



# VÚB BANKA

## Konsolidovaná výroční správa 2019





# 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	8
Vývoj externého prostredia	8
Výsledky VÚB, a.s., za rok 2019	12
Hodnotenie hospodárskej a finančnej situácie VÚB, a.s.	14
Informácia o očakávanej ekonomickej a finančnej situácii v nasledujúcom roku	15
Základné imanie a štruktúra akcionárov VÚB, a.s.	16
Dcérske spoločnosti VÚB, a.s.	18
Vyhlásenia o dodržiavaní zásad Kódexu správy a riadenia spoločností na Slovensku	19
Nefinančné informácie	28
Základné ukazovatele	29
Konsolidovaná účtovná zvierka	30
Individuálna účtovná zvierka	235
Údaje o vydaných cenných papieroch emitenta	439
Zoznam retailových pobočiek VÚB banky	442
Zoznam firemných pobočiek VÚB banky	446
Organizačná štruktúra VÚB, a.s., k 31. decembru 2019	447



# Úvodné slovo predsedu Dozornej rady VÚB, a.s.

Vážení akcionári, klienti a obchodní partneri, zamestnanci,

rok 2019 bol pre VÚB dobrým rokom. Skupina bola opäť mimoriadne úspešná v komerčnej oblasti. Na trhu s úvermi skupina zvýšila objemy o 5,6 %, čím predstihla svoju už beztak silnú výkonnosť v predchádzajúcom roku a prerástla aj trh. Úspešná bola aj skupina pri zvyšovaní objemu vkladov klientov o 7,4 %, 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 2019 a zabránilo tomu, aby sa otčila 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 prevádzkovej efektívnosti a kvalite úverového portfólia. Vďaka týmto iniciatívam dosiahla Skupina VÚB čistý zisk vo výške 120,1 milióna €.

Čo sa týka výhľadu, externé prostredie v ktorom banka pôsobí bude ešte náročnejšie ako doteraz. Z obchodného hľadiska budú musieť banky naďalej zápasit s pretrvávajúcimi nízkymi úrokovými mierami. K tomu pribudne aj spomalenie hospodárskeho rastu, ktoré prinesie postupný nárast rizikových nákladov. Zmeny prídu aj v oblasti regulácie. Prísnejšie pravidlá poskytovania retailových úverov zmažú príležitosti na rast spotrebiteľských úverov, posledného segmentu úverového trhu s relatívne slušnými úrokovými maržami. Ešte zásadnejšie je, že banky sa budú musieť vyrovnat so zdvojnásobením bankového odvodu. Tento náhly a diskrečný vládny akt účinný od januára 2020 narušil daňové prostredie do tej miery, že banky pôsobiace na Slovensku budú efektívne čeliť sadzbe dane vo výške až 60 – 70 % očakávaného zisku. V tomto

kontexte sa tak stalo dôležitým hľadanie príležitostí pre rast VUB aj mimo domáceho trhu. Rovnako dôležitá bude ďalšia práca na posilňovaní efektívnosti a účinnosti prevádzkového modelu.

V tejto súvislosti zdôrazňujem význam roly VÚB ako strediska ISP pre strednú Európu, ktorá bola zriadená v obchodnom pláne spoločnosti Intesa Sanpaolo na roky 2018 – 2021. Ostatné zmeny na trhu a v regulácii jednoznačne podčiarkli dôležitosť koordinovaného úsilia rozvíjať tri susedné trhy Slovenska, Českej republiky a Maďarska pod jednou strechou s cieľom vybudovať úspory z rozsahu a diverzifikovať zdroje výnosov. Potvrdzujem, že Intesa Sanpaolo je 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 2019 bol pre VÚB 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 a do istej miery kompenzovať negatívny vplyv klesajúcich marží.



Aby sme lepšie ocenili naše obchodné výsledky musíme ich postaviť do väčšieho makroekonomického kontextu. A ten bol slabší, ako sa predpokladalo pred rokom. Predovšetkým reálny rast HDP bol sklamaním, keď spomalil približne na polovicu tempo rastu v predchádzajúcom roku. Spomalenie však bolo výraznejšie až v druhej polovici roka a bolo to dôsledkom slabého vývozu, nie domáceho dopytu. Ten si stále udržiaval solídny rast a podporil odvetvia služieb a celkový trh práce. Miera nezamestnanosti tak zostala historicky nízka a rast miezd sa dokonca zrýchlil, čím sa zlepšila celková finančná situácia domácností. Bankový sektor tak ťažil z pokračujúceho výrazného rastu objemu retailových úverov a vkladov. V porovnaní s ich dynamikou pred rokom sa však rast úverov spomalil, zatiaľ čo rast vkladov sa zrýchlil – v dôsledku prísnejších úverových predpisov centrálnej banky na jednej strane a zvýšenej opatrnosti a sklonu domácností k úsporám na strane druhej. Medzitým podniky zaťažené postupným znižovaním objednávok na jednej strane a zvyšujúcimi sa nákladmi na pracovnú silu na strane druhej začali prehodnocovať svoje investičné plány. Rast úverov a vkladov podnikových klientov sa tak spomalil.

Slabšie, ako sa predpokladalo pred rokom, bolo aj prostredie úrokových sadzieb. Ochabnutie rastu globálnej ekonomiky zmietlo zo stola plány postupnej normalizácie politiky kľúčových centrálnych bánk. Namiesto toho globálne menové autority začali nové kolo znižovania úrokových sadzieb a nákupu aktív. Týmto činmi siahli výnosy na nové minimum a ponorili veľkú časť slovenskej výnosovej krivky do záporného pásma. V dôsledku toho klesli úrokové sadzby z bankových produktov vrátane hypoték na nové historické minimum, čo ďalej znížilo úrokové marže a ziskovosť bankového sektora.

V tomto prostredí sme sa usilovali pokračovať v raste objemov úverov, pričom sme však venovali ešte viac pozornosti pomeru rizika a výnosnosti ako kedykoľvek predtým. Náš rast na úverovom trhu sa tak spomalil na približne polovičné tempo pred rokom, keďže sme sa zámerne nezúčastňovali niektorých úverových obchodov, ktoré neprinášali hodnotu našim akcionárom. Napriek spomaleniu rastu sme ostali do tretieho kvartálu 2019 najväčším poskytovateľom úverov na Slovensku a náš podiel na trhu skĺzol iba mierne, na 21,2 % v decembri 2019 z 21,4 % v decembri 2018.

V oblasti retailových úverov sme naďalej systematicky rozvíjali portfólio hypoték, nášho kľúčového produktu. Celkovo bol stav všetkých hypotekárnych úverov VÚB v decembri 2019 o 11 % vyšší ako pred rokom. To bolo menej prudké tempo rastu ako 14,1 % v predchádzajúcom roku, ale rýchlejšie ako sa predpokladalo, vzhľadom na spomalenie hospodárstva a postupné sprísňovanie úverových podmienok predpísaných centrálnou bankou. Rovnako ako v predchádzajúcom roku však trh získal nový impulz pre rast z ešte nižších úrokových sadzieb a intenzívnej konkurencie, ktorá v lete vyvolala novú cenovú vojnu. A podobne ako v predchádzajúcom roku dopyt po hypotékach paradoxne potiaha nahor aj prísnejšia regulácia centrálnej banky. Nový, prísnejší limit pomeru splátky dlhu voči príjmu, ktorý je účinný od januára 2020, v skutočnosti mobilizoval kupcov nehnuteľností a potenciálnych hypotekárnych klientov, aby urýchlili svoje plány. V dôsledku toho sa nové objemy hypoték v posledných mesiacoch roku 2019 priblížili k historickým rekordným

hodnotám refinančnej kampane v roku 2016. VÚB však vďaka úsiliu našich kolegov v oblasti predaja, rizika a podporných útvarov, ktoré si veľmi vážim, urobila najlepšie, aby dokázala obrániť naše hypotekárne portfólio a bojovať o náš podiel na novo vytvorenom dopyte po úveroch. Náš podiel na hypotekárnych úveroch ku koncu decembra 2019 bol 23,7 %, teda desatinu percentuálneho bodu pod úrovňou na konci roka 2018.

Naše obchodné výsledky na druhom hlavnom trhu retailových úverov, spotrebiteľskom financovaní, boli menej úspešné. Tento trh sa dostal z regulačného hľadiska pod obrovský tlak a v absolútnych objemoch sa dokonca zmenšil. Okrem toho, ako jeden z posledných segmentov, ktoré ešte ponúkajú zaujímavé úrokové marže, prilákal ešte agresívnejšiu ponuku konkurencie na refinancovanie nášho portfólia spotrebiteľských úverov, ktoré je najväčšie na trhu. V dôsledku toho sa náš podiel na spotrebiteľských úveroch v decembri 2019 znížil na 22,6 % z 23,2 % pred rokom a náš podiel na celkovom trhu retailových úverov poklesol na 22,3 % v decembri 2019 z 22,5 % v decembri 2018.

Aj na trhu podnikových úverov sme zaznamenali mierny pokles nášho podielu na 19,3 % v decembri 2019 z 19,6 % v decembri 2018. Pokles nášho podielu na trhu je spôsobený najmä rozhodnutím odstúpiť od transakcií bez primeraného profilu rizika a návratnosti. Na domácom trhu sme pokračovali najmä v raste objemu poskytnutých úverov malým a stredným podnikom. V dôsledku toho sa celkové úvery VÚB poskytnuté rezidentským nefinančným spoločnostiam zvýšili o viac ako 5 %, čo nám umožnilo zvýšiť náš podiel na tomto kľúčovom firemnom trhu do decembra 2019 o ďalšiu desatinu oproti predchádzajúcemu roku, na nové maximum 16,4 %.

Vzťahy s firemnými klientmi sme ďalej rozvíjali aj prostredníctvom našej lízingovej dcérskej spoločnosti VÚB Leasing, ktorá v roku 2019 zvýšila aktíva aj podiel na trhu, čím posilnila svoju pozíciu medzi tromi najlepšimi hráčmi na trhu. Okrem toho VÚB Leasing pokračovala v aktivitách po fúzii s Q-car, bývalou spoločnosťou CFH, ktorá sa špecializovala na financovanie jazdených automobilov, aby sa pripravila na ďalšie rozšírenie lízingového obchodu v budúcom roku, najmä v segmente automobilov. V neposlednom rade sme tiež pokračovali v rozvíjaní našich vzťahov s firemnými klientmi v oblasti factoringu. VÚB Factoring, ktorý sa formálne zlúčil s bankou od januára 2018, mal v roku 2019 ďalší historicky najsilnejší rok, keď odkúpil pohľadávky v hodnote o 13 % väčšej ako pred rokom. V prvých deviatich mesiacoch roka bol podiel spoločnosti na relevantnom trhu 29 %, najvyšší spomedzi bánk a faktoringových spoločností združených v Asociácii faktoringových spoločností.

Na depozitnom trhu môžem s potešením povedať, že sme sa stali bankou s najvyššou dynamikou rastu spomedzi piatich najväčších bánk na trhu. Náš podiel na celkových bankových vkladoch sa do decembra 2019 zvýšil na 18,9 % z 18,5 % v decembri 2018. Naďalej sme sa zameriavali predovšetkým na rast vkladov domácností a som rád, že sa nám podarilo zvýšiť ich objem medziročne o viac ako 10 % a prekonať aj rast trhu. V dôsledku toho sa náš podiel na celkových vkladoch domácností na Slovensku do decembra 2019 zvýšil na 15,7 % z 15,2 % v decembri 2018. 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. Pokiaľ ide o financovanie, rád by som sa poďakoval aj našim kolegom z odboru riadenia bilancie, ktorí v roku 2019 na medzinárodných trhoch úspešne umiestnili dve referenčné emisie krytých dlhopisov, každá v hodnote 500 miliónov €. Tento úspech si cením o to viac, že VÚB bola prvou bankou na Slovensku, ktorá otvorila tento dôležitý trh prostredníctvom benchmarkovej emisie a nastavila tak štandard aj pre ostatné banky.

Pokiaľ ide o retailové vklady a úspory domácností vo všeobecnosti, s potešením môžem povedať, že trh sa posunul nami predpokladaným smerom a objemy úspor domácností zrýchlili tempo rastu. Hrubá miera úspor domácností podľa odhadov prevýšila 10 %-nú úroveň po prvý raz v tomto miléniu. Zvýšený sklon domácností k úsporám podporil okrem bankových vkladov aj rast finančných aktív domácností aj na trhoch s podielovými fondmi a dôchodkami, na ktorých pôsobíme. Preto naše úsilie v oblasti správy aktív, v ktorom pôsobíme so silnou podporou Eurizon Capital („Eurizon“), poprednej európskej správcovskej spoločnosti Intesa Sanpaolo, sa zameralo na obnovenie rastu objemov a novú ponuku inovatívnych a flexibilných investičných riešení našim klientom. Priniesli sme im Wealth Shaper, sofistikovaný investičný nástroj, ktorý im pomáha robiť najlepšie informované investičné rozhodnutia. Medzitým sme pokračovali v rozširovaní produktového portfólia uvedením nového portfólia VÚBAM Akciové portfólio, podielového fondu určeného predovšetkým pre dlhodobé sporiace schémy, ktoré sú dôležitou súčasťou produktovej stratégie. Priniesli

sme tiež dva nové fondy Eurizon ESG, ktoré okrem finančnej výnosnosti pre našich klientov odrážajú aj naše silné presvedčenie o korporátnej zodpovednosti a aktívnom prístupe k životnému prostrediu a sociálnej oblasti. Čo sa týka obchodných výsledkov, s potešením môžeme povedať, že sme obrátili nepriaznivý trend, zastavili odlev aktív pod správou správcovskej spoločnosti zaznamenaný v roku 2018 a znova sme obnovili ich rast, medziročne o 7,5 % oproti minulému roku. Stále sa nám však nepodarilo dobehnúť rast trhu a náš podiel na všetkých spravovaných podielových fondoch na Slovensku sa do decembra 2019 znížil na 17,2 % z 18,3 % na konci roku 2018.

Na trhu penzijného sporenia, v ktorom pôsobíme v spoločnom podniku s našim partnerom Generali Slovensko, sme boli úspešnejší a pokračovali v raste klientskej základne a finančných prostriedkov. VÚB Generali v roku 2019 spravovala aktíva vo výške 1,66 mld. €, čo predstavuje nárast o 19,2 % v porovnaní s predchádzajúcim rokom. Jej podiel na trhu sa zvýšil o 0,5 percentuálneho bodu na 17,8 %. Dôležité je, že počet klientov v našom systéme dôchodkového sporenia sa zvýšil o viac ako 16 tisíc, čo bol jeden z najväčších nárastov klientskej základne spomedzi všetkých hráčov na trhu.

V oblasti finančných konsolidovaných výsledkov sme v porovnaní s predchádzajúcim rokom zaznamenali výrazný pokles výnosov. Pokles bol spôsobený dvoma hlavnými faktormi: ďalšou kompresiou marží, a teda poklesom čistých úrokových výnosov a stratou príjmu z obchodovania z dôvodu predaja časti nášho dlhopsového portfólia v predchádzajúcom roku. Čistý úrokový výnos klesol oproti minulému roku o 7,2 %, aj keď objem konsolidovaných úverov medziročne vzrástol o 5,6 %. V absolútnom vyjadrení poklesli čisté úrokové výnosy o 26,5 milióna €, čo predstavuje jednu tretinu z celkového medziročného poklesu výnosov. Medziročné zníženie výnosov z obchodovania bolo ešte vyššie a dosiahlo 47,4 milióna €. Čistý príjem z poplatkov a provízií zhruba stabilný na úrovni predchádzajúceho roku. Uprostred klesajúcich výnosov sme sa snažili brániť ziskovosť skupiny opatreniami v riadení nákladov, najmä štrukturálneho charakteru vďaka projektu „fit for future“. A vďaka ďalšiemu zlepšovaniu kvality našich aktív sa nám podarilo dosiahnuť významné úspory v tvorbe rezerv a opravných položkách. Naš zisk pred tvorbou rezerv, opravných položiek a daňami dosiahol 188,8 miliónov €, čo bolo o 27,4 % menej ako pred rokom. Po úprave o opravné položky a dane skupina zaznamenala čistý zisk vo výške 120,1 milióna €, čo je oproti predchádzajúcemu obdobiu pokles o 25,1 %.

Hľadiac dopredu, prevádzkové prostredie pre bankový priemysel na Slovensku sa, bohužiaľ, stane čoraz náročnejším, dokonca nepriaznivým. Hospodárske spomalenie, ktoré vzišlo z exportne orientovaného priemyslu sa s najväčšou pravdepodobnosťou rozšíri do domácich sektorov vrátane stavebníctva, obchodu a služieb. Firmy už prehodnocujú svoje investičné a náborové plány, čo ťahá nadol dôveru podnikov a postupne aj náladu domácností, a tým ovplyvňuje aj potenciálny dopyt po finančnom sprostredkovaní. Dopyt po retailových úveroch bude medzitým ochromený novým sprísnením limitu podielu splátky dlhu voči príjmu zo strany NBS s účinnosťou od januára 2020. Ako je uvedené vyššie, tieto opatrenia urýchlili perspektívny dopyt po úveroch do roku 2019, pred účinnosťou prísnejšieho limitu. Preto sa dá očakávať korekcia a výraznejšie spomalenie rastu hypotekárneho trhu v roku 2020, najmä v jeho druhej polovici.

Spomalenie rastu úverov sa môže v skutočnosti zmeniť na ich pokles. Aj preto, lebo na banky bol uvalený vyšší bankový odvod. Na rozdiel od predchádzajúceho zákona, podľa ktorého mal bankový odvod skončiť v roku 2021, vláda a parlament nedávno schválili jeho zmenu, ktoré sadzbu odvodu od januára 2020 zdvojnásobuje zo súčasných 0,20 % zo všetkých pasív mimo vlastného imania na 0,40 %. Okrem toho bude bankový odvod podľa nového zákona na tejto úrovni, v skutočnosti najvyššej v EÚ, v platnosti na dobu neurčitú. Výsledkom bude, že ziskovosť bankového sektora na Slovensku, ktorá je už teraz nižšia ako v susedných krajinách, klesne hlboko pod náklady na kapitál. Banky na Slovensku preto budú musieť prehodnotiť rozsah podnikania a kriticky prehodnotiť svoje existujúce úverové portfólio z hľadiska rizika a výnosu.

Zvýšený bankový odvod navyše prichádza v najhoršom možnom čase. Nielenže sa obracia hospodársky cyklus a zvyšujú sa tak rizikové náklady, banky sa budú musieť pripraviť aj na ešte obozretnejšie kapitálové požiadavky, ktoré im ukladá nariadenie EÚ. Keďže banky nebudú schopné dosahovať primeraný zisk a navýšiť ním kapitál, budú musieť znížiť svoju súvahu, aby splnili budúce prísnejšie limity pomeru kapitálu voči aktívam.

Ziskovosť bánk bude medzitým naďalej nepriaznivo ovplyvňovaná nízkym úrokovým prostredím. ECB totiž vyzerá odhodlaná udržiavať úrokové sadzby na historicky nízkej úrovni počas veľmi dlhého časového obdobia. Niektorí pozorovatelia aj tvorcovia menových politík, najmä odchádzajúci prezident ECB Mario Draghi,



dokonca pripúšťajú, že pre eurozónu existuje možnosť „japonského“ scenára. Ak sa tento scenár skutočne naplní, banky sa budú musieť popasovať s nízkymi alebo dokonca so zápornými mierami a veľmi tenkými úrokovými maržami v priebehu rokov alebo dokonca desaťročí.

V tomto novom kontexte musíme kriticky prehodnotiť naše strategické priority, najmä ambície rastu, ktoré sme si stanovili v našich predchádzajúcich plánoch. Netreba dodávať, že úsilie o ďalšie posilnenie produktivity bolo zriedka dôležitejšie ako dnes. 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 2020.



**Alexander Resch,**  
generálny riaditeľ a predseda predstavenstva

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

## Vývoj externého prostredia

### Externé prostredie

Svetová ekonomika v roku 2019 výrazne spomalila svoj rast, po ešte relatívne miernom zvoľnení svojej dynamiky už rok predtým. Obchodné spory a z nich plynúca neistota v zahraničnom obchode zasiahli najmä priemyselnú produkciu a investície a rast celosvetového HDP sa spomalil podľa MMF na 3,4 % – na najnižšiu úroveň od Veľkej recesie z roku 2009.

V Európe tento vývoj spôsobil, že niektoré krajiny, ako napríklad Taliansko, Nemecko, ale aj Spojené kráľovstvo, sa pohybovali blízko hranice recesie. Eurozóna ako celok zaznamenala v roku 2019 rast hospodárskeho výkonu na úrovni 1,2 % a toto spomalenie z rastu 1,9 % v predchádzajúcom roku sa prostredníctvom slabšieho zahraničného dopytu prelialo aj na Slovensko.

Medziročný rast miestneho HDP sa v dôsledku toho znížil z 3,8 % v prvom kvartáli až na 1,3 % v treťom štvrťroku, najmä pod vplyvom záporného príspevku čistých vývozov. Slovenská vysoko exportne a priemyselne orientovaná ekonomika tak nedokázala odolávať gravitácii svetových trendov, keď najmä odvetvia výroby áut, hutníctva a výrobkov z gumy a plastov zaznamenali citelný prepád objednávok a produkcie – napriek novým výrobným kapacitám štvrtej automobilky Jaguar Land Rover.

Hospodársky rast sa spomalil aj v mnohých odvetviach služieb spolu s tým, ako domácnosti začali menej míňať v maloobchode, ale recesiou zaznamenalo aj stavebníctvo. Trh práce spomalenie ekonomiky reflektoval pomalším rastom počtu pracujúcich a faktickou stagnáciou (stále rekordne nízkej) miery nezamestnanosti na úrovniach 5-6 %. Rast miezd sa však naopak ešte zrýchlil, keď jeho celoročná hodnota pravdepodobne dosiahla takmer 8 %. Relatívne veľkú časť z tohto rastu sa domácnostiam podarilo ušetriť, keď miestna miera úspor po prvýkrát od začiatku tisícročia prekonal úroveň 10 %.

### Finančný sektor

Bankový sektor bol v roku 2019 ovplyvnený najmä ďalším poklesom úrokových sadzieb, no už tiež aj spomínaným spomalením ekonomiky. Dynamika ročného rastu celkového objemu úverov sa znížila z januárových 9,0 % do decembra na 7,3 % (čo je však stále viac ako rast HDP v bežných cenách). Požičiavanie domácností sa spomalilo najmä v oblasti spotrebných úverov: do decembra až na 1,4 %, v kontraste s masívnym rastom v predchádzajúcich rokoch.

Menšie prírastky ako v minulosti zaznamenal aj už relatívne nasýtený trh s hypotékami. A to aj napriek rekordne nízkym úrokovým sadzbám a rýchlemu rastu cien nehnuteľností, ktoré domácnosti povzbudil k refinancovaniu, ako aj k citelnému navyšovaniu istín tohto typu úverov. Dopyt po hypotékach v posledných mesiacoch roka 2019 ešte poskočil pre prísnejšiu reguláciu (DSTI) platnú od januára 2020, ktorá mnohých ľudí presvedčila požičať si ešte pred jej zavedením. To však pravdepodobne zhorší úroveň dopytu v roku 2020.

Firemné úvery do decembra 2019 zaznamenali medziročný rast o 4,7 %, čo je tiež o čosi menej ako rok predtým. Časť z poklesu dynamiky dlhodobých pôžičiek, ktoré zvyknú financovať nové investície, v tomto segmente vykompenzovalo v druhom polroku rýchlejšie rastúce krátkodobé financovanie.

V celkovom financovaní rastu úverov sa miestny bankový sektor mohol spoliehať na rýchlejšie zväčšovanie objemu vkladov domácností, ktoré reflektovalo spomínanú vyššiu mieru zamestnanosti i úspor, ale aj na emisiu už vcelku populárnych dlhopisov krytých nehnuteľnosťami. Objem vkladov domácností zrýchlil svoj ročný rast až nad 7 % v druhej polovici roka a len o čosi nižšiu dynamiku koncom roka zaznamenávali už aj vklady firiem. Rast úverov a vkladov tak bol v roku 2019 už relatívne vyrovnaný, čo zlepšilo trend z predchádzajúcich rokov.

Ziskovosť slovenských bánk sa vlani zvýšila už len veľmi mierne. Dostupné čísla Národnej banky Slovenska hovoria, že celkový profit dosiahol v čistom 643 miliónov eur, čo je len o tri milióny viac ako v roku 2018. Za slabým vývojom ziskovosti stoja najmä klesajúce úrokové marže, keďže viacero bánk počas roka pristúpilo k ďalšiemu znižovaniu úrokových sadzieb na hypotékach. Lokálne marže tak klesli na jednu z najnižších úrovní v eurozóne (okolo 1,0 percentuálneho bodu). Vyššie príjmy z poplatkov a nižšia úroveň opravných položiek tento vývoj plne kompenzovať nedokázali.

V roku 2020 ziskovosť bánk navyše utrpí zdvojnásobením bankového odvodu na 0,4 % záväzkov očistených o vlastné imanie. To by podľa našich očakávaní mohlo zhltnúť viac ako 40 % z hrubých ziskov sektora. Na špeciálne vysoké zdanenie reagovala Slovenská banková asociácia podaním sťažnosti na Ústavný súd, no jeho rozhodnutie sa dopredu nedá predpovedať. Každopádne, citeľne nižšia očakávaná čistá ziskovosť finančníctva na Slovensku môže do sektora priniesť zásadné problémy, najmä menším bankám, ale aj do ochoty zahraničných vlastníkov ďalej investovať svoj kapitál na Slovensku.

### Výhľad na rok 2020

Pre rok 2020 očakávame naďalej neistý výhľad pre medzinárodný obchod, ako aj automobilový priemysel, ktorý je pre slovenskú ekonomiku veľmi dôležitý. HDP Slovenska v reálnych cenách zrejme neporastie rýchlejšie ako o 2,0 %. To by mohlo zmraziť ďalší rast zamestnanosti, ako aj podiel ľudí bez práce, a spomaliť miestny rast miezd (zrejme pod úroveň 5 %). Takto nízky hospodársky rast zrejme ešte viac spomalí aj rast miestneho bankového sektora.

Náš výhľad má riziká na pozitívnej, ako aj na negatívnej strane. Možné zavedenie ciel na dovoz áut z Európskej únie do Spojených štátov či stále nedoriešené finálne obchodné a investičné vzťahy Spojeného kráľovstva a EÚ po vystúpení z Únie predstavujú do roka 2020 naďalej reálne hrozby. Naopak prípadné pokroky v dohode medzi USA a Čínou môžu finančné trhy, investorov a spotrebiteľov skôr ukludniť a ekonomiku posunúť vpred.

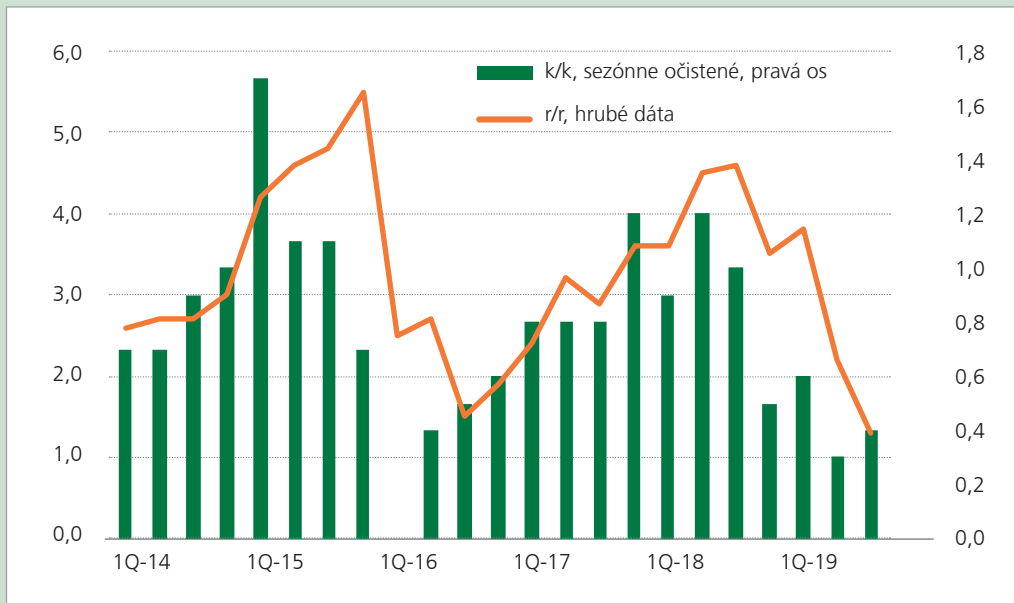
V základnom scenári ale očakávame, že veľmi pomalý hospodársky rast bude pokračovať, aj keď k úplnej stagnácii sa nedostane. Naši kolegovia z výskumnej sekcie materskej spoločnosti Intesa Sanpaolo predpovedajú rast HDP v eurozóne na úrovni 0,9 %, čo je ešte menej ako v roku 2019. Zároveň je to však viac ako počas druhej vlny recesie v menovej únii v rokoch 2012/13.

Výhľad pre domáci dopyt preto ostáva lepší ako očakávania pre exportne orientované odvetvia – podobne ako v roku 2019. Keďže počet pracujúcich by sa nijako zásadnejšie znižovať nemal, pokračujúci rast miezd pomôže prevážiť možný ďalší negatívny vplyv zahraničného dopytu na slovenskú ekonomiku.

Z hľadiska úrokových sadzieb by rok 2020 mohol priniesť ich stagnáciu a kolísanie okolo historických miním. Krátkodobé úroky v Európe i USA by mohli ostať na znížených úrovniach z konca roka 2019. Americký Fed by ešte teoreticky mohol raz svoju základnú úrokovú sadzbu znížiť o ďalších 25 bázických bodov na úroveň 1,25-1,50 %, najmä ak sa najväčšej svetovej ekonomike nebude dariť tak, ako sa všeobecne očakáva.

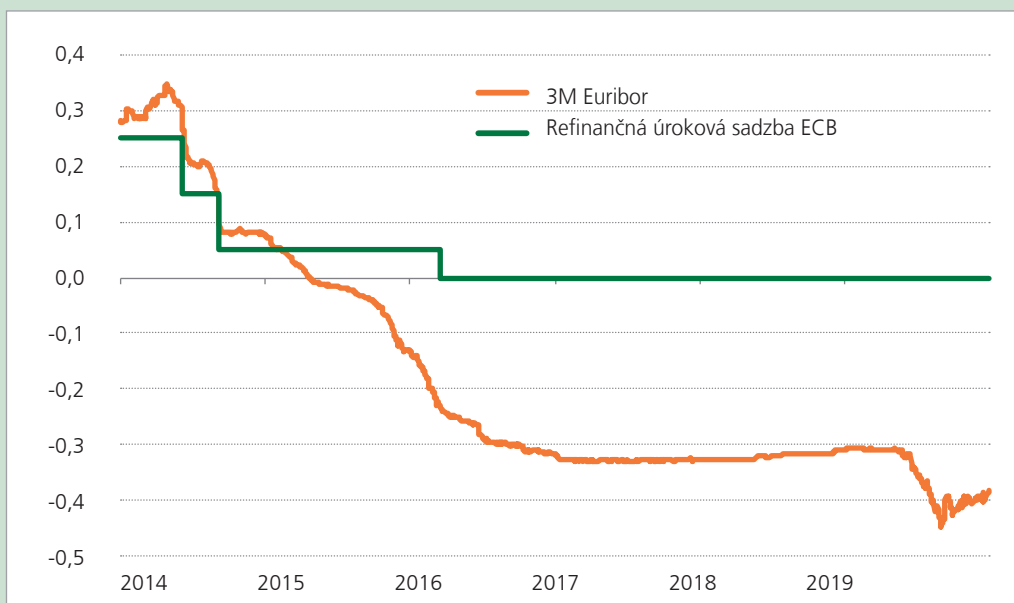
To bude držať nízko aj dlhodobé výnosy do splatnosti štátnych dlhopisov, ktoré môžu z dnešných úrovní aj na nejaký čas ešte znovu mierne klesnúť. Naši kolegovia v Intese predpovedajú, že základné dlhodobé úroky v eurozóne, zosobnené v nemeckých desaťročných dlhopisoch, ostanú v roku 2020 záporné na úrovni okolo -0,1 %, teda len mierne vyššie ako v roku 2019. Americké desaťročné výnosy by v roku 2020 mohli ešte o čosi poklesnúť k úrovniam okolo 1,9 %, keďže pre USA je náš výhľad o čosi negatívnejší.

## Rast HDP v stálych cenách na medziročnej a medzikvartálnej báze



Zdroj: Bloomberg, VÚB

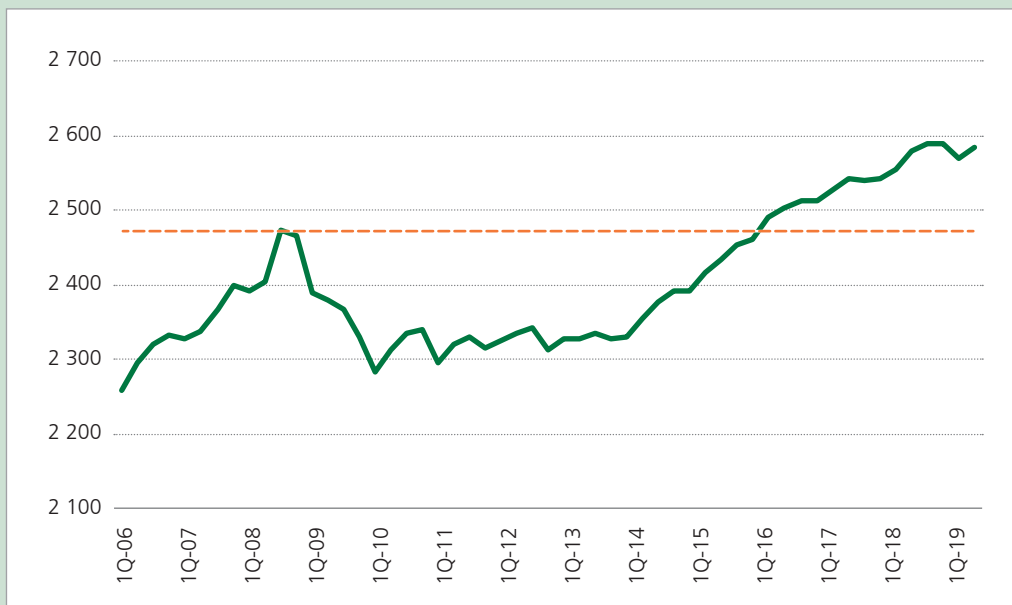
## 3M Euribor a refinančná úroková sadzba ECB (%)



Zdroj: Bloomberg, VÚB

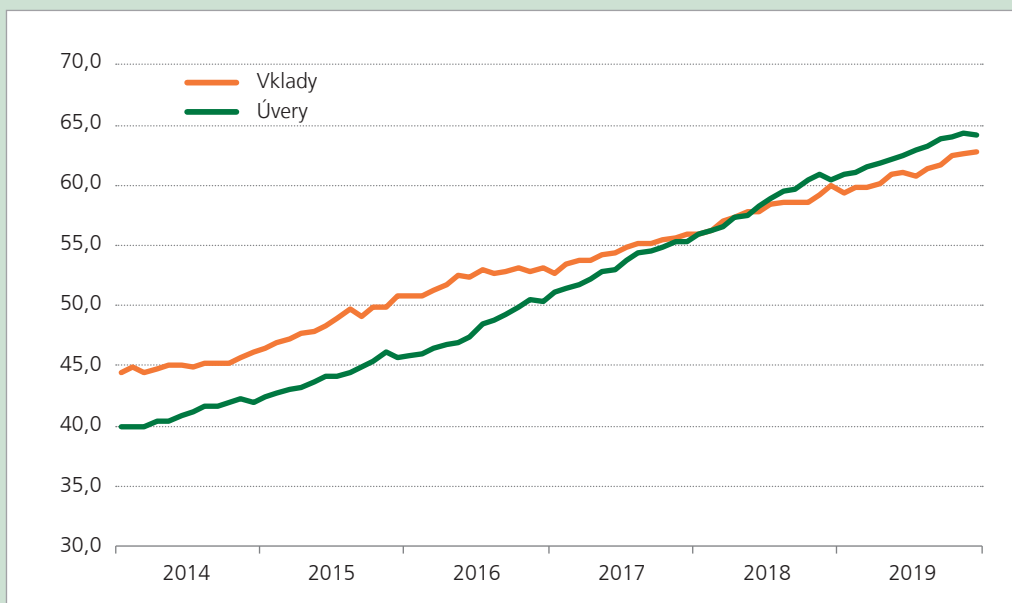
Pozn.: V prípade intervalov, kedy sa neobchoduje, sa prenáša ostatná hodnota

## 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 2019

Ako sa uvádza na predchádzajúcich stranách, v roku 2019 sme zažili slabší rast HDP oproti predchádzajúce-  
mu roku. Z hľadiska súkromnej spotreby sme oproti roku 2018 zaznamenali trochu miernejší, ale ešte vždy  
priaznivý vývoj. Pokiaľ ide o správanie spotrebiteľov, miera úspor sa výrazne zlepšila. Na druhej strane úro-  
kové sadzby zostali na veľmi nízkej úrovni.

Vďaka našim pohotovým reakciám na nové výzvy sme v obchodnej oblasti dosiahli veľmi uspokojivé výsled-  
ky. Pokiaľ ide o retailové úvery, podarilo sa nám minimalizovať negatívny dopad prísnejších regulácií a odolať  
silnej konkurencii, vďaka čomu náš trhovú podiel poklesol iba mierne o 17 základných bodov. V oblasti kor-  
porátnych úverov sa náš trhovú podiel znížil z 19,6 % v decembri 2018 na 19,3 % v decembri 2019. Pokiaľ  
ide o vklady, udržali sme si výnimočný medziročný nárast pri netermínovaných vkladoch (18,6 % ku koncu  
roka 2019). 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 2019 dosahoval 12,0 miliardy €, čo je  
o 7,4 % viac ako v minulom roku, a to vďaka retailovým, ako aj korporátnym vkladom. Na retailovom trhu  
zaznamenali bežné účty v tomto roku opäť vysoký rast, kým termínované vklady pokračovali v zhoršujúcom  
sa trende. Spravované aktíva klientov vykázali v porovnaní s predchádzajúcim rokom nárast (medziročný  
rast o 7,5 % vrátane Eurizonu), nedosiahli však mieru rastu na trhu (14,6 %). Trhovú podiel v podielových  
fondoch tým klesol v roku 2019 o 1,1 %. Trhovú podiel celkových vkladov od retailových klientov, vráta-  
ne podielových fondov, dosiahol 16,1 %, čo predstavuje medziročný nárast (z 15,9 % v decembri 2018).  
V korporátnom segmente zaznamenala VÚB veľmi úspešný rok s medziročným zvýšením objemu korporát-  
nych vkladov o 4 %, čím zvýšila svoj trhovú podiel o 0,6 %.

### Elektronické bankovníctvo

V roku 2019 sme dosiahli počet viac ako 258 tis. aktívnych klientov v Mobil Banking (min. 1 prihlásenie/  
mesačne), čo znamená 47 % nárast oproti roku 2018. Predstavili sme paletu nových, moderných a užívateľ-  
sky priateľských funkcií ako napríklad platby cez GooglePay a ApplePay alebo založenie účtu cez mobil ban-  
king. Vylepšená funkcia výberu z bankomatu prostredníctvom mobilného telefónu priniesla zvýšenie počtu  
klientov využívajúcich túto funkciu o 266 %. Zároveň sme zaviedli aj bezplatné „push“ notifikácie namiesto  
SMS notifikácií. Predstavili sme aj množstvo bezpečnostných vylepšení pre internet banking a pre mobil  
banking hlavne pri funkcii mobilného tokenu.

### Platobné karty

Hlavnou témou v oblasti platobných kariet v minulom roku bol nový back-end systém pre debetné karty.  
Tento projekt pozostával z dvoch častí: príprava nového systému prepojeného s bankovými systémami a ná-  
sledne migrácia celého portfólia debetných kariet na nový systém. Migrácia a spustenie nového systému sa  
udiala v prvé novembrové dni. Aj napriek tomu, že sa tento proces týkal takmer 900 tis. kariet, podarilo sa  
nám ho uskutočniť bez akéhokolvek dopadu na platby klientov. Nový systém priniesol lepšie služby pre na-  
ších klientov a zároveň zefektívňuje vnútorné procesy banky.

V poslednom štvrtroku sme sa venovali ďalším malým zlepšeniam v rámci spustenia ApplePay pre debetné  
karty.

V roku 2019 sme aj naďalej pokračovali v podpore charity Dobrý Anjel s kartou Maestro Dobrý Anjel. Na  
konci roka bolo vydaných takmer 62 000 týchto kariet a ich počet stále rastie. Celková suma, ktorou sme  
prispeli do charity Dobrý Anjel v roku 2019, bola viac ako 470 tis. € prostredníctvom transakcií na platob-  
ných termináloch a Maestro Dobrý anjel kariet.

Medziročné porovnanie teda hovorí, že počet transakcií vykonaných našimi platobnými kartami stúpol  
o 11 % a celkový objem transakcií stúpol o 5 %.

## Bankomaty a EFT POS terminály

S celkovým počtom 601 bankomatov si VÚB aj v roku 2019 udržala 2. miesto na trhu (21,7 %). Najviac pozornosti sme v uplynulom roku venovali bankomatom s možnosťou vkladu. Ku koncu roka 2019 sme mali celkovo 80 bankomatov s modulom vkladania peňazí, čo je o 29 bankomatov viac ako v roku 2018. Kým výber z bankomatu sa medziročne zvýšil o 6,1 %, vklady prostredníctvom bankomatov narástli o 61 %.

V roku 2019 sme nainštalovali vyše 1 300 nových POS terminálov, vrátane 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 8 %.

## Kontaktné centrum

Klientom VÚB banky, ako aj klientom bývalého CFH naďalej poskytovali svoje služby v priebehu roka 2019 kontaktné centrá v Banskej Bystrici aj v Poprade. Spolu sme vybavili približne 381 tis. hovorov v sekcii VÚB, 110 tis. hovorov v sekcii Quatro a 185 tisíc emailových správ. Naďalej sme boli v kontakte s klientmi prostredníctvom sociálnej siete Facebook (800 príspevkov), prostredníctvom chatov (39 tis. chatov) a špecializovaných webových stránok (napr. VÚB Otvorene). Zároveň sme poskytovali 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 pokračoval aj v roku 2019. V rámci VÚB sme zaznamenali významný nárast prevyšujúci mieru rastu v bankovom sektore. Celkový objem hypotekárnych úverov VÚB (vrátane „amerických hypoték“) sa za posledný rok zvýšil o 11,7 %. S trhovým podielom 23,7 % si banka udržuje silnú pozíciu na trhu hypotekárnych úverov. Spotrebiteľské úvery mierne poklesli hlavne kvôli poklesu pri bývalých CFH produktoch a prísnejšej regulácii hlavne týkajúcej sa pomeru DTI (dlh voči príjmu). Objem spotrebiteľských úverov vo VÚB skupine klesol o 2,4 %.

### *Podnikové financovanie*

V oblasti korporátnych úverov dosiahol zvyšok trhu v roku 2019 lepšie výsledky ako VÚB. Kým objem korporátnych úverov vzrástol na trhu o 3,4 %, v rámci VÚB vzrástol o 1,9 % na úrovni banky a o 1,5 % na úrovni Skupiny. Objem úverov poskytnutých nefinančným podnikom vzrástol o 5,1 % a trhoví podiel VÚB v tejto oblasti úverov sa počas roka zvýšil o 0,2 %. Financovanie nehnuteľností vzrástlo o 9 %, objem úverov na projektové financovanie klesol o 22 % a objem úverov na „trade“ financovanie klesol o 25 %. VÚB Leasing, dcérska spoločnosť VÚB, dosiahla za uplynulý rok významné výsledky na lízingovom trhu s nárastom prenajímaných aktív o 6,5 %.

## Hodnotenie hospodárskej a finančnej situácie VÚB, a.s.

Ako sa uvádza na predchádzajúcich stranách, v roku 2019 sme zažili nižší rast HDP v porovnaní s minulým rokom. Z hľadiska súkromnej spotreby sme oproti roku 2018 zaznamenali trochu miernejší, ale ešte vždy priaznivý vývoj. Na druhej strane vývoj na trhu práce, konkrétne pri mzdách, pokračoval vo vysokom raste s medziročným nárastom nominálnej mzdy o 7,8 % ku koncu roka 2019. Miera úspor prvýkrát od roku 2000 prekonal hranicu 10 %, a preto sa veľmi vysoká časť z vyššie spomínaného nárastu mzdových príjmov nespotrebovala. Na druhej strane úrokové sadzby zostali na veľmi nízkej úrovni.

Na príjmovej stránke sme zaznamenali výrazný pokles, spôsobený najmä jednorazovými účinkami v roku 2018 a zároveň výrazným poklesom úrokových príjmov. Na strane nákladov sme zaznamenali medziročné zníženie, a to pričinením štrukturálnych úspor pri administratívnych nákladoch.

Skupina VÚB dosiahla zisk pred tvorbou rezerv, opravných položiek a daňami vo výške 188,8 milióna €. Skupina VÚB si udržala zisk pred zdanením na uspokojivej úrovni 154,2 milióna €. Pomer nákladov a výnosov Skupiny VÚB (bez bankových odvodov) dosiahol 51,35 %, čo je nárast o 595 bázických bodov.

Pokiaľ ide o obchodné činnosti, VÚB dosiahla významný rozvoj v oblasti úverového portfólia, ktoré vzrástlo o 5,6 %, čo viedlo k udržaniu stabilného trhového podielu na úrovni 21,2 %. O 5,9 % vzrástli aj celkové aktíva celej skupiny VÚB. Tento nárast však nemal negatívny vplyv na kvalitu nášho portfólia, keďže podiel nesplácaných úverov zostal na veľmi uspokojivej úrovni. VÚB navyše aj naďalej dominovala na trhu z hľadiska kvality úverov. Podiel nesplácaných úverov na úrovni skupiny bol vo VÚB ku koncu roka 2019 na úrovni len 2,98 % z celkového hrubého objemu úverov v porovnaní s trhovým priemerom 3,1 %.

Banke sa zároveň podarilo zvýšiť primárne vklady o 7,4 % a udržať si zdravý stav likvidity, ktorý vyjadruje podiel úverov ku vkladom na úrovni 95,4 %.

Na posilnenie stability ďalšieho obchodného rastu sa kapitál skupiny zvýšil na jednu z najvyšších kapitálových primeraností na slovenskom trhu s podielom 17,38 %, 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 počas uplynulého roka zaznamenala mierne oslabenie rastu, ale stále mala pozitívny vplyv na bankové prostredie. V roku 2019 HDP vzrástol o približne 2 % a pracovný trh sa aj naďalej posilňoval, pričom miera nezamestnanosti klesla na historické minimum. V roku 2020 očakávame pokračovanie trendu vývoja ekonomických premenných z roku 2019. Na druhej strane, čo sa týka úrokových sadzieb, nemôžeme očakávať žiadne zlepšenie v priebehu roka 2020.

Z pohľadu strednodobého obchodného plánu sa budeme naďalej sústreďovať na jeho hlavné priority, ktorými sú zákazník a jeho skúsenosť, zamestnanci a ich angažovanosť a zameranie sa na prevádzkovú efektivitu. Zároveň, v súlade s trendom vrcholiaceho sklonu k úsporám domácností, sa sústreďíme na finančné plánovanie.

Za účelom ďalšieho zlepšovania skúsenosti a spokojnosti zákazníkov kladieme dôraz na nástroje moderného bankovníctva s cieľom urobiť každodenné úlohy spojené s financiami čo najjednoduchšími a čo najpohodlnejšími. Toto zahŕňa rozširovanie možností všetkých našich digitálnych kanálov, ako napr. internetového a mobilného bankovníctva, na takmer všetko od základných platobných transakcií až po žiadosti o úver pre existujúcich, ale aj nových klientov. Naším cieľom je eliminovať papierovú administratívu a minimalizovať potrebu fyzickej návštevy pobočky. Kľúčovou úlohou pobočiek by potom malo byť poskytovanie služieb s vysokou pridanou hodnotou, ktoré sú buď komplexné, alebo zahŕňajú veľkú mieru poradenstva.

Neoddeliteľnou súčasťou komplexného poradenstva bude finančné plánovanie. Keďže štatistické údaje naznačujú výrazný nárast finančných prostriedkov slovenských domácností v nadchádzajúcich rokoch, ako aj výrazné zvýšenie miery úspor, sústreďíme sa na zlepšovanie konceptu „správy bohatstva“ a poskytovanie týchto služieb čo najväčšiemu počtu našich klientov.

Bankové prostredie ešte nikdy nebolo takou veľkou výzvou ako dnes. Regulačný rámec si vyberá svoju daň v profitabilite, ako aj v obchodnej výkonnosti, prostredie nízkych úrokových sadzieb znižuje hlavnú položku príjmov bankového sektora a spomaľujúce tempo ekonomického rastu spolu s neistotou jednotlivcov a firiem v ekonomickom prostredí ovplyvňuje nielen súkromnú spotrebu, ale aj investície. Vo VÚB sme hrdí, že môžeme povedať, že vďaka nášmu agilnému správaniu sme zatiaľ dokázali reagovať tak, aby dopad na našich klientov, zamestnancov a na akcionárov bol minimálny. Táto úloha bude v roku 2020 ešte náročnejšia, ale my sme pripravení byť dôležitým a rešpektovaným hráčom udávajúcim trendy v slovenskom bankovom sektore. Navyše, 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 ciele 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 2019.

Podľa typu majiteľa	Podiel akcií v tis. €* v tis. €*	Podiel v %
Intesa Sanpaolo Holding International S.A. – väčšinový majiteľ	418 034	97,03
Ostatné právnické osoby	5 949	1,38
Fyzické osoby	6 836	1,59
SPOLU (základné imanie VÚB, a.s.)	430 819	100,00

Podľa štátnej príslušnosti majiteľa	Podiel akcií v tis. €* v tis. €*	Podiel v %
Intesa Sanpaolo Holding International S.A. – väčšinový majiteľ	418 034	97,03
Domáci akcionári	9 295	2,16
Ostatní zahraniční akcionári	3 490	0,81
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 2019 vlastnilo akcie VÚB, a.s., 27 588 akcionárov. Zahraniční akcionári pochádzajú z týchto krajín s nasledujúcim podielom na základnom imaní (v %): Luxembursko (97,64 %), Nemecko (0,003 %), Česko (0,19 %), Rakúsko (0,003 %), Veľká Británia (0,001 %), 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 spoločnosť v priebehu účtovného roka 2019 mala 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 587 846 kusov. Podiel ich menovitej hodnoty na základnom imaní spoločnosti je 0,071 %. 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 2019 VÚB banka previedla 225 130 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

\* Dňa 16. septembra 2019 VÚB banka a Consumer Finance Holding Česká republika, a.s., rozhodli o cezhraničnom zlúčení spoločností ku dňu 1. októbra 2019, na základe ktorého sa VÚB banka stala nástupníckou spoločnosťou a Consumer Finance Holding Česká republika, a.s., sa zlúčil do nástupníckej spoločnosti a zanikol bez likvidácie.

## 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 kognentné ustanovenia právnych predpisov a Stanov VÚB, a.s., zverujú do pôsobnosti valného zhromaždenia.

Riadne valné zhromaždenie spoločnosti sa v roku 2019 konalo dňa 5. apríla 2019. Na tomto zasadnutí akcionári schválili Výročnú správu VÚB, a.s., za rok 2018, Riadnu individuálnu účtovnú závierku VÚB, a.s., za rok 2018 a Konsolidovanú účtovnú závierku VÚB, a.s., za rok 2018, 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 2018 v celkovej výške 156 286 087,96 €, a to na dividendy akcionárom v sume 125 049 101,50 € a na prídel do nerozdeleného zisku v sume 31 236 986,46 €, a rozhodlo aj o výške dividendy pre akcionárov zo zisku banky za rok 2018 v sume 9,64 € 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 2019.

#### 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 2019 zasadalo Predstavenstvo VÚB, a.s., 24-krát a prijalo 17 rozhodnutí formou per rollam. Dozorná rada VÚB, a.s., zasadala počas finančného roka 2019 celkovo 4-krát a prijala 10 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 2019

Ignacio Jaquotot	predseda dozornej rady
Elena Kohútiková	podpredsedníčka dozornej rady
Luca Finazzi	člen dozornej rady (do 15. apríla 2019)
Marco Fabris	člen dozornej rady (od 2. mája 2019)
Paolo Sarcinelli	člen dozornej rady
Christian Schaack	člen dozornej rady
Andrej Straka	člen dozornej rady, zástupca zamestnancov (do 10. decembra 2019)
Peter Gutten	člen dozornej rady, zástupca zamestnancov (od 19. decembra 2019)
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 2019 troch členov vrátane predsedu. V roku 2019 zasadal výbor pre audit 6-krát z toho 2-krát per rollam. Zležitosti, 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 audítorom 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 prislúchajúceho tejto funkcii. V roku 2019 sa predsedkyňa výboru pre audit (zároveň podpredsedníčka Dozornej rady) a riaditeľ odboru vnútornej kontroly a vnútorného auditu banky zúčastňovali na zasadnutiach Dozornej rady. Predsedníčka Výboru pre audit pravidelne informovala Dozornú radu o najvýznamnejších otázkach, prerokovaných na zasadnutiach Výboru pre audit.

Členovia Výboru pre audit v roku 2019:

Elena Kohútiková	predsedkyňa Výboru pre audit
Christian Schaack	člen Výboru pre audit
Luca Finazzi	člen Výboru pre audit (do 15. apríla 2019)
Marco Fabris	člen Výboru pre audit (od 2. mája 2019)

### 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 dozerať 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 2019

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 kontroľing
Andrej Viceník	člen predstavenstva a vrchný riaditeľ úseku firemné bankovníctvo
Peter Magala	člen predstavenstva a vrchný riaditeľ úseku riadenie rizík
Martin Techman	člen predstavenstva a vrchný riaditeľ úseku retailové bankovníctvo
Peter Novák	člen predstavenstva a vrchný riaditeľ úseku prevádzka a IT (do 30. júna 2019)

### **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 dcérskejších 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 dcérskejších 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 Bergalio – člen predstavenstva a vrchný riaditeľ úseku financie, plánovanie a kontroling**



Antonio Bergalio 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, obstarávanie. 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 Bergalio získal ekonomické vzdelanie na Japonskej 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).

### **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.

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



Peter Novák pôsobil vo funkcii člena predstavenstva VÚB banky a vrchného riaditeľa úseku prevádzka a informačné technológie od 1. októbra 2014 do 30. júna 2019.

### 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 nerozdeleného 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 plat-

ných 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 neprimeranosti 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.

### **Výbor pre riadenie zmien**

Výbor vytvára platformu, ktorá prepája obchodnú a IT stratégiu (a jej priority) 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 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.

### **Technický výbor pre finančné produkty**

Výbor je stálym rozhodovacím a poradným výborom, ktorý v rámci celkového rámca riadenia VÚB, a.s., pre finančný produkt ponúkaný retailovým klientom, podporuje Výbor pre aktíva a pasíva a je poverený definíciou, analýzou a hodnotením charakteristík finančných produktov. Výbor monitoruje ich výkonnosť v súlade s pokynmi Intesa San Paolo SpA (materská spoločnosť), vnútornými predpismi banky, platnými zákonmi, pravidlami a predpismi stanovenými príslušnými orgánmi.

### **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 z jej 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](http://www.vub.sk) v časti „O VÚB“. Informácie pre akcionárov sú zverejnené na stránke VÚB banky [www.vub.sk](http://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 jednomyselný 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](http://www.cecga.org). Burzové pravidlá sú prístupné na stránke Burzy cenných papierov v Bratislave [www.bsse.sk](http://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](http://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](http://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.

# Nefinančné informácie

VÚB banka nevypracovala vyhlásenie o nefinančných informáciách, ako to vyžaduje legislatíva o nefinančných informáciách a využila výnimku stanovenú lokálnym nariadením ako dcérska spoločnosť, ktorej informácie sú zahrnuté v konsolidovanom vyhlásení o nefinančných informáciách predloženom spoločnosťou Intesa Sanpaolo SpA.

# 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		
	2019	2018	2017	2019	2018	2017
Úvery poskytnuté klientom	14 078 141	13 327 533	11 487 518	14 377 014	13 617 247	12 000 729
Vklady a úvery od klientov	11 927 060	11 055 766	9 855 433	11 951 017	11 130 637	9 939 121
Vlastné imanie	1 596 939	1 608 688	1 555 980	1 612 997	1 613 953	1 632 587
Bilančná suma	17 361 197	16 369 271	14 469 293	17 640 496	16 659 935	14 970 876
Zisk pred tvorbou rezerv, opravných položiek a daňami	181 767	253 374	222 112	188 809	260 234	263 864
Zisk pred zdanením	146 905	200 308	203 187	154 170	204 153	223 135
Daň z príjmov	(32 818)	(44 022)	(43 166)	(34 099)	(43 835)	(48 138)
Čistý zisk za rok	114 087	156 286	160 021	120 071	160 318	174 997
<b>Komerčné ukazovatele</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>			
Bankomaty	601	592	577			
EFT POS terminály	10 596	10 379	9 760			
Platobné karty	1 035 378	1 136 405	1 190 270			
z toho kreditné karty	253 647	233 378	261 105			
Hypotekárne úvery (brutto, tisíc €, VÚB banka)	6 897 623	6 172 729	5 341 959			
Spotrebné úvery (brutto, tisíc €, VÚB banka)	1 560 744	1 589 367	1 252 101			
Počet zamestnancov (skupina VÚB)	3 742	3 809	3 942			
Počet odbytových miest na Slovensku (VÚB banka)	203	212	236			
<b>Kľúčové ukazovatele skupiny VÚB</b>				<b>2019</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Návratnosť aktív (ROA)				0,68%	0,96%	1,17%
Pomer nákladov k výnosom (bez bankového odvodu)				51,35%	45,40%	42,96%
Kapitálová primeranosť Tier 1				15,26%	14,89%	15,77%
Celková kapitálová primeranosť				17,38%	17,18%	18,24%
<b>Rating (stav k 31. decembru 2019)</b>						
<b>Moody's</b>						
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 2019



# Obsah

Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2019	40
Konsolidovaný výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku za rok končiaci sa 31. decembra 2019	41
Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní za rok končiaci sa 31. decembra 2019	42
Konsolidovaný výkaz o peňažných tokoch za rok končiaci sa 31. decembra 2019	44
1. Základné informácie	46
2. Zmeny v účtovných politikách	50
3. Významné účtovné politiky	54
4. Riadenie finančného a operačného rizika	69
5. Odhadovaná reálna hodnota finančného majetku a finančných záväzkov	173
6. Segmentové vykazovanie	177
7. Peniaze a peňažné ekvivalenty	180
8. Finančný majetok a finančné záväzky oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia	181
9. Deriváty – účtovanie zabezpečenia	182
10. Finančný majetok oceňovaný reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku	190
11. Finančný majetok a finančné záväzky oceňované umorovanou hodnotou	191
12. Zmeny reálnej hodnoty zabezpečených položiek v portfóliovom zabezpečení úrokového rizika	199
13. Investície do spoločných podnikov a pridružených podnikov	199
14. Hmotný majetok a neobežný majetok klasifikovaný ako držaný na predaj	201
15. Nehmotný majetok	205
16. Goodwill	206
17. Splatné a odložené daňové pohľadávky a záväzky	207
18. Ostatný majetok	207
19. Rezervy	207
20. Ostatné záväzky	208
21. Pohyby v opravných položkách	209
22. Pohyby v rezervách	211
23. Vlastné imanie	212
24. Podsúvahové položky	216
25. Čisté úrokové výnosy	217
26. Čisté výnosy z poplatkov a provízií	218
27. Čistá (strata)/zisk z finančných operácií	221
28. Ostatné prevádzkové výnosy	221
29. Ostatné prevádzkové náklady	221
30. Osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií	222
31. Mzdy a odmeny zamestnancom	222
32. Ostatné administratívne náklady	223
33. Rezervy	224
34. Opravné položky a čistá (strata)/zisk vyplývajúci z ukončenia vykazovania finančného majetku oceňovaného umorovanou hodnotou	224
35. Daň z príjmov	224
36. Ostatné súčasti komplexného výsledku	226
37. Vplyv dane z príjmov na ostatné súčasti komplexného výsledku	227
38. Spriaznené strany	228
39. Udalosti po dátume, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje	234



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](http://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 2019, 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 2019, 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 2019: € 14 377 014 tisíc; čistá tvorba opravných položiek počas roku 2019 bola € 39 051 tisíc; celkové opravné položky k 31. decembru 2019 boli vo výške € 348 748 tisíc.

Pozri bod 3 (Významné účtovné metódy) a bod 11.2, 21 a 34 (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
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 konsolidovaná 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>Naše audítorské postupy zahŕňajú okrem iného:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• Preskúmanie metodiky banky pre opravné položky („ECL“) a posúdenie jej súladu s príslušnými požiadavkami IFRS 9. 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;</li><li>• Vyžiadanie relevantných informácií od pracovníkov banky v oblasti riadenia rizík 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;</li><li>• 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;</li></ul>

Kľúčové záležitosti auditu	Náš postup
<p>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 (€ 100 tisíc pre dcérsku spoločnosť) 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"> <li>• V súvislosti s účtovaním opravných položiek podľa IFRS 9: <ul style="list-style-type: none"> <li>– Posúdenie, či sa definícia defaultu a kritérií pre určovanie etáp uplatňovala konzistentne. Taktiež posúdenie, či je definícia defaultu uplatňovaná pre každý segment/portfólio vhodná na základe požiadaviek IFRS 9 (napr. s prihliadnutím na 90-dňový predpoklad defaultu);</li> <li>– 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));</li> <li>– Získanie relevantných súčasných výhľadových informácií o budúcich udalostiach a makroekonomických prognóz, ktoré skupina použila pri vyhodnení ECL. 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;</li> </ul> </li> <li>• Výber vzorky individuálnych expozícií so zameraním sa na úvery s potenciálne najväčším dopadom na konsolidovanú 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, 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;</li> <li>• Kritické posúdenie existencie indikátorov pre klasifikáciu do Etapy 2 alebo Etapy 3 k 31. decembru 2019 vo vybranej vzorke</li> </ul>



prostredníctvom analýzy úverových zložiek a diskusií so vzťahovými manažermi 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 audítorské 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 zmiernovaní 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 jednotlivito 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 obídanie 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 auditorských 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 2019 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 8. júla 2019 na základe nášho schválenia valným zhromaždením banky 5. apríla 2019. 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 osem 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.

21. február 2020  
Bratislava, Slovenská republika



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

  
Zodpovedný audítor:  
Ing. Mgr. Peter Špetko, PhD., FCCA  
Licencia UDVA č. 994

# Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2019

(v tisícoch eur)

	Pozn.	2019	2018
<b>Majetok</b>			
Peniaze a peňažné ekvivalenty	7	996 446	1 769 134
Finančný majetok oceňovaný reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát:	8		
Finančný majetok držaný na obchodovanie		23 454	39 548
Neobchodný finančný majetok oceňovaný reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát		584	440
Deriváty – účtovanie zabezpečenia	9	82 501	26 765
Finančný majetok oceňovaný reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku	10	1 574 549	749 974
<i>z toho založené ako kolaterál</i>		773 472	620 922
Finančný majetok oceňovaný umorovanou hodnotou:	11		
Pohľadávky voči ostatným bankám		180 491	102 454
Úvery poskytnuté klientom		14 377 014	13 617 247
<i>z toho založené ako kolaterál</i>		190 060	199 170
Zmeny reálnej hodnoty zabezpečených položiek v portfóliovom zabezpečení úrokového rizika	12	13 840	9 183
Investície do spoločných podnikov a pridružených podnikov	13	11 635	8 758
Hmotný majetok	14	120 150	91 683
Nehmotný majetok	15	112 583	92 863
Goodwill	16	29 305	29 305
Splatné daňové pohľadávky	17	28 342	1 181
Odložené daňové pohľadávky	17	66 118	70 731
Ostatný majetok	18	22 839	23 747
Neobežný majetok klasifikovaný ako držaný na predaj	14	645	26 922
		<u>17 640 496</u>	<u>16 659 935</u>
<b>Závazky</b>			
Finančné záväzky oceňované reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát:	8		
Finančné záväzky držané na obchodovanie		24 750	39 335
Deriváty – účtovanie zabezpečenia	9	59 833	15 226
Finančné záväzky oceňované umorovanou hodnotou:	11		
Záväzky voči bankám		551 967	1 192 015
Vklady a úvery od klientov		11 951 017	11 130 637
Podriadený dlh		200 143	200 181
Emitované dlhové cenné papiere		3 120 695	2 332 253
Zmeny reálnej hodnoty zabezpečených položiek v portfóliovom zabezpečení úrokového rizika	12	4 580	1 499
Splatné daňové záväzky	17	–	10 724
Rezervy	19	13 625	24 723
Ostatné záväzky	20	100 889	99 389
		<u>16 027 499</u>	<u>15 045 982</u>
<b>Vlastné imanie</b>			
Základné imanie	23	430 819	430 819
Emisné ážio		13 719	13 719
Zákonný rezervný fond		88 986	88 986
Nerozdelený zisk		1 057 794	1 052 943
Rezervy vo vlastnom imaní		21 679	27 486
		<u>1 612 997</u>	<u>1 613 953</u>
		<u>17 640 496</u>	<u>16 659 935</u>

Poznámky na stranách 46 až 234 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

# Konsolidovaný výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku za rok končiaci sa 31. decembra 2019

(v tisícoch eur)

	Pozn.	2019	2018
Úrokové výnosy počítané pomocou efektívnej úrokovej miery		381 148	409 093
Ostatné úrokové výnosy		6 775	7 419
Úrokové a obdobné náklady		(47 751)	(49 699)
<b>Čisté úrokové výnosy</b>	25	<u>340 172</u>	<u>366 813</u>
Výnosy z poplatkov a provízií		157 796	157 689
Náklady na poplatky a provízie		(30 116)	(29 751)
<b>Čisté výnosy z poplatkov a provízií</b>	26	<u>127 680</u>	<u>127 938</u>
Čistá (strata)/zisk z finančných operácií	27	(7 513)	39 774
Ostatné prevádzkové výnosy	28	8 591	6 359
Ostatné prevádzkové náklady	29	(19 835)	(16 092)
Osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií	30	(29 695)	(26 286)
Mzdy a odmeny zamestnancom	31	(125 349)	(129 223)
Ostatné administratívne náklady	32	(78 302)	(85 793)
Odpisy nehmotného majetku	15	(12 654)	(12 448)
Odpisy hmotného majetku	14	(14 286)	(10 808)
<b>Zisk pred tvorbou rezerv, opravných položiek a zdanením</b>		<u>188 809</u>	<u>260 234</u>
Rezervy	22, 33	4 927	(340)
Opravné položky	21, 34	(39 051)	(61 397)
Čistá (strata)/zisk vyplývajúci z ukončenia vykazovania finančného majetku oceňovaného umorovanou hodnotou	34	(4 883)	3 525
		<u>149 802</u>	<u>202 022</u>
Podiel zisku alebo straty z investícií do spoločných podnikov a pridružených podnikov účtovaných metódou vlastného imania		<u>4 368</u>	<u>2 131</u>
<b>Zisk pred zdanením</b>		<u>154 170</u>	<u>204 153</u>
Daň z príjmov	35	(34 099)	(43 835)
<b>ČISTÝ ZISK ZA ROK</b>		<u>120 071</u>	<u>160 318</u>
<b>Ostatné súčasti komplexného výsledku za rok po zdanení:</b>	36, 37		
<i>Položky, ktoré nie je možné reklasifikovať do výkazu ziskov a strát v budúcich obdobiach:</i>			
Zmena v hodnote finančného majetku oceňovaného reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku (majetkové nástroje)		2 676	537
Odúčtovanie odloženej dane k predanému hmotnému majetku		2 101	–
Čistý zisk z precenenia hmotného majetku		10	2
		<u>4 787</u>	<u>539</u>
<i>Položky reklasifikovateľné do výkazu ziskov a strát v budúcich obdobiach:</i>			
Zmena v hodnote zabezpečenia peňažných tokov		6	(544)
Zmena v hodnote finančného majetku oceňovaného reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku (dlhové nástroje)		(1 329)	(39 760)
Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky		343	(316)
		<u>(980)</u>	<u>(40 620)</u>
<b>Ostatné súčasti komplexného výsledku za rok po zdanení</b>		<u>3 807</u>	<u>(40 081)</u>
<b>CELKOVÝ KOMPLEXNÝ VÝSLEDOK ZA ROK</b>		<u>123 878</u>	<u>120 237</u>

Poznámky na stranách 46 až 234 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

# Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní za rok končiaci sa 31. decembra 2019

(v tisícoch eur)

	Základné imanie	Emisné ážio	Zákonný rezervný fond	Nerozdelený zisk	Budovy a pozemky	Finančný majetok oceňovaný FVOCI	Zabezpečenie peňažných tokov	Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky	Spolu
<b>1. január 2019</b>	430 819	13 719	88 986	1 052 943	21 967	5 569	(6)	(44)	1 613 953
Celkový komplexný výsledok za rok po zdanení	-	-	-	120 071	2 111	1 347	6	343	123 878
Zisk z predaja hmotného majetku	-	-	-	10 005	(10 005)	-	-	-	-
Strata z predaja akcií oceňovaných FVOCI	-	-	-	(360)	-	360	-	-	-
Transfery	-	-	-	(31)	-	-	-	31	-
<b>Transakcie s vlastníkmi, zaznamenané priamo do vlastného imania</b>									
<i>Dividendy akcionárom</i>	-	-	-	(125 049)	-	-	-	-	(125 049)
<i>Premičané dividendy</i>	-	-	-	215	-	-	-	-	215
	-	-	-	(124 834)	-	-	-	-	(124 834)
<b>31. december 2019</b>	<u>430 819</u>	<u>13 719</u>	<u>88 986</u>	<u>1 057 794</u>	<u>14 073</u>	<u>7 276</u>	<u>-</u>	<u>330</u>	<u>1 612 997</u>

(Tabuľka pokračuje na ďalšej strane)

Poznámky na stranách 46 až 234 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

# Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní za rok končiaci sa 31. decembra 2019 (v tisícoch eur)

(pokračovanie)

	Základné imanie	Emisné ážio	Zákonný rezervný fond	Nerozde- lený zisk	Budovy a pozemky	Finančný majetok oceňovaný FVOCI	Zabezpe- čenie peňažných tokov	Kurzový rozdiel z prepoč- tu zahra- ničnej prevádzky	Spolu
<b>1. január 2018</b>	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
<b>Transakcie s vlastníkmi, zaznamenané priamo do vlastného imania</b>									
<i>Dividendy akcionárom</i>	-	-	-	(144 025)	-	-	-	-	(144 025)
<i>Premičané dividendy</i>	-	-	-	182	-	-	-	-	182
	-	-	-	(143 843)	-	-	-	-	(143 843)
<b>31. december 2018</b>	<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>(6)</u>	<u>(44)</u>	<u>1 613 953</u>

Poznámky na stranách 46 až 234 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

# Konsolidovaný výkaz o peňažných tokoch za rok končiaci sa 31. decembra 2019

(v tisícoch eur)

	Pozn.	2019	2018
<b>Peňažné toky z prevádzkových činností:</b>			
Zisk pred zdanením		154 170	204 153
Úpravy:			
Úrokové výnosy	26	(387 923)	(416 512)
Úrokové náklady	26	47 751	49 699
Zisk z predaja/precenenia finančného majetku oceňovaného reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku		(26 474)	(624)
Zisk z predaja hmotného a nehmotného majetku	30	(838)	(244)
Strata/(zisk) z precenenia emitovaných dlhových cenných papierov		51 065	(12 256)
Odpisy nehmotného majetku	15	12 654	12 448
Odpisy hmotného majetku	14	14 286	10 808
Opravné položky a podobné položky	34, 35	72 961	84 264
Podiel zisku alebo straty z investícií do spoločných podnikov a pridružených podnikov účtovaných metódou vlastného imania a súvisiace položky		(2 877)	214
Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky	37, 38	343	(316)
Prijaté úroky		394 894	425 986
Zaplatené úroky		(51 832)	(47 779)
Uhradená daň		(65 270)	(43 000)
Pokles/(nárast) vo finančnom majetku oceňovaného reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát		15 976	(8 714)
Nárast v derivátoch – účtovanie zabezpečenia (majetok)		(55 736)	(2 400)
Finančný majetok oceňovaný umorovanou hodnotou:			
Nárast v pohľadávkach voči ostatným bankám		(76 267)	(37 041)
Nárast v úveroch poskytnutých klientom		(838 332)	(1 742 034)
Nárast v reálnej hodnote zabezpečených položiek v portfóliovom zabezpečení úrokového rizika (majetok)		(4 657)	(11 616)
Nárast v ostatnom majetku		(132)	(856)
(Pokles)/nárast vo finančných záväzkoch oceňovaných reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát		(14 585)	1 793
Nárast v derivátoch – účtovanie zabezpečenia (záväzky)		44 607	584
Finančné záväzky oceňované umorovanou hodnotou:			
(Pokles)/nárast v záväzkoch voči bankám		(640 606)	424 052
Nárast vo vkladoch a úveroch od klientov		799 966	1 191 443
Nárast v zmenách reálnej hodnoty zabezpečených položiek v portfóliovom zabezpečení úrokového rizika (záväzky)		3 081	1 469
(Pokles)/nárast v rezervách		(5 843)	1 485
Nárast v ostatných záväzkoch		1 715	3 654
<i>Čisté peňažné prostriedky (na)z prevádzkových činností</i>		(557 903)	88 660

(Tabuľka pokračuje na ďalšej strane)

Poznámky na stranách 46 až 234 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

# Konsolidovaný výkaz o peňažných tokoch za rok končiaci sa 31. decembra 2019 (v tisícoch eur)

(pokračovanie)

	Pozn.	2019	2018
<b>Peňažné toky z investičných činností:</b>			
Nákup finančného majetku oceňovaného reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku		(1 516 232)	(220 000)
Predaj finančného majetku oceňovaného reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku		400 943	244 393
Splatenie finančného majetku oceňovaného reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku		311 355	150 000
Nákup nehmotného a hmotného majetku		(55 432)	(41 158)
Predaj nehmotného a hmotného majetku		21 816	6 500
<i>Čisté peňažné prostriedky (na)/z investičných činností</i>		(837 550)	139 735
<b>Peňažné toky z finančných činností:</b>			
Príjmy z emisie dlhových cenných papierov		1 000 000	300 000
Splatenie emitovaných dlhových cenných papierov		(258 035)	(235 545)
Príjmy zo záväzkov z lízingu		11 965	–
Splatenie záväzkov z lízingu		(6 116)	–
Vyplatené dividendy		(125 049)	(144 025)
<i>Čisté peňažné prostriedky z/(na) finančné činnosti</i>		622 765	(79 570)
Čistá zmena stavu peňazí a peňažných ekvivalentov		(772 688)	148 825
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	7	1 769 134	1 620 309
<b>Peniaze a peňažné ekvivalenty k 31. decembru</b>	7	<u>996 446</u>	<u>1 769 134</u>

Poznámky na stranách 46 až 234 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 2019 mala VÚB skupina 203 obchodných miest (vrátane retailových pobočiek, firemných pobočiek a hypotekárnych centier) po celom Slovensku (31. december 2018: 212). VÚB skupina má aj jednu pobočku v Českej republike (31. december 2018: 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 2019 sú Alexander Resch (predseda), Antonio Bergaglio, Peter Magala, Martin Techman, Roberto Vercelli a Andrej Viceník.

Ďalším členom predstavenstva bol Peter Novák (do 30. júna 2019).

Členmi dozornej rady k 31. decembru 2019 sú Ignacio Jaquotot (predseda), Elena Kohútiková (podpredsedníčka), Marco Fabris (od 2. mája 2019), Peter Gutten (od 19. decembra 2019), Paolo Sarcinelli, Christian Schaack a Róbert Szabo.

Ďalšími členmi dozornej rady boli Luca Finazzi (do 15. apríla 2019) a Andrej Straka (do 10. decembra 2019).

### 1.2. VÚB skupina

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

	Podiel 2019	Podiel 2018	Hlavná činnosť
<b>Dcérske spoločnosti</b>			
VÚB Leasing, a. s. („VÚB Leasing“)	100 %	100 %	Finančný a operatívny lízing
CONSUMER FINANCE HOLDING ČESKÁ REPUBLIKA, a. s. („CFH CZ“)	–	100 %	Spotrebiteľské financovanie
<b>Spoločné podniky</b>			
VÚB Generali d. s. s., a. s. („VÚB Generali“)	50 %	50 %	Správa dôchodkových fondov
<b>Pridružené spoločnosti</b>			
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 1. októbra 2019 nadobudlo platnosť cezhraničné zlúčenie CONSUMER FINANCE HOLDING ČESKÁ REPUBLIKA, a. s. („CFH CZ“) so sídlom v Českej republike ako zanikajúcej spoločnosti do banky ako nástupníckej spoločnosti. Zanikajúca spoločnosť sa zruší bez likvidácie. Rozhodný deň na účely účtovníctva je 1. január 2019.



### 1.3. Princípy vypracovania účtovnej závierky

Konsolidovaná účtovná závierka skupiny VÚB („účtovná závierka“) 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 závierku skupiny VÚB za rok končiaci sa 31. decembra 2018 schválilo predstavenstvo banky dňa 22. februára 2019.

Individuálna účtovná závierka VÚB banky za rok končiaci sa 31. decembra 2019 bola zostavená 21. februára 2020 a je prístupná v sídle banky.

Účtovná závierka bola vypracovaná na princípe historických cien upravených precenením finančného majetku a finančných záväzkov oceňovaných reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia, finančného majetku oceňovaného reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku, deriváty – účtovanie zabezpečenia, budov a pozemkov v rámci hmotného majetku oceňovaného preceňovacím modelom na reálnu hodnotu a v prípade finančného majetku a finančných záväzkov predstavujúcich zabezpečovací nástroj pri zabezpečení reálnej hodnoty upravených o zmeny v reálnej hodnote vzťahujúce sa k riziku, ktoré sa zabezpečuje.

Účtovná závierka bola zostavená na základe predpokladu, že VÚB skupina 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 závierky dcérske spoločností sú zahrnuté do konsolidovanej účtovnej závierky od momentu, keď nad nimi banka získa kontrolu, do momentu, keď nad nimi kontrolu stratí.

Účtovná závierka banky a jej dcérske spoločnosti 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 dcérske spoločnosti 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 menšínových 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 VÚB skupina podstatný vplyv, ale nie kontrolu nad finančnými a prevádzkovými činnosťami. Investície do pridružených podnikov sa zahŕňajú do účtovnej závierky 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 závierky 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 mena a prezentačná mena

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

Záporné hodnoty sú uvedené v zátvorkách.

## 1.6. Účtovné odhady a posúdenia

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

Odhady a východiskové predpoklady sú pravidelne prehodnocované. Prehodnotenia odhadov sú vykazované prospektívne.

### 1.6.1. Posúdenia

Informácie o posúdeniach v uplatnených účtovných politikách, ktoré majú významný vplyv na sumy vykázané v účtovnej závierke, sú uvedené v nasledujúcich poznámkach. Najvýznamnejšie posúdenia sa týkajú zatriedenia finančných nástrojov.

- Zatriedenie finančných nástrojov: posúdenie obchodného modelu, v rámci ktorého je majetok držaný, a posúdenie, či zmluvné podmienky sú výhradne splátkami istiny a úrokov (Solely Payments of Principal and Interest, „SPPI“) z nesplatennej sumy istiny. (pozn. 3.4.2)
- Stanovenie kritérií pre určenie toho, či sa úverové riziko finančných nástrojov od prvotného vykázaní výrazne zvýšilo, určenie metód pre začlenenie výhľadových informácií do merania očakávaných úverových strát (Expected Credit Loss, „ECL“), výber a schválenie modelov používaných na meranie ECL. (pozn. 4.1.2)

### 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, sú uvedené v nasledujúcich poznámkach.

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 úveroch poskytnutých klientom, rezervy na podsúvahu, dobu životnosti a zostatkovú hodnotu hmotného a nehmotného majetku, opravné položky hmotného a nehmotného majetku, oceňovanie záväzkov z lízingu a práva používania, záväzky z odmien zamestnancom, rezervy na súdne spory a odložené daňové pohľadávky.

- Určenie reálnej hodnoty finančných nástrojov s významnými nepozorovateľnými vstupmi. (pozn. 5)  
Ak reálna hodnota finančného majetku a finančných záväzkov 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, ak je to možné, ale ak to možné nie je, istá miera posúdenia je vyžadovaná pri stanovení reálnej hodnoty. Posúdenia zahŕňajú zváženie likvidity a modelových vstupov ako korelácia a volatilita pre dlhodobé finančné nástroje.
- Znehodnotenie finančných nástrojov: určenie vstupov do modelu pre meranie ECL, vrátane začlenenia výhľadových informácií. (pozn. 4.1.2)  
VÚB skupina posudzuje svoje úvery a pôžičky ku každému dňu vykazovania, aby vyhodnotila, či má zaúčtovať individuálne posudzované opravné položky vo výkaze ziskov a strát. Posúdenie manažmentu je vyžadované najmä pri odhade sumy a načasovania budúcich peňažných tokov, keď sa stanovuje výška požadovaných opravných položiek. Takéto odhady sú založené na predpokladoch o viacerých faktoroch a skutočné výsledky sa môžu líšiť, čo sa prejaví v budúcich zmenách individuálne posudzovaných opravných položiek.

- Oceňovanie záväzkov z lízingu (pozn. 11.4) a práva používania (pozn. 14)  
Aplikácia Medzinárodného štandardu finančného výkazníctva 16 Lízingy („IFRS 16“) vyžaduje, aby VÚB skupina vykonala úsudky, ktoré majú vplyv na ocenenie záväzkov z lízingu a ocenenie práva používania (pozn. 3.16). Patrí medzi ne: určenie zmlúv, ktoré spadajú pod pôsobnosť štandardu IFRS 16, určenie doby, na ktorú sa predmet lízingu bude využívať a určenie úrokovej miery použitej na diskontovanie budúcich peňažných tokov.

Pri posúdení doby lízingu sa berie do úvahy nielen nevypovedateľné obdobie a zmluvné obdobie, ale posudzujú sa aj opcie na predĺženie lízingov, ak VÚB skupina plánuje, že takéto opcie uplatní a opcie na ukončenie lízingov, ak VÚB skupina plánuje, že takéto opcie neuplatní. Stanovená doba lízingu sa použije aj ako ekonomická doba práva používania, na ktorú sa bude dané právo odpisovať.

V prípade prenájmu pobočiek a kancelárskych priestorov VÚB skupina usúdila, že existuje množstvo scenárov, ktoré môžu VÚB skupiny viesť k neuplatneniu opcie na predĺženie lízingu. Preto podmienka IFRS 16, že VÚB skupina si je primerane istá, že uplatní opciu na predĺženie, nie je splnená. Doba pokrytá poteciálnym uplatnením opcie na predĺženie lízingu bola vyňatá z doby lízingu.

V prípade prenájmu pobočiek a kancelárskych priestorov na dobu neurčitú VÚB skupina pôvodne odhadovala dobu používania podľa výpovednej lehoty, ktorá bola zvyčajne 3 mesiace. VÚB skupina prehodnotila odhad z neodvolateľnej doby takýchto lízingov na 5 rokov. Vyššie uvedené zmeny boli považované za zmenu v odhade a boli uplatnené prospektívne, čo viedlo k zvýšeniu záväzkov z lízingu oproti podsúvahovým záväzkom z neodvolateľných zmlúv o približne 278 % v porovnaní s nevypovedateľnými lízingami vykázanými podľa IAS 17. VÚB skupina bude tieto predpoklady naďalej monitorovať a na základe praxe v odvetví a vývoja účtovných interpretácií vo vzťahu k odhadu doby lízingu vykonať prípadné úpravy.

Súčasná hodnota lízingovej splátky sa určuje v dobe podpisu alebo zmeny lízingovej zmluvy pomocou bezrizikovej diskontnej sadzby platnej pre menu nájomnej zmluvy a pre podobný tenor, pričom je korigovaná priemerným tzv. credit spread subjektov s ratingom podobným ratingu VÚB skupiny, pozorovaným v období, keď sa začína alebo upravuje nájomná zmluva.

- Vykazovanie a oceňovanie rezerv na súdne spory: 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 vymáhateľných sumách.

## 2. Zmeny v účtovných politikách

VÚB skupina aplikovala po prvýkrát IFRS 16 od 1. januára 2019.

Viacero iných nových štandardov vstúpilo do platnosti od 1. januára 2019, ale tieto nemajú materiálny vplyv na účtovnú závierku.

Kvôli metóde prechodu vybratej VÚB skupinou pri aplikovaní IFRS 16, porovnateľné obdobia naprieč celou účtovnou závierkou neboli upravené, aby zohľadnili požiadavky tohto štandardu.

Okrem nižšie popísaných zmien, VÚB skupina konzistentne uplatňuje účtovné politiky, ako sú popísané v poznámke 3 pre všetky obdobia prezentované v tejto účtovnej závierke.

### 2.1. Prijatie IFRS 16

IFRS 16 nahrádza Medzinárodný účtovný štandard IAS 17 Lízingy („IAS 17“) 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 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 VÚB skupina vystupuje ako nájomca*

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

VÚB skupina vykazuje nový majetok na riadku hmotný majetok (pozn. 3.12) a záväzky na riadku finančné záväzky oceňované umorovanou hodnotou (pozn. 3.7.2) vo výkaze o finančnej situácii pre svoje operatívne lízingy kancelárskych priestorov, pozemkov pod bankomatmi a vozového parku. Povaha a náklady týkajúce sa týchto lízingov sa zmenili, pretože VÚB skupina začala vykazovať odpisy práva na užívanie majetku na riadku odpisy hmotného majetku a nákladové úroky zo záväzkov z lízingu na riadku úrokové a obdobné náklady (pozn. 3.21) vo výkaze ziskov a strát.

Predtým VÚB skupina vykazovala náklady na operatívny lízing na lineárnej báze počas obdobia lízingu a majetok a záväzky iba v rozsahu, v ktorom vznikal časový nesúlad medzi aktuálnymi lízingovými platbami a vykázanými nákladmi.

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

VÚB skupina k 1. januáru 2019 vykázala záväzky z lízingu súčasne s právom používania majetku vo výške 14 584 tisíc €.

K 31. decembru 2018 VÚB skupina zverejnila minimálne platby vyplývajúce z neodvolateľných zmlúv o operatívnom lízingu podľa IAS 17 v sume nula tisíc €. Podľa tohto prístupu VÚB skupina a posudzovala prenájmy bez stanovenej zmluvnej doby lízingu iba počas trvania výpovednej lehoty, ktorá bola vo všeobecnosti tri mesiace.

Pri vozovom parku, ktorý predstavuje sumu 14tisíc € z vyššie uvedeného záväzku z lízingu, VÚB skupina 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 VÚB skupiny.

K 1. januáru 2019 pre pobočky a kancelárske priestory banky a pozemky pod bankomatmi, ktoré predstavujú sumu 14 570 tisíc € z vyššie uvedeného záväzku z lízingu, použije VÚB skupina 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.

Prijatie IFRS 16 nemalo materiálny vplyv na rizikovo vážené aktíva („RWA“) a kapitálovú primeranosť.

#### Prechod na IFRS 16

VÚB skupina prvý krát aplikovala IFRS 16 k 1. januáru 2019 pomocou upraveného retrospektívneho prístupu. Z tohto dôvodu neboli vykázané žiadne úpravy počiatočného stavu nerozdeleného zisku k 1. januáru 2019 a ani žiadne úpravy porovnateľných období.

Pri prechode VÚB skupina využila praktickú pomôcku na vymedzenie pojmu lízing. To znamená, že uplatnila IFRS 16 na všetky zmluvy, ktoré uzatvorila pred 1. januárom 2019 a identifikovala ich ako lízingy podľa IAS 17 a interpretácie vytvorenej Výborom pre interpretácie medzinárodného finančného výkazníctva 4 Určovanie, či je súčasťou zmluvy lízing. VÚB skupina využila aj praktickú pomôcku, pokiaľ ide o operatívny lízing, pri ktorom sa lízingová zmluva končí do 12 mesiacov od dátumu prvotnej aplikácie, tak tieto lízingy považovala za krátkodobý lízing.

Vysvetlenie rozdielov medzi výškou minimálnych platieb vyplývajúcich z neodvolateľných zmlúv o operatívnom lízingu podľa IAS 17 a záväzkami z lízingu vykázanými vo výkaze o finančnej situácii v deň prvej aplikácie:

€ '000	1. január 2019
Výška minimálnych platieb vyplývajúca z neodvolateľných zmlúv o operatívnom lízingu podľa IAS 17	–
Zmena z trojmesačného neodvolateľného obdobia na dobu životnosti práva na používanie	15 596
Lízingy s dobou lízingu 12 mesiacov alebo menej (krátkodobé prenájmy)	<u>(735)</u>
Hrubé záväzky z lízingu	14 861
Diskontovanie	<u>(277)</u>
Celkové záväzky z lízingu podľa IFRS 16	<u><u>14 584</u></u>

## 2.2. Zmeny prezentácií

VÚB skupina vytvorila novú položku „Peniaze a peňažné ekvivalenty“ vo výkaze o finančnej situácii v súlade s rovnakou položkou vo výkaze o peňažných tokoch. Pohľadávky voči Jednotnému rezolučnému fondu boli presunuté z položky „Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách“ do položky „Úvery poskytnuté klientom“ do sektoru verejnej správy, aby bolo vykazovanie v súlade so Sektorovým manuálom Národnej banky Slovenska („NBS“). Porovnateľné obdobia boli upravené.

€ '000	Pozn.	2018	Zmeny	Upravený 2018
Peniaze a peňažné ekvivalenty	7	–	1 769 134	1 769 134
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách		1 747 562	(1 747 562)	–
Finančný majetok oceňovaný AC:				
Pohľadávky voči ostatným bankám	11.1	126 896	(24 442)	102 454
Úvery poskytnuté klientom	11.2	13 614 377	2 870	13 617 247

„Úrokové a obdobné výnosy“ vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku VÚB skupina rozdelila na dve položky „Úrokové výnosy počítané pomocou efektívnej úrokovej miery“ a „Ostatné úrokové výnosy“. Úrokové výnosy z finančného majetku držaného na obchodovanie boli presunuté z položky „Čistá (strata)/zisk z finančných operácií“ na „Ostatné úrokové výnosy“. Úrokové výnosy z finančného lízingu boli presunuté z položky „Úrokové a obdobné výnosy“ na „Ostatné úrokové výnosy“. Porovnateľné obdobia boli upravené.

€ '000	Pozn.	2018	Zmeny	Upravený 2018
Úrokové a obdobné výnosy		416 398	(416 398)	–
Úrokové výnosy počítané pomocou efektívnej úrokovej miery	25	–	409 093	409 093
Ostatné úrokové výnosy	25	–	7 419	7 419
Čistá (strata)/zisk z finančných operácií	27	39 888	(114)	39 774

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

Nižšie sú uvedené štandardy, ktoré Európska únia vydala, ale zatiaľ nenadobudli účinnosť alebo ktoré ešte neboli prijaté do dátumu vydania účtovnej závierky VÚB skupiny. Tento zoznam štandardov a dodatkov k vydaným štandardom obsahuje len tie, pri ktorých VÚB skupina odôvodnene očakáva, že budú mať vplyv na zverejnenia, finančnú situáciu alebo výkonnosť VÚB skupiny, keď sa budú uplatňovať v budúcnosti. VÚB skupina má v úmysle prijať tieto štandardy, keď nadobudnú účinnosť.

#### Dodatky k IFRS 3 Podnikové kombinácie

Účinné pre ročné obdobia začínajúce 1. januára 2020 alebo neskôr.

Zmeny a doplnenia zúžili a objasnili definíciu podniku. Umožňujú tiež zjednodušené hodnotenie toho, či je získaný súbor činností a majetku skôr skupinou majetku než podnikom.

VÚB skupina neočakáva, že dodatky budú mať pri ich prvotnom použití významný vplyv na jej účtovnú závierku.

#### Dodatky k IFRS 9 Finančné nástroje, IAS 39 Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie a IFRS 7 Finančné nástroje: zverejňovanie

##### Reforma referenčných úrokových sadzieb („IBOR reforma“)

Účinné od 1. januára 2020. Predčasné uplatňovanie je povolené.

Dodatky sa zaoberajú otázkami ovplyvňujúcimi finančné vykazovanie v období pred reformou IBOR, sú povinné a vzťahujú sa na všetky zaistovacie vzťahy, ktoré sú priamo ovplyvnené neistotami súvisiacimi s reformou IBOR.

Všetky spoločnosti so zabezpečením, na ktoré sa vzťahuje reforma IBOR, sú povinné:

- pri hodnotení, či sú budúce peňažné toky vysoko pravdepodobné, sa pri reforme IBOR nezmení referenčná hodnota úrokovej sadzby, na ktorej sú založené zaistené peňažné toky. V prípade ukončených zabezpečovacích vzťahov sa rovnaký predpoklad uplatňuje aj pri určovaní, či sa očakáva, že budú zabezpečené budúce peňažné toky.
- posúdiť, či ekonomický vzťah medzi zaistenou položkou a zabezpečovacím nástrojom existuje na základe predpokladov, že referenčná hodnota úrokovej sadzby, na ktorej je zaistená položka a zabezpečovací nástroj založený, sa nezmení v dôsledku reformy IBOR.
- neprerušit' zabezpečovací vzťah počas obdobia neistoty vyplývajúcej z reformy IBOR iba preto, že skutočné výsledky zabezpečenia sú mimo rozsahu 80 – 125%.
- samostatne identifikovateľnú požiadavku uplatňovať iba na začiatku zabezpečovacieho vzťahu. Podobná výnimka sa poskytuje aj na redizajnovanie zabezpečovacích položiek v zabezpečeniach, kde sa často menovite a redesignujú – napríklad makro zabezpečenie.

VÚB skupina neočakáva, že dodatky budú mať pri jej pôvodnom použití významný vplyv na jej účtovnú závierku. (pozn. 4.5)

#### Ostatné štandardy

Neočakáva sa, že nasledujúce štandardy a dodatky k štandardom budú mať významný vplyv na účtovnú závierku VÚB skupiny:

- Dodatky k IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky a IAS 8 Účtovná politika, zmeny v účtovných odhadoch a chyby (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2020 alebo neskôr);
- Dodatky k IFRS 10 Konsolidovaná účtovná závierka a IAS 28 Investície do pridružených podnikov a spoločných podnikov; Predaj alebo vklad majetku medzi investorom a jeho pridruženým alebo spoločným podnikom (Európska komisia sa rozhodla odložiť schválenie na neurčito);
- IFRS 17 Poistné zmluvy (účinné pre ročné obdobia začínajúce 1. januára 2021 alebo neskôr; bude sa uplatňovať prospektívne; skoré uplatňovanie je povolené).

### 3. Významné účtovné politiky

#### 3.1. Prepočet cudzej meny

Transakcie v cudzích menách sa prepočítavajú na eurá oficiálnym spotovým výmenným kurzom Európskej centrálnej banky („ECB“) v deň uskutočnenia transakcie.

Peňažný majetok a záväzky denominované v cudzej mene sa prepočítavajú na eurá oficiálnym spotovým výmenným kurzom ECB platným ku dňu zostavenia účtovnej zvierky. Kurzové zisky alebo straty z peňažných položiek vznikajú ako rozdiel medzi umorovanou hodnotou vo funkčnej mene na začiatku roka upravenou o efektívne úroky a platby počas roka a umorovanou hodnotou v cudzej mene prepočítanou spotovým výmenným kurzom platným na konci roka.

Nepeňažný majetok a záväzky, ktoré sú oceňované reálnou hodnotou v cudzej mene, sa prepočítavajú na eurá oficiálnym spotovým výmenným kurzom ECB platným ku dňu, kedy sa určuje reálna hodnota. Nepeňažné položky, ktoré sú oceňované v historických cenách v cudzej mene, sa prepočítavajú použitím oficiálneho spotového výmenného kurzu ECB platného v deň transakcie.

Kurzové zisky alebo straty vznikajú ako rozdiel medzi zmluvným výmenným kurzom transakcie a oficiálnym spotovým výmenným kurzom ECB platným ku dňu transakcie. Kurzové zisky alebo straty sú zahrnuté v položke „Čistá (strata)/zisk z finančných operácií“, rovnako ako aj zisky alebo straty vyplývajúce z pohybu výmenných kurzov po dni transakcie.

Kurzové rozdiely vznikajúce pri prepočte cudzej meny sú všeobecne vykazované vo výsledku hospodárenia. Kurzové rozdiely vznikajúce pri prepočte cudzej meny z nasledovných položiek sú vykázané v ostatných súčiastiach komplexného výsledku („OCI“):

- kvalifikované zabezpečenia peňažných tokov do tej miery, do akej je zabezpečenie efektívne; a
- investície do akcií, v súvislosti s ktorými sa uskutočnila voľba ohľadom prezentovania následných zmien ich reálnej hodnoty v OCI.

#### 3.2. Zahraničné prevádzky

Účtovná zvierka zahŕňa aj zahraničné prevádzky pôsobiace na území Českej republiky. Majetok a záväzky týchto prevádzok sú prepočítané na eurá spotovým výmenným kurzom platným ku dňu zostavenia účtovnej zvierky. Výnosy a náklady zahraničných prevádzok sú prepočítané na eurá kurzom približujúcim sa menovému kurzom platným v deň uskutočnenia transakcií.

Kurzové rozdiely vzniknuté z titulu týchto transakcií sú vykazované v OCI a akumulované v rezerve z prepočtu cudzích mien (rezerva „Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky“).

#### 3.3. Peniaze a peňažné ekvivalenty

„Peniaze a peňažné ekvivalenty“ obsahujú pokladničnú hotovosť, zostatky v centrálnych bankách, vrátane povinných minimálnych rezerv, a vysokoliquidný finančný majetok s pôvodnou dobou splatnosti tri mesiace alebo menej od dátumu nadobudnutia, ktoré nie sú predmetom významného rizika zmien reálnej hodnoty a sú používané skupinou VÚB na riadenie krátkodobých záväzkov.

„Peniaze a peňažné ekvivalenty“ sú vedené v umorovanej hodnote vo výkaze o finančnej situácii (pozn. 7).

#### 3.4. Finančný majetok a finančné záväzky

##### 3.4.1. Vykázanie a prvotné oceňovanie

VÚB skupina prvotne vykazuje úvery a preddavky (napr. „Pohľadávky voči ostatným bankám“, „Úvery poskytnuté klientom“), vklady (napr. „Záväzky voči bankám“, „Vklady a úvery od klientov“), vydané dlhové cenné papiere a podriadené dlhy v deň, keď vzniknú. Všetky ostatné finančné nástroje (vrátane štandardných nákupov a predajov finančného majetku) sa vykazujú v deň uzavretia obchodu, ktorým je deň, v ktorom sa VÚB skupina stane zmluvnou stranou príslušného finančného nástroja.



Finančný majetok alebo finančné záväzky sa vykazujú prvotne v reálnej hodnote plus pre položky, ktoré nie sú oceňované reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát, transakčné náklady, ktoré sú priamo priraditeľné k jeho nákupu alebo vydaniu.

### 3.4.2. Klasifikácia

Pri prvotnom vykázaní je finančný majetok klasifikovaný ako oceňovaný:

- umorovanou hodnotou (amortised cost, „AC“),
- reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku (fair value through other comprehensive income, „FVOCI“) alebo
- reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát (fair value through profit or loss, „FVTPL“).

Finančný majetok je oceňovaný AC, ak spĺňa obe z nasledujúcich podmienok a nie je určený ako FVTPL:

- majetok je držaný v rámci biznis modelu, ktorého cieľom je držať majetok za účelom získania zmluvných peňažných tokov; a
- zmluvné podmienky finančného majetku stanovujú konkrétne dátumy peňažných tokov, ktoré sú SPPI.

Dlhové cenné papiere sú oceňované FVOCI len, ak spĺňajú obe z nasledujúcich podmienok a nie sú určené ako FVTPL:

- majetok je držaný v rámci biznis modelu, ktorého cieľom je držať majetok za účelom získania zmluvných peňažných tokov, ako aj predaj finančný majetok; a
- zmluvné podmienky finančného majetku stanovujú konkrétne dátumy peňažných tokov, ktoré sú SPPI.

Pri prvotnom vykázaní majetkových cenných papierov, ktoré nie sú držané na obchodovanie, sa VÚB skupina môže neodvolateľne rozhodnúť prezentovať následné zmeny ich reálnej hodnoty v OCI (pozn. 3.6.2). Táto voľba sa uskutočňuje samostatne pre každú investíciu.

Všetok ostatný finančný majetok je klasifikovaný ako oceňovaný FVTPL.

Okrem toho, pri prvotnom vykázaní, sa VÚB skupina môže neodvolateľne rozhodnúť oceňovať finančný majetok, ktorý by inak spĺňal požiadavky na oceňovanie AC alebo FVOCI, FVTPL, ak tak eliminuje alebo významne zníži účtovaný nesúlad, ktorý by inak vznikol (pozn. 3.4.7).

#### *Posúdenie obchodného modelu*

VÚB skupina využíva nasledujúce obchodné modely:

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

VÚB skupina posudzuje cieľ obchodného modelu, v ktorom je majetok držaný, na portfóliovej úrovni, pretože to najlepšie reflektuje spôsob, akým je riadený obchod a informácie sú poskytované manažmentu. Do posúdenia vstupujú nasledovné informácie:

- Stanovené politiky a ciele pre portfólio a fungovanie týchto politik v praxi. Konkrétne, či sa stratégia manažmentu zameriava na získanie výnosov zo zmluvných úrokov, udržiavanie konkrétneho profilu úrokových sadzieb, prispôbenie doby trvania finančného majetku k trvaniu záväzkov, ktoré tento majetok financujú, alebo na realizáciu peňažných tokov prostredníctvom predaja majetku;
- Ako sa vyhodnocuje výkonnosť portfólia a vykazuje sa manažmentu banky;
- Riziká, ktoré ovplyvňujú výkonnosť obchodného modelu (a finančného majetku držaného v rámci obchodného modelu) a stratégia riadenia týchto rizík;
- Ako sú odmeňovaní manažéri zodpovední za riadenie obchodných modelov (napr. či sú odmeny založené na reálnej hodnote spravovaného majetku alebo na získaných zmluvných peňažných tokoch); a
- Frekvencia, objem a načasovanie predaja v predchádzajúcich obdobiach, dôvody takéhoto predaja a očakávania týkajúce sa budúcej predajnej činnosti. Informácie o predajnej činnosti sa však neposudzujú izolovane, ale ako súčasť celkového hodnotenia toho, ako sa dosiahne stanovený cieľ VÚB skupiny pre správu finančného majetku a ako sa realizujú peňažné toky.

Finančný majetok, držaný na obchodovanie alebo spravovaný a jeho výkonnosť je vyhodnocovaná na základe reálnej hodnoty, sa oceňuje FVTPL, pretože nie je ani držaný za účelom získania zmluvných peňažných tokov, ani držaný za účelom získania zmluvných peňažných tokov, ako aj predaja finančného majetku.

#### *Posúdenie, či zmluvné peňažné toky sú SPPI*

Pre účely tohto posúdenia, „istina“ je definovaná ako reálna hodnota finančného majetku pri prvotnom vykázaní. „Úrok“ je definovaný ako protihodnota za časovú hodnotu peňazí a za úverové riziko spojené s nesplatenou istinou počas konkrétneho časového obdobia a pre ostatné základné riziká a náklady spojené s poskytovaním pôžičiek (napr. riziko likvidity a administratívne náklady), ako aj ziskové rozpätie.

Pri posudzovaní, či sú zmluvné peňažné toky SPPI, VÚB skupina berie do úvahy zmluvné podmienky nástroja. Zahŕňa to posúdenie, či finančný majetok obsahuje zmluvnú podmienku, ktorá by mohla zmeniť načasovanie alebo výšku zmluvných peňažných tokov tak, aby nespĺňala túto podmienku. Pri posúdení VÚB skupina berie do úvahy:

- prípadné udalosti, ktoré by zmenili výšku a načasovanie peňažných tokov;
- vlastnosti pákového efektu;
- podmienky predčasného splatenia a predĺženia splatnosti;
- podmienky, ktoré obmedzujú nároky VÚB skupiny na peňažné toky z konkrétneho majetku (napr. bezregresné pôžičky); a
- vlastnosti, ktoré modifikujú zohľadnenie časovej hodnoty peňazí (napr. pravidelné refixácie úrokových sadzieb).

VÚB skupina drží portfólio dlhodobých úverov s pevnou úrokovou sadzbou, pre ktoré má VÚB skupina možnosť navrhnuť refixáciu úrokovvej sadzby v pravidelných termínoch. Toto právo je obmedzené na trhovú sadzbu v čase refixácie. Dlžníci majú možnosť buď prijať revidovanú sadzbu, alebo splatiť pôžičku v nominálnej hodnote bez sankcie. VÚB skupina vyhodnotila, že zmluvné peňažné toky z týchto úverov sú SPPI, pretože opciou sa mení úroková miera spôsobom, ktorý zohľadňuje časovú hodnotu peňazí, úverové riziko, ďalšie základné riziká spojené s poskytovaním pôžičiek a náklady spojené s nesplatenou istinou.

VÚB skupina klasifikuje finančné záväzky, iné ako finančné záruky a úverové prísluby, ako oceňované umorovanou hodnotou alebo FVTPL.

#### *Reklasifikácie*

Finančný majetok sa nereklasifikuje následne po jeho prvotnom vykázaní, s výnimkou obdobia nasledujúcom po tom, ako VÚB skupina zmení svoj obchodný model pre správu finančného majetku. Finančné záväzky sa nikdy nereklasifikujú.

### **3.4.3. Následné oceňovanie**

Po prvotnom vykázaní VÚB skupina oceňuje finančný majetok a finančné záväzky v súlade s klasifikáciou reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát (pozn. 3.5), reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku (pozn. 3.6) alebo umorovanou hodnotou (pozn. 3.7).

### **3.4.4. Ukončenie vykazovania**

#### *Ukončenie vykazovania z dôvodu podstatnej úpravy podmienok*

VÚB skupina ukončí vykazovanie finančného majetku, ako je úver poskytnutý klientovi, ak sa opätovne prerokované podmienky upravujú v takej miere, že v podstate vznikne nový úver, s rozdielom vykázaným ako zisk alebo strata z ukončenia vykazovania do výšky, ku ktorej nebola zatiaľ vytvorená opravná položka. Pri posudzovaní, či je alebo nie je možné ukončiť vykazovanie úveru poskytnutého klientovi, VÚB skupina okrem iného berie do úvahy faktory, ako je zmena meny úveru, zavedenie črty vlastného imania, zmena protistrany či úprava, ktorá by spôsobila, že nástroj by už viac nespĺňal kritérium SPPI.

Ak sa existujúci finančný záväzok nahradí iným od toho istého veriteľa za podstatne odlišných podmienok, alebo ak sa podmienky existujúceho záväzku podstatne menia, takáto výmena alebo zmena sa považuje za ukončenie pôvodného záväzku a vykázanie nového záväzku. Rozdiel medzi účtovnou hodnotou pôvodného finančného záväzku a zaplatenou protihodnotou sa vykazuje vo výkaze ziskov a strát.

*Ukončenie vykazovania z iných dôvodov ako podstatná úprava podmienok*

VÚB skupina ukončí vykazovanie finančného majetku, keď vyprší zmluvné právo na peňažné toky z finančného majetku alebo VÚB skupina prevedie práva na získanie zmluvných peňažných tokov pri transakcii, v rámci ktorej sa prevedú v podstate všetky riziká a výhody plynúce z vlastníctva finančného majetku alebo v rámci ktorej VÚB skupina neprevedie finančný majetok, ale ani si neponechá v podstate všetky riziká a výhody plynúce z vlastníctva finančného majetku a nezachová si ani kontrolu nad finančným majetkom.

Pri ukončení vykazovania finančného majetku je rozdiel medzi účtovnou hodnotou majetku (alebo účtovnou hodnotou pridelenou odúčtovanej časti majetku) a sumou (i) prijatej protihodnoty (vrátane každého nového získaného majetku mínus akýkoľvek nový záväzok) a (ii) kumulatívnych ziskov alebo strát, ktoré boli vykázané v OCI, vykázaný vo výkaze ziskov a strát.

Kumulatívny zisk alebo strata vykázaná v OCI v súvislosti s majetkovými cennými papiermi oceňovanými FVO-OCI sa nevykazuje vo výkaze ziskov a strát pri ukončení vykazovania takýchto cenných papierov, ako je vysvetlené vyššie. Akýkoľvek podiel na prevedenom finančnom majetku, ktorý spĺňa podmienky na ukončenie vykazovania a ktorý VÚB skupina vytvára alebo získa, sa vykazuje ako samostatný majetok alebo záväzok.

VÚB skupina uzatvára transakcie, ktorými prevádza majetok vykázaný vo výkaze o finančnej situácii, ale ponecháva si všetky alebo v podstate všetky riziká a výhody plynúce z prevedeného majetku alebo jeho časti. V takýchto prípadoch sa prevedený majetok neodúčtuje. Príkladom takýchto transakcií sú pôžičky cenných papierov a transakcie predaja a spätného odkúpenia. (pozn. 3.8)

Pri transakciách, pri ktorých si VÚB skupina neponechá, ale ani neprevedie všetky riziká a výhody plynúce z vlastníctva finančného majetku, ale ponechá si kontrolu nad majetkom, VÚB skupina naďalej vykazuje majetok v rozsahu jej pokračujúcej zainteresovanosti, ktorá je určená rozsahom, v akom je vystavená zmenám v hodnote prevedeného majetku.

VÚB skupina ukončí vykazovanie finančného záväzku v prípade, že sú jeho zmluvné záväzky splnené alebo zrušené, alebo keď vyprší ich platnosť.

**3.4.5. Modifikácie**

Ak sa podmienky pre finančný majetok menia, VÚB skupina posudzuje, či sa významne menia peňažné toky súvisiace s modifikovaným majetkom.

Ak sú peňažné toky významne odlišné, zmluvné práva čerpať tieto peňažné toky, plynúce z pôvodného finančného majetku, sú považované za neplatné. V tom prípade je finančný majetok odúčtovaný (pozri vyššie Odúčtovanie finančného nástroja kvôli iným ako podstatným zmenám v zmluvných podmienkach) a je zaúčtovaný nový finančný majetok 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 majetku a poplatky, ktoré predstavujú úhradu predpokladaných transakčných nákladov, sú zahrnuté do počiatočného ocenenia majetku;
- 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 nový majetok s významne zmenenými zmluvnými podmienkami. Ak VÚB skupina plánuje modifikovať finančný majetok spôsobom, ktorý bude viesť k odpusteniu peňažných tokov, prvotne zvažuje, či môže byť časť majetku odpísaná pred uskutočnením modifikácie (pozri nižšie politika odpisovania, pozn. 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 majetku oceneného v umorovanej hodnote alebo cez ostatné súčasti komplexného výsledku nemá za následok odúčtovanie finančného majetku, VÚB skupina najprv prepočíta hrubú účtovnú hodnotu finančného majetku 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 majetku, 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 nákla-

dy zahrnuté a poplatky obdržané ako súčasť modifikácie upravujú hrubú účtovnú hodnotu modifikovaného finančného majetku a sú umorované počas zostávajúceho obdobia modifikovaného finančného majetku.

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

### 3.4.6. Vzájomné započítavanie

Finančný majetok a finančné záväzky sa vzájomne započítavajú a vo výkaze o finančnej situácii sa vykazuje čistá hodnota vtedy a len vtedy, keď má VÚB skupina aktuálne zo zákona vykonateľné právo vzájomne započítať tieto hodnoty a má v úmysle ich aj vysporiadať v čistej hodnote, alebo realizovať majetok a vyrovnať záväzok súbežne.

Výnosy a náklady sa vykazujú v čistej hodnote, iba vtedy, ak to povoľuje IFRS, alebo v prípade ziskov a strát vznikajúcich zo skupiny podobných transakcií, ako sú finančné operácie skupiny VÚB.

### 3.4.7. Oceňovanie reálnou hodnotou

„Reálna hodnota“ je cena, ktorá by bola prijatá za predaj majetku alebo zaplatená za prevod záväzku pri riadnej transakcii medzi účastníkmi trhu k dátumu ocenenia na hlavnom trhu, alebo, ak taký trh neexistuje, na najvýhodnejšom trhu, na ktorý má VÚB skupina prístup k tomuto dátumu. Reálna hodnota záväzku odráža riziko jeho nesplatenia.

Ak je k dispozícii, VÚB skupina určuje reálnu hodnotu nástroja pomocou kótovanej ceny na aktívnom trhu daného nástroja. Trh sa považuje za „aktívny“, ak sa transakcie s majetkom alebo so záväzkom uskutočňujú s dostatočnou frekvenciou a objemom, aby neustále poskytovali informácie o cenách.

Ak na aktívnom trhu nie je kótovaná cena, potom VÚB skupina používa oceňovacie techniky, ktoré maximalizujú použitie relevantných pozorovateľných vstupov a minimalizujú používanie nepozorovateľných vstupov. Zvolená metóda oceňovania zahŕňa všetky faktory, ktoré by účastníci trhu vzali do úvahy pri oceňovaní transakcie.

Najlepším dôkazom reálnej hodnoty finančného nástroja pri prvotnom vykázaní je obvykle transakčná cena, t. j. reálna hodnota poskytnutej alebo prijatej protihodnoty.

Ak VÚB skupina zistí, že reálna hodnota pri prvotnom vykázaní sa líši od transakčnej ceny a reálna hodnota nie je podložená ani kótovanou cenou na aktívnom trhu za identické aktívum alebo pasívum, ani na základe oceňovacej techniky, pri ktorej sú považované nepozorovateľné vstupy za nevýznamné vo vzťahu k oceneniu, potom sa finančný nástroj prvotne oceňuje v reálnej hodnote upravenej o odloženie rozdielu medzi reálnou hodnotou pri prvotnom vykázaní a transakčnou cenou. Následne je tento rozdiel postupne časovo rozlišovaný vo výkaze ziskov alebo strát počas doby životnosti nástroja, ale najneskôr dovtedy, kým je ocenenie plne podložené pozorovateľnými trhovými údajmi alebo je transakcia uzavretá.

## 3.5. Finančný majetok a finančné záväzky oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia

Finančný majetok a finančné záväzky oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia pozostávajú z finančného majetku a z finančných záväzkov držaných na obchodovanie, vrátane derivátov, a z neobchodného finančného majetku oceňovaného cez výkaz ziskov a strát.

### 3.5.1. Finančný majetok a finančné záväzky držané na obchodovanie

VÚB skupina klasifikuje obchodné portfólio ako finančný majetok 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. Finančný majetok a finančné 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 VÚB skupiny. Takéto zmeny reálnej hodnoty sú zaznamenané v položke „Reálnou hodnotou ocenené zis-

ky a straty vyplývajúce z vlastného kreditného rizika VÚB skupiny súvisiaceho s derivátovými záväzkami“ a nepremietajú sa do výkazu ziskov a strát. Úroky získané alebo vzniknuté z nástrojov klasifikovaných ako FVTPL sú vykazované v položke „Ostatné úrokové výnosy“. Výnosy z dividend z nástrojov vlastného imania oceňovaných ako FVTPL sú rovnako považované za súvisiace s obchodnými operáciami VÚB skupiny a sú vykázané vo výkaze ziskov a strát ako „Čistá (strata)/zisk z finančných operácií“, ak právo k platbe bolo pevne stanovené.

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

VÚB skupina monitoruje zmeny v reálnych hodnotách a vykazuje nerealizované zisky a straty vo výkaze ziskov a strát v položke „Čistá (strata)/zisk z finančných operácií“.

#### *Derivátové finančné nástroje*

V rámci svojej bežnej činnosti VÚB skupiny uzatvára zmluvy na finančné deriváty, ktoré predstavujú veľmi nízku počiatočnú 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). VÚB skupina 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 VÚB skupina 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 „Finančného majetku držaného na obchodovanie“.

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 „Čistá (strata)/zisk 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 závierka zostavuje.

#### *Vložené derivátové nástroje*

Vložený derivát je komponent hybridného (zloženého) nástroja, ktorý zahŕňa aj nederivátovú hosťovú zmluvu. Vplyv vloženého derivátu je taký, že peňažné toky vyplývajúce z hybridného nástroja sa menia podobným spôsobom ako pri samostatnom derivátovom nástroji. Vložený derivát zapríčini, 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 transferovateľný nezávisle od nástroja, alebo má odlišnú protistranu od nástroja, nie je vložený derivát, ale samostatný finančný nástroj.

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

Deriváty môžu byť vložené do inej zmluvnej dohody (hosťovský kontrakt). VÚB skupina účtuje o vloženom deriváte oddelene od hosťovského kontraktu ak:

- hosťovský kontrakt nepredstavuje majetok v súlade s IFRS 9;
- hosťovský 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 hosťovského kontraktu.

Oddelené vložené deriváty sú oceňované reálnou hodnotou 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.

### 3.5.2. Finančný majetok oceňovaný cez výkaz ziskov a strát

Finančným majetku v tejto kategórii je finančný majetok, ktorý nie je držaný na obchodovanie a podľa IFRS 9 sa povinne oceňuje v reálnej hodnote, pretože nespĺňa požiadavky SPPI testu.

Finančný majetok oceňovaný reálnou hodnotou tiež zahŕňa nástroje vlastného imania, ktoré nie sú určené na obchodovanie, a VÚB skupina si nevybrala možnosť klasifikovať tieto investície ako oceňované FVOCI. Finančný majetok oceňovaný FVTPL sa vykazuje vo výkaze o finančnej situácii v reálnej hodnote. Zmeny reálnej hodnoty sa vykazujú v položke „Čistá (strata)/zisk z finančných operácií“. Úrokové výnosy alebo výnosy z dividend sa vykazujú v položke „Čistá (strata)/zisk z finančných operácií“ podľa podmienok zmluvy alebo ku dňu vzniku práva na platbu.

## 3.6. Finančný majetok oceňovaný reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku

### 3.6.1. Dlhové nástroje oceňované reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku

VÚB skupiny 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.

Dlhové nástroje oceňované 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. VÚB skupina uplatňuje požiadavky na zníženie hodnoty na dlhové nástroje, ktoré sa oceňujú v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku hospodárenia. Opravná položka sa však vykazuje v ostatných súčastiach komplexného výsledku a neznižuje účtovnú hodnotu finančného majetku vo výkaze o finančnej situácii.

Ak VÚB skupiny 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 výkazu ziskov a strát.

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 v položke „Opravné položky“, strata zo zníženia hodnoty sa zruší prostredníctvom výkazu ziskov a strát.

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

Pri prvotnom vykázaní sa VÚB skupina 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 výkazu ziskov a strát. Dividendy sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Ostatné prevádzkové výnosy“, v deň, keď bolo zistené právo na platbu, s výnimkou prípadov, keď VÚB skupina využíva takéto výnosy ako náhradu časti nákladov na získanie nástroja. V takom prípade sa takéto zisky zaznamenávajú v ostatných súčastiach komplexného výsledku. Nástroje vlastného imania vo FVOCI nepodliehajú znehodnoteniu.

### 3.7. Finančný majetok a finančné záväzky oceňované umorovanou hodnotou

Finančný majetok oceňovaný 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.

#### 3.7.1. Finančný majetok oceňovaný umorovanou hodnotou: Pohľadávky voči ostatným bankám a Úvery poskytnuté klientom

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

- finančný majetok je držaný v rámci obchodného modelu, ktorého cieľom je inkaso zmluvných peňažných tokov z finančného majetku držaného v 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 vrátane akumulovaných úrokov a 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 je v poznámke 4.1.2.

VÚB skupina 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 finančného majetku oceňovaného 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.

#### 3.7.2. 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 VÚB skupiny.

VÚB skupiny 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.

Vklady a úvery od klientov zahŕňajú aj záväzky z lízingu (pozn. 3.16).

### 3.8. 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.

### 3.9. Deriváty – účtovanie zabezpečenia

Pri prvotnom uplatnení IFRS 9 sa VÚB skupina rozhodla naďalej uplatňovať požiadavky na zabezpečovacie účtovníctvo podľa IAS 39 namiesto štandardu IFRS 9.

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 reálnou hodnotou vo výkaze o finančnej situácii v položke „Deriváty – účtovanie zabezpečenia“.

VÚB skupina 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 VÚB skupina účtovanie o zabezpečení, a to pri transakciách, ktoré spĺňajú špecifikované kritériá.

VÚB skupina 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, VÚB skupina posúdi, či je táto transakcia vysoko pravdepodobná a či predstavuje angažovanosť voči variabilite v peňažných tokoch, ktoré ovplyvnia výkaz ziskov a strát.

#### *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 ako „Čistá (strata)/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 výkazu ziskov a strát ako reklasifikačná úprava v položke „Čistá (strata)/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 výkazu ziskov a strát 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 ako „Čistá (strata)/zisk z finančných operácií“. Zmena reálnej hodnoty zabezpečovanej položky súvisiacej so zabezpečovaným rizikom tvorí súčasť jej účtovnej hodnoty a táto zmena sa vo výkaze ziskov vykáže tiež ako „Čistá (strata)/zisk z finančných operácií“.

V prípade, ak ide 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“.

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 výkazu ziskov a strát ako reklasifikačná úprava.

### 3.10. Investície do spoločných podnikov a pridružených podnikov

Investície do pridružených spoločností a spoločných podnikov 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 sú odsúhlasené manažmentom a 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 Capital Asset Pricing Model („CAPM“). 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.

### 3.11. 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.

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

Porovnateľné obdobia nie sú predmetom úpravy, ak VÚB skupina nekonsolidovala výsledky nadobúdaného subjektu v konsolidovanej účtovnej zavierke pred dátumom kombinácie.

### 3.12. Hmotný majetok

Budovy a pozemky sú vykázané v reálnej hodnote založenej na pravidelnom, prinajmenšom ročnom, ocenení externými nezávislými špecializovanými spoločnosťami, poníženej o oprávky za budovy.

V prípade, že nová reálna hodnota prevyšuje účtovnú hodnotu, hodnota majetku na súvahe je zvýšená cez ostatné súčasti komplexného výsledku a akumulovaná vo vlastnom imaní pod hlavičkou „Budovy a pozemky“. V prípade, že opravná položka bola predtým zaúčtovaná vo výkaze ziskov a strát, rozpustenie opravnej položky sa zaúčtuje do výsledku hospodárenia do výšky predtým vykázanéj cez výkaz ziskov a strát. Ak je nová reálna hodnota nižšia ako účtovná hodnota, pokles je účtovaný do výsledku hospodárenia. Skupina

ISP si vybrala eliminačný prístup, čo znamená, že už vytvorené oprávky sú eliminované voči hrubej účtovnej hodnote majetku v deň precenenia. Majetok, ktorý je predmetom preceňovacieho modelu, sa odpisuje na základe jeho precenenej hodnoty.

Všetok ostatný hmotný majetok sa vykazuje v obstarávacej cene zníženej o oprávky a o opravné položky. Obstarávacia cena zahŕňa cenu obstarania a ostatné náklady súvisiace s obstaraním, napríklad o 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 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:

	Počet rokov
Budovy	10 – 29
Zariadenia	4 – 12
Ostatný hmotný majetok	4 – 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.

VÚB skupina 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 zostavenia účtovnej zvierky.

Hmotný majetok zahŕňa aj právo používania majetku. (pozn. 3.16)

### 3.13. 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.

### 3.14. 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.

### 3.15. Neobežný majetok klasifikovaný ako držaný na predaj

Neobežný majetok klasifikovaný ako držaný na predaj predstavuje majetok, kde účtovaná hodnota bude znovunadobudnutá v princípe cez predaj skôr ako cez pokračovanie v používaní. Tieto sú reprezentované majetkom, pri ktorom je možný okamžitý predaj v jeho súčasnom stave a jeho predaj je považovaný za vysoko pravdepodobný.

Majetok klasifikovaný ako držaný na predaj je ocenený v nižšej z hodnôt, účtovaná hodnota a reálna hodnota bez nákladov na predaj.

### 3.16. Lízing – právo používania a záväzky z lízingu

VÚB skupina je účastníkom lízingových kontraktov pri:

- budovách a pozemkoch (pobočky a kancelárske priestory banky a pozemky pod bankomatmi),
- ostatnom hmotnom majetku (autá).

Lizingy sú vykazované, oceňované a prezentované v súlade s IFRS 16. (pozn. 2.1)

*Lizingy, pri ktorých VÚB skupina vystupuje ako nájomca*

VÚB skupina uplatňuje jednotný účtovný model, ktorý vyžaduje, aby nájomca vykazoval majetok a záväzky pre všetky nájmy.

VÚB skupina však uplatňuje výnimky týkajúce sa:

- lízingov s dobou prenájmu 12 mesiacov alebo menej a neobsahujúce žiadne kúpne opcie;
- lízingov, pri ktorých má podkladové aktívum nízku hodnotu (tzv. „small-ticket“ lízingy).

Na základe uplatnených účtovných postupov VÚB skupina ku dňu uzatvorenia zmluvy vykáže majetok ako právo používania (pozn. 3.12) a lízingový záväzok (pozn. 3.7.2) pre všetky lízingové zmluvy, ktoré prenášajú právo na kontrolu identifikovaného majetku na určité časové obdobie. Dátum začiatku je dátum, ku ktorému prenajímateľ nájomcovi sprístupní podkladové aktívum na použitie.

Právo používania sa prvotne oceňuje v obstarávacej cene, ktorá zahŕňa:

- výšku počiatočného ocenenia záväzku z lízingu,
- akékoľvek lízingové platby uskutočnené pred alebo k dátumu vzniku lízingu, pričom sa od tejto hodnoty odčítavajú prijaté stimuly na daný lízing
- akékoľvek počiatočné priame náklady, ktoré vznikli nájomcovi,
- odhad nákladov, ktoré bude musieť nájomca vynaložiť pri demontáži a odstraňovaní prenajatého majetku alebo pri obnove lokality, na ktorej sa majetok nachádza.

Po prvotnom ocenení sa právo používania oceňuje v obstarávacej cene zníženej o oprávky a straty zo zníženia hodnoty a je upravený o akékoľvek precenenie záväzku z lízingu.

Právo používania je vykázané ako súčasť hmotného majetku. Rozpätia predpokladanej doby používania prenajatého majetku sú nasledovné:

	Počet rokov
Budovy	2 – 6
Ostatný hmotný majetok	2 – 5

Ak ku koncu lízingu dochádza k prevodu vlastníckeho práva k podkladovému aktívu na VÚB skupiny, alebo ak je zrejmé, že VÚB skupiny využije opciu na nákup podkladového aktíva, odpisuje sa právo používania od dátumu začiatku lízingu do konca doby použiteľnosti podkladového aktíva. V opačnom prípade VÚB skupina odpisuje právo používania od dátumu začiatku lízingu do konca doby použiteľnosti podkladového aktíva alebo do konca doby lízingu podľa toho, čo nastane skôr.

VÚB skupina vykazuje záväzky súvisiace s vyradením majetku, najmä vo vzťahu k prenajatým priestorom, ktoré VÚB skupina po skončení prenájmu musí uviesť do pôvodného stavu. Záväzky súvisiace s vyradením majetku sú kapitalizované ako súčasť obstarávacej ceny majetku a odpisujú sa počas odhadovanej doby použiteľnosti majetku. VÚB skupina odhaduje reálnu hodnotu záväzkov z vyradenia na základe priemerných nákladov na obnovu priestorov. Na diskontovanie záväzku sa používa bezriziková úroková sadzba platná pre VÚB skupinu a menu nájomnej zmluvy.

Záväzok z lízingu sa prvotne oceňuje v súčasnej hodnote lízingových splátok, ktoré obsahujú:

- fixné platby, mínus všetky prijaté lízingové stimuly;
- variabilné splátky lízingu, ktoré závisia od indexu alebo sadzby, pôvodne ocenené pomocou indexu alebo sadzby k dátumu začiatku;
- sumy, pri ktorých sa očakáva, že budú splatné nájomcom v rámci záruky zostatkovej hodnoty;
- realizačná cena nákupnej opcie, ak si je nájomca primerane istý, že túto možnosť uplatní; a
- pokuty za ukončenie lízingu, ak ide o predčasne ukončený nájom.

Nájomné platby nezahŕňajú variabilné prvky, ktoré sú závislé od externých faktorov. Variabilné splátky lízingu, ktoré nie sú zahrnuté v prvotnom ocenení záväzku z lízingu, sa vykazujú priamo do výsledku hospodárenia v položke „Ostatné administratívne náklady“.

Lízingové splátky sú diskontované sadzbou v zmluve o prenájme alebo pomocou vnútornej úrokovej sadzby VÚB skupiny, za ktorú by si spoločnosť požičala dodatočné prostriedky. Úrokový náklad je vo výkaze ziskov a strát vykázaný v položke „Úrokové a obdobné náklady“.

Doba lízingu určená VÚB skupinou zahŕňa:

- nevy povedateľné obdobie nájomných zmlúv,
- obdobia, na ktoré sa vzťahuje možnosť predĺžiť lízing, ak nájomca túto možnosť plánuje uplatniť,
- obdobia, kde sice má nájomca možnosť vypovedať lízing, ale neplánuje si ju uplatniť.

Následne ocenenie záväzku z lízingu odzrkadľuje:

- zvýšenie účtovnej hodnoty tak, aby zahŕňalo úroky z lízingového záväzku,
- zníženie účtovnej hodnoty tak, aby odrážalo uskutočnené lízingové splátky, a
- preceňovanie účtovnej hodnoty tak, aby odzrkadľovalo akékoľvek zmeny týkajúce sa prehodnotenia alebo zmeny v lízingu.

### *Lízingy, pri ktorých VÚB skupina vystupuje ako prenajímateľ*

V prípade lízingových zmlúv, pri ktorých VÚB skupina vystupuje ako prenajímateľ, sa každý lízing klasifikuje ako operatívny alebo finančný lízing. Lízing, pri ktorom si významnú časť rizík a úžitkov vyplývajúcich z vlastníctva ponechá prenajímateľ, sa klasifikuje ako operatívny lízing.

Lízing sa klasifikuje ako finančný lízing, ak sa transferujú všetky riziká a úžitky vyplývajúce z vlastníctva na nájomcu. Príklady situácií, keď riziká a úžitky z vlastníctva sa považujú za prenesené na nájomcu, sú nasledovné:

- lízing prenesie vlastníctvo aktíva na nájomcu na konci doby lízingu,
- nájomca má opciu na kúpu príslušného majetku za cenu podstatne nižšiu ako je jeho reálna hodnota k dátumu uplatniteľnosti opcie a je primerane isté na začiatku lízingu, že opcia bude uplatnená,
- doba lízingu je prinajmenšom na 3/4 ekonomickej životnosti majetku, aj keď vlastnícke právo nie je prevedené;
- na začiatku lízingu sa súčasná hodnota minimálnych lízingových splátok rovná minimálne 90 % reálnej hodnoty prenajímaného majetku, alebo
- prenajímaný majetok je tak špecializovaného charakteru, že ho môže použiť len nájomca bez vykonania väčších úprav.

### 3.17. Rezervy

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

VÚB skupina 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 VÚB skupinu 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 v položke „Výnosy z poplatkov a provízií“.

Rezerva na finančné záruky sa vykazuje na základe etapy finančného nástroja (trojetapový prístup), ktorá ovplyvňuje výpočet očakávaných strát pre finančnú záruku. Akékoľvek zvýšenie alebo zníženie rezervy na finančné záruky je vykázané vo výkaze ziskov a strát v položke „Opravné položky“. V prípade uplatnenia finančnej záruky, záruka sa vyjme z podsúvahy a klasifikuje sa ako finančný majetok oceňovaný umorovanou hodnotou spolu s vytvorením záväzku voči držiteľovi. Rezerva na finančnú záruku sa konvertuje na opravnú položku k finančnému majetku oceňovanému umorovanou hodnotou a pohyb vo výkaze ziskov a strát, ak existuje, má vplyv v položke „Opravné položky“.

Úverové prísluby sú pevným záväzkom banky poskytnúť úver pri definovaných podmienkach.

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

### 3.18. Rezervy na zamestnanecké požitky

Záväzkom VÚB skupiny 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“.

### 3.19. Rezervy vo vlastnom imaní

Rezervy, ktoré sú vykázané vo vlastnom imaní a zároveň v ostatných súčastiach komplexného výsledku, sú nasledujúce:

- Rezerva „Budovy a pozemky“ obsahuje oceňovací prebytok budov a pozemkov, ktorý vznikol použitím preceňovacieho modelu.
- Rezerva „Zabezpečenie peňažných tokov“ obsahuje efektívnu časť zisku alebo straty zabezpečovacieho nástroja použitého na zabezpečenie peňažných tokov.
- Rezerva „Finančný majetok oceňovaný reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku“ zahŕňa zmeny v reálnej hodnote finančného majetku oceňovaného FVOCI.
- Rezerva „Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky“ sa používa na zaznamenanie kurzových rozdielov, ktoré vznikajú z prepočtu čistej investície do zahraničnej prevádzky.

### 3.20. Čisté úrokové výnosy

Úrokové výnosy a náklady sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát 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 zinkasované pri poskytnutí úveru, ktoré sú zahrnuté do výpočtu efektívnej úrokovej miery a umorujú sa počas obdobia trvania úveru.

### 3.21. Čisté výnosy z poplatkov a provízií

Výnosy a náklady z poplatkov a provízií, ktoré sú neoddeliteľné od efektívnej úrokovej miery pre finančný majetok a finančné záväzky, sú zahrnuté do efektívnej úrokovej miery (pozri pozn. 3.21).

Ostatné výnosy z poplatkov a provízií vznikajúce z finančných služieb poskytovaných VÚB skupinou, 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.

### 3.22. Čistá (strata)/zisk z finančných operácií

„Čistá (strata)/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.

### 3.23. Výnosy z dividend

„Výnosy z dividend“ sú vykázané vo výkaze ziskov a strát k dátumu, keď sú deklarované.

### 3.24. Osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií

Od 1. januára 2012 sú banky pôsobiace v Slovenskej republike povinné odvádzať osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií vypočítaný z vybraných záväzkov. Na základe zákona, ktorým sa mení a dopĺňa zákon č. 384/2011 Z. z. o osobitnom odvode vybraných finančných inštitúcií z 12. októbra 2016 sa sadzba odvodu stanovila na 0,2 % p. a. na roky 2017 až 2020. Osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií sa časovo rozlišuje vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku a je splatný na začiatku každého kvartálu. (pozn. 30)

### 3.25. Splatná a odložená daň z príjmov

Daň sa počíta v súlade s predpismi platnými v Slovenskej republike a v ďalších krajinách, v ktorých VÚB skupina 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.

VÚB skupina 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 VÚB skupiny voči týmto rizikám:

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

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

Predstavenstvo je štatutárny orgán zahŕňajúci výkonný manažment VÚB skupiny, 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 riadenia aktív a pasív („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 VÚB skupiny 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 VÚB skupiny snaží vybudovať disciplinované a konštruktívne kontrolné prostredie, v ktorom všetci zamestnanci poznajú svoje úlohy a povinnosti. Oddelenie Interného auditu VÚB skupiny 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 preverky 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 VÚB skupiny vyplynie riziko finančnej straty. Takéto riziko vzniká hlavne z úverov poskytnutých klientom, pohľadávok voči bankám a z finančných investícií. Na účely výkazníctva riadenia rizika zvažuje a konsoliduje VÚB skupina 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 vo VÚB skupine.

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 vo VÚB skupine:

- 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

Úsek Riadenie rizík ako kontrolná jednotka skupiny VÚB je riadená vrchným riaditeľom úseku Riadenie rizík, ktorý je členom predstavenstva VÚB skupiny. Jej organizačná štruktúra má za cieľ poskytovať podporu pobočkám a podávať správy o úverových, trhových a operačných rizikách dozornej rade a predstavenstvu. Úsek 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 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 skupinových 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

VÚB skupina 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, VÚB skupina postúpi tohto klienta na oddelenie manažmentu rizikových pohľadávok, ktoré realizuje aktivity spojené s vymáhaním. Pri klientoch, pri ktorých hodnota pohľadávky prekročí prah významnosti (500 tisíc €, resp. 100 tisíc € pri klientoch VÚB Leasing), sa vykazuje znehodnotenie na individuálnej báze. Na znehodnotenie na portfóliovej báze používa VÚB skupina 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 alebo 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 VÚB skupiny;
- najnovšie a historické správy Spoločného registra bankových informácií a Nebankového registra klient-skich 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.

VÚB skupina identifikuje nasledovné portfóliá/segmenty v súlade s vývojom IFRS 9 modelov: Retailoví klienti – spotrebné úvery, Retailoví klienti – prečerpania, Retailoví klienti – kreditné karty, Korporatívni klienti – malé a stredné podniky („SME“), Hypotekárne úvery, SME Retailoví klienti, Veľkí korporatívni klienti s obratom nad 500 miliónov EUR, Veľkí korporatívni 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 Retailoví klienti ostatné) a model pre dcérsku spoločnosť VÚB Leasing.

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

Pre PD modely v portfóliách, kde VÚB skupina 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 scenárov.

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

- výpočet nominálnych LGD;
- zapracovanie výhľadových informácií využitím koeficientov, ktoré vydáva Európsky orgán pre bankovníctvo („EBA“);
- získanie finálnych LGD hodnôt pomocou diskontovania mierami návratnosti použijúc efektívnu úrokovú mieru a priemernú dobu zotavenia.

Pri portfóliách, kde nie je možné použiť tento prístup (nedostupnosť interného modelu, nízky počet pozorovaní, nízky počet zlyhaní, nedostupnosť makroekonomického modelu pre portfólio) VÚB skupina používa 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.

*Metodika výpočtu počtu dní po dni splatnosti („DPD“)*

VÚB skupina sa riadi podľa Usmernenia o uplatňovaní vymedzenia zlyhania EBA/GL/2016/07 podľa článku 178 nariadenia (EÚ) č. 575/2013. Banka počíta počet dní po dni splatnosti na úrovni dlžníka. Pre účely posúdenia dlžnej sumy po splatnosti, banka berie do úvahy istinu po splatnosti, úrok po splatnosti, poplatky po splatnosti. V prípade úpravy splátkového kalendára na úvere, počet dní omeškania sa počíta už podľa upraveného splátkového kalendára.

V prípadoch, keď podmienky zmluvy vyslovene povoľujú dlžníkovi za určitých podmienok meniť harmonogram, pozastaviť alebo odložiť splátky a dlžník toto právo využije, tak zmenené, odložené alebo pozastavené splátky sa nepovažujú po termíne splatnosti.

Ak sa zmení dlžník z dôvodu, ako je zlúčenie alebo nadobudnutie dlžníka, alebo inou podobnou transakciou, počítanie dní po dni splatnosti sa začína od okamihu, keď sa iná osoba alebo subjekt stanú povinnými splatiť záväzok. Zmena mena dlžníka však nemá vplyv na počítanie dní po dni splatnosti.

Vyhodnotenie materiality pre výpočet počtu dní po dni splatnosti sa počíta denne. Informácia o počte dní po splatnosti dlžníka a príznak zlyhania je pre účely schvaľovacieho procesu, risk manažmentu, interného a externého reportingu a na výpočet vlastných zdrojov k dispozícii v aktuálnom stave.

Počet dní po dni splatnosti sa začína počítať v okamihu, keď dlžná suma po splatnosti dlžníka presiahne absolútnu a relatívnu hraničnú hodnotu súčasne. Hraničné hodnoty sú stanovené podľa NARIADENIA DELEGOVANÉ NARIADENIE KOMISIE (EÚ) 2018/171 z 19. októbra 2017 o doplnení nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 575/2013, pokiaľ ide o regulačné technické predpisy týkajúce sa prahu závažnosti pre kreditné záväzky po termíne splatnosti.

Absolútna hraničná hodnota je presiahnutá ak:

$$\text{dlžná suma po splatnosti dlžníka} > \text{absolútna hraničná hodnota.}$$

Absolútna hraničná hodnota sa rovná súčtu všetkých úverových záväzkov dlžníka po dni splatnosti voči VÚB skupine. Absolútna hraničná hodnota je stanovená na 100 EUR pre retailových dlžníkov a 500 EUR pre ostatných dlžníkov.

Relatívna hraničná hodnota je presiahnutá ak:

$$\text{dlžná suma po dni splatnosti dlžníka/celkový súvahový záväzok dlžníka} > \text{relatívna hraničná hodnota.}$$

Relatívna hraničná hodnota je definovaná ako percento úverových záväzkov po dni splatnosti v pomere k celkovým bilančným expozíciám dlžníka mimo akciových expozícií. Relatívna hraničná hodnota je stanovená na 1% pre všetkých dlžníkov.

### *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 9 zavádza trojetapový 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.

VÚB skupina 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 etapy pre výpočet očakávanej straty. Tieto indikátory sú detailne popísané nižšie.

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	Neštandardné expozície po splatnosti
	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 vyvrátiteľná domnienka, že úverové riziko vyplývajúce z finančného majetku sa od prvotného vykázania výrazne zvýšilo, keď sú zmluvné platby viac než 30 dní po splatnosti“. Na dodržanie tejto požiadavky VÚB skupina prijíma kritérium počtu dní po splatnosti podľa Metodiky výpočtu počtu dní po dni splatnosti vyššie.

#### Kritérium pre etapu 2: Štandardné expozície s odloženou splatnosťou

Expozície s odloženou splatnosťou sa považujú za ďalšie kritérium zvýšenia kreditného rizika, keďže predstavujú riziko nesplácania, ak klient má alebo bude mať pri plnení svojich finančných záväzkov ťažkosti. Štandardné úvery s odloženou splatnosťou tvoria modifikované a refinancované úvery. 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 odloženou splatnosťou sa identifikácia a použitie EWS riadia pravidlami určenými VÚB skupinou. 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, doplnujúce 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 odchýlok (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

Hlavným cieľom je zosúladiť definíciu zlyhania a klasifikácie neštandardných úverov. Definícia zlyhania sa primárne používa na vývoj modelu, kde sa vyžaduje dlhá história. Začiatkový bod je rok 2010. V prípade klasifikácie neštandardných úverov je však východiskovým bodom 1. november 2019. To spôsobuje hlavné rozdiely medzi definíciami, ktoré sa časom znižia. Algoritmus zlyhania sa počíta na dennej báze a klasifikácia neštandardných úverov na mesačnej báze. Tento časový rozdiel tiež spôsobuje mierne rozdiely vo výsledkoch ku koncu mesiaca.

### Kritérium pre etapu 2: Štandardné expozície s výrazným nárastom PD

Významný nárast PD medzi vznikom (alebo prvým vykázaním) a dátumom vykážania 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 vykážania 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 vykážania.

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 vykážania), 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 vykážania.

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 banky 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 etáp. Rozlíšenie hraníc medzi ratingovými úrovňami je tiež dôležité – čím horší je rating, tým nižšia hranica sa použije.

### Kritérium pre etapu 3

Finančný majetok v Kritériu etapy 3 je považovaný za úverovo znehodnotený. Je to v prípade, keď jedna alebo viac udalostí určuje nepriaznivý vplyv na odhadované budúce peňažné toky.

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

- výrazné finančné ťažkosti dlžníka alebo emitenta;
- porušenie zmluvy, ako sú zlyhanie alebo udalosť po splatnosti;
- reštrukturalizácia úveru alebo preddavku VÚB skupinou, ak sa VÚB skupina 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 na 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 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 prvotnej aplikácii IFRS 9 („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 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 (centrálным 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;
- vlastné dcérske spoločnosti banky;
- iné dcérske spoločnosti skupiny ISP.

Vzhľadom na ich zvláštnu povahu (expozície sú v rámci 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 vnútrogrupinové 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:

$$PD_n = 1 - {}^{12/n} \sqrt{1 - PD_{1year}}$$

príčom 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 jednému roku (pozri Etapa 1):

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

Pri expozíciách s časom do splatnosti dlhším ako jeden 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 zlyhania, 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 tri 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 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, keď je čas do splatnosti zlomkom rokov, VÚB skupina 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

VÚB skupina 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.

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 VÚB skupinou pri neštandardných expozíciách;
- $\text{Add-on}_{\text{Performing}}$  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

VÚB skupina zohľadňuje výhľadové informácie pri tvorbe odhadov použitím základného scenára z interných satelitných modelov alebo použitím Baseline koeficientov pre stresové testovanie, ktoré vydáva 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 (Unemployment rate, „UR“), 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 optimistickejšie a pesimistickejšie 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 2020 a 2021 pri vývoji satelitných modelov v roku 2018.

	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 2020	3,9	(8,2) – 9,0	6,5	5,8 – 11,7	2,3	(0,3) – 4,8	0,08	(1,1) – 0,75
2Q 2020	3,9	(5,1) – 8,9	6,5	5,7 – 11,8	2,3	(0,3) – 5,1	0,08	(1,1) – 1,00
3Q 2020	3,8	(4,3) – 8,3	6,5	5,5 – 11,9	2,3	(0,3) – 5,4	0,19	(1,1) – 1,25
4Q 2020	3,6	(2,3) – 7,0	6,5	5,5 – 11,9	2,3	(0,3) – 4,6	0,34	(1,1) – 1,50
1Q 2021	3,1	(1,2) – 6,0	6,2	5,5 – 12,4	2,0	(0,3) – 4,8	0,37	(1,1) – 1,75
2Q 2021	2,7	(0,7) – 5,6	6,2	5,4 – 12,5	2,0	(0,3) – 5,1	0,54	(1,1) – 2,00
3Q 2021	2,6	(0,4) – 5,3	6,5	5,2 – 12,5	2,0	(0,3) – 5,4	0,62	(1,1) – 2,25
4Q 2021	2,6	0,0 – 5,1	6,3	5,2 – 12,5	2,0	(0,3) – 4,6	0,74	(1,1) – 2,50

Predpovedaný vzťah medzi relevantnými indikátormi a mierami zlyhania pre jednotlivé segmenty bol vyvinutý na základe analýzy historických dát za posledných sedem až trinásť rokov. Rozsah predstavuje hodnoty premenných v rôznych scenároch.



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

2019 € '000	Expozície posudzované na portfóliovej báze			Expozície posudzované na individuálnej báze		
	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota
<b>Etapa 1</b>						
Finančný majetok oceňovaný AC:						
Pohľadávky voči ostatným bankám	180 136	(482)	179 654	–	–	–
Úvery poskytnuté klientom:						
Verejná správa	117 047	(1 072)	115 975	–	–	–
Korporátni klienti	4 926 378	(19 792)	4 906 586	–	–	–
Retailoví klienti	8 200 873	(14 550)	8 186 323	–	–	–
	<u>13 244 298</u>	<u>(35 414)</u>	<u>13 208 884</u>	–	–	–
	<u>13 424 434</u>	<u>(35 896)</u>	<u>13 388 538</u>	–	–	–
Finančný majetok vo FVOCI – dlhové cenné papiere	1 562 762	(224)	1 562 538	–	–	–
Podsúvahové položky	3 743 616	(4 232)	3 739 384	–	–	–

2018 € '000	Expozície posudzované na portfóliovej báze			Expozície posudzované na individuálnej báze		
	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota
<b>Etapu 1</b>						
Finančný majetok oceňovaný AC:						
Pohľadávky voči ostatným bankám	100 678	(656)	100 022	–	–	–
Úvery poskytnuté klientom:						
Verejná správa	122 805	(1 240)	121 565	–	–	–
Korporátni klienti	4 966 873	(28 459)	4 938 414	–	–	–
Retailoví klienti	7 520 265	(18 603)	7 501 662	–	–	–
	<u>12 609 943</u>	<u>(48 302)</u>	<u>12 561 641</u>	–	–	–
	<u>12 710 621</u>	<u>(48 958)</u>	<u>12 661 663</u>	–	–	–
Finančný majetok vo 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:

2019 € '000	Expozície posudzované na portfóliovej báze			Expozície posudzované na individuálnej báze		
	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota
<b>Etapa 2</b>						
Finančný majetok oceňovaný AC:						
Pohľadávky voči ostatným bankám	843	(6)	837	-	-	-
Úvery poskytnuté klientom:						
Verejná správa	18 503	(1 182)	17 321	-	-	-
Korporátni klienti	423 806	(15 378)	408 428	-	-	-
Retailoví klienti	593 725	(45 260)	548 465	-	-	-
	<u>1 036 034</u>	<u>(61 820)</u>	<u>974 214</u>	-	-	-
	<u>1 036 877</u>	<u>(61 826)</u>	<u>975 051</u>	-	-	-
Podsúvahové položky	134 792	(1 710)	133 082	-	-	-

2018 € '000	Expozície posudzované na portfóliovej báze			Expozície posudzované na individuálnej báze		
	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota
<b>Etapu 2</b>						
Finančný majetok oceňovaný AC:						
Pohľadávky voči ostatným bankám	2 530	(98)	2 432	–	–	–
Úvery poskytnuté klientom:						
Verejná správa	21 392	(1 361)	20 031	–	–	–
Korporátni klienti	309 822	(13 168)	296 654	–	–	–
Retailoví klienti	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:

2019 € '000	Expozície posudzované na portfóliovej báze			Expozície posudzované na individuálnej báze		
	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota
<b>Etapu 3</b>						
Finančný majetok oceňovaný AC:						
Úvery poskytnuté klientom:						
Verejná správa	50	(8)	42	–	–	–
Korporátni klienti	22 131	(8 005)	14 126	87 868	(55 043)	32 825
Retailoví klienti	329 295	(183 675)	145 620	6 086	(4 783)	1 303
	<u>351 476</u>	<u>(191 688)</u>	<u>159 788</u>	<u>93 954</u>	<u>(59 826)</u>	<u>34 128</u>
	<u>351 476</u>	<u>(191 688)</u>	<u>159 788</u>	<u>93 954</u>	<u>(59 826)</u>	<u>34 128</u>
Podsúvahové položky	4 363	(1 055)	3 308	18 284	(2 373)	15 911

2018 € '000	Expozície posudzované na portfóliovej báze			Expozície posudzované na individuálnej báze		
	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota
<b>Etapu 3</b>						
Finančný majetok oceňovaný AC:						
Úvery poskytnuté klientom:						
Verejná správa	1	–	1	–	–	–
Korporátni klienti	18 432	(6 685)	11 747	86 784	(63 141)	23 643
Retailoví klienti	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 celkového úverového portfólia na individuálne a portfóliovo posudzované:

2019 € '000	Expozície posudzované na portfóliovej báze			Expozície posudzované na individuálnej báze		
	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota
Finančný majetok oceňovaný AC:						
Pohľadávky voči ostatným bankám	180 979	(488)	180 491	–	–	–
Úvery poskytnuté klientom:						
Verejná správa	135 600	(2 262)	133 338	–	–	–
Korporátni klienti	5 372 315	(43 175)	5 329 140	87 868	(55 043)	32 825
Retailoví klienti	9 123 893	(243 485)	8 880 408	6 086	(4 783)	1 303
	<u>14 631 808</u>	<u>(288 922)</u>	<u>14 342 886</u>	<u>93 954</u>	<u>(59 826)</u>	<u>34 128</u>
	<u>14 812 787</u>	<u>(289 410)</u>	<u>14 523 377</u>	<u>93 954</u>	<u>(59 826)</u>	<u>34 128</u>
Finančný majetok vo FVOCI – dlhové cenné papiere	1 562 762	(224)	1 562 538	–	–	–
Podsúvahové položky	3 882 771	(6 997)	3 875 774	18 284	(2 373)	15 911

2018 € '000	Expozície posudzované na portfóliovej báze			Expozície posudzované na individuálnej báze		
	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota
Finančný majetok oceňovaný AC:						
Pohľadávky voči ostatným bankám	103 208	(754)	102 454	–	–	–
Úvery poskytnuté klientom:						
Verejná správa	144 198	(2 601)	141 597	–	–	–
Korporátni klienti	5 295 127	(48 312)	5 246 815	86 784	(63 141)	23 643
Retailoví klienti	8 490 219	(286 857)	8 203 362	5 831	(4 001)	1 830
	<u>13 929 544</u>	<u>(337 770)</u>	<u>13 591 774</u>	<u>92 615</u>	<u>(67 142)</u>	<u>25 473</u>
	<u>14 032 752</u>	<u>(338 524)</u>	<u>13 694 228</u>	<u>92 615</u>	<u>(67 142)</u>	<u>25 473</u>
Finančný majetok vo 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



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

2019 € '000	1. január	Vznik	Zmeny v riziku (čisté)	Transfer do etapy 1	Transfer do etapy 2	Transfer do etapy 3	Ukončenie	Odpísaný /predaný majetok	31. december
<b>Etapa 1</b>									
Finančný majetok oceňovaný FVOCI	134	587	(381)	-	-	-	(116)	-	224
Finančný majetok oceňovaný AC:									
Pohľadávky voči ostatným bankám	656	1 655	35	-	-	-	(1 864)	-	482
Úvery poskytnuté klientom	48 302	33 333	(68 511)	58 610	(26 734)	(2 626)	(6 960)	-	35 414
	48 958	34 988	(68 476)	58 610	(26 734)	(2 626)	(8 824)	-	35 896
Podsúvahové položky	6 993	6 169	(10 772)	6 638	(1 768)	(742)	(2 286)	-	4 232
<b>Etapa 2</b>									
Finančný majetok oceňovaný AC:									
Pohľadávky voči ostatným bankám	98	-	(92)	-	-	-	-	-	6
Úvery poskytnuté klientom	69 584	-	64 139	51 247	34 328	(35 151)	(19 833)	-	61 820
	69 682	-	64 047	51 247	34 328	(35 151)	(19 833)	-	61 826
Podsúvahové položky	3 664	-	2 011	(5 110)	2 368	(402)	(821)	-	1 710
<b>Etapa 3</b>									
Finančný majetok oceňovaný AC:									
Úvery poskytnuté klientom	287 026	-	33 821	(7 363)	(7 594)	37 777	(1 757)	(90 396)	251 514
Podsúvahové položky	3 723	-	3 554	(1 528)	(600)	1 144	(2 865)	-	3 428

Konsolidovaná účtovná zvierka

2019 € '000	1. január	Vznik	Zmeny v riziku (čisté)	Transfer do etapy 1	Transfer do etapy 2	Transfer do etapy 3	Ukončenie	Odpísaný /predaný majetok	31. december
<b>Spolu</b>									
Finančný majetok oceňovaný FVOCI	134	587	(381)	-	-	-	(116)	-	224
Finančný majetok oceňovaný AC:	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pohľadávky voči ostatným bankám	754	1 655	(57)	-	-	-	(1 864)	-	488
Úvery poskytnuté klientom	404 912	33 333	29 449	-	-	-	(28 550)	(90 396)	348 748
	405 666	34 988	29 392				(30 414)	(90 396)	349 236
Podsúvahové položky	14 380	6 169	(5 207)	-	-	-	(5 972)	-	9 370

2018 € '000	1. január	Vznik	Zmeny v riziku (čisté)	Transfer do etapy 1	Transfer do etapy 2	Transfer do etapy 3	Ukončenie	Odpísaný /predaný majetok	31. december
<b>Etapa 1</b>									
Finančný majetok oceňovaný FVOCI	226	38	(79)	-	-	-	(51)	-	134
Finančný majetok oceňovaný AC:									
Pohľadávky voči ostatným bankám	205	1 569	232	-	-	-	(1 350)	-	656
Úvery poskytnuté klientom	52 254	56 634	(62 574)	70 097	(31 488)	(8 271)	(28 350)	-	48 302
	52 459	58 203	(62 342)	70 097	(31 488)	(8 271)	(29 700)	-	48 958
Podsúvahové položky	7 275	10 587	(14 254)	8 097	(1 287)	(1 432)	(1 993)	-	6 993
<b>Etapa 2</b>									
Finančný majetok oceňovaný AC:									
Pohľadávky voči ostatným bankám	350	-	(252)	-	-	-	-	-	98
Úvery poskytnuté klientom	67 847	-	47 531	(55 060)	51 924	(31 689)	(10 969)	-	69 584
	68 197	-	47 279	(55 060)	51 924	(31 689)	(10 969)	-	69 682
Podsúvahové položky	8 296	-	2 149	(7 154)	1 488	(711)	(404)	-	3 664
<b>Etapa 3</b>									
Finančný majetok oceňovaný AC:									
Úvery poskytnuté klientom	299 080	-	50 993	(15 037)	(20 436)	39 960	(5 657)	(61 877)	287 026
Podsúvahové položky	2 712	-	1 107	(943)	(201)	2 143	(1 095)	-	3 723

## Konsolidovaná účtovná zvierka

2018 € '000	1. január	Vznik	Zmeny v riziku (čisté)	Transfer do etapy 1	Transfer do etapy 2	Transfer do etapy 3	Ukončenie	Odpísaný/ predaný majetok	31. december
<b>Spolu</b>									
Finančný majetok oceňovaný FVOCI	226	38	(79)	-	-	-	(51)	-	134
Finančný majetok oceňovaný 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

Pri presune medzi etapami dôjde najskôr k presunu pôvodnej výšky opravnej položky a následne sa v novej etape prejaví zmena v kreditnom riziku.

Zmeny v dôsledku modifikácií, ktoré nemajú za následok odúčtovanie finančného majetku, sú nemateriálne.

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

2019 € '000	1. január	Vznik	Transfer do etapy 1	Transfer do etapy 2	Transfer do etapy 3	Ukončenie	Odpísaný /predaný majetok	31. december
<b>Etapa 1</b>								
Finančný majetok oceňovaný FVOCI	741 114	1 549 860	-	-	-	(327 493)	(400 943)	1 562 538
Finančný majetok oceňovaný AC:								
Pohľadávky voči ostatným bankám	100 678	9 897 008	-	(135)	-	(9 817 415)	-	180 136
Úvery poskytnuté klientom	12 609 943	6 187 496	1 319 459	(2 341 297)	(51 443)	(4 479 860)	-	13 244 298
	12 710 621	16 084 504	1 319 459	(2 341 432)	(51 443)	(14 297 275)	-	13 424 434
Podsúvahové položky	3 712 199	3 133 250	237 277	(260 288)	(14 068)	(3 064 754)	-	3 743 616
<b>Etapa 2</b>								
Finančný majetok oceňovaný AC:								
Pohľadávky voči ostatným bankám	2 530	-	-	135	-	(1 822)	-	843
Úvery poskytnuté klientom	956 903	-	(1 299 466)	2 360 303	(166 684)	(815 022)	-	1 036 034
	959 433	-	(1 299 466)	2 360 438	(166 684)	(816 844)	-	1 036 877
Podsúvahové položky	206 588	-	(233 454)	262 226	(6 582)	(93 986)	-	134 792
<b>Etapa 3</b>								
Finančný majetok oceňovaný AC:								
Úvery poskytnuté klientom	455 313	-	(19 993)	(19 006)	218 127	(75 556)	(113 455)	445 430
Podsúvahové položky	19 792	-	(3 823)	(1 938)	20 650	(12 034)	-	22 647

(Tabuľka pokračuje na ďalšej strane)

## Konsolidovaná účtovná zvierka

2019 € '000	1. január	Vznik	Transfer do etapy 1	Transfer do etapy 2	Transfer do etapy 3	Ukončenie	Odpísaný /predaný majetok	31. december
<b>Spolu</b>								
Finančný majetok oceňovaný FVOCI	741 114	1 549 860	-	-	-	(327 493)	(400 943)	1 562 538
Finančný majetok oceňovaný AC:								
Pohľadávky voči ostatným bankám	103 208	9 897 008	-	-	-	(9 819 237)	-	180 979
Úvery poskytnuté klientom	14 022 159	6 187 496	-	-	-	(5 370 438)	(113 455)	14 725 762
	14 125 367	16 084 504	-	-	-	(15 189 675)	(113 455)	14 906 741
Podsúvahové položky	3 938 579	3 133 250	-	-	-	(3 170 774)	-	3 901 055

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

2018 € '000	1. január	Vznik	Transfer do etapy 1	Transfer do etapy 2	Transfer do etapy 3	Ukončenie	Odpísaný /predaný majetok	31. december
<b>Etapa 1</b>								
Finančný majetok oceňovaný FVOCI	947 387	275 406	-	-	-	(237 286)	(244 393)	741 114
Finančný majetok oceňovaný AC:								
Pohľadávky voči ostatným bankám	61 557	11 817 717	-	-	-	(11 778 596)	-	100 678
Úvery poskytnuté klientom	10 963 398	7 757 507	994 727	(1 439 757)	(28 637)	(5 637 295)	-	12 609 943
	11 024 955	19 575 224	994 727	(1 439 757)	(28 637)	(17 415 891)	-	12 710 621
Podsúvahové položky	3 102 039	4 699 351	342 016	(229 201)	(11 705)	(4 190 302)	-	3 712 198
<b>Etapa 2</b>								
Finančný majetok oceňovaný AC:								
Pohľadávky voči ostatným bankám	4 217	-	-	-	-	(1 687)	-	2 530
Úvery poskytnuté klientom	906 875	-	(968 301)	1 504 704	(133 643)	(352 732)	-	956 903
	911 092	-	(968 301)	1 504 704	(133 643)	(354 419)	-	959 433
Podsúvahové položky	440 323	-	(329 461)	230 282	(11 054)	(123 502)	-	206 588
<b>Etapa 3</b>								
Finančný majetok oceňovaný AC:								
Úvery poskytnuté klientom	505 785	-	(26 426)	(64 947)	162 280	(37 027)	(84 352)	455 313
Podsúvahové položky	20 617	-	(12 555)	(1 081)	22 759	(9 947)	-	19 793

(Tabuľka pokračuje na ďalšej strane)

Konsolidovaná účtovná zvierka

2018 € '000	1. január	Vznik	Transfer do etapy 1	Transfer do etapy 2	Transfer do etapy 3	Ukončenie	Odpísaný /predaný majetok	31. december
<b>Spolu</b>								
Finančný majetok oceňovaný FVOCI	947 387	275 406	-	-	-	(237 286)	(244 393)	741 114
Finančný majetok oceňovaný AC:								
Pohľadávky voči ostatným bankám	65 774	11 817 717	-	-	-	(11 780 283)	-	103 208
Úvery poskytnuté klientom	12 376 058	7 757 507	-	-	-	(6 027 054)	(84 352)	14 022 159
	12 441 832	19 575 224	-	-	-	(17 807 337)	(84 352)	14 125 367
Podsúvahové položky	3 562 979	4 699 351	-	-	-	(4 323 751)	-	3 938 579



#### 4.1.3. Zatriedenie neštandardných úverov

VÚB skupina považuje finančný majetok za neštandardný v súlade s Vykonávacím nariadením Komisie (EU) č. 680/2014 a ďalšími dodatkami (Zavedenie Technických štandardov, „ITS“) ak:

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

VÚB skupina 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 skupiny. Definícia neštandardných úverov, ktoré zahŕňajú tri klasifikačné kategórie (po splatnosti, pravdepodobné nesplatenie, sporné), je založená na omeškaní (dní po dni 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 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 po dni splatnosti.
Štandardné	Všetky expozície, ktoré nie sú klasifikované ako sporné, pravdepodobné nesplatenie a ani po splatnosti.

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 VÚB skupinou 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 VÚB skupine;
- 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 dlžníkové 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;
- dlžníci, ktorí očakávajú 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.

Implementácia novej definície klasifikácie neštandardných úverov sa uskutočnila v novembri 2019 v súlade s usmerneniami EBA/GL/2016/07 a ISP metodikou.

Medzi hlavné zmeny patria:

- nový výpočet počtu dní po dni splatnosti (pozri metodiku v časti Metodika výpočtu počtu dní po dni splatnosti (DPD)) s regulačnými absolútnymi a relatívnymi hraničnými hodnotami;
- začlenenie nápravnej doby („cure period“);
- definícia zlyhaných a neštandardných úverov je v súlade.

K 30. novembru 2019 predstavuje vplyv novej definície NPL nárast o 20,60 milióna EUR na úroveň nesplácaných úverov a zvýšenie o 14,54 milióna EUR na úroveň rezerv.

30. november 2019 € '000 000	Finančný majetok	Finančný majetok	Podsúvahové položky	Podsúvahové položky	Dopad
	oceňovaný AC	oceňovaný AC			
	nová metodika	pôvodná metodika	nová metodika	pôvodná metodika	nová metodika
<b>Hrubá hodnota</b>					
Neštandardné úvery (Etapa 3):					
Sporné	296,66	294,63	5,58	5,06	2,55
Pravdepodobné nesplatenie	120,00	118,77	20,85	20,81	1,27
Po splatnosti	25,06	8,41	0,36	0,23	16,78
	<u>441,72</u>	<u>421,81</u>	<u>26,79</u>	<u>26,10</u>	<u>20,60</u>
Štandardné úvery:					
Etapa 1	15 364,34	15 387,19	3 657,68	3 657,35	(22,52)
Etapa 2	1 077,09	1 074,15	182,83	183,85	1,92
	<u>16 441,43</u>	<u>16 461,34</u>	<u>3 840,51</u>	<u>3 841,20</u>	<u>(20,60)</u>
	<u>16 883,15</u>	<u>16 883,15</u>	<u>3 867,30</u>	<u>3 867,30</u>	<u>-</u>
<b>Opravné položky</b>					
Neštandardné úvery (Etapa 3):					
Sporné	190,69	189,34	0,81	0,73	1,43
Pravdepodobné nesplatenie	51,16	50,90	2,62	2,41	0,47
Po splatnosti	10,52	3,69	0,08	0,05	6,86
	<u>252,37</u>	<u>243,93</u>	<u>3,51</u>	<u>3,19</u>	<u>8,76</u>
Štandardné úvery:					
Etapa 1	36,30	36,56	4,22	4,24	(0,28)
Etapa 2	66,08	60,60	2,89	2,31	6,06
	<u>102,38</u>	<u>97,16</u>	<u>7,11</u>	<u>6,55</u>	<u>5,78</u>
	<u>354,75</u>	<u>341,09</u>	<u>10,62</u>	<u>9,74</u>	<u>14,54</u>

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

2019 € '000	Kategória	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota
Finančný majetok oceňovaný AC:				
Pohľadávky voči ostatným bankám				
	Štandardné	180 979	(488)	180 491
Úvery poskytnuté klientom:				
Verejná správa				
	Štandardné	135 550	(2 254)	133 296
	Po splatnosti	50	(8)	42
		<u>135 600</u>	<u>(2 262)</u>	<u>133 338</u>
Korporátni klienti				
	Štandardné	5 350 184	(35 170)	5 315 014
	Po splatnosti	9 830	(2 047)	7 783
	Pravdepodobné nesplatenie	51 231	(19 997)	31 234
	Sporné	48 938	(41 004)	7 934
		<u>5 460 183</u>	<u>(98 218)</u>	<u>5 361 965</u>
Retailoví klienti				
	Štandardné	8 794 598	(59 810)	8 734 788
	Po splatnosti	33 423	(14 406)	19 017
	Pravdepodobné nesplatenie	51 879	(24 426)	27 453
	Sporné	250 079	(149 626)	100 453
		<u>9 129 979</u>	<u>(248 268)</u>	<u>8 881 711</u>
		<u>14 725 762</u>	<u>(348 748)</u>	<u>14 377 014</u>
		<u>14 906 741</u>	<u>(349 236)</u>	<u>14 557 505</u>
Finančný majetok oceňovaný FVOCI – dlhové cenné papiere				
	Štandardné	1 562 762	(224)	1 562 538
Podsúvahové položky				
	Štandardné	3 878 409	(5 942)	3 872 467
	Po splatnosti	326	(92)	234
	Pravdepodobné nesplatenie	18 506	(2 182)	16 324
	Sporné	3 814	(1 154)	2 660
		<u>3 901 055</u>	<u>(9 370)</u>	<u>3 891 685</u>

2018 € '000	Kategória	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota
Finančný majetok oceňovaný AC:				
Pohľadávky voči ostatným bankám				
	Štandardné	103 208	(754)	102 454
Úvery poskytnuté klientom:				
Verejná správa				
	Štandardné	144 197	(2 601)	141 596
	Sporné	1	–	1
		<u>144 198</u>	<u>(2 601)</u>	<u>141 597</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>
Retailoví klienti				
	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>14 022 159</u>	<u>(404 912)</u>	<u>13 617 247</u>
		<u>14 125 367</u>	<u>(405 666)</u>	<u>13 719 701</u>
Finančný majetok oceňovaný 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>

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

2019 € '000	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota
Finančný majetok oceňovaný AC:			
Pohľadávky voči ostatným bankám			
Bez omeškania	180 979	(488)	180 491
Úvery poskytnuté klientom:			
Verejná správa			
Bez omeškania	134 925	(2 253)	132 672
1 – 30 dní	625	(1)	624
91 – 180 dní	50	(8)	42
	<u>135 600</u>	<u>(2 262)</u>	<u>133 338</u>
Korporátni klienti			
Bez omeškania	5 325 375	(47 287)	5 278 088
1 – 30 dní	55 212	(709)	54 503
31 – 60 dní	18 986	(9 442)	9 544
61 – 90 dní	4 785	(1 820)	2 965
91 – 180 dní	13 050	(3 073)	9 977
Viac ako 181 dní	42 775	(35 887)	6 888
	<u>5 460 183</u>	<u>(98 218)</u>	<u>5 361 965</u>
Retailoví klienti			
Bez omeškania	8 735 988	(57 026)	8 678 962
1 – 30 dní	83 516	(13 482)	70 034
31 – 60 dní	16 164	(3 718)	12 446
61 – 90 dní	15 184	(3 961)	11 223
91 – 180 dní	43 840	(21 027)	22 813
Viac ako 181 dní	235 287	(149 054)	86 233
	<u>9 129 979</u>	<u>(248 268)</u>	<u>8 881 711</u>
	<u>14 725 762</u>	<u>(348 748)</u>	<u>14 377 014</u>
	<u>14 906 741</u>	<u>(349 236)</u>	<u>14 557 505</u>
Finančný majetok oceňovaný FVOCI – dlhové cenné papiere			
Bez omeškania	1 562 762	(224)	1 562 538
Podsúvahové položky			
Bez omeškania	3 901 055	(9 370)	3 891 685

2018 € '000	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota
Finančný majetok oceňovaný AC:			
Pohľadávky voči ostatným bankám			
Bez omeškania	102 114	(726)	101 388
1 – 30 dní	1 094	(28)	1 066
	103 208	(754)	102 454
Úvery poskytnuté klientom:			
Verejná správa			
Bez omeškania	144 030	(2 601)	141 429
1 – 30 dní	167	–	167
Viac ako 181 dní	1	–	1
	144 198	(2 601)	141 597
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
	5 381 911	(111 453)	5 270 458
Retailoví klienti			
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
	8 496 050	(290 858)	8 205 192
	14 022 159	(404 912)	13 617 247
	14 125 367	(405 666)	13 719 701
Finančný majetok oceňovaný FVOCI – dlhové cenné papiere			
Bez omeškania	741 248	(134)	741 114
Podsúvahové položky			
Bez omeškania	3 938 579	(14 380)	3 924 199

Nasledujúca tabuľka uvádza kvalitu úverov podľa triedy majetku pre všetky finančné majetky vystavené úverovému riziku. Finančný majetok po splatnosti, ale bez znehodnotenia sú viac ako jeden deň v omeškanií.

2019 € '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
Finančný majetok oceňovaný AC:									
Pohľadávky voči ostatným bankám	180 979	(488)	180 491	-	-	-	-	-	-
Úvery poskytnuté klientom:									
Verejná správa									
Jednotný rezolučný fond	3 876	-	3 876	-	-	-	-	-	-
Samospráva	130 361	(2 250)	128 111	625	(1)	624	50	(8)	42
Samospráva – lízing	688	(3)	685	-	-	-	-	-	-
	<u>134 925</u>	<u>(2 253)</u>	<u>132 672</u>	<u>625</u>	<u>(1)</u>	<u>624</u>	<u>50</u>	<u>(8)</u>	<u>42</u>
Korporátni klienti									
Veľkí korporátni klienti	2 213 903	(2 235)	2 211 668	3	-	3	7 069	(2 974)	4 095
Veľkí korporátni klienti – dlhové cenné papiere	124 322	(118)	124 204	-	-	-	-	-	-
Špecializované financovanie	855 516	(25 068)	830 448	1 880	(20)	1 860	14 586	(13 348)	1 238
SME	1 416 704	(5 214)	1 411 490	26 198	(773)	25 425	58 748	(34 041)	24 707
Ostatné nebankové finančné inštitúcie	366 028	(262)	365 766	-	-	-	1	(1)	-
Ostatné nebankové finančné inštitúcie – dlhové cenné papiere	25 063	(28)	25 035	-	-	-	-	-	-
Spoločnosti verejného sektora	1 337	(37)	1 300	-	-	-	7	(1)	6
Lízing	207 299	(1 128)	206 171	23 510	(240)	23 270	24 942	(11 496)	13 446
Faktoring	79 202	(9)	79 193	9 219	(37)	9 182	4 646	(1 188)	3 458
	<u>5 289 374</u>	<u>(34 099)</u>	<u>5 255 275</u>	<u>60 810</u>	<u>(1 070)</u>	<u>59 740</u>	<u>109 999</u>	<u>(63 049)</u>	<u>46 950</u>

(Tabuľka pokračuje na ďalšej strane)

## Konsolidovaná účtovná zvierka

2019 € '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
Finančný majetok oceňovaný AC:									
Úvery poskytnuté klientom:									
Retailoví klienti									
Malé podniky	254 810	(3 686)	251 124	3 558	(259)	3 299	13 897	(9 097)	4 800
Malé podniky – lízing	9 181	(30)	9 151	1 637	(167)	1 470	574	(124)	450
Spotrebné úvery	1 408 033	(27 964)	1 380 069	72 987	(12 980)	60 007	204 288	(126 054)	78 234
Hypotekárne úvery	6 801 375	(8 796)	6 792 579	14 060	(897)	13 163	82 188	(29 147)	53 041
Kreditné karty	119 008	(2 552)	116 456	4 256	(892)	3 364	26 809	(18 984)	7 825
Prečerpania	63 369	(1 012)	62 357	1 944	(315)	1 629	7 570	(5 024)	2 546
Lízing	4 133	(14)	4 119	109	–	109	55	(27)	28
Spoločenstvá vlastníkov bytov	36 138	(247)	35 891	–	–	–	–	–	–
	<u>8 696 047</u>	<u>(44 301)</u>	<u>8 651 746</u>	<u>98 551</u>	<u>(15 510)</u>	<u>83 041</u>	<u>335 381</u>	<u>(188 457)</u>	<u>146 924</u>
	<u>14 120 346</u>	<u>(80 653)</u>	<u>14 039 693</u>	<u>159 986</u>	<u>(16 581)</u>	<u>143 405</u>	<u>445 430</u>	<u>(251 514)</u>	<u>193 916</u>
	<u>14 301 325</u>	<u>(81 141)</u>	<u>14 220 184</u>	<u>159 986</u>	<u>(16 581)</u>	<u>143 405</u>	<u>445 430</u>	<u>(251 514)</u>	<u>193 916</u>
Finančný majetok oceňovaný FVOCI – dlhové cenné papiere	1 562 762	(224)	1 562 538	–	–	–	–	–	–
Podsúvahové položky	3 878 408	(5 942)	3 872 466	–	–	–	22 647	(3 428)	19 219



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
Finančný majetok oceňovaný AC:									
Pohľadávky voči ostatným bankám	102 114	(726)	101 388	1 094	(28)	1 066	-	-	-
Úvery poskytnuté klientom:									
Verejná správa									
Jednotný rezolučný fond	2 870	-	2 870	-	-	-	-	-	-
Samosprávy	140 613	(2 599)	138 014	167	-	167	1	-	1
Samosprávy – lízing	536	(2)	534	-	-	-	11	-	11
	<u>144 019</u>	<u>(2 601)</u>	<u>141 418</u>	<u>167</u>	<u>-</u>	<u>167</u>	<u>12</u>	<u>-</u>	<u>12</u>
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
SME	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
	<u>5 231 025</u>	<u>(40 435)</u>	<u>5 190 590</u>	<u>45 669</u>	<u>(1 187)</u>	<u>44 482</u>	<u>105 217</u>	<u>(69 831)</u>	<u>35 386</u>

(Tabuľka pokračuje na ďalšej strane)

## Konsolidovaná 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
Finančný majetok oceňovaný AC:									
Úvery poskytnuté klientom:									
Retailoví klienti									
Malé podniky	246 965	(3 816)	243 149	7 571	(429)	7 142	11 452	(9 133)	2 319
Malé podniky – 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
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
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>13 286 176</u>	<u>(88 490)</u>	<u>13 197 686</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>13 388 290</u>	<u>(89 216)</u>	<u>13 299 074</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>
Finančný majetok oceňovaný 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

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

2019 € '000	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota
Finančný majetok oceňovaný AC:			
Pohľadávky voči klientom:			
Verejná správa			
1 – 30 dní	625	(1)	624
Korporátni klienti			
1 – 30 dní	54 198	(573)	53 625
31 – 60 dní	3 494	(249)	3 245
61 – 90 dní	3 118	(248)	2 870
	60 810	(1 070)	59 740
Retailoví klienti			
1 – 30 dní	74 024	(9 849)	64 175
31 – 60 dní	12 580	(2 648)	9 932
61 – 90 dní	11 947	(3 013)	8 934
	98 551	(15 510)	83 041
	159 986	(16 581)	143 405
	159 986	(16 581)	143 405
2018 € '000	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota
Finančný majetok oceňovaný AC:			
Pohľadávky voči iným bankám			
1 – 30 dní	1 094	(28)	1 066
Pohľadávky voči klientom:			
Verejná správa			
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
	45 669	(1 187)	44 482
Retailoví klienti			
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
	234 824	(28 576)	206 248
	280 660	(29 763)	250 897
	281 754	(29 791)	251 963

Nasledujúca tabuľka uvádza trojetapový prístup vychádzajúci zo zmien úverovej kvality podľa triedy majetku pre všetky finančný majetok vystavený úverovému riziku.

2019 € '000	Etapa 1			Etapa 2			Etapa 3		
	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota
Finančný majetok oceňovaný AC:									
Pohľadávky voči ostatným bankám	180 136	(482)	179 654	843	(6)	837	-	-	-
Úvery poskytnuté klientom:									
Verejná správa									
Jednotný rezolučný fond	3 876	-	3 876	-	-	-	-	-	-
Samosprávy	112 483	(1 069)	111 414	18 503	(1 182)	17 321	50	(8)	42
Samosprávy – lízing	688	(3)	685	-	-	-	-	-	-
	117 047	(1 072)	115 975	18 503	(1 182)	17 321	50	(8)	42
Korporátni klienti									
Veľkí korporátni klienti	2 137 087	(1 959)	2 135 128	76 819	(276)	76 543	7 069	(2 974)	4 095
Veľkí korporátni klienti – dlhové cenné papiere	124 322	(118)	124 204	-	-	-	-	-	-
Špecializované financovanie	770 728	(13 890)	756 838	86 668	(11 198)	75 470	14 586	(13 348)	1 238
SME	1 189 329	(2 352)	1 186 977	253 573	(3 636)	249 937	58 748	(34 040)	24 708
Ostatné nebankové finančné inštitúcie	366 028	(262)	365 766	-	-	-	1	(1)	-
Ostatné nebankové finančné inštitúcie – dlhové cenné papiere	25 063	(28)	25 035	-	-	-	-	-	-
Spoločnosti verejného sektora	1 337	(37)	1 300	-	-	-	7	(1)	6
Lízing	226 484	(1 105)	225 379	4 325	(263)	4 062	24 942	(11 496)	13 446
Faktoring	86 000	(41)	85 959	2 421	(5)	2 416	4 646	(1 188)	3 458
	4 926 378	(19 792)	4 906 586	423 806	(15 378)	408 428	109 999	(63 048)	46 951

(Tabuľka pokračuje na ďalšej strane)

2019 € '000			Etapa 1		Etapa 2		Etapa 3		
	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota
Finančný majetok oceňovaný AC:									
Úvery poskytnuté klientom:									
Retailoví klienti									
Malé podniky	195 650	(939)	194 711	62 718	(3 006)	59 712	13 897	(9 097)	4 800
Malé podniky – lízing	9 360	(31)	9 329	1 458	(166)	1 292	574	(124)	450
Spotrebné úvery	1 240 293	(11 130)	1 229 163	240 727	(29 814)	210 913	204 288	(126 054)	78 234
Hypotekárne úvery	6 562 236	(939)	6 561 297	253 199	(8 753)	244 446	82 188	(29 148)	53 040
Kreditné karty	107 211	(928)	106 283	16 053	(2 516)	13 537	26 809	(18 984)	7 825
Prečerpania	45 743	(322)	45 421	19 570	(1 005)	18 565	7 570	(5 024)	2 546
Lízing	4 242	(14)	4 228	–	–	–	55	(27)	28
Spoločenstvá vlastníkov bytov	36 138	(247)	35 891	–	–	–	–	–	–
	<u>8 200 873</u>	<u>(14 550)</u>	<u>8 186 323</u>	<u>593 725</u>	<u>(45 260)</u>	<u>548 465</u>	<u>335 381</u>	<u>(188 458)</u>	<u>146 923</u>
	<u>13 244 298</u>	<u>(35 414)</u>	<u>13 208 884</u>	<u>1 036 034</u>	<u>(61 820)</u>	<u>974 214</u>	<u>445 430</u>	<u>(251 514)</u>	<u>193 916</u>
	<u>13 424 434</u>	<u>(35 896)</u>	<u>13 388 538</u>	<u>1 036 877</u>	<u>(61 826)</u>	<u>975 051</u>	<u>445 430</u>	<u>(251 514)</u>	<u>193 916</u>
Finančný majetok oceňovaný FVOCI – dlhové cenné papiere	1 562 762	(224)	1 562 538	–	–	–	–	–	–
Podsúvahové položky	3 743 616	(4 232)	3 739 384	134 792	(1 710)	133 082	22 647	(3 428)	19 219

## Konsolidovaná účtovná zvierka

2018 € '000	Etapa 1			Etapa 2			Etapa 3		
	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota
Finančný majetok oceňovaný AC:									
Pohľadávky voči ostatným bankám	100 678	(656)	100 022	2 530	(98)	2 432	-	-	-
Úvery poskytnuté klientom:									
Verejná správa									
Jednotný rezolučný fond	2 870	-	2 870	-	-	-	-	-	-
Samosprávy	119 388	(1 238)	118 150	21 392	(1 361)	20 031	1	-	1
Samosprávy – lízing	547	(2)	545	-	-	-	-	-	-
	<u>122 805</u>	<u>(1 240)</u>	<u>121 565</u>	<u>21 392</u>	<u>(1 361)</u>	<u>20 031</u>	<u>1</u>	<u>-</u>	<u>1</u>
Korporátni klienti									
Veľkí korporátni klienti	2 071 130	(3 177)	2 067 953	66 601	(118)	66 483	7 226	(2 189)	5 037
Veľkí korporátni klienti – dlhové cenné papiere	53 360	(619)	52 741	-	-	-	-	-	-
Špecializované financovanie	772 107	(20 429)	751 678	54 805	(9 987)	44 818	21 400	(16 214)	5 186
SME	1 278 383	(2 863)	1 275 520	164 725	(2 651)	162 074	44 585	(34 449)	10 136
Ostatné nebankové finančné inštitúcie	480 609	(264)	480 345	-	-	-	2	(1)	1
Spoločnosti verejného sektora	2 897	(72)	2 825	1	-	1	7	(1)	6
Lízing	231 024	(1 002)	230 022	6 245	(375)	5 870	21 467	(15 823)	5 644
Faktoring	<u>77 363</u>	<u>(33)</u>	<u>77 330</u>	<u>17 445</u>	<u>(37)</u>	<u>17 408</u>	<u>10 529</u>	<u>(1 149)</u>	<u>9 380</u>
	<u>4 966 873</u>	<u>(28 459)</u>	<u>4 938 414</u>	<u>309 822</u>	<u>(13 168)</u>	<u>296 654</u>	<u>105 216</u>	<u>(69 826)</u>	<u>35 390</u>

(Tabuľka pokračuje na ďalšej strane)

2018 € '000			Etapa 1		Etapa 2		Etapa 3		
	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota
Finančný majetok oceňovaný AC:									
Úvery poskytnuté klientom:									
Retailoví klienti									
Malé podniky	196 710	(1 101)	195 609	57 826	(3 144)	54 682	11 452	(9 133)	2 319
Malé podniky – lízing	12 087	(35)	12 052	389	(35)	354	766	(329)	437
Spotrebné úvery	1 238 527	(14 266)	1 224 261	268 917	(36 952)	231 965	219 056	(150 024)	69 032
Hypotekárne úvery	5 854 582	(980)	5 853 602	247 092	(9 026)	238 066	71 054	(24 074)	46 980
Kreditné karty	124 927	(1 448)	123 479	21 427	(4 634)	16 793	37 173	(26 623)	10 550
Prečerpania	56 194	(514)	55 680	29 944	(1 239)	28 705	10 373	(6 833)	3 540
Lízing	3 985	(11)	3 974	60	(22)	38	222	(184)	38
Spoločenstvá vlastníkov bytov	33 253	(248)	33 005	34	(3)	31	–	–	–
	<u>7 520 265</u>	<u>(18 603)</u>	<u>7 501 662</u>	<u>625 689</u>	<u>(55 055)</u>	<u>570 634</u>	<u>350 096</u>	<u>(217 200)</u>	<u>132 896</u>
	<u>12 609 943</u>	<u>(48 302)</u>	<u>12 561 641</u>	<u>956 903</u>	<u>(69 584)</u>	<u>887 319</u>	<u>455 313</u>	<u>(287 026)</u>	<u>168 287</u>
	<u>12 710 621</u>	<u>(48 958)</u>	<u>12 661 663</u>	<u>959 433</u>	<u>(69 682)</u>	<u>889 751</u>	<u>455 313</u>	<u>(287 026)</u>	<u>168 287</u>
Finančný majetok oceňovaný FVOCI – dlhové cenné papiere	741 248	(134)	741 114	–	–	–	–	–	–
Podsúvahové položky	3 712 198	(6 993)	3 705 205	206 588	(3 664)	202 924	19 793	(3 723)	16 070

Nasledujúca tabuľka uvádza trojetapový prístup vychádzajúci zo zmien úverovej kvality podľa počtu dní po splatnosti pre všetky finančný majetok vystavený úverovému riziku.

2019 € '000	Etapa 1			Etapa 2			Etapa 3		
	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota
Finančný majetok oceňovaný AC:									
Pohľadávky voči ostatným bankám									
Bez omeškania	180 136	(482)	179 654	843	(6)	837	–	–	–
Úvery poskytnuté klientom:									
Verejná správa									
Bez omeškania	116 422	(1 071)	115 351	18 503	(1 182)	17 321	–	–	–
1 – 30 dní	625	(1)	624	–	–	–	–	–	–
91 – 180 dní	–	–	–	–	–	–	50	(8)	42
	117 047	(1 072)	115 975	18 503	(1 182)	17 321	50	(8)	42
Korporátni klienti									
Bez omeškania	4 878 241	(19 503)	4 858 738	411 134	(14 596)	396 538	36 000	(13 188)	22 812
1 – 30 dní	48 132	(289)	47 843	6 065	(285)	5 780	1 015	(135)	880
31 – 60 dní	5	–	5	3 489	(249)	3 240	15 492	(9 193)	6 299
61 – 90 dní	–	–	–	3 118	(248)	2 870	1 667	(1 572)	95
91 – 180 dní	–	–	–	–	–	–	13 050	(3 073)	9 977
Viac ako 181 dní	–	–	–	–	–	–	42 775	(35 887)	6 888
	4 926 378	(19 792)	4 906 586	423 806	(15 378)	408 428	109 999	(63 048)	46 951

(Tabuľka pokračuje na ďalšej strane)



2019 € '000			Etapa 1		Etapa 2		Etapa 3		
	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota
Finančný majetok oceňovaný AC:									
Úvery poskytnuté klientom:									
Retailoví klienti									
Bez omeškania	8 181 111	(13 795)	8 167 316	514 935	(30 505)	484 430	39 942	(12 726)	27 216
1 – 30 dní	19 762	(755)	19 007	54 263	(9 094)	45 169	9 491	(3 633)	5 858
31 – 60 dní	–	–	–	12 580	(2 648)	9 932	3 584	(1 070)	2 514
61 – 90 dní	–	–	–	11 947	(3 013)	8 934	3 260	(962)	2 298
91 – 180 dní	–	–	–	–	–	–	43 817	(21 013)	22 804
Viac ako 181 dní	–	–	–	–	–	–	235 287	(149 054)	86 233
	<u>8 200 873</u>	<u>(14 550)</u>	<u>8 186 323</u>	<u>593 725</u>	<u>(45 260)</u>	<u>548 465</u>	<u>335 381</u>	<u>(188 458)</u>	<u>146 923</u>
	<u>13 244 298</u>	<u>(35 414)</u>	<u>13 208 884</u>	<u>1 036 034</u>	<u>(61 820)</u>	<u>974 214</u>	<u>445 430</u>	<u>(251 514)</u>	<u>193 916</u>
	<u>13 424 434</u>	<u>(35 896)</u>	<u>13 388 538</u>	<u>1 036 877</u>	<u>(61 826)</u>	<u>975 051</u>	<u>445 430</u>	<u>(251 514)</u>	<u>193 916</u>
Finančný majetok oceňovaný FVOCI – dlhové cenné papiere									
Bez omeškania	1 562 762	(224)	1 562 538	–	–	–	–	–	–
Podsúvahové položky									
Bez omeškania	3 743 616	(4 232)	3 739 384	134 792	(1 710)	133 082	22 647	(3 428)	19 219

Konsolidovaná účtovná zvierka

2018 € '000	Etapa 1			Etapa 2			Etapa 3		
	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota
Finančný majetok oceňovaný AC:									
Pohľadávky voči ostatným bankám									
Bez omeškania	99 584	(628)	98 956	2 530	(98)	2 432	-	-	-
1 – 30 dní	1 094	(28)	1 066	-	-	-	-	-	-
	100 678	(656)	100 022	2 530	(98)	2 432	-	-	-
Úvery poskytnuté klientom:									
Verejná správa									
Bez omeškania	122 638	(1 240)	121 398	21 392	(1 361)	20 031	-	-	-
1 – 30 dní	167	-	167	-	-	-	-	-	-
Viac ako 181 dní	-	-	-	-	-	-	1	-	1
	122 805	(1 240)	121 565	21 392	(1 361)	20 031	1	-	1
Korporátni klienti									
Bez omeškania	4 938 102	(28 153)	4 909 949	292 925	(12 288)	280 637	44 785	(21 765)	23 020
1 – 30 dní	27 253	(276)	26 977	11 597	(430)	11 167	4 466	(1 453)	3 013
31 – 60 dní	1 082	(24)	1 058	4 168	(331)	3 837	3 833	(1 840)	1 993
61 – 90 dní	436	(6)	430	1 082	(114)	968	1 116	(984)	132
91 – 180 dní	-	-	-	50	(5)	45	5 302	(2 329)	2 973
Viac ako 181 dní	-	-	-	-	-	-	45 714	(41 455)	4 259
	4 966 873	(28 459)	4 938 414	309 822	(13 168)	296 654	105 216	(69 826)	35 390

(Tabuľka pokračuje na ďalšej strane)

2018 € '000			Etapa 1				Etapa 2		Etapa 3	
	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota	
Finančný majetok oceňovaný AC:										
Úvery poskytnuté klientom:										
Retailoví klienti										
Bez omeškania	7 453 546	(16 541)	7 437 005	457 575	(28 543)	429 032	36 107	(13 933)	22 174	
1 – 30 dní	64 037	(1 824)	62 213	113 692	(15 508)	98 184	19 671	(8 613)	11 058	
31 – 60 dní	1 948	(182)	1 766	33 482	(5 970)	27 512	10 791	(4 051)	6 740	
61 – 90 dní	575	(55)	520	15 367	(3 508)	11 859	10 133	(4 052)	6 081	
91 – 180 dní	6	–	6	5 545	(1 510)	4 035	30 114	(16 534)	13 580	
Viac ako 181 dní	153	(1)	152	28	(16)	12	243 280	(170 017)	73 263	
	<u>7 520 265</u>	<u>(18 603)</u>	<u>7 501 662</u>	<u>625 689</u>	<u>(55 055)</u>	<u>570 634</u>	<u>350 096</u>	<u>(217 200)</u>	<u>132 896</u>	
	<u>12 609 943</u>	<u>(48 302)</u>	<u>12 561 641</u>	<u>956 903</u>	<u>(69 584)</u>	<u>887 319</u>	<u>455 313</u>	<u>(287 026)</u>	<u>168 287</u>	
	<u>12 710 621</u>	<u>(48 958)</u>	<u>12 661 663</u>	<u>959 433</u>	<u>(69 682)</u>	<u>889 751</u>	<u>455 313</u>	<u>(287 026)</u>	<u>168 287</u>	
Finančný majetok oceňovaný FVOCI – dlhové cenné papiere										
Bez omeškania	741 248	(134)	741 114	–	–	–	–	–	–	
Podsúvahové položky										
Bez omeškania	3 814 268	(7 021)	3 807 247	206 588	(3 664)	202 924	19 792	(3 722)	16 070	

#### 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 VÚB skupina 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. VÚB skupina 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:

- VÚB skupina 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:

2019 € '000	Štandardné s odloženou splatnosťou			Neštandardné s odloženou splatnosťou		
	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota
Finančný majetok oceňovaný AC:						
Korporátni klienti	53 011	(4 280)	48 731	50 316	(35 608)	14 708
Retailoví klienti	47 307	(2 249)	45 058	19 897	(10 954)	8 943
	<u>100 318</u>	<u>(6 529)</u>	<u>93 789</u>	<u>70 213</u>	<u>(46 562)</u>	<u>23 651</u>
Podsúvahové položky	1 038	(4)	1 034	1 822	(271)	1 551

2018 € '000	Štandardné s odloženou splatnosťou			Neštandardné s odloženou splatnosťou		
	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota
Finančný majetok oceňovaný AC:						
Korporátni klienti	61 865	(7 668)	54 197	29 379	(23 902)	5 477
Retailoví klienti	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

#### 4.1.5. Politika odpisovania pohľadávok

VÚB skupina odpisuje zostatky úverov alebo dlhových cenných papierov, ak sa zistí, že tieto zostatky úverov alebo dlhových cenných papierov sú nenávratné. VÚB skupina 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.

Finančný majetok, ktorý je odpísaný, podlieha naďalej procesu vymáhania. Väčšina takéhoto majetku 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 skupiny. Zabezpečenie primárne slúži ako prostriedok na splatenie angažovanosti v prípade zlyhania dlžníka. Základným cieľom politiky zabezpečenia je jasne definovať pravidlá pre bežné a štandardné typy zabezpečenia používané VÚB skupinou v rámci jej úverových aktivít. Pravidlá minimálne opisujú a určujú:

- podmienky na právnu vymožitelnosť;
- podmienky na proces ohodnotenia, ktorého výsledkom je maximálna hodnota akceptovaná VÚB skupinou 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 VÚB skupiny. Toto širšie ponímanie zahŕňa:

- stanovenie a následne udržiavanie politiky zabezpečenia zahŕňajúcej základné typy zabezpečení, právnu dokumentáciu používanú VÚB skupinou na zabezpečenie práv na dané zabezpečenie v prípade zlyhania dlžníka a ocenenie zabezpečení. Tieto aspekty riadenia zabezpečenia sú podrobnejšie uvedené v internej politike VÚB skupiny;
- relevantnú a riadnu právnu bezchybnosť a registráciu zabezpečenia, aby bolo zachované právo VÚB skupiny na zabezpečenie v prípade zlyhania dlžníka;
- pravidelný monitoring a prehodnotenie zabezpečenia držaného VÚB skupinou 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 VÚB skupiny 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 VÚB skupiny.

VÚB skupina využíva najmä tieto formy realizácie zabezpečenia:

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

VÚB skupina prijíma zabezpečenie a iné nástroje na zníženie úverového rizika oproti určitým typom expozícií. Zabezpečenie na poskytnuté úvery klientom VÚB skupina 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 VÚB skupina reálnu hodnotu pravidelne aktualizuje.

VÚB skupina 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 zlyhania, všetky aktívne transakcie ukončené, určí sa ich konečná hodnota a na vysporiadanie všetkých transakcií sa použije čistá hodnota.

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

€ '000	2019		2018	
	Klienti	Banky	Klienti	Banky
Nehnuteľnosti	7 959 284	–	7 111 465	–
z toho kryjúce hypotéky:	7 002 416	–	6 299 708	–
LTV* nižšie ako 60 %	2 011 790	–	1 768 089	–
LTV vyššie ako 60 % a nižšie ako 80 %	3 244 878	–	2 582 685	–
LTV vyššie ako 80 % a nižšie ako 100 %	1 741 780	–	1 943 856	–
LTV vyššie ako 100 %	3 969	–	5 078	–
Dlhové cenné papiere	25 631	–	91 124	–
Ostatné	1 008 977	85 186	805 875	70 987
	<u>8 993 892</u>	<u>85 186</u>	<u>8 008 464</u>	<u>70 987</u>

Hodnota zabezpečenia držaného proti finančnému majetku v etape 3 je nasledovná:

€ '000	2019		2018	
	Klienti	Banky	Klienti	Banky
Nehnuteľnosti	147 431	–	136 859	–
z toho kryjúce hypotéky:	113 185	–	99 218	–
LTV* nižšie ako 60 %	49 450	–	39 519	–
LTV vyššie ako 60 % a nižšie ako 80 %	47 240	–	41 204	–
LTV vyššie ako 80 % a nižšie ako 100 %	14 421	–	16 537	–
LTV vyššie ako 100 %	2 075	–	1 958	–
Dlhové cenné papiere	–	–	1 873	–
Ostatné	13 385	–	6 678	–
	<u>160 816</u>	<u>–</u>	<u>145 410</u>	<u>–</u>

\* LTV (loan to value) je pomer aktuálneho súvahového zostatku úveru k aktuálne alokovanej hodnote kolaterálu na daný kontrakt.

#### 4.1.7. Vzájomné započítavanie finančného majetku a záväzkov

Vzájomné započítavanie finančného majetku a záväzkov sa týka finančného majetku a záväzkov, 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 zlyhania, insolventnosti, alebo bankrotu VÚB skupiny alebo protistrany, alebo v dôsledku iných vopred určených udalostí. Okrem toho VÚB skupina ani jej protistrany nemajú v úmysle realizovať čisté vysporiadanie alebo realizovať majetok a zároveň vysporiadať záväzkov.

VÚB skupina 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 a Global Master Repurchase Agreement ('GMRA'). 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 finančný majetok a finančné záväzky, ktoré sú predmetom vynútiteľných rámcových dohôd a podobných dohôd o vzájomnom započítavaní vo výkaze o finančnej situácii (Statement of financial position, „SOPF“):

2019 € '000	Pozn.	Hrubá hodnota	Hrubá hodnota započítaná v SOPF	Čistá hodnota v SOPF	Finančné nástroje a nepeňažné zabezpečenie	Peňažné zabezpečenie prijaté	Súvisiace hodnoty vzájomne nezapočítané v SOPF Čistá hodnota
----------------	-------	------------------	--	----------------------------	---	------------------------------------	---

#### Typy finančného majetku

Reverzné repo transakcie	7	78 749	–	78 749	(78 749)	–	–
Derivátové finančné nástroje	8, 9	92 086	–	92 086	–	(22 239)	69 847

2019 € '000		Hrubá hodnota	Hrubá hodnota započítaná v SOPF	Čistá hodnota v SOPF	Finančné nástroje a nepeňažné zabezpečenie	Peňažné zabezpečenie poskytnuté	Súvisiace hodnoty vzájomne nezapočítané v SOPF Čistá hodnota
----------------	--	------------------	--	----------------------------	---	---------------------------------------	---

#### Typy finančných záväzkov

Derivátové finančné nástroje	8, 9	80 972	–	80 972	–	(65 060)	15 912
------------------------------	------	--------	---	--------	---	----------	--------

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

#### Typy finančného majetku

Reverzné repo transakcie	7	1 069 327	–	1 069 327	(1 069 327)	–	–
Derivátové finančné nástroje	8, 9	57 929	–	57 929	–	(968)	56 961

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

#### Typy finančných záväzkov

Derivátové finančné nástroje	8, 9	51 774	–	51 774	–	(31 110)	20 664
------------------------------	------	--------	---	--------	---	----------	--------

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	2019		Celková účtovná hodnota vo výkaze o fin. situácii	2018	
			Je predmetom zverejnenia o započítaní	Nie je predmetom zverejnenia o započítaní		Je predmetom zverejnenia o započítaní	Nie je predmetom zverejnenia o započítaní
<b>Finančný majetok</b>							
Peniaze a peňažné ekvivalenty	7	996 446	78 749	917 697	1 769 134	1 069 327	699 807
Finančný majetok oceňovaný FVTPL:	8						
Finančný majetok držaný na obchodovanie		21 251	9 585	11 666	39 548	31 164	8 384
Deriváty – účtovanie zabezpečenia	9	82 501	82 501	–	26 765	26 765	–
<b>Finančné záväzky</b>							
Finančné záväzky oceňované FVTPL:	8						
Finančné záväzky držané na obchodovanie		24 750	21 139	3 611	39 548	36 548	3 000
Deriváty – účtovanie zabezpečenia	9	59 833	59 833	–	15 226	15 226	–



#### 4.1.8. Koncentrácia úverového rizika

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

2019 € '000	Hrubá hodnota	Opravné položky/rezervy	Čistá hodnota
<b>Slovensko</b>			
Finančný majetok oceňovaný AC:			
Úvery poskytnuté klientom:			
Verejná správa	131 724	(2 262)	129 462
Korporátni klienti	3 606 167	(91 205)	3 514 962
Retailoví klienti	9 039 712	(245 854)	8 793 858
	<u>12 777 603</u>	<u>(339 321)</u>	<u>12 438 282</u>
Finančný majetok oceňovaný FVOCI – dlhové cenné papiere	612 767	(52)	612 715
Podsúvahové položky	3 188 709	(8 835)	3 179 874
<b>Česká republika</b>			
Finančný majetok oceňovaný AC:			
Úvery poskytnuté klientom:			
Korporátni klienti	685 372	(2 346)	683 026
Retailoví klienti	22 212	(1 771)	20 441
	<u>707 584</u>	<u>(4 117)</u>	<u>703 467</u>
Podsúvahové položky	25 229	(18)	25 211
<b>Ostatné európske krajiny</b>			
Finančný majetok oceňovaný AC:			
Pohľadávky voči ostatným bankám	121 832	(131)	121 701
Úvery poskytnuté klientom:			
Verejná správa	3 876	–	3 876
Korporátni klienti	1 122 789	(4 646)	1 118 143
Retailoví klienti	59 394	(571)	58 823
	<u>1 186 059</u>	<u>(5 217)</u>	<u>1 180 842</u>
	<u>1 307 891</u>	<u>(5 348)</u>	<u>1 302 543</u>
Finančný majetok oceňovaný FVOCI – dlhové cenné papiere	850 633	(154)	850 479
Podsúvahové položky	637 455	(480)	636 975

(Tabuľka pokračuje na ďalšej strane)

2019 € '000	Hrubá hodnota	Opravné položky/rezervy	Čistá hodnota
<b>Severná Amerika</b>			
Finančný majetok oceňovaný AC:			
Úvery poskytnuté klientom:			
Korporátni klienti	8 925	(4)	8 921
Retailoví klienti	1 375	(2)	1 373
	<u>10 300</u>	<u>(6)</u>	<u>10 294</u>
Finančný majetok oceňovaný FVOCI – dlhové cenné papiere	99 361	(17)	99 344
Podsúvahové položky	329	–	329
<b>Ázia</b>			
Finančný majetok oceňovaný AC:			
Pohľadávky voči ostatným bankám			
	991	–	991
Úvery poskytnuté klientom:			
Korporátni klienti	36 613	(17)	36 596
Retailoví klienti	5 182	(55)	5 127
	<u>41 795</u>	<u>(72)</u>	<u>41 723</u>
	<u>42 786</u>	<u>(72)</u>	<u>42 714</u>
Podsúvahové položky	44 722	(27)	44 695
<b>Zvyšok sveta</b>			
Finančný majetok oceňovaný AC:			
Pohľadávky voči ostatným bankám			
	58 156	(357)	57 799
Úvery poskytnuté klientom:			
Korporátni klienti	317	–	317
Retailoví klienti	2 104	(15)	2 089
	<u>2 421</u>	<u>(15)</u>	<u>2 406</u>
	<u>60 577</u>	<u>(372)</u>	<u>60 205</u>
Podsúvahové položky	4 611	(10)	4 601

2018 € '000	Hrubá hodnota	Opravné položky/rezervy	Čistá hodnota
<b>Slovensko</b>			
Finančný majetok oceňovaný AC:			
Úvery poskytnuté klientom:			
Verejná správa	141 328	(2 601)	138 727
Korporátni klienti	3 480 290	(98 630)	3 381 660
Retailoví klienti	8 424 121	(287 637)	8 136 484
	<u>12 045 739</u>	<u>(388 868)</u>	<u>11 656 871</u>
Finančný majetok oceňovaný FVOCI – dlhové cenné papiere	516 936	(30)	516 906
Podsúvahové položky	3 143 160	(12 802)	3 130 358
<b>Česká republika</b>			
Finančný majetok oceňovaný AC:			
Úvery poskytnuté klientom:			
Korporátni klienti	735 931	(6 671)	729 260
Retailoví klienti	29 659	(2 455)	27 204
	<u>765 590</u>	<u>(9 126)</u>	<u>756 464</u>
Podsúvahové položky	275 600	(854)	274 746
<b>Ostatné európske krajiny</b>			
Finančný majetok oceňovaný AC:			
Pohľadávky voči ostatným bankám	35 708	(404)	35 304
Úvery poskytnuté klientom:			
Verejná správa	2 870	–	2 870
Korporátni klienti	1 102 135	(5 999)	1 096 136
Retailoví klienti	36 971	(576)	36 395
	<u>1 139 106</u>	<u>(6 575)</u>	<u>1 132 531</u>
	<u>1 174 814</u>	<u>(6 979)</u>	<u>1 167 835</u>
Finančný majetok oceňovaný FVOCI – dlhové cenné papiere	224 312	(104)	224 208
Podsúvahové položky	453 760	(625)	453 135

(Tabuľka pokračuje na ďalšej strane)

2018 € '000	Hrubá hodnota	Opravné položky/rezervy	Čistá hodnota
<b>Severná Amerika</b>			
Finančný majetok oceňovaný AC:			
Úvery poskytnuté klientom:			
Korporátni klienti	27 398	(106)	27 292
Retailoví klienti	677	(2)	675
	<u>28 075</u>	<u>(108)</u>	<u>27 967</u>
Podsúvahové položky	1 695	–	1 695
<b>Ázia</b>			
Finančný majetok oceňovaný AC:			
Pohľadávky voči ostatným bankám			
	320	–	320
Úvery poskytnuté klientom:			
Korporátni klienti	35 876	(47)	35 829
Retailoví klienti	3 436	(154)	3 282
	<u>39 312</u>	<u>(201)</u>	<u>39 111</u>
	<u>39 632</u>	<u>(201)</u>	<u>39 431</u>
Podsúvahové položky	43 945	(46)	43 899
<b>Zvyšok sveta</b>			
Finančný majetok oceňovaný AC:			
Pohľadávky voči ostatným bankám			
	67 180	(350)	66 830
Úvery poskytnuté klientom:			
Korporátni klienti	281	–	281
Retailoví klienti	1 186	(34)	1 152
	<u>1 467</u>	<u>(34)</u>	<u>1 433</u>
	<u>68 647</u>	<u>(384)</u>	<u>68 263</u>
Podsúvahové položky	20 419	(53)	20 366

Analýza koncentrácie úverového rizika cenných papierov je nasledovná.

€ '000	2019			2018		
	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota
<b>Európa</b>						
Slovensko	612 767	(52)	612 715	516 936	(30)	516 906
Taliansko	489 947	(117)	489 830	204 137	(96)	204 041
Španielsko	199 284	(17)	199 267	–	–	–
Francúzsko	56 607	(5)	56 602	–	–	–
Poľsko	51 710	(11)	51 699	20 175	(8)	20 167
Veľká Británia	47 685	(4)	47 681	–	–	–
Rakúsko	5 400	–	5 400	–	–	–
	<u>1 463 400</u>	<u>(206)</u>	<u>1 463 194</u>	<u>741 248</u>	<u>(134)</u>	<u>741 114</u>
<b>Severná Amerika</b>						
Kanada	99 361	(17)	99 344	–	–	–

Analýza pozícií na základe účtovnej hodnoty podľa sektorov je uvedená v nižšie priloženej tabuľke.

2019 € '000	Finančný majetok oceňovaný AC:				Finančný majetok oceňovaný FVOCI– dlhové cenné papiere	Podsúvaha
	Banky	Verejná správa	Korporátni klienti	Retailoví klienti*		
Poľnohospodárstvo, lesníctvo a rybolov	–	–	199 842	25 711	–	66 249
Ťažba a dobývanie	–	–	50 749	543	–	37 413
Priemyselná výroba	–	–	792 579	30 988	–	700 300
Dodávka elektriny, plynu, pary a studeného vzduchu	–	–	705 724	1 398	–	407 179
Dodávka vody	–	–	100 638	2 667	–	13 742
Stavebníctvo	–	–	224 236	31 295	–	421 308
Veľkoobchod a maloobchod	–	–	911 751	72 445	–	390 648
Doprava a skladovanie	–	1 746	377 475	16 360	–	229 113
Ubytovacie a stravovacie služby	–	–	27 086	13 130	–	3 672
Informácie a komunikácia	–	–	124 747	5 498	–	54 453
Finančné a poisťovacie činnosti**	180 491	–	503 867	506	388 411	245 050
Činnosti v oblasti nehnuteľností	–	–	509 851	50 298	–	55 239
Odborné, vedecké a technické testovanie a analýzy	–	–	173 654	20 665	–	168 448
Administratívne a podporné činnosti	–	–	217 762	5 444	–	27 456
Verejná správa a obrana, povinné sociálne zabezpečenie	–	131 586	402	151	1 174 127	9 528
Vzdelávanie	–	1	1 084	1 188	–	216
Zdravotníctvo a sociálna pomoc	–	–	46 402	15 961	–	14 072
Umenie, zábava a rekreácia	–	–	25 217	2 240	–	2 353
Ostatné činnosti služieb	–	5	368 899	130 239	–	68 902
Spotrebné úvery	–	–	–	1 596 201	–	338 579
Hypotéky	–	–	–	6 858 783	–	637 765
	<u>180 491</u>	<u>133 338</u>	<u>5 361 965</u>	<u>8 881 711</u>	<u>1 562 538</u>	<u>3 891 685</u>

2018 € '000	Finančný majetok oceňovaný AC:				Finančný majetok oceňovaný FVOCI– dlhové cenné papiere	Podsúvaha
	Banky	Verejná správa	Korporátni klienti	Retailoví klienti*		
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**	102 454	–	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	–	138 324	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>102 454</u>	<u>141 597</u>	<u>5 270 458</u>	<u>8 205 192</u>	<u>741 114</u>	<u>3 924 199</u>

\* Retailoví klienti zahŕňajú okrem iného malých podnikateľov a spoločností vlastníkov bytov.

\*\* Finančné a poisťovacie činnosti zahŕňajú finančné služby, lízing 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	Retailoví klienti 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 (default) v súvislosti s konkrétnym dlžníkom sa považuje, ak nastala aspoň jedna z dvoch nasledujúcich udalostí: <ul style="list-style-type: none"> <li>– dlžník je viac ako 90 dní po dni splatnosti v súvislosti s plnením svojim rozsahom významného záväzku voči banke, prípadne materskej alebo dcérskej spoločnosti;</li> <li>– banka usúdi, že dlžník si pravdepodobne nesplní svoj záväzok voči bankovej skupine bez toho, aby došlo napríklad k realizácii zabezpečenia.</li> </ul>

Špecializované financovanie zahŕňa ratingové segmenty špecializované podniky („Special Purpose Vehicles“ alebo „SPV“) a financovanie nehnuteľností („Real Estate Development“ alebo „RED“). Pre špecializované financovanie VÚB skupina používa takzvaný „slotting“ prístup. Klienti sú zaradení do piatich slotting kategórií na základe kvalitatívneho ocenenia a informácií o riziku zlyhania. Pre každú kategóriu sú tiež definované rizikové váhy a očakávaná strata používané pri výpočte kapitálovej požiadavky. Kategórie sú definované Nariadením (EÚ) č. 575/2013 o prudenciálnych požiadavkách na úverové inštitúcie a investičné spoločnosti („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.

Retailoví klienti 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 (default) v súvislosti s konkrétnym dlžníkom sa považuje, ak nastala aspoň jedna z dvoch nasledujúcich udalostí: <ul style="list-style-type: none"> <li>– dlžník je v omeškaní v súvislosti s plnením svojím rozsahom významného záväzku voči VÚB skupine viac ako 90 dní; (absolútna hranica je určená podľa nariadenia NBS);</li> <li>– VÚB skupina usúdi, že dlžník si pravdepodobne nesplní svoj záväzok voči bankovej skupine bez toho, aby došlo napríklad k realizácii zabezpečenia.</li> </ul>

### Výpočet kapitálovej požiadavky

VÚB skupina vo všeobecnosti používa štandardizovaný prístup na výpočet kapitálovej požiadavky. Na výpočet kapitálovej požiadavky pre úverové riziko a riziko protistrany však VÚB skupina začala na základe povolenia dohliadacieho orgánu NBS od júla 2012 používať „Advanced IRB“ prístup pre portfólio rezidenčných hypoték a od júna 2014 aj pre regulatórny segment právnické osoby podnikatelia, malé a stredné podniky (SME) a retailoví malí podnikatelia. „Foundation IRB“ prístup sa používa pre korporátne expozície, pre ktoré nie je k dispozícii parameter LGD, ale sú použité hodnoty v súlade s reguláciou. Jednoduchý IRB prístup sa používa pre investície do akcií a metodika výpočtu požiadavky pre vlastné imanie a investície do akcií v súlade s článkom 155 Nariadenia CRR č. 575/2013. VÚB skupina 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:

2019 € '000	Interný rating	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota
<b>Etapa 1</b>				
Finančný majetok oceňovaný AC:				
Pohľadávky voči ostatným bankám				
	Bez ratingu	180 136	(482)	179 654
Úvery poskytnuté klientom:				
Verejná správa				
	Bez ratingu	117 047	(1 072)	115 975
Korporátni klienti				
Veľkí korporátni klienti, SME				
	LC_I1 – LC_I6	1 252 046	(630)	1 251 416
	LC_M1 – LC_M4	421 166	(1 053)	420 113
	LC_R1 – LC_R5	13 820	(100)	13 720
	I1 – I6	689 500	(96)	689 404
	M1 – M4	649 003	(513)	648 490
	R1 – R5	181 637	(607)	181 030
	Bez ratingu	243 565	(1 429)	242 136
Špecializ. financovanie – SPV, RED				
	Strong	262 763	(1 468)	261 295
	Good	297 234	(3 459)	293 775
	Satisfactory	193 450	(6 925)	186 525
	Weak	17 281	(2 039)	15 242
Ostatné nebankové finančné inštitúcie, spoločnosti verejného sektora				
	LC_I1 – LC_I6	205 567	(82)	205 485
	LC_R1 – LC_R5	12 832	(126)	12 706
	I1 – I6	136 300	(28)	136 272
	M1 – M4	11 328	(26)	11 302
	Bez ratingu	26 401	(66)	26 335
Factoring				
	Bez ratingu	312 485	(1 145)	311 340
		<u>4 926 378</u>	<u>(19 792)</u>	<u>4 906 586</u>

(Tabuľka pokračuje na ďalšej strane)

2019 € '000	Interný rating	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota
<b>Etapa 1</b>				
Finančný majetok oceňovaný AC				
Úvery poskytnuté klientom:				
Retailoví klienti				
Malí podnikatelia, spoločenstvá vlastníkov bytov				
	I1 – I6	37 567	(33)	37 534
	M1 – M4	142 111	(631)	141 480
	R1 – R5	32 285	(430)	31 855
	Bez ratingu	29 185	(123)	29 062
Hypotéky				
	L1 – L4	5 986 179	(357)	5 985 822
	N1	279 305	(105)	279 200
	N2 – W1	277 961	(331)	277 630
	W2	15 895	(110)	15 785
	W3	1 405	(38)	1 367
	Bez ratingu	1 492	–	1 492
Nezabezpečený retail				
	U01a – U02	338 726	(416)	338 310
	U3	105 062	(244)	104 818
	U04 – U07	427 142	(2 272)	424 870
	U08 – U09	83 470	(1 530)	81 940
	U10 – U11	22 633	(1 187)	21 446
	U12	5 636	(972)	4 664
	Bez ratingu	301 757	(4 059)	297 698
Malí podnikatelia – lízing, lízing				
	Bez ratingu	113 062	(1 712)	111 350
		<u>8 200 873</u>	<u>(14 550)</u>	<u>8 186 323</u>
		<u>13 244 298</u>	<u>(35 414)</u>	<u>13 208 884</u>
		<u>13 424 434</u>	<u>(35 896)</u>	<u>13 388 538</u>
Finančný majetok FVOCI – dlhové cenné papiere				
	Bez ratingu	1 562 762	(224)	1 562 538

(Tabuľka pokračuje na ďalšej strane)

2019 € '000	Interný rating	Hrubá hodnota	Rezervy	Čistá hodnota
<b>Etapa 1</b>				
Podsúvaha				
	LC_I1 – LC_I6	1 232 825	(300)	1 232 525
	LC_M1 – LC_M4	92 185	(121)	92 064
	LC_R1 – LC_R5	11 333	(117)	11 216
	I1 – I6	707 466	(70)	707 396
	M1 – M4	440 659	(327)	440 332
	R1 – R5	84 847	(403)	84 444
	Strong	13 147	(56)	13 091
	Good	96 623	(837)	95 786
	Satisfactory	42 444	(1 291)	41 153
	Weak	25	(2)	23
	L1 – L4	491 139	(45)	491 094
	N1	51 572	(25)	51 547
	N2 – W1	79 904	(138)	79 766
	W2	11 560	(101)	11 459
	W3	486	(19)	467
	U01a – U02	236 228	(34)	236 194
	U3	14 192	(9)	14 183
	U04 – U07	50 103	(78)	50 025
	U08 – U09	2 158	(20)	2 138
	U10 – U11	515	(12)	503
	U12	258	(31)	227
	Bez ratingu	83 947	(196)	83 751
		<u>3 743 616</u>	<u>(4 232)</u>	<u>3 739 384</u>

2018 € '000	Interný rating	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota
<b>Etapa 1</b>				
Finančný majetok oceňovaný AC:				
Pohľadávky voči ostatným bankám				
	Bez ratingu	100 678	(656)	100 022
Úvery poskytnuté klientom:				
Verejná správa				
	Bez ratingu	122 805	(1 240)	121 565
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
Factoring, lízing				
	Bez ratingu	308 386	(1 036)	307 350
		<u>4 966 873</u>	<u>(28 459)</u>	<u>4 938 414</u>

(Tabuľka pokračuje na ďalšej strane)

2018 € '000	Interný rating	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota
<b>Etapa 1</b>				
Finančný majetok oceňovaný AC				
Úvery poskytnuté klientom:				
Retailoví klienti				
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>12 609 943</u>	<u>(48 302)</u>	<u>12 561 641</u>
		<u>12 710 621</u>	<u>(48 958)</u>	<u>12 661 663</u>
Finančný majetok FVOCI – dlhové cenné papiere				
	Bez ratingu	741 248	(134)	741 114

(Tabuľka pokračuje na ďalšej strane)

2018 € '000	Interný rating	Hrubá hodnota	Rezervy	Čistá hodnota
<b>Etapa 1</b>				
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	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:

2019 € '000	Interný rating	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota
<b>Etapa 2</b>				
Finančný majetok oceňovaný AC:				
Pohľadávky voči ostatným bankám				
	Bez ratingu	843	(6)	837
Úvery poskytnuté klientom:				
Verejná správa				
	Bez ratingu	18 503	(1 182)	17 321
Korporátni klienti				
Veľkí korporátni klienti, SME				
	LC_M1 – LC_M4	67 803	(139)	67 664
	I1 – I6	293	–	293
	M1 – M4	9 520	(40)	9 480
	R1 – R5	246 288	(2 973)	243 315
	Bez ratingu	6 489	(759)	5 730
Špecializ. financovanie – SPV, RED				
	Strong	4 612	(308)	4 304
	Good	35 344	(4 285)	31 059
	Satisfactory	32 066	(1 999)	30 067
	Weak	14 646	(4 605)	10 041
Faktoring, lízing				
	Bez ratingu	6 745	(270)	6 475
		423 806	(15 378)	408 428

(Tabuľka pokračuje na ďalšej strane)

2019 € '000	Interný rating	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota
<b>Etapa 2</b>				
Finančný majetok oceňovaný AC				
Úvery poskytnuté klientom:				
Retailoví klienti				
Malí podnikatelia, spoločenstvá vlastníkov bytov				
	I1 – I6	351	–	351
	M1 – M4	20 172	(453)	19 719
	R1 – R5	41 986	(2 539)	39 447
	Bez ratingu	1 667	(180)	1 487
Hypotéky				
	L1 – L4	17 753	(83)	17 670
	N1	6 484	(48)	6 436
	N2 – W1	111 162	(1 821)	109 341
	W2	55 614	(1 633)	53 981
	W3	62 185	(5 167)	57 018
Nezabezpečený retail				
	U01a – U02	982	(5)	977
	U3	484	(4)	480
	U04 – U07	61 021	(1 404)	59 617
	U08 – U09	56 706	(2 914)	53 792
	U10 – U11	57 406	(5 465)	51 941
	U12	64 497	(15 870)	48 627
	Bez ratingu	27 928	(6 358)	21 570
Malí podnikatelia – lízing, lízing				
	Bez ratingu	7 327	(1 316)	6 011
		<u>593 725</u>	<u>(45 260)</u>	<u>548 465</u>
		<u>1 036 034</u>	<u>(61 820)</u>	<u>974 214</u>
		<u>1 036 877</u>	<u>(61 826)</u>	<u>975 051</u>

(Tabuľka pokračuje na ďalšej strane)



2019 € '000	Interný rating	Hrubá hodnota	Rezervy	Čistá hodnota
<b>Etapa 2</b>				
Podsúvaha				
	LC_M1 – LC_M4	72 545	(103)	72 442
	LC_R1 – LC_R5	578	(18)	560
	I1 – I6	430	–	430
	M1 – M4	4 819	(20)	4 799
	R1 – R5	36 669	(455)	36 214
	Strong	8	–	8
	Satisfactory	1 560	(102)	1 458
	N2 – W1	924	(36)	888
	W2	578	(40)	538
	W3	1 084	(73)	1 011
	U3	11	–	11
	U04 – U07	5 167	(38)	5 129
	U08 – U09	1 826	(36)	1 790
	U10 – U11	1 151	(44)	1 107
	U12	1 118	(392)	726
	Bez ratingu	6 324	(353)	5 971
		<u>134 792</u>	<u>(1 710)</u>	<u>133 082</u>

2018 € '000	Interný rating	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota
<b>Etapa 2</b>				
Finančný majetok oceňovaný AC:				
Pohľadávky voči ostatným bankám				
	Bez ratingu	2 530	(98)	2 432
Úvery poskytnuté klientom:				
Verejná správa				
	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

(Tabuľka pokračuje na ďalšej strane)

2018 € '000	Interný rating	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota
<b>Etapa 2</b>				
Finančný majetok oceňovaný AC				
Úvery poskytnuté klientom:				
Retailoví klienti				
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>

(Tabuľka pokračuje na ďalšej strane)

2018 € '000	Interný rating	Hrubá hodnota	Rezervy	Čistá hodnota
<b>Etapa 2</b>				
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:

2019 € '000	Interný rating	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota
<b>Etapa 3</b>				
Finančný majetok oceňovaný AC:				
Úvery poskytnuté klientom:				
Verejná správa				
	D (default)	50	(8)	42
Korporátni klienti				
Veľkí korporátni klienti, SME				
	D (default)	65 817	(37 016)	28 801
Špecializ. financovanie – SPV, RED				
	D (default)	14 586	(13 348)	1 238
Ostatné nebankové finančné inštitúcie, spoločnosti verejného sektora				
	D (default)	8	(1)	7
Factoring, lízing				
	D (default)	29 588	(12 683)	16 905
		109 999	(63 048)	46 951
Retailoví klienti				
Malí podnikatelia, spoločenstvá vlastníkov bytov				
	D (default)	14 471	(9 221)	5 250
Hypotéky				
	D (default)	82 188	(29 147)	53 041
Nezabezpečený retail				
	D (default)	230 250	(144 811)	85 439
Malí podnikatelia – lízing, lízing				
	D (default)	8 472	(5 279)	3 193
		335 381	(188 458)	146 923
		445 430	(251 514)	193 916
		445 430	(251 514)	193 916
Podsúvaha				
	D (default)	22 647	(3 428)	19 219

2018 € '000	Interný rating	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota
<b>Etapa 3</b>				
Finančný majetok oceňovaný AC:				
Úvery poskytnuté klientom:				
Verejná správa				
	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
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, lízing				
	Bez ratingu	31 996	(16 971)	15 025
		105 216	(69 826)	35 390

(Tabuľka pokračuje na ďalšej strane)

2018 € '000	Interný rating	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota
<b>Etapa 3</b>				
Finančný majetok oceňovaný AC				
Úvery poskytnuté klientom:				
Retailoví klienti				
Malí podnikatelia, spoločenstvá vlastníkov bytov				
	M1 – M4	6	(5)	1
	R1 – R5	1 198	(952)	246
	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>

(Tabuľka pokračuje na ďalšej strane)

2018 € '000	Interný rating	Hrubá hodnota	Rezervy	Čistá hodnota
<b>Etapa 3</b>				
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>



Nasledujúca tabuľka uvádza kvalitu úverového portfólia VÚB skupiny z hľadiska interných ratingov používaných na účely IRB:

2019 € '000	Interný rating	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota
Finančný majetok oceňovaný AC:				
Pohľadávky voči ostatným bankám				
	Bez ratingu	180 979	(488)	180 491
Úvery poskytnuté klientom:				
Verejná správa				
	D (default)	50	(8)	42
	Bez ratingu	135 550	(2 254)	133 296
		135 600	(2 262)	133 338
Korporátni klienti				
Veľkí korporátni klienti, SME				
	LC_I1 – LC_I6	1 252 046	(630)	1 251 416
	LC_M1 – LC_M4	488 969	(1 192)	487 777
	LC_R1 – LC_R5	13 820	(100)	13 720
	I1 – I6	689 793	(96)	689 697
	M1 – M4	658 523	(553)	657 970
	R1 – R5	427 925	(3 580)	424 345
	D (default)	65 817	(37 016)	28 801
	Bez ratingu	250 054	(2 188)	247 866
Špecializ. financovanie – SPV, RED				
	Strong	267 375	(1 776)	265 599
	Good	332 578	(7 744)	324 834
	Satisfactory	225 516	(8 924)	216 592
	Weak	31 927	(6 644)	25 283
	D (default)	14 586	(13 348)	1 238
Ostatné nebankové finančné inštitúcie, spoločnosti verejného sektora				
	LC_I1 – LC_I6	205 567	(82)	205 485
	LC_R1 – LC_R5	12 832	(126)	12 706
	I1 – I6	136 300	(28)	136 272
	M1 – M4	11 328	(26)	11 302
	D (default)	8	(1)	7
	Bez ratingu	26 401	(66)	26 335
Faktoring, lízing				
	D (default)	29 588	(12 683)	16 905
	Bez ratingu	319 230	(1 415)	317 815
		5 460 183	(98 218)	5 361 965

(Tabuľka pokračuje na ďalšej strane)

2019 € '000	Interný rating	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota
Finančný majetok oceňovaný AC:				
Úvery poskytnuté klientom:				
Retailoví klienti				
Malí podnikatelia, spoločenstvá vlastníkov bytov				
	I1 – I6	37 918	(33)	37 885
	M1 – M4	162 283	(1 084)	161 199
	R1 – R5	74 271	(2 969)	71 302
	D (default)	14 471	(9 221)	5 250
	Bez ratingu	30 852	(303)	30 549
Hypotéky				
	L1 – L4	6 003 932	(440)	6 003 492
	N1	285 789	(153)	285 636
	N2 – W1	389 123	(2 152)	386 971
	W2	71 509	(1 743)	69 766
	W3	63 590	(5 205)	58 385
	D (default)	82 188	(29 147)	53 041
	Bez ratingu	1 492	–	1 492
Nezabezpečený retail				
	U01a – U02	339 708	(421)	339 287
	U3	105 546	(248)	105 298
	U04 – U07	488 163	(3 676)	484 487
	U08 – U09	140 176	(4 444)	135 732
	U10 – U11	80 039	(6 652)	73 387
	U12	70 133	(16 842)	53 291
	D (default)	230 250	(144 811)	85 439
	Bez ratingu	329 685	(10 417)	319 268
Malí podnikatelia – lízing, lízing				
	D (default)	8 472	(5 279)	3 193
	Bez ratingu	120 389	(3 028)	117 361
		<u>9 129 979</u>	<u>(248 268)</u>	<u>8 881 711</u>
		<u>14 725 762</u>	<u>(348 748)</u>	<u>14 377 014</u>
		<u>14 906 741</u>	<u>(349 236)</u>	<u>14 557 505</u>
Finančný majetok oceňovaný FVOCI – dlhové cenné papiere				
	Bez ratingu	1 562 762	(224)	1 562 538

(Tabuľka pokračuje na ďalšej strane)

2019 € '000	Interný rating	Hrubá hodnota	Rezervy	Čistá hodnota
Podsúvaha				
	LC_I1 – LC_I6	1 232 825	(300)	1 232 525
	LC_M1 – LC_M4	164 730	(224)	164 506
	LC_R1 – LC_R5	11 911	(135)	11 776
	I1 – I6	707 896	(70)	707 826
	M1 – M4	445 478	(347)	445 131
	R1 – R5	121 516	(858)	120 658
	Strong	13 155	(56)	13 099
	Good	96 623	(837)	95 786
	Satisfactory	44 004	(1 393)	42 611
	Weak	25	(2)	23
	L1 – L4	491 139	(45)	491 094
	N1	51 572	(25)	51 547
	N2 – W1	80 828	(174)	80 654
	W2	12 138	(141)	11 997
	W3	1 570	(92)	1 478
	U01a – U02	236 228	(34)	236 194
	U3	14 203	(9)	14 194
	U04 – U07	55 270	(116)	55 154
	U08 – U09	3 984	(56)	3 928
	U10 – U11	1 666	(56)	1 610
	U12	1 376	(423)	953
	D (default)	22 647	(3 428)	19 219
	Bez ratingu	90 271	(549)	89 722
		<u>3 901 055</u>	<u>(9 370)</u>	<u>3 891 685</u>

2018 € '000	Interný rating	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota
Finančný majetok oceňovaný AC:				
Pohľadávky voči ostatným bankám				
	Bez ratingu	103 208	(754)	102 454
Úvery poskytnuté klientom:				
Verejná správa				
	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
Factoring, lízing				
	Bez ratingu	364 073	(18 419)	345 654
		<u>5 381 911</u>	<u>(111 453)</u>	<u>5 270 458</u>

(Tabuľka pokračuje na ďalšej strane)

2018 € '000	Interný rating	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota
Finančný majetok oceňovaný AC:				
Úvery poskytnuté klientom:				
Retailoví klienti				
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>14 122 497</u>	<u>(405 666)</u>	<u>13 716 831</u>
Finančný majetok oceňovaný FVOCI – dlhové cenné papiere				
	Bez ratingu	741 248	(134)	741 114

(Tabuľka pokračuje na ďalšej strane)

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	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>

V uvedených tabuľkách sú interné ratingy uvedené iba v portfóliách, pre ktoré VÚB skupina získala oprávnenie používať interné modely pre kapitálové požiadavky a retailové nezabezpečené portfólio (na ktoré VÚB skupina chce získať povolenie v budúcnosti). Ostatné portfóliá sú uvedené ako bez ratingu.

Pre niektoré portfóliá sú používané informácie z externých ratingových agentúr. Kreditná kvalita pre Finančný majetok oceňovaný umorovanou hodnotou: Pohľadávky voči ostatným bankám je v ratingovej škále od Aa1 do Caa1 (31. december 2018: Aa3 do Ba1). Nasledujúca tabuľka stanovuje kreditnú kvalitu dlhových cenných papierov oceňovaných vo FVOCI. Analýza bola založená na hodnotení spoločnosti Moody's.

2019 € '000	Externý rating	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota
Finančný majetok oceňovaný FVOCI – dlhové cenné papiere				
	Aaa	268 633	(34)	268 599
	Aa1	34 409	(6)	34 403
	Aa3	51 710	(11)	51 699
	A2	508 674	(41)	508 633
	Baa1	209 389	(15)	209 374
	Baa3	489 947	(117)	489 830
		<u>1 562 762</u>	<u>(224)</u>	<u>1 562 538</u>

2018 € '000	Externý rating	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota
Finančný majetok oceňovaný 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 parametra o 10 %:

2019 € '000	Základný scenár		Pokles PD o 10 %	
	Opravné položky	Opravné položky	Absolútna zmena	Relatívna zmena
Finančný majetok oceňovaný AC				
Pohľadávky voči ostatným bankám	488	439	(49)	(10,04 %)
Úvery poskytnuté klientom:				
Verejná správa	2 262	2 037	(225)	(9,95 %)
Korporátni klienti				
Veľkí korporátni klienti	5 209	4 986	(223)	(4,28 %)
Veľkí korporátni klienti – dlhové cenné papiere	118	106	(12)	(10,17 %)
Špecializované financovanie	38 436	35 927	(2 509)	(6,53 %)
SME	40 028	39 430	(598)	(1,49 %)
Ostatné nebankové finančné inštitúcie	263	223	(40)	(15,21 %)
Ostatné nebankové finančné inštitúcie – dlhové cenné papiere	28	25	(3)	(10,71 %)
Spoločnosti verejného sektora	38	34	(4)	(10,53 %)
Lízing	12 864	12 727	(137)	(1,06 %)
Faktoring	1 234	1 230	(4)	(0,32 %)
	<u>98 218</u>	<u>94 688</u>	<u>(3 530)</u>	<u>(3,59 %)</u>
Retail				
Malí podnikatelia	13 042	12 648	(394)	(3,02 %)
Malí podnikatelia – lízing	321	301	(20)	(6,23 %)
Spotrebné úvery	166 998	162 904	(4 094)	(2,45 %)
Hypotéky	38 840	37 871	(969)	(2,49 %)
Kreditné karty	22 428	22 084	(344)	(1,53 %)
Prečerpania	6 351	6 218	(133)	(2,09 %)
Lízing	41	40	(1)	(2,44 %)
Spoločenstvá vlastníkov bytov	247	222	(25)	(10,12 %)
	<u>248 268</u>	<u>242 288</u>	<u>(5 980)</u>	<u>(2,41 %)</u>
	<u>348 748</u>	<u>339 013</u>	<u>(9 735)</u>	<u>(2,79 %)</u>
	<u>349 236</u>	<u>339 452</u>	<u>(9 784)</u>	<u>(2,80 %)</u>
Finančný majetok oceňovaný FVOCI – dlhové cenné papiere	224	202	(22)	(9,82 %)



2018 € '000	Základný scenár		Pokles PD o 10 %	
	Opravné položky	Opravné položky	Absolútna zmena	Relatívna zmena
Finančný majetok oceňovaný AC:				
Pohľadávky voči ostatným bankám	754	688	(66)	(8,75 %)
Úvery poskytnuté klientom :				
Verejná správa				
Samospráva	2 599	2 339	(260)	(10,00 %)
Samospráva – Lízing	2	2	–	–
	<u>2 601</u>	<u>2 341</u>	<u>(260)</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	12 959	(418)	(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>
Finančný majetok oceňovaný FVOCI – dlhové cenné papiere	134	121	(13)	(9,70 %)

Nasledujúca tabuľka uvádza citlivosť výpočtu ECL pri náraste PD parametra o 10 %:

2019 € '000	Základný scenár		Nárast PD o 10 %	
	Opravné položky	Opravné položky	Absolútna zmena	Relatívna zmena
Finančný majetok oceňovaný AC				
Pohľadávky voči ostatným bankám	488	537	49	10,04 %
Úvery poskytnuté klientom:				
Verejná správa	2 262	2 487	225	9,95 %
Korporátni klienti				
Veľkí korporátni klienti	5 209	5 432	223	4,28 %
Veľkí korporátni klienti – dlhové cenné papiere	118	130	12	10,17 %
Špecializované financovanie	38 436	40 945	2 509	6,53 %
SME	40 028	40 626	598	1,49 %
Ostatné nebankové finančné inštitúcie	263	303	40	15,21 %
Ostatné nebankové finančné inštitúcie – dlhové cenné papiere	28	31	3	10,71 %
Spoločnosti verejného sektora	38	42	4	10,53 %
Lízing	12 864	13 001	137	1,06 %
Factoring	1 234	1 238	4	0,32 %
	<u>98 218</u>	<u>101 748</u>	<u>3 530</u>	<u>3,59 %</u>
Retail				
Malí podnikatelia	13 042	13 436	394	3,02 %
Malí podnikatelia – lízing	321	341	20	6,23 %
Spotrebné úvery	166 998	171 092	4 094	2,45 %
Hypotéky	38 840	39 809	969	2,49 %
Kreditné karty	22 428	22 772	344	1,53 %
Prečerpania	6 351	6 484	133	2,09 %
Lízing	41	42	1	2,44 %
Spoločenstvá vlastníkov bytov	247	272	25	10,12 %
	<u>248 268</u>	<u>254 248</u>	<u>5 980</u>	<u>2,41 %</u>
	<u>348 748</u>	<u>358 483</u>	<u>9 735</u>	<u>2,79 %</u>
	<u>349 236</u>	<u>359 020</u>	<u>9 784</u>	<u>2,80 %</u>
Finančný majetok oceňovaný FVOCI – dlhové cenné papiere	224	246	22	9,82 %

2018 € '000	Základný scenár		Nárast PD o 10 %	
	Opravné položky	Opravné položky	Absolútna zmena	Relatívna zmena
Finančný majetok oceňovaný AC:				
Pohľadávky voči ostatným bankám	754	821	67	8,89 %
Úvery poskytnuté klientom :				
Verejná správa				
Samospráva	2 599	2 859	260	10,00 %
Samospráva – Lízing	2	2	–	0,00 %
	2 601	2 861	260	13,07 %
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 %
Faktoring	1 219	1 221	2	0,16 %
	111 453	115 448	3 995	3,58 %
Retail				
Malí podnikatelia	13 377	13 795	418	3,13 %
Malí podnikatelia	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 %
	290 858	297 995	7 137	2,45 %
	404 912	416 304	11 392	2,81 %
	405 666	417 125	11 459	2,82 %
Finančný majetok oceňovaný FVOCI – dlhové cenné papiere				
	134	147	13	9,70 %

**4.1.11. Vplyv možných scenárov na opravné položky a rezervy**

Správanie modelu popisuje šesť možných scenárov, ktoré simulujú zhoršenie makroekonomickej situácie. Výsledkom je nárast očakávanej straty v oboch etapách 1 a 2. Simulácia bola vykonaná ako príklad na najvýznamnejšom segmente – Hypotéky.

Scenáre a ich dopady sú znázornené v nasledujúcich tabuľkách:

2019 € '000		Etapa 1			
Scenár	Popis scenára	Opravné položky	Rezervy	Spolu	
Základ	Bez stresu	ECL	940	327	1 267
		Absolútna zmena	–	–	–
		Relatívna zmena	–	–	–
HDP stres 10 %	Rast HDP pokles o 42 bps	ECL	943	328	1 271
		Absolútna zmena	3	1	4
		Relatívna zmena	0,30 %	0,26 %	0,29 %
HDP stres 10 %	UR nárast o 15 bps	ECL	953	331	1 284
		Absolútna zmena	13	4	17
		Relatívna zmena	1,38 %	1,23 %	1,34 %
UR stres 10 %	Rast HDP pokles o 42 bps a UR nárast o 15 bps	ECL	956	332	1 288
		Absolútna zmena	16	5	21
		Relatívna zmena	1,69 %	1,50 %	1,64 %
HDP a UR stres 10 %	Rast HDP pokles o 127 bps	ECL	948	330	1 278
		Absolútna zmena	8	3	11
		Relatívna zmena	0,86 %	0,77 %	0,84 %
HDP stres 30 %	UR nárast o 45 bps	ECL	980	339	1 319
		Absolútna zmena	39	12	51
		Relatívna zmena	4,16 %	3,69 %	4,04 %
UR stres 30 %	Rast HDP pokles o 127 bps a UR nárast o 45 bps	ECL	988	342	1 330
		Absolútna zmena	47	15	62
		Relatívna zmena	5,04 %	4,47 %	4,90 %

2019 € '000		Etapa 2			
Scenár	Popis scenára	Opravné položky	Rezervy	Spolu	
Základ	Bez stresu	ECL	8 752	298	9 050
		Absolútna zmena	–	–	–
		Relatívna zmena	–	–	–
HDP stres 10 %	Rast HDP pokles o 42 bps	ECL	8 779	299	9 078
		Absolútna zmena	27	0	27
		Relatívna zmena	0,31 %	0,15 %	0,30 %
UR stres 10 %	UR nárast o 15 bps	ECL	8 802	299	9 101
		Absolútna zmena	50	1	51
		Relatívna zmena	0,57 %	0,29 %	0,56 %
HDP a UR stres 10 %	Rast HDP pokles o 42 bps a UR nárast o 15 bps	ECL	8 829	299	9 128
		Absolútna zmena	77	1	78
		Relatívna zmena	0,88 %	0,44 %	0,86 %
HDP stres 30 %	Rast HDP pokles o 127 bps	ECL	8 832	299	9 131
		Absolútna zmena	79	1	80
		Relatívna zmena	0,91 %	0,45 %	0,89 %
UR stres 30 %	UR nárast o 45 bps	ECL	8 902	301	9 202
		Absolútna zmena	149	3	152
		Relatívna zmena	1,71 %	0,85 %	1,68 %
HDP a UR stres 30 %	Rast HDP pokles o 127 bps a UR nárast o 45 bps	ECL	8 980	302	9 282
		Absolútna zmena	228	4	232
		Relatívna zmena	2,60 %	1,30 %	2,56 %

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
Základný	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 VÚB skupiny 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, VÚB skupina 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 VÚB skupina, ktorá má voči protistrane kladnú expozíciu. V týchto scenároch VÚB skupina utrpí stratu rovnajúcu sa nákladu na nahradenie derivátu,
- DVA (kladný) berie do úvahy scenáre, pri ktorých VÚB skupina zlyhá skôr ako protistrana a má zápornú expozíciu voči protistrane. V týchto scenároch VÚB skupina dosahuje zisk rovnajúci sa nákladom na nahradenie derivátu.

Model bCVA závisí od expozície, pravdepodobnosti zlyhania a straty v čase zlyhania protistrany. VÚB skupina je obozretná pri výbere protistrán a stanovuje limity na transakcie uzavreté s klientmi. VÚB skupina 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	2019	2018
<b>Finančný majetok</b>		
Finančný majetok oceňovaný FVTPL:		
Finančný majetok držaný na obchodovanie:		
Derivátové finančné nástroje	40 070	87 565
Deriváty – účtovanie zabezpečenia	137 860	65 113
	<u>177 930</u>	<u>152 678</u>

#### 4.2. Trhové riziko

Trhové riziko je riziko, pri ktorom zmeny trhových cien, napr. úrokových sadzieb, akciových cien, výmenných kurzov a pod. ovplyvnia výnos VÚB skupiny, 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 tvorcu trhu, ako aj z obchodovania na vlastný účet banky. Akékoľvek menové riziko v VÚB skupine 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 finančný majetok držaný 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 VÚB skupina 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. VÚB skupina 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 VÚB skupiny. 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 VÚB skupinou 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 jednoročný scenár z päťročnej 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.

VÚB skupina 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 VÚB skupiny:

€ '000	2019				2018			
	Stav	Priemer	Max	Min	Stav	Priemer	Max	Min
Menové riziko	31	49	133	5	44	43	124	12
Úrokové riziko	98	570	1 956	71	343	1 492	3 942	343
Celkové VaR	101	573	1 966	80	332	1 495	3 926	332
Celkové sVaR	184	1 534	3 073	184	791	1 479	3 445	334

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. VÚB skupina navyše používa širokú škálu stresových testov na modelovanie finančného vplyvu rozličných výnimočných trhových scenárov na pozície VÚB skupiny. 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 úročených pohľadávok odlišuje od splatnosti úročených záväzkov používaných na financovanie daných pohľadávok. 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 interných dokumentoch „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 skupiny VÚB 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 pre nástroje s pevnou sadzbou, alebo podľa ich najbližšieho dátumu precenenia pre nástroje s pohyblivou sadzbou. Pohľadávky a záväzky, ktoré nemajú dátum zmluvnej splatnosti sa alokujú podľa interného behaviorálneho modelu ich splatnosti.

Útvar Riadenie rizík je zodpovedný za monitorovanie a reportovanie týchto medzier minimálne na mesačnej báze. Úrokové riziko je merané analýzou citlivosti posunu úrokových kriviek, tzv. shift sensitivity of fair value analýzou (zmenou súčasnej hodnoty). V súlade s metodikou skupiny ISP sa úrokové riziko meria s použitím základných, interných stresových a regulatórnych scenárov. Základné scenáre sú definované ako paralelný a okamžitý posun o +/- 100 bázických bodov výnosovej krivky. Interné stresové scenáre boli zavedené v roku 2017 a merajú citlivosť na paralelný a okamžitý posun o +/- 200 bázických bodov, ako aj na neparalelný posun výnosovej krivky, tzv. zostrmovanie a splošťovanie výnosovej krivky. Regulatórne scenáre boli zavedené v roku 2017 na základe smernice pre meranie úrokového rizika bankovej knihy vydané Bazilejským výborom pre bankový dohľad. Všetky scenáre sú od septembra 2019 aplikované na mesačnej báze.

Citlivosť úrokovej marže sa taktiež meria s použitím viacerých scenárov, podobne ako pri analýze citlivosti posunu výnosovej krivky cez základné, interné stresové a regulatórne scenáre. Základné úrokové scenáre predstavujú paralelný a okamžitý posun výnosovej krivky o +/- 50 bázických bodov v období nasledujúcich dvanástich mesiacov. Taktiež sú aplikované dodatočné interné stresové a regulatórne scenáre citlivosti: +/- 100, +/- 200 bázických bodov a šesť stresových scenárov podľa metodiky smernice pre meranie úrokového rizika bankovej knihy vydané Bazilejským výborom pre bankový dohľad.

Celkové neobchodné pozície podliehajúce úrokovému riziku sú spravované oddelením Riadenie bilancie, ktoré používa rôzne súvahové a podsúvahové nástroje na riadenie celkových pozícií vyplývajúcich z neobchodných aktivít skupiny VÚB.

#### Modely používané pri výpočte úrokového rizika („IRR“)

Každá položka je alokovaná do príslušnej medzery podľa zmluvného dátumu splatnosti alebo precenenia, resp. dátumu precenenia určeného podľa behaviorálneho modelu:

##### *Zmluvná kategória*

Táto kategória zahŕňa položky, pri ktorých VÚB skupina presne vie, kedy nastane splatnosť alebo príde k ďalšiemu preceneniu. Tento spôsob sa aplikuje hlavne pri nakúpených a emitovaných cenných papieroch, prijatých úveroch a termínovaných vkladoch.

*Behaviorálna kategória*

Do tejto kategórie patria položky, pri ktorých nie je známe, kedy nastane splatnosť alebo ďalšie precenenie (napr. bežné účty). Existujú tiež položky, pri ktorých je známa splatnosť alebo dátum precenenia, ale predpokladá sa, že sa budú správať odlišne (napríklad predčasné splátky v prípade hypoték a spotrebných úverov). V tomto prípade je nevyhnutné použiť predpoklady pravdepodobného správania týchto položiek, ktoré sú založené na analýze historických časových radov skupiny VÚB, ako aj na štatistických modeloch.

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 2019 hodnotu 32 545 tisíc € (31. december 2018: 20 778 tisíc €).

K 31. decembru 2019 úrokové riziko bankovej knihy, merané pomocou analýzy paralelného pohybu výnosovej krivky o nárast 100 bázických bodov, zaznamenalo hodnotu (19 725) tisíc € (31. december 2018: (23 039) 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 2019 hodnotu (44 375) tisíc € (31. december 2018: (36 246) tisíc €).

K 31. decembru 2019 úrokové riziko bankovej knihy, merané pomocou analýzy paralelného pohybu výnosovej krivky o pokles 100 bázických bodov, zaznamenalo hodnotu 7 898 tisíc € (31. december 2018: (240) tisíc €).

Senzitivita rezervy Finančný majetok FVOCI vykázanej vo vlastnom imaní, vzťahujúca sa na nezabezpečenú časť portfólia, na nárast výnosovej krivky o 100 bázických bodov, dosiahla k 31. decembru 2019 hodnotu (1 274) tisíc € (31. december 2018: (2 301) tisíc €).

Senzitivita rezervy Zabezpečenie peňažných tokov vykázanej vo vlastnom imaní na nárast výnosovej krivky o 100 bázických bodov, dosiahla k 31. decembru 2019 hodnotu 0 tisíc € (31. december 2018: 391 tisíc €).

Priemerné úrokové sadzby pre finančný majetok a záväzky boli nasledujúce:

	2019	2018
<b>Finančný majetok</b>		
Peniaze a peňažné ekvivalenty	1,32 %	0,01 %
Finančný majetok oceňovaný FVTPL	1,10 %	1,45 %
Finančný majetok oceňovaný FVOCI	0,47 %	1,85 %
Finančný majetok oceňovaný AC:		
Pohľadávky voči ostatným bankám	2,42 %	1,16 %
Úvery poskytnuté klientom	2,49 %	2,96 %
<b>Finančné záväzky</b>		
Finančné záväzky oceňovaný AC:		
Záväzky voči bankám	0,34 %	0,43 %
Vklady a úvery od klientov	0,19 %	0,35 %
Emitované dlhové cenné papiere	0,79 %	1,17 %

Preceňovacia štruktúra úročeného majetku a záväzkov pre neobchodné portfóliá na základe zmluvných diskontovaných peňažných tokov bola nasledujúca:

2019 € '000	Do 1 mesiaca	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Nešpec.	Spolu
<b>Finančný majetok závislý od úrokovej miery</b>							
Peniaze a peňažné ekvivalenty	996 446	-	-	-	-	-	996 446
Finančný majetok oceňovaný FVTPL (bez derivátov na obchodovanie)	584	-	-	-	-	-	584
Finančný majetok oceňovaný FVOCI	101 868	269 588	173 469	342 332	675 280	12 012	1 574 549
Finančný majetok oceňovaný AC:							
Pohľadávky voči ostatným bankám	8 983	82 253	2 668	-	64 434	22 153	180 491
Úvery poskytnuté klientom	2 002 245	1 586 533	1 881 905	7 700 792	989 288	216 251	14 377 014
	3 110 126	1 938 374	2 058 042	8 043 124	1 729 002	250 416	17 129 084
<b>Finančné záväzky závislé od úrokovej miery</b>							
Finančné záväzky oceňované AC:							
Záväzky voči bankám	(51 249)	(34 961)	(171 234)	(242 420)	(50 047)	(2 056)	(551 967)
Vklady a úvery od klientov	(5 932 177)	(1 411 613)	(2 223 146)	(2 119 514)	(264 567)	-	(11 951 017)
Podriadený dlh	-	(200 143)	-	-	-	-	(200 143)
Emitované dlhové cenné papiere*	(21 165)	(31 794)	(216 630)	(1 556 317)	(1 294 789)	-	(3 120 695)
	(6 004 591)	(1 678 511)	(2 611 010)	(3 918 251)	(1 609 403)	(2 056)	(15 823 822)
<b>Čistá pozícia finančných nástrojov</b>	<b>(2 894 465)</b>	<b>259 863</b>	<b>(552 968)</b>	<b>4 124 873</b>	<b>119 599</b>	<b>248 360</b>	<b>1 305 262</b>
<b>Kumulatívna čistá pozícia finančných nástrojov</b>	<b>(2 894 465)</b>	<b>(2 634 602)</b>	<b>(3 187 570)</b>	<b>937 303</b>	<b>1 056 902</b>	<b>1 305 262</b>	<b>-</b>
Prírastok peňažných tokov z derivátov	2 399 133	2 369 212	1 971 202	1 764 051	1 677 643	-	10 181 241
Úbytok peňažných tokov z derivátov	(2 076 929)	(1 127 853)	(1 704 183)	(4 332 493)	(944 445)	-	(10 185 903)
<b>Čistá pozícia z derivátov</b>	<b>322 204</b>	<b>1 241 359</b>	<b>267 019</b>	<b>(2 568 442)</b>	<b>733 198</b>	<b>-</b>	<b>(4 662)</b>
<b>Celková čistá pozícia</b>	<b>(2 572 261)</b>	<b>1 501 222</b>	<b>(285 949)</b>	<b>1 556 431</b>	<b>852 797</b>	<b>248 360</b>	<b>1 300 600</b>
<b>Kumulatívna celková čistá pozícia</b>	<b>(2 572 261)</b>	<b>(1 071 039)</b>	<b>(1 356 988)</b>	<b>199 443</b>	<b>1 052 240</b>	<b>1 300 600</b>	<b>-</b>

2018 € '000	Do 1 mesiaca	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Nešpec.	Spolu
<b>Finančný majetok závislý od úrokovej miery</b>							
Peniaze a peňažné ekvivalenty	1 769 134	-	-	-	-	-	1 769 134
Finančný majetok oceňovaný FVTPL (bez derivátov na obchodovanie)	440	-	-	-	-	-	440
Finančný majetok oceňovaný FVOCI	117	39 138	578 559	103 373	28 787	-	749 974
Finančný majetok oceňovaný AC:							
Pohľadávky voči ostatným bankám	236	66 211	4 897	-	-	31 110	102 454
Úvery poskytnuté klientom	2 038 895	1 735 677	1 470 639	7 174 877	995 414	201 745	13 617 247
	3 808 822	1 841 026	2 054 095	7 278 250	1 024 201	232 855	16 239 249
<b>Finančné záväzky závislé od úrokovej miery</b>							
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)
<b>Čistá pozícia finančných nástrojov</b>	<u>(1 473 189)</u>	<u>396 050</u>	<u>(1 272 772)</u>	<u>3 790 833</u>	<u>(287 901)</u>	<u>231 142</u>	<u>1 384 163</u>
<b>Kumulatívna čistá pozícia finančných nástrojov</b>	(1 473 189)	(1 077 139)	(2 349 911)	1 440 922	1 153 021	1 384 163	-
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)
<b>Čistá pozícia z derivátov</b>	<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>
<b>Celková čistá pozícia</b>	<u>(2 232 101)</u>	<u>1 524 824</u>	<u>(190 807)</u>	<u>1 415 184</u>	<u>635 881</u>	<u>231 142</u>	<u>1 384 123</u>
<b>Kumulatívna celková čistá pozícia</b>	(2 232 101)	(707 277)	(898 084)	517 100	1 152 981	1 384 123	-

\* Oceňovacie rozdiely z ocenenia zabezpečených krytých dlhopisov sú vykázané v časovom pásme prislúchajúcom k splatnosti nominálu daného krytého dlhopisu.

## 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 VÚB skupiny je riadiť riziko kolísania výmenných kurzov pravidelným monitorovaním a vykazovaním otvorených pozícií a aplikáciou matice rizika a limitov pozícií.

2019 € '000	EUR	USD	CZK	Iné	Spolu
<b>Finančný majetok</b>					
Peniaze a peňažné ekvivalenty	849 199	1 436	140 244	5 567	996 446
Finančný majetok oceňovaný FVTPL	21 575	1 259	1 200	4	24 038
Deriváty – účtovanie zabezpečenia	79 985	–	2 516	–	82 501
Finančný majetok oceňovaný FVOCI	1 563 409	11 140	–	–	1 574 549
Finančný majetok oceňovaný AC:					
Pohľadávky voči ostatným bankám	162 992	13 721	–	3 778	180 491
Úvery poskytnuté klientom	13 691 567	223 105	374 008	88 334	14 377 014
Zmeny reálnej hodnoty zabezpečených položiek v portfóliovom zabezpečení úrokového rizika	13 840	–	–	–	13 840
	16 382 567	250 661	517 968	97 683	17 248 879
<b>Finančné záväzky</b>					
Finančné záväzky oceňované FTVPL	21 850	760	2 131	9	24 750
Deriváty – účtovanie zabezpečenia	50 996	5 794	–	3 043	59 833
Finančné záväzky oceňované AC:					
Záväzky voči bankám	534 737	11 470	5 760	–	551 967
Vklady a úvery od klientov	11 380 115	187 822	308 349	74 731	11 951 017
Podriadený dlh	200 143	–	–	–	200 143
Emitované dlhové cenné papiere	3 120 695	–	–	–	3 120 695
Zmeny reálnej hodnoty zabezpečených položiek v portfóliovom zabezpečení úrokového rizika	4 580	–	–	–	4 580
	15 313 116	205 846	316 240	77 783	15 912 985
<b>Čistá pozícia</b>	<u>1 069 451</u>	<u>44 815</u>	<u>201 728</u>	<u>19 900</u>	<u>1 335 894</u>

Pohľadávky a záväzky z derivátov účtované v podsúvahe:

2019 € '000	EUR	USD	CZK	Iné	Spolu
Pohľadávky	399 537	36 896	60 017	70 510	566 960
Záväzky	(142 749)	(88 137)	(240 619)	(100 045)	(571 550)
<b>Čistá pozícia z derivátov</b>	<u>256 788</u>	<u>(51 241)</u>	<u>(180 602)</u>	<u>(29 535)</u>	<u>(4 590)</u>

2018 € '000	EUR	USD	CZK	Iné	Spolu
<b>Finančný majetok</b>					
Peniaze a peňažné ekvivalenty	658 403	1 287	1 104 881	4 563	1 769 134
Finančný majetok oceňovaný FVTPL	37 155	1 673	1 142	18	39 988
Deriváty – účtovanie zabezpečenia	23 960	55	2 676	74	26 765
Finančný majetok oceňovaný FVOCI	749 974	–	–	–	749 974
Finančný majetok oceňovaný AC:					
Pohľadávky voči ostatným bankám	84 308	15 086	–	3 060	102 454
Úvery poskytnuté klientom	13 007 972	218 559	309 120	81 596	13 617 247
Zmeny reálnej hodnoty zabezpečených položiek v portfóliovom zabezpečení úrokového rizika	9 183	–	–	–	9 183
	14 570 955	236 660	1 417 819	89 311	16 314 745
<b>Finančné záväzky</b>					
Finančné záväzky oceňované FTVPL	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	1 170 534	13 412	–	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
	14 453 361	242 211	128 748	86 826	14 911 146
<b>Čistá pozícia</b>	<u>117 594</u>	<u>(5 551)</u>	<u>1 289 071</u>	<u>2 485</u>	<u>1 403 599</u>

Pohľadávky a záväzky z derivátov účtované v podsúvahe:

€ '000	EUR	USD	CZK	Iné	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)
<b>Čistá pozícia z derivátov</b>	<u>1 281 345</u>	<u>(16 639)</u>	<u>(1 258 460)</u>	<u>(6 249)</u>	<u>(3)</u>

### 4.3. Riziko likvidity

Riziko likvidity predstavuje riziko neschopnosti VÚB skupiny splatiť svoje záväzky v čase ich splatnosti. Za normálnych podmienok je VÚB skupiny schopná pokryť odlev peňažných prostriedkov ich prílevom, prípadne speňažením likvidných aktív alebo schopnosťou získať úver.

Rámec na riadenie rizika likvidity prijatý VÚB skupinou 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 VÚB skupine 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 VÚB skupiny.

VÚB skupina pravidelne kontroluje svoju likvidnú pozíciu, aby simulovala potenciálne stresové scenáre. Úroveň neviazaných vysoko likvidných aktív je udržiavaná na úrovni, ktorá by mala podporiť VÚB skupinu aj v prípade týchto mimoriadnych udalostí. VÚB skupina je tiež schopná hľadať krátkodobé financovanie od materskej spoločnosti alebo na medzibankovom trhu s cieľom podporiť jej likvidnú pozíciu. Nemá žiadne špecifické úverové limity na zabezpečenie likvidity v prípade stresového scenára.

Útvary VÚB skupiny 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. Tieto smernice sú rozdelené do troch oblastí: „Riadenie krátkodobej likvidity“, „Riadenie štrukturálnej likvidity“ a „Likvidný pohotovostný plán“ a tvoria integrálnu súčasť procesu hodnotenia internej kapitálovej primeranosti.

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 VÚB skupiny 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 VÚB skupiny 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 VÚB skupiny výboru ALCO, v ktorom následne prebieha diskusia.

Analýza majetku a záväzkov podľa ich očakávaného vysporiadania (základňou sú diskontované peňažné toky):

2019 € '000	Menej než 12 mesiacov	Viac ako 12 mesiacov	Spolu
<b>Majetok</b>			
Peniaze a peňažné ekvivalenty	996 446	–	996 446
Finančný majetok oceňovaný FVTPL	2 058	21 980	24 038
Deriváty – účtovanie zabezpečenia	252	82 249	82 501
Finančný majetok oceňovaný FVOCI	544 623	1 029 926	1 574 549
Finančný majetok oceňovaný AC:			
Pohľadávky voči ostatným bankám	53 795	126 696	180 491
Úvery poskytnuté klientom	2 647 812	11 729 202	14 377 014
Zmeny reálnej hodnoty zabezpečených položiek v portfóliovom zabezpečení úrokového rizika	–	13 840	13 840
Investície do dcérskych spoločností, spoločných podnikov a pridružených podnikov	–	11 635	11 635
Hmotný majetok	–	120 150	120 150
Nehmotný majetok	–	112 583	112 583
Goodwill	–	29 305	29 305
Splatné daňové pohľadávky	28 342	–	28 342
Odložené daňové pohľadávky	–	66 118	66 118
Ostatný majetok	22 839	–	22 839
Neobežný majetok klasifikovaný ako držaný na predaj	645	–	645
	4 296 812	13 343 684	17 640 496
<b>Záväzky</b>			
Finančné záväzky oceňované FVTPL	(3 611)	(21 139)	(24 750)
Deriváty – účtovanie zabezpečenia	(472)	(59 361)	(59 833)
Finančné záväzky oceňované AC:			
Záväzky voči bankám	(177 025)	(374 942)	(551 967)
Vklady a úvery od klientov	(1 897 293)	(10 053 724)	(11 951 017)
Podriadený dlh	(143)	(200 000)	(200 143)
Emitované dlhové cenné papiere	(270 232)	(2 850 463)	(3 120 695)
Zmeny reálnej hodnoty zabezpečených položiek v portfóliovom zabezpečení úrokového rizika	–	(4 580)	(4 580)
Rezervy	–	(13 625)	(13 625)
Ostatné záväzky	(95 256)	(5 633)	(100 889)
	(2 444 032)	(13 583 467)	(16 027 499)
<b>Čistá pozícia</b>	<b>1 852 780</b>	<b>(239 783)</b>	<b>1 612 997</b>

2018 € '000	Menej než 12 mesiacov	Viac ako 12 mesiacov	Spolu
<b>Majetok</b>			
Peniaze a peňažné ekvivalenty	1 769 134	–	1 769 134
Finančný majetok oceňovaný FVTPL	6 028	33 960	39 988
Deriváty – účtovanie zabezpečenia	686	26 079	26 765
Finančný majetok oceňovaný FVOCI	528 662	221 312	749 974
Finančný majetok oceňovaný AC:			
Pohľadávky voči ostatným bankám	34 397	68 057	102 454
Úvery poskytnuté klientom	2 354 319	11 262 928	13 617 247
Zmeny reálnej hodnoty zabezpečených položiek v portfóliovom zabezpečení úrokového rizika	–	9 183	9 183
Investície do dcérskych spoločností, 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
Neobežný majetok klasifikovaný ako držaný na predaj	26 922	–	26 922
	<u>4 746 649</u>	<u>11 913 286</u>	<u>16 659 935</u>
<b>Závazky</b>			
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>
<b>Čistá pozícia</b>	<u>1 852 422</u>	<u>(238 469)</u>	<u>1 613 953</u>

Zostatková splatnosť majetku a záväzkov na základe zmluvných nediskontovaných peňažných tokov bola nasledovná:

2019 € '000	Do 1 mesiaca*	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Nešpec.	Spolu
<b>Finančný majetok</b>							
Peniaze a peňažné ekvivalenty	996 446	–	–	–	–	–	996 446
Finančný majetok oceňovaný FVTPL (okrem derivátov na obchodovanie)	28	–	–	83	2 110	584	2 805
Finančný majetok oceňovaný FVOCI	1 938	250 499	295 890	361 495	664 498	12 012	1 586 332
Finančný majetok oceňovaný AC:							
Pohľadávky voči ostatným bankám	44 455	1 475	8 789	55 818	80 894	–	191 431
Úvery poskytnuté klientom	1 012 094	365 066	1 528 147	5 358 209	8 175 574	239 121	16 678 211
	2 054 961	617 040	1 832 826	5 775 605	8 923 076	251 717	19 455 225
<b>Finančné záväzky</b>							
Finančné záväzky oceňované AC:							
Záväzky voči bankám	(64 431)	(4 732)	(127 888)	(307 206)	(76 922)	–	(581 179)
Vklady a úvery od klientov	(9 464 134)	(838 523)	(1 479 042)	(174 803)	–	–	(11 956 502)
Podriadený dlh	–	(1 440)	(4 364)	(23 416)	(215 894)	–	(245 114)
Emitované dlhové cenné papiere**	(3 602)	(13 553)	(249 575)	(1 657 456)	(1 335 905)	–	(3 260 091)
	(9 532 167)	(858 248)	(1 860 869)	(2 162 881)	(1 628 721)	–	(16 042 886)
<b>Čistá pozícia finančných nástrojov</b>	<u>(7 477 206)</u>	<u>(241 208)</u>	<u>(28 043)</u>	<u>3 612 724</u>	<u>7 294 355</u>	<u>251 717</u>	<u>3 412 339</u>
Prírastok peňažných tokov z derivátov	250 632	100 688	95 759	99 980	159 783	–	706 842
Úbytok peňažných tokov z derivátov	(252 501)	(101 273)	(96 212)	(117 533)	(112 768)	–	(680 287)
<b>Čistá pozícia z derivátov</b>	(1 869)	(585)	(453)	(17 553)	47 015	–	26 555
<b>Čistá pozícia z podsúvahových položiek</b>	(3 901 055)	–	–	–	–	–	(3 901 055)

## Konsolidovaná účtovná zvierka

2018 € '000	Do 1 mesiaca*	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Nešpec.	Spolu
<b>Finančný majetok</b>							
Peniaze a peňažné ekvivalenty	1 769 134	-	-	-	-	-	1 769 134
Finančný majetok oceňovaný FVTPL (okrem derivátov na obchodovanie)	-	-	-	-	-	440	440
Finančný majetok oceňovaný FVOCI	127	46	530 417	192 693	20 150	8 860	752 293
Finančný majetok oceňovaný AC:							
Pohľadávky voči ostatným bankám	31 338	1 052	3 726	50 763	23 864	-	110 743
Úvery poskytnuté klientom	1 015 480	415 193	1 193 934	5 535 845	8 158 229	196 041	16 514 722
	2 816 079	416 291	1 728 077	5 779 301	8 202 243	205 341	19 147 332
<b>Finančné záväzky</b>							
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)	-	(11 136 318)
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)
<b>Čistá pozícia finančných nástrojov</b>	<u>(5 817 890)</u>	<u>(498 091)</u>	<u>(630 341)</u>	<u>4 125 780</u>	<u>6 656 687</u>	<u>205 341</u>	<u>4 041 486</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)
<b>Čistá pozícia z derivátov</b>	(5 347)	1 855	1 828	(2 664)	19 408	-	15 080
<b>Čistá pozícia z podsúvahových položiek</b>	(3 938 579)	-	-	-	-	-	(3 938 579)

\* 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.

\*\* Oceňovacie rozdiely z ocenenia zabezpečených krytých dlhopisov sú vykázane v časovom pásme prislúchajúcom k splatnosti nominálu daného krytého dlhopisu.

#### 4.4. Operačné riziko

Operačné riziko je riziko straty vyplývajúce z nevhodných alebo chybných vnútorných procesov vo VÚB skupine, zo zlyhania ľudského faktora, zo zlyhania bankou používaných systémov alebo z vonkajších udalostí. Táto definícia zahŕňa aj právne riziko, riziko spojené s dodržiavaním predpisov, riziko modelov, riziko informačných a komunikačných technológií a riziko finančného vykazovania, pričom nezahŕňa strategické a reputačné riziko. Môže vyplynúť zo zákonných požiadaviek, požiadaviek regulátora, ako aj z nesúladu so všeobecnými štandardami správania sa korporácií. Operačné riziko je spojené so všetkými transakciami VÚB skupiny.

##### 4.4.1. Stratégia a procesy riadenia operačných rizík

VÚB skupina, 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 VÚB skupiny 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 Vnútorná kontrola a vnútorný audit banky, vedúci oddelenia Informačná bezpečnosť, vedúci oddelenia Riadenie kontinuity činnosti) 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 VÚB skupine 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 scénárov 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 regulačných 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 dcérsku spoločnosť 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 VÚB skupina, navyše k systému riadenia požadovaného regulačnými požiadavkami, systém na riadenie operačných rizík, ktorý je každoročne certifikovaný v rámci procesu samohodnotenia vykonávaného bankou, ako aj dcérskou spoločnosťou VÚB Leasing, a. s., spadajúcou 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 senzitívnejšie 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

VÚB skupina 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.

#### 4.5. Reforma referenčných úrokových sadzieb („IBOR reforma“)

IBOR reforma predstavuje jednu z najvýznamnejších zmien, ktorou bude prechádzať súčasný finančný sektor v najbližších rokoch. VÚB skupina neočakáva, že táto zmena bude materiálna. Môžeme ju rozdeliť do troch hlavných kategórií:

- náhrada referenčnej sadzby pre skutočne realizované jednoduchové obchody v eurách (Euro OverNight Index Average, „EONIA“);
- zmena výpočtu medzibankovej referenčnej sadzby v rámci hospodárskej a menovej únie (Euro Interbank Offered Rate, „EURIBOR“);
- náhrada londýnskej referenčnej úrokovej sadzby (London Interbank Offered Rate, „LIBOR“).

##### Náhrada referenčnej sadzby EONIA

Nahradenie EONIA má len limitovaný dopad na VÚB skupinu, keďže táto zmena sa týka len obmedzeného počtu zákazníkov (do pätnásť) a zmluvy sa práve menia a dopĺňajú s cieľom nahradiť EONIA novou krátkodobou úrokovou sadzbou (Euro Short-Term Rate, „€STR“).

VÚB skupina má málo medzibankových derivátov spojených s EONIA. Väčšina zmaturuje do konca roku 2021. Pokiaľ ide o zostávajúce swapy, VÚB skupina sa bude zaoberať tým, ako sa trh prispôbi tejto zmene a ako sa zmenia a doplnia existujúce zmluvy – očakávame, že sa to uskutoční na všeobecnej úrovni trhu. Tieto swapy by sa mohli alternatívne uzavrieť.

Neočakávame žiaden vplyv na účtovanie o zabezpečení.

##### Zmena výpočtu EURIBOR

Zmena výpočtu panelovými bankami nepredstavuje pre VÚB skupinu žiadny problém.

V prípade, že Euribor bude fixovaný namiesto T + 2 len T + 1, zmenia sa zmluvy so zákazníkmi a upraví sa interné IT systémy.

##### Náhrada referenčnej sadzby LIBOR

Skupina VÚB má málo úverov viazaných na LIBOR, keďže väčšina pôžičiek skupiny VÚB je v eurách, a ak sú teda pohyblivé, sú spojené s Euriborom. V prípade úverov v USD alebo GBP VÚB skupina počká na vytvorenie nového benchmarku na rôzne splatnosti, a následne sa upraví existujúce zmluvy so zákazníkmi.

Podobne ako pri úveroch, aj v oblasti derivátov má VÚB skupina len niekoľko medzibankových zaistovacích derivátov viazaných na LIBOR.

Aj tu budeme čakať na všeobecné reakcie trhu a následne na to sa upraví zmluvy so zákazníkmi.

## 5. Odhadovaná reálna hodnota finančného majetku a finančných záväzkov

Účtovná politika je uvedená v poznámke 3.4.7.

VÚB skupina 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 VÚB skupina 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 VÚB skupiny 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 VÚB skupina 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. VÚB skupina 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. VÚB skupina sleduje výskyt týchto zmien a následne prehodnocuje klasifikáciu do úrovní hierarchie reálnych hodnôt. Na určenie načasovania presunov medzi úrovňami VÚB skupina používa koniec obdobia vykazovania ako deň, keď sa predpokladá, že došlo k presunom.

Pri stanovení reálnej hodnoty finančných nástrojov VÚB skupiny 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 lehotou splatnosti viac ako jeden rok a s materiálnymi zostatkami sa odhaduje pomocou analýzy diskontovaných peňažných tokov na základe bezrizikovej úrokovej krivky. Pri lehotách splatnosti do jedného roka a pri nevýznamných zostatkoch sa účtovná hodnota pohľadávok voči bankám približuje k ich 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 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 VÚB skupinou 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.



2019 € '000	Pozn.	V amor- tizovanej hodnote	Účtovná hodnota			Reálna hodnota		
			V reálnej hodnote	Celková účtovná hodnota	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celková reálna hodnota
<b>Finančný majetok</b>								
Peniaze a peňažné ekvivalenty	7	996 446	–	996 446	–	996 446	–	996 446
Finančný majetok oceňovaný FVTPL	8	–	24 038	24 038	584	23 454	–	24 038
Deriváty – účtovanie zabezpečenia	9	–	82 501	82 501	–	82 501	–	82 501
Finančný majetok oceňovaný FVOCI	10	–	1 574 549	1 574 549	950 619	623 930	–	1 574 549
Finančný majetok oceňovaný AC:	11							
Pohľadávky voči ostatným bankám		180 491	–	180 491	–	180 491	–	180 491
Úvery poskytnuté klientom		14 377 014	–	14 377 014	–	75 252	14 854 717	14 929 969
		<u>15 553 951</u>	<u>1 681 088</u>	<u>17 235 039</u>	<u>951 203</u>	<u>1 982 074</u>	<u>14 854 717</u>	<u>17 787 994</u>
<b>Finančné záväzky</b>								
Finančné záväzky oceňované FVTPL	8	–	24 750	24 750	–	24 750	–	24 750
Deriváty – účtovanie zabezpečenia	9	–	59 833	59 833	–	59 833	–	59 833
Finančné záväzky oceňované AC:	11							
Záväzky voči bankám		551 967	–	551 967	–	555 542	–	555 542
Vklady a úvery od klientov		11 951 017	–	11 951 017	–	11 958 097	–	11 958 097
Podriadený dlh		200 143	–	200 143	–	192 743	–	192 743
Emitované dlhové cenné papiere		3 120 695	–	3 120 695	–	3 164 185	–	3 164 185
		<u>15 823 822</u>	<u>84 583</u>	<u>15 908 405</u>	<u>–</u>	<u>15 955 150</u>	<u>–</u>	<u>15 955 150</u>

2018 € '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
<b>Finančný majetok</b>								
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	7	1 769 134	-	1 769 134	-	1 769 134	-	1 769 134
Finančný majetok oceňovaný FVTPL	8	-	39 988	39 988	440	39 548	-	39 988
Deriváty – účtovanie zabezpečenia	9	-	26 765	26 765	-	26 765	-	26 765
Finančný majetok oceňovaný FVOCI	10	-	749 974	749 974	225 760	524 214	-	749 974
Finančný majetok oceňovaný AC:	11							
Pohľadávky voči ostatným bankám		102 454	-	102 454	-	102 454	-	102 454
Úvery poskytnuté klientom		<u>13 617 247</u>	<u>-</u>	<u>13 617 247</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>14 087 382</u>	<u>14 087 382</u>
		<u>15 488 835</u>	<u>816 727</u>	<u>16 305 562</u>	<u>226 200</u>	<u>2 462 115</u>	<u>14 087 382</u>	<u>16 775 697</u>
<b>Finančné záväzky</b>								
Finančné záväzky oceňované FVTPL	8	-	39 335	39 335	-	39 335	-	39 335
Deriváty – účtovanie zabezpečenia	9	-	15 226	15 226	-	15 226	-	15 226
Finančné záväzky oceňované AC:	11							
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		<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>14 855 086</u>	<u>54 561</u>	<u>14 909 647</u>	<u>-</u>	<u>14 878 133</u>	<u>-</u>	<u>14 878 133</u>

Počas roku 2019 ani počas roku 2018 nenastali žiadne presuny medzi jednotlivými úrovňami.

## 6. Segmentové vykazovanie

VÚB skupina v tejto účtovnej zavierke vykazuje finančné a opisné informácie o svojich prevádzkových segmentoch. Prevádzkový segment predstavuje komponent VÚB skupiny podieľajúci sa na obchodných činnostiach, z ktorých vyplývajú výnosy aj náklady (vrátane výnosov a nákladov týkajúcich sa transakcií s inými komponentmi VÚB skupiny). Výsledky hospodárenia komponentu pravidelne posudzuje vedenie VÚB skupiny, aby rozhodlo o rozmiestnení zdrojov a o posúdení ich výkonu, pričom k dispozícii sú samostatné finančné informácie.

VÚB skupiny pôsobi 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.

VÚB skupina 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 zveřejnené za dané segmenty korešpondujúce so sumami v účtovnej zavierke VÚB skupiny.

Väčšina transakcií VÚB skupiny sa týka slovenského trhu. Vzhľadom na veľkosť trhu pôsobi VÚB skupina 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 VÚB skupiny, emisie dlhových cenných papierov, ako aj transakcie súvisiace s obchodnou knihou.

VÚB skupina vykazuje v rámci stĺpca Ostatné riadiace centrum, ktoré spravuje všeobecný investičný majetok VÚB skupiny, jej investície do akcií a vlastný kapitál, ako aj úsek Riadenia rizík, ktorý má na starosti stratové úverové portfólio. Nezaradené položky sa tiež vykazujú v rámci tohto stĺpca.

2019 € '000	Retailové bankov- níctvo	Korporátne bankov- níctvo	Central Treasury	Ostatné	Spolu
Externé výnosy:					
Úrokové a obdobné výnosy	244 596	121 484	11 951	9 892	387 923
Úrokové a obdobné náklady	(12 512)	(6 245)	(20 186)	(8 808)	(47 751)
Výnosy medzi segmentmi	<u>(23 936)</u>	<u>(25 170)</u>	<u>49 400</u>	<u>(294)</u>	<u>–</u>
Čisté úrokové výnosy	208 148	90 069	41 165	790	340 172
Čisté výnosy z poplatkov a provízií (pozn. 27)	101 442	28 524	1 087	(3 373)	127 680
Výnosy z dividend	–	–	–	–	–
Čistý zisk z fin. operácií	4 675	5 581	(17 311)	(458)	(7 513)
Ostatné prevádzkové výnosy	356	5 065	7	3 163	8 591
Ostatné prevádzkové náklady	(11 726)	(3 100)	–	(5 009)	(19 835)
Osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií*	–	–	–	(29 695)	(29 695)
Mzdy a odmeny zamestnancom*	–	–	–	(125 349)	(125 349)
Ostatné administratívne náklady*	–	–	–	(78 302)	(78 302)
Odpisy nehmotného majetku	(4 752)	(500)	(7)	(7 395)	(12 654)
Odpisy hmotného majetku	<u>(3 018)</u>	<u>(2 436)</u>	<u>(3)</u>	<u>(8 829)</u>	<u>(14 286)</u>
<b>Zisk pred tvorbou rezerv, opravných položiek a zdanením</b>	<b>295 125</b>	<b>123 203</b>	<b>24 938</b>	<b>(254 457)</b>	<b>188 809</b>
Rezervy*	–	(141)	–	5 068	4 927
Opravné položky	(34 534)	(4 855)	211	127	(39 051)
Čistá (strata)/ zisk vyplývajúci z ukončenia vykazovania finančného majetku oceňovaného AC	<u>(5 438)</u>	<u>575</u>	<u>–</u>	<u>(20)</u>	<u>(4 883)</u>
<b>Zisk pred zdanením</b>	<b><u>255 153</u></b>	<b><u>118 782</u></b>	<b><u>25 149</u></b>	<b><u>(249 282)</u></b>	<b><u>149 802</u></b>
Majetok v rámci segmentu	8 820 626	5 684 316	2 571 592	563 962	17 640 496
Záväzky v rámci segmentu	7 325 048	4 429 522	4 184 034	88 895	16 027 499

\* VÚB skupina nealokuje tieto položky k jednotlivým segmentom.

2018 € '000	Retailové bankov- níctvo	Korporátne bankov- níctvo	Central Treasury	Ostatné	Spolu
Externé výnosy:					
Úrokové a obdobné výnosy	280 276	107 235	18 555	10 446	416 512
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	27 081	7 665	366 813
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	100 245	29 027	2 167	(3 501)	127 938
Čistý zisk z fin. operácií	4 059	5 608	29 799	308	39 774
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>
<b>Zisk pred tvorbou rezerv, opravných položiek a zdanením</b>	<b>334 117</b>	<b>117 416</b>	<b>59 102</b>	<b>(250 401)</b>	<b>260 234</b>
Rezervy*	–	–	–	(340)	(340)
Opravné položky	(60 698)	4 745	55	(5 499)	(61 397)
Čistý zisk/(strata) vyplývajúca z ukončenia vykazovania finančného majetku oceňovaného AC	<u>5 003</u>	<u>(1 380)</u>	<u>–</u>	<u>(98)</u>	<u>3 525</u>
<b>Zisk pred zdanením</b>	<b><u>278 422</u></b>	<b><u>120 781</u></b>	<b><u>59 157</u></b>	<b><u>(256 338)</u></b>	<b><u>202 022</u></b>
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

\* VÚB skupina nealokuje tieto položky k jednotlivým segmentom.

## 7. Peniaze a peňažné ekvivalenty

Peniaze a peňažné ekvivalenty zahŕňajú nasledujúce zostatky:

€ '000	2019	2018
Pokladničná hotovosť	161 622	155 057
Zostatky v centrálnych bankách:		
Povinné minimálne rezervy	690 985	493 053
Bežné účty	4	44
Termínované vklady	47 227	27 211
Úvery	78 749	1 069 327
	<u>816 965</u>	<u>1 589 635</u>
Pohľadávky voči ostatným bankám:		
Bežné účty	17 859	24 442
	<u>996 446</u>	<u>1 769 134</u>

K 31. decembru 2019 zostatok „Úverov“ obsahoval jeden reverzný repo obchod uzavretý s ČNB v celkovej sume 2 000 miliónov CZK (78 709 tisíc €), (31. december 2018: štyri reverzné repo obchody za 27 500 miliónov CZK (1 068 999 tisíc €)). Repo obchod bol zabezpečený 1 986 pokladničnými poukážkami ČNB (31. december 2018: 27 329 pokladničných poukážok ČNB).

Povinné minimálne rezervy predstavujú úročený vklad v súlade s predpismi NBS a Českej národnej banky („ČNB“). Hodnota povinných minimálnych rezerv závisí od výšky klientskych 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. Plnenie povinných minimálnych rezerv je dané priemernou hodnotou denných zostatkov na účte povinných minimálnych rezerv počas periódy pre dodržanie.

## 8. Finančný majetok a finančné záväzky oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia

€ '000	2019	2018
Finančný majetok držaný na obchodovanie:		
Deriváty na obchodovanie	21 251	39 548
Dlhové cenné papiere vlád krajín Európskej únie	2 203	–
	<u>23 454</u>	<u>39 548</u>
Neobchodný finančný majetok oceňovaný FVTPL:		
Akcie	584	440
Finančné záväzky držané na obchodovanie:		
Deriváty na obchodovanie	24 750	39 335

Akcie v „Neobchodnom finančnom majetku oceňovanom reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia“ predstavujú podiely v spoločnosti Intesa Sanpaolo S. p. A., ktoré sú súčasťou motivačného plánu, ktorý zaviedla materská spoločnosť v súlade s Kapitálovou smernicou CRD III (t. j. smernica 2010/76/EÚ, ktorou sa menila smernica o kapitálových požiadavkách). VÚB skupina si nezvolila možnosť vykazovať ich v portfóliu „Finančný majetok oceňovaný reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku“.

€ '000	2019	2018	2019	2018
	Pohľadávky	Pohľadávky	Záväzky	Záväzky
<b>Deriváty na obchodovanie – reálna hodnota</b>				
Nástroje úrokovej miery:				
Forwardy a swapy	17 919	33 346	19 318	32 585
Menové nástroje:				
Forwardy a swapy	2 614	5 428	4 781	5 943
Opcie	93	163	95	215
	<u>2 707</u>	<u>5 591</u>	<u>4 876</u>	<u>6 158</u>
Akciové a komoditné nástroje:				
Akciové opcie	229	446	229	443
Komoditné forwardy a swapy	396	165	327	149
	<u>625</u>	<u>611</u>	<u>556</u>	<u>592</u>
	<u>21 251</u>	<u>39 548</u>	<u>24 750</u>	<u>39 335</u>

€ '000	2019	2018	2019	2018
	Pohľadávky	Pohľadávky	Záväzky	Záväzky
<b>Deriváty na obchodovanie – nominálne hodnoty</b>				
Nástroje úrokovej miery:				
Forwardy a swapy	1 764 501	3 927 603	1 764 501	3 927 603
Opcie	184 435	66 105	184 435	66 105
Futurity	12 072	–	12 072	–
	<u>1 961 008</u>	<u>3 993 708</u>	<u>1 961 008</u>	<u>3 993 708</u>
Menové nástroje:				
Forwardy a swapy	473 297	1 519 362	475 958	1 520 462
Opcie	17 872	24 171	17 872	24 256
	<u>491 169</u>	<u>1 543 533</u>	<u>493 830</u>	<u>1 544 718</u>
Akciové a komoditné nástroje:				
Akciové opcie	2 100	5 487	2 100	5 487
Komoditné forwardy a swapy	26 284	5 675	26 284	5 675
	<u>28 384</u>	<u>11 162</u>	<u>28 384</u>	<u>11 162</u>
	<u><u>2 480 561</u></u>	<u><u>5 548 403</u></u>	<u><u>2 483 222</u></u>	<u><u>5 549 588</u></u>

## 9. Deriváty – účtovanie zabezpečenia

2019 € '000	Pohľadávky	Záväzky
Zabezpečenie reálnych hodnôt súvisiacich s rizikom úrokovým sadzieb, menovým a inflačným rizikom	82 501	59 833
<b>2018</b>		
€ '000	Pohľadávky	Záväzky
Zabezpečenie peňažných tokov súvisiacich s úrokovým rizikom	–	10
Zabezpečenie reálnych hodnôt súvisiacich s úrokovým rizikom	<u>26 765</u>	<u>15 216</u>
	<u><u>26 765</u></u>	<u><u>15 226</u></u>



## 9.1. Zabezpečenie peňažných tokov súvisiacich s rizikom úrokových sadzieb

VÚB skupina používala 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 zodpovedali profilu peňažných tokov z krytého dlhopisu s variabilnou úrokovou sadzbou. Fixný úrok predstavoval hodnotu (0,21 %). Účtovanie zabezpečenia bolo ukončené v júni 2019.

2019 € '000	Pohľadávky		Závazky		Zmena v reálnej hodnote použitej pri výpoč- te neefek- tívnosti zabezpe- čenia	Zmeny v reálnej hodnote vykázanej v OCI	Neefektív- nosť za- bezpečenia vykázaná vo výsled- ku hospo- dárenia	Hodnota reklasifiko- vaná z re- zervy do výsledku hospodá- renia
	Reálna hodnota	Reálna hodnota	Nominálna hodnota	Nominálna hodnota				

### Mikro zabezpečenie

Nástroje úrokovej miery:

Swapy	-	-	-	-	6	6	-	-
-------	---	---	---	---	---	---	---	---

2018 € '000	Pohľadávky		Závazky		Zmena v reálnej hodnote použitej pri výpoč- te neefek- tívnosti zabezpe- čenia	Zmeny v reálnej hodnote vykázanej v OCI	Neefektív- nosť za- bezpečenia vykázaná vo výsled- ku hospo- dárenia	Hodnota reklasifiko- vaná z re- zervy do výsledku hospodá- renia
	Reálna hodnota	Reálna hodnota	Nominálna hodnota	Nominálna hodnota				

### Mikro zabezpečenie

Nástroje úrokovej miery:

Swapy	-	10	80 000	80 000	(94)	(94)	-	(689)
-------	---	----	--------	--------	------	------	---	-------

2018 € '000	Položka vo výkaze o finančnej situácii	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)	-

## 9.2. Zabezpečenie reálnych hodnôt súvisiacich s rizikom úrokových sadzieb, menovým a inflačným rizikom

VÚB skupina používa tridsať 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.

VÚB skupina používa dvadsať štyri 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.

VÚB skupina používa dvadsať jeden úrokových swapov na zabezpečenie rizika úrokových sadzieb pri dvadsiach štátnych dlhopisoch s fixnou sadzbou z portfólia FVOCI. Zmeny v reálnych hodnotách týchto swapov v dôsledku zmeny úrokových sadzieb podstatným spôsobom kompenzujú zmeny reálnych hodnôt dlhopisov v portfóliu FVOCI zapríčinené zmenou úrokových sadzieb.

VÚB skupina používa tri úrokové swapy na zabezpečenie úrokového a inflačného rizika dvoch inflačných dlhopisov z portfólia FVOCI. Zmeny v reálnych hodnotách tohto úrokového swapu v dôsledku zmeny oboch – úrokovej sadzby aj referenčného inflačného indexu – podstatným spôsobom kompenzujú zmeny reálnej hodnoty inflačného dlhopisu.

VÚB skupina používa osem úrokových swapov na zabezpečenie rizika úrokových sadzieb pri ôsmich bankových dlhopisoch s fixnou sadzbou z portfólia FVOCI. Zmeny v reálnych hodnotách týchto swapov v dôsledku zmeny úrokových sadzieb podstatným spôsobom kompenzujú zmeny reálnych hodnôt dlhopisov v portfóliu FVOCI zapríčinené zmenou úrokových sadzieb.

VÚB skupina používa dvanásť úrokových swapov a jeden krížový úrokový menový swap na zabezpečenie úrokového rizika trinástich korporátnych úverov. Zmeny v reálnych hodnotách týchto swapov v dôsledku zmeny úrokových sadzieb podstatným spôsobom kompenzujú zmeny reálnych hodnôt úverov zapríčinené zmenou úrokových sadzieb.

VÚB skupina používa dva krížové úrokové menové swapy na zabezpečenie úrokového a menového rizika dvoch korporátnych úverov denominovaných v GBP a USD. Zmeny v reálnych hodnotách týchto swapov v dôsledku zmeny úrokových sadzieb podstatným spôsobom kompenzujú zmeny reálnych hodnôt úverov zapríčinené zmenou úrokových sadzieb a výmenných kurzov.

VÚB skupina používa tri úrokové swapy na zabezpečenie rizika úrokových sadzieb troch prijatých úverov z Európskej investičnej banky („EIB“). Zmeny v reálnych hodnotách týchto úrokových swapov v dôsledku zmeny úrokovej sadzby podstatným spôsobom kompenzujú zmeny reálnej hodnoty úverov zapríčinené zmenou úrokových sadzieb.

VÚB skupina používa tridsať sedem úrokových swapov na zabezpečenie rizika úrokových sadzieb pri devätnástich vydaných krytých dlhopisoch s fixnou sadzbou. Zmeny v reálnych hodnotách týchto úrokových swapov v dôsledku zmeny úrokových sadzieb podstatným spôsobom kompenzujú zmeny reálnych hodnôt krytých dlhopisov zapríčinené zmenou úrokových sadzieb.

V roku 2019 VÚB skupina vykázala v súvislosti s vyššie uvedenými zabezpečovacími nástrojmi čistý zisk vo výške 41 789 tisíc € (2018: čistý zisk 714 tisíc €). Čistá strata zo zabezpečovaných položiek, ktorá sa týkala zabezpečovaného rizika, predstavovala 41 920 tisíc € (2018: čistá strata 542 tisíc €). Obidve položky sú vykázané v „Čistej (strate)/zisku z finančných operácií“ na riadku „Čistá (strata)/zisk zo zabezpečovacích transakcií“.

2019 € '000	Majetok		Závazky		Zmena v reálnej hodnote použitej pri výpočte ne- efektívnosti	Neefektív- nosť vy- kázaná vo výsled- ku hospo- dárenia
	Reálna hodnota	Reálna hodnota	Nominálna hodnota	Nominálna hodnota		
<b>Mikro zabezpečenie</b>						
Nástroje úrokovej miery:						
Swapy						
Zabezpečenie cenných papierov oceňovaných FVOCI	2 981	24 234	960 900	960 900	(5 836)	–
Zabezpečenie korporátnych úverov	2 524	2 906	401 123	401 123	4 159	18
Zabezpečenie úveru od EIB	444	802	50 000	50 000	(817)	(105)
Zabezpečenie krytých dlhopisov	67 486	5 300	2 568 200	2 568 200	53 077	–
Menové nástroje:						
Swapy						
Zabezpečenie korporátnych úverov	–	8 837	92 460	94 474	6 319	–
<b>Portfóliové zabezpečenie</b>						
Nástroje úrokovej miery:						
Swapy						
Zabezpečenie korporátnych úverov	–	–	–	–	(189)	5
Zabezpečenie hypoték	3 526	16 894	2 740 000	2 740 000	(5 467)	(149)
Zabezpečenie TLTRO	–	–	–	–	–	(18)
Zabezpečenie bežných účtov	5 540	860	612 500	612 500	3 181	118

2018 € '000	Majetok		Závazky		Zmena v reálnej hodnote použitej pri výpočte ne- efektívnosti	Neefektív- nosť vy- kázaná vo výsled- ku hospo- dárenia	
	Reálna hodnota	Reálna hodnota	Nominálna hodnota	Nominálna hodnota			
<b>Mikro zabezpečenie</b>							
Nástroje úrokovej miery:							
Swapy							
	Zabezpečenie cenných papierov oceňovaných 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
<b>Portfóliové zabezpečenie</b>							
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:

2019 € '000	Položka vo výkaze o finančnej situácii	Účtovná hodnota	Akumulo- vaná hod- nota zme- ny reálnej hodnoty zahrnutá v účtovnej hodnote	Zmena v reálnej hodnote použitej pri výpočte neefektív- nosti	Akumulova- ná hodnota zmeny reál- nej hodnoty po ukonče- ní zabezpe- čovacieho vzťahu
<b>Mikro zabezpečenie</b>					
Dlhové cenné papiere oceňované FVOCI	Finančný majetok oceňovaný FVOCI	987 302	–	5 836	–
Korporátne úvery	Finančný majetok oceňovaný AC: Úvery poskytnuté klientom	495 597	184	2 178	1 131
Úver od EIB	Finančný majetok oceňovaný AC: Závázky voči bankám	50 000	712	(712)	–
Kryté dlhopisy	Finančné záväzky oceňované AC: Emitované dlhové cenné papiere	1 334 575	57 211	53 077	18 369
<b>Portfóliové zabezpečenie</b>					
Korporátne úvery	Finančný majetok oceňovaný AC: Úvery poskytnuté klientom	–	–	194	–
Hypotéky	Finančný majetok oceňovaný AC: Úvery poskytnuté klientom	2 740 000	12 688	5 318	1 152
TLTRO	Finančný majetok oceňovaný AC: Závázky voči bankám	–	–	18	–
Bežné účty	Finančné záväzky oceňované AC: Vklady a úvery od klientov	612 500	4 580	3 063	–

2018 € '000	Položka vo výkaze o finančnej situácii	Účtovná hodnota	Akumulo- vaná hod- nota zme- ny reálnej hodnoty zahrnutá v účtovnej hodnote	Zmena v reálnej hodnote použitej pri výpočte neefektív- nosti	Akumulova- ná hodnota zmeny reál- nej hodnoty po ukonče- ní zabezpe- čovacieho vzťahu
<b>Mikro zabezpečenie</b>					
Dlhové cenné papiere oceňované FVOCI	Finančný majetok oceňovaný FVOCI	124 832	(836)	(1 486)	–
Korporátne úvery	Finančný majetok oceňovaný 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
<b>Portfóliové zabezpečenie</b>					
Korporátne úvery	Finančný majetok oceňovaný AC: Úvery poskytnuté klientom	63 146	146	147	–
Hypotéky	Finančný majetok oceňovaný AC: Úvery poskytnuté klientom	1 899 246	7 246	11 562	1 790
TLTRO	Finančný majetok oceňovaný 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	2019		
	Menej ako 1 rok	1 – 5 rokov	Viac ako 5 rokov
Nástroje úrokovej miery:			
Swapy			
Zabezpečenie cenných papierov oceňovaných FVOCI	–	324 400	636 500
	–	0,06 %	0,12 %
Zabezpečenie korporátnych úverov	150 000	251 123	–
	(0,30 %)	0,19 %	–
Zabezpečenie hypoték	640 000	2 100 000	–
	(0,25 %)	(0,03 %)	–
Zabezpečenie TLTRO	–	–	50 000
	–	–	0,32 %
Zabezpečenie bežných účtov	500 000	–	112 500
	(0,62 %)	–	0,64 %
Zabezpečenie krytých dlhopisov	150 000	509 000	1 109 200
	(0,15 %)	0,72 %	1,11 %
Menové nástroje:			
Swapy			
Zabezpečenie korporátnych úverov	–	4 628	89 846
	–	0,00 %	2,63 %

€ '000	2018		
	Menej ako 1 rok	1 – 5 rokov	Viac ako 5 rokov
Nástroje úrokovej miery:			
Swapy			
Zabezpečenie cenných papierov oceňovaných 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 %

## 10. Finančný majetok oceňovaný reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku

€ '000	2019	2018
Dlhové cenné papiere vlád krajín Európskej únie	1 174 127	681 809
<i>z toho dlhové cenné papiere Talianska</i>	489 830	204 041
Dlhové cenné papiere bánk	357 806	59 305
Dlhové cenné papiere iných emitentov	30 605	–
Akcie:		
VISA Inc. Seria C	11 139	7 676
Intesa Sanpaolo S.p.A.	797	1 112
S.W.I.F.T.	75	72
	<u>12 011</u>	<u>8 860</u>
	<u>1 574 549</u>	<u>749 974</u>

K 31. decembru 2019, dlhopisy v celkovej nominálnej hodnote 725 500 tisíc € boli založené bankou na zabezpečenie transakcií (31. decembru 2018: 599 935 tisíc €). Tieto dlhopisy boli založené v prospech ECB v rámci balíka aktív, ktoré môžu byť okamžite použité ako kolaterál za prijaté zdroje potrebné pre účely riadenia likvidity.



## 11. Finančný majetok a finančné záväzky oceňované umorovanou hodnotou

### 11.1. Pohľadávky voči ostatným bankám

€ '000	Pozn.	2019	2018
Úvery a pôžičky:			
so zmluvnou splatnosťou viac ako 90 dní		136 788	72 098
Peňažné zabezpečenie		44 191	31 110
Opravné položky	22	(488)	(754)
		<u>180 491</u>	<u>102 454</u>

### 11.2. Úvery poskytnuté klientom

2019 € '000	Hrubá hodnota	Opravné položky (pozn. 21)	Účtovná hodnota
<b>Verejná správa</b>			
Jednotný rezolučný fond	3 876	–	3 876
Samosprávy	131 036	(2 259)	128 777
Samosprávy – lízing	688	(3)	685
	<u>135 600</u>	<u>(2 262)</u>	<u>133 338</u>
<b>Korporátni klienti</b>			
Veľkí korporátni klienti	2 220 975	(5 209)	2 215 766
Veľkí korporátni klienti – dlhové cenné papiere	124 322	(118)	124 204
Špecializované financovanie	871 982	(38 436)	833 546
Malé a stredné podniky (SME)	1 501 650	(40 028)	1 461 622
Ostatné nebankové finančné inštitúcie	366 029	(263)	365 766
Ostatné nebankové finančné inštitúcie – dlhové cenné papiere	25 063	(28)	25 035
Spoločnosti verej. sektora	1 344	(38)	1 306
Lízing	255 751	(12 864)	242 887
Faktoring	93 067	(1 234)	91 833
	<u>5 460 183</u>	<u>(98 218)</u>	<u>5 361 965</u>
<b>Retailoví klienti</b>			
Malí podnikatelia	272 265	(13 042)	259 223
Malí podnikatelia – lízing	11 392	(321)	11 071
Spotrebné úvery	1 685 308	(166 998)	1 518 310
Hypotéky	6 897 623	(38 840)	6 858 783
Kreditné karty	150 073	(22 428)	127 645
Prečerpania	72 883	(6 351)	66 532
Lízing	4 297	(41)	4 256
Spoločenstvá vlastníkov bytov	36 138	(247)	35 891
	<u>9 129 979</u>	<u>(248 268)</u>	<u>8 881 711</u>
	<u>14 725 762</u>	<u>(348 748)</u>	<u>14 377 014</u>

2018 € '000	Hrubá hodnota	Opravné položky (pozn. 21)	Účtovná hodnota
<b>Verejná správa</b>			
Jednotný rezolučný fond	2 870	–	2 870
Samosprávy	140 781	(2 599)	138 182
Samosprávy – lízing	547	(2)	545
	<u>144 198</u>	<u>(2 601)</u>	<u>141 597</u>
<b>Korporátni klienti</b>			
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)	1 487 693	(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>
<b>Retailoví klienti</b>			
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>14 022 159</u>	<u>(404 912)</u>	<u>13 617 247</u>

K 31. decembru 2019 zostatky úverov 20 najväčších korporátnych klientov predstavovali sumu 1 448 591 tisíc € (31. december 2018: 1 523 949 tisíc €) respektíve 10,08 % (31. december 2018: 11,19 %) z celkovej sumy úverového portfólia.

Nasledujúca tabuľka zobrazuje analýzu splatnosti lízingových pohľadávok, obsahuje nediskontované lízingové platby, ktoré budú prijaté po dni vykazovania.

€ '000	2019
Do jedného roka	100 582
Od jedného do dvoch rokov	70 291
Od dvoch do troch rokov	53 302
Od troch do štyroch rokov	30 622
Od štyroch do piatich rokov	15 660
Nad päť rokov	<u>15 074</u>
	285 531
Budúce finančné výnosy z finančného lízingu	(13 403)
Opravné položky	<u>(13 229)</u>
	<u>258 899</u>

## 11.3. Závazky voči bankám

€ '000	2019	2018
Vklady centrálnych bank:		
Bežné účty	920	658
Úvery a pôžičky od centrálnych bánk	148 219	247 860
	149 139	248 518
Vklady v iných bankách:		
Bežné účty	22 811	20 337
Termínované vklady	5 019	620 785
Úvery a pôžičky od ostatných bánk	353 471	301 765
Precenenie úverov a pôžičiek – zabezpečenie reálnych hodnôt	(712)	–
Prijaté peňažné zabezpečenie	22 239	610
	402 828	943 497
	551 967	1 192 015

K 31. decembru 2019 obsahovala položka „Úvery prijaté od centrálnych bánk“ dva úvery (31. december 2018: tri úvery) od Národnej banky Slovenska v nominálnej hodnote 100 000 tisíc € a 50 000 tisíc € (31. december 2018: 100 000 tisíc €, 100 000 tisíc € a 50 000 tisíc €). Úroková sadzba na všetkých úveroch predstavuje (0,4 %) (31. december 2018: (0,4 %)), pričom sú splatné v rokoch 2020 a 2021 (31. december 2018: 2020 a 2021). Istina aj úroky sú splatné pri maturite.

Rozdelenie položky „Úvery a pôžičky od ostatných bánk“ podľa protistrany:

€ '000	2019	2018
Intesa Sanpaolo S. p. A.	170 204	13 345
European Investment Bank	170 175	152 790
European Bank for Reconstruction and Development	9 655	13 437
Council of Europe Development Bank	3 437	7 042
CIB Bank Zrt.	–	50 001
Intesa Sanpaolo Bank Ireland P. L. C.	–	35 026
Intesa Sanpaolo Bank Luxembourg S. A.	–	30 123
Ostatné	–	1
	353 471	301 765

Intesa Sanpaolo S.p.A.

K 31. decembru 2019 mala VÚB skupina uzavreté štyri úverové zmluvy s materskou spoločnosťou. (31. december 2018: jednu úverovú zmluvu) v nominálnej hodnote 50 000 tisíc €, 50 000 tisíc €, 50 000 tisíc € a 20 000 tisíc € (31. december 2018: 13 000 tisíc €) splatné v rokoch 2020 až 2022 (31. december 2018: 2019) a s fixnou úrokovou sadzbou v škále od 0,16 % až 0,42 % (31. december 2018: 2,76 %). Istina je splatná pri maturite a úroky na ročnej báze.

#### Európska investičná banka

Úvery od Európskej investičnej banky boli poskytnuté na financovanie rozvoja SME podnikov, veľkých firiem a infraštruktúrnych projektov. K 31. decembru 2019 zostatok zahŕňal trinásť úverov v nominálnej hodnote 47 368 tisíc €, 9 087 tisíc €, 5 817 tisíc €, 4 375 tisíc €, 1 904 tisíc €, 1 541 tisíc € a 1 495 tisíc € s variabilnou úrokovou sadzbou a 50 000 tisíc €, 14 958 tisíc €, 14 958 tisíc €, 9 990 tisíc €, 4 995 tisíc € a 3 571 tisíc € s fixnou úrokovou sadzbou (31. december 2018: 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), úrokové sadzby boli medzi 0,00 % až 1,73 % (31. december 2018: 0,00 % až 1,73 %), a splatnosť v rokoch 2020 až 2028 (31. december 2018: 2019 až 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. VÚB skupina mala k 31. decembru 2019 s Európskou bankou pre obnovu a rozvoj uzavretých päť úverových zmlúv v nominálnej hodnote 2 500 tisíc €, 2 143 tisíc €, 2 143 tisíc €, 2 143 tisíc € a 714 tisíc € (31. december 2018: päť úverových zmlúv v nominálnej hodnote 3 571 tisíc €, 3 571 tisíc €, 3 571 tisíc €, 2 143 tisíc € a 558 tisíc €). Splatnosti úverov sú v rokoch 2020 až 2024 (31. december 2018: 2020 a 2023). K 31. decembru 2019 boli úrokové sadzby týchto úverov v rozpätí 0,20 % až 0,35 % (31. december 2018: 0,35 % až 1,64 %). Úrok aj istina sa splácajú polročne.

#### Rozvojová banka Rady Európy

K 31. decembru 2019 zahŕňali úvery od Rozvojovej banky Rady Európy tri úvery v nominálnej hodnote 2 000 tisíc €, 1 000 tisíc € a 437 tisíc € (31. december 2018: štyri úverové dohody v nominálnej hodnote 2 667 tisíc €, 2 000 tisíc €, 1 500 tisíc € a 874 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 2019 bola v rozmedzí 0,00 % až 0,39 % (31. december 2018: 0,15 % až 0,30 %). Úrok sa spláca štvrťročne a istina ročne. Splatnosť jednotlivých úverov je medzi 2020 až 2022 (31. december 2018: 2019 až 2022). Úrok je splatný štvrťročne a istina na ročnej báze.

#### CIB Bank Zrt.

V roku 2018 VÚB skupina 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 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 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.

**11.4. Vklady a úvery od klientov**

€ '000	2019	2018
Bežné účty	8 016 211	7 395 934
Terminované vklady	2 633 491	2 475 038
Vklady vlády a samospráv	904 185	850 893
Sporiace účty	245 816	246 494
Závazky z lízingu	20 068	–
Prijaté úvery	26 188	76 201
Ostatné vklady	105 058	86 077
	<u>11 951 017</u>	<u>11 130 637</u>

Zverejnenie pohybov vyplývajúcich z peňažných tokov a nepeňažných zmien v záväzkoch z finančných činností:

2019 € '000	1. január*	Peňažné toky			Prece- nenie	Nepeňažné zmeny		31. de- cember
		Prijmy	Splatenie	Časové rozlíšenie		Kurzové rozdiely	Ostatné	
Závazky z lízingu	14 584	11 965	(6 116)	(365)	–	–	–	20 068

\* Prvotná aplikácia IFRS 16.

Nasledujúca tabuľka zobrazuje analýzu splatnosti lízingových záväzkov, obsahuje nediskontované lízingové platby, ktoré budú splatné po dni vykazovania.

€ '000	2019
Do jedného mesiaca	590
Od jedného do troch mesiacov	1 167
Od troch mesiacov do jedného roka	4 394
Od jedného do piatich rokov	15 053
Nad päť rokov	96
	<u>21 300</u>

**11.5. Podriadený dlh**

€ '000	2019	2018
Podriadený dlh	200 143	200 181

K 31. decembru 2019 zostatok podriadeného dlhu zahŕňal desaťročný úver čerpaný dňa 22. decembra 2016 v nominálnej hodnote 200 000 tisíc € (31. december 2018: 200 000 tisíc €) od Intesa Sanpaolo Holding International S. A. Úver bude splatný v roku 2026. Variabilná úroková sadzba bola k 31. decembru 2019 vo výške 2,89 % (31. december 2018: 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:

2019 € '000	1. január	Peňažné toky		Precenenie	Nepenažné zmeny		31. december
		Prijmy z emisie	Splatenie		Kurzové rozdiely	Ostatné	
Podriadený dlh	200 181	–	(38)	–	–	–	200 143

2018 € '000	1. január	Peňažné toky		Precenenie	Nepenažné zmeny		31. december
		Prijmy z emisie	Splatenie		Kurzové rozdiely	Ostatné	
Podriadený dlh	200 164	–	17	–	–	–	200 181

### 11.6. Emitované dlhové cenné papiere

€ '000	2019	2018
Kryté dlhopisy	1 710 540	838 698
Kryté dlhopisy – zabezpečenie peňažných tokov	–	80 378
Kryté dlhopisy – zabezpečenie reálnych hodnôt	1 334 575	1 388 658
	<u>3 045 115</u>	<u>2 307 734</u>
Precenenie krytých dlhopisov – zabezpečenie reálnych hodnôt	57 211	18 722
Neumorená časť precenenia k ukončeným zabezpečeniam reálnych hodnôt	18 369	5 797
	<u>3 120 695</u>	<u>2 332 253</u>

Splatenie krytých dlhopisov je financované hypotekárnymi úvermi v mene euro poskytnutými klientom VÚB skupiny (pozn. 11.2.)

Zverejnenie pohybov vyplývajúcich z peňažných tokov a nepeňažných zmien v záväzkoch z finančných činností:

2019 € '000	1. január	Peňažné toky		Časové rozlíšenie	Precenenie	Nepenažné zmeny		31. december
		Prijmy z emisie	Splatenie			Kurzové rozdiely	Ostatné	
Kryté dlhopisy	2 332 253	1 000 000	(258 035)	(4 582)	51 059	–	–	3 120 695

2018 € '000	1. január	Peňažné toky		Časové rozlíšenie	Precenenie	Nepenažné zmeny		31. december
		Prijmy z emisie	Splatenie			Kurzové rozdiely	Ostatné	
Kryté dlhopisy	2 252 380	300 000	(235 545)	2 618	10 259	2 541	–	2 332 253

Názov	Úroková miera (%)	Mena	Počet v obehu k 31. decembru 2019	Nominálna hodnota v pôvodnej mene za kus	Dátum vydania	Dátum splatnosti	2019 € '000	2018 € '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	33 494	33 476
Hypotekárne záložné listy VÚB, a. s. 31.	4,900	EUR	600	33 194	29.11.2007	29.11.2037	19 752	19 738
Hypotekárne záložné listy VÚB, a. s. 36.	4,750	EUR	560	33 194	31.3.2008	31.3.2020	19 239	19 189
Hypotekárne záložné listy VÚB, a. s. 43.	5,100	EUR	500	33 194	26.9.2008	26.9.2025	16 262	16 165
Hypotekárne záložné listy VÚB, a. s. 58.	–	EUR	–	1 000 000	10.12.2010	10.12.2019	–	80 073
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	25 496	25 479
Hypotekárne záložné listy VÚB, a. s. 73.	4,200	EUR	500	100 000	11.7.2012	11.7.2022	50 881	50 838
Hypotekárne záložné listy VÚB, a. s. 74.	3,350	EUR	700	100 000	16.1.2013	15.12.2023	72 061	72 014
Hypotekárne záložné listy VÚB, a. s. 75.	–	EUR	–	100 000	5.4.2013	5.4.2019	–	30 447
Hypotekárne záložné listy VÚB, a. s. 78.	2,160	EUR	905	10 000	3.3.2014	3.3.2020	9 213	9 220
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	31 539	31 622
Hypotekárne záložné listy VÚB, a. s. 81.	2,550	EUR	38	1 000 000	27.3.2014	27.3.2024	39 294	39 425
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.	–	EUR	–	100 000	28.7.2014	28.7.2019	–	50 151
Hypotekárne záložné listy VÚB, a. s. 84.	–	EUR	–	100 000	29.9.2014	30.9.2019	–	50 040
Hypotekárne záložné listy VÚB, a. s. 85.	2,250	EUR	500	100 000	14.11.2014	14.11.2029	49 676	49 628
Hypotekárne záložné listy VÚB, a. s. 86.	0,300	EUR	1 000	100 000	27.4.2015	27.4.2020	100 083	99 610
Hypotekárne záložné listy VÚB, a. s. 87.	1,250	EUR	1 000	100 000	9.6.2015	9.6.2025	98 655	98 281
Hypotekárne záložné listy VÚB, a. s. 88.	0,500	EUR	965	100 000	11.9.2015	11.9.2020	96 673	96 704
Hypotekárne záložné listy VÚB, a. s. 89.	1,200	EUR	1 000	100 000	29.9.2015	29.9.2025	99 584	99 456
Hypotekárne záložné listy VÚB, a. s. 90.	1,600	EUR	1 000	100 000	29.10.2015	29.10.2030	98 368	98 192
Hypotekárne záložné listy VÚB, a. s. 91.	0,600	EUR	1 000	100 000	21.3.2016	21.3.2023	100 160	100 066
Hypotekárne záložné listy VÚB, a. s. 92.	–	USD*	–	100 000	27.6.2016	27.6.2019	–	48 433
Hypotekárne záložné listy VÚB, a. s. 93.	0,500	EUR	2 500	100 000	18.1.2017	18.1.2024	249 142	248 641
Hypotekárne záložné listy VÚB, a. s. 94.	1,050	EUR	2 500	100 000	27.4.2017	27.4.2027	248 662	248 253
Hypotekárne záložné listy VÚB, a. s. 95.	0,375	EUR	2 500	100 000	26.9.2017	26.9.2022	249 178	248 789

(Tabuľka pokračuje na ďalšej strane)

Názov	Úroková miera (%)	Mena	Počet v obehu k 31. decembru 2019	Nominálna hodnota v pôvodnej mene za kus	Dátum vydania	Dátum splatnosti	2019 € '000	2018 € '000
Kryté dlhopisy VÚB, a. s. 1	0,500	EUR	2 500	100 000	26.6.2018	26.6.2023	249 836	249 605
Kryté dlhopisy VÚB, a. s. 2	1,500	EUR	500	100 000	5.10.2018	15.12.2027	49 945	50 082
Kryté dlhopisy VÚB, a. s. 3	0,250	EUR	5 000	100 000	26.3.2019	26.3.2024	497 215	–
Kryté dlhopisy VÚB, a. s. 4	0,500	EUR	5 000	100 000	26.6.2019	26.6.2029	496 590	–
							<u>3 045 115</u>	<u>2 307 734</u>

\* VÚB skupina 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.



## 12. Zmeny reálnej hodnoty zabezpečených položiek v portfóliovom zabezpečení úrokového rizika

€ '000	2019	2018
Finančný majetok oceňovaný AC:		
Úvery poskytnuté klientom:		
Korporátni klienti	–	147
Retailoví klienti		
Hypotéky	13 840	9 036
	<u>13 840</u>	<u>9 183</u>
Finančné záväzky oceňované AC:		
Záväzky voči bankám	–	(18)
Vklady a úvery od klientov	4 580	1 517
	<u>4 580</u>	<u>1 499</u>

## 13. Investície do spoločných podnikov a pridružených podnikov

2019 € '000	Podiel	Obstarávacia cena	Precenenie	Účtovná hodnota
VÚB Generali	50,00 %	16 597	(5 045)	11 552
SBCB	33,33 %	<u>3</u>	<u>80</u>	<u>83</u>
		<u>16 600</u>	<u>(4 965)</u>	<u>11 635</u>

2018 € '000	Podiel	Obstarávacia cena	Precenenie	Účtovná hodnota
VÚB Generali	50,00 %	16 597	(7 920)	8 677
SBCB	33,33 %	<u>3</u>	<u>78</u>	<u>81</u>
		<u>16 600</u>	<u>(7 842)</u>	<u>8 758</u>

SBCB je pridružený podnik VÚB skupiny konsolidovaný metódou vlastného imania.

VÚB Generali je spoločný podnik, v ktorom má VÚB skupina spoločnú kontrolu a 50 % vlastnícky podiel. Spoločnosť bola založená v roku 2004 VÚB bankou a poisťovňou Generali Poisťovňa, a. s., ako samostatný subjekt, pričom VÚB skupina má právo podieľať sa na čistých aktívach tejto spoločnosti. VÚB skupina 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	2019		2018	
	VÚB Generali	SBCB	VÚB Generali	SBCB
Čistý zisk za rok*	8 726	17	4 233	44
Ostatné súčasti komplexného výsledku	1 019	–	(690)	–
Celkový komplexný výsledok za rok	<u>9 745</u>	<u>17</u>	<u>3 543</u>	<u>44</u>
Majetok**	25 321	269	18 216	241
Závazky	(2 217)	(21)	(856)	(6)
Vlastné imanie	<u>23 104</u>	<u>248</u>	<u>17 360</u>	<u>235</u>
Podiel na vlastnom imaní k 1. januáru	8 680	77	8 905	67
Podiel na zisku/(strate)	4 363	6	2 117	14
Podiel na ostatných súčastiach komplexného výsledku	509	–	(345)	–
Dividendy prijaté počas roka	(2 000)	–	(2 000)	–
Podiel na vlastnom imaní k 31. decembru	<u>11 552</u>	<u>83</u>	<u>8 677</u>	<u>81</u>
Účtovná hodnota k 31. decembru	<u>11 552</u>	<u>83</u>	<u>8 677</u>	<u>81</u>
* zahŕňa: Úrokové výnosy	401	–	372	–
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	(160)	–	(92)	(2)
Daň z príjmov	(2 328)	–	(1 133)	–
** zahŕňa: Peniaze a peňažné ekvivalenty	7	3	12	7

## 14. Hmotný majetok a neobežný majetok klasifikovaný ako držaný na predaj

2019 € '000	Vlastnený a používaný	Vlastnený a prenajímaný	Práva použitia majetku	Spolu
Budovy a pozemky	72 424	–	20 101	92 525
Zariadenia	4 773	265	–	5 038
Ostatný hmotný majetok	1 618	14 588	–	16 206
Obstaranie	6 155	871	–	7 026
	<u>84 970</u>	<u>15 724</u>	<u>20 101</u>	<u>120 795</u>

2019 € '000	Budovy a pozemky	Zariadenia	Ostatný hmotný majetok	Obstaranie	Spolu
----------------	---------------------	------------	------------------------------	------------	-------

### Obstarávacia cena alebo reálna hodnota

31. december 2018	103 400	56 940	50 704	5 388	216 432
Dopad zavedenia IFRS 16	<u>14 570</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>14 570</u>
1. január	117 970	56 940	50 704	5 388	231 002
Prírastky	11 314	2	–	11 817	23 133
Precenenie	2	–	–	–	2
Úbytky	(24 940)	(3 165)	(8 457)	–	(36 562)
Transfery	2 288	2 229	5 662	(10 179)	–
Kurzové rozdiely	<u>6</u>	<u>–</u>	<u>1</u>	<u>–</u>	<u>7</u>
31. december	106 640	56 006	47 910	7 026	217 582

### Oprávky

1. január	(4 355)	(51 924)	(34 331)	–	(90 610)
Odpisy za rok	(8 731)	(2 202)	(3 353)	–	(14 286)
Precenenie	11	–	–	–	11
Úbytky	1 290	3 159	6 305	–	10 754
Kurzové rozdiely	<u>(2)</u>	<u>(1)</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>(3)</u>
31. december	(11 787)	(50 968)	(31 379)	–	(94 134)

### Opravné položky (pozn. 21)

1. január	(7 090)	–	(127)	–	(7 217)
Tvorba	–	–	(226)	–	(226)
Rozpustenie	<u>4 762</u>	<u>–</u>	<u>28</u>	<u>–</u>	<u>4 790</u>
31. december	(2 328)	–	(325)	–	(2 653)

### Účtovná hodnota

31. december 2018	91 955	5 016	16 246	5 388	118 605
Dopad zavedenia IFRS 16	<u>14 570</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>14 570</u>
<b>1. január</b>	<u>106 525</u>	<u>5 016</u>	<u>16 246</u>	<u>5 388</u>	<u>133 175</u>
<b>31. december</b>	<u>92 525</u>	<u>5 038</u>	<u>16 206</u>	<u>7 026</u>	<u>120 795</u>

2018 € '000	Budovy a pozemky	Zariadenia	Ostatný hmotný majetok	Obstaranie	Spolu
<b>Obstarávacia cena alebo reálna hodnota</b>					
1. január	103 635	62 138	49 609	4 042	219 424
Prírastky	9	4	4	11 386	11 403
Úbytky	(489)	(7 801)	(6 104)	–	(14 394)
Transfery	246	2 599	7 195	(10 040)	–
Kurzové rozdiely	(1)	–	–	–	(1)
31. december	103 400	56 940	50 704	5 388	216 432
<b>Oprávky</b>					
1. január	–	(57 328)	(35 157)	–	(92 485)
Odpisy za rok	(4 764)	(2 641)	(3 403)	–	(10 808)
Úbytky	409	7 780	4 494	–	12 683
Transfery	–	265	(265)	–	–
31. december	(4 355)	(51 924)	(34 331)	–	(90 610)
<b>Opravné položky (pozn. 21)</b>					
1. január	–	–	(91)	–	(91)
Tvorba	(7 090)	–	(36)	–	(7 126)
31. december	(7 090)	–	(127)	–	(7 217)
<b>Účtovná hodnota</b>					
<b>1. január</b>	<u>103 635</u>	<u>4 810</u>	<u>14 361</u>	<u>4 042</u>	<u>126 848</u>
<b>31. december</b>	<u>91 955</u>	<u>5 016</u>	<u>16 246</u>	<u>5 388</u>	<u>118 605</u>

Z toho práva na vlastnený a prenájomný hmotný majetok:

2019 € '000	Zariadenia	Ostatný hmotný majetok	Obstaranie	Spolu
<b>Obstarávacia cena</b>				
1. január	–	21 717	106	21 823
Prírastky	–	–	5 664	5 664
Úbytky	–	(5 001)	–	(5 001)
Transfery	284	4 615	(4 899)	–
31. december	284	21 331	871	22 486
<b>Oprávky</b>				
1. január	–	(6 503)	–	(6 503)
Odpisy za rok	(19)	(2 915)	–	(2 934)
Úbytky	–	3 000	–	3 000
31. december	(19)	(6 418)	–	(6 437)
<b>Opravné položky</b>				
1. január	–	(127)	–	(127)
Tvorba	–	(226)	–	(226)
Rozpustenie	–	28	–	28
31. december	–	(325)	–	(325)
<b>Účtovná hodnota</b>				
<b>1. január</b>	–	15 087	106	15 193
<b>31. december</b>	265	14 588	871	15 724

Z toho práva na používanie majetku:

2019 € '000	Budovy a pozemky
<b>Obstarávacia cena</b>	
1. január	14 570
Prírastky	11 314
Úbytky	(129)
Kurzové rozdiely	5
31. december	25 760
<b>Oprávky</b>	
1. január	–
Odpisy za obdobie	(5 689)
Úbytky	31
Kurzové rozdiely	(1)
31. december	(5 659)
<b>Účtovná hodnota</b>	
<b>1. január</b>	14 570
<b>31. december</b>	20 101

VÚB skupina sa v rámci optimalizácie nákladov rozhodla prediť časť vlastnených budov, ktoré nevyužívala alebo v nich využívala len časť priestorov predovšetkým ako svoje pobočky. Počas novembra a decembra 2019 sa uskutočnil predaj týchto budov a približne 35 % priestorov si začala VÚB skupina následne späť prenajímať, pretože ich chce naďalej využívať. VÚB skupina tak vstúpila do transakcií predaja a spätného lízingu. Predané budovy boli vyradené z hmotného majetku a priestory, ktoré si VÚB skupina začala späť prenajímať boli zaradené späť do hmotného majetku ako práva na používanie. Zároveň boli vykázané aj záväzky z lízingu v rovnakej výške ako práva na používanie. Zisk vyplývajúci z týchto transakcií bol 0 tisíc €, nakoľko predajná cena zodpovedala ich reálnej hodnote, v ktorej boli tieto budovy aj vykázané v účtovníctve v rámci preceňovacieho modelu. Zmluvy boli uzatvorené za aktuálnych trhových podmienok. Doba spätného lízingu bola dohodnutá v zmluvách v priemere na štyri roky.

V roku 2019 VÚB skupina preskúmala účtovnú hodnotu svojho hmotného majetku. VÚB skupina 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 2 653 tisíc € (31. december 2018: 7 090 tisíc €).

Pre „Budovy a pozemky“ VÚB skupina používa na oceňovanie preceňovací model. Vedenie stanovilo, že predstavujú jednu triedu majetku založenú na pôvode, charakteristikách a rizikách. VÚB skupina používa na oceňovanie výnosovú metódu používajúc trhové nájomné a výnosnosť ako kľúčové vstupy. Reálne hodnoty sú založené na oceneniach vykonaných akreditovaným nezávislým odhadcom. Preceňovací model zosúlaďuje účtovnú hodnotu s aktuálnou trhovou hodnotou. V dôsledku významných nepozorovateľných odhadovaných vstupných hodnôt boli reálne hodnoty zaradené do úrovne 3.

Ak by sa „Budovy a pozemky“ naďalej oceňovali nákladovým modelom, tak účtovné hodnoty by boli nasledovné:

€ '000	2019	2018
Obstarávacia cena	105 661	174 242
Oprávky	(52 622)	(98 506)
Opravné položky	(2 328)	(10 438)
	<u>50 711</u>	<u>65 298</u>

VÚB skupina držala v portfóliu neobežného majetku klasifikovaného ako držaný na predaj budovy a pozemky v hodnote:

€ '000	2019	2018
Obstarávacia cena	1 585	35 141
Oprávky	(28)	(1 129)
Opravné položky	(912)	(7 090)
	<u>645</u>	<u>26 922</u>

K 31. decembru 2019 bola obstarávacia hodnota plne odpísaného hmotného majetku, ktorý VÚB skupina naďalej používa 81 923 tisíc € (31. december 2018: 84 232 tisíc €).

Neexistujú žiadne obmedzenia týkajúce sa vlastníckeho práva a žiadny hmotný majetok nie je založený ako zábezpeka za záväzky.

K 31. decembru 2019 bola hodnota neodvolateľných zmluvných záväzkov na nadobudnutie hmotného majetku 0 € (31. december 2018: 0 €).

Poistný program VÚB skupiny pokrýva všetky štandardné riziká súvisiace s hmotným a nehmotným majetkom (krádež, vlámanie, živelné pohromy, vandalizmus a iné škody).

## 15. Nehmotný majetok

2019 € '000	Softvér	Ostatný nehmotný majetok	Obstaranie	Spolu
<b>Obstarávacia cena</b>				
1. január	251 907	10 833	36 357	299 097
Prírastky	63	95	32 212	32 370
Úbytky	(18)	–	–	(18)
Transfery	24 831	–	(24 831)	–
Kurzové rozdiely	7	3	–	10
31. december	276 790	10 931	43 738	331 459
<b>Oprávky</b>				
1. január	(196 308)	(9 926)	–	(206 234)
Odpisy za obdobie	(12 249)	(405)	–	(12 654)
Úbytky	18	–	–	18
Kurzové rozdiely	(5)	(1)	–	(6)
31. december	(208 544)	(10 332)	–	(218 876)
<b>Účtovná hodnota</b>				
<b>1. január</b>	<u>55 599</u>	<u>907</u>	<u>36 357</u>	<u>92 863</u>
<b>31. december</b>	<u>68 246</u>	<u>599</u>	<u>43 738</u>	<u>112 583</u>

2018 € '000	Softvér	Ostatný nehmotný majetok	Obstaranie	Spolu
<b>Obstarávacia cena</b>				
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	251 907	10 833	36 357	299 097
<b>Oprávky</b>				
1. január	(184 525)	(18 521)	–	(203 046)
Odpisy za rok	(12 059)	(389)	–	(12 448)
Úbytky	274	8 983	–	9 257
Kurzové rozdiely	2	1	–	3
31. december	(196 308)	(9 926)	–	(206 234)
<b>Účtovná hodnota</b>				
<b>1. január</b>	<u>54 900</u>	<u>962</u>	<u>24 238</u>	<u>80 100</u>
<b>31. december</b>	<u>55 599</u>	<u>907</u>	<u>36 357</u>	<u>92 863</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 2019 bola obstarávacia hodnota plne odpísaného nehmotného majetku, ktorý VÚB skupina naďalej používa, 147 486 tisíc € (31. december 2018: 141 180 tisíc €).

K 31. decembru 2019 bola hodnota neodvolateľných zmluvných záväzkov na nadobudnutie nehmotného majetku 1 442 tisíc € (31. december 2018: 0 tisíc €).

## 16. Goodwill

€ '000	2019	2018
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. bol zlúčený v roku 2018 do banky. Pôvodne vznikol v roku 2005 z titulu akvizície tejto spoločnosti pôsobiacej v oblasti splátkového predaja.

Goodwill je 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 2019.

VÚB skupina používa na prepočet model 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.

VÚB skupina použila nasledujúce sadzby:

	2019	2018
Diskontná sadzba – peňažné toky	6,06 %	6,39 %
Diskontná sadzba – termínované hodnoty	7,20 %	7,81 %
Projektovaná sadzba rastu	4,42 %	4,48 %

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.



## 17. Splatné a odložené daňové pohľadávky a záväzky

€ '000	2019	2018
Splatné daňové pohľadávky	28 342	1 181
Odložené daňové pohľadávky	66 118	70 731
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 2018: 21 %) nasledovne:

€ '000	2019	Zisk/(strata) (pozn. 35)	Vlastné imanie	Dopad zavedenia IFRS 16 Zisk/(strata)	2018
Derivátové finančné nástroje určené na zabezpečenie peňažných tokov	–	–	(2)	–	2
Finančný majetok oceňovaný FVOCI	(1 769)	–	(317)	–	(1 452)
Finančný majetok oceňovaný AC:	–	–	–	–	–
Pohľadávky voči ostatným bankám	95	(64)	–	–	159
Úvery poskytnuté klientom	58 880	(20 056)	741	–	78 195
Hmotný majetok	(8 589)	(2 137)	2 098	(3 063)	(5 487)
Ostatný majetok	7	–	–	–	7
Finančné záväzky oceňované AC:					
Vklady a úvery od klientov	4 264	1 201	–	3 063	–
Rezervy	1 856	1 240	–	–	616
Ostatné záväzky	9 049	(736)	–	–	9 785
Ostatné	2 325	12 987	432	–	(11 094)
	<u>66 118</u>	<u>(7 565)</u>	<u>2 952</u>	<u>–</u>	<u>70 731</u>

## 18. Ostatný majetok

€ '000	Pozn.	2019	2018
Prevádzkové pohľadávky a preddavky		15 279	17 836
Náklady a príjmy budúcich období		8 959	5 664
Zásoby		1 303	1 393
Ostatné daňové pohľadávky		731	1 504
Vysporiadanie operácií s finančnými nástrojmi		25	9
Pohľadávky z ukončenia lízingu		27	42
Ostatné		893	637
Opravné položky	21	<u>(4 378)</u>	<u>(3 338)</u>
		<u>22 839</u>	<u>23 747</u>

## 19. Rezervy

€ '000	Pozn.	2019	2018
Rezervy na podsúvahu	21	9 370	14 380
Súdne spory	22, 24	3 920	9 408
Rezerva na reštrukturalizáciu	22	334	924
Ostatné rezervy	22	<u>1</u>	<u>11</u>
		<u>13 625</u>	<u>24 723</u>

## 20. Ostatné záväzky

€ '000	2019	2018
Rôzni veritelia	53 321	51 771
Zúčtovanie so zamestnancami	32 024	33 314
Odstupné a pracovné jubileá	5 633	5 411
Záväzky z DPH a z ostatných daní	3 333	2 313
Výdavky a výnosy budúcich období	2 673	2 749
Zúčtovanie s akcionármi	1 753	1 723
Investičné certifikáty	641	434
Plán odmeňovania akciami	584	440
Vysporiadanie operácií s finančnými nástrojmi	5	1
Ostatné	922	1 233
	<u>100 889</u>	<u>99 389</u>

K 31. decembru 2019 a k 31. decembru 2018 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 VÚB skupine za posledné tri roky. Priemerná miera fluktuácie podľa veku sa počítala ako pomer počtu výpovedí a priemerného počtu zamestnancov. Všetci zamestnanci VÚB skupiny sú zaradení do programu požitkov odchodné do dôchodku a pracovné jubileá.

Výpočet pre príslušný program berie do úvahy tieto parametre:

	2019		2018	
	Pracovné jubileá	Odchodné do dôchodku	Pracovné jubileá	Odchodné do dôchodku
Diskontná sadzba	(0,28 %)	0,55 %	(0,28 %)	1,23 %
Rast miezd*	–	3,00 %	–	4,00 %
Budúci rast miezd*	–	4,50 %	–	4,00 %
Miera fluktuácie (na základe veku)	5,9 % – 41,3 %	5,9 % – 41,3 %	6,1 % – 41,6 %	6,1 % – 41,6 %
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:

2019 € '000	1. január	Tvorba (pozn. 31)	Použitie	31. december
Sociálny fond	2 801	1 197	(1 959)	2 039

2018 € '000	1. január	Tvorba (pozn. 31)	Použitie	31. december
Sociálny fond	614	3 919	(1 733)	2 801

## 21. Pohyby v opravných položkách

2019 € '000	Pozn.	1. január	Čistá tvorba/ (rozpustenie) (pozn. 34)	Odpísaný /predaný majetok	Kurzové rozdiely	Ostatné*	31. december
Finančný majetok oceňovaný FVOCI		134	90	–	–	–	224
Finančný majetok oceňovaný AC:	11						
Pohľadávky voči ostatným bankám		754	(369)	–	103	–	488
Pohľadávky voči klientom		404 912	43 347	(90 396)	(126)	(8 989)	348 748
Hmotný majetok a neobežný majetok klasifikovaný ako držaný na predaj	14	7 217	198	(4 762)	–	–	2 653
Ostatný majetok	18	3 338	1 040	–	–	–	4 378
		416 355	44 306	(95 158)	(23)	(8 989)	356 491
Podsúvahové položky	19, 34	14 380	(5 255)	–	254	–	9 370
		<u>430 735</u>	<u>39 051</u>	<u>(95 158)</u>	<u>222</u>	<u>(8 989)</u>	<u>365 861</u>

## Konsolidovaná účtovná zvierka

2018 € '000	Pozn.	31. december 2017	FTA	1. január	Čistá tvorba (pozn. 33)	Odpísaný/ predaný majetok	Kurzové rozdíly	Ostatné*	31. december
Finančný majetok oceňovaný FVOCI		–	226	226	(92)	–	–	–	134
Finančný majetok oceňovaný AC:	11								
Pohľadávky voči ostatným bankám		73	482	555	130	–	69	–	754
Pohľadávky voči klientom		373 577	45 604	419 181	59 375	(61 877)	(1 271)	(10 496)	404 912
Hmotný majetok a neobežný majetok klasifikovaný ako držaný na predaj	14	91	–	91	7 126	–	–	–	7 217
Ostatný majetok	18	2 669	32	2 701	205	–	–	432	3 338
		<u>376 410</u>	<u>46 344</u>	<u>422 754</u>	<u>66 744</u>	<u>(61 877)</u>	<u>(1 202)</u>	<u>(10 064)</u>	<u>416 355</u>
Podsúvahové položky	19, 34	19 781	(1 498)	18 283	(5 347)	–	1 444	–	14 380
		<u>396 191</u>	<u>44 846</u>	<u>441 037</u>	<u>61 397</u>	<u>(61 877)</u>	<u>242</u>	<u>(10 064)</u>	<u>430 735</u>

\* Položka „Ostatné“ predstavuje:

- úrokovú zložku („unwinding of interest“);
- zmenu vo vykazaní z dôvodu zlúčenia CFH na riadku „Ostatný majetok“.

## 22. Pohyby v rezervách

2019 € '000	Pozn.	1. január	Čisté roz- pustenie*	Použitie	Ostatné	31. december
Súdne spory	19, 24, 33	9 408	(4 917)	(571)	–	3 920
Rezerva na reštrukturalizáciu	19, 33	924	–	(590)	–	334
Ostatné rezervy	19, 33	11	–	(10)	–	1
		<u>10 343</u>	<u>(4 917)</u>	<u>(1 171)</u>	<u>–</u>	<u>4 255</u>

2018 € '000	Pozn.	1. január	Čistá tvor- ba/ (roz- pustenie)	Použitie	Ostatné	31. december
Súdne spory	19, 24, 33	8 991	390	(14)	41	9 408
Rezerva na reštrukturalizáciu	19, 33	924	1 210	(1 210)	–	924
Ostatné rezervy	19, 33	47	11	(47)	–	11
		<u>9 962</u>	<u>1 611</u>	<u>(1 271)</u>	<u>41</u>	<u>10 343</u>

\* Na základe úspechov v súdnych sporoch a hlavne ako výsledok nezávislého hodnotenia, na základe ktorého vedenie VÚB skupiny prehodnotilo očakávanú pravdepodobnosť úspešnosti, rezerva bola rozpustená vo výške 4 917 tisíc €.

## 23. Vlastné imanie

€ '000	2019	2018
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	110 665	116 472
Nerozdelený zisk (bez čistého zisku za obdobie)	937 723	892 625
	<u>1 492 926</u>	<u>1 453 635</u>

V súlade s legislatívnymi požiadavkami a so stanovami banky vzniká VÚB skupine 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 VÚB skupiny.

	2019	2018
Čistý zisk za obdobie prislúchajúci akcionárom v tisícoch €	120 071	160 318

Práva a povinnosti akcionára ustanovujú príslušné právne predpisy a Stanovy banky. S akciou na meno je spojené právo akcionára podieľať sa na riadení banky a právo na podiel zo zisku a z likvidačného zostatku pri zrušení banky 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 banky. 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 banky ako jej najvyššieho rozhodovacieho orgánu.

Štruktúra akcionárov je nasledujúca:

€ '000	2019	2018
Intesa Sanpaolo Holding International S.A.	97,03 %	97,03 %
Tuzemskí akcionári	2,16 %	2,08 %
Zahraniční akcionári	0,81 %	0,89 %
	<u>100,00 %</u>	<u>100,00 %</u>

Medzi primárne ciele riadenia kapitálu VÚB skupiny 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.

VÚB skupina riadi štruktúru svojho kapitálu a upravuje ho v zmysle zmien ekonomických podmienok a rizikových charakteristík jej aktivít. VÚB skupina 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 VÚB skupiny na regulátorne účely bol vypočítaný na základe pravidiel na výpočet kapitálovej primeranosti stanovených Nariadením CRR:

€ '000	2019	2018
<b>Základný kapitál (Tier 1)</b>		
Základné imanie	430 819	430 819
Emisné ážio	13 719	13 719
Nerozdelený zisk*	929 259	883 379
Ostatné rezervy	97 450	98 232
Ostatné súčasti komplexného výsledku	21 679	27 493
(-) Úpravy ocenenia spôsobené požiadavkami na obozretné oceňovanie	(57)	-
Reálnou hodnotou ocenené zisky a straty vyplývajúce z vlastného kreditného rizika VÚB skupiny súvisiaceho s derivátovými záväzkami	-	(6)
Ostatné prechodné úpravy k CET 1 kapitálu	38 102	42 633
CET 1 kapitálové položky alebo odpočítateľné položky –ostatné	(3 876)	(2 872)
Zníženie o goodwill a nehmotný majetok	(141 888)	(122 168)
Zníženie o IRB úpravy kreditného rizika o očakávané straty	(8 958)	-
	<u>1 376 249</u>	<u>1 371 229</u>
<b>Dodatkový kapitál (Tier 2)</b>		
Nadbytok rezerv nad prípustnými očakávanými stratami z IRB	-	21 091
Podriadený dlh	200 000	200 000
Ostatné prechodné úpravy k dodatkovému kapitálu	(8 739)	(9 767)
	<u>191 261</u>	<u>211 324</u>
<b>Celkový regulatórny kapitál</b>	<u>1 567 510</u>	<u>1 582 553</u>

\* Okrem čistého zisku za obdobie/rok, v schvaľovaní a ostatných kapitálových fondov.

€ '000	2019	2018
Nerozdelený zisk	1 057 794	1 052 943
Čistý zisk za obdobie/rok	(120 071)	(160 318)
Ostatné kapitálové fondy	(8 464)	(8 855)
	<u>929 259</u>	<u>883 770</u>

€ '000	2019	2018	2019	2018
			Požiadavka	Požiadavka
Tier 1 kapitál	1 376 249	1 371 229	721 529	736 961
Tier 2 kapitál	191 261	211 323	191 261	211 323
<b>Celkový regulatórny kapitál</b>	1 567 510	1 582 552	721 529	736 961
<b>Rizikovo vážené aktíva spolu</b>	9 019 114	9 212 015	9 019 114	9 212 015
Kapitálová primeranosť CET 1	15,26 %	14,89 %	13,00 %	13,00 %
Celková kapitálová primeranosť	17,38 %	17,18 %	15,50 %	15,00 %

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 neodvolateľné platobné prísluby (príspevok do Jednotného rezolučného fondu) a IRB úpravy. IFRS výsledok a fondy je potrebné upraviť na základe požiadaviek Nariadenia CRR. Ďalší komponent regulátórneho 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 2019 a 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 Nariadení 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 skupina povinná dodržiavať na konsolidovanej úrovni. Od 1. januára 2019 celková kapitálová primeranosť skupiny VÚB musí splniť kritériá pre ukazovateľ vlastný kapitál Tier 1 („CET 1“) 10,5 %. Toto je výsledkom:

- SREP požiadavky pozostávajúcej z minimálnej kapitálovej požiadavky pre Pillier 1 – 4,5 % a dodatočnej kapitálovej požiadavky Pillier 2 – 1,5 %, na vlastný kapitál Tier 1;
- dodatočnej požiadavky na CET 1 – vankúš na zachovanie kapitálu – 2,5%, vankúš pre ostatné systémovo významné banky („O-SII vankúš“) – 1 % a vankúš na krytie systémového rizika („SRB“) – 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 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 %, od 1. augusta 2018 na úrovni 1,25 % a od 1. augusta 2019 na úrovni 1,5 % (čím sa celková požiadavka pre CET1 kapitál zvyšuje na úroveň 12,75 % od 1. januára 2019 a 13,0 % od 1. augusta 2019 zahŕňajúc Pillar 2 Capital Guidance buffer 1%).

Celková kapitálová požiadavka bola k 1. januáru 2019 stanovená na 15,25 % a od 1. augusta 2019 na 15,5 %.

Od novembra 2014 VÚB skupina spadá pod dohľad Európskej centrálnej banky.

Interne, v rámci rámca rizikového apetítu, VÚB skupina nastavila interné limity pre oba ukazovatele, OCR a CET1, riadiac tak regulátórne kapitálové požiadavky dodatočne s interným riadením vankúša.



*Dopad prijatia IFRS 9 na vlastné imanie*

V decembri 2017 Európsky parlament a Európska rada vydali Nariadenie (EÚ) č. 2017/2395 doplnujúce Nariadenie CRR týkajúce sa prechodových úprav na zmiernenie dopadu prijatia IFRS 9 na vlastné zdroje, zjednocujúci Nariadenie CRR s článkom 473 „Prijatie IFRS 9“. Nový článok dovoľuje bankám znovu uviesť vo vlastnom kapitály 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 VÚB skupinou. 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. Statický model počas prechodného obdobia 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, inštitúcie, ktoré prijali prechodový prístup, budú aktualizovať výpočet nasledujúcich zložiek vzťahujúcich sa na určenie požiadaviek regulátora na kapitál tak, aby sa vyhlili 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.

Prijatie štandardu IFRS 9 na vlastné zdroje a prijatie statického modelu počas prechodného obdobia (2018 – 2022), ako to povoľuje Nariadenie (EÚ) č. 2017/2395, malo vplyv na vlastné zdroje a prudenciálne ukazovatele (s uplatňovaním prechodných ustanovení pre IFRS 9 a bez uplatnenia prechodného ustanovenia) nasledovne:

- zníženie CET 1 vzhľadom na vplyv FTA spojený dopadom prvotnej aplikácie IFRS 9,
- zvýšenie CET 1 v dôsledku zahrnutia postupne klesajúcej prechodnej sumy v dôsledku prijatia úpravy zaviedenej vyššie uvedeným Nariadením, ktorých cieľom je zmierniť vplyv FTA;
- zvýšenie nadbytku rezerv nad prípustnými očakávanými stratami pri prístupe IRB na základe ustanovení vyššie uvedeného nariadenia, ktorá sa môže pripočítať ku kapitálu Tier 2 až do výšky 0,6 % IRB RWA, čo sa vzťahuje iba na časť prevyšujúcu sumu, ktorá bola opätovne zahrnutá do CET 1 v dôsledku prijatia uvedenej prechodnej úpravy;
- zníženie rizikovo vážených aktív (RWA) pri štandardných expozíciách k 1. januáru 2018, ktoré v dôsledku zvýšenia opravných položiek znížili rizikovú expozíciu (EAD);
- zvýšenie rizikovo vážených aktív (RWA) pri štandardných expozíciách v dôsledku uplatňovania škálovacieho koeficientu stanoveného v Nariadení č. (EÚ) 2017/2395 v súlade so statickým modelom prechodného obdobia.

## 24. Podsúvahové položky

### 24.1. Vydané záruky a úverové prísluby a nevyčerpané úverové limity

€ '000	2019	2018
Vydané záruky	762 567	772 588
Úverové prísluby a nevyčerpané úverové limity	3 138 488	3 165 991
z toho odvolateľné	464 586	310 169
	<u>3 901 055</u>	<u>3 938 579</u>

Vydané záruky predstavujú neodvolateľné uistenie, že VÚB skupina vykoná platby v prípade, keď dlžník nie je schopný plniť si svoje záväzky voči tretím stranám. Tieto uistenia obsahujú rovnaké úverové riziko ako úvery, preto VÚB skupina účtuje rezervy k týmto nástrojom. (pozn. 19)

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 schválených kontokorentných úverov.

### 24.2. Operatívny lízing

Nasledujúca tabuľka zobrazuje analýzu splatnosti lízingových pohľadávok, obsahuje nediskontované lízingové platby, ktoré budú prijaté po dni vykazovania.

€ '000	2019
Do jedného roka	2 997
Od jedného do dvoch rokov	1 986
Od dvoch do troch rokov	857
Od troch do štyroch rokov	260
Od štyroch do piatich rokov	80
	<u>6 180</u>

€ '000	2018
Do jedného roka	3 531
Od jedného do piatich rokov	4 074
	<u>7 605</u>

### 24.2. Súdne spory

V rámci svojej bežnej činnosti VÚB skupina podlieha niekoľkým súdnym sporom. VÚB skupina preskúmala stav týchto súdnych sporov k 31. decembru 2019 a vykázala rezervy vo výške 3 920 tisíc € (31. december 2018: 9 408 tisíc €) (pozn. 19). VÚB skupina bude aj naďalej obhajovať svoju pozíciu v súvislosti s každým z týchto súdnych konaní. Okrem súdnych sporov, ktoré sú pokryté rezervami, VÚB skupina eviduje k 31. decembru 2019 podsúvahové záväzky vyplývajúce zo súdnych sporov v celkovej výške 30 902 tisíc € (31. december 2018: 32 039 tisíc €). Táto suma predstavuje aktuálne súdne spory voči VÚB skupine, ktoré pravdepodobne nebudú viesť k žiadnym plneniam zo strany banky.

€ '000	2019	2018
Súdne spory týkajúce sa lízingových zmlúv	2 974	2 833
Súdne spory týkajúce sa výberu pohľadávok	602	593
Súdne spory týkajúce sa úverových zmlúv	344	392
Súdne spory týkajúce sa škôd	–	5 589
Súdne spory týkajúce sa sadzieb, kalkulácie úrokov a aplikácie ostatných ekonomických podmienok	–	1
	<u>3 920</u>	<u>9 408</u>

## 25. Čisté úrokové výnosy

€ '000	2019	2018
<b>Úrokové a obdobné výnosy</b>		
Finančný majetok oceňovaný FVTPL	199	114
Finančný majetok oceňovaný FVOCI	7 430	17 838
Finančný majetok oceňovaný AC:		
Pohľadávky voči ostatným bankám	19 428	12 159
Úvery poskytnuté klientom	371 673	394 156
Deriváty – účtovanie zabezpečenia	(13 250)	(9 912)
Úrokové výnosy zo záväzkov	2 443	2 157
	<u>387 923</u>	<u>416 512</u>
<b>Úrokové a obdobné náklady</b>		
Finančné záväzky oceňované AC:		
Záväzky voči bankám	(1 891)	(2 766)
Vklady a úvery od klientov a podriadený dlh z toho záväzky z lízingu	(22 710)	(19 197)
	(69)	-
Emitované dlhové cenné papiere	(32 556)	(33 697)
Deriváty – účtovanie zabezpečenia	10 546	7 177
Úrokové náklady na aktíva	(1 140)	(1 216)
	<u>(47 751)</u>	<u>(49 699)</u>
	<u>340 172</u>	<u>366 813</u>

€ '000	2019	2018
<b>Úrokové a obdobné výnosy</b>		
Celkové úrokové výnosy počítané pomocou efektívnej úrokovej miery	381 148	409 093
Ostatné úrokové výnosy – úrokové výnosy z finančného lízingu	6 576	7 305
Ostatné úrokové výnosy – úrokové výnosy z finančného majetku oceňovaného FVTPL	199	114
	<u>387 923</u>	<u>416 512</u>

€ '000	2019	2018
<b>Čisté úrokové výnosy</b>		
Finančný majetok oceňovaný FVOCI	7 430	17 838
Finančný majetok oceňovaný AC	383 386	405 099
	<u>390 816</u>	<u>422 937</u>
Finančné záväzky oceňované AC	(54 713)	(53 503)

Úrokové výnosy zo znehodnotených úverov poskytnutých klientom za rok 2019 dosiahli výšku 9 335 tisíc € (2018: 12 802 tisíc €).

## 26. Čisté výnosy z poplatkov a provízií

Podstata a načasovanie vysporiadania povinností plnenia zmluvy, vrátane dôležitých platobných podmienok:

<b>Bežné účty</b>	Poplatky za vedenie účtu sú účtované na klientskych účtoch na mesačnej báze. VÚB skupina stanovuje sadzby osobitne pre retailových klientov a korporátnych klientov v každej jurisdikcii na ročnej báze.
<b>Karty</b>	Poplatky za kreditné a debetné karty súvisia s vydaním karty na obdobie platnosti, ako aj s poplatkami za špecifické transakcie.
<b>Platby a riadenie hotovosti</b>	Transakčné poplatky za platby a transakcie v cudzej mene sú účtované na účte klienta v čase uskutočnenia transakcie.
<b>Úvery</b>	Služby k úverom zahŕňajú hlavne poplatky za prečerpanie, ktoré sú vykázané lineárne počas doby prečerpania.  Taktiež zahŕňajú ostatné poplatky za služby, ktoré sú účtované na mesačnej báze a sú založené na pevných sadzbách, ktoré VÚB skupina prehodnocuje na ročnej báze.
<b>Nepriame vklady</b>	Tieto poplatky súvisia so sprostredkovaním investícií do podielových fondov prostredníctvom bankovej pobočkovej siete. Poplatky sú VÚB skupine platené od VÚB Asset Management, správ. spol., a. s. Nakoľko VÚB skupina nemá v súvislosti s týmito poplatkami žiadnu priebežnú povinnosť plniť svoje záväzky, vykazuje ich v plnej výške pri uskutočnení sprostredkovania.
<b>Poistenie</b>	VÚB skupina sprostredkováva poistenie popri predaji vlastných produktov. S výnimkou sprostredkovania životného poistenia, iba alikvotná časť provízie je posielaná poisťovacou spoločnosťou na mesačnej báze, preto VÚB skupina vykazuje iba príslušnú časť provízie ako výnos v priebehu času. Ak klient zruší svoju zmluvu s poisťovacou spoločnosťou, poisťovacia spoločnosť prestane VÚB skupine vyplácať alikvotnú časť provízie a VÚB skupina prestane vykazovať tieto poplatky. VÚB skupina nie je zaviazaná vrátiť späť poisťovacej spoločnosti alikvotnú časť provízie, ktorú už vykázala v poplatkoch.  Pri sprostredkovaní životného poistenia je VÚB skupina vystavená riziku predčasného vypovedania poisťovej zmluvy zo strany klienta počas istého obdobia. VÚB skupina vypočítala dopad týchto prípadov na vykazovanie podľa IFRS 15 a vyhodnotila ho ako nemateriálny a pokračuje vo vykazovaní výnosov z týchto poplatkov tak, ako sú poskytované príslušné sprostredkovateľské služby.
<b>Finančné obchody, štruktúrované obchody</b>	Poplatky za úverové prísluby, pri ktorých VÚB skupina neočakáva čerpanie úveru, sú vykazované lineárne počas doby trvania úverového príslubu.  Správa syndikovaných úverov, vykonávanie klientskych transakcií s burzami a upisovaním cenných papierov, poplatky za predčasné splatenie úveru a ostatné poplatky sú účtované v čase uskutočnenia transakcie.
<b>Faktoring</b>	Služby týkajúce sa faktoringu zahŕňajú: – poplatok za finančný nástroj, kde poplatky sú vykazované lineárne počas doby trvania príslubu; – poplatky za spracovanie faktúr, kde sa účtuje fixný poplatok za spracovanie každej faktúry; – poplatky za faktoring, kde poplatok predstavuje percento z celkovej sumy pohľadávky.

Vykazovanie výnosov podľa IFRS 15:

<b>Bežné účty</b>	Výnosy za služby k účtom a zo servisných poplatkov sú vykazované počas doby poskytovania služieb.
<b>Karty</b>	Výnosy z poplatkov za vydávanie kariet sú vykazované počas doby poskytovania služby. Výnosy plynúce z transakcií sú vykazované v čase uskutočnenia transakcie.
<b>Platby a riadenie hotovosti</b>	Výnosy z poplatkov za transakcie sú vykazované v čase uskutočnenia transakcie.
<b>Úvery</b>	Poplatky za prečerpanie sú vykazované lineárne počas doby trvania prečerpania. Výnosy týkajúce sa transakcií sú vykazované v čase uskutočnenia transakcie.
<b>Nepriame vklady</b>	Výnosy týkajúce sa transakcií sú vykazované v čase uskutočnenia transakcie.
<b>Poistenie</b>	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, keď nastane.
<b>Finančné obchody, štruktúrované obchody</b>	Poplatky za úverové prísluby, sú vykazované lineárne počas doby trvania prísluby. Výnosy z poplatkov za transakcie sú vykazované v čase uskutočnenia transakcie.
<b>Faktoring</b>	Poplatok za finančný nástroj je vykazovaný lineárne počas doby trvania prísluby. Výnosy týkajúce sa spracovania faktúr a poplatok za faktoring sú vykazované v čase uskutočnenia transakcie.

2019 € '000	Retailoví klienti	Korporatívni klienti	Treasury	Ostatné	Celkom
<b>Výnosy z poplatkov a provízií</b>					
Bežné účty	38 894	3 340	–	8	42 242
Karty	40 400	347	–	1	40 748
Platby a riadenie hotovosti	9 887	6 649	347	5	16 888
Nepriame vklady	8 241	7 247	–	671	16 159
Úvery	16 025	–	–	–	16 025
Poistenie	11 782	1	–	25	11 808
Finančné obchody	18	6 650	1 174	–	7 842
Faktoring	–	1 466	–	–	1 466
Štruktúrované obchody	–	1 127	–	–	1 127
Ostatné	482	1 964	218	827	3 491
	125 729	28 791	1 739	1 537	157 796
<b>Náklady na poplatky a provízie</b>					
Karty	(23 753)	–	–	–	(23 753)
Platby a riadenie hotovosti	(31)	(8)	(562)	(443)	(1 044)
Bežné účty	–	–	–	(589)	(589)
Poistenie	(402)	–	–	–	(402)
Faktoring	–	(247)	–	–	(247)
Nepriame vklady	(7)	(10)	–	–	(17)
Ostatné	(94)	(2)	(90)	(3 878)	(4 064)
	(24 287)	(267)	(652)	(4 910)	(30 116)
<b>Čisté výnosy z poplatkov a provízií</b>	<b>101 442</b>	<b>28 524</b>	<b>1 087</b>	<b>(3 373)</b>	<b>127 680</b>

2018 € '000	Retailoví klienti	Korporatívni klienti	Treasury	Ostatné	Celkom
<b>Výnosy z poplatkov a provízií</b>					
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
Finančné obchody	19	6 971	2 738	–	9 728
Štruktúrované obchody	–	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
<b>Náklady na poplatky a provízie</b>					
Karty	(23 125)	–	–	–	(23 125)
Platby 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)
<b>Čisté výnosy z poplatkov a provízií</b>	<b>100 245</b>	<b>29 027</b>	<b>2 167</b>	<b>(3 501)</b>	<b>127 938</b>

## 27. Čistá (strata)/zisk z finančných operácií

€ '000	2019	2018
Marže z menových konverzií s klientmi	6 805	7 431
Finančný majetok oceňovaný FVOCI	2 005	32 193
Úrokové deriváty	1 426	1 278
Finančný majetok držané na obchodovanie – dlhové cenné papiere	1 044	429
Neobchodný finančný majetok oceňovaný FVTPL	211	(151)
Dividendy z akcií oceňovaných FVOCI	154	168
Ostatné deriváty	141	(67)
Dividendy z akcií držaných v FVTPL	37	55
Akciové deriváty	(2)	(7)
Čistý zisk zo zabezpečovacích transakcií	(132)	172
Krížové menové swapy	(6 131)	266
Menové deriváty a transakcie	(13 071)	(1 993)
	<u>(7 513)</u>	<u>39 774</u>

## 28. Ostatné prevádzkové výnosy

€ '000	2019	2018
Výnosy z operatívneho lízingu	4 927	4 293
Finančné výnosy	1 763	68
Čistý zisk z predaja hmotného majetku	838	244
Služby	16	37
Nájomné	–	698
Ostatné	1 047	1 019
	<u>8 591</u>	<u>6 359</u>

## 29. Ostatné prevádzkové náklady

€ '000	2019	2018
Rezolučný fond*	(5 701)	(6 336)
Príspevok do Fondu ochrany vkladov**	(547)	(541)
Ostatné škody	(335)	(485)
Ostatné	(13 252)	(8 730)
	<u>(19 835)</u>	<u>(16 092)</u>

\* Od 1. januára 2015 je pre všetky členské krajiny EÚ účinná nová smernica o krízovom manažmente č. 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 2019 určil Fond ochrany vkladov v zmysle platnej metodiky. K 31. decembru 2019 banka zaúčtovala do nákladov celú výšku tohto príspevku. Štvrťročný príspevok do Fondu ochrany vkladov pre rok 2019 bol stanovený na 0,0075 % p. q. z hodnoty chránených vkladov.

### 30. Osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií

€ '000	2019	2018
Osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií	(29 695)	(26 286)

Osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií bol stanovený na 0,2 % p. a. stavu vybraných záväzkov pre roky 2019 a 2018.

### 31. Mzdy a odmeny zamestnancom

€ '000	2019	2018
Mzdy	(89 439)	(89 610)
Náklady na sociálne zabezpečenie	(35 081)	(35 010)
Sociálny fond	(1 197)	(3 919)
Odstupné a pracovné jubileá	(222)	(684)
Čistá rezerva na reštrukturalizáciu	590	–
	<u>(125 349)</u>	<u>(129 223)</u>

Celkový počet zamestnancov VÚB skupiny k 31. decembru 2019 bol 3 742 (31. december 2018: 3 809). Priemerný počet zamestnancov VÚB skupiny počas obdobia končiaceho sa 31. decembra 2019 bol 3 772 (31. december 2018: 3 868).

Okrem povinného dôchodkového zabezpečenia nemá VÚB skupina 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. VÚB skupine nevznikajú z titulu vyplácania dôchodkov v budúcnosti žiadne záväzky voči zamestnancom.



## 32. Ostatné administratívne náklady

€ '000	2019	2018
Ostatné služby tretích strán	(16 116)	(6 665)
Údržba informačných technológií	(15 135)	(22 485)
Reklama a sponzorstvo	(7 128)	(7 142)
Údržba a opravy	(5 603)	(7 428)
Poštovné	(4 224)	(3 888)
Energie	(3 816)	(2 709)
Prenájom budov a súvisiace náklady**	(3 575)	(8 782)
Telefónne a telekomunikačné náklady	(2 973)	(5 998)
Tlačivá a kancelárske potreby	(2 861)	(3 471)
Personálne náklady a náhrady	(2 732)	(2 828)
Upratovanie	(1 884)	(1 621)
Prepravné	(1 641)	(1 739)
Náklady na právne služby	(1 583)	(1 384)
Lízing systému spracovania elektronických dát**	(1 577)	(1 310)
Ochrana	(1 484)	(1 555)
Poistenie	(1 059)	(1 161)
Konzultácie a iné poplatky*	(1 065)	(900)
Archívy a dokumenty	(1 032)	(968)
Informácie a prieskum	(237)	(1 545)
Ostatné prenájmy**	(82)	(1 525)
Ostatné náklady	(2 858)	(2 431)
Daň z pridanej hodnoty a ostatné dane	(309)	(333)
Refakturácie	672	2 075
	<u>(78 302)</u>	<u>(85 793)</u>

\* Z toho náklady na štatutárny audit boli v sume 256 tisíc € (2018: 259 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 VÚB skupiny 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, uistovacie služby týkajúce sa povinnosti banky voči NBS ohľadom informácií o úverových pohľadávkach používaných ako kolaterály v rámci menovej politiky Eurosystemu, uistovacie služby a schválené postupy súvisiace s emisiou krytých dlhopisov a schválených postupov pri zlúčení dcérskej spoločnosti banky s bankou. Tieto poplatky predstavovali výšku 453 tisíc € (2018: 369 tisíc €).

\*\* Tieto položky okrem iného obsahujú:

€ '000	2019
Náklady vzťahujúce sa ku krátkodobým lízingom	304
Náklady vzťahujúce sa k lízingom s nízkou hodnotou okrem krátkodobých lízingov	<u>1 643</u>
	<u>1 947</u>

### 33. Rezervy

€ '000	Pozn.	2019	2018
Čisté rozpustenie/(tvorba) a použitie rezerv na súdne spory	19, 22, 24	4 917	(376)
Čisté rozpustenie a použitie ostatných rezerv	19, 22	10	36
		<u>4 927</u>	<u>(340)</u>

### 34. Opravné položky a čistá (strata)/zisk vyplývajúci z ukončenia vykazovania finančného majetku oceňovaného umorovanou hodnotou

€ '000	Pozn.	2019	2018
Čistá tvorba opravných položiek		(44 306)	(66 744)
Čisté rozpustenie rezerv na podsúvahové položky	21	5 255	5 347
		<u>(39 051)</u>	<u>(61 397)</u>
Čistá (strata)/zisk vyplývajúci z ukončenia vykazovania finančného majetku oceňovaného AC		(4 883)	3 525

### 35. Daň z príjmov

€ '000	Pozn.	2019	2018
Splatná daň z príjmov	17	(26 534)	(51 559)
Odložená daň z príjmov	17	(7 565)	7 724
		<u>(34 099)</u>	<u>(43 835)</u>

Pohyb vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku z titulu odložených daní bol nasledovný:

€ '000	2019	2018
Pohľadávky voči ostatným bankám	(64)	42
Úvery poskytnuté klientom	(20 056)	12 189
Hmotný majetok	(2 137)	5 333
Rezervy	1 201	
Vklady a úvery od klientov	1 240	(137)
Ostatné záväzky	(736)	536
Ostatné	12 987	(10 239)
	<u>(7 565)</u>	<u>7 724</u>

Efektívna sadzba dane z príjmov sa líši od štatutárnej sadzby dane z príjmov v rokoch 2019 a 2018. Odsúhlasenie zisku VÚB skupiny pred zdanením s výškou skutočnej dane z príjmov právnických osôb je nasledujúci:

€ '000	Pozn.	Daňový základ	2019 Daň s použitím platnej sadzby (21 %)	Daňový základ	2018 Daň s použitím platnej sadzby (21 %)
Zisk pred zdanením		154 170	(32 376)	204 153	(42 872)
Vplyv nedaňových nákladov pri určovaní zdaniteľného zisku:					
Tvorba rezerv a podobných položiek		72 317	(15 186)	73 923	(15 524)
Tvorba opravných položiek		243 921	(51 223)	257 970	(54 174)
Odpis a predaj majetku		20 279	(4 259)	14 653	(3 077)
Ostatné		27 327	(5 739)	36 020	(7 564)
		363 844	(76 407)	382 566	(80 339)
Vplyv nedaňových výnosov pri určovaní zdaniteľného zisku:					
Rozpustenie rezerv a podobných položiek		(83 419)	17 518	(71 664)	15 0509
Rozpustenie opravných položiek		(288 204)	60 523	(256 111)	53 783
Dividendy		(191)	40	(223)	47
Ostatné		(20 687)	4 344	(9 687)	2 034
		(392 501)	82 425	(337 685)	70 914
Úprava splatnej dane minulých období		833	(175)	(3 524)	740
Zrážková daň platená do zahraničia – zúčtovanie preddavkov		5	(1)	10	(2)
Splatná daň z príjmov		126 351	(26 534)	245 520	(51 559)
Odložená daň z príjmov s použitím sadzby 21 %	17		(7 565)		7 724
Daň z príjmov			(34 099)		(43 835)
Efektívna daňová sadzba			22,12 %		21,47 %

### 36. Ostatné súčasti komplexného výsledku

€ '000	2019	2018
<b>Položky, ktoré nie je možné reklasifikovať do výkazu ziskov a strát v budúcich obdobiach</b>		
Zmena v hodnote finančného majetku oceňovaného FVOCI (akciové nástroje):		
Zisky z precenenia, ktoré vznikli počas roka	3 123	680
Reklasifikačná úprava zisku z predaja akcií oceňovaných FVOCI v rámci vlastného imania	360	–
	3 483	683
Odúčtovanie odloženej dane k predanému hmotnému majetku	2 101	–
Čistý zisk z precenenia hmotného majetku	13	3
	5 597	683
<b>Položky reklasifikovateľné do výkazu ziskov a strát v budúcich obdobiach</b>		
Zmena v hodnote zabezpečených peňažných tokov:		
Zisky/(straty) z precenenia, ktoré vznikli počas roka	8	(689)
Zmena v hodnote finančného majetku oceňovaného FVOCI (dlhové nástroje):		
Straty z precenenia, ktoré vznikli počas roka	237	(13 894)
Reklasifikačná úprava zisku z predaja cenných papierov z FVOCI portfólia zahrnutá do výkazu ziskov a strát	(1 919)	(36 435)
	(1 682)	(50 329)
Kurzové rozdiely z operácií s cudzími menami	343	(400)
	(1 331)	(51 418)
<b>Ostatné súčasti komplexného výsledku spolu</b>	4 266	(50 735)
Daň z príjmov z ostatných súčastí komplexného výsledku (pozn. 37)	(459)	10 654
<b>Ostatné súčasti komplexného výsledku za rok po zdanení</b>	3 807	(40 081)

## 37. Vplyv dane z príjmov na ostatné súčasti komplexného výsledku

€ '000			2019		2018	
	Hodnota pred zdanením	Daňový (výdavok)/ benefit	Hodnota po zdanení	Hodnota pred zdanením	Daňový (výdavok)/ benefit	Hodnota po zdanení
<b>Položky, ktoré nie je možné reklasifikovať do výkazu ziskov a strát v budúcich obdobiach</b>						
Zmena v hodnote finančného majetku oceňovaného FVOCI (majetkové nástroje)	3 483	(807)	2 676	680	(143)	537
Odúčtovanie odloženej dane k predanému hmotnému majetku	2 101	–	2 101	–	–	–
Čistý zisk z precenenia hmotného majetku	<u>13</u>	<u>(3)</u>	<u>10</u>	<u>3</u>	<u>(1)</u>	<u>2</u>
	5 597	(810)	4 787	683	(144)	539
<b>Položky reklasifikovateľné do výkazu ziskov a strát v budúcich obdobiach</b>						
Zmena v hodnote zabezpečených peňažných tokov	8	(2)	6	(689)	145	(544)
Zmena v hodnote finančného majetku oceňovaného FVOCI (dlhové nástroje)	(1 682)	353	(1 329)	(50 329)	10 569	(39 760)
Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky	<u>343</u>	<u>–</u>	<u>343</u>	<u>(400)</u>	<u>84</u>	<u>(316)</u>
	<u>(1 331)</u>	<u>351</u>	<u>(980)</u>	<u>(51 418)</u>	<u>10 798</u>	<u>(40 620)</u>
	<u>4 266</u>	<u>(459)</u>	<u>3 807</u>	<u>(50 735)</u>	<u>10 654</u>	<u>(40 081)</u>

## 38. 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 VÚB skupiny, čo im dáva podstatný vplyv v VÚB skupine a každý iný jednotlivec, od ktorého sa môže očakávať, že ovplyvní alebo bude ovplyvnený takouto osobou pri obchodoch s VÚB skupinou;
- (d) kľúčoví riadiaci pracovníci, t. j. osoby, ktoré majú právomoc a zodpovednosť za plánovanie, riadenie a kontrolu činnosti VÚB skupiny, vrátane riaditeľov, vedúcich pracovníkov VÚB skupiny 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 VÚB skupiny a podniky, ktoré majú s VÚB skupinou 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 2019 bola 2 870 tisíc € (2018: 3 497 tisíc €), z čoho bolo odstupné 112 tisíc € (2018: 30 tisíc €). Členom dozornej rady boli vyplatené odmeny v celkovej výške 99 tisíc € (2018: 94 tisíc €).

Konečné zostatky so spriaznenými stranami k 31. decembru 2019:

€ '000	Kľúčoví riadiaci pracovníci („KRP“)	Spoločné podniky	Pridružené podniky	ISP	Spoločnosti skupiny ISP	Spolu
<b>Majetok</b>						
Finančný majetok oceňovaný FVTPL:						
Finančný majetok držaný na obchodovanie	–	–	–	590	8 332	8 922
Neobchodný finančný majetok oceňovaný FVTPL	–	–	–	584	–	584
Deriváty – účtovanie zabezpečenia	–	–	–	–	82 501	82 501
Finančný majetok oceňovaný FVOCI	–	–	–	797	–	797
Finančný majetok oceňovaný AC:						
Pohľadávky voči ostatným bankám	–	–	–	5 411	40 675	46 086
Úvery poskytnuté klientom	285	5	–	–	–	290
Ostatný majetok	–	–	–	6	1 221	1 227
	<u>285</u>	<u>5</u>	<u>–</u>	<u>7 388</u>	<u>132 729</u>	<u>140 407</u>
<b>Závazky</b>						
Finančné záväzky oceňované FVTPL:						
Finančné záväzky držané na obchodovanie	–	–	–	510	17 293	17 803
Deriváty – účtovanie zabezpečenia	–	–	–	–	37 065	37 065
Finančné záväzky oceňované AC:						
Záväzky voči bankám	–	–	–	189 100	28 075	217 175
Vklady a úvery od klientov	1 600	–	257	–	27 255	29 112
Podriadený dlh	–	–	–	–	200 143	200 143
Rezervy	–	–	–	14	2	16
Ostatné záväzky	584	–	–	2 615	–	3 199
	<u>2 184</u>	<u>–</u>	<u>257</u>	<u>192 239</u>	<u>309 833</u>	<u>504 513</u>

Konečné zostatky so spriaznenými stranami k 31. decembru 2018:

€ '000	KRP	Spoločné podniky	Pridružené podniky	ISP	Spoločnosti skupiny ISP	Spolu
<b>Majetok</b>						
Finančný majetok oceňovaný FVTPL:						
Finančný majetok držaný na obchodovanie	–	–	–	124	28 540	28 664
Neobchodný finančný majetok oceňovaný FVTPL	–	–	–	440	–	440
Deriváty – účtovanie zabezpečenia	–	–	–	–	26 638	26 638
Finančný majetok oceňovaný FVOCI	–	–	–	1 112	–	1 112
Finančný majetok oceňovaný 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>
<b>Závazky</b>						
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>



Konečné podsúvahové zostatky so spriaznenými stranami k 31. decembru 2019:

€ '000	KRP	Spoločné podniky	Pridružené podniky	ISP	Spoločnosti skupiny ISP	Spolu
Úverové prísluby a nevyčerpané úverové limity	323	–	–	2 596	–	2 919
Vydané záruky	–	–	–	14 317	1 877	16 194
Prijaté záruky	–	–	–	18 000	–	18 000
Derivátové finančné nástroje (nominálne hodnoty – majetok)	–	–	–	150 387	8 552 538	8 702 925
Derivátové finančné nástroje (nominálne hodnoty – záväzky)	–	–	–	149 116	8 552 540	8 701 656

Konečné podsúvahové zostatky so spriaznenými stranami k 31. decembru 2018:

€ '000	KRP	Spoločné podniky	Pridružené podniky	ISP	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

Konečné stavy so spriaznenými stranami za rok končiaci sa 31. decembra 2019:

€ '000	KRP	Spoločné podniky	Pridružené podniky	ISP	Spoločnosti skupiny ISP	Spolu
<b>Výnosy a náklady</b>						
Úrokové a obdobné výnosy	3	–	–	47	4	54
Úrokové a obdobné náklady	(2)	–	–	(465)	(7 338)	(7 805)
Výnosy z poplatkov a provízií	1	–	1	197	13 989	14 188
Náklady na poplatky a provízie	–	–	–	(548)	(11)	(559)
Čistá (strata)/zisk z finančných operácií	–	–	–	(12 224)	31 536	19 312
Ostatné prevádzkové výnosy	–	20	–	270	82	372
Ostatné prevádzkové náklady	–	–	–	(511)	–	(511)
Ostatné administratívne náklady	–	13	–	(11 249)	(272)	(11 508)
Opravné položky	–	–	(8)	(1)	–	(9)
	<u>2</u>	<u>33</u>	<u>(7)</u>	<u>(24 484)</u>	<u>37 990</u>	<u>13 534</u>

Konečné stavy so spriaznenými stranami za rok končiaci sa 31. decembra 2018:

€ '000	KRP	Spoločné podniky	Pridružené podniky	ISP	Spoločnosti skupiny ISP	Spolu
<b>Výnosy a náklady</b>						
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)
Čistá (strata)/zisk z finančných operácií	–	–	–	1 605	275	1 880
Ostatné prevádzkové výnosy	–	–	–	–	306	306
Ostatné prevádzkové náklady	–	39	–	(220)	–	(181)
Opravné položky	–	–	–	367	(10 021)	(9 654)
	<u>1</u>	<u>39</u>	<u>–</u>	<u>976</u>	<u>(6 270)</u>	<u>(5 254)</u>

### 39. Udalosti po dátume, ku ktorému sa účtovná zvierka zostavuje

Dňa 1. januára 2020 nadobudne účinnosť zákon, ktorým sa mení a dopĺňa zákon č. 384/2011 Z. z. o osobitnom odvode vybraných finančných inštitúcií, z 28. novembra 2019 a sadzba odvodu narastie na 0,4 % stavu vybraných záväzkov.

Od 31. decembra 2019 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 schválená predstavenstvom na zverejnenie 21. februára 2020.



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 2019

# Obsah

Individuálny výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2019	245
Individuálny výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku za rok končiaci sa 31. decembra 2019	246
Individuálny výkaz zmien vo vlastnom imaní za rok končiaci sa 31. decembra 2019	247
Individuálny výkaz o peňažných tokoch za rok končiaci sa 31. decembra 2019	249
1. Základné informácie	251
2. Zmeny v účtovných politikách	254
3. Významné účtovné politiky	259
4. Riadenie finančného a operačného rizika	274
5. Odhadovaná reálna hodnota finančného majetku a finančných záväzkov	378
6. Segmentové vykazovanie	382
7. Peniaze a peňažné ekvivalenty	385
8. Finančný majetok a finančné záväzky oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia	386
9. Deriváty – účtovanie zabezpečenia	387
10. Finančný majetok oceňovaný reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku	395
11. Finančný majetok a finančné záväzky oceňované umorovanou hodnotou	395
12. Zmeny reálnej hodnoty zabezpečených položiek v portfóliovom zabezpečení úrokového rizika	403
13. Investície do dcérskych spoločností, spoločných podnikov a pridružených podnikov	403
14. Hmotný majetok a neobežný majetok klasifikovaný ako držaný na predaj	404
15. Nehmotný majetok	409
16. Goodwill	410
17. Splatné a odložené daňové pohľadávky a záväzky	410
18. Ostatný majetok	411
19. Rezervy	411
20. Ostatné záväzky	411
21. Pohyby v opravných položkách	413
22. Pohyby v rezervách	415
23. Vlastné imanie	416
24. Podsúvahové položky	420
25. Čisté úrokové výnosy	421
26. Čisté výnosy z poplatkov a provízií	422
27. Čistá (strata)/zisk z finančných operácií	425
28. Ostatné prevádzkové výnosy	425
29. Ostatné prevádzkové náklady	425
30. Osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií	426
31. Mzdy a odmeny zamestnancom	426
32. Ostatné administratívne náklady	427
33. Rezervy	428
34. Opravné položky a čistá (strata)/zisk vyplývajúci z ukončenia vykazovania finančného majetku oceňovaných umorovanou hodnotou	428
35. Daň z príjmov	428
36. Ostatné súčasti komplexného výsledku	430
37. Vplyv dane z príjmov na ostatné súčasti komplexného výsledku	431
38. Spriaznené strany	432
39. Rozdelenie zisku	438
40. Udalosti po dátume, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje	438



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 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 2019, 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 2019, 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 2019: € 14 078 141 tisíc; čistá tvorba opravných položiek počas roku 2019 bola € 35 416 tisíc; celkové opravné položky k 31. decembru 2019 boli vo výške € 321 122 tisíc.

Pozri bod 3 (Významné účtovné metódy) a bod 11.2, 21 a 34 (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

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.

#### Náš postup

Naše audítorské postupy zahŕňajú okrem iného:

- Preskúmanie metodiky banky pre opravné položky („ECL“) a posúdenie jej súladu s príslušnými požiadavkami IFRS 9. 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 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 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	Náš postup
<p>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"><li>• V súvislosti s účtovaním opravných položiek podľa IFRS 9:<ul style="list-style-type: none"><li>– Posúdenie, či sa definícia defaultu a kritérií pre určovanie etáp uplatňovala konzistentne. Taktiež posúdenie, či je definícia defaultu uplatňovaná pre každý segment/portfólio vhodná na základe požiadaviek IFRS 9 (napr. s prihliadnutím na 90-dňový predpoklad defaultu);</li><li>– 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));</li><li>– Získanie relevantných súčasných výhľadových informácií o budúcich udalostiach a makroekonomických prognóz, ktoré banka použila pri vyhodnení ECL. 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;</li></ul></li><li>• 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, 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;</li><li>• Kritické posúdenie existencie indikátorov pre klasifikáciu do Etapy 2 alebo Etapy 3 k 31. decembru 2019 vo vybranej vzorke</li></ul>



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	Náš postup
<p>Banka pôsobí v komplexnom prostredí informačných technológií (IT) a prevádzkuje rozličné IT systémy a aplikácie.</p> <p>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.</p>	<p>Naše audítorské postupy zahŕňali okrem iného:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• 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;</li><li>• Vyhodnotenie a testovanie dizajnu a účinnosti fungovania kontrol týkajúcich sa integrity IT systémov, ktoré súvisia s finančným vykazovaním;</li><li>• Testovanie určitých aspektov bezpečnosti IT systémov, vrátane riadenia prístupov a rozdelenia právomocí; a</li><li>• V relevantných prípadoch vyhodnotenie, či sú kompenzačné kontroly efektívne v zmiernovaní nedostatkov identifikovaných bankou alebo nami nezávisle od banky.</li></ul>



#### *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 obídanie 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 2019 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 nesprávnosti 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 8. júla 2019 na základe nášho schválenia valným zhromaždením banky 5. apríla 2019. 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 osem 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.

21. február 2020  
Bratislava, Slovenská republika



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

  
Zodpovedný audítor:  
Ing. Mgr. Peter Špeťko, PhD., FCCA  
Licencia UDVA č. 994

# Individuálny výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2019 (v tisícoch eur)

	Pozn.	2019	2018
<b>Majetok</b>			
Peniaze a peňažné ekvivalenty	7	996 438	1 769 121
Finančný majetok oceňovaný reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát:	8		
Finančný majetok držaný na obchodovanie		23 454	39 548
Neobchodný finančný majetok oceňovaný reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát		584	440
Deriváty – účtovanie zabezpečenia	9	82 501	26 765
Finančný majetok oceňovaný reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku	10	1 574 549	749 974
z toho založené ako kolaterál		773 472	620 922
Finančný majetok oceňovaný umorovanou hodnotou:	11		
Pohľadávky voči ostatným bankám		180 491	102 454
Úvery poskytnuté klientom		14 078 141	13 327 533
z toho založené ako kolaterál		190 060	199 170
Zmeny reálnej hodnoty zabezpečených položiek v portfóliovom zabezpečení úrokového rizika	12	13 840	9 183
Investície do dcérskych spoločností, spoločných podnikov a pridružených podnikov	13	63 629	42 186
Hmotný majetok	14	106 554	76 294
Nehmotný majetok	15	112 046	92 201
Goodwill	16	18 871	18 871
Splatné daňové pohľadávky	17	25 309	1 181
Odložené daňové pohľadávky	17	63 157	66 298
Ostatný majetok	18	20 988	20 300
Neobežný majetok klasifikovaný ako držaný na predaj	14	645	26 922
		<u>17 361 197</u>	<u>16 369 271</u>
<b>Závazky</b>			
Finančné záväzky oceňované reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát:	8		
Finančné záväzky držané na obchodovanie		24 750	39 335
Deriváty – účtovanie zabezpečenia	9	59 833	15 226
Finančné záväzky oceňované umorovanou hodnotou:	11		
Záväzky voči bankám		325 769	992 079
Vklady a úvery od klientov		11 927 060	11 055 766
Podriadený dlh		200 143	200 181
Emitované dlhové cenné papiere		3 120 695	2 332 253
Zmeny reálnej hodnoty zabezpečených položiek v portfóliovom zabezpečení úrokového rizika	12	4 580	1 499
Splatné daňové záväzky	17	–	8 955
Rezervy	19	10 671	21 918
Ostatné záväzky	20	90 757	93 371
		<u>15 764 258</u>	<u>14 760 583</u>
<b>Vlastné imanie</b>			
Základné imanie	23	430 819	430 819
Emisné ážio		13 719	13 719
Zákonný rezervný fond		87 493	87 493
Nerozdelený zisk		1 043 673	1 049 076
Rezervy vo vlastnom imaní		21 235	27 581
		<u>1 596 939</u>	<u>1 608 688</u>
		<u>17 361 197</u>	<u>16 369 271</u>

Poznámky na stranách 251 až 438 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

# Individuálny výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku za rok končiaci sa 31.decembra 2019 (v tisícoch eur)

	Pozn.	2019	2018
Úrokové výnosy počítané pomocou efektívnej úrokovej miery		371 235	398 528
Ostatné úrokové výnosy		199	114
Úrokové a obdobné náklady		(46 603)	(47 632)
<b>Čisté úrokové výnosy</b>	25	324 831	351 010
Výnosy z poplatkov a provízií		155 952	156 078
Náklady na poplatky a provízie		(29 913)	(29 645)
<b>Čisté výnosy z poplatkov a provízií</b>	26	126 039	126 433
Výnosy z dividend		2 000	2 000
Čistá (strata)/zisk z finančných operácií	27	(7 509)	39 779
Ostatné prevádzkové výnosy	28	3 220	1 642
Ostatné prevádzkové náklady	29	(16 618)	(13 233)
Osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií	30	(29 695)	(26 286)
Mzdy a odmeny zamestnancom	31	(121 329)	(124 491)
Ostatné administratívne náklady	32	(75 058)	(83 434)
Odpisy nehmotného majetku	15	(12 383)	(12 272)
Odpisy hmotného majetku	16	(11 731)	(7 774)
<b>Zisk pred tvorbou rezerv, opravných položiek a zdanením</b>		181 767	253 374
Rezervy	22, 33	5 068	(166)
Opravné položky	21, 34	(35 416)	(56 341)
Čistá (strata)/zisk vyplývajúci z ukončenia vykazovania finančného majetku oceňovaného umorovanou hodnotou	34	(4 514)	3 441
<b>Zisk pred zdanením</b>		146 905	200 308
Daň z príjmov	35	(32 818)	(44 022)
<b>ČISTÝ ZISK ZA ROK</b>		114 087	156 286
<b>Ostatné súčasti komplexného výsledku za rok po zdanení:</b>	36, 37		
<i>Položky, ktoré nie je možné reklasifikovať do výkazu ziskov a strát v budúcich obdobiach:</i>			
Zmena v hodnote finančného majetku oceňovaného reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku (majetkové nástroje)		2 676	537
Odúčtovanie odloženej dane k predanému hmotnému majetku		2 101	–
Čistý zisk z precenenia hmotného majetku		10	2
		4 787	539
<i>Položky reklasifikovateľné do výkazu ziskov a strát v budúcich obdobiach:</i>			
Zmena v hodnote zabezpečenia peňažných tokov		6	(544)
Zmena v hodnote finančného majetku oceňovaného reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku (dlhové nástroje)		(1 838)	(39 419)
Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky		344	(224)
		(1 488)	(40 187)
<b>Ostatné súčasti komplexného výsledku za rok po zdanení</b>		3 299	(39 648)
<b>CELKOVÝ KOMPLEXNÝ VÝSLEDOK ZA ROK</b>		117 386	116 638
Základný a zriedený zisk na akciu v hodnote 33,2 € v eurách		8,79	12,04

Poznámky na stranách 251 až 438 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.



# Individuálny výkaz zmien vo vlastnom imaní za rok končiaci sa 31. decembra 2019 (v tisícoch eur)

	Základné imanie	Emisné ážio	Zákonný rezervný fond	Nerozdelený zisk	Budovy a pozemky	Finančný majetok oceňovaný FVOCI	Zabezpečenie peňažných tokov	Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky	Spolu
<b>1. január 2019</b>	430 819	13 719	87 493	1 049 076	21 967	5 634	(6)	(14)	1 608 688
Celkový komplexný výsledok za rok po zdanení	-	-	-	114 087	2 111	838	6	344	117 386
Transakcie pod spoločnou kontrolou (pozn. 2.2)	-	-	-	(4 301)	-	-	-	-	(4 301)
Zisk z predaja hmotného majetku	-	-	-	10 005	(10 005)	-	-	-	-
Strata z predaja akcií oceňovaných FVOCI	-	-	-	(360)	-	360	-	-	-
<b>Transakcie s vlastníkmi, zaznamenané priamo do vlastného imania</b>									
<i>Dividendy akcionárom (pozn. 39)</i>	-	-	-	(125 049)	-	-	-	-	(125 049)
<i>Premičané dividendy</i>	-	-	-	215	-	-	-	-	215
	-	-	-	(124 834)	-	-	-	-	(124 834)
<b>31. december 2019</b>	<u>430 819</u>	<u>13 719</u>	<u>87 493</u>	<u>1 043 673</u>	<u>14 073</u>	<u>6 832</u>	<u>-</u>	<u>330</u>	<u>1 596 939</u>

Poznámky na stranách 251 až 438 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

# Individuálny výkaz zmien vo vlastnom imaní za rok končiaci sa 31. decembra 2019 (v tisícoch eur)

(pokračovanie)

	Základné imanie	Emisné ážio	Zákonný rezervný fond	Nerozdeľený zisk	Budovy a pozemky	Finančný majetok oceňovaný FVOCI	Zabezpečenie peňažných tokov	Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky	Spolu
<b>1. január 2018</b>	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	-	-	-	69 449	265	-	-	-	69 714
Kurzový rozdiel	-	-	-	203	-	-	-	-	203
<b>Transakcie s vlastními, zaznamenané priamo do vlastného imania</b>									
Dividendy akcionárom	-	-	-	(144 025)	-	-	-	-	(144 025)
Premiľčané dividendy	-	-	-	182	-	-	-	-	182
	-	-	-	(143 843)	-	-	-	-	(143 843)
<b>31. december 2018</b>	<u>430 819</u>	<u>13 719</u>	<u>87 493</u>	<u>1 049 076</u>	<u>21 967</u>	<u>5 634</u>	<u>(6)</u>	<u>(14)</u>	<u>1 608 688</u>

Poznámky na stranách 251 až 438 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

# Individuálny výkaz o peňažných tokoch za rok končiaci sa 31. decembra 2019 (v tisícoch eur)

	Pozn.	2019	2018
<b>Peňažné toky z prevádzkových činností:</b>			
Zisk pred zdanením		146 905	200 308
Úpravy:			
Úrokové výnosy	25	(371 434)	(398 642)
Úrokové náklady	25	46 603	47 632
Výnosy z dividend		(2 000)	(2 000)
Zisk z predaja/precenenia finančného majetku oceňovaného reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku		(26 983)	(502)
Strata z predaja hmotného a nehmotného majetku	29	46	60
Strata/(zisk) z precenenia emitovaných dlhových cenných papierov		51 065	(12 256)
Odpisy nehmotného majetku	15	12 383	12 272
Odpisy hmotného majetku	14	11 731	7 774
Opravné položky a podobné položky	33, 34	66 073	78 630
Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky	36, 37	344	(224)
Prijaté úroky		378 368	408 521
Zaplatené úroky		(50 684)	(45 712)
Uhradená daň		(59 086)	(43 239)
Pokles/(nárast) vo finančnom majetku oceňovaného reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát		15 976	(8 714)
Nárast v derivátoch – účtovanie zabezpečenia (majetok)		(55 736)	(2 400)
Finančný majetok oceňovaný umorovanou hodnotou:			
Nárast v pohľadávkach voči ostatným bankám		(76 266)	(36 884)
Nárast v úveroch poskytnutých klientom		(820 614)	(1 849 906)
Nárast v reálnej hodnote zabezpečených položiek v portfóliovom zabezpečení úrokového rizika (majetok)		(4 657)	(11 616)
(Nárast)/pokles v ostatnom majetku		(1 657)	4 338
(Pokles)/nárast vo finančných záväzkoch oceňovaných reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát		(14 585)	1 793
Nárast v derivátoch – účtovanie zabezpečenia (záväzky)		44 607	584
Finančné záväzky oceňované umorovanou hodnotou:			
(Pokles)/nárast v záväzkoch voči bankám		(666 868)	532 737
Nárast vo vkladoch a úveroch od klientov		850 349	1 200 266
Nárast v zmenách reálnej hodnoty zabezpečených položiek v portfóliovom zabezpečení úrokového rizika (záväzky)		3 081	1 469
(Pokles)/nárast v rezervách		(5 985)	1 454
(Pokles)/nárast v ostatných záväzkoch		(2 865)	449
<i>Čisté peňažné prostriedky (na)/z prevádzkovej činnosti</i>		(531 889)	86 192
<b>Peňažné toky z investičných činností:</b>			
Nákup finančného majetku oceňovaného reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku		(1 516 232)	(220 000)
Predaj finančného majetku oceňovaného reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku		400 943	244 393
Splatenie finančného majetku oceňovaného reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku		311 355	150 000
Nákup nehmotného a hmotného majetku		(50 301)	(30 103)
Predaj nehmotného a hmotného majetku		18 910	61
Prijaté dividendy		2 000	2 000
Navýšenie základného imania v dcérskej spoločnosti		(30 000)	(3 982)
<i>Čisté peňažné prostriedky (na)/z investičných činností</i>		(863 325)	142 369

(Tabuľka pokračuje na ďalšej strane)

Poznámky na stranách 251 až 438 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

# Individuálny výkaz o peňažných tokoch za rok končiaci sa 31. decembra 2019 (v tisícoch eur)

(pokračovanie)

	Pozn.	2019	2018
<b>Peňažné toky z finančných činností:</b>			
Príjmy z emisie dlhových cenných papierov		1 000 000	300 000
Splatenie emitovaných dlhových cenných papierov		(258 035)	(235 545)
Príjmy zo záväzkov z lízingu		11 965	–
Splatenie záväzkov z lízingu		(6 350)	–
Vyplatené dividendy		(125 049)	(144 025)
<i>Čisté peňažné prostriedky z/(na) finančné činnosti</i>		<u>622 531</u>	<u>(79 570)</u>
Čistá zmena stavu peňazí a peňažných ekvivalentov		(772 683)	148 991
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	7	<u>1 769 121</u>	<u>1 620 130</u>
<b>Peniaze a peňažné ekvivalenty k 31. decembru</b>	7	<u><u>996 438</u></u>	<u><u>1 769 121</u></u>

Poznámky na stranách 251 až 438 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 2019 mala banka 203 obchodných miest (vrátane retailových pobočiek, firemných pobočiek a hypotekárnych centier) po celom Slovensku (31. december 2018: 212). Banka má aj jednu pobočku v Českej republike (31. december 2018: 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 2019 sú Alexander Resch (predseda), Antonio Bergaglio, Peter Magala, Martin Techman, Roberto Vercelli a Andrej Viceník.

Ďalším členom predstavenstva bol Peter Novák (do 30. júna 2019).

Členmi dozornej rady k 31. decembru 2019 sú Ignacio Jaquotot (predseda), Elena Kohútiková (podpredsedníčka), Marco Fabris (od 2. mája 2019), Peter Gutten (od 19. decembra 2019), Paolo Sarcinelli, Christian Schaack a Róbert Szabo.

Ďalšími členmi dozornej rady boli Luca Finazzi (do 15. apríla 2019) a Andrej Straka (do 10. decembra 2019).

### 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 2018 schválilo predstavenstvo banky 22. februára 2019.

Konsolidovaná účtovná zvierka banky za rok končiaci sa 31. decembra 2019 bola zostavená 21. februára 2020 a je prístupná v sídle banky.

Účtovná zvierka bola vypracovaná na princípe historických cien upravených precenením finančného majetku a finančných záväzkov oceňovaných reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát, finančného majetku oceňovaného reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku, deriváty – účtovanie zabezpečenia, budov a pozemkov v rámci hmotného majetku oceňovaného preceňovacím modelom na reálnu hodnotu a v prípade finančného majetku 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 („€“), pokiaľ nie je uvedené inak. Euro je funkčnou menou banky.

Záporné hodnoty sú uvedené v zátvorkách.

## 1.4. Účtovné odhady a posúdenia

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

Odhady a východiskové predpoklady sú pravidelne prehodnocované. Prehodnotenia odhadov sú vykazované prospektívne.

### 1.4.1. Posúdenia

Informácie o posúdeniach v uplatnených účtovných politikách, ktoré majú významný vplyv na sumy vykázané v účtovnej závierke, sú uvedené v nasledujúcich poznámkach. Najvýznamnejšie posúdenia sa týkajú zatriedenia finančných nástrojov.

- Zatriedenie finančných nástrojov: posúdenie obchodného modelu, v rámci ktorého je majetok držaný, a posúdenie, či zmluvné podmienky sú výhradne splátkami istiny a úrokov (Solely Payments of Principal and Interest, „SPPI“) z nesplatennej sumy istiny. (pozn. 3.4.2)
- Stanovenie kritérií pre určenie toho, či sa úverové riziko finančných nástrojov od prvotného vykázania výrazne zvýšilo, určenie metód pre začlenenie výhľadových informácií do merania očakávaných úverových strát (Expected Credit Loss, „ECL“), výber a schválenie modelov používaných na meranie ECL. (pozn. 4.1.2)

### 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, sú uvedené v nasledujúcich poznámkach.

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 úveroch poskytnutých klientom, rezervy na podsúvahu, dobu životnosti a zostatkovú hodnotu hmotného a nehmotného majetku, opravné položky hmotného a nehmotného majetku, oceňovanie záväzkov z lízingu a práva používania, záväzky z odmien zamestnancom, rezervy na súdne spory a odložené daňové pohľadávky.

- Určenie reálnej hodnoty finančných nástrojov s významnými nepozorovateľnými vstupmi. (pozn. 5)  
Ak reálna hodnota finančného majetku a finančných záväzkov 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, ak je to možné, ale ak to možné nie je, istá miera posúdenia je vyžadovaná pri stanovení reálnej hodnoty. Posúdenia zahŕňajú zváženie likvidity a modelových vstupov ako korelácia a volatilita pre dlhodobé finančné nástroje.
- Znehodnotenie finančných nástrojov: určenie vstupov do modelu pre meranie ECL, vrátane začlenenia výhľadových informácií. (pozn. 4.1.2)  
Banka posudzuje svoje úvery a pôžičky ku každému dňu vykazovania, aby vyhodnotila, či má zaúčtovať individuálne posudzované opravné položky vo výkaze ziskov a strát. Posúdenie manažmentu je vyžadované najmä pri odhade sumy a načasovania budúcich peňažných tokov, keď sa stanovuje výška požadovaných opravných položiek. Takéto odhady sú založené na predpokladoch o viacerých faktoroch a skutočné výsledky sa môžu líšiť, čo sa prejaví v budúcich zmenách individuálne posudzovaných opravných položiek.
- Oceňovanie záväzkov z lízingu (pozn. 11.4) a práva používania (pozn. 14)  
Aplikácia Medzinárodného štandardu finančného výkazníctva 16 Líziny („IFRS 16“) vyžaduje, aby banka vykonala úsudky, ktoré majú vplyv na ocenenie záväzkov z lízingu a ocenenie práva používania (pozn. 3.16). Patrí medzi ne: určenie zmlúv, ktoré spadajú pod pôsobnosť štandardu IFRS 16, určenie doby, na ktorú sa predmet lízingu bude využívať a určenie úrokovej miery použitej na diskontovanie budúcich peňažných tokov.

Pri posúdení doby lízingu sa berie do úvahy nielen nevy povedateľné obdobie a zmluvné obdobie, ale posudzujú sa aj opcie na predĺženie lízingov, ak banka plánuje, že takéto opcie uplatní a opcie na ukončenie lízingov, ak banka plánuje, že takéto opcie neuplatní. Stanovená doba lízingu sa použije aj ako ekonomická doba práva používania, na ktorú sa bude dané právo odpisovať.

V prípade lízingu pobočiek a kancelárskych priestorov banka usúdila, že existuje množstvo scenárov, ktoré môžu banku viesť k neuplatneniu opcie na predĺženie lízingu. Preto podmienka IFRS 16, že banka si je primerane istá, že uplatní opciu na predĺženie, nie je splnená. Doba pokrytá potenciálnym uplatnením opcie na predĺženie lízingu bola vyňatá z doby lízingu.

V prípade lízingu pobočiek a kancelárskych priestorov na dobu neurčitú banka pôvodne odhadovala dobu používania podľa výpovednej lehoty, ktorá bola zvyčajne 3 mesiace. Banka prehodnotila odhad z neodvolateľnej doby takýchto lízingov na 5 rokov. Vyššie uvedené zmeny boli považované za zmenu v odhade a boli uplatnené prospektívne, čo viedlo k zvýšeniu záväzkov z lízingu oproti podsúvahovým záväzkom z neodvolateľných zmlúv o približne 278 % v porovnaní s nevy povedateľnými lízingami vykázanými podľa IAS 17. Banka bude tieto predpoklady naďalej monitorovať a na základe praxe v odvetví a vývoja účtovných interpretácií vo vzťahu k odhadu doby lízingu vykoná prípadné úpravy.

Súčasná hodnota lízingovej splátky sa určuje v dobe podpisu alebo zmeny lízingovej zmluvy pomocou bezrizikovej diskontnej sadzby platnej pre menu nájomnej zmluvy a pre podobný tenor, pričom je korigovaná priemerným tzv. credit spread subjektov s ratingom podobným ratingu banky, pozorovaným v období, keď sa začína alebo upravuje nájomná zmluva.

- Vykazovanie a oceňovanie rezerv na súdne spory: 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

Banka aplikovala po prvýkrát IFRS 16 od 1. januára 2019.

Viacero iných nových štandardov vstúpilo do platnosti od 1. januára 2019, ale tieto nemajú materiálny vplyv na účtovnú zvierku.

Kvôli metóde prechodu vybratej bankou pri aplikovaní IFRS 16, porovnateľné obdobia naprieč celou účtovnou zvierkou neboli upravené, aby zohľadnili požiadavky tohto štandardu.

Okrem nižšie popísaných zmien, banka konzistentne uplatňuje účtovné politiky, ako sú popísané v poznámke 3 pre všetky obdobia prezentované v tejto účtovnej zvierke.

### 2.1. Prijatie IFRS 16

IFRS 16 nahrádza Medzinárodný účtovný štandard IAS 17 Lízingy („IAS 17“) a súvisiace interpretácie. Štandard odstraňuje súčasný duálny model účtovania u nájomcu. Namiesto toho vyžaduje, aby spoločnosti vykázali väčšiu 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 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 opciiu,
- 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*

Nový štandard pri jeho prvej aplikácii mal 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 vykazuje nový majetok na riadku hmotný majetok (pozn. 3.12) a záväzky na riadku finančné záväzky oceňované umorovanou hodnotou (pozn. 3.7.2) vo výkaze o finančnej situácii pre svoje operatívne lízingy kancelárskych priestorov, pozemkov pod bankomatmi a vozového parku. Povaha a náklady týkajúce sa týchto lízingov sa zmenili, pretože banka začala vykazovať odpisy práva na užívanie majetku na riadku odpisy hmotného majetku a nákladové úroky zo záväzkov z lízingu na riadku úrokové a obdobné náklady (pozn. 3.21) vo výkaze ziskov a strát.

Predtým banka vykazovala náklady na operatívny lízing na lineárnej báze počas obdobia lízingu a majetok a záväzky 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 lízingové platby v lízingových záväzkoch.

Banka k 1. januáru 2019 vykázala záväzky z lízingu súčasne s právom používania majetku vo výške 16 443 tisíc €.

K 31. decembru 2018 banka zverejnila minimálne platby vyplývajúce z neodvolateľných zmlúv o operatívnom lízingu podľa IAS 17 v sume 4 351 tisíc €. Podľa tohto prístupu banka posudzovala lízingy bez stanovenej zmluvnej doby lízingu iba počas trvania výpovednej lehoty, ktorá bola vo všeobecnosti tri mesiace.

Pri vozovom parku, ktorý predstavuje sumu 2 187 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 14 256 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.

Prijatie IFRS 16 nemalo materiálny vplyv na rizikovo vážené aktíva („RWA“) a kapitálovú primeranosť.

#### Prechod na IFRS 16

Banka prvýkrát aplikovala IFRS 16 k 1. januáru 2019 pomocou upraveného retrospektívneho prístupu. Z tohto dôvodu neboli vykázané žiadne úpravy počiatočného stavu nerozdeleného zisku k 1. januáru 2019 a ani žiadne úpravy porovnateľných období.

Pri prechode banka využila praktickú pomôcku na vymedzenie pojmu lízing. To znamená, že uplatnila IFRS 16 na všetky zmluvy, ktoré uzatvorila pred 1. januárom 2019 a identifikovala ich ako lízingy podľa IAS 17 a interpretácie vytvorenej Výborom pre interpretácie medzinárodného finančného výkazníctva 4 Určovanie, či je súčasťou zmluvy lízing. Banka využila aj praktickú pomôcku, pokiaľ ide o operatívny lízing, pri ktorom sa lízingová zmluva končí do 12 mesiacov od dátumu prvotnej aplikácie, tak tieto lízingy považovala za krátkodobý lízing.

Vysvetlenie rozdielov medzi výškou minimálnych platieb vyplývajúcich z neodvolateľných zmlúv o operatívnom lízingu podľa IAS 17 a záväzkami z lízingu vykázanými vo výkaze o finančnej situácii v deň prvej aplikácie:

€ '000	1. január 2019
Výška minimálnych platieb vyplývajúca z neodvolateľných zmlúv o operatívnom lízingu podľa IAS 17	4 351
Zmena z trojmesačného neodvolateľného obdobia na dobu životnosti práva na používanie	13 868
Lízingy s dobou lízingu 12 mesiacov alebo menej (krátkodobé lízingy)	(812)
Nelízingové komponenty	(496)
Hrubé záväzky z lízingu	16 911
Diskontovanie	(468)
Celkové záväzky z lízingu podľa IFRS 16	16 443

## 2.2. Zmeny v štruktúre skupiny pod spoločnou kontrolou

Dňa 1. októbra 2019 nadobudlo platnosť cezhraničné zlúčenie CONSUMER FINANCE HOLDING ČESKÁ REPUBLIKA, a. s. („CFH CZ“) so sídlom v Českej republike ako zanikajúcej spoločnosti do banky ako nástupníckej spoločnosti. Zanikajúca spoločnosť sa zruší bez likvidácie. Rozhodný deň na účely účtovníctva je 1. január 2019.

Zlúčenie bolo účtované podľa princípu kontinuity, kde boli použité hodnoty účtované v súlade s IFRS štandardmi za CFH CZ. Postup účtovania bol nasledovný:

- Hodnoty za rok 2018 z individuálnej účtovnej zvierky boli použité za CFH CZ.
- Vzájomné transakcie boli eliminované.
- Investície vo VÚB vykázané ako „Investície do dcérskych, pridružených a spoločných podnikov“ boli odúčtované oproti čistému vlastnému imaniu CFH CZ.
- Zostávajúce čisté vlastné imanie CFH CZ v sume (4 301) 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 2019
Nerozdelené zisky CFH CZ	(4 061)
Rezerva CFH CZ Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky	(31)
Eliminácie:	
Rezervy CFH CZ pred akvizíciou	(240)
Rezerva CFH CZ Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky	31
	(4 301)

Vplyv zlúčenía na účtovnú zvierku je nasledovný:

€ '000	31. december 2018	Zlúčenie CFH CZ	Eliminácie	1. január 2019
<b>Majetok</b>				
Peniaze a peňažné ekvivalenty	1 276 068	–	–	1 276 068
Zostatky na účtoch v centrálnych bankách	493 053	–	–	493 053
Finančný majetok oceňovaný FVTPL:				
Finančný majetok držaný na obchodovanie	39 548	–	–	39 548
Neobchodný finančný majetok oceňovaný FVTPL	440	–	–	440
Deriváty – účtovanie zabezpečenia	26 765	–	–	26 765
Finančný majetok oceňovaný FVOCI	749 974	–	–	749 974
Finančný majetok oceňovaný AC:				
Pohľadávky voči ostatným bankám	102 454	1 094	(1 094)	102 454
Úvery poskytnuté klientom	13 327 533	16 495	(14 600)	13 329 428
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	–	(8 557)	33 629
Hmotný majetok	76 294	40	–	76 334
Nehmotný majetok	92 201	104	–	92 305
Goodwill	18 871	–	–	18 871
Splatné daňové pohľadávky	1 181	–	–	1 181
Odložené daňové pohľadávky	66 298	1 573	–	67 871
Ostatný majetok	20 300	62	(46)	20 316
Neobežný majetok klasifikovaný ako držaný na predaj	26 922	–	–	26 922
	<u>16 369 271</u>	<u>19 368</u>	<u>(24 297)</u>	<u>16 364 342</u>
<b>Závazky</b>				
Finančné záväzky oceňované FVTPL:				
Finančné záväzky držané na obchodovanie	39 335	–	–	39 335
Deriváty – účtovanie zabezpečenia	15 226	–	–	15 226
Finančné záväzky oceňované AC:				
Záväzky voči bankám	992 079	14 600	(14 600)	992 079
Vklady a úvery od klientov	11 055 766	–	(1 094)	11 054 672
Podriadený dlh	200 181	–	–	200 181
Emitované dlhové cenné papiere	2 332 253	–	–	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	93 371	512	(46)	93 837
	<u>14 760 583</u>	<u>15 112</u>	<u>(15 740)</u>	<u>14 759 955</u>
<b>Vlastné imanie</b>				
Základné imanie	430 819	8 348	(8 348)	430 819
Emisné ážio	13 719	–	–	13 719
Zákonný rezervný fond	87 493	–	–	87 493
Nerozdelené zisky	1 049 076	(4 061)	(240)	1 044 775
Kapitálové fondy	27 581	(31)	31	27 581
	<u>1 608 688</u>	<u>4 256</u>	<u>(8 557)</u>	<u>1 604 387</u>
	<u>16 369 271</u>	<u>19 368</u>	<u>(24 297)</u>	<u>16 364 342</u>

### 2.3. Zmeny prezentácií

Banka vytvorila novú položku „Peniaze a peňažné ekvivalenty“ vo výkaze o finančnej situácii v súlade s rovnakou položkou vo výkaze o peňažných tokoch. Pohľadávky voči Jednotnému rezolučnému fondu boli presunuté z položky „Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách“ do položky „Úvery poskytnuté klientom“ do sektoru verejnej správy, aby bolo vykazovanie v súlade so Sektorovým manuálom Národnej banky Slovenska („NBS“). Porovnateľné obdobia boli upravené.

€ '000	Pozn.	December 2018	Zmeny	Upravený December 2018
Peniaze a peňažné ekvivalenty	7	–	1 769 121	1 769 121
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách		1 747 556	(1 747 556)	–
Finančný majetok oceňovaný AC:				
Pohľadávky voči ostatným bankám	11.1	126 889	(24 435)	102 454
Úvery poskytnuté klientom	11.2	13 324 663	2 870	13 327 533

„Úrokové a obdobné výnosy“ vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku banka rozdelila na dve položky „Úrokové výnosy počítané pomocou efektívnej úrokovej miery“ a „Ostatné úrokové výnosy“. Úrokové výnosy z finančného majetku držaného na obchodovanie boli presunuté z položky „Čistá (strata)/zisk z finančných operácií“ na „Ostatné úrokové výnosy“. Porovnateľné obdobia boli upravené.

€ '000	Pozn.	December 2018	Zmeny	Upravený December 2018
Úrokové a obdobné výnosy		398 528	(398 528)	–
Úrokové výnosy počítané pomocou efektívnej úrokovej miery	25	–	398 528	398 528
Ostatné úrokové výnosy	25	–	114	114
Čistá (strata)/zisk z finančných operácií	27	39 893	(114)	39 779

### 2.4. Vydané štandardy a interpretácie vzťahujúce sa na operácie banky, ktoré zatiaľ nenadobudli účinnosť

Nižšie sú uvedené štandardy, ktoré Európska únia vydala, ale zatiaľ nenadobudli účinnosť alebo ktoré ešte neboli prijaté do dátumu vydania účtovnej zvierky banky. Tento zoznam štandardov a dodatkov k vydaným štandardom obsahuje len tie, pri ktorých banka odôvodnene očakáva, že budú mať vplyv na zverejnenia, finančnú situáciu alebo výkonnosť banky, keď sa budú uplatňovať v budúcnosti. Banka má v úmysle prijať tieto štandardy, keď nadobudnú účinnosť.

#### Dodatky k IFRS 3 Podnikové kombinácie

Účinné pre ročné obdobia začínajúce 1. januára 2020 alebo neskôr.

Zmeny a doplnenia zúžili a objasnili definíciu podniku. Umožňujú tiež zjednodušené hodnotenie toho, či je získaný súbor činností a majetku skôr skupinou majetku než podnikom.

Banka neočakáva, že dodatky budú mať pri ich prvotnom použití významný vplyv na jej účtovnú zvierku.

## **Dodatky k IFRS 9 Finančné nástroje, IAS 39 Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie a IFRS 7 Finančné nástroje: zverejňovanie**

### **Reforma referenčných úrokových sadzieb („IBOR reforma“)**

Účinné od 1. januára 2020. Predčasné uplatňovanie je povolené.

Dodatky sa zaoberajú otázkami ovplyvňujúcimi finančné vykazovanie v období pred reformou IBOR, sú povinné a vzťahujú sa na všetky zaistovacie vzťahy, ktoré sú priamo ovplyvnené neistotami súvisiacimi s reformou IBOR.

Všetky spoločnosti so zabezpečením, na ktoré sa vzťahuje reforma IBOR, sú povinné:

- pri hodnotení, či sú budúce peňažné toky vysoko pravdepodobné, sa pri reforme IBOR nezmení referenčná hodnota úrokovej sadzby, na ktorej sú založené zaistené peňažné toky. V prípade ukončených zabezpečovacích vzťahov sa rovnaký predpoklad uplatňuje aj pri určovaní, či sa očakáva, že budú zabezpečené budúce peňažné toky.
- posúdiť, či ekonomický vzťah medzi zaistenou položkou a zabezpečovacím nástrojom existuje na základe predpokladov, že referenčná hodnota úrokovej sadzby, na ktorej je zaistená položka a zabezpečovací nástroj založený, sa nezmení v dôsledku reformy IBOR.
- neprerušit' zabezpečovací vzťah počas obdobia neistoty vyplývajúcej z reformy IBOR iba preto, že skutočné výsledky zabezpečenia sú mimo rozsahu 80 – 125%.
- samostatne identifikovateľnú požiadavku uplatňovať iba na začiatku zabezpečovacieho vzťahu. Podobná výnimka sa poskytuje aj na redizajnovanie zabezpečených položiek v zabezpečeniach, kde sa často menovite a redizajnujú – napríklad makro zabezpečenie.

Banka neočakáva, že dodatky budú mať pri jej pôvodnom použití významný vplyv na jej účtovnú závierku. (pozn. 4.5)

### **Ostatné štandardy**

Neočakáva sa, že nasledujúce štandardy a dodatky k štandardom budú mať významný vplyv na účtovnú závierku banky:

- Dodatky k IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky a IAS 8 Účtovná politika, zmeny v účtovných odhadoch a chyby (účinný pre účtovné obdobie začínajúce 1. januára 2020 alebo neskôr);
- Dodatky k IFRS 10 Konsolidovaná účtovná závierka a IAS 28 Investície do pridružených podnikov a spoločných podnikov; Predaj alebo vklad majetku medzi investorom a jeho pridruženým alebo spoločným podnikom (Európska komisia sa rozhodla odložiť schválenie na neurčito);
- IFRS 17 Poistné zmluvy (účinné pre ročné obdobia začínajúce 1. januára 2021 alebo neskôr; bude sa uplatňovať prospektívne; skoré uplatňovanie je povolené).

### 3. Významné účtovné politiky

#### 3.1. Prepočet cudzej meny

Transakcie v cudzích menách sa prepočítavajú na eurá oficiálnym spotovým výmenným kurzom Európskej centrálnej banky („ECB“) v deň uskutočnenia transakcie.

Peňažný majetok a záväzky denominované v cudzej mene sa prepočítavajú na eurá oficiálnym spotovým výmenným kurzom ECB platným ku dňu zostavenia účtovnej závierky. Kurzové zisky alebo straty z peňažných položiek vznikajú ako rozdiel medzi umorovanou hodnotou vo funkčnej mene na začiatku roka upravenou o efektívne úroky a platby počas roka a umorovanou hodnotou v cudzej mene prepočítanou spotovým výmenným kurzom platným na konci roka.

Nepeňažný majetok a záväzky, ktoré sú oceňované reálnou hodnotou v cudzej mene, sa prepočítavajú na eurá oficiálnym spotovým výmenným kurzom ECB platným ku dňu, kedy sa určuje reálna hodnota. Nepeňažné položky, ktoré sú oceňované v historických cenách v cudzej mene, sa prepočítavajú použitím oficiálneho spotového výmenného kurzu ECB platného v deň transakcie.

Kurzové zisky alebo straty vznikajú ako rozdiel medzi zmluvným výmenným kurzom transakcie a oficiálnym spotovým výmenným kurzom ECB platným ku dňu transakcie. Kurzové zisky alebo straty sú zahrnuté v položke „Čistá (strata)/zisk z finančných operácií“, rovnako ako aj zisky alebo straty vyplývajúce z pohybu výmenných kurzov po dni transakcie.

Kurzové rozdiely vznikajúce pri prepočte cudzej meny sú všeobecne vykazované vo výsledku hospodárenia. Kurzové rozdiely vznikajúce pri prepočte cudzej meny z nasledovných položiek sú vykázané v ostatných súčiastiach komplexného výsledku („OCI“):

- kvalifikované zabezpečenia peňažných tokov do tej miery, do akej je zabezpečenie efektívne; a
- investície do akcií, v súvislosti s ktorými sa uskutočnila voľba ohľadom prezentovania následných zmien ich reálnej hodnoty v OCI.

#### 3.2. Zahraničné prevádzky

Účtovná závierka zahŕňa aj zahraničné prevádzky pôsobiace na území Českej republiky. Majetok a záväzky týchto prevádzok sú prepočítané na eurá spotovým výmenným kurzom platným ku dňu zostavenia účtovnej závierky. Výnosy a náklady zahraničných prevádzok sú prepočítané na eurá kurzom približujúcim sa menovému kurzom platným v deň uskutočnenia transakcií.

Kurzové rozdiely vzniknuté z titulu týchto transakcií sú vykazované v OCI, a akumulované v rezerve z prepočtu cudzích mien (rezerva „Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky“).

#### 3.3. Peniaze a peňažné ekvivalenty

„Peniaze a peňažné ekvivalenty“ obsahujú pokladničnú hotovosť, zostatky v centrálnych bankách, vrátane povinných minimálnych rezerv, a vysokoliquidný finančný majetok s pôvodnou dobou splatnosti tri mesiace alebo menej od dátumu nadobudnutia, ktoré nie sú predmetom významného rizika zmien reálnej hodnoty a sú používané bankou na riadenie krátkodobých záväzkov.

„Peniaze a peňažné ekvivalenty“ sú vedené v umorovanej hodnote vo výkaze o finančnej situácii (pozn. 7).

### 3.4. Finančný majetok a finančné záväzky

#### 3.4.1. Vykázanie a prvotné oceňovanie

Banka prvotne vykazuje úvery a preddavky (napr. „Pohľadávky voči ostatným bankám“, „Úvery poskytnuté klientom“), vklady (napr. „Záväzky voči bankám“, „Vklady a úvery od klientov“), vydané dlhové cenné papiere a podriadené dlhy v deň, keď vzniknú. Všetky ostatné finančné nástroje (vrátane štandardných nákupov a predajov finančného majetku) sa vykazujú v deň uzavretia obchodu, ktorým je deň, v ktorý sa banka stane zmluvnou stranou príslušného finančného nástroja.

Finančný majetok alebo finančné záväzky sa vykazujú prvotne v reálnej hodnote plus pre položky, ktoré nie sú oceňované reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát, transakčné náklady, ktoré sú priamo priraditeľné k jeho nákupu alebo vydaniu.

#### 3.4.2. Klasifikácia

Pri prvotnom vykázaní je finančný majetok klasifikovaný ako oceňovaný:

- umorovanou hodnotou (amortised cost, „AC“),
- reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku (fair value through other comprehensive income, „FVOCI“) alebo
- reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát (fair value through profit or loss, „FVTPL“).

Finančný majetok je oceňovaný AC, ak spĺňa obe z nasledujúcich podmienok a nie je určený ako FVTPL:

- majetok je držaný v rámci biznis modelu, ktorého cieľom je držať majetok za účelom získania zmluvných peňažných tokov; a
- zmluvné podmienky finančného majetku stanovujú konkrétne dátumy peňažných tokov, ktoré sú SPPI.

Dlhové cenné papiere sú oceňované FVOCI len, ak spĺňajú obe z nasledujúcich podmienok a nie sú určené ako FVTPL:

- majetok je držaný v rámci biznis modelu, ktorého cieľom je držať majetok za účelom získania zmluvných peňažných tokov, ako aj predaj finančného majetku; a
- zmluvné podmienky finančného majetku stanovujú konkrétne dátumy peňažných tokov, ktoré sú SPPI.

Pri prvotnom vykázaní majetkových cenných papierov, ktoré nie sú držané na obchodovanie, sa banka môže neodvolateľne rozhodnúť prezentovať následné zmeny ich reálnej hodnoty v OCI (pozn. 3.6.2). Táto voľba sa uskutočňuje samostatne pre každú investíciu.

Všetok ostatný finančný majetok je klasifikovaný ako oceňovaný FVTPL.

Okrem toho, pri prvotnom vykázaní, sa banka môže neodvolateľne rozhodnúť oceňovať finančný majetok, ktorý by inak spĺňal požiadavky na oceňovanie AC alebo FVOCI, FVTPL, ak tak eliminuje alebo významne zníži účtovaný nesúlad, ktorý by inak vznikol (pozn. 3.4.7).

#### *Posúdenie obchodného modelu*

Banka využíva nasledujúce obchodné modely:

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

Banka posudzuje cieľ obchodného modelu, v ktorom je majetok držaný, na portfóliovej úrovni, pretože to najlepšie reflektuje spôsob, akým je riadený obchod a informácie sú poskytované manažmentu. Do posúdenia vstupujú nasledovné informácie:

- Stanovené politiky a ciele pre portfólio a fungovanie týchto politik v praxi. Konkrétne, či sa stratégia manažmentu zameriava na získanie výnosov zo zmluvných úrokov, udržiavanie konkrétneho profilu úrokových sadzieb, prispôbenie doby trvania finančného majetku k trvaniu záväzkov, ktoré tento majetok financujú, alebo na realizáciu peňažných tokov prostredníctvom predaja majetku;
- Ako sa vyhodnocuje výkonnosť portfólia a vykazuje sa manažmentu banky;

- Riziká, ktoré ovplyvňujú výkonnosť obchodného modelu (a finančného majetku držaného v rámci obchodného modelu) a stratégie riadenia týchto rizík;
- Ako sú odmeňovaní manažéri zodpovední za riadenie obchodných modelov (napr. či sú odmeny založené na reálnej hodnote spravovaného majetku alebo na získaných zmluvných peňažných tokoch); a
- Frekvencia, objem a načasovanie predaja v predchádzajúcich obdobiach, dôvody takéhoto predaja a očakávania týkajúce sa budúcej predajnej činnosti. Informácie o predajnej činnosti sa však neposudzujú izolovane, ale ako súčasť celkového hodnotenia toho, ako sa dosiahne stanovený cieľ banky pre správu finančného majetku a ako sa realizujú peňažné toky.

Finančný majetok, držaný na obchodovanie alebo spravovaný a jeho výkonnosť je vyhodnocovaná na základe reálnej hodnoty, sa oceňuje FVTPL, pretože nie je ani držaný za účelom získania zmluvných peňažných tokov, ani držaný za účelom získania zmluvných peňažných tokov, ako aj predaja finančného majetku.

*Posúdenie, či zmluvné peňažné toky sú SPPI*

Pre účely tohto posúdenia, „istina“ je definovaná ako reálna hodnota finančného majetku pri prvotnom vykázaní. „Úrok“ je definovaný ako protihodnota za časovú hodnotu peňazí a za úverové riziko spojené s nesplatenou istinou počas konkrétneho časového obdobia a pre ostatné základné riziká a náklady spojené s poskytovaním pôžičiek (napr. riziko likvidity a administratívne náklady), ako aj ziskové rozpätie.

Pri posudzovaní, či sú zmluvné peňažné toky SPPI, banka berie do úvahy zmluvné podmienky nástroja. Zahŕňa to posúdenie, či finančný majetok obsahuje zmluvnú podmienku, ktorá by mohla zmeniť načasovanie alebo výšku zmluvných peňažných tokov tak, aby nespĺňala túto podmienku. Pri posúdení banka berie do úvahy:

- prípadné udalosti, ktoré by zmenili výšku a načasovanie peňažných tokov;
- vlastnosti pákového efektu;
- podmienky predčasného splatenia a predĺženia splatnosti;
- podmienky, ktoré obmedzujú nároky banky na peňažné toky z konkrétneho majetku (napr. bezregresné pôžičky); a
- vlastnosti, ktoré modifikujú zohľadnenie časovej hodnoty peňazí (napr. pravidelné refixácie úrokových sadzieb).

Banka drží portfólio dlhodobých úverov s pevnou úrokovou sadzbou, pre ktoré má banka možnosť navrhnúť refixáciu úrokového sadzby v pravidelných termínoch. Toto právo je obmedzené na trhovú sadzbu v čase refixácie. Dlžníci majú možnosť buď prijať revidovanú sadzbu, alebo splatiť pôžičku v nominálnej hodnote bez sankcie. Banka vyhodnotila, že zmluvné peňažné toky z týchto úverov sú SPPI, pretože opciou sa mení úroková miera spôsobom, ktorý zohľadňuje časovú hodnotu peňazí, úverové riziko, ďalšie základné riziká spojené s poskytovaním pôžičiek a náklady spojené s nesplatenou istinou.

Banka klasifikuje finančné záväzky, iné ako finančné záruky a úverové prísluby, ako oceňované umorovanou hodnotou alebo FVTPL.

*Reklasifikácie*

Finančný majetok sa nereklasifikuje následne po jeho prvotnom vykázaní, s výnimkou obdobia nasledujúcim po tom, ako banka zmení svoj obchodný model pre správu finančného majetku. Finančné záväzky sa nikdy nereklasifikujú.

### 3.4.3. Následné oceňovanie

Po prvotnom vykázaní banka oceňuje finančný majetok a finančné záväzky v súlade s klasifikáciou reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát (pozn. 3.5), reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku (pozn. 3.6) alebo umorovanou hodnotou (pozn. 3.7).

### 3.4.4. Ukončenie vykazovania

*Ukončenie vykazovania z dôvodu podstatnej úpravy podmienok*

Banka ukončí vykazovanie finančného majetku, ako je úver poskytnutý klientovi, ak sa opätovne prerokované podmienky upravujú v takej miere, že v podstate vznikne nový úver, s rozdielom vykázaným ako zisk alebo

strata z ukončenia vykazovania do výšky, ku ktorej nebola zatiaľ vytvorená opravná položka. Pri posudzovaní, či je alebo nie je možné ukončiť vykazovanie úveru poskytnutého klientovi, banka okrem iného berie do úvahy faktory, ako je zmena meny úveru, zavedenie črty vlastného imania, zmena protistrany či úprava, ktorá by spôsobila, že nástroj by už viac nespĺňal kritérium SPPI.

Ak sa existujúci finančný záväzok nahradí iným od toho istého veriteľa za podstatne odlišných podmienok, alebo ak sa podmienky existujúceho záväzku podstatne zmenia, takáto výmena alebo zmena sa považuje za ukončenie pôvodného záväzku a vykázanie nového záväzku. Rozdiel medzi účtovnou hodnotou pôvodného finančného záväzku a zaplatenou protihodnotou sa vykazuje vo výkaze ziskov a strát.

### *Ukončenie vykazovania z iných dôvodov ako podstatná úprava podmienok*

Banka ukončí vykazovanie finančného majetku, keď vyprší zmluvné právo na peňažné toky z finančného majetku alebo banka prevedie práva na získanie zmluvných peňažných tokov pri transakcii, v rámci ktorej sa prevedú v podstate všetky riziká a výhody plynúce z vlastníctva finančného majetku alebo v rámci ktorej banka neprevedie finančný majetok, ale ani si neoponechá v podstate všetky riziká a výhody plynúce z vlastníctva finančného majetku a nezachová si ani kontrolu nad finančným majetkom.

Pri ukončení vykazovania finančného majetku je rozdiel medzi účtovnou hodnotou majetku (alebo účtovnou hodnotou pridelenou odúčtovanej časti majetku) a sumou (i) prijatej protihodnoty (vrátane každého nového získaného majetku mínus akýkoľvek nový záväzok) a (ii) kumulatívnych ziskov alebo strát, ktoré boli vykázane v OCI, vykazaný vo výkaze ziskov a strát.

Kumulatívny zisk alebo strata vykázaná v OCI v súvislosti s majetkovými cennými papiermi oceňovanými FVOCI sa nevykazuje vo výkaze ziskov a strát pri ukončení vykazovania takýchto cenných papierov, ako je vysvetlené vyššie. Akýkoľvek podiel na prevedenom finančnom majetku, ktorý spĺňa podmienky na ukončenie vykazovania a ktorý banka vytvára alebo získa, sa vykazuje ako samostatný majetok alebo záväzok.

Banka uzatvára transakcie, ktorými prevádza majetok vykazaný vo výkaze o finančnej situácii, ale ponecháva si všetky alebo v podstate všetky riziká a výhody plynúce z prevedeného majetku alebo jeho časti. V takýchto prípadoch sa prevedený majetok neodúčtuje. Príkladom takýchto transakcií sú pôžičky cenných papierov a transakcie predaja a spätného odkúpenia. (pozn. 3.8)

Pri transakciách, pri ktorých si banka neoponechá, ale ani neprevedie všetky riziká a výhody plynúce z vlastníctva finančného majetku, ale ponechá si kontrolu nad majetkom, banka naďalej vykazuje majetok v rozsahu jej pokračujúcej zainteresovanosti, ktorá je určená rozsahom, v akom je vystavená zmenám v hodnote prevedeného majetku.

Banka ukončí vykazovanie finančného záväzku v prípade, že sú jeho zmluvné záväzky splnené alebo zrušené, alebo keď vyprší ich platnosť.

### **3.4.5. Modifikácie**

Ak sa podmienky pre finančný majetok menia, banka posudzuje, či sa významne menia peňažné toky súvisiace s modifikovaným majetkom.

Ak sú peňažné toky významne odlišné, zmluvné práva čerpať tieto peňažné toky, plynúce z pôvodného finančného majetku, sú považované za neplatné. V tom prípade je finančný majetok odúčtovaný (pozri vyššie Odúčtovanie finančného nástroja kvôli iným ako podstatným zmenám v zmluvných podmienkach) a je zaúčtovaný nový finančný majetok 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 majetku a poplatky, ktoré predstavujú úhradu predpokladaných transakčných nákladov, sú zahrnuté do počiatočného ocenenia majetku;
- 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 nový majetok s významne zmenenými zmluvnými podmienkami. Ak banka plánuje modifikovať finančný majetok spôsobom,



ktorý bude viesť k odpusteniu peňažných tokov, prvotne zvažuje, či môže byť časť majetku odpísaná pred uskutočnením modifikácie (pozri nižšie politika odpisovania, pozn. 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 majetku oceneného v umorovanej hodnote alebo cez ostatné súčasti komplexného výsledku nemá za následok odúčtovanie finančného majetku, banka najprv prepočíta hrubú účtovnú hodnotu finančného majetku 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 majetku, 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 majetku a sú umorovované počas zostávajúceho obdobia modifikovaného finančného majetku.

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

### 3.4.6. Vzájomné započítavanie

Finančný majetok a finančné záväzky sa vzájomne započítavajú a vo výkaze o finančnej situácii sa vykazuje čistá hodnota vtedy a len vtedy, keď má banka aktuálne zo zákona vykonateľné právo vzájomne započítať tieto hodnoty a má v úmysle ich aj vysporiadať v čistej hodnote, alebo realizovať majetok a vyrovnáť záväzok súbežne.

Výnosy a náklady sa vykazujú v čistej hodnote, iba vtedy, ak to povoľuje IFRS, alebo v prípade ziskov a strát vznikajúcich zo skupiny podobných transakcií, ako sú finančné operácie banky.

### 3.4.7. Oceňovanie reálnou hodnotou

„Reálna hodnota“ je cena, ktorá by bola prijatá za predaj majetku alebo zaplatená za prevod záväzku pri riadnej transakcii medzi účastníkmi trhu k dátumu ocenenia na hlavnom trhu, alebo, ak taký trh neexistuje, na najvýhodnejšom trhu, na ktorý má banka prístup k tomuto dátumu. Reálna hodnota záväzku odráža riziko jeho nesplatenia.

Ak je k dispozícii, banka určuje reálnu hodnotu nástroja pomocou kótovanej ceny na aktívnom trhu daného nástroja. Trh sa považuje za „aktívny“, ak sa transakcie s majetkom alebo so záväzkom uskutočňujú s dostatočnou frekvenciou a objemom, aby neustále poskytovali informácie o cenách.

Ak na aktívnom trhu nie je kótovaná cena, potom banka používa oceňovacie techniky, ktoré maximalizujú použitie relevantných pozorovateľných vstupov a minimalizujú používanie nepozorovateľných vstupov. Zvolená metóda oceňovania zahŕňa všetky faktory, ktoré by účastníci trhu vzali do úvahy pri oceňovaní transakcie.

Najlepším dôkazom reálnej hodnoty finančného nástroja pri prvotnom vykázaní je obvykle transakčná cena, t. j. reálna hodnota poskytnutej alebo prijatej protihodnoty.

Ak banka zistí, že reálna hodnota pri prvotnom vykázaní sa líši od transakčnej ceny a reálna hodnota nie je podložená ani kótovanou cenou na aktívnom trhu za identické aktívum alebo pasívum, ani na základe oceňovacej techniky, pri ktorej sú považované nepozorovateľné vstupy za nevýznamné vo vzťahu k oceneniu, potom sa finančný nástroj prvotne oceňuje v reálnej hodnote upravenej o odloženie rozdielu medzi reálnou hodnotou pri prvotnom vykázaní a transakčnou cenou. Následne je tento rozdiel postupne časovo rozlišovaný vo výkaze ziskov alebo strát počas doby životnosti nástroja, ale najneskôr dovtedy, kým je ocenenie plne podložené pozorovateľnými trhovými údajmi alebo je transakcia uzavretá.

## 3.5. Finančný majetok a finančné záväzky oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia

Finančný majetok a finančné záväzky oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia pozostávajú z finančného majetku a zo záväzkov držaných na obchodovanie, vrátane derivátov, a z neobchodného finančného majetku oceňovaného cez výkaz ziskov a strát.

### 3.5.1. Finančný majetok a finančné záväzky držané na obchodovanie

Banka klasifikuje obchodné portfólio ako finančný majetok 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. Finančný majetok a finančné 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 straty vyplývajúce z vlastného kreditného rizika banky súvisiaceho s derivátovými záväzkami“ a nepremietajú sa do výkazu ziskov a strát. Úroky získané alebo vzniknuté z nástrojov klasifikovaných ako FVTPL sú vykazované v položke „Ostatné úrokové výnosy“. Výnosy z dividend z nástrojov vlastného imania oceňovaných ako FVTPL sú považované za súvisiace s obchodnými operáciami banky a sú vykázané vo výkaze ziskov a strát ako „Čistá (strata)/zisk z finančných operácií“, ak právo k platbe bolo pevne stanovené.

Do klasifikácie finančného majetku držaného 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 v položke „Čistá (strata)/zisk z finančných operácií“.

#### *Derivátové finančné nástroje*

V rámci svojej bežnej činnosti banka uzatvára zmluvy na finančné deriváty, ktoré predstavujú veľmi nízku počiatočnú 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 vykazané a následne ocenené vo výkaze o finančnej situácii v reálnej hodnote ako súčasť „Finančného majetku držaného na obchodovanie“.

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 „Čistá (strata)/zisk 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 závierka 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 zapríčini, 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 transferovateľný 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.

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 reálnou hodnotou spolu so všetkými zmenami v reálnej hodnote vykazanými 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.

### 3.5.2. Finančný majetok oceňovaný cez výsledok hospodárenia

Finančným majetkom v tejto kategórii je finančný majetok, ktorý nie je držaný na obchodovanie a podľa IFRS 9 sa povinne oceňujú v reálnej hodnote, pretože nespĺňajú požiadavky SPPI testu.

Finančný majetok oceňovaný reálnou hodnotou tiež zahŕňajú nástroje vlastného imania, ktoré nie sú určené na obchodovanie, a banka si nevybrala možnosť klasifikovať tieto investície ako oceňované FVOCI. Finančný majetok oceňovaný FVTPL sa vykazuje vo výkaze o finančnej situácii v reálnej hodnote. Zmeny reálnej hodnoty sa vykazujú v položke „Čistá (strata)/zisk z finančných operácií“. Úrokové výnosy sa vykazujú v položke „Ostatné úrokové výnosy“ a výnosy z dividend v položke „Čistá (strata)/zisk z finančných operácií“ podľa podmienok zmluvy alebo ku dňu vzniku práva na platbu.

## 3.6. Finančný majetok oceňovaný reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku

### 3.6.1. Dlhové nástroje oceňované reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku

Banka uplatňuje klasifikáciu dlhových nástrojov podľa IFRS 9, oceňovaných 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.

Dlhové nástroje oceňované 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 vykazuje 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 výkazu ziskov a strát.

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 v položke „Opravné položky“, strata zo zníženia hodnoty sa zruší prostredníctvom výkazu ziskov a strát.

### 3.6.2. 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 výkazu ziskov a strát. Dividendy sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Čistá (strata)/zisk z finančných operácií“, v deň, keď 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 v ostatných súčastiach komplexného výsledku. Nástroje vlastného imania oceňované FVOCI nepodliehajú znehodnoteniu.

### 3.7. Finančný majetok a finančné záväzky oceňované umorovanou hodnotou

Finančný majetok oceňovaný 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.

#### 3.7.1. Finančný majetok oceňovaný umorovanou hodnotou: Pohľadávky voči ostatným bankám a Úvery poskytnuté klientom

Banka oceňuje v umorovanej hodnote iba „Pohľadávky voči ostatným bankám“ a „Úvery poskytnuté klientom“, ak sú splnené obe nasledujúce podmienky:

- finančný majetok je držaný v rámci obchodného modelu, ktorého cieľom je inkaso zmluvných peňažných tokov z finančného majetku držaného v 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 vrátane akumulovaných úrokov a 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 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 finančného majetku oceňovaného umorovanou hodnotou a zostávajúca suma sa odpočíta 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.

#### 3.7.2. 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.

Vklady a úvery od klientov zahŕňajú aj záväzky z lízingu (pozn. 3.16).

### 3.8. 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.

### 3.9. Deriváty – účtovanie zabezpečenia

Pri prvotnom uplatnení IFRS 9 sa banka rozhodla naďalej uplatňovať požiadavky na zabezpečovacie účtovníctvo podľa IAS 39 namiesto štandardu IFRS 9.

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 reálnou hodnotou 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 splňajú 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 zaistovaným 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.

#### *Zabezpečovanie peňažných tokov*

Pri určených a oprávnených zabezpečeniach peňažných tokov sa efektívna časť zisku alebo strát zo zabezpečovacieho nástroja prvotne vykazuje v ostatných súčiastiach komplexného výsledku v položke „Zabezpečenie peňažných tokov“. Neefektívna časť zisku alebo straty zo zabezpečovacieho nástroja sa zaúčtuje priamo vo výkaze ziskov a strát ako „Čistá (strata)/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 výkazu ziskov a strát ako

reklasifikačná úprava v položke „Čistá (strata)/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 súčiastiach 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 výkazu ziskov a strát 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 ako „Čistá (strata)/zisk z finančných operácií“. Zmena reálnej hodnoty zabezpečovanej položky súvisiacej so zabezpečovaným rizikom tvorí súčasť jej účtovnej hodnoty a táto zmena sa vo výkaze ziskov vykáže tiež ako „Čistá (strata)/zisk z finančných operácií“.

V prípade, ak ide 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“.

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 výkazu ziskov a strát ako reklasifikačná úprava.

### **3.10. 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 sú odsúhlasené manažmentom a 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 Capital Asset Pricing Model („CAPM“). 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.

### **3.11. 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 subjektu v účtovnej zavierke nadobúdateľa. Aktíva a pasíva nadobúdanej spoločnosti a investície do dcérskej spoločnosti vedené v obstarávacej cene sú účtované do nerozdelených ziskov nadobúdateľa.

Porovnateľné obdobia nie sú predmetom úpravy, ak banka nekonsolidovala výsledky nadobúdaného subjektu v individuálnej účtovnej zavierke pred dátumom kombinácie.

### 3.12. Hmotný majetok

Budovy a pozemky sú vykázané v reálnej hodnote založenej na pravidelnom, prinajmenšom ročnom, ocenení externými nezávislými špecializovanými spoločnosťami, poníženej o oprávky za budovy.

V prípade, že nová reálna hodnota prevyšuje účtovnú hodnotu, hodnota majetku na súvahe je zvýšená cez ostatné súčasti komplexného výsledku a akumulovaná vo vlastnom imaní pod hlavičkou „Budovy a pozemky“. V prípade, že opravná položka bola predtým zaúčtovaná vo výkaze ziskov a strát, rozpustenie opravnej položky sa zaúčtuje do výsledku hospodárenia do výšky predtým vykázananej cez výkaz ziskov a strát. Ak je nová reálna hodnota nižšia ako účtovná hodnota, pokles je účtovaný do výsledku hospodárenia. Skupina ISP si vybrala eliminačný prístup, čo znamená, že už vytvorené oprávky sú eliminované voči hrubej účtovnej hodnote majetku v deň precenenia. Majetok, ktorý je predmetom preceňovacieho modelu, sa odpisuje na základe jeho precenenej hodnoty.

Všetok ostatný hmotný majetok sa vykazuje v obstarávacej cene zníženej o oprávky a o opravné položky. Obstarávacia cena zahŕňa cenu obstarania a ostatné náklady súvisiace s obstaraním, napríklad o 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 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:

	Počet rokov
Budovy	10 – 29
Zariadenia	4 – 12
Ostatný hmotný majetok	4 – 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 zostavenia účtovnej závierky.

Hmotný majetok zahŕňa aj právo používania majetku. (pozn. 3.16)

### 3.13. 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 závierka zostavuje.

### 3.14. 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.

### 3.15. Neobežný majetok klasifikovaný ako držaný na predaj

Neobežný majetok klasifikovaný ako držaný na predaj predstavuje majetok, kde účtovaná hodnota bude znovunadobudnutá v princípe cez predaj skôr ako cez pokračovanie v používaní. Tieto sú reprezentované majetkom, pri ktorom je možný okamžitý predaj v ich súčasnom stave a ich predaj je považovaný za vysoko pravdepodobný.

Majetok klasifikovaný ako držaný na predaj je ocenený v nižšej z hodnôt, účtovaná hodnota a reálna hodnota bez nákladov na predaj.

### 3.16. Lízing – právo používania a záväzky z lízingu

Banka je účastníkom lízingových kontraktov pri:

- budovách a pozemkoch (pobočky a kancelárske priestory banky a pozemky pod bankomatmi),
- ostatnom hmotnom majetku (autá).

Lízingy sú vykazované, oceňované a prezentované v súlade s IFRS 16. (pozn. 2.1)

*Lízingy, pri ktorých banka vystupuje ako nájomca*

Banka uplatňuje jednotný účtovný model, ktorý vyžaduje, aby nájomca vykazoval majetok a záväzky pre všetky nájomníky.

Banka však uplatňuje výnimky týkajúce sa:

- lízingov s dobou prenájmu 12 mesiacov alebo menej a neobsahujúce žiadne kúpne opcie;
- lízingov, pri ktorých má podkladové aktívum nízku hodnotu (tzv. „small-ticket“ lízingy).

Na základe uplatnených účtovných postupov banka ku dňu uzatvorenia zmluvy vykáže majetok ako právo používania (pozn. 3.12) a lízingový záväzok (pozn. 3.7.2) pre všetky lízingové zmluvy, ktoré prenášajú právo na kontrolu identifikovaného majetku na určité časové obdobie. Dátum začiatku je dátum, ku ktorému prenajímateľ nájomcovi sprístupní podkladové aktívum na použitie.

Právo používania sa prvotne oceňuje v obstarávacej cene, ktorá zahŕňa:

- výšku počiatočného ocenenia záväzku z lízingu,
- akékoľvek lízingové platby uskutočnené pred alebo k dátumu vzniku lízingu, pričom sa od tejto hodnoty odčítavajú prijaté stimuly na daný lízing,
- akékoľvek počiatočné priame náklady, ktoré vznikli nájomcovi,
- odhad nákladov, ktoré bude musieť nájomca vynaložiť pri demontáži a odstraňovaní prenajatého majetku alebo pri obnove lokality, na ktorej sa majetok nachádza.

Po prvotnom ocenení sa právo používania oceňuje v obstarávacej cene zníženej o oprávky a straty zo zníženia hodnoty a je upravený o akékoľvek precenenie záväzku z lízingu.

Právo používania je vykazané ako súčasť hmotného majetku. Rozpätia predpokladanej doby používania prenajatého majetku sú nasledovné:

	Počet rokov
Budovy	2 – 6
Ostatný hmotný majetok	2 – 5

Ak ku koncu lízingu dochádza k prevodu vlastníckeho práva k podkladovému aktívu na banku, alebo ak je zrejmé, že banka využije opciu na nákup podkladového aktíva, odpisuje sa právo používania od dátumu začiatku lízingu do konca doby použiteľnosti podkladového aktíva. V opačnom prípade banka odpisuje právo



používania od dátumu začiatku lízingu do konca doby použiteľnosti podkladového aktíva alebo do konca doby lízingu podľa toho, čo nastane skôr.

Banka vykazuje záväzky súvisiace s vyradením majetku, najmä vo vzťahu k prenajatým priestorom, ktoré banka po skončení lízingu musí uviesť do pôvodného stavu. Záväzky súvisiace s vyradením majetku sú kapitalizované ako súčasť obstarávacej ceny majetku a odpisujú sa počas odhadovanej doby použiteľnosti majetku. Banka odhaduje reálnu hodnotu záväzkov z vyradenia na základe priemerných nákladov na obnovu priestorov. Na diskontovanie záväzku sa používa bezriziková úroková sadzba platná pre banku a menu nájomnej zmluvy.

Záväzok z lízingu sa prvotne oceňuje v súčasnej hodnote lízingových splátok, ktoré obsahujú:

- fixné platby, mínus všetky prijaté lízingové stimuly;
- variabilné splátky lízingu, ktoré závisia od indexu alebo sadzby, pôvodne ocenené pomocou indexu alebo sadzby k dátumu začiatku;
- sumy, pri ktorých sa očakáva, že budú splatné nájomcom v rámci záruky zostatkovej hodnoty;
- realizačná cena nákupnej opcie, ak si je nájomca primerane istý, že túto možnosť uplatní; a
- pokuty za ukončenie lízingu, ak ide o predčasne ukončený nájom.

Nájomné platby nezahŕňajú variabilné prvky, ktoré sú závislé od externých faktorov. Variabilné splátky lízingu, ktoré nie sú zahrnuté v prvotnom ocenení záväzku z lízingu, sa vykazujú priamo do výsledku hospodárenia v položke „Ostatné administratívne náklady“.

Lízingové splátky sú diskontované sadzbou v lízingovej zmluve alebo pomocou vnútornej úrokovej sadzby banky, za ktorú by si spoločnosť požičala dodatočné prostriedky. Úrokový náklad je vo výkaze ziskov a strát vykázaný v položke „Úrokové a obdobné náklady“.

Doba lízingu určená bankou zahŕňa:

- nevy povedateľné obdobie nájomných zmlúv,
- obdobia, na ktoré sa vzťahuje možnosť predĺžiť lízing, ak nájomca túto možnosť plánuje uplatniť,
- obdobia, kde síce má nájomca možnosť vypovedať lízing, ale neplánuje si ju uplatniť.

Následne ocenenie záväzku z lízingu odzrkadľuje:

- zvýšenie účtovnej hodnoty tak, aby zahŕňalo úroky z lízingového záväzku,
- zníženie účtovnej hodnoty tak, aby odrážalo uskutočnené lízingové splátky, a
- preceňovanie účtovnej hodnoty tak, aby odzrkadľovalo akékoľvek zmeny týkajúce sa prehodnotenia alebo zmeny v lízingu.

#### *Lízingy, pri ktorých banka vystupuje ako prenajímateľ*

V prípade lízingových zmlúv, pri ktorých banka vystupuje ako prenajímateľ, sa každý lízing klasifikuje ako operatívny alebo finančný lízing. Lízing, pri ktorom si významnú časť rizík a úžitkov vyplývajúcich z vlastníctva ponechá prenajímateľ, sa klasifikuje ako operatívny lízing.

Lízing sa klasifikuje ako finančný lízing, ak sa transferujú všetky riziká a úžitky vyplývajúce z vlastníctva na nájomcu. Príklady situácií, keď riziká a úžitky z vlastníctva sa považujú za prenesené na nájomcu, sú nasledovné:

- lízing prenesie vlastníctvo aktíva na nájomcu na konci doby lízingu,
- nájomca má opciu na kúpu príslušného majetku za cenu podstatne nižšiu ako je jeho reálna hodnota k dátumu uplatniteľnosti opcie a je primerane isté na začiatku lízingu, že opcia bude uplatnená,
- doba lízingu je prinajmenšom na 3/4 ekonomickej životnosti majetku, aj keď vlastnícke právo nie je prevedené;
- na začiatku lízingu sa súčasná hodnota minimálnych lízingových splátok rovná minimálne 90 % reálnej hodnoty prenajímaného majetku, alebo
- prenajímaný majetok je tak špecializovaného charakteru, že ho môže použiť len nájomca bez vykonania väčších úprav.

### 3.17. Rezervy

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 v položke „Výnosy z poplatkov a provízií“.

Rezerva na finančné záruky sa vykazuje na základe etapy finančného nástroja (trojetapový prístup), ktorá ovplyvňuje výpočet očakávaných strát pre finančnú záruku. Akékoľvek zvýšenie alebo zníženie rezervy na finančné záruky je vykázané vo výkaze ziskov a strát v položke „Opravné položky“. V prípade uplatnenia finančnej záruky, záruka sa vyjme z podsúvahy a klasifikuje sa ako finančný majetok oceňovaný umorovanou hodnotou spolu s vytvorením záväzku voči držiteľovi. Rezerva na finančnú záruku sa konvertuje na opravnú položku k finančnému majetku oceňovanému umorovanou hodnotou a pohyb vo výkaze ziskov a strát, 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 etapy finančného nástroja. Nárast a pokles rezerv vzťahujúcich sa na Úverové prísluby je vykázaný vo výkaze ziskov a strát v položke „Opravné položky“.

### 3.18. 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. 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“.

### 3.19. Rezervy vo vlastnom imaní

Rezervy, ktoré sú vykázané vo vlastnom imaní a zároveň v ostatných súčastiach komplexného výsledku, sú nasledujúce:

- Rezerva „Budovy a pozemky“ obsahuje oceňovací prebytok budov a pozemkov, ktorý vznikol použitím preceňovacieho modelu.
- Rezerva „Zabezpečenie peňažných tokov“ obsahuje efektívnu časť zisku alebo straty zabezpečovacieho nástroja použitého na zabezpečenie peňažných tokov.
- Rezerva „Finančný majetok oceňovaný reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku“ zahŕňa zmeny v reálnej hodnote finančného majetku oceňovaného FVOCI.
- Rezerva „Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky“ sa používa na zaznamenanie kurzových rozdielov, ktoré vznikajú z prepočtu čistej investície do zahraničnej prevádzky.

### 3.20. Čisté úrokové výnosy

Úrokové výnosy a náklady sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát 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 zinkasované pri poskytnutí úveru, ktoré sú zahrnuté do výpočtu efektívnej úrokovej miery a umorujú sa počas obdobia trvania úveru.

### 3.21. Čisté výnosy z poplatkov a provízií

Výnosy a náklady z poplatkov a provízií, ktoré sú neoddeliteľné od efektívnej úrokovej miery pre finančný majetok a finančné záväzky, sú zahrnuté do efektívnej úrokovej miery (pozri pozn. 3.21).

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 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.

### 3.22. Čistá (strata)/zisk z finančných operácií

„Čistá (strata)/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.

### 3.23. Výnosy z dividend

„Výnosy z dividend“ sú vykázané vo výkaze ziskov a strát k dátumu, keď sú deklarované.

### 3.24. Osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií

Od 1. januára 2012 sú banky pôsobiace v Slovenskej republike povinné odvádzať osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií vypočítaný z vybraných záväzkov. Na základe zákona, ktorým sa mení a dopĺňa zákon č. 384/2011 Z. z. o osobitnom odvode vybraných finančných inštitúcií z 12. októbra 2016 sa sadzba odvodu stanovila na 0,2 % p. a. na roky 2017 až 2020. Osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií sa časovo rozlišuje vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku a je splatný na začiatku každého kvartálu. (pozn. 30)

### 3.25. Splatná a odložená daň z príjmov

Daň sa počíta 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 zahŕňajúci výkonný manažment banky, ktorý má absolútnu kontrolu nad záležitosťami týkajúcimi sa rizika. Medzi jeho hlavné zodpovednosti patrí vytvorenie a zrušenie výborov riadiacich rizika. Najdôležitejšie riadiace výbory vykonávajúce dohľad nad rizikami sú:

- Výbor riadenia aktív a pasív („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 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 preverky 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 poskytnutých 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

Úsek Riadenie rizík ako kontrolná jednotka banky je riadená vrchným riaditeľom úseku Riadenie 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. Úsek 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 (500 tisíc €), 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 alebo 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, expozície v čase zlyhania („EAD“), pravdepodobnosti zlyhania („PD“), straty v prípade zlyhania („LGD“), kreditného konverzného faktora („CCF“). Pre každý segment boli vyvinuté modely pre tieto rizikové parametre. Tieto modely sú pravidelne revidované.

Banka identifikuje nasledovné portfóliá/segmenty v súlade s vývojom IFRS 9 modelov: Retailoví klienti – spotrebné úvery, Retailoví klienti – prečerpania, Retailoví klienti – kreditné karty, Korporatívni klienti – malé a stredné podniky („SME“), Hypotekárne úvery, SME Retailoví klienti, Veľkí korporatívni klienti s obrátom nad 500 miliónov EUR, Veľkí korporatívni klienti s obrátom 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 Retailoví klienti ostatné) a model pre dcérsku spoločnosť VÚB Leasing.

Metodika rizikových parametrov používaných pre výpočet ECL je v súlade s metodikou ISP skupiny poskytnutou materskou spoločnosťou a je založená na dostupnosti regulatórnych alebo manažérskych rizikových 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 prechodových matíc pomocou interných ratingov;
- odstránenie makroekonomických vplyvov z prechodových matíc požitím Mertonovho vzorca;
- vytvorenie Through-the-cycle („TTC“) matice vypočítanej ako priemer ročných prechodových matíc získaných po odstránení makroekonomického vplyvu;
- vytvorenie budúcich Point-in-Time („PIT“) matíc získaných úpravou TTC matice Mertonovým vzorcom a výhľadovými informáciami;
- získanie finálnych PD vektorov vynásobením budúcich PIT matíc a TTC matice a zohľadnenie ostatných ekonomických scenárov vo forme add-on.

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

- výpočet nominálnych LGD;
- zapracovanie výhľadových informácií využitím koeficientov, ktoré vydáva Európsky orgán pre bankovníctvo („EBA“);
- získanie finálnych LGD hodnôt pomocou diskontovania mierami návratnosti použijúc efektívnu úrokovú mieru a priemernú dobu zotavenia.

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“), rating a LGD krajiny, 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.

#### *Metodika výpočtu počtu dní po dni splatnosti („DPD“)*

Banka sa riadi podľa Usmernenia o uplatňovaní vymedzenia zlyhania EBA/GL/2016/07 podľa článku 178 nariadenia (EÚ) č. 575/2013. Banka počíta počet dní po dni splatnosti na úrovni dlžníka. Pre účely posúdenia dlžnej sumy po splatnosti, banka berie do úvahy istinu po splatnosti, úrok po splatnosti, poplatky po splatnosti. V prípade úpravy splátkového kalendára na úvere, počet dní omeškania sa počíta už podľa upraveného splátkového kalendára.

V prípadoch, keď podmienky zmluvy vyslovene povoľujú dlžníkovi za určitých podmienok meniť harmonogram, pozastaviť alebo odložiť splátky a dlžník toto právo využije, tak zmenené, odložené alebo pozastavené splátky sa nepovažujú po termíne splatnosti.

Ak sa zmení dlžník z dôvodu, ako je zlúčenie alebo nadobudnutie dlžníka, alebo inou podobnou transakciou, počítanie dní po dni splatnosti sa začína od okamihu, keď sa iná osoba alebo subjekt stanú povinnými splatiť záväzok. Zmena mena dlžníka však nemá vplyv na počítanie dní po dni splatnosti.

Vyhodnotenie materiality pre výpočet počtu dní po dni splatnosti sa počíta denne. Informácia o počte dní po splatnosti dlžníka a príznak zlyhania je pre účely schvaľovacieho procesu, risk manažmentu, interného a externého reportingu a na výpočet vlastných zdrojov k dispozícii v aktuálnom stave.

Počet dní po dni splatnosti sa začína počítať v okamihu, keď dlžná suma po splatnosti dlžníka presiahne absolútnu a relatívnu hraničnú hodnotu súčasne. Hraničné hodnoty sú stanovené podľa NARIADENIA DELEGOVANÉ NARIADENIE KOMISIE (EÚ) 2018/171 z 19. októbra 2017 o doplnení nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 575/2013, pokiaľ ide o regulačné technické predpisy týkajúce sa prahu závažnosti pre kreditné záväzky po termíne splatnosti.

Absolútna hraničná hodnota je presiahnutá ak:

$$\text{dlžná suma po splatnosti dlžníka} > \text{absolútna hraničná hodnota.}$$

Absolútna hraničná hodnota sa rovná súčtu všetkých úverových záväzkov dlžníka po dni splatnosti voči banke. Absolútna hraničná hodnota je stanovená na 100 € pre retailových dlžníkov a 500 € pre ostatných dlžníkov.

Relatívna hraničná hodnota je presiahnutá ak:

$$\text{dlžná suma po dni splatnosti dlžníka/celkový súvahový záväzok dlžníka} > \text{relatívna hraničná hodnota.}$$

Relatívna hraničná hodnota je definovaná ako percento úverových záväzkov po dni splatnosti v pomere k celkovým bilančným expozíciám dlžníka mimo akciových expozícií. Relatívna hraničná hodnota je stanovená na 1% pre všetkých dlžníkov.

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 9 zavádza trojetapový 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.

Banka 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 etapy pre výpočet očakávanej straty. Tieto indikátory sú detailne popísané nižšie.

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	Neštandardné expozície po splatnosti
	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 znehodnotenú 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 vyvrátiteľná domnienka, že úverové riziko vyplývajúce z finančného majetku 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 podľa Metodiky výpočtu počtu dní po dni splatnosti vyššie.

**Kritérium pre etapu 2: Štandardné expozície s odloženou splatnosťou**

Expozície s odloženou splatnosťou sa považujú za ďalšie kritérium zvýšenia kreditného rizika, keďže predstavujú riziko nesplácania, ak klient má alebo bude mať pri plnení svojich finančných záväzkov ťažkosti. Štandardné úvery s odloženou splatnosťou tvoria modifikované a refinancované úvery. 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 čiastku 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 odloženou 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 odchýlok (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**

Hlavným cieľom je zosúladiť definíciu zlyhania a klasifikácie neštandardných úverov. Definícia zlyhania sa primárne používa na vývoj modelu, kde sa vyžaduje dlhá história. Začiatkový bod je rok 2010. V prípade klasifikácie neštandardných úverov je však východiskovým bodom 1. november 2019. To spôsobuje hlavné rozdiely medzi definíciami, ktoré sa časom znižia. Algoritmus zlyhania sa počíta na dennej báze a klasifikácia neštandardných úverov na mesačnej báze. Tento časový rozdiel tiež spôsobuje mierne rozdiely vo výsledkoch ku koncu mesiaca.

**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 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 zaraďuje do etapy 2.

Pre toto kritérium je kľúčové správne nastavenie hranice PD. Metodika banky 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 etáp. Rozlíšenie hraníc medzi ratingovými úrovňami je tiež dôležité – čím horší je rating, tým nižšia hranica sa použije.

### Kritérium pre etapu 3

Finančný majetok v Kritériu etapy 3 je považovaný za úverovo znehodnotený. Je to v prípade, keď jedna alebo viac udalostí určuje nepriaznivý vplyv na odhadované budúce peňažné toky.

Dôkazy, že finančný majetok je úverovo znehodnotený, 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 na 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 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 prvotnej aplikácii IFRS 9 („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 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;
- vlastné dcérske spoločnosti banky;
- iné dcérske spoločnosti skupiny ISP.

Vzhľadom na ich zvláštnu povahu (expozície sú v rámci 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:

$$PD_n = 1 - {}^{12/n} \sqrt{1 - PD_{1year}}$$

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 jednému roku (pozri Etapa 1):

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

Pri expozíciách s časom do splatnosti dlhším ako jeden 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 zlyhania, 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 tri 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:

- $EAD_1$ ,  $EAD_2$ ,  $EAD_3$  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 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, keď 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.

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;
- $\text{Add-on}_{\text{Performing}}$  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 Baseline koeficientov pre stresové testovanie, ktoré vydáva 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 (Unemployment rate, „UR“), 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 2020 a 2021 pri vývoji satelitných modelov v roku 2018.

	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 2020	3,9	(8,2) – 9,0	6,5	5,8 – 11,7	2,3	(0,3) – 4,8	0,08	(1,1) – 0,75
2Q 2020	3,9	(5,1) – 8,9	6,5	5,7 – 11,8	2,3	(0,3) – 5,1	0,08	(1,1) – 1,00
3Q 2020	3,8	(4,3) – 8,3	6,5	5,5 – 11,9	2,3	(0,3) – 5,4	0,19	(1,1) – 1,25
4Q 2020	3,6	(2,3) – 7,0	6,5	5,5 – 11,9	2,3	(0,3) – 4,6	0,34	(1,1) – 1,50
1Q 2021	3,1	(1,2) – 6,0	6,2	5,5 – 12,4	2,0	(0,3) – 4,8	0,37	(1,1) – 1,75
2Q 2021	2,7	(0,7) – 5,6	6,2	5,4 – 12,5	2,0	(0,3) – 5,1	0,54	(1,1) – 2,00
3Q 2021	2,6	(0,4) – 5,3	6,5	5,2 – 12,5	2,0	(0,3) – 5,4	0,62	(1,1) – 2,25
4Q 2021	2,6	0,0 – 5,1	6,3	5,2 – 12,5	2,0	(0,3) – 4,6	0,74	(1,1) – 2,50

Predpovedaný vzťah medzi relevantnými indikátormi a mierami zlyhania pre jednotlivé segmenty bol vyvinutý na základe analýzy historických dát za posledných sedem až trinásť rokov. Rozsah predstavuje hodnoty premenných v rôznych scenároch.

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

2019 € '000	Expozície posudzované na portfóliovej báze			Expozície posudzované na individuálnej báze		
	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota
<b>Etapa 1</b>						
Finančný majetok oceňovaný AC:						
Pohľadávky voči ostatným bankám	180 136	(482)	179 654	–	–	–
Úvery poskytnuté klientom:						
Verejná správa	116 207	(1 068)	115 139	–	–	–
Korporátni klienti	4 804 645	(17 427)	4 787 218	–	–	–
Retailoví klienti	8 058 776	(12 739)	8 046 037	–	–	–
	<u>12 979 628</u>	<u>(31 234)</u>	<u>12 948 394</u>	–	–	–
	<u>13 159 764</u>	<u>(31 716)</u>	<u>13 128 048</u>	–	–	–
Finančný majetok oceňovaný FVOCI – dlhové cenné papiere	1 562 762	(224)	1 562 538	–	–	–
Podsúvahové položky	3 846 979	(4 253)	3 842 726	–	–	–

2018 € '000	Expozície posudzované na portfóliovej báze			Expozície posudzované na individuálnej báze		
	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota
<b>Etapu 1</b>						
Finančný majetok oceňovaný AC:						
Pohľadávky voči ostatným bankám	100 678	(656)	100 022	–	–	–
Úvery poskytnuté klientom:						
Verejná správa	122 147	(1 238)	120 909	–	–	–
Korporátni klienti	4 852 563	(26 166)	4 826 397	–	–	–
Retailoví klienti	7 369 968	(15 408)	7 354 560	–	–	–
	<u>12 344 678</u>	<u>(42 812)</u>	<u>12 301 866</u>	–	–	–
	<u>12 445 356</u>	<u>(43 468)</u>	<u>12 401 888</u>	–	–	–
Finančný majetok oceňovaný 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:

2019 € '000	Expozície posudzované na portfóliovej báze			Expozície posudzované na individuálnej báze		
	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota
<b>Etapu 2</b>						
Finančný majetok oceňovaný AC:						
Pohľadávky voči ostatným bankám	843	(6)	837	-	-	-
Úvery poskytnuté klientom:						
Verejná správa	18 503	(1 182)	17 321	-	-	-
Korporátni klienti	412 992	(14 356)	398 636	-	-	-
Retailoví klienti	584 731	(43 764)	540 967	-	-	-
	<u>1 016 226</u>	<u>(59 302)</u>	<u>956 924</u>	-	-	-
	<u>1 017 069</u>	<u>(59 308)</u>	<u>957 761</u>	-	-	-
Podsúvahové položky	134 792	(1 710)	133 082	-	-	-



2018 € '000	Expozície posudzované na portfóliovej báze			Expozície posudzované na individuálnej báze		
	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota
<b>Etapu 2</b>						
Finančný majetok oceňovaný AC:						
Pohľadávky voči ostatným bankám	2 530	(98)	2 432	–	–	–
Úvery poskytnuté klientom:						
Verejná správa	21 392	(1 361)	20 031	–	–	–
Korporátni klienti	298 271	(11 939)	286 332	–	–	–
Retailoví klienti	613 750	(52 066)	561 684	–	–	–
	<u>933 413</u>	<u>(65 366)</u>	<u>868 047</u>	–	–	–
	<u>935 943</u>	<u>(65 464)</u>	<u>870 479</u>	–	–	–
Podsúvahové položky	206 588	(3 664)	202 924	–	–	–

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

2019 € '000	Expozície posudzované na portfóliovej báze			Expozície posudzované na individuálnej báze		
	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota
<b>Etapu 3</b>						
Finančný majetok oceňovaný AC:						
Úvery poskytnuté klientom:						
Verejná správa	50	(8)	42	–	–	–
Korporátni klienti	7 076	(2 672)	4 404	70 217	(44 930)	25 287
Retailoví klienti	320 198	(178 225)	141 973	5 868	(4 751)	1 117
	<u>327 324</u>	<u>(180 905)</u>	<u>146 419</u>	<u>76 085</u>	<u>(49 681)</u>	<u>26 404</u>
	<u>327 324</u>	<u>(180 905)</u>	<u>146 419</u>	<u>76 085</u>	<u>(49 681)</u>	<u>26 404</u>
Podsúvahové položky	4 363	(1 055)	3 308	18 284	(2 373)	15 911

2018 € '000	Expozície posudzované na portfóliovej báze			Expozície posudzované na individuálnej báze		
	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota
<b>Etapu 3</b>						
Finančný majetok oceňovaný AC:						
Úvery poskytnuté klientom:						
Verejná správa	1	–	1	–	–	–
Korporátni klienti	14 091	(4 003)	10 088	64 545	(47 336)	17 209
Retailoví klienti	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:

2019 € '000	Expozície posudzované na portfóliovej báze			Expozície posudzované na individuálnej báze		
	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota
Finančný majetok oceňovaný AC:						
Pohľadávky voči ostatným bankám	180 979	(488)	180 491	–	–	–
Úvery poskytnuté klientom:						
Verejná správa	134 760	(2 258)	132 502	–	–	–
Korporátni klienti	5 224 713	(34 455)	5 190 258	70 217	(44 930)	25 287
Retailoví klienti	8 963 705	(234 728)	8 728 977	5 868	(4 751)	1 117
	<u>14 323 178</u>	<u>(271 441)</u>	<u>14 051 737</u>	<u>76 085</u>	<u>(49 681)</u>	<u>26 404</u>
	<u>14 504 157</u>	<u>(271 929)</u>	<u>14 232 228</u>	<u>76 085</u>	<u>(49 681)</u>	<u>26 404</u>
Finančný majetok oceňovaný FVOCI – dlhové cenné papiere	1 562 762	(224)	1 562 538	–	–	–
Podsúvahové položky	3 986 134	(7 018)	3 979 116	18 284	(2 373)	15 911

2018 € '000	Expozície posudzované na portfóliovej báze			Expozície posudzované na individuálnej báze		
	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota
Finančný majetok oceňovaný AC:						
Pohľadávky voči ostatným bankám	103 208	(754)	102 454	–	–	–
Úvery poskytnuté klientom:						
Verejná správa	143 540	(2 599)	140 941	–	–	–
Korporátni klienti	5 164 925	(42 108)	5 122 817	64 545	(47 336)	17 209
Retailoví klienti	8 320 289	(275 097)	8 045 192	5 032	(3 658)	1 374
	<u>13 628 754</u>	<u>(319 804)</u>	<u>13 308 950</u>	<u>69 577</u>	<u>(50 994)</u>	<u>18 583</u>
	<u>13 731 962</u>	<u>(320 558)</u>	<u>13 411 404</u>	<u>69 577</u>	<u>(50 994)</u>	<u>18 583</u>
Finančný majetok oceňovaný 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

## Individuálna účtovná zvierka

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

2019 € '000	1. január	Zlúčenie	Vznik	Zmeny v riziku (čisté)	Transfer do etapy 1	Transfer do etapy 2	Transfer do etapy 3	Ukončenie	Odpísaný /predaný majetok	31. december
<b>Etapa 1</b>										
Finančný majetok oceňovaný FVOCI	134	-	587	(381)	-	-	-	(116)	-	224
Finančný majetok oceňovaný AC:										
Pohľadávky voči ostatným bankám	656	-	1 655	35	-	-	-	(1 864)	-	482
Úvery poskytnuté klientom	42 812	545	26 706	(59 375)	54 686	(19 045)	(2 314)	(12 781)	-	31 234
	43 468	545	28 361	(59 340)	54 686	(19 045)	(2 314)	(14 645)	-	31 716
Podsúvahové položky	7 022	-	6 167	(10 779)	6 638	(1 768)	(741)	(2 286)	-	4 253
<b>Etapa 2</b>										
Finančný majetok oceňovaný AC:										
Pohľadávky voči ostatným bankám	98	-	-	(92)	-	-	-	-	-	6
Úvery poskytnuté klientom	65 366	774	-	58 127	(48 662)	26 155	(29 624)	(12 834)	-	59 302
	65 464	774	-	58 035	(48 662)	26 155	(29 624)	(12 834)	-	59 308
Podsúvahové položky	3 664	-	-	2 011	(5 110)	2 368	(402)	(821)	-	1 710
<b>Etapa 3</b>										
Finančný majetok oceňovaný AC:										
Úvery poskytnuté klientom	262 620	970	-	31 014	(6 024)	(7 110)	31 938	-	(82 822)	230 586
Podsúvahové položky	3 723	-	-	3 555	(1 528)	(600)	1 143	(2 865)	-	3 428

2019 € '000	1. január	Zlúčenie	Vznik	Zmeny v riziku (čisté)	Transfer do etapy 1	Transfer do etapy 2	Transfer do etapy 3	Ukončenie	Odpísaný /predaný majetok	31. december
<b>Spolu</b>										
Finančný majetok oceňovaný FVOCI	134	–	587	(381)	–	–	–	(116)	–	224
Finančný majetok oceňovaný AC:										
Pohľadávky voči ostatným bankám	754	–	1 655	(57)	–	–	–	(1 864)	–	488
Úvery poskytnuté klientom	<u>370 798</u>	<u>2 289</u>	<u>26 706</u>	<u>29 766</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>(25 615)</u>	<u>(82 822)</u>	<u>321 122</u>
	371 552	2 289	28 361	29 709	–	–	–	(27 479)	(82 822)	321 610
Podsúvahové položky	14 409	–	6 167	(5 213)	–	–	–	(5 972)	–	9 391

## Individuálna účtovná zvierka

2018 €'000	1. január	Zlúčenie	Vznik	Zmeny v riziku (čisté)	Transfer do etapy 1	Transfer do etapy 2	Transfer do etapy 3	Ukončenie	Odpísaný /predaný majetok	31. december
<b>Etapa 1</b>										
Finančný majetok oceňovaný FVOCI	226	-	38	(79)	-	-	-	(51)	-	134
Finančný majetok oceňovaný AC:										
Pohľadávky voči ostatným bankám	205	-	1 569	232	-	-	-	(1 350)	-	656
Úvery poskytnuté klientom	39 378	7 592	35 591	(62 327)	62 879	(20 850)	(4 891)	(14 560)	-	42 812
	39 583	7 592	37 160	(62 095)	62 879	(20 850)	(4 891)	(15 910)	-	43 468
Podsúvahové položky	7 275	-	10 587	(14 226)	8 097	(1 287)	(1 432)	(1 993)	-	7 022
<b>Etapa 2</b>										
Finančný majetok oceňovaný AC:										
Pohľadávky voči ostatným bankám	350	-	-	(252)	-	-	-	-	-	98
Úvery poskytnuté klientom	52 641	12 012	-	46 512	(48 628)	39 914	(29 114)	(7 971)	-	65 366
	52 991	12 012	-	46 260	(48 628)	39 914	(29 114)	(7 971)	-	65 464
Podsúvahové položky	8 296	-	-	2 149	(7 154)	1 488	(711)	(404)	-	3 664
<b>Etapa 3</b>										
Finančný majetok oceňovaný AC:										
Úvery poskytnuté klientom	219 318	57 537	-	48 254	(14 251)	(19 064)	34 005	(2 445)	(60 734)	262 620
Podsúvahové položky	2 712	-	-	1 107	(943)	(201)	2 143	(1 095)	-	3 723



2018 € '000	1. január	Zlúčenie	Vznik	Zmeny v riziku (čisté)	Transfer do etapy 1	Transfer do etapy 2	Transfer do etapy 3	Ukončenie	Odpísaný/ predaný majetok	31. december
<b>Spolu</b>										
Finančný majetok oceňovaný FVOCI	226	-	38	(79)	-	-	-	(51)	-	134
Finančný majetok oceňovaný AC:										
Pohľadávky voči ostatným bankám	555	-	1 569	(20)	-	-	-	(1 350)	-	754
Úvery poskytnuté klientom	311 337	77 141	35 591	32 439	-	-	-	(24 976)	(60 734)	370 798
	311 892	77 141	37 160	32 419	-	-	-	(26 326)	(60 734)	371 552
Podsúvahové položky	18 283	-	10 587	(10 970)	-	-	-	(3 492)	-	14 408

Pri presune medzi etapami dôjde najskôr k presunu pôvodnej výšky opravnej položky a následne sa v novej etape prejaví zmena v kreditnom riziku.

Zmeny v dôsledku modifikácií, ktoré nemajú za následok odúčtovanie finančného majetku, sú nemateriálne.

## Individuálna účtovná zvierka

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

2019 €'000	1. január	Zlúčenie	Vznik	Transfer do etapy 1	Transfer do etapy 2	Transfer do etapy 3	Ukončenie	Odpísaný /predaný majetok	31. december
<b>Etapa 1</b>									
Finančný majetok oceňovaný FVOCI	741 114	-	1 549 860	-	-	-	(327 493)	(400 943)	1 562 538
Finančný majetok oceňovaný AC:									
Pohľadávky voči ostatným bankám	100 678	-	9 897 008	-	(135)	-	(9 817 415)	-	180 136
Úvery poskytnuté klientom	12 344 678	386	5 913 018	1 263 096	(2 263 879)	(41 248)	(4 236 423)	-	12 979 628
	12 445 356	386	15 810 026	1 263 096	(2 264 014)	(41 248)	(14 053 838)	-	13 159 764
Podsúvahové položky	3 814 268	-	3 134 542	237 277	(260 288)	(14 067)	(3 064 753)	-	3 846 979
<b>Etapa 2</b>									
Finančný majetok oceňovaný AC:									
Pohľadávky voči ostatným bankám	2 530	-	-	-	135	-	(1 822)	-	843
Úvery poskytnuté klientom	933 413	2 179	-	(1 249 051)	2 280 895	(144 289)	(806 921)	-	1 016 226
	935 943	2 179	-	(1 249 051)	2 281 030	(144 289)	(808 743)	-	1 017 069
Podsúvahové položky	206 588	-	-	(233 454)	262 226	(6 582)	(93 986)	-	134 792
<b>Etapa 3</b>									
Finančný majetok oceňovaný AC:									
Úvery poskytnuté klientom:	420 240	1 619	-	(14 045)	(17 016)	185 537	(60 646)	(112 280)	403 409
Podsúvahové položky	19 793	-	-	(3 823)	(1 938)	20 649	(12 034)	-	22 647

(Tabuľka pokračuje na ďalšej strane)

2019 € '000	1. január	Zlúčenie	Vznik	Transfer do etapy 1	Transfer do etapy 2	Transfer do etapy 3	Ukončenie	Odpísaný /predaný majetok	31. december
<b>Spolu</b>									
Finančný majetok oceňovaný FVOCI	741 114	-	1 549 860	-	-	-	(327 493)	(400 943)	1 562 538
Finančný majetok oceňovaný AC:									
Pohľadávky voči ostatným bankám	103 208	-	9 897 008	-	-	-	(9 819 237)	-	180 979
Úvery poskytnuté klientom	<u>13 698 331</u>	<u>4 184</u>	<u>5 913 018</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(5 103 990)</u>	<u>(112 280)</u>	<u>14 399 263</u>
	13 801 539	4 184	15 810 026	-	-	-	(14 923 227)	(112 280)	14 580 242
Podsúvahové položky	4 040 649	-	3 134 542	-	-	-	(3 170 773)	-	4 004 418

## Individuálna účtovná zvierka

2018 €'000	1. január	Zlúčenie	Vznik	Transfer do etapy 1	Transfer do etapy 2	Transfer do etapy 3	Ukončenie	Odpísaný /predaný majetok	31. december
<b>Etapa 1</b>									
Finančný majetok oceňovaný FVOCI	947 387	-	275 406	-	-	-	(237 286)	(244 393)	741 114
Finančný majetok oceňovaný AC:									
Pohľadávky voči ostatným bankám	61 557	-	11 817 717	-	-	-	(11 778 596)	-	100 678
Úvery poskytnuté klientom	10 963 398	-	7 757 507	994 727	(1 439 757)	(28 637)	(5 637 295)	-	12 344 678
	11 024 955	-	19 575 224	994 727	(1 439 757)	(28 637)	(17 415 891)	-	12 445 356
Podsúvahové položky	3 102 039	-	4 699 351	342 016	(229 201)	(11 705)	(4 190 302)	-	3 814 268
<b>Etapa 2</b>									
Finančný majetok oceňovaný AC:									
Pohľadávky voči ostatným bankám	4 217	-	-	-	-	-	(1 687)	-	2 530
Úvery poskytnuté klientom	906 875	-	-	(968 301)	1 504 704	(133 643)	(352 732)	-	933 413
	911 092	-	-	(968 301)	1 504 704	(133 643)	(354 419)	-	935 943
Podsúvahové položky	440 323	-	-	(329 461)	230 282	(11 054)	(123 502)	-	206 588
<b>Etapa 3</b>									
Finančný majetok oceňovaný AC:									
Úvery poskytnuté klientom:	505 785	-	-	(26 426)	(64 947)	162 280	(37 027)	(82 857)	420 240
Podsúvahové položky	20 617	-	-	(12 555)	(1 081)	22 759	(9 947)	-	19 793

(Tabuľka pokračuje na ďalšej strane)

2018 €'000	1. január	Zlúčenie	Vznik	Transfer do etapy 1	Transfer do etapy 2	Transfer do etapy 3	Ukončenie	Odpísaný /predaný majetok	31. december
<b>Spolu</b>									
Finančný majetok oceňovaný FVOCI	947 387	-	275 406	-	-	-	(237 286)	(244 393)	741 114
Finančný majetok oceňovaný AC:									
Pohľadávky voči ostatným bankám	65 774	-	11 817 717	-	-	-	(11 780 283)	-	103 208
Úvery poskytnuté klientom	11 761 775	181 167	7 619 348	-	-	-	(5 781 102)	(82 857)	13 698 331
	11 827 549	181 167	19 437 065	-	-	-	(17 561 385)	(82 857)	13 801 539
Podsúvahové položky	3 642 125	-	4 722 275	-	-	-	(4 323 751)	-	4 040 649

### 4.1.3. Zatriedenie neštandardných úverov

Banka považuje finančný majetok za neštandardný v súlade s Vykonávacím nariadením Komisie (EU) č. 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 po dni splatnosti 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 dni 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 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 po dni splatnosti.
Štandardné	Všetky expozície, ktoré nie sú klasifikované ako sporné, pravdepodobné nesplatenie a ani po splatnosti.

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 dlžníkové 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;
- dlžníci, ktorí očakávajú peňažné toky, ktoré nevyplyvajú 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.

Implementácia novej definície klasifikácie neštandardných úverov sa uskutočnila v novembri 2019 v súlade s usmerneniami EBA/GL/2016/07 a ISP metodikou.

Medzi hlavné zmeny patria:

- nový výpočet počtu dní po dni splatnosti (pozri metodiku v časti Metodika výpočtu počtu dní po dni splatnosti (DPD)) s regulačnými absolútnymi a relatívnymi hraničnými hodnotami;
- začlenenie nápravnej doby („cure period“);
- definícia zlyhaných a neštandardných úverov je v súlade.

K 30. novembru 2019 predstavuje vplyv novej definície NPL nárast o 19,62 milióna EUR na úroveň nesplácaných úverov a zvýšenie o 13,66 milióna EUR na úroveň rezerv.

30. november 2019 € '000 000	Finančný majetok	Finančný majetok	Podsúvahové položky	Podsúvahové položky	Dopad
	oceňovaný AC	oceňovaný AC			
	nová metodika	pôvodná metodika	nová metodika	pôvodná metodika	nová metodika
<b>Hrubá hodnota</b>					
Neštandardné úvery (Etapa 3):					
Sporné	281,75	280,17	5,58	5,06	2,10
Pravdepodobné nesplatenie	103,93	102,25	20,85	20,81	1,72
Po splatnosti	<u>22,00</u>	<u>6,33</u>	<u>0,36</u>	<u>0,23</u>	<u>15,80</u>
	407,68	388,75	26,79	26,10	19,62
Štandardné úvery:					
Etapa 1	14 806,52	14 819,10	3 657,68	3 657,35	(12,25)
Etapa 2	<u>1 048,95</u>	<u>1 055,30</u>	<u>182,83</u>	<u>183,85</u>	<u>(7,37)</u>
	<u>15 855,47</u>	<u>15 874,40</u>	<u>3 840,51</u>	<u>3 841,20</u>	<u>(19,62)</u>
	<u>16 263,15</u>	<u>16 263,15</u>	<u>3 867,30</u>	<u>3 867,30</u>	<u>-</u>
<b>Opravné položky</b>					
Neštandardné úvery (Etapa 3):					
Sporné	178,91	177,78	0,81	0,73	1,21
Pravdepodobné nesplatenie	45,59	45,09	2,62	2,41	0,71
Po splatnosti	<u>9,28</u>	<u>2,97</u>	<u>0,08</u>	<u>0,05</u>	<u>6,34</u>
	233,78	225,84	3,51	3,19	8,26
Štandardné úvery:					
Etapa 1	31,72	31,86	4,22	4,24	(0,16)
Etapa 2	<u>62,89</u>	<u>57,91</u>	<u>2,89</u>	<u>2,31</u>	<u>5,56</u>
	<u>94,61</u>	<u>89,77</u>	<u>7,11</u>	<u>6,55</u>	<u>5,40</u>
	<u>328,39</u>	<u>315,61</u>	<u>10,62</u>	<u>9,74</u>	<u>13,66</u>

Nasledujúca tabuľka opisuje úverové portfólio banky v zmysle klasifikačných kategórií:

2019 € '000	Kategória	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota
Finančný majetok oceňovaný AC:				
Pohľadávky voči ostatným bankám				
	Štandardné	180 979	(488)	180 491
Úvery poskytnuté klientom:				
Verejná správa				
	Štandardné	134 710	(2 250)	132 460
	Po splatnosti	50	(8)	42
		<u>134 760</u>	<u>(2 258)</u>	<u>132 502</u>
Korporátni klienti				
	Štandardné	5 217 637	(31 783)	5 185 854
	Po splatnosti	1 290	(22)	1 268
	Pravdepodobné nesplatenie	37 492	(15 653)	21 839
	Sporné	<u>38 511</u>	<u>(31 927)</u>	<u>6 584</u>
		<u>5 294 930</u>	<u>(79 385)</u>	<u>5 215 545</u>
Retailoví klienti				
	Štandardné	8 643 507	(56 503)	8 587 004
	Po splatnosti	30 841	(13 129)	17 712
	Pravdepodobné nesplatenie	50 707	(23 883)	26 824
	Sporné	<u>244 518</u>	<u>(145 964)</u>	<u>98 554</u>
		<u>8 969 573</u>	<u>(239 479)</u>	<u>8 730 094</u>
		<u>14 399 263</u>	<u>(321 122)</u>	<u>14 078 141</u>
		<u>14 580 242</u>	<u>(321 610)</u>	<u>14 258 632</u>
Finančný majetok oceňovaný FVOCI – dlhové cenné papiere				
	Štandardné	1 562 762	(224)	1 562 538
Podsúvahové položky				
	Štandardné	3 981 771	(5 963)	3 975 808
	Po splatnosti	326	(92)	234
	Pravdepodobné nesplatenie	18 506	(2 182)	16 324
	Sporné	<u>3 815</u>	<u>(1 154)</u>	<u>2 661</u>
		<u>4 004 418</u>	<u>(9 391)</u>	<u>3 995 027</u>



2018 € '000	Kategória	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota
Finančný majetok oceňovaný AC:				
Pohľadávky voči ostatným bankám				
	Štandardné	103 208	(754)	102 454
Úvery poskytnuté klientom:				
Verejná správa				
	Štandardné	143 539	(2 599)	140 940
	Sporné	1	–	1
		<u>143 540</u>	<u>(2 599)</u>	<u>140 941</u>
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	<u>39 838</u>	<u>(37 456)</u>	<u>2 382</u>
		<u>5 229 470</u>	<u>(89 444)</u>	<u>5 140 026</u>
Retailoví klienti				
	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	<u>282 274</u>	<u>(177 372)</u>	<u>104 902</u>
		<u>8 325 321</u>	<u>(278 755)</u>	<u>8 046 566</u>
		<u>13 698 331</u>	<u>(370 798)</u>	<u>13 327 533</u>
		<u>13 801 539</u>	<u>(371 552)</u>	<u>13 429 987</u>
Finančný majetok oceňovaný 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	<u>6 486</u>	<u>(893)</u>	<u>5 593</u>
		<u>4 040 649</u>	<u>(14 408)</u>	<u>4 026 241</u>

Nasledujúca tabuľka znázorňuje kvalitu úverového portfólia banky z hľadiska omeškania platieb:

2019 € '000	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota
Finančný majetok oceňovaný AC:			
Pohľadávky voči ostatným bankám			
Bez omeškania	180 979	(488)	180 491
Úvery poskytnuté klientom:			
Verejná správa			
Bez omeškania	134 085	(2 249)	131 836
1 – 30 dní	625	(1)	624
91 – 180 dní	50	(8)	42
	134 760	(2 258)	132 502
Korporátni klienti			
Bez omeškania	5 235 056	(43 360)	5 191 696
1 – 30 dní	12 970	(106)	12 864
31 – 60 dní	13 260	(8 234)	5 026
61 – 90 dní	1 604	(1 530)	74
91 – 180 dní	1 011	(87)	924
Viac ako 181 dní	31 029	(26 068)	4 961
	5 294 930	(79 385)	5 215 545
Retailoví klienti			
Bez omeškania	8 594 518	(54 637)	8 539 881
1 – 30 dní	77 025	(12 779)	64 246
31 – 60 dní	14 489	(3 419)	11 070
61 – 90 dní	12 392	(3 519)	8 873
91 – 180 dní	41 031	(19 562)	21 469
Viac ako 181 dní	230 118	(145 563)	84 555
	8 969 573	(239 479)	8 730 094
	14 399 263	(321 122)	14 078 141
	14 580 242	(321 610)	14 258 632
Finančný majetok oceňovaný FVOCI – dlhové cenné papiere			
Bez omeškania	1 562 762	(224)	1 562 538
Podsúvahové položky			
Bez omeškania	4 004 418	(9 391)	3 995 027

2018 € '000	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota
Finančný majetok oceňovaný AC:			
Pohľadávky voči ostatným bankám			
Bez omeškania	102 114	(726)	101 388
1 – 30 dní	1 094	(28)	1 066
	103 208	(754)	102 454
Úvery poskytnuté klientom:			
Verejná správa			
Bez omeškania	143 372	(2 599)	140 773
1 – 30 dní	167	–	167
Viac ako 181 dní	1	–	1
	143 540	(2 599)	140 941
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
	5 229 470	(89 444)	5 140 026
Retailoví klienti			
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
	8 325 321	(278 755)	8 046 566
	13 698 331	(370 798)	13 327 533
	13 801 539	(371 552)	13 429 987
Finančný majetok oceňovaný FVOCI – dlhové cenné papiere			
Bez omeškania	741 248	(134)	741 114
Podsúvahové položky			
Bez omeškania	4 040 649	(14 408)	4 026 241

## Individuálna účtovná zvierka

Nasledujúca tabuľka uvádza kvalitu úverov podľa triedy majetku pre všetky finančné majetky vystavené úverovému riziku. Finančný majetok po splatnosti, ale bez znehodnotenia sú viac ako jeden deň po dni splatnosti.

2019 € '000	Bez omeškania bez znehodnotenia			Po dni splatnosti bez individuálneho znehodnotenia			Znehodnotené (neštandardné)		
	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota
Finančný majetok oceňovaný AC:									
Pohľadávky voči ostatným bankám	180 979	(488)	180 491	-	-	-	-	-	-
Úvery poskytnuté klientom:									
Verejná správa									
Jednotný rezolučný fond	3 876	-	3 876	-	-	-	-	-	-
Samosprávy	130 209	(2 249)	127 960	625	(1)	624	50	(8)	42
	134 085	(2 249)	131 836	625	(1)	624	50	(8)	42
Korporátni klienti									
Veľkí korporátni klienti	2 213 903	(2 235)	2 211 668	3	-	3	7 069	(2 974)	4 095
Veľkí korporátni klienti – dlhové cenné papiere	124 322	(118)	124 204	-	-	-	-	-	-
Špecializované financovanie	855 516	(25 068)	830 448	1 880	(20)	1 860	14 586	(13 348)	1 238
SME	1 240 919	(3 775)	1 237 144	2 330	(60)	2 270	50 984	(30 090)	20 894
Ostatné nebankové finančné inštitúcie	663 943	(396)	663 547	-	-	-	1	(1)	-
Ostatné nebankové finančné inštitúcie – dlhové cenné papiere	25 063	(28)	25 035	-	-	-	-	-	-
Spoločnosti verejného sektora	1 337	(37)	1 300	-	-	-	7	(1)	6
Faktoring	79 202	(9)	79 193	9 219	(37)	9 182	4 646	(1 188)	3 458
	5 204 205	(31 666)	5 172 539	13 432	(117)	13 315	77 293	(47 602)	29 691

(Tabuľka pokračuje na ďalšej strane)

2019 € '000	Bez omeškania bez znehodnotenia			Po dni splatnosti bez individuálneho znehodnotenia			Znehodnotené (neštandardné)		
	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota
Finančný majetok oceňovaný AC:									
Úvery poskytnuté klientom:									
Retailoví klienti									
Malé podniky	235 684	(3 619)	232 065	2 800	(244)	2 556	13 628	(9 018)	4 610
Spotrebné úvery	1 299 660	(25 933)	1 273 727	65 213	(11 996)	53 217	195 871	(120 803)	75 068
Hypotekárne úvery	6 801 375	(8 796)	6 792 579	14 060	(897)	13 163	82 188	(29 147)	53 041
Kreditné karty	119 008	(2 552)	116 456	4 256	(892)	3 364	26 809	(18 984)	7 825
Prečerpania	63 369	(1 012)	62 357	1 944	(315)	1 629	7 570	(5 024)	2 546
Spoločenstvá vlastníkov bytov	36 138	(247)	35 891	–	–	–	–	–	–
	<u>8 555 234</u>	<u>(42 159)</u>	<u>8 513 075</u>	<u>88 273</u>	<u>(14 344)</u>	<u>73 929</u>	<u>326 066</u>	<u>(182 976)</u>	<u>143 090</u>
	<u>13 893 524</u>	<u>(76 074)</u>	<u>13 817 450</u>	<u>102 330</u>	<u>(14 462)</u>	<u>87 868</u>	<u>403 409</u>	<u>(230 586)</u>	<u>172 823</u>
	<u>14 074 503</u>	<u>(76 562)</u>	<u>13 997 941</u>	<u>102 330</u>	<u>(14 462)</u>	<u>87 868</u>	<u>403 409</u>	<u>(230 586)</u>	<u>172 823</u>
Finančný majetok oceňovaný FVOCI – dlhové cenné papiere	1 562 762	(224)	1 562 538	–	–	–	–	–	–
Podsúvahové položky	3 981 771	(5 963)	3 975 808	–	–	–	22 647	(3 428)	19 219

Individuálna účtovná zvierka

2018 € '000	Bez omeškania bez znehodnotenia			Po dni splatnosti bez individuálneho znehodnotenia			Znehodnotené (neštandardné)		
	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota
Finančný majetok oceňovaný AC:									
Pohľadávky voči ostatným bankám	102 114	(726)	101 388	1 094	(28)	1 066	-	-	-
Úvery poskytnuté klientom:									
Verejná správa									
Jednotný rezolučný fond	2 870	-	2 870	-	-	-	-	-	-
Samosprávy	140 501	(2 598)	137 903	167	-	167	1	-	1
	143 371	(2 598)	140 773	167	-	167	1	-	1
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
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

(Tabuľka pokračuje na ďalšej strane)

2018 € '000	Bez omeškania bez znehodnotenia			Po dni splatnosti bez individuálneho znehodnotenia			Znehodnotené (neštandardné)		
	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota
Finančný majetok oceňovaný AC:									
Úvery poskytnuté klientom:									
Retailoví klienti									
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
Prečerpávanie	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>13 032 599</u>	<u>(81 780)</u>	<u>12 950 819</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>13 134 713</u>	<u>(82 506)</u>	<u>13 052 207</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>
Finančný majetok oceňovaný 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

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

2019 € '000	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota
Finančný majetok oceňovaný AC:			
Pohľadávky voči klientom:			
Verejná správa			
1 – 30 dní	625	(1)	624
Korporátni klienti			
1 – 30 dní	12 889	(114)	12 775
31 – 60 dní	535	(3)	532
61 – 90 dní	8	–	8
	<u>13 432</u>	<u>(117)</u>	<u>13 315</u>
Retailoví klienti			
1 – 30 dní	68 036	(9 328)	58 708
31 – 60 dní	11 006	(2 404)	8 602
61 – 90 dní	9 231	(2 612)	6 619
	<u>88 273</u>	<u>(14 344)</u>	<u>73 929</u>
	<u>102 330</u>	<u>(14 462)</u>	<u>87 868</u>
	<u>102 330</u>	<u>(14 462)</u>	<u>87 868</u>

2018 € '000	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota
Finančný majetok oceňovaný AC:			
Pohľadávky voči iným bankám			
1 – 30 dní	1 094	(28)	1 066
Pohľadávky voči klientom:			
Verejná správa			
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>
Retailoví klienti			
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>



Nasledujúca tabuľka uvádza trojetapový prístup vychádzajúci zo zmien úverovej kvality podľa triedy majetku pre všetok finančný majetok vystavený úverovému riziku.

2019 €'000	Etapa 1			Etapa 2			Etapa 3		
	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota
Finančný majetok oceňovaný AC:									
Pohľadávky voči ostatným bankám	180 136	(482)	179 654	843	(6)	837	-	-	-
Úvery poskytnuté klientom:									
Verejná správa									
Jednotný rezolučný fond	3 876	-	3 876	-	-	-	-	-	-
Samosprávy	112 331	(1 068)	111 263	18 503	(1 182)	17 321	50	(8)	42
	116 207	(1 068)	115 139	18 503	(1 182)	17 321	50	(8)	42
Korporátni klienti									
Veľkí korporátni klienti	2 137 087	(1 959)	2 135 128	76 819	(276)	76 543	7 069	(2 974)	4 095
Veľkí korporátni klienti – dlhové cenné papiere	124 322	(118)	124 204	-	-	-	-	-	-
Špecializované financovanie	770 728	(13 890)	756 838	86 668	(11 198)	75 470	14 586	(13 348)	1 238
SME	996 165	(958)	995 207	247 084	(2 877)	244 207	50 984	(30 090)	20 894
Ostatné nebankové finančné inštitúcie	663 943	(396)	663 547	-	-	-	1	(1)	-
Ostatné nebankové finančné inštitúcie – dlhové cenné papiere	25 063	(28)	25 035	-	-	-	-	-	-
Spoločnosti verejného sektora	1 337	(37)	1 300	-	-	-	7	(1)	6
Faktoring	86 000	(41)	85 959	2 421	(5)	2 416	4 646	(1 188)	3 458
	4 804 645	(17 427)	4 787 218	412 992	(14 356)	398 636	77 293	(47 602)	29 691

(Tabuľka pokračuje na ďalšej strane)

Individuálna účtovná zvierka

2019 € '000			Etapa 1		Etapa 2		Etapa 3		
	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota
Finančný majetok oceňovaný AC:									
Úvery poskytnuté klientom:									
Retailoví klienti									
Malé podniky	175 975	(871)	175 104	62 509	(2 992)	59 517	13 628	(9 018)	4 610
Spotrebné úvery	1 131 473	(9 430)	1 122 043	233 400	(28 499)	204 901	195 871	(120 803)	75 068
Hypotekárne úvery	6 562 236	(941)	6 561 295	253 199	(8 752)	244 447	82 188	(29 147)	53 041
Kreditné karty	107 211	(928)	106 283	16 053	(2 516)	13 537	26 809	(18 984)	7 825
Prečerpania	45 743	(322)	45 421	19 570	(1 005)	18 565	7 570	(5 024)	2 546
Spoločenstvá vlastníkov bytov	36 138	(247)	35 891	–	–	–	–	–	–
	<u>8 058 776</u>	<u>(12 739)</u>	<u>8 046 037</u>	<u>584 731</u>	<u>(43 764)</u>	<u>540 967</u>	<u>326 066</u>	<u>(182 976)</u>	<u>143 090</u>
	<u>12 979 628</u>	<u>(31 234)</u>	<u>12 948 394</u>	<u>1 016 226</u>	<u>(59 302)</u>	<u>956 924</u>	<u>403 409</u>	<u>(230 586)</u>	<u>172 823</u>
	<u>13 159 764</u>	<u>(31 716)</u>	<u>13 128 048</u>	<u>1 017 069</u>	<u>(59 308)</u>	<u>957 761</u>	<u>403 409</u>	<u>(230 586)</u>	<u>172 823</u>
Finančný majetok oceňovaný FVOCI – dlhové cenné papiere	1 562 762	(224)	1 562 538	–	–	–	–	–	–
Podsúvahové položky	3 846 979	(4 253)	3 842 726	134 792	(1 710)	133 082	22 647	(3 428)	19 219

2018 € '000	Etapa 1			Etapa 2			Etapa 3		
	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota
Finančný majetok oceňovaný AC:									
Pohľadávky voči ostatným bankám	100 678	(656)	100 022	2 530	(98)	2 432	-	-	-
Úvery poskytnuté klientom:									
Verejná správa									
Jednotný rezolučný fond	2 870	-	2 870				-	-	-
Samosprávy	119 277	(1 238)	118 039	21 392	(1 361)	20 031	1	-	1
	122 147	(1 238)	120 909	21 392	(1 361)	20 031	1	-	1
Korporátni klienti									
Velkí korporátni klienti	2 071 129	(3 177)	2 067 952	66 601	(118)	66 483	7 227	(2 189)	5 038
Velkí korporátni klienti – dlhové cenné papiere	53 360	(619)	52 741	-	-	-	-	-	-
Špecializované financovanie	772 107	(20 429)	751 678	54 805	(9 987)	44 818	21 400	(16 214)	5 186
SME	1 106 515	(1 386)	1 105 129	159 419	(1 797)	157 622	39 471	(31 785)	7 686
Ostatné nebankové finančné inštitúcie	769 192	(450)	768 742	-	-	-	2	(1)	1
Spoločnosti verejného sektora	2 897	(72)	2 825	1	-	1	7	(1)	6
Factoring	77 363	(33)	77 330	17 445	(37)	17 408	10 529	(1 149)	9 380
	4 852 563	(26 166)	4 826 397	298 271	(11 939)	286 332	78 636	(51 339)	27 297

(Tabuľka pokračuje na ďalšej strane)

Individuálna účtovná zvierka

2018 € '000			Etapa 1		Etapa 2		Etapa 3		
	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota
Finančný majetok									
oceňovaný AC:									
Úvery poskytnuté klientom:									
Retailoví klienti									
Malé podniky	180 900	(1 057)	179 843	57 685	(3 137)	54 548	11 316	(9 083)	2 233
Spotrebné úvery	1 120 112	(11 161)	1 108 951	257 568	(34 027)	223 541	211 687	(144 668)	67 019
Hypotekárne úvery	5 854 582	(980)	5 853 602	247 092	(9 026)	238 066	71 054	(24 074)	46 980
Kreditné karty	124 927	(1 448)	123 479	21 427	(4 634)	16 793	37 173	(26 623)	10 550
Prečerpania	56 194	(514)	55 680	29 944	(1 239)	28 705	10 373	(6 833)	3 540
Spoločenstvá vlastníkov bytov	33 253	(248)	33 005	34	(3)	31	-	-	-
	<u>7 369 968</u>	<u>(15 408)</u>	<u>7 354 560</u>	<u>613 750</u>	<u>(52 066)</u>	<u>561 684</u>	<u>341 603</u>	<u>(211 281)</u>	<u>130 322</u>
	<u>12 344 678</u>	<u>(42 812)</u>	<u>12 301 866</u>	<u>933 413</u>	<u>(65 366)</u>	<u>868 047</u>	<u>420 240</u>	<u>(262 620)</u>	<u>157 620</u>
	<u>12 445 356</u>	<u>(43 468)</u>	<u>12 401 888</u>	<u>935 943</u>	<u>(65 464)</u>	<u>870 479</u>	<u>420 240</u>	<u>(262 620)</u>	<u>157 620</u>
Finančný majetok oceňovaný FVOCI – dlhové cenné papiere	741 248	(134)	741 114	-	-	-	-	-	-
Podsúvahové položky	3 814 268	(7 021)	3 807 247	206 588	(3 664)	202 924	19 793	(3 723)	16 070

Nasledujúca tabuľka uvádza trojetapový prístup vychádzajúci zo zmien úverovej kvality podľa počtu dní po splatnosti pre všetok finančný majetok vystavený úverovému riziku.

2019 € '000	Etapa 1			Etapa 2			Etapa 3		
	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota
Finančný majetok oceňovaný AC:									
Pohľadávky voči ostatným bankám									
Bez omeškania	180 136	(482)	179 654	843	(6)	837	-	-	-
Úvery poskytnuté klientom:									
Verejná správa									
Bez omeškania	115 582	(1 067)	114 515	18 503	(1 182)	17 321	-	-	-
1 – 30 dní	625	(1)	624	-	-	-	-	-	-
91 – 180 dní	-	-	-	-	-	-	50	(8)	42
	116 207	(1 068)	115 139	18 503	(1 182)	17 321	50	(8)	42
Korporátni klienti									
Bez omeškania	4 796 306	(17 394)	4 778 912	407 900	(14 270)	393 630	30 850	(11 696)	19 154
1 – 30 dní	8 334	(33)	8 301	4 554	(82)	4 472	82	9	91
31 – 60 dní	5	-	5	530	(4)	526	12 725	(8 230)	4 495
61 – 90 dní	-	-	-	8	-	8	1 596	(1 530)	66
91 – 180 dní	-	-	-	-	-	-	1 011	(87)	924
Viac ako 181 dní	-	-	-	-	-	-	31 029	(26 068)	4 961
	4 804 645	(17 427)	4 787 218	412 992	(14 356)	398 636	77 293	(47 602)	29 691

(Tabuľka pokračuje na ďalšej strane)

Individuálna účtovná zvierka

2019 € '000			Etapa 1		Etapa 2		Etapa 3		
	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota
Finančný majetok oceňovaný AC:									
Úvery poskytnuté klientom:									
Retailoví klienti									
Bez omeškania	8 042 724	(12 116)	8 030 608	512 510	(30 044)	482 466	39 284	(12 477)	26 807
1 – 30 dní	16 052	(623)	15 429	51 984	(8 704)	43 280	8 989	(3 452)	5 537
31 – 60 dní	–	–	–	11 006	(2 404)	8 602	3 483	(1 015)	2 468
61 – 90 dní	–	–	–	9 231	(2 612)	6 619	3 184	(921)	2 263
91 – 180 dní	–	–	–	–	–	–	41 008	(19 548)	21 460
Viac ako 181 dní	–	–	–	–	–	–	230 118	(145 563)	84 555
	<u>8 058 776</u>	<u>(12 739)</u>	<u>8 046 037</u>	<u>584 731</u>	<u>(43 764)</u>	<u>540 967</u>	<u>326 066</u>	<u>(182 976)</u>	<u>143 090</u>
	<u>12 979 628</u>	<u>(31 234)</u>	<u>12 948 394</u>	<u>1 016 226</u>	<u>(59 302)</u>	<u>956 924</u>	<u>403 409</u>	<u>(230 586)</u>	<u>172 823</u>
	<u>13 159 764</u>	<u>(31 716)</u>	<u>13 128 048</u>	<u>1 017 069</u>	<u>(59 308)</u>	<u>957 761</u>	<u>403 409</u>	<u>(230 586)</u>	<u>172 823</u>
Finančný majetok oceňovaný FVOCI – dlhové cenné papiere									
Bez omeškania	1 562 762	(224)	1 562 538	–	–	–	–	–	–
Podsúvahové položky									
Bez omeškania	3 846 979	(4 253)	3 842 726	134 792	(1 710)	133 082	22 647	(3 428)	19 219

2018 € '000	Etapa 1			Etapa 2			Etapa 3		
	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota
Finančný majetok oceňovaný AC:									
Pohľadávky voči ostatným bankám									
Bez omeškania	99 584	(628)	98 956	2 530	(98)	2 432	-	-	-
1 – 30 dní	1 094	(28)	1 066	-	-	-	-	-	-
	100 678	(656)	100 022	2 530	(98)	2 432	-	-	-
Úvery poskytnuté klientom:									
Verejná správa									
Bez omeškania	121 980	(1 238)	120 742	21 392	(1 361)	20 031	-	-	-
1 – 30 dní	167	-	167	-	-	-	-	-	-
Viac ako 181 dní	-	-	-	-	-	-	1	-	1
	122 147	(1 238)	120 909	21 392	(1 361)	20 031	1	-	1
Korporálni klienti									
Bez omeškania	4 839 902	(26 100)	4 813 802	287 211	(11 841)	275 370	37 866	(19 025)	18 841
1 – 30 dní	12 661	(66)	12 595	9 060	(48)	9 012	3 937	(1 384)	2 553
31 – 60 dní	-	-	-	1 618	(33)	1 585	3 110	(1 315)	1 795
61 – 90 dní	-	-	-	382	(17)	365	73	(1)	72
91 – 180 dní	-	-	-	-	-	-	3 565	(1 725)	1 840
Viac ako 181 dní	-	-	-	-	-	-	30 085	(27 889)	2 196
	4 852 563	(26 166)	4 826 397	298 271	(11 939)	286 332	78 636	(51 339)	27 297

(Tabuľka pokračuje na ďalšej strane)

Individuálna účtovná zvierka

2018 € '000	Etapa 1			Etapa 2			Etapa 3		
	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota
Finančný majetok oceňovaný AC:									
Úvery poskytnuté klientom:									
Retailoví klienti									
Bez omeškania	7 308 402	(13 630)	7 294 772	453 713	(27 612)	426 101	35 274	(13 149)	22 125
1 – 30 dní	59 064	(1 561)	57 503	108 743	(14 300)	94 443	19 239	(8 313)	10 926
31 – 60 dní	1 795	(169)	1 626	31 286	(5 409)	25 877	10 484	(3 830)	6 654
61 – 90 dní	548	(48)	500	14 463	(3 236)	11 227	9 690	(3 884)	5 806
91 – 180 dní	6	–	6	5 517	(1 493)	4 024	28 886	(15 863)	13 023
Viac ako 181 dní	153	–	153	28	(16)	12	238 030	(166 242)	71 788
	<u>7 369 968</u>	<u>(15 408)</u>	<u>7 354 560</u>	<u>613 750</u>	<u>(52 066)</u>	<u>561 684</u>	<u>341 603</u>	<u>(211 281)</u>	<u>130 322</u>
	<u>12 344 678</u>	<u>(42 812)</u>	<u>12 301 866</u>	<u>933 413</u>	<u>(65 366)</u>	<u>868 047</u>	<u>420 240</u>	<u>(262 620)</u>	<u>157 620</u>
	<u>12 445 356</u>	<u>(43 468)</u>	<u>12 401 888</u>	<u>935 943</u>	<u>(65 464)</u>	<u>870 479</u>	<u>420 240</u>	<u>(262 620)</u>	<u>157 620</u>
Finančný majetok oceňovaný FVOCI – dlhové cenné papiere									
Bez omeškania	741 248	(134)	741 114	–	–	–	–	–	–
Podsúvahové položky									
Bez omeškania	3 814 268	(7 021)	3 807 247	206 588	(3 664)	202 924	19 793	(3 723)	16 070



#### 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:

2019 € '000	Štandardné s odloženou splatnosťou			Neštandardné s odloženou splatnosťou		
	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota
Finančný majetok oceňovaný AC:						
Korporátni klienti	51 648	(4 168)	47 480	39 640	(28 772)	10 868
Retailoví klienti	47 302	(2 249)	45 053	19 654	(10 904)	8 750
	<u>98 950</u>	<u>(6 417)</u>	<u>92 533</u>	<u>59 294</u>	<u>(39 676)</u>	<u>19 618</u>
Podsúvahové položky	1 038	(4)	1 034	1 822	(271)	1 551

2018 € '000	Štandardné s odloženou splatnosťou			Neštandardné s odloženou splatnosťou		
	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota
Finančný majetok oceňovaný AC:						
Korporátni klienti	56 953	(7 368)	49 585	24 520	(20 154)	4 366
Retailoví klienti	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

#### 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 nesplňajú 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.

Finančný majetok, ktorý je odpísaný, podlieha naďalej procesu vymáhania. Väčšina takéhoto majetku 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 zlyhania 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 zlyhania 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 zlyhania 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 zlyhania, 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 finančnému majetku sú vykázané nižšie:

€ '000	2019		2018	
	Klienti	Banky	Klienti	Banky
Nehnutelnosti	7 940 874	–	7 090 201	–
z toho kryjúce hypotéky:	7 002 416	–	6 299 708	–
LTV* nižšie ako 60 %	2 011 790	–	1 768 089	–
LTV vyššie ako 60 % a nižšie ako 80 %	3 244 878	–	2 582 685	–
LTV vyššie ako 80 % a nižšie ako 100 %	1 741 780	–	1 943 856	–
LTV vyššie ako 100 %	3 969	–	5 078	–
Dlhové cenné papiere	25 631	–	31 312	70 987
Ostatné	536 221	85 186	483 834	–
	<u>8 502 726</u>	<u>85 186</u>	<u>7 605 347</u>	<u>70 987</u>

Hodnota zabezpečenia držaného proti finančnému majetku v etape 3 je nasledovná:

€ '000	2019		2018	
	Klienti	Banky	Klienti	Banky
Nehnutelnosti	145 989	–	135 921	–
z toho kryjúce hypotéky:	113 185	–	99 218	–
LTV* nižšie ako 60 %	49 450	–	39 519	–
LTV vyššie ako 60 % a nižšie ako 80 %	47 240	–	41 203	–
LTV vyššie ako 80 % a nižšie ako 100 %	14 421	–	16 537	–
LTV vyššie ako 100 %	2 075	–	1 958	–
Dlhové cenné papiere	–	–	–	–
Ostatné	5 549	–	2 567	–
	<u>151 538</u>	<u>–</u>	<u>138 488</u>	<u>–</u>

\* LTV (loan to value) je pomer aktuálneho súvahového zostatku úveru k aktuálne alokovanej hodnote kolaterálu na daný kontrakt.

#### 4.1.7. Vzájomné započítavanie finančného majetku a záväzkov

Vzájomné započítavanie sa týka toho finančného majetku a finančných záväzkov, 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 zlyhania, 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 a Global Master Repurchase Agreement ('GMRA'). 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 finančný majetok a finančné záväzky, ktoré sú predmetom vynútiteľných rámcových dohôd a podobných dohôd o vzájomnom započítavaní vo výkaze o finančnej situácii (Statement of financial position, „SOPF“):

2019 € '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 finančného majetku**

Reverzné repo transakcie	7	78 749	–	78 749	(78 749)	–	–
Derivátové finančné nástroje	8, 9	92 086		92 086		(22 239)	69 847

2019 € '000		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	8, 9	80 972	–	80 972	–	(65 060)	15 912
------------------------------	------	--------	---	--------	---	----------	--------

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 finančného majetku**

Reverzné repo transakcie	7	1 069 327	–	1 069 327	(1 069 327)	–	–
Derivátové finančné nástroje	8, 9	57 929	–	57 929	–	(968)	56 961

2018 € '000		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	8, 9	51 774	–	51 774	–	(31 110)	20 664
------------------------------	------	--------	---	--------	---	----------	--------

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	2019		Celková účtovná hodnota vo výkaze o fin. situácii	2018	
			Je predmetom zverejnenia o započítaní	Nie je predmetom zverejnenia o započítaní		Je predmetom zverejnenia o započítaní	Nie je predmetom zverejnenia o započítaní
<b>Finančný majetok</b>							
Peniaze a peňažné ekvivalenty	7	996 438	78 749	917 689	1 769 121	1 069 327	699 794
Finančný majetok oceňovaný FVTPL:	8						
Finančný majetok držané na obchodovanie		21 251	9 585	11 666	39 548	31 164	8 384
Deriváty – účtovanie zabezpečenia	9	82 501	82 501	–	26 765	26 765	–
<b>Finančné záväzky</b>							
Finančné záväzky oceňované FVTPL:	8						
Finančné záväzky držané na obchodovanie		24 750	21 139	3 611	39 548	36 548	3 000
Deriváty – účtovanie zabezpečenia	9	59 833	59 833	–	15 226	15 226	–

**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.

2019 € '000	Hrubá hodnota	Opravné položky/ rezervy	Čistá hodnota
<b>Slovensko</b>			
Finančný majetok oceňovaný AC:			
Úvery poskytnuté klientom:			
Verejná správa	130 884	(2 258)	128 626
Korporátni klienti	3 440 914	(72 372)	3 368 542
Retailoví klienti	8 879 306	(237 065)	8 642 241
	<u>12 451 104</u>	<u>(311 695)</u>	<u>12 139 409</u>
Finančný majetok oceňovaný FVOCI – dlhové cenné papiere	612 767	(52)	612 715
Podsúvahové položky	3 292 072	(8 856)	3 283 216
<b>Česká republika</b>			
Finančný majetok oceňovaný AC:			
Úvery poskytnuté klientom:			
Korporátni klienti	685 372	(2 346)	683 026
Retailoví klienti	22 212	(1 771)	20 441
	<u>707 584</u>	<u>(4 117)</u>	<u>703 467</u>
Podsúvahové položky	25 229	(18)	25 211
<b>Ostatné európske krajiny</b>			
Finančný majetok oceňovaný AC:			
Pohľadávky voči ostatným bankám	121 832	(131)	121 701
Úvery poskytnuté klientom:			
Verejná správa	3 876	–	3 876
Korporátni klienti	1 122 789	(4 646)	1 118 143
Retailoví klienti	59 394	(571)	58 823
	<u>1 186 059</u>	<u>(5 217)</u>	<u>1 180 842</u>
	<u>1 307 891</u>	<u>(5 348)</u>	<u>1 302 543</u>
Finančný majetok oceňovaný FVOCI – dlhové cenné papiere	850 633	(154)	850 479
Podsúvahové položky	637 455	(480)	636 975

(Tabuľka pokračuje na ďalšej strane)

2019 € '000	Hrubá hodnota	Opravné položky/ rezervy	Čistá hodnota
<b>Severná Amerika</b>			
Finančný majetok oceňovaný AC:			
Úvery poskytnuté klientom:			
Korporátni klienti	8 925	(4)	8 921
Retailoví klienti	1 375	(2)	1 373
	<u>10 300</u>	<u>(6)</u>	<u>10 294</u>
Finančný majetok oceňovaný FVOCI – dlhové cenné papiere	99 361	(17)	99 344
Podsúvahové položky	329	–	329
<b>Ázia</b>			
Finančný majetok oceňovaný AC:			
Pohľadávky voči ostatným bankám			
	991	–	991
Úvery poskytnuté klientom:			
Korporátni klienti	36 613	(17)	36 596
Retailoví klienti	5 182	(55)	5 127
	<u>41 795</u>	<u>(72)</u>	<u>41 723</u>
	<u>42 786</u>	<u>(72)</u>	<u>42 714</u>
Podsúvahové položky	44 722	(27)	44 695
<b>Zvyšok sveta</b>			
Finančný majetok oceňovaný AC:			
Pohľadávky voči ostatným bankám			
	58 156	(357)	57 799
Úvery poskytnuté klientom:			
Korporátni klienti	317	–	317
Retailoví klienti	2 104	(15)	2 089
	<u>2 421</u>	<u>(15)</u>	<u>2 406</u>
	<u>60 577</u>	<u>(372)</u>	<u>60 205</u>
Podsúvahové položky	4 611	(10)	4 601

2018 € '000	Hrubá hodnota	Opravné položky/rezervy	Čistá hodnota
<b>Slovensko</b>			
Finančný majetok oceňovaný AC:			
Úvery poskytnuté klientom:			
Verejná správa	140 670	(2 258)	138 412
Korporátni klienti	3 313 345	(76 621)	3 236 724
Retailoví klienti	8 272 080	(277 823)	7 994 257
	<u>11 726 095</u>	<u>(356 702)</u>	<u>11 369 393</u>
Finančný majetok oceňovaný FVOCI – dlhové cenné papiere	516 936	(30)	516 906
Podsúvahové položky	3 245 230	(12 830)	3 232 400
<b>Česká republika</b>			
Finančný majetok oceňovaný AC:			
Úvery poskytnuté klientom:			
Korporátni klienti	750 435	(6 671)	743 764
Retailoví klienti	10 971	(166)	10 805
	<u>761 406</u>	<u>(6 837)</u>	<u>754 569</u>
Podsúvahové položky	275 600	(854)	274 746
<b>Ostatné európske krajiny</b>			
Finančný majetok oceňovaný AC:			
Pohľadávky voči ostatným bankám	35 708	(404)	35 304
Úvery poskytnuté klientom:			
Verejná správa	2 870	–	2 870
Korporátni klienti	1 102 135	(5 999)	1 096 136
Retailoví klienti	36 971	(576)	36 395
	<u>1 141 976</u>	<u>(6 575)</u>	<u>1 135 401</u>
	<u>1 177 684</u>	<u>(6 979)</u>	<u>1 170 705</u>
Finančný majetok oceňovaný FVOCI – dlhové cenné papiere	224 312	(104)	224 208
Podsúvahové položky	453 760	(625)	453 135

(Tabuľka pokračuje na ďalšej strane)



2018 € '000	Hrubá hodnota	Opravné položky/rezervy	Čistá hodnota
<b>Severná Amerika</b>			
Finančný majetok oceňovaný AC:			
Úvery poskytnuté klientom:			
Korporátni klienti	27 398	(106)	27 292
Retailoví klienti	677	(2)	675
	<u>28 075</u>	<u>(108)</u>	<u>27 967</u>
Podsúvahové položky	1 695	–	1 695
<b>Ázia</b>			
Finančný majetok oceňovaný AC:			
Pohľadávky voči ostatným bankám			
	320	–	320
Úvery poskytnuté klientom:			
Korporátni klienti	35 876	(47)	35 829
Retailoví klienti	3 436	(154)	3 282
	<u>39 312</u>	<u>(201)</u>	<u>39 111</u>
	<u>39 632</u>	<u>(201)</u>	<u>39 431</u>
Podsúvahové položky	43 945	(46)	43 899
<b>Zvyšok sveta</b>			
Finančný majetok oceňovaný AC:			
Pohľadávky voči ostatným bankám			
	67 180	(350)	66 830
Úvery poskytnuté klientom:			
Korporátni klienti	281	–	281
Retailoví klienti	1 186	(34)	1 152
	<u>1 467</u>	<u>(34)</u>	<u>1 433</u>
	<u>68 647</u>	<u>(384)</u>	<u>68 263</u>
Podsúvahové položky	20 419	(53)	20 366

Analýza koncentrácie úverového rizika cenných papierov je nasledovná.

€ '000	2019			2018		
	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota
<b>Európa</b>						
Slovensko	612 767	(52)	612 715	516 936	(30)	516 906
Taliansko	489 947	(117)	489 830	204 137	(96)	204 041
Španielsko	199 284	(17)	199 267	–	–	–
Francúzsko	56 607	(5)	56 602	–	–	–
Poľsko	51 710	(11)	51 699	20 175	(8)	20 167
Veľká Británia	47 685	(4)	47 681	–	–	–
Rakúsko	5 400	–	5 400	–	–	–
	<u>1 463 400</u>	<u>(206)</u>	<u>1 463 194</u>	<u>741 248</u>	<u>(134)</u>	<u>741 114</u>
<b>Severná Amerika</b>						
Kanada	99 361	(17)	99 344	–	–	–

Analýza pozícií na základe účtovnej hodnoty podľa sektorov je uvedená v nižšie priloženej tabuľke.

2019 € '000	Finančný majetok oceňovaný AC:				Finančný majetok oceňovaný FVOCI – dlhové cenné papiere	Podsúvaha
	Banky	Verejná správa	Korporátni klienti	Retailoví klienti*		
Poľnohospodárstvo, lesníctvo a rybolov	–	–	167 180	21 101	–	66 249
Ťažba a dobývanie	–	–	46 671	450	–	37 413
Priemyselná výroba	–	–	742 736	27 727	–	700 300
Dodávka elektriny, plynu, pary a studeného vzduchu	–	–	697 879	1 398	–	407 179
Dodávka vody	–	–	97 923	2 617	–	13 742
Stavebníctvo	–	–	195 838	27 702	–	421 308
Veľkoobchod a maloobchod	–	–	836 675	66 336	–	390 648
Doprava a skladovanie	–	1 746	273 056	13 491	–	229 113
Ubytovacie a stravovacie služby	–	–	22 613	12 249	–	3 672
Informácie a komunikácia	–	–	120 512	5 327	–	54 453
Finančné a poisťovacie činnosti**	180 491	–	799 869	230	388 411	348 391
Činnosti v oblasti nehnuteľností	–	–	499 488	50 202	–	55 239
Odborné, vedecké a technické testovanie a analýzy	–	–	157 083	19 440	–	168 448
Administratívne a podporné činnosti	–	–	198 289	4 857	–	27 456
Verejná správa a obrana, povinné sociálne zabezpečenie	–	130 755	227	147	1 174 127	9 528
Vzdelávanie	–	1	332	1 056	–	216
Zdravotníctvo a sociálna pomoc	–	–	34 237	14 782	–	14 072
Umenie, zábava a rekreácia	–	–	23 043	2 124	–	2 353
Ostatné činnosti služieb	–	–	301 894	3 887	–	68 900
Spotrebné úvery	–	–	–	1 596 188	–	338 582
Hypotéky	–	–	–	6 858 783	–	637 765
	<u>180 491</u>	<u>132 502</u>	<u>5 215 545</u>	<u>8 730 094</u>	<u>1 562 538</u>	<u>3 995 027</u>

2018 € '000	Finančný majetok oceňovaný AC:				Finančný majetok oceňovaný FVOCI – dlhové cenné papiere	Podsúvaha
	Banky	Verejná správa	Korporátni klienti	Retailoví klienti*		
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**	102 454	–	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	–	137 690	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>102 454</u>	<u>140 941</u>	<u>5 140 026</u>	<u>8 046 566</u>	<u>741 114</u>	<u>4 026 241</u>

\* Retailoví klienti zahŕňajú okrem iného malých podnikateľov a spoločností vlastníkov bytov.

\*\* Finančné a poisťovacie činnosti zahŕňajú finančné služby, lízing 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	Retailoví klienti Malí podnikatelia a Spoločenstvá vlastníkov bytov	Rizikový profil	Opis
LC_I1 – LC_I4	I1 – I4	I3 – I4	Veľmi nízky	Dobrá kvalita majetku, 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 dostupného majetku, 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 dostupného majetku, 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 majetku, 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 (default) v súvislosti s konkrétnym dlžníkom sa považuje, ak nastala aspoň jedna z dvoch nasledujúcich udalostí: <ul style="list-style-type: none"> <li>– dlžník je viac ako 90 dní po dni splatnosti v súvislosti s plnením svojím rozsahom významného záväzku voči banke, prípadne materskej alebo dcérskej spoločnosti;</li> <li>– banka usúdi, že dlžník si pravdepodobne nesplní svoj záväzok voči bankovej skupine bez toho, aby došlo napríklad k realizácii zabezpečenia.</li> </ul>

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 zlyhania. Pre každú kategóriu sú tiež definované rizikové váhy a očakávaná strata používané pri výpočte kapitálovej požiadavky. Kategórie sú definované Nariadením (EÚ) č. 575/2013 o prudenciálnych požiadavkách na úverové inštitúcie a investičné spoločnosti („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.

Retailoví klienti 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 (default) v súvislosti s konkrétnym dlžníkom sa považuje, ak nastala aspoň jedna z dvoch nasledujúcich udalostí: <ul style="list-style-type: none"> <li>– dlžník je pod dni splatnosti v súvislosti s plnením svojím rozsahom významného záväzku voči banke viac ako 90 dní po dni splatnosti; (absolútna hranica je určená podľa nariadenia NBS);</li> <li>– banka usúdi, že dlžník si pravdepodobne nesplní svoj záväzok voči bankovej skupine bez toho, aby došlo napríklad k realizácii zabezpečenia.</li> </ul>

### 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 dohľadacieho orgánu NBS od júla 2012 používať „Advanced IRB“ prístup pre portfólio rezidenčných hypoték a od júna 2014 aj pre regulatórny segment právnické osoby podnikatelia, malé a stredné podniky (SME) a retailoví malí podnikatelia. „Foundation IRB“ prístup sa používa pre korporátne expozície, pre ktoré nie je k dispozícii parameter LGD, ale sú použité hodnoty v súlade s reguláciou. Jednoduchý IRB prístup sa používa pre investície do akcií a metodika výpočtu požiadavky pre vlastné imanie a investície do akcií v súlade s článkom 155 Nariadenia CRR č. 575/2013. Banka tiež pokračuje s vývojom ďalších ratingových modelov pre ostatné triedy majetku, pre ktoré sa aktuálne používa štandardizovaný prístup, a v rozširovaní aplikácie pokročilého prístupu v súlade s plánom prechodu na pokročilé prístupy, ktorý bol prezentovaný dohľadaciemu orgánu.

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

2019 € '000	Interný rating	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota
<b>Etapa 1</b>				
Finančný majetok oceňovaný AC:				
Pohľadávky voči ostatným bankám				
	Bez ratingu	180 136	(482)	179 654
Úvery poskytnuté klientom:				
Verejná správa				
	Bez ratingu	116 207	(1 068)	115 139
Korporátni klienti				
Veľkí korporátni klienti, SME				
	LC_I1 – LC_I6	1 252 046	(630)	1 251 416
	LC_M1 – LC_M4	421 166	(1 053)	420 113
	LC_R1 – LC_R5	13 820	(100)	13 720
	I1 – I6	689 500	(96)	689 404
	M1 – M4	649 003	(513)	648 490
	R1 – R5	181 637	(607)	181 030
	Bez ratingu	50 401	(36)	50 365
Špecializ. financovanie – SPV, RED				
	Strong	262 763	(1 468)	261 295
	Good	297 234	(3 459)	293 775
	Satisfactory	193 450	(6 925)	186 525
	Weak	17 281	(2 039)	15 242
Ostatné nebankové finančné inštitúcie, spoločnosti verejného sektora				
	LC_I1 – LC_I6	205 567	(82)	205 485
	LC_R1 – LC_R5	12 832	(126)	12 706
	I1 – I6	136 300	(28)	136 272
	M1 – M4	309 243	(160)	309 083
	Bez ratingu	26 401	(66)	26 335
Factoring				
	Bez ratingu	86 001	(39)	85 962
		<u>4 804 645</u>	<u>(17 427)</u>	<u>4 787 218</u>

(Tabuľka pokračuje na ďalšej strane)

2019 € '000	Interný rating	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota
<b>Etapu 1</b>				
Finančný majetok oceňovaný AC				
Úvery poskytnuté klientom:				
Retailoví klienti				
Malí podnikatelia, spoločenstvá vlastníkov bytov				
	I1 – I6	37 567	(33)	37 534
	M1 – M4	142 111	(631)	141 480
	R1 – R5	32 285	(430)	31 855
	Bez ratingu	150	(24)	126
Hypotéky				
	L1 – L4	5 986 179	(357)	5 985 822
	N1	279 305	(105)	279 200
	N2 – W1	277 961	(331)	277 630
	W2	15 895	(110)	15 785
	W3	1 405	(38)	1 367
	Bez ratingu	1 492	–	1 492
Nezabezpečený retail				
	U01a – U02	338 726	(416)	338 310
	U3	105 062	(244)	104 818
	U04 – U07	427 142	(2 272)	424 870
	U08 – U09	83 470	(1 530)	81 940
	U10 – U11	22 633	(1 187)	21 446
	U12	5 636	(972)	4 664
	Bez ratingu	<u>301 757</u>	<u>(4 059)</u>	<u>297 698</u>
		<u>8 058 776</u>	<u>(12 739)</u>	<u>8 046 037</u>
		<u>12 979 628</u>	<u>(31 234)</u>	<u>12 948 394</u>
		<u>13 159 764</u>	<u>(31 716)</u>	<u>13 128 048</u>
Finančný majetok FVOCI – dlhové cenné papiere				
	Bez ratingu	1 562 762	(224)	1 562 538

(Tabuľka pokračuje na ďalšej strane)

2019 € '000	Interný rating	Hrubá hodnota	Rezervy	Čistá hodnota
<b>Etapa 1</b>				
Podsúvaha				
	LC_I1 – LC_I6	1 232 825	(300)	1 232 525
	LC_M1 – LC_M4	92 185	(121)	92 064
	LC_R1 – LC_R5	11 333	(117)	11 216
	I1 – I6	707 466	(70)	707 396
	M1 – M4	544 022	(348)	543 674
	R1 – R5	84 847	(403)	84 444
	Strong	13 147	(56)	13 091
	Good	96 623	(837)	95 786
	Satisfactory	42 444	(1 291)	41 153
	Weak	25	(2)	23
	L1 – L4	491 139	(45)	491 094
	N1	51 572	(25)	51 547
	N2 – W1	79 904	(138)	79 766
	W2	11 560	(101)	11 459
	W3	486	(19)	467
	U01a – U02	236 228	(34)	236 194
	U3	14 192	(9)	14 183
	U04 – U07	50 103	(78)	50 025
	U08 – U09	2 158	(20)	2 138
	U10 – U11	515	(12)	503
	U12	258	(31)	227
	Bez ratingu	83 947	(196)	83 751
		<u>3 846 979</u>	<u>(4 253)</u>	<u>3 842 726</u>



2018 € '000	Interný rating	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota
<b>Etapu 1</b>				
Finančný majetok oceňovaný AC:				
Pohľadávky voči ostatným bankám				
	Bez ratingu	100 678	(656)	100 022
Úvery poskytnuté klientom:				
Verejná správa				
	Bez ratingu	122 147	(1 238)	120 909
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
Factoring				
	Bez ratingu	77 361	(34)	77 327
		4 852 563	(26 166)	4 826 397

(Tabuľka pokračuje na ďalšej strane)

2018 € '000	Interný rating	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota
<b>Etapa 1</b>				
Finančný majetok oceňovaný AC				
Úvery poskytnuté klientom:				
Retailoví klienti				
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	366 084	(6 291)	359 793
		<u>7 369 968</u>	<u>(15 408)</u>	<u>7 354 560</u>
		<u>12 344 678</u>	<u>(42 812)</u>	<u>12 301 866</u>
		<u>12 445 356</u>	<u>(43 468)</u>	<u>12 401 888</u>
Finančný majetok FVOCI – dlhové cenné papiere				
	Bez ratingu	741 248	(134)	741 114

(Tabuľka pokračuje na ďalšej strane)

2018 € '000	Interný rating	Hrubá hodnota	Rezervy	Čistá hodnota
<b>Etapa 1</b>				
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:

2019 € '000	Interný rating	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota
<b>Etapa 2</b>				
Finančný majetok oceňovaný AC:				
Pohľadávky voči ostatným bankám				
	Bez ratingu	843	(6)	837
Úvery poskytnuté klientom:				
Verejná správa				
	Bez ratingu	18 503	(1 182)	17 321
Korporátni klienti				
Veľkí korporátni klienti, SME				
	LC_M1 – LC_M4	67 803	(139)	67 664
	I1 – I6	293	–	293
	M1 – M4	9 520	(40)	9 480
	R1 – R5	246 288	(2 973)	243 315
Špecializ. financovanie – SPV, RED				
	Strong	4 612	(308)	4 304
	Good	35 344	(4 285)	31 059
	Satisfactory	32 066	(1 999)	30 067
	Weak	14 646	(4 605)	10 041
Factoring				
	Bez ratingu	2 420	(7)	2 413
		<u>412 992</u>	<u>(14 356)</u>	<u>398 636</u>

(Tabuľka pokračuje na ďalšej strane)

2019 € '000	Interný rating	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota
<b>Etapa 2</b>				
Finančný majetok oceňovaný AC				
Úvery poskytnuté klientom:				
Retailoví klienti				
Malí podnikatelia, spoločenstvá vlastníkov bytov				
	I1 – I6	351	–	351
	M1 – M4	20 172	(453)	19 719
	R1 – R5	41 986	(2 539)	39 447
Hypotéky				
	L1 – L4	17 753	(83)	17 670
	N1	6 484	(48)	6 436
	N2 – W1	111 162	(1 821)	109 341
	W2	55 614	(1 633)	53 981
	W3	62 185	(5 167)	57 018
Nezabezpečený retail				
	U01a – U02	982	(5)	977
	U3	484	(4)	480
	U04 – U07	61 021	(1 404)	59 617
	U08 – U09	56 706	(2 914)	53 792
	U10 – U11	57 406	(5 465)	51 941
	U12	64 497	(15 870)	48 627
	Bez ratingu	27 928	(6 358)	21 570
		<u>584 731</u>	<u>(43 764)</u>	<u>540 967</u>
		<u>1 016 226</u>	<u>(59 302)</u>	<u>956 924</u>
		<u>1 017 069</u>	<u>(59 308)</u>	<u>957 761</u>

(Tabuľka pokračuje na ďalšej strane)

2019 € '000	Interný rating	Hrubá hodnota	Rezervy	Čistá hodnota
<b>Etapa 2</b>				
Podsúvaha				
	LC_M1 – LC_M4	72 545	(103)	72 442
	LC_R1 – LC_R5	578	(18)	560
	I1 – I6	430	–	430
	M1 – M4	4 819	(20)	4 799
	R1 – R5	36 669	(455)	36 214
	Strong	8	–	8
	Satisfactory	1 560	(102)	1 458
	N2 – W1	924	(36)	888
	W2	578	(40)	538
	W3	1 084	(73)	1 011
	U3	11	–	11
	U04 – U07	5 167	(38)	5 129
	U08 – U09	1 826	(36)	1 790
	U10 – U11	1 151	(44)	1 107
	U12	1 118	(392)	726
	Bez ratingu	6 324	(353)	5 971
		<u>134 792</u>	<u>(1 710)</u>	<u>133 082</u>

2018 € '000	Interný rating	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota
<b>Etapa 2</b>				
Finančný majetok oceňovaný AC:				
Pohľadávky voči ostatným bankám				
	Bez ratingu	2 530	(98)	2 432
Úvery poskytnuté klientom:				
Verejná správa				
	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
		<u>298 271</u>	<u>(11 939)</u>	<u>286 332</u>

(Tabuľka pokračuje na ďalšej strane)

2018 € '000	Interný rating	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota
<b>Etapa 2</b>				
Finančný majetok oceňovaný AC				
Úvery poskytnuté klientom:				
Retailoví klienti				
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>

(Tabuľka pokračuje na ďalšej strane)



2018 € '000	Interný rating	Hrubá hodnota	Rezervy	Čistá hodnota
<b>Etapa 2</b>				
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	<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:

2019 € '000	Interný rating	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota
<b>Etapa 3</b>				
Finančný majetok oceňovaný AC:				
Úvery poskytnuté klientom:				
Verejná správa				
	D (default)	50	(8)	42
Korporátni klienti				
Veľkí korporátni klienti, SME				
	D (default)	58 053	(33 065)	24 988
Špecializ. financovanie – SPV, RED				
	D (default)	14 586	(13 348)	1 238
Ostatné nebankové finančné inštitúcie, spoločnosti verejného sektora				
	D (default)	8	(1)	7
Factoring				
	D (default)	4 646	(1 188)	3 458
		<u>77 293</u>	<u>(47 602)</u>	<u>29 691</u>
Retailoví klienti				
Malí podnikatelia, spoločenstvá vlastníkov bytov				
	D (default)	13 628	(9 018)	4 610
Hypotéky				
	D (default)	82 188	(29 147)	53 041
Nezabezpečený retail				
	D (default)	230 250	(144 811)	85 439
		<u>326 066</u>	<u>(182 976)</u>	<u>143 090</u>
		<u>403 409</u>	<u>(230 586)</u>	<u>172 823</u>
		<u>403 409</u>	<u>(230 586)</u>	<u>172 823</u>
Podsúvaha				
	D (default)	22 647	(3 428)	19 219

2018 € '000	Interný rating	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota
<b>Etapa 3</b>				
Finančný majetok oceňovaný AC:				
Úvery poskytnuté klientom:				
Verejná správa				
	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>

(Tabuľka pokračuje na ďalšej strane)

2018 € '000	Interný rating	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota
<b>Etapa 3</b>				
Finančný majetok oceňovaný AC				
Úvery poskytnuté klientom:				
Retailoví klienti				
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>

(Tabuľka pokračuje na ďalšej strane)

2018 € '000	Interný rating	Hrubá hodnota	Rezervy	Čistá hodnota
<b>Etapa 3</b>				
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>

Nasledujúca tabuľka uvádza kvalitu úverového portfólia banky z hľadiska interných ratingov používaných na účely IRB:

2019 € '000	Interný rating	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota
Finančný majetok oceňovaný AC:				
Pohľadávky voči ostatným bankám				
	Bez ratingu	180 979	(488)	180 491
Úvery poskytnuté klientom:				
Verejná správa				
	D (default)	50	(8)	42
	Bez ratingu	134 710	(2 250)	132 460
		134 760	(2 258)	132 502
Korporátni klienti				
Veľkí korporátni klienti, SME				
	LC_I1 – LC_I6	1 252 046	(630)	1 251 416
	LC_M1 – LC_M4	488 969	(1 192)	487 777
	LC_R1 – LC_R5	13 820	(100)	13 720
	I1 – I6	689 793	(96)	689 697
	M1 – M4	658 523	(553)	657 970
	R1 – R5	427 925	(3 580)	424 345
	D (default)	58 053	(33 065)	24 988
	Bez ratingu	50 401	(36)	50 365
Špecializ. financovanie – SPV, RED				
	Strong	267 375	(1 776)	265 599
	Good	332 578	(7 744)	324 834
	Satisfactory	225 516	(8 924)	216 592
	Weak	31 927	(6 644)	25 283
	D (default)	14 586	(13 348)	1 238
Ostatné nebankové finančné inštitúcie, spoločnosti verejného sektora				
	LC_I1 – LC_I6	205 567	(82)	205 485
	LC_R1 – LC_R5	12 832	(126)	12 706
	I1 – I6	136 300	(28)	136 272
	M1 – M4	309 243	(160)	309 083
	D (default)	8	(1)	7
	Bez ratingu	26 401	(66)	26 335
Faktoring				
	D (default)	4 646	(1 188)	3 458
	Bez ratingu	88 421	(46)	88 375
		5 294 930	(79 385)	5 215 545

(Tabuľka pokračuje na ďalšej strane)

2019 € '000	Interný rating	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota
Finančný majetok oceňovaný AC:				
Úvery poskytnuté klientom:				
Retailoví klienti				
Malí podnikatelia, spoločenstvá vlastníkov bytov				
	I1 – I6	37 918	(33)	37 885
	M1 – M4	162 283	(1 084)	161 199
	R1 – R5	74 271	(2 969)	71 302
	D (default)	13 628	(9 018)	4 610
	Bez ratingu	150	(24)	126
Hypotéky				
	L1 – L4	6 003 932	(440)	6 003 492
	N1	285 789	(153)	285 636
	N2 – W1	389 123	(2 152)	386 971
	W2	71 509	(1 743)	69 766
	W3	63 590	(5 205)	58 385
	D (default)	82 188	(29 147)	53 041
	Bez ratingu	1 492	–	1 492
Nezabezpečený retail				
	U01a – U02	339 708	(421)	339 287
	U3	105 546	(248)	105 298
	U04 – U07	488 163	(3 676)	484 487
	U08 – U09	140 176	(4 444)	135 732
	U10 – U11	80 039	(6 652)	73 387
	U12	70 133	(16 842)	53 291
	D (default)	230 250	(144 811)	85 439
	Bez ratingu	329 685	(10 417)	319 268
		<u>8 969 573</u>	<u>(239 479)</u>	<u>8 730 094</u>
		<u>14 399 263</u>	<u>(321 122)</u>	<u>14 078 141</u>
		<u>14 580 242</u>	<u>(321 610)</u>	<u>14 258 632</u>
Finančný majetok oceňovaný FVOCI – dlhové cenné papiere				
	Bez ratingu	1 562 762	(224)	1 562 538

(Tabuľka pokračuje na ďalšej strane)

2019 € '000	Interný rating	Hrubá hodnota	Rezervy	Čistá hodnota
Podsúvaha				
	LC_I1 – LC_I6	1 232 825	(300)	1 232 525
	LC_M1 – LC_M4	164 730	(224)	164 506
	LC_R1 – LC_R5	11 911	(135)	11 776
	I1 – I6	707 896	(70)	707 826
	M1 – M4	548 841	(368)	548 473
	R1 – R5	121 516	(858)	120 658
	Strong	13 155	(56)	13 099
	Good	96 623	(837)	95 786
	Satisfactory	44 004	(1 393)	42 611
	Weak	25	(2)	23
	L1 – L4	491 139	(45)	491 094
	N1	51 572	(25)	51 547
	N2 – W1	80 828	(174)	80 654
	W2	12 138	(141)	11 997
	W3	1 570	(92)	1 478
	U01a – U02	236 228	(34)	236 194
	U3	14 203	(9)	14 194
	U04 – U07	55 270	(116)	55 154
	U08 – U09	3 984	(56)	3 928
	U10 – U11	1 666	(56)	1 610
	U12	1 376	(423)	953
	D (default)	22 647	(3 428)	19 219
	Bez ratingu	90 271	(549)	89 722
		<u>4 004 418</u>	<u>(9 391)</u>	<u>3 995 027</u>



2018 € '000	Interný rating	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota
Finančný majetok oceňovaný AC:				
Pohľadávky voči ostatným bankám				
	Bez ratingu	103 208	(754)	102 454
Úvery poskytnuté klientom:				
Verejná správa				
	Bez ratingu	143 540	(2 599)	140 941
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

(Tabuľka pokračuje na ďalšej strane)

2018 € '000	Interný rating	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota
Finančný majetok oceňovaný AC:				
Úvery poskytnuté klientom:				
Retailoví klienti				
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>13 698 331</u>	<u>(370 798)</u>	<u>13 327 533</u>
		<u>13 801 539</u>	<u>(371 552)</u>	<u>13 429 987</u>
Finančný majetok oceňovaný FVOCI – dlhové cenné papiere				
	Bez ratingu	741 248	(134)	741 114

(Tabuľka pokračuje na ďalšej strane)

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	328 294	(2 816)	325 478
		<u>4 040 649</u>	<u>(14 408)</u>	<u>4 026 241</u>

V uvedených tabuľkách sú interné ratingy uvedené iba v portfóliách, pre ktoré banka získala oprávnenie používať interné modely pre kapitálové požiadavky a retailové nezabezpečené portfólio (na ktoré banka chce získať povolenie v budúcnosti). Ostatné portfóliá sú uvedené ako bez ratingu.

Pre niektoré portfóliá sú používané informácie z externých ratingových agentúr. Kreditná kvalita pre Finančný majetok oceňovaný umorovanou hodnotou: Pohľadávky voči ostatným bankám je v ratingovej škále od Aa1 do Caa1 (31. december 2018: Aa3 do Ba1). Nasledujúca tabuľka stanovuje kreditnú kvalitu dlhových cenných papierov oceňovaných FVOCI. Analýza bola založená na hodnotení spoločnosti Moody's.

2019 € '000	Externý rating	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota
Finančný majetok oceňovaný FVOCI – dlhové cenné papiere				
	Aaa	268 633	(34)	268 599
	Aa1	34 409	(6)	34 403
	Aa3	51 710	(11)	51 699
	A2	508 674	(41)	508 633
	Baa1	209 389	(15)	209 374
	Baa3	489 947	(117)	489 830
		<u>1 562 762</u>	<u>(224)</u>	<u>1 562 538</u>

2018 € '000	Externý rating	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota
Finančný majetok oceňovaný 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 parametra o 10 %:

2019 € '000	Základný scenár		Pokles PD o 10 %	
	Opravné položky	Opravné položky	Absolútna zmena	Relatívna zmena
Finančný majetok oceňovaný AC				
Pohľadávky voči ostatným bankám	488	439	(49)	(10,04 %)
Úvery poskytnuté klientom :				
Verejná správa	2 258	2 033	(225)	(9,96 %)
Korporátni klienti				
Veľkí korporátni klienti	5 209	4 986	(223)	(4,28 %)
Veľkí korporátni klienti – dlhové cenné papiere	118	106	(12)	(10,17 %)
Špecializované financovanie	38 436	35 927	(2 509)	(6,53 %)
SME	33 925	33 542	(383)	(1,13 %)
Ostatné nebankové finančné inštitúcie	397	357	(40)	(10,08 %)
Ostatné nebankové finančné inštitúcie – dlhové cenné papiere	28	25	(3)	(10,71 %)
Spoločnosti verejného sektora	38	34	(4)	(10,53 %)
Factoring	1 234	1 230	(4)	(0,32 %)
	<u>79 385</u>	<u>76 207</u>	<u>(3 178)</u>	<u>(4,00 %)</u>
Retail				
Malí podnikatelia	12 881	12 495	(386)	(3,00 %)
Spotrebné úvery	158 732	154 939	(3 793)	(2,39 %)
Hypotéky	38 840	37 871	(969)	(2,49 %)
Kreditné karty	22 428	22 084	(344)	(1,53 %)
Prečerpania	6 351	6 218	(133)	(2,09 %)
Spoločenstvá vlastníkov bytov	247	222	(25)	(10,12 %)
	<u>239 479</u>	<u>233 829</u>	<u>(5 650)</u>	<u>(2,36 %)</u>
	<u>321 122</u>	<u>312 069</u>	<u>(9 053)</u>	<u>(2,82 %)</u>
	<u>321 610</u>	<u>312 508</u>	<u>(9 102)</u>	<u>(2,83 %)</u>
Finančný majetok oceňovaný FVOCI – dlhové cenné papiere	224	202	(22)	(9,82 %)

2018 € '000	Základný scenár		Pokles PD o 10 %	
	Opravné položky	Opravné položky	Absolútna zmena	Relatívna zmena
Finančný majetok oceňovaný AC				
Pohľadávky voči ostatným bankám	754	688	(66)	(8,75 %)
Úvery poskytnuté klientom:				
Verejná správa	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>
Finančný majetok FVOCI – dlhové cenné papiere	134	121	(13)	(9,70 %)

Nasledujúca tabuľka uvádza citlivosť výpočtu ECL pri náraste PD parametra o 10 %:

2019 € '000	Základný scenár		Nárast PD o 10 %	
	Opravné položky	Opravné položky	Absolútna zmena	Relatívna zmena
Finančný majetok oceňovaný AC				
Pohľadávky voči ostatným bankám	488	537	49	10,04 %
Úvery poskytnuté klientom:				
Verejná správa	2 258	2 483	225	9,96 %
Korporátni klienti				
Veľkí korporátni klienti	5 209	5 432	223	4,28 %
Veľkí korporátni klienti – cenné papiere	118	130	12	10,17 %
Špecializované financovanie	38 436	40 945	2 509	6,53 %
SME	33 925	34 308	383	1,13 %
Ostatné nebankové finančné inštitúcie	397	437	40	10,08 %
Ostatné nebankové finančné inštitúcie – cenné papiere	28	31	3	10,71 %
Spoločnosti verejného sektora	38	42	4	10,53 %
Factoring	1 234	1 238	4	0,32 %
	<u>79 385</u>	<u>82 563</u>	<u>3 178</u>	<u>4,00 %</u>
Retail				
Malí podnikatelia	12 881	13 267	386	3,00 %
Spotrebné úvery	158 732	162 525	3 793	2,39 %
Hypotéky	38 840	39 809	969	2,49 %
Kreditné karty	22 428	22 772	344	1,53 %
Prečerpania	6 351	6 484	133	2,09 %
Spoločenstvá vlastníkov bytov	247	272	25	10,12 %
	<u>239 479</u>	<u>245 129</u>	<u>5 650</u>	<u>2,36 %</u>
	<u>321 122</u>	<u>330 175</u>	<u>9 053</u>	<u>2,82 %</u>
	<u>321 610</u>	<u>330 712</u>	<u>9 102</u>	<u>2,83 %</u>
Finančný majetok FVOCI – dlhové cenné papiere	224	246	22	9,82 %

2018 € '000	Základný scenár		Nárast PD o 10 %	
	Opravné položky	Opravné položky	Absolútna zmena	Relatívna zmena
Finančný majetok oceňovaný AC				
Pohľadávky voči ostatným bankám	754	821	67	8,89 %
Úvery poskytnuté klientom :				
Verejná správa	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>
Finančný majetok FVOCI – dlhové cenné papiere	134	147	13	9,70 %



#### 4.1.11. Vplyv možných scenárov na opravné položky a rezervy

Správanie modelu popisuje šesť možných scenárov, ktoré simulujú zhoršenie makroekonomickej situácie. Výsledkom je nárast očakávanej straty v oboch etapách 1 a 2. Simulácia bola vykonaná ako príklad na najvýznamnejšom segmente – Hypotéky.

Scenáre a ich dopady sú znázornené v nasledujúcich tabuľkách:

2019 € '000		Etapa 1			
Scenár	Popis scenára	Opravné položky	Rezervy	Spolu	
Základ	Bez stresu	ECL	940	327	1 267
		Absolútna zmena	–	–	–
		Relatívna zmena	–	–	–
HDP stres 10 %	Rast HDP pokles o 42 bps	ECL	943	328	1 271
		Absolútna zmena	3	1	4
		Relatívna zmena	0,30 %	0,26 %	0,29 %
UR stres 10 %	UR nárast o 15 bps	ECL	953	331	1 284
		Absolútna zmena	13	4	17
		Relatívna zmena	1,38 %	1,23 %	1,34 %
HDP a UR stres 10 %	Rast HDP pokles o 42 bps a UR nárast o 15 bps	ECL	956	332	1 288
		Absolútna zmena	16	5	21
		Relatívna zmena	1,69 %	1,50 %	1,64 %
HDP stres 30 %	Rast HDP pokles o 127 bps	ECL	948	330	1 278
		Absolútna zmena	8	3	11
		Relatívna zmena	0,86 %	0,77 %	0,84 %
UR stres 30 %	UR nárast o 45 bps	ECL	980	339	1 319
		Absolútna zmena	39	12	51
		Relatívna zmena	4,16 %	3,69 %	4,04 %
HDP a UR stres 30 %	Rast HDP pokles o 127 bps a UR nárast o 45 bps	ECL	988	342	1 330
		Absolútna zmena	47	15	62
		Relatívna zmena	5,04 %	4,47 %	4,90 %

2019 € '000		Etapa 2			
Scenár	Popis scenára		Opravné položky	Rezervy	Spolu
Základ	Bez stresu	ECL	8 752	298	9 050
		Absolútna zmena	–	–	–
		Relatívna zmena	–	–	–
HDP stres 10 %	Rast HDP pokles o 42 bps	ECL	8 779	299	9 078
		Absolútna zmena	27	0	27
		Relatívna zmena	0,31 %	0,15 %	0,30 %
UR stres 10 %	UR nárast o 15 bps	ECL	8 802	299	9 101
		Absolútna zmena	50	1	51
		Relatívna zmena	0,57 %	0,29 %	0,56 %
HDP a UR stres 10 %	Rast HDP pokles o 42 bps a UR nárast o 15 bps	ECL	8 829	299	9 128
		Absolútna zmena	77	1	78
		Relatívna zmena	0,88 %	0,44 %	0,86 %
HDP stres 30 %	Rast HDP pokles o 127 bps	ECL	8 832	299	9 131
		Absolútna zmena	79	1	80
		Relatívna zmena	0,91 %	0,45 %	0,89 %
UR stres 30 %	UR nárast o 45 bps	ECL	8 902	301	9 202
		Absolútna zmena	149	3	152
		Relatívna zmena	1,71 %	0,85 %	1,68 %
HDP a UR stres 30 %	Rast HDP pokles o 127 bps a UR nárast o 45 bps	ECL	8 980	302	9 282
		Absolútna zmena	228	4	232
		Relatívna zmena	2,60 %	1,30 %	2,56 %

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	2019	2018
<b>Finančný majetok</b>		
Finančný majetok oceňovaný FVTPL:		
Finančný majetok držaný na obchodovanie:		
Derivátové finančné nástroje	40 070	87 565
Deriváty – účtovanie zabezpečenia	137 860	65 113
	<u>177 930</u>	<u>152 678</u>

#### 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 derivátové finančné nástroje používané pre obchodovanie a zabezpečenie a cenné papiere klasifikované ako finančný majetok držaný 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 jednoročný scenár z päťročnej 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	2019			2018				
	Stav	Priemer	Max	Min	Stav	Priemer	Max	Min
Menové riziko	31	49	133	5	44	43	124	12
Úrokové riziko	98	570	1 956	71	343	1 492	3 942	343
Celkové VaR	101	573	1 966	80	332	1 495	3 926	332
Celkové sVaR	184	1 534	3 073	184	791	1 479	3 445	334

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 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 úročených pohľadávok odlišuje od splatnosti úročených záväzkov používaných na financovanie daných pohľadávok. 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 interných dokumentoch „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 pre nástroje s pevnou sadzbou, alebo podľa ich najbližšieho dátumu precenenia pre nástroje s pohyblivou sadzbou. Pohľadávky a záväzky, ktoré nemajú dátum zmluvnej splatnosti sa alokujú podľa interného behaviorálneho modelu ich splatnosti.

Útvar Riadenie rizík je zodpovedný za monitorovanie a reportovanie týchto medzier minimálne na mesačnej báze. Úrokové riziko je merané analýzou citlivosti posunu úrokových kriviek, tzv. shift sensitivity of fair value analýzou (zmenou súčasnej hodnoty). V súlade s metodikou skupiny ISP sa úrokové riziko meria s použitím základných, interných stresových a regulačných scenárov. Základné scenáre sú definované ako paralelný a okamžitý posun o +/- 100 základných bodov výnosovej krivky. Interné stresové scenáre boli zavedené v roku 2017 a merajú citlivosť na paralelný a okamžitý posun o +/- 200 základných bodov, ako aj na neparalelný posun výnosovej krivky, tzv. zostrmovanie a splošťovanie výnosovej krivky. Regulačné scenáre boli zavedené v roku 2017 na základe smernice pre meranie úrokového rizika bankovej knihy vydané Bazilejským výborom pre bankový dohľad. Všetky scenáre sú od septembra 2019 aplikované na mesačnej báze.

Citlivosť úrokovej marže sa taktiež meria s použitím viacerých scenárov, podobne ako pri analýze citlivosti posunu výnosovej krivky cez základné, interné stresové a regulačné scenáre. Základné úrokové scenáre predstavujú paralelný a okamžitý posun výnosovej krivky o +/- 50 základných bodov v období nasledujúcich dvanástich mesiacov. Taktiež sú aplikované dodatočné interné stresové a regulačné scenáre citlivosti: +/- 100, +/- 200 základných bodov a šesť stresových scenárov podľa metodiky smernice pre meranie úrokového rizika bankovej knihy vydané Bazilejským výborom pre bankový dohľad.

Celkové neobchodné pozície podliehajúce úrokovému riziku sú spravované oddelením Riadenie bilancie, ktoré používa rôzne súvahové a podsúvahové nástroje na riadenie celkových pozícií vyplývajúcich z neobchodných aktivít banky.

**Modely používané pri výpočte úrokového rizika („IRR“)**

Každá položka je alokovaná do príslušnej medzery podľa zmluvného dátumu splatnosti alebo 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, prijatých úveroch a termínovaných vkladoch.

*Behaviorálna kategória*

Do tejto kategórie patria položky, pri ktorých nie je známe, kedy nastane splatnosť alebo ďalšie precenenie (napr. bežné účty). Existujú tiež položky, pri ktorých je známa splatnosť alebo dátum precenenia, ale predpokladá sa, že sa budú správať odlišne (napríklad predčasné splátky v prípade hypoték a spotrebných úverov). V tomto prípade je nevyhnutné použiť predpoklady pravdepodobného správania týchto položiek, ktoré sú založené na analýze historických časových radov banky, ako aj na štatistických modeloch.

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 2019 hodnotu 31 907 tisíc € (31. december 2018: 20 882 tisíc €).

K 31. decembru 2019 úrokové riziko bankovej knihy, merané pomocou analýzy paralelného pohybu výnosovej krivky o nárast 100 bázických bodov, zaznamenalo hodnotu (13 605) tisíc € (31. december 2018: (15 745) 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 2019 hodnotu (43 699) tisíc € (31. december 2018: (36 287) tisíc €).

K 31. decembru 2019 úrokové riziko bankovej knihy, merané pomocou analýzy paralelného pohybu výnosovej krivky o pokles 100 bázických bodov, zaznamenalo hodnotu 3 951 tisíc € (31. december 2018: (9 675) tisíc €).

Senzitivita rezervy Finančný majetok oceňovaný FVOCI vykázanej vo vlastnom imaní, vzťahujúca sa na nezabezpečenú časť portfólia, na nárast výnosovej krivky o 100 bázických bodov, dosiahla k 31. decembru 2019 hodnotu (1 274) tisíc € (31. december 2018: (2 301) tisíc €).

Senzitivita rezervy Zabezpečenie peňažných tokov vykázanej vo vlastnom imaní na nárast výnosovej krivky o 100 bázických bodov, dosiahla k 31. decembru 2019 hodnotu 0 tisíc € (31. december 2018: 391 tisíc €).

Priemerné úrokové sadzby pre finančný majetok a finančné záväzky boli nasledujúce:

	2019	2018
<b>Finančný majetok</b>		
Peniaze a peňažné ekvivalenty	1,32 %	0,82 %
Finančný majetok oceňovaný FVTPL	1,10 %	0,80 %
Finančný majetok oceňovaný FVOCI	0,47 %	1,85 %
Finančný majetok oceňovaný AC:		
Pohľadávky voči ostatným bankám	2,42 %	1,46 %
Úvery poskytnuté klientom	2,43 %	2,89 %
<b>Finančné záväzky</b>		
Finančné záväzky oceňované AC:		
Záväzky voči bankám	0,36 %	0,35 %
Vklady a úvery od klientov	0,18 %	0,17 %
emitované dlhové cenné papiere	0,79 %	1,17 %



Preceňovacia štruktúra úročeného majetku a záväzkov pre neobchodné portfóliá na základe zmluvných diskontovaných peňažných tokov bola nasledujúca:

2019 € '000	Do 1 mesiaca	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Nešpec.	Spolu
<b>Finančný majetok závislý od úrokovej miery</b>							
Peniaze a peňažné ekvivalenty	996 438	–	–	–	–	–	996 438
Finančný majetok oceňovaný FVTPL (bez derivátov na obchodovanie)	584	–	–	–	–	–	584
Finančný majetok oceňovaný FVOCI	101 868	269 588	173 469	342 332	675 280	12 012	1 574 549
Finančný majetok oceňovaný AC:							
Pohľadávky voči ostatným bankám	8 992	82 253	2 668	–	64 461	22 117	180 491
Úvery poskytnuté klientom	1 972 740	1 555 331	1 795 699	7 596 015	967 796	190 560	14 078 141
	<u>3 080 622</u>	<u>1 907 172</u>	<u>1 971 836</u>	<u>7 938 347</u>	<u>1 707 537</u>	<u>224 689</u>	<u>16 830 203</u>
<b>Finančné záväzky závislé od úrokovej miery</b>							
Finančné záväzky oceňované AC:							
Záväzky voči bankám	(51 022)	(3 971)	(106 244)	(112 429)	(50 047)	(2 056)	(325 769)
Vklady a úvery od klientov	(5 915 927)	(1 411 613)	(2 223 146)	(2 110 514)	(265 860)	–	(11 927 060)
Podriadený dlh	–	(200 143)	–	–	–	–	(200 143)
Emitované dlhové cenné papiere*	(21 165)	(31 794)	(216 630)	(1 556 317)	(1 294 789)	–	(3 120 695)
	<u>(5 988 114)</u>	<u>(1 647 521)</u>	<u>(2 546 020)</u>	<u>(3 779 260)</u>	<u>(1 610 696)</u>	<u>(2 056)</u>	<u>(15 573 667)</u>
<b>Čistá pozícia finančných nástrojov</b>	<u>(2 907 492)</u>	<u>259 651</u>	<u>(574 184)</u>	<u>4 159 087</u>	<u>96 841</u>	<u>222 633</u>	<u>1 256 536</u>
<b>Kumulatívna čistá pozícia finančných nástrojov</b>	<u>(2 907 492)</u>	<u>(2 647 841)</u>	<u>(3 222 025)</u>	<u>937 062</u>	<u>1 033 903</u>	<u>1 256 536</u>	<u>–</u>
Prírastok peňažných tokov z derivátov	2 399 133	2 369 212	1 971 202	1 764 051	1 677 643	–	10 181 241
Úbytok peňažných tokov z derivátov	(2 076 929)	(1 127 853)	(1 704 183)	(4 332 493)	(944 445)	–	(10 185 903)
<b>Čistá pozícia z derivátov</b>	<u>322 204</u>	<u>1 241 359</u>	<u>267 019</u>	<u>(2 568 442)</u>	<u>733 198</u>	<u>–</u>	<u>(4 662)</u>
<b>Celková čistá pozícia</b>	<u>(2 585 288)</u>	<u>1 501 010</u>	<u>(307 165)</u>	<u>1 590 645</u>	<u>830 039</u>	<u>222 633</u>	<u>1 251 874</u>
<b>Kumulatívna celková čistá pozícia</b>	<u>(2 585 288)</u>	<u>(1 084 278)</u>	<u>(1 391 443)</u>	<u>199 202</u>	<u>1 029 241</u>	<u>1 251 874</u>	<u>–</u>

## Individuálna účtovná zvierka

2018 € '000	Do 1 mesiaca	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Nešpec.	Spolu
<b>Finančný majetok závislé od úrokovej miery</b>							
Peniaze a peňažné ekvivalenty	1 769 121	-	-	-	-	-	1 769 121
Finančný majetok oceňovaný FVTPL (bez derivátov na obchodovanie)	440	-	-	-	-	-	440
Finančný majetok oceňovaný FVOCI	117	39 138	578 559	103 373	28 787	-	749 974
Finančný majetok oceňovaný AC:							
Pohľadávky voči ostatným bankám	236	66 211	4 897	-	-	31 110	102 454
Úvery poskytnuté klientom	2 063 708	1 721 829	1 365 742	7 009 806	979 072	187 376	13 327 533
	3 833 622	1 827 178	1 949 198	7 113 179	1 007 859	218 486	15 949 522
<b>Finančné záväzky závislé od úrokovej miery</b>							
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)
	(5 215 572)	(1 399 287)	(3 231 103)	(3 420 502)	(1 312 102)	(1 713)	(14 580 279)
<b>Čistá pozícia finančných nástrojov</b>	<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>
<b>Kumulatívna čistá pozícia finančných nástrojov</b>	(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)
<b>Čistá pozícia z derivátov</b>	<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>
<b>Celková čistá pozícia</b>	<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>
<b>Kumulatívna celková čistá pozícia</b>	(2 140 862)	(584 197)	(784 137)	532 891	1 152 430	1 369 203	-

\* Oceňovacie rozdiely z ocenenia zabezpečených krytých dlhopisov sú vykázané v časovom pásme prislúchajúcom k splatnosti nominálu daného krytého dlhopisu.

#### 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.

2019 € '000	EUR	USD	CZK	Iné	Spolu
<b>Finančný majetok</b>					
Peniaze a peňažné ekvivalenty	849 191	1 436	140 244	5 567	996 438
Finančný majetok oceňovaný FVTPL	21 575	1 259	1 200	4	24 038
Deriváty – účtovanie zabezpečenia	79 985	–	2 516	–	82 501
Finančný majetok oceňovaný FVOCI	1 563 409	11 140	–	–	1 574 549
Finančný majetok oceňovaný AC:					
Pohľadávky voči ostatným bankám	162 992	13 721	–	3 778	180 491
Úvery poskytnuté klientom	13 392 694	223 105	374 008	88 334	14 078 141
Zmeny reálnej hodnoty zabezpečených položiek v portfóliovom zabezpečení úrokového rizika	13 840	–	–	–	13 840
	16 083 686	250 661	517 968	97 683	16 949 998
<b>Finančné záväzky</b>					
Finančné záväzky oceňované FTVPL	21 850	760	2 131	9	24 750
Deriváty – účtovanie zabezpečenia	50 996	5 794	–	3 043	59 833
Finančné záväzky oceňované AC:					
Záväzky voči bankám	308 539	11 470	5 760	–	325 769
Vklady a úvery od klientov	11 356 158	187 822	308 349	74 731	11 927 060
Podriadený dlh	200 143	–	–	–	200 143
Emitované dlhové cenné papiere	3 120 695	–	–	–	3 120 695
Zmeny reálnej hodnoty zabezpečených položiek v portfóliovom zabezpečení úrokového rizika	4 580	–	–	–	4 580
	15 062 961	205 846	316 240	77 783	15 662 830
<b>Čistá pozícia</b>	<u>1 020 725</u>	<u>44 815</u>	<u>201 728</u>	<u>19 900</u>	<u>1 287 168</u>

Pohľadávky a záväzky z derivátov účtované v podsúvahe:

2019 € '000	EUR	USD	CZK	Iné	Spolu
Pohľadávky	399 537	36 896	60 017	70 510	566 960
Záväzky	(142 749)	(88 137)	(240 619)	(100 045)	(571 550)
<b>Čistá pozícia z derivátov</b>	<u>256 788</u>	<u>(51 241)</u>	<u>(180 602)</u>	<u>(29 535)</u>	<u>(4 590)</u>

Individuálna účtovná zvierka

2018 € '000	EUR	USD	CZK	Iné	Spolu
<b>Finančný majetok</b>					
Peniaze a peňažné ekvivalenty	658 390	1 287	1 104 881	4 563	1 769 121
Finančný majetok oceňovaný FVTPL	37 155	1 673	1 142	18	39 988
Deriváty – účtovanie zabezpečenia	23 960	55	2 676	74	26 765
Finančný majetok oceňovaný FVOCI	749 974	–	–	–	749 974
Finančný majetok oceňovaný AC:					
Pohľadávky voči ostatným bankám	84 308	15 086	–	3 060	102 454
Úvery poskytnuté klientom	12 720 153	218 559	307 225	81 596	13 327 533
Zmeny reálnej hodnoty zabezpečených položiek v portfóliovom zabezpečení úrokového rizika	<u>9 183</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>9 183</u>
	14 283 123	236 660	1 415 924	89 311	16 025 018
<b>Finančné záväzky</b>					
Finančné záväzky oceňované FTVPL	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	<u>1 499</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>1 499</u>
	<u>14 177 459</u>	<u>242 211</u>	<u>129 842</u>	<u>86 826</u>	<u>14 636 338</u>
<b>Čistá pozícia</b>	<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	Iné	Spolu
Pohľadávky	1 448 171	78 067	32 021	103 953	1 662 212
Záväzky	<u>(166 826)</u>	<u>(94 706)</u>	<u>(1 290 481)</u>	<u>(110 202)</u>	<u>(1 662 215)</u>
<b>Čistá pozícia z derivátov</b>	<u>1 281 345</u>	<u>(16 639)</u>	<u>(1 258 460)</u>	<u>(6 249)</u>	<u>(3)</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. Nemá žiadne špecifické úverové limity na zabezpečenie likvidity v prípade stresového scenára.

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. Tieto smernice sú rozdelené do troch oblastí: „Riadenie krátkodobej likvidity“, „Riadenie štruktúrálnej likvidity“ a „Likvidný pohotovostný plán“ a tvoria integrálnu súčasť procesu hodnotenia internej kapitálovej primeranosti.

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 úroveň 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 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 útvorom zabezpečujúcim riadenie likvidity.

Odbor Riadenie podnikových rizík pravidelne prezentuje likvidnú pozíciu banky výboru ALCO, v ktorom následne prebieha diskusia.

Analýza majetku a pasív podľa ich očakávaného vysporiadania (základňou sú diskontované peňažné toky):

2019 € '000	Menej než 12 mesiacov	Viac ako 12 mesiacov	Spolu
<b>Majetok</b>			
Peniaze a peňažné ekvivalenty	996 438	–	996 438
Finančný majetok oceňovaný FVTPL	2 058	21 980	24 038
Deriváty – účtovanie zabezpečenia	252	82 249	82 501
Finančný majetok oceňovaný FVOCI	544 623	1 029 926	1 574 549
Finančný majetok oceňovaný AC:			
Pohľadávky voči ostatným bankám	53 795	126 696	180 491
Úvery poskytnuté klientom	2 491 027	11 587 114	14 078 141
Zmeny reálnej hodnoty zabezpečených položiek v portfóliovom zabezpečení úrokového rizika	–	13 840	13 840
Investície do dcérskych spoločností, spoločných podnikov a pridružených podnikov	–	63 629	63 629
Hmotný majetok	–	106 554	106 554
Nehmotný majetok	–	112 046	112 046
Goodwill	–	18 871	18 871
Splatné daňové pohľadávky	25 309	–	25 309
Odložené daňové pohľadávky	–	63 157	63 157
Ostatný majetok	20 988	–	20 988
Neobežný majetok klasifikovaný ako držaný na predaj	645	–	645
	<u>4 135 135</u>	<u>13 226 062</u>	<u>17 361 197</u>
<b>Závazky</b>			
Finančné záväzky oceňované FVTPL	(3 611)	(21 139)	(24 750)
Deriváty – účtovanie zabezpečenia	(472)	(59 361)	(59 833)
Finančné záväzky oceňované AC:			
Záväzky voči bankám	(109 477)	(216 292)	(325 769)
Vklady a úvery od klientov	(1 880 293)	(10 046 767)	(11 927 060)
Podriadený dlh	(143)	(200 000)	(200 143)
Emitované dlhové cenné papiere	(270 232)	(2 850 463)	(3 120 695)
Zmeny reálnej hodnoty zabezpečených položiek v portfóliovom zabezpečení úrokového rizika	–	(4 580)	(4 580)
Rezervy	–	(10 671)	(10 671)
Ostatné záväzky	(85 124)	(5 633)	(90 757)
	<u>(2 349 352)</u>	<u>(13 414 906)</u>	<u>(15 764 258)</u>
<b>Čistá pozícia</b>	<u>1 785 783</u>	<u>(188 844)</u>	<u>1 596 939</u>

2018 € '000	Menej než 12 mesiacov	Viac ako 12 mesiacov	Spolu
<b>Majetok</b>			
Peniaze a peňažné ekvivalenty	1 769 121	–	1 769 121
Finančný majetok oceňovaný FVTPL	6 028	33 960	39 988
Deriváty – účtovanie zabezpečenia	686	26 079	26 765
Finančný majetok oceňovaný FVOCI	528 662	221 312	749 974
Finančný majetok oceňovaný AC:			
Pohľadávky voči ostatným bankám	34 397	68 057	102 454
Úvery poskytnuté klientom	2 266 862	11 060 671	13 327 533
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
Neobežný majetok klasifikovaný ako držaný na predaj	26 922	–	26 922
	<u>4 654 159</u>	<u>11 715 112</u>	<u>16 369 271</u>
<b>Závazky</b>			
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)
	<u>(2 766 697)</u>	<u>(11 993 886)</u>	<u>(14 760 583)</u>
<b>Čistá pozícia</b>	<u>1 887 462</u>	<u>(278 774)</u>	<u>1 608 688</u>

## Individuálna účtovná zvierka

Zostatková splatnosť majetku a záväzkov na základe zmluvných nediskontovaných peňažných tokov bola nasledovná:

2019 € '000	Do 1 mesiaca*	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Nešpec.	Spolu
<b>Finančný majetok</b>							
Peniaze a peňažné ekvivalenty	996 438	-	-	-	-	-	996 438
Finančný majetok oceňovaný FVTPL (okrem derivátov na obchodovanie)	28	-	-	83	2 110	584	2 805
Finančný majetok oceňovaný FVOCI	1 938	250 499	295 890	361 495	664 498	12 012	1 586 332
Finančný majetok oceňovaný AC:							
Pohľadávky voči ostatným bankám	44 462	1 475	8 789	55 818	80 894	-	191 438
Úvery poskytnuté klientom	994 382	328 399	1 410 807	5 213 559	8 170 100	232 183	16 349 430
	2 037 248	580 373	1 715 486	5 630 955	8 917 602	244 779	19 126 443
<b>Finančné záväzky</b>							
Finančné záväzky oceňované AC:							
Záväzky voči bankám	(45 743)	(3 971)	(61 146)	(138 987)	(76 468)	-	(326 315)
Vklady a úvery od klientov	(9 447 126)	(838 508)	(1 479 042)	(165 565)	-	-	(11 930 241)
Podriadený dlh	-	(1 440)	(4 364)	(23 416)	(215 894)	-	(245 114)
Emitované dlhové cenné papiere**	(3 602)	(13 553)	(249 575)	(1 657 456)	(1 335 905)	-	(3 260 091)
	(9 496 471)	(857 472)	(1 794 127)	(1 985 424)	(1 628 267)	-	(15 761 761)
<b>Čistá pozícia finančných nástrojov</b>	<u>(7 459 223)</u>	<u>(277 099)</u>	<u>(78 641)</u>	<u>3 645 531</u>	<u>7 289 335</u>	<u>244 779</u>	<u>3 364 682</u>
Prírastok peňažných tokov z derivátov	250 632	100 688	95 759	99 980	159 783	-	706 842
Úbytok peňažných tokov z derivátov	(252 501)	(101 273)	(96 212)	(117 533)	(112 768)	-	(680 287)
<b>Čistá pozícia z derivátov</b>	(1 869)	(585)	(453)	(17 553)	47 015	-	26 555
<b>Čistá pozícia z podsúvahových položiek</b>	(4 004 418)	-	-	-	-	-	(4 004 418)



2018 € '000	Do 1 mesiaca*	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Nešpec.	Spolu
<b>Finančný majetok</b>							
Peniaze a peňažné ekvivalenty	1 769 121	-	-	-	-	-	1 769 121
Finančný majetok oceňovaný FVTPL (okrem derivátov na obchodovanie)	-	-	-	-	-	440	440
Finančný majetok oceňovaný FVOCI	127	46	530 417	192 796	20 150	8 860	752 396
Finančný majetok oceňovaný AC:							
Pohľadávky voči ostatným bankám	34 219	1 052	3 726	50 763	23 854	-	113 614
Úvery poskytnuté klientom	1 042 309	399 378	1 078 398	5 358 843	8 161 128	146 288	16 186 344
	2 845 776	400 476	1 612 541	5 602 402	8 205 132	155 588	18 821 915
<b>Finančné záväzky</b>							
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)
	(8 621 190)	(911 450)	(2 233 004)	(1 570 727)	(1 465 334)	-	(14 801 705)
<b>Čistá pozícia finančných nástrojov</b>	<u>(5 775 414)</u>	<u>(510 974)</u>	<u>(620 463)</u>	<u>4 031 675</u>	<u>6 739 798</u>	<u>155 588</u>	<u>4 020 210</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)
<b>Čistá pozícia z derivátov</b>	(5 347)	1 855	1 828	(2 664)	19 408	-	15 080
<b>Čistá pozícia z podsúvahových položiek</b>	(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 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.

\*\* Oceňovacie rozdiely z ocenenia zabezpečených krytých dlhopisov sú vykázané v časovom pásme prislúchajúcom k splatnosti nominálu daného krytého dlhopisu.

#### 4.4. Operačné riziko

Operačné riziko je riziko straty vyplývajúce z nevhodných alebo chybných vnútorných procesov v banke, zo zlyhania ľudského faktora, zo zlyhania bankou používaných systémov alebo z vonkajších udalostí. Táto definícia zahŕňa aj právne riziko, riziko spojené s dodržiavaním predpisov, riziko modelov, riziko informačných a komunikačných technológií a riziko finančného vykazovania, pričom nezahŕňa strategické a reputačné riziko. Môže vyplynúť zo zákonných požiadaviek, požiadaviek regulátora, ako aj z nesúladu 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 činnosti) 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 regulačných 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 dcérsku spoločnosť 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 regulačnými požiadavkami, systém na riadenie operačných rizík, ktorý je každoročne certifikovaný v rámci procesu samohodnotenia vykonávaného bankou, ako aj dcérskou spoločnosťou VÚB Leasing, a. s., spadajúcou 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 senzitívnejšie 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.

#### 4.5. Reforma referenčných úrokových sadzieb

IBOR reforma predstavuje jednu z najvýznamnejších zmien, ktorou bude prechádzať súčasný finančný sektor v najbližších rokoch. Banka neočakáva, že táto zmena bude materiálna. Môžeme ju rozdeliť do troch hlavných kategórií:

- náhrada referenčnej sadzby pre skutočne realizované jednoduchové obchody v eurách (Euro OverNight Index Average, „EONIA“);
- zmena výpočtu medzibankovej referenčnej sadzby v rámci hospodárskej a menovej únie (Euro Interbank Offered Rate, „EURIBOR“);
- náhrada londýnskej referenčnej úrokovej sadzby (London Interbank Offered Rate, „LIBOR“).

Náhrada referenčnej sadzby EONIA

Nahradenie EONIA má len limitovaný dopad na banku, keďže táto zmena sa týka len obmedzeného počtu zákazníkov (do pätnásť) a zmluvy sa práve menia a dopĺňajú s cieľom nahradiť EONIA novou krátkodobou úrokovou sadzbou (Euro Short-Term Rate, „€STR“).

Banka má málo medzibankových derivátov spojených s EONIA. Väčšina zmaturuje do konca roku 2021. Pokiaľ ide o zostávajúce swapy, banka sa bude zaoberať tým, ako sa trh prispôbi tejto zmene a ako sa zmenia a doplnia existujúce zmluvy – očakávame, že sa to uskutoční na všeobecnej úrovni trhu. Tieto swapy by sa mohli alternatívne uzavrieť.

Neočakávame žiaden vplyv na účtovanie o zabezpečení.

Zmena výpočtu EURIBOR

Zmena výpočtu panelovými bankami nepredstavuje pre banku žiadny problém.

V prípade, že Euribor bude fixovaný namiesto T + 2 len T + 1, zmenia sa zmluvy so zákazníkmi a upravujú sa interné IT systémy.

Náhrada referenčnej sadzby LIBOR

Banka má málo úverov viazaných na LIBOR, keďže väčšina bankových pôžičiek je v eurách, a ak sú teda pohyblivé, sú spojené s Euriborom. V prípade úverov v USD alebo GBP banka počká na vytvorenie nového benchmarku na rôzne splatnosti, a následne sa upravujú existujúce zmluvy so zákazníkmi.

Podobne ako pri úveroch, aj v oblasti derivátov má banka len niekoľko medzibankových zaistovacích derivátov viazaných na LIBOR.

Aj tu budeme čakať na všeobecné reakcie trhu a následne na to sa upravujú zmluvy so zákazníkmi.

## 5. Odhadovaná reálna hodnota finančného majetku a finančných záväzkov

Účtovná politika je uvedená v poznámke 3.4.7.

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 majetku či záväzkov, alebo pre podobný majetok 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 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 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 sadzieb 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 peňažné ekvivalenty

Účtovná hodnota peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov sa približuje k ich reálnej hodnote.

(b) Pohľadávky voči ostatným bankám

Reálna hodnota pohľadávok voči bankám s lehotou splatnosti viac ako jeden rok a s materiálnymi zostatkami sa odhaduje pomocou analýzy diskontovaných peňažných tokov na základe bezrizikovej úrokovej krivky. Pri lehotách splatnosti do jedného roka a pri nevýznamných zostatkoch sa účtovná hodnota pohľadávok voči bankám približuje k ich 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) Záväzky voči bankám a vklady a úvery od klientov

Účtovná hodnota záväzkov voči bankám sa približuje k ich 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

2019 € '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
<b>Finančný majetok</b>								
Peniaze a peňažné ekvivalenty	7	996 438	–	996 438	–	996 438	–	996 438
Finančný majetok oceňovaný FVTPL	8	–	24 038	24 038	584	23 454	–	24 038
Deriváty – účtovanie zabezpečenia	9	–	82 501	82 501	–	82 501	–	82 501
Finančný majetok oceňovaný FVOCI	10	–	1 574 549	1 574 549	950 619	623 930	–	1 574 549
Finančný majetok oceňovaný AC:	11							
Pohľadávky voči ostatným bankám		180 491	–	180 491	–	180 491	–	180 491
Úvery poskytnuté klientom		14 078 141	–	14 078 141	–	75 252	14 536 140	14 611 392
		<u>15 255 070</u>	<u>1 681 088</u>	<u>16 936 158</u>	<u>951 203</u>	<u>1 982 066</u>	<u>14 536 140</u>	<u>17 469 409</u>
<b>Finančné záväzky</b>								
Finančné záväzky oceňované FVTPL	8	–	24 750	24 750	–	24 750	–	24 750
Deriváty – účtovanie zabezpečenia	9	–	59 833	59 833	–	59 833	–	59 833
Finančné záväzky oceňované AC:	11							
Záväzky voči bankám		325 769	–	325 769	–	325 769	–	325 769
Vklady a úvery od klientov		11 927 060	–	11 927 060	–	11 934 000	–	11 934 000
Podriadený dlh		200 143	–	200 143	–	192 743	–	192 743
Emitované dlhové cenné papiere		3 120 695	–	3 120 695	–	3 164 185	–	3 164 185
		<u>15 573 667</u>	<u>84 583</u>	<u>15 658 250</u>	<u>–</u>	<u>15 701 280</u>	<u>–</u>	<u>15 701 280</u>

2018 € '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
<b>Finančný majetok</b>								
Peniaze a peňažné ekvivalenty	7	1 769 121	–	1 769 121	–	1 769 121	–	1 769 121
Finančný majetok oceňovaný FVTPL	8	–	39 988	39 988	440	39 548	–	39 988
Deriváty – účtovanie zabezpečenia	9	–	26 765	26 765	–	26 765	–	26 765
Finančný majetok oceňovaný FVOCI	10	–	749 974	749 974	225 760	524 214	–	749 974
Finančný majetok oceňovaný AC:	11							
Pohľadávky voči ostatným bankám		102 454	–	102 454	–	102 454	–	102 454
Úvery poskytnuté klientom		13 327 533	–	13 327 533	–	–	13 791 635	13 791 635
		<u>15 199 108</u>	<u>816 727</u>	<u>16 015 835</u>	<u>226 200</u>	<u>2 462 102</u>	<u>13 791 635</u>	<u>16 479 937</u>
<b>Finančné záväzky</b>								
Finančné záväzky oceňované FVTPL	8	–	39 335	39 335	–	39 335	–	39 335
Deriváty – účtovanie zabezpečenia	9	–	15 226	15 226	–	15 226	–	15 226
Finančné záväzky oceňované AC:	11							
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		2 332 253	–	2 332 253	–	2 314 698	–	2 314 698
		<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>

Počas roku 2019 ani počas roku 2018 nenastali žiadne presuny medzi jednotