

Správa o programe krytých dlhopisov spoločnosti Všeobecná úverová banka, a. s. za rok 2018

29. apríla 2019

Všeobecná úverová banka, a.s., Mlynské nivy 1, 829 90 Bratislava 25
Obchodný register: Okresný súd Bratislava I, Oddiel: Sa, vložka číslo: 341/B, IČO: 31320155



VŠETKO, ČO JE MOŽNÉ

VÚB BANKA

Správa o programe krytých dlhopisov spoločnosti Všeobecná úverová banka, a. s. za rok 2018

Úvod

Správa vo svojej prvej časti obsahuje všeobecné informácie pre vydávanie krytých dlhopisov, v druhej časti sú uvedené informácie o úprave podmienok ich vydávania vo Všeobecnej úverovej banke, a. s. V tretej časti sú zahrnuté informácie o programe krytých dlhopisov vo Všeobecnej úverovej banke, a.s. v roku 2018 a informácie o činnosti správcu programu krytých dlhopisov v roku 2018.

I. Všeobecné informácie týkajúce sa právneho rámca pre vydávanie krytých dlhopisov podľa právnych predpisov Slovenskej republiky

Krytý dlhopis (ďalej aj „KD“), ako osobitný druh zabezpečených dlhopisov, upravuje zákon č. 530/1990 Zb. o dlhopisoch (v znení neskorších predpisov), a to v § 20b, zákon č. 483/2001 Z.z. o bankách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o bankách“) v 12-tej časti, Zákon o konkurze v 6-tej časti a päť opatrení Národnej banky Slovenska (ďalej „NBS“).

KD je podľa zákona o bankách dlhopisom, ktorého menovitá hodnota a alikvotné úrokové výnosy sú v plnom rozsahu kryté aktívami alebo inými majetkovými hodnotami v krycom súbore podľa § 68 ods. 1 zákona o bankách a zodpovedajú hodnote aktív, ktoré počas celého obdobia platnosti KD sú prednostne určené na uspokojenie nárokov vyplývajúcich z týchto KD a tieto aktíva pri neschopnosti banky, ktorá je emitentom KD, uhrádzať záväzky riadne a včas z nich vzniknuté, sa prednostne použijú na splatenie menovitej hodnoty KD a alikvotných úrokových výnosov. KD môže vydať len banka a ich názov musí obsahovať slová „krytý dlhopis“.

KD môže pritom vydať banka, ktorej NBS udelí predchádzajúci súhlas na vykonávanie činností súvisiacich s programom KD. Program krytých dlhopisov predstavuje súhrn všetkých práv a záväzkov banky, ktoré je emitentom KD, súvisiacich s vydávaním týchto dlhopisov a s krycím súborom. Jednotlivé emisie KD s rovnakým druhom základného aktíva sa považujú za jeden program krytých dlhopisov.

Aktíva, ktoré kryjú záväzky z KD

Majiteľom KD patrí prednostné zabezpečovacie právo k aktívam a iným majetkovým hodnotám tvoriacich krycí súbor.

Krycí súbor určený na krytie záväzkov súvisiacich s KD v zmysle zákona o bankách tvoria nasledovné aktíva a iné majetkové hodnoty:

- základné aktíva, t.j. hypotekárne úvery (úvery na bývanie),
- doplňujúce aktíva,
- zabezpečovacie deriváty a
- likvidné aktíva.

Základné aktíva musia tvoriť minimálne 90% celkovej hodnoty krycieho súboru zníženej o hodnotu likvidných aktív (vankúša likvidných aktív).

Doplňujúce aktíva tvoria aktíva definované v § 72 zákona o bankách spĺňajúce podmienky čl. 129 ods. 1 písm. c) Nariadenia (EÚ) č. 575/2013 a ich objem je limitovaný na max. 10%

z celkovej hodnoty krycieho súboru zníženej o hodnotu likvidných aktív (vankúša likvidných aktív).

Zabezpečovacie deriváty zapísané do krycieho súboru môžu byť len také, ktorých cieľom je riadenie a zníženie menového alebo úrokového rizika spojeného s vydanými KD.

