	969 01	Radničné námestie 15
Nová Baňa	968 01	Námestie slobody 11
Žarnovica	966 81	Námestie SNP 26

Krupina	963 01	Svätotrojičné námestie 8
Detva	962 11	M. R. Štefánika 65
Zvolen -SC Európa	960 01	Námestie SNP 9690/63
Filakovo	986 01	Biskupická 1
Hnúšťa	981 01	Francisciho 372
Revúca	050 01	Námestie slobody 3
Tornaľa	982 01	Mierová 37
Nitrianske Pravno	972 13	Námestie SNP 389
Poltár	987 01	Sklárska 289
Nitra – Magnifica	949 31	Štefánikova 44
Banská Bystrica – Magnifica	975 55	Námestie slobody 1
Hypotekárne centrum		
Nitra	949 31	Štefánikova 44
Banská Bystrica	975 55	Námestie slobody 1
Regionálna retailová obchodná sieť Sever		
Považská Bystrica	017 21	Nám. A. Hlinku 23/28
Žilina	010 43	Na bráne 1
Martin	036 01	M. R. Štefánika 2
Trenčín	911 62	Mierové námestie 37
Poprad	058 17	Mnoheľova 2832/9
Čadca	022 24	Fraňa Kráľa 1504
Dubnica nad Váhom	018 41	Nám. Matice slov. 1712/7
Púchov	020 01	Námestie slobody 1657
Dolný Kubín	026 01	Radlinského 1712/34
Liptovský Mikuláš	031 31	Štúrova 19
Žilina – Dubeň	010 08	Vysokoškolákov 52
Žilina – Aupark	010 01	Veľká okružná 59A
Ružomberok	034 01	Podhora 48
Trenčín – OC Laugarício	911 01	Belá 7271
Trenčín – Legionárska	911 01	Legionárska 7158/5
Ilava	019 01	Mierové námestie 77
Nová Dubnica	018 51	Mierove námestie 29/34
Bytča	014 01	Sidónie Sakalovej 138/1
Žilina – Nám. A. Hlinku	010 43	Nám. A. Hlinku 1
Kysucké Nové Mesto	024 01	Námestie Slobody 184
Turzovka	023 54	R. Jašíka 20
Námestovo	029 01	Hviezdoslavovo nám. 200/5
Tvrdošín	027 44	Trojčinné nám. 191
Trstená	028 01	Nám. M. R. Štefánika 15
Vrútky	038 61	1. čsl. brigády 12
Martin – OC Tulip	036 01	Pltníky 2
Kežmarok	060 01	Hviezdoslavova 5
Spišská Belá	059 01	SNP 2522
Poprad – OC Forum	058 01	Nám. sv. Egídia 3290/124
Rajec	015 01	Hollého 25
Nižná	027 43	Nová Doba 481
Svit	059 21	Štúrova 87
Trenčín – Magnifica	911 01	Legionárska 7158/5
Žilina – Magnifica	010 43	Na bráne 1

Hypotekárne centrum

Trenčín	911 01	Legionárska 7158/5
Žilina	010 43	Na bráne 1
Poprad	058 17	Mnoheľova 2832/9

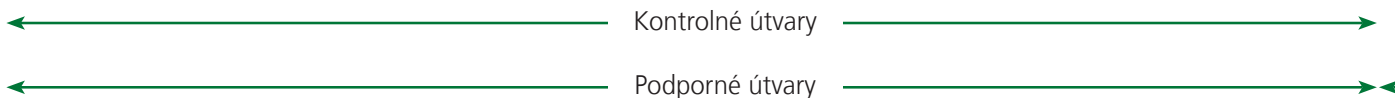
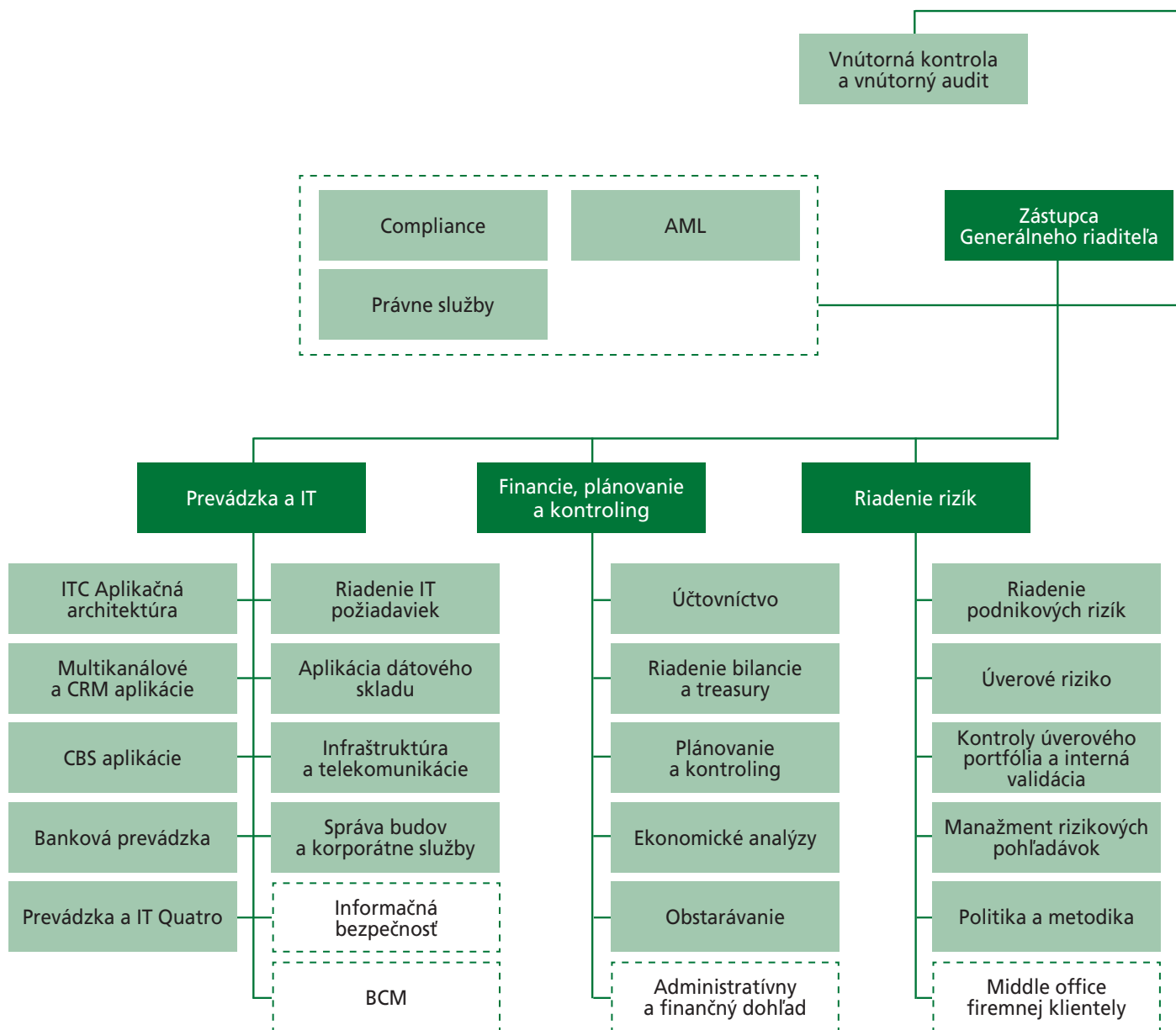
Regionálna retailová obchodná sieť Východ

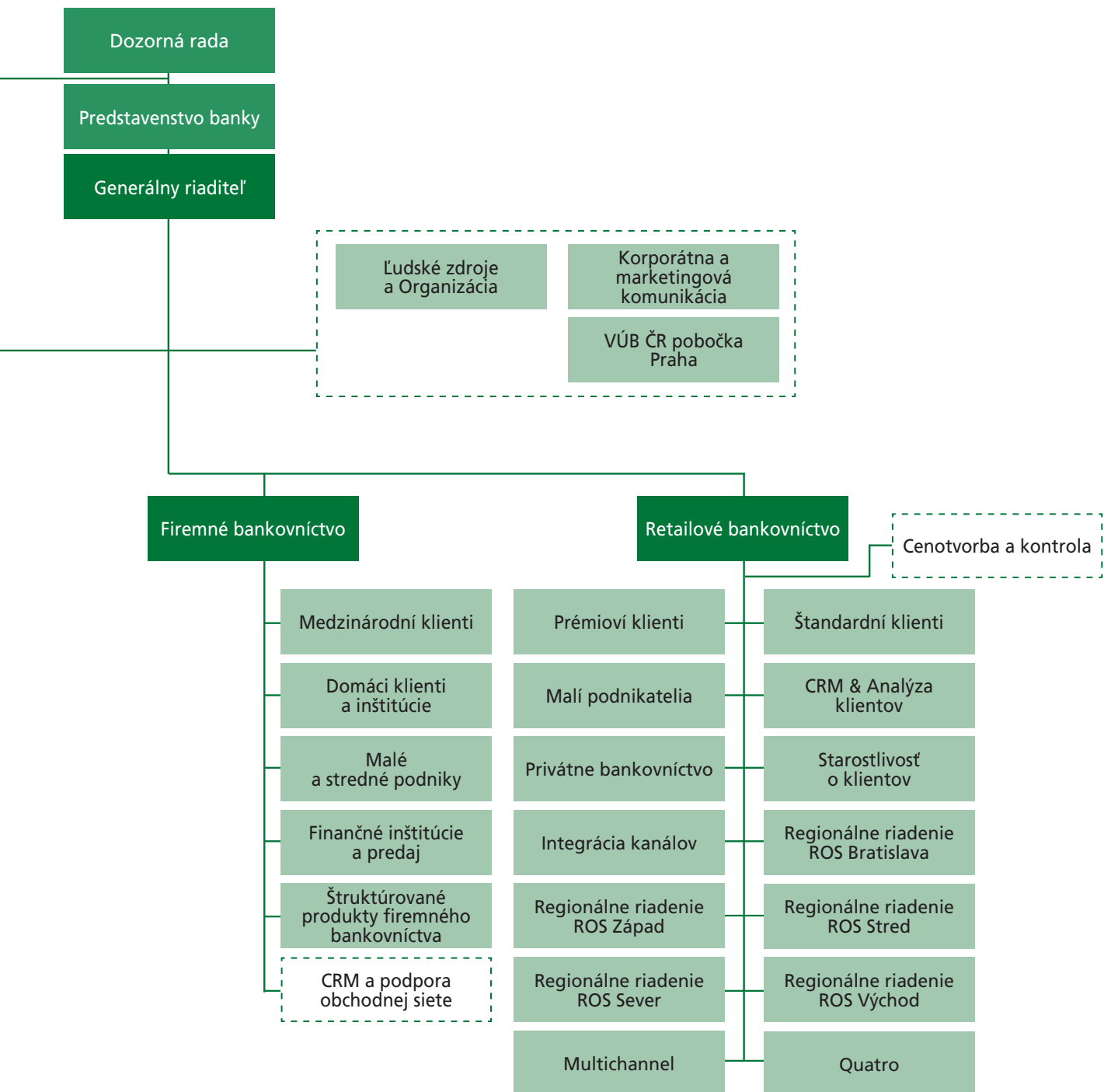
Prešov	081 86	Masarykova 13
Michalovce	071 80	Námestie slobody 3
Rožňava	048 73	Šafárikova 21
Spišská Nová Ves	052 14	Letná 33
Stará Ľubovňa	064 01	Nám. SV. Mikuláša 27
Vranov nad Topľou	093 01	Námestie slobody 6
Bardejov	085 61	Kellerova 1
Humenné	066 80	Námestie slobody 26/10
Košice – Štúrova	042 31	Štúrova 27/A
Košice – Hlavná 1	042 31	Hlavná 1
Košice – Letná	040 01	Letná 40
Trebišov	075 17	M.R. Štefánika 3197/32
Levoča	054 01	Nám. Majstra Pavla 38
Krompachy	053 42	Lorencova 20
Gelnica	056 01	Banické nám. 52
Sabinov	083 01	Námestie slobody 90
Lipany	082 71	Nám. sv. Martina 8
Prešov – Hlavná	080 01	Hlavná 61
OC MAX Prešov	080 01	Víhorlatská 2A
Svidník	089 27	Centrálna 584/5
Stropkov	091 01	Mlynská 692/1
Snina	069 01	Strojárska 2524
Medzilaborce	068 10	Mierová 289/1
Košice – Bukovecká	040 12	Bukovecká 18
Košice – OC Optima	040 11	Moldavská cesta 32
Košice – Hlavná 41	040 01	Hlavná 41
Košice – OC Galéria	040 11	Toryská 5
Košice – Bačikova	042 81	Bačikova 2
Moldava nad Bodvou	045 01	Hviezdoslavova 13
Michalovce – mesto	071 01	Nám. Osloboditeľov 2
Kráľovský Chlmec	077 01	Hlavná 710
Veľké Kapušany	079 01	Sídl.P.O.Hviezdoslava 79
Hanušovce nad Topľou	094 31	Komenského 52
Giraltovce	087 01	Dukelská 58
Košice – Sídlisko KVP	040 23	Trieda KVP 1
Sobrance	073 01	Štefánikova 9
Prešov – Magnifica	081 86	Masarykova 13
Košice – Magnifica	042 31	Štúrova 27/A
Hypotekárne centrum		
Prešov	081 86	Masarykova 13
Košice	042 31	Štúrova 27/A

Zoznam firemných pobočiek VÚB banky

Firemné obchodné centrum Bratislava BRATISLAVA	Mlynské nivy 1	02/5055 2765
Firemné obchodné centrum Bratislava 2 BRATISLAVA	Mlynské nivy 1	02/5055 2039
Firemné obchodné centrum Trnava TRNAVA SENICA	Dolné bašty 2 Nám. oslobodenia 8	033/485 4447 034/485 6037
Firemné obchodné centrum Nitra NITRA TOPOLČANY LEVICE	Štefánikova 44 Moyzesova 585/2 Štúrova 21	037/485 4844 038/485 6237 036/485 6134
Firemné obchodné centrum Nové Zámky NOVÉ ZÁMKY KOMÁRNO GALANTA DUNAJSKÁ STREDA	Hlavné námestie 5 Tržničné nám. 1 Mierové námestie 2 Alžbetínske nám. 328	035/485 4738 035/485 4766 031/485 4054 031/485 4025
Firemné obchodné centrum Trenčín TRENČÍN POVAŽSKÁ BYSTRICA	Legionárska 7158/5 Nám. A. Hlinku 23/28	032/485 4230 042/485 6537
Firemné obchodné centrum Žilina ŽILINA MARTIN ČADCA DOLNÝ KUBÍN	Na bráne 1 M. R. Štefánika 2 Fraňa Kráľa 1504 Radlinského 1712/34	041/485 6346 043/485 6661 041/485 6400 043/485 6696
Firemné obchodné centrum Banská Bystrica ŽIAR NAD HRONOM PRIEVIDZA ZVOLEN BANSKÁ BYSTRICA	Nám. Matice slovenskej 21 Námestie slobody 10 Námestie SNP 2093/13 Námestie slobody 1	045/485 6883 046/485 7137 045/485 6842 048/485 5506
Firemné obchodné centrum Lučenec LUČENEC RIMAVSKÁ SOBOTA	T.G. Masaryka 24 Francisciho 1	047/485 7224 047/485 7248
Firemné obchodné centrum Poprad POPRADE LIPTOVSKÝ MIKULÁŠ SPIŠSKÁ NOVÁ VES	Mnohoľova 2832/9 Štúrova 19 Letná 33	052/485 7866 044/485 7035 053/485 7623
Firemné obchodné centrum Prešov PREŠOV BARDEJOV VRANOV NAD TOPLOU HUMENNÉ	Masarykova 13 Kellerova 1 Námestie slobody 6 Námestie slobody 26/10	051/485 7564 054/485 8330 057/485 8560 057/485 8523
Firemné obchodné centrum Košice KOŠICE MICHALOVCE	Štúrova 27/A Námestie slobody 3	055/485 8046 056/485 8430

Organizačná štruktúra VÚB, a.s.,
k 31. decembru 2018





Peter Cvik

(1985, Bratislava)

Philosophers Nights / Hipsters Paradise

2017, akryl na plátne, sieťovine, surové plátno, 170 × 155 cm



Súťaž *Malba – Cena Nadácie VÚB za maliarske dielo pre mladých umelcov* patrí z pohľadu Nadácie VÚB medzi najznámejšie projekty a zároveň je jednou z iniciatív s najdlhšou tradíciou. Aj po trinástich rokoch svojej existencie stále plní poslanie, pre ktoré vznikla. Cieľom súťaže je predstaviť verejnosti tie najväčšie talenty spomedzi mladých profesionálnych maliarov na Slovensku, zveľaďovať a zušľachťovať médium maľby a pomôcť mladým umelcom etablovať sa na umeleckej scéne. Vďaka medzinárodnej porote, ktorá diela hodnotí, sa dostáva mladá slovenská maľba do kurátorského povedomia aj za hranicami Slovenska a mladým umelcom tak otvára dvere do sveta.