Ak banka, ktorá je emitentom KD, nemá zosúladené splatnosti kladných peňažných tokov a záporných peňažných tokov v rámci programu KD v každom okamihu počas obdobia po sebe idúcich 180 dní tak, aby mala pokryté všetky očakávané záporné peňažné toky z programu KD, je povinná ich kryť vankúšom likvidných aktív minimálne v hodnote nepokrytých záporných peňažných tokov. Likvidné aktíva môžu tvoriť aktíva úrovne 1 a 2A v zmysle článku čl. 10 a 11 delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2015/61 z 10. októbra 2014, ktorým sa dopĺňa nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 575/2013, pokiaľ ide o požiadavku na krytie likvidity pre úverové inštitúcie a expozície voči inštitúciám.

Register KD

Banka, ktorá je emitentom KD, je povinná krycí súbor, vydané KD, záväzky a náklady s tým spojené zapísať do svojho registra KD. Aktíva a iné majetkové hodnoty sa stávajú súčasťou krycieho súboru ich zápisom do registra KD a sú súčasťou krycieho súboru až do ich výmazu z registra KD. Zapísané aktíva a iné majetkové hodnoty slúžia banke prednostne na krytie záväzkov banky zapísaných v registri KD a táto ich nesmie scudzovať ani použiť na zabezpečenie iných záväzkov až do ich výmazu z registra KD. Emitent zodpovedá za správnosť, úplnosť a aktuálnosť údajov, ktoré zapísal do registra KD.

Pri neschopnosti banky, ktorá je emitentom KD, uhrádzať záväzky z KD riadne a včas, sa aktíva a iné majetkové hodnoty zapísané v registri KD, vrátane ich zábezpek alebo výťažok z ich prevodu, prednostne použijú na úradu záväzkov vyplývajúcich z vydaných KD, odhadovaných záväzkov súvisiacich so správou vydaných KD a záväzkov zo zabezpečovacích derivátov zapísaných v registri KD.

Ukazovateľ krytia

Ukazovateľ krytia je pomer hodnoty krycieho súboru a súčtu hodnôt záväzkov a nákladov s tým súvisiacich, ktoré má emitujúca banka. Emitent je povinný vypočítavať ukazovateľ krytia k poslednému dňu príslušného mesiaca a priebežne ho udržiavať na úrovni najmenej 105%. V jednotlivých emisných podmienkach KD môže banka určiť vyšší ukazovateľ krytia ako 105%. V tom prípade je banka povinná udržiavať tento vyšší ukazovateľ krytia až do úplného splatenia príslušnej emisie KD pre celý príslušný program KD. Ak banka určí viaceré vyššie ukazovatele krytia pre navzájom rozdielne emisie KD, je povinná udržiavať najvyšší ukazovateľ krytia pre celý príslušný program KD až do úplného splatenia emisie KD s najvyšším ukazovateľom krytia, pričom v tomto zodpovedajúcom rozsahu je tiež povinná bezodkladne doplniť a priebežne dopĺňať krycí súbor.

Stresové testovanie

Banka v rámci programu KD vykonáva najmenej raz ročne stresové testovanie na identifikáciu prípadných zmien plnenia ukazovateľa krytia vyplývajúcej z potenciálnych zmien trhových podmienok, ktoré by mohli mať nepriaznivý vplyv na ukazovateľ krytia. Stresové testovanie je banka povinná vykonávať za obdobie predchádzajúceho kalendárneho roka do 31. marca nasledujúceho roka. Parametre stresového testovania je banka povinná nastaviť v súlade s parametrami použitými v stresovom testovaní vykonávanom na účely hodnotenia primeranosti vnútorného kapitálu. Cieľom stresového testovania je preukázať, že banka vie a dokáže udržiavať minimálny ukazovateľ krytia resp. vyšší, ak sa tak banka zaviazala v emisných podmienkach KD.

Správca

Správca programu krytých dlhopisov (ďalej len "Správca programu KD") kontroluje, či emitujúca banka plní povinnosti týkajúce sa programu KD v súlade s platnou legislatívou. NBS menuje správcu programu KD a jeho zástupcu. Správca programu KD je povinný vyhotoviť pred vydaním KD písomné osvedčenie, ktorým sa preukazuje, že ich krytie je zabezpečené v súlade so zákonom o bankách.

Správca programu KD je povinný vypracovať a predložiť NBS podrobnú správu o programe krytých dlhopisov za predchádzajúci rok do 30. apríla každého kalendárneho roka. Obsah správy je predpísaný v zákone o bankách.

Informácie pre investorov a širokú verejnosť

Banka ako emitent KD je povinná na svojom webovom sídle minimálne raz za štvrťrok zverejňovať najmä tieto informácie:

- štruktúra KD, ich splatnosti, počet a objem emisií KD, mena, na ktorú znejú a ich úrokové miery,
- hodnota, typ a pomer aktív v krycom súbore a dôležité zmeny v ňom,
- objem emisie KD podľa príslušnej meny, vážená priemerná zostatková splatnosť, vážená priemerná úroková miera a vážená priemerná hodnota ukazovateľa zabezpečenia základných aktív v krycom súbore,
- pomerné geografické rozloženie základných aktív a nehnuteľností, ktoré ich zabezpečujú a ktoré tvoria krycí súbor,
- ďalšie dokumenty a informácie súvisiace s programom KD.

Prevod programu KD

V záujme zabezpečenia vyššej úrovne ochrany nárokov majiteľov KD, do zákona o bankách bol novelou s účinnosťou od 1.1.2018 zavedený osobitný právny inštitút prevodu programu KD, ktorého využitie sa očakáva najmä v špecifických prípadoch, v ktorých sú voči banke, ktorá je emitentom KD, uplatňované opatrenia príslušnými verejnými autoritami.

II. Základné informácie o právnom a organizačnom rámci pre vydávanie krytých dlhopisov v podmienkach Všeobecnej úverovej banky, a. s.

Všeobecná úverová banka, a. s., so sídlom Mlynské nivy 1, 829 90 Bratislava, IČO: 31 320 155, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka č. 341/B (ďalej len „VÚB, a.s.“) je oprávnená vydávať v súlade so všeobecne záväznými právnymi predpismi jednotlivé emisie krytých dlhopisov v rámci Ponukového programu vydávania krytých dlhopisov v maximálnom objeme nesplatených krytých dlhopisov 5 000 000 000 Eur s dobou trvania programu 10 rokov, teda do 6. mája 2023. Ponukový program schválila Dozorná rada VÚB, a.s., dňa 24.10.2012 v objeme 1,5 mld. Eur.

Dňa 1.12.2016 schválila Dozorná rada VÚB, a.s., navýšenie objemu Ponukového programu z 1,5 mld. Eur na 5 mld. Eur.

Rozhodnutím NBS č. z.:100-000-105-179 k č. sp.: NBS1-000-0204-409 zo dňa 14. máj 2018 udelila NBS predchádzajúci súhlas VÚB, a.s., na vykonávanie činností súvisiacich s programom krytých dlhopisov.

Predstavenstvo VÚB, a.s., dňa 16.5.2018 schválilo rozšírenie Ponukového programu o kryté dlhopisy. Tento Ponukový program sa nevzťahuje na podmienky iných emisií dlhopisov vydaných VÚB, a.s., mimo rámca tohto Ponukového programu.

Spoločné informácie týkajúce sa krytých dlhopisov a podmienok ich ponuky, na základe ktorých sú v rámci Ponukového programu vydávané jednotlivé emisie krytých dlhopisov obsahuje Základný prospekt. Pre každú emisiu krytých dlhopisov vydávanú v rámci Ponukového programu VÚB, a.s., pred začiatkom ponuky pripravuje a zverejňuje Konečné podmienky, ktoré spolu s informáciami uvedenými v Základnom prospekte poskytujú všetky informácie v zmysle platných právnych predpisov pre danú emisiu krytých dlhopisov. V Konečných podmienkach sú tie parametre emisie a podmienky vydania jednotlivých emisií, ktoré v čase zostavovania Základného prospektu nie sú známe resp. sú uvedené v Základnom prospekte vo viacerých variantoch.

III. Správa o programe krytých dlhopisov spoločnosti VÚB, a. s., za rok 2018

Správa v tejto časti obsahuje informácie o programe krytých dlhopisov spoločnosti VÚB, a. s., za rok 2018, v štruktúre podľa § 79, ods. 6 Zákona o bankách.

a) počet, objem, výnosy a doby splatnosti vydaných emisií krytých dlhopisov k 31.12.2018

ISIN	DÁTUM VYDANIA	MENOVITÁ HODNOTA (V EUR)	POČET KUSOV	VYDANÝ OBJEM (V EUR)	ZOSTATKOVÝ OBJEM (V EUR)	VÝNOS EMISIE	DÁTUM SPLATNOSTI
SK4120004946 séria 01	9.3.2006	331 939,19	50	16 596 959,50	16 596 959,50	4,30%	9.3.2021
SK4120005547 séria 01	5.9.2007	33 193,92	1 000	33 193 920,00	33 193 920,00	5,00%	5.9.2032
SK4120005679 séria 01	29.11.2007	33 193,92	600	19 916 352,00	19 916 352,00	4,90%	29.11.2037
SK4120005893 séria 01	31.3.2008	33 193,92	750	24 895 440,00	18 588 595,20	4,75%	31.3.2020
SK4120006271 séria 01	26.9.2008	33 193,92	750	24 895 440,00	16 596 960,00	5,10%	26.9.2025
SK4120007642 séria 01	10.12.2010	1 000 000,00	80	80 000 000,00	80 000 000,00	1,55%	10.12.2019
SK4120008228 séria 01	29.11.2011	50 000,00	300	15 000 000,00	15 000 000,00	5,35%	29.11.2030
SK4120008608 séria 01	21.6.2012	100 000,00	250	25 000 000,00	25 000 000,00	4,70%	21.6.2027
SK4120008624 séria 01	11.7.2012	100 000,00	500	50 000 000,00	50 000 000,00	4,20%	11.7.2022
SK4120008939 séria 01	16.1.2013	100 000,00	700	70 000 000,00	70 000 000,00	3,35%	15.12.2023
SK4120009093 séria 01	5.4.2013	100 000,00	300	30 000 000,00	30 000 000,00	2,00%	5.4.2019
SK4120009820 séria 01	3.3.2014	10 000,00	1 000	10 000 000,00	9 050 000,00	2,16%	3.3.2020
SK4120009846 séria 01	24.3.2014	1 000,00	10 000	10 000 000,00	10 000 000,00	2,00%	24.9.2020
SK4120009879 séria 01	27.3.2014	1 000 000,00	50	50 000 000,00	31 000 000,00	1,85%	27.3.2021
SK4120009887 séria 01	27.3.2014	1 000 000,00	50	50 000 000,00	38 000 000,00	2,55%	27.3.2024
SK4120010042 séria 01	16.6.2014	1 000,00	10 000	10 000 000,00	1 701 000,00	1,65%	16.12.2020
SK4120010141 séria 01	28.7.2014	100 000,00	500	50 000 000,00	50 000 000,00	0,90%	28.7.2019
SK4120010182 séria 01	29.9.2014	100 000,00	500	50 000 000,00	50 000 000,00	0,60%	30.9.2019
SK4120010364 séria 01	14.11.2014	100 000,00	500	50 000 000,00	50 000 000,00	2,25%	14.11.2029
SK4120010646 séria 01	27.4.2015	100 000,00	1 000	100 000 000,00	100 000 000,00	0,30%	27.4.2020
SK4120010794 séria 01	9.6.2015	100 000,00	1 000	100 000 000,00	100 000 000,00	1,25%	9.6.2025
SK4120011040 séria 01	11.9.2015	100 000,00	1 000	100 000 000,00	96 500 000,00	0,50%	11.9.2020
SK4120011065 séria 01	29.9.2015	100 000,00	1 000	100 000 000,00	100 000 000,00	1,20%	29.9.2025
SK4120011149 séria 01	29.10.2015	100 000,00	1 000	100 000 000,00	100 000 000,00	1,60%	29.10.2030
SK4120011529 séria 01	21.3.2016	100 000,00	1 000	100 000 000,00	100 000 000,00	0,60%	21.3.2023
SK4120011792 séria 01	27.6.2016	100 000 USD	550	48 034 934,50	48 034 934,50	1,70%	27.6.2019
SK4120012469 séria 01	18.1.2017	100 000,00	2 500	250 000 000,00	250 000 000,00	0,50%	18.1.2024
SK4120012824 séria 01	27.4.2017	100 000,00	2 500	250 000 000,00	250 000 000,00	1,05%	27.4.2027
SK4120013251 séria 01	26.9.2017	100 000,00	2 500	250 000 000,00	250 000 000,00	0,38%	26.9.2022
SK4120014168 séria 01	26.6.2018	100 000,00	2 500	250 000 000,00	250 000 000,00	0,50%	26.6.2023
SK4120014531 séria 01	5.10.2018	100 000,00	500	50 000 000,00	50 000 000,00	1,50%	15.12.2027

b) objem aktív v krycom súbore a krytých dlhopisoch v eurách alebo v cudzej mene k 31.12.2018

EMISIA	HODNOTA ZÁKLADNÝCH AKTÍV (V EUR)	HODNOTA DOPLŇUJÚCICH AKTÍV (V EUR)
SK4120004946	18 860 882,69	0,00
SK4120005547	36 554 969,76	0,00
SK4120005679	21 900 969,36	0,00
SK4120005893	21 027 522,75	0,00
SK4120006271	18 322 971,47	0,00
SK4120007642	87 078 126,94	0,00
SK4120008228	16 587 807,80	0,00
SK4120008608	28 109 013,06	0,00
SK4120008624	55 719 571,29	0,00
SK4120008939	79 220 269,96	0,00
SK4120009093	33 105 719,61	0,00
SK4120009820	10 140 061,60	0,00
SK4120009846	11 135 492,91	0,00
SK4120009879	34 270 140,94	0,00
SK4120009887	42 458 912,87	0,00
SK4120010042	1 859 995,10	0,00
SK4120010141	54 941 531,26	0,00
SK4120010182	54 862 166,74	0,00
SK4120010364	54 851 927,47	0,00
SK4120010646	109 000 959,31	0,00
SK4120010794	109 769 423,33	0,00
SK4120011040	104 974 978,89	0,00
SK4120011065	109 645 188,92	0,00
SK4120011149	109 417 095,41	0,00
SK4120011529	110 042 856,03	0,00
SK4120011792	53 168 075,29	0,00
SK4120012469	274 218 684,59	0,00
SK4120012824	274 891 109,30	0,00
SK4120013251	262 438 745,30	10 860 417,71
SK4120014168	274 394 097,23	0,00
SK4120014531	55 212 330,06	0,00
SPOLU	2 528 181 597,24	10 860 417,71

Objem likvidných aktív v krycom súbore predstavoval sumu 48 272 819,11 Eur. Aktíva v krycom súbore sú iba v mene euro.

c) štruktúra krycieho súboru podľa § 68 ods. 1 k 31.12.2018

TYP AKTÍVA	CELKOVÁ HODNOTA AKTÍV V KRYCOM SÚBORE (V EUR)	PODIEL NA KRYCOM SÚBORE
Základné aktíva	2 528 181 597,24	97,71%
Doplňujúce aktíva	10 860 414,71	0,42%
Deriváty	0,00	0,00%
Likvidné aktíva	48 272 819,11	1,87%

d) ukazovateľ krytia podľa § 69 ods. 2 alebo ukazovateľ krytia podľa § 69 ods. 3, ak sa uplatňuje, stav k 31.12.2018

PARAMETER	CELKOVÁ HODNOTA (V EUR)
Krycí súbor	2 587 314 831,06
Stav vydaných dlhopisov	2 324 191 282,00
Odhadované prevádzkové záväzky	24 600,00
Ukazovateľ krytia	111,32%

VÚB, a.s., ukazovateľ krytia podľa § 69 ods. 3, neuplatňuje.

e) priemerná výška, splatnosť základných aktív, doba fixácie a vážená úroková sadzba, stav k 31.12.2018

INTERVAL SPLATNOSTI ZÁKLADNÝCH AKTÍV	CELKOVÁ HODNOTA ZÁKLADNÝCH AKTÍV (V EUR)
od 0 - do 1 roku vrátane	2 222 211,94
od 1 - do 2 rokov vrátane	6 607 509,52
od 2 - do 5 rokov vrátane	60 817 551,86
od 5 - do 10 rokov vrátane	250 142 190,08
od 10 - do 15 rokov vrátane	355 513 575,18
od 15 - do 20 rokov vrátane	528 117 229,73
od 20 - do 25 rokov vrátane	549 109 515,94
od 25 - do 30 rokov vrátane	774 124 702,27

Priemerná zostatková splatnosť základných aktív je 19,8 roka. Priemerná výška úveru je 35 376,50 Eur. Priemerná vážená úroková sadzba základných aktív je 1,67%.

Základné aktíva sú úročené variabilnou a fixnou úrokovou sadzbou. Fixácia sadzieb je v intervaloch do 1 roku, od 1 do 3 rokov, od 3 do 5 rokov a od 5 do 10 rokov. Najväčší objem základných aktív má fixáciu v rozpätí 3-5 rokov, a to až 69,9%.

f) objem zlyhaných hypotekárnych úverov a objem vyradených hypotekárnych úverov z krycieho súboru

V období od 28.5.2018 do 31.12.2018 VÚB, a.s., vyradila z krycieho súboru hypotekárne úvery v celkovej hodnote 987 399 466,4 Eur, z toho zlyhané hypotekárne úvery v objeme 25 361 299,86 Eur.

g) príčiny podstatných zmien v dopĺňaní aktív alebo vyradovaní aktív z krycieho súboru

V období od 28.5.2018 do 31.12.2018 VÚB, a.s. dopĺňala do krycieho súboru predovšetkým základné aktíva, a to z dôvodu vydania dvoch emisií krytých dlhopisov v júni a v októbri 2018 v celkovom objeme 300 mil. Eur a nahrádzania aktív vyradených z krycieho súboru.

Hlavnými dôvodmi vyradovania úverov z krycieho súboru boli:

- predčasné alebo riadne splatenie úverov zo strany dlžníkov,
- prekročenie zákonom stanovenej výšky LTV,
- prekročenie zákonom stanovenej lehoty splatnosti úveru a
- zlyhanie dlžníka resp. úveru.

Najväčší objem vyradených aktív bol z dôvodu prekročenia zákonom stanovenej výšky LTV, ku ktorému prichádzalo v prípadoch, ak nehnuteľnosťami vo vlastníctve dlžníka boli zabezpečené aj iné úvery dlžníka.

Od augusta do decembra 2018 boli v registri KD evidované aj dopĺňujúce aktíva, a to z dôvodu prechodného nedostatku základných aktív s LTV max. do 70%. Objem dopĺňujúcich aktív k 31.12.2018 predstavoval výšku 10 860 414,71 Eur.

h) štruktúra nehnuteľností zabezpečujúcich základné aktíva v krycom súbore, a to v členení na rodinné domy, byty, stavebné pozemky a rozostavané stavby, stav k 31.12.2018

TYP NEHNUTEĽNOSTI	HODNOTA NEHNUTEĽNOSTÍ (V EUR)
DOM	2 746 083 072,78
BYT	2 124 466 355,10
STAVEBNÝ POZEMOK	63 191 944,30
ROZOSTAVANÁ STAVBA	659 064 265,31

i) pomerné rozmiestnenie nehnuteľností zabezpečujúcich základné aktíva podľa územného členenia Slovenskej republiky a pomere výšky hypotekárneho úveru k hodnote nehnuteľnosti, stav k 31.12.2018

KRAJ SR	HODNOTA NEHNUTEĽNOSTI (V EUR)	PRIEMERNÉ VÁŽENÉ LTV
Bratislava - mesto	1 407 228 154,19	52,73%
Banskobystrický kraj	376 366 999,92	52,22%
Bratislavský kraj (okrem Bratislava - mesto)	703 723 868,51	52,80%
Košický kraj	495 052 237,26	52,97%
Nitriansky kraj	562 463 253,79	53,38%
Prešovský kraj	449 638 211,39	52,05%
Trenčiansky kraj	543 556 928,34	52,18%
Trnavský kraj	688 845 360,09	52,26%
Žilinský kraj	634 590 545,34	51,20%

j) spôsob výpočtu a výška odhadovaných záväzkov alebo nákladov VÚB, a.s. podľa § 68 ods. 3 písm. b

V roku 2018 tvorili odhadované záväzky VÚB, a.s. v rámci programu krytých dlhopisov náklady na odmenu pre správcu programu krytých dlhopisov a jeho zástupkyňu, pričom ich celková výška v roku 2018 predstavovala sumu 16 400 Eur.

k) metodika a výsledky stresového testovania

Metodika

Podľa § 76 zákona o bankách je VÚB, a.s., ako emitent krytých dlhopisov, povinná vykonávať stresové testovanie, najmenej raz ročne, a to na základe údajov k 31.decembru predchádzajúceho roka, pričom stresové testovanie má zahŕňať obdobie celého kalendárneho roka, za ktoré sa stresové testovanie vykonáva.

Z pohľadu jednotlivých rizík je pre VÚB, a.s. pri stresovom testovaní krytých dlhopisov relevantné kreditné riziko, úrokové riziko, riziko likvidity a riziko poklesu cien nehnuteľností.

Vstupom do stresového testovania krytých dlhopisov boli nasledovné hodnoty:

- Nominálna hodnota základných aktív;
- Reálna hodnota doplňujúcich a likvidných aktív;
- Menovitá hodnota a alikvotné úrokové výnosy z krytých dlhopisov (vrátane záväzkov a nákladov na správu krytých dlhopisov)

VÚB, a. s., vykonala stresové testovanie základných aktív, doplňujúcich aktív a likviditných aktív zapísaných v registri krytých dlhopisov k 31.12.2018 na základe parametrov v súlade s integrovaným ICAAP/ILAAP stresovým scenárom, pričom výstup po použití jednotlivých stresových parametrov bol zároveň vstupom pre nasledujúci krok a v každom kroku sa monitorovalo 90% minimum pre základné aktíva v krycom súbore.

Na záver bol vypočítaný ukazovateľ krytia po stresovom testovaní a vykonaná bola analýza možných opatrení, ktoré by banka mohla prijať v prípade nutnosti doplnenia krycieho súboru.

Výsledky

Po zohľadnení všetkých stresových parametrov aplikovaných na krycí súbor ku 31.12.2018, výsledný ukazovateľ krytia bol 99,05% bez pridania likvidných aktív, pričom po každom kroku stresového testovania VÚB, a.s. spĺňala podmienku pre 90% hodnoty základných aktív z celkovej hodnoty krycieho súboru. Celkový dopad stresového testovania na krycí súbor bol pokles o 285 miliónov Eur, ktorý bol kompenzovaný vankúšom v podobe ďalších spôsobilých hypotekárnych úverov a likvidných aktív vo výške 1,5 miliardy Eur ku dňu 31.12.2018.

Po pridaní týchto likvidných aktív a hypotekárnych úverov vhodných na krytie (tzn. spĺňajúce všetky kritériá pre základné aktíva v krycom súbore) rovnako po aplikovaní stresových parametrov bol ukazovateľ krytia na úrovni 163,7%. Výsledky stresového testovania krytých dlhopisov dokazujú, že VÚB, a.s., vie a dokáže udržať ukazovateľ krytia na úrovni minimálne 105% aj v nepriaznivých podmienkach.

l) činnosť správcu programu krytých dlhopisov a dohľad Národnej banky Slovenska v súvislosti s programom krytých dlhopisov za posledný kalendárny rok

Národná banka Slovenska, útvar dohľadu nad finančným trhom, menovala dňa 22.5.2018 Ing. Rudolfa Šujana do funkcie správcu programu krytých dlhopisov spoločnosti Všeobecná úverová banka, a.s., a to podľa ustanovenia § 77 ods. 1 zákona č.483/2001 Z. z. o bankách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o bankách“) a zároveň do funkcie zástupkyne správcu programu krytých dlhopisov menovala Národná banka Slovenska Ing. Juditu Bischofovú.

Činnosti správcu a zástupkyne programu krytých dlhopisov v kalendárnom roku 2018:

- mesačné kontroly dodržiavania ukazovateľa krytia pre emisie zapísané v registri krytých dlhopisov a zákonných podmienok na zaraďovanie úverov do krytia (LTV, maximálna splatnosť, podmienka nezlyhaného dlžníka, záložné právo k nehnuteľnosti zapísané v registri nehnuteľností),
- oboznámenie sa so systémom, ktorý eviduje, vyhodnocuje na základe zákonom stanovených parametrov úvery vhodné do krytia emisií krytých dlhopisov a následne priraduje resp. vyraduje úvery do krytia,
- oboznámenie sa s metodikou priradovania úverov do registra krytých dlhopisov a s metodikou výpočtu ukazovateľa krytia systémom banky,
- oboznámenie sa s metodikou banky pre zaraďovanie aktív do Doplnujúcich aktív a Likvidných aktív v rámci registra krytých dlhopisov,
- oboznámenie sa s metodikou oceňovania a preceňovania nehnuteľností, ktoré predstavujú zábezpeku k úverom v registri krytých dlhopisov,
- oboznámenie sa s nastavením procesu a kontrola dodržiavania zákonných podmienok v prípade uchovávaní dokumentácie k úverom zaradených do krytia,
- ad hoc kontroly parametrov úverov zaradených do krytia v systémoch banky v porovnaní s parametrami uvedených v registri krytých dlhopisov,
- osvedčenie krycieho súboru dvoch nových emisií krytých dlhopisov vydaných v roku 2018 - v roku 2018 správca programu krytých dlhopisov vydal osvedčenie k emisii Krytých dlhopisov VÚB, a.s., 1 (ISIN SK4120014168) v objeme emisie 250 mil. Eur a k emisii Krytých dlhopisov VÚB, a.s., 2 (ISIN SK4120014531) v objeme emisie 50 mil. Eur, a to na základe preverenia správnosti údajov v registri krytých dlhopisov, ako aj overenia skutočnosti, že záložné práva k nehnuteľnostiam v prospech VÚB, a.s., boli zriadené na zabezpečenie tých pohľadávok VÚB, a.s., ktoré tvoria krytie emisie Krytých dlhopisov VÚB, a.s., 1 a 2, sú zapísané v príslušných katastroch nehnuteľností,
- kontrola naplnenosti údajov v registri krytých dlhopisov k 31.12.2018 v zmysle platného opatrenia NBS č. 13/2018 o registri krytých dlhopisov,
- odsúhlasovanie resp. počnúc dňom 24.9.2018 kontrola vyradených úverov z krycieho súboru z hľadiska dôvodov ich vyradenia.

m) ďalšie skutočnosti, ktoré súvisia s činnosťou banky, ktorá je emitentom krytých dlhopisov

VÚB, a.s. po získaní predchádzajúceho súhlasu na činnosti súvisiace s programom krytých dlhopisov uskutočnila preregistráciu všetkých živých emisií hypotekárnych záložných listov, a to v dvoch etapách. V prvej etape preregistrácie emisií HZL do registra krytých dlhopisov, ktorá sa uskutočnila dňa 28.5.2018, boli preregistrované tri emisie HZL (HZL 62, 72, 86).

Druhá časť preregistrácie, v rámci ktorej boli preregistrované všetky ostatné emisie HZL, sa uskutočnila 4.6.2018.

Informácia o preregistrovaných HZL bola v súlade s §122ya ods.4 zákona č. 483/2001 Z.z. o bankách zverejnená na webovom sídle VÚB, a.s. V procese preregistrácie boli z registra hypoték do registra krytých dlhopisov preradené všetky úvery, ktoré spĺňali nové požiadavky v zmysle novelizovaného zákona o bankách a register hypoték zanikol.

Dňa 24.9.2018 udelil správca Programu krytých dlhopisov VUB banke predchádzajúci súhlas na vyradovanie úverov z registra, a to najmä z dôvodov prekročenia zákonom stanovenej maximálnej úrovne LTV, prekročenia zákonom stanovenej maximálnej lehoty splatnosti úveru, úmrtia dlžníka, splatenia úveru či zlyhania dlžníka.

V roku 2018 VUB, a.s., vydala dve emisie krytých dlhopisov v objeme 250 mil. Eur a 50 mil. Eur. V rámci roka boli splatené štyri emisie preregistrovaných HZL v celkovom objeme 223 mil. Eur.

Opatrenie NBS č. 13/2018 o registri krytých dlhopisov nadobudlo účinnosť dňa 31.12.2018, pričom VÚB, a.s., na základe pracovnej verzie tohto dokumentu nasadila funkcionality evidencie registra krytých dlhopisov do EDW (dátový sklad) už k ultimu septembra 2018. Do tohto dátumu boli údaje v registri manuálne spájané s údajmi zo systémov Rebecca, ERMAS a EDW. Tým sa od tohto mesiaca rozšíril počet evidovaných údajov a v nasledujúcich mesiacoch bolo realizované napĺňanie jednotlivých položiek pri dodržiavaní zákonných požiadaviek.

Špecifikácia a nastavenie registra bolo v roku 2018 priebežne upravované vývojom na strane IT za účelom vyladenia priradovania a vyradovania aktív, evidencie jednotlivých atribútov aktív v ňom zapísaných a vykazovania údajov z neho.

Bratislava, 29.4.2019

Ing. Rudolf Šujan

Správca Programu krytých dlhopisov
spoločnosti VÚB, a.s.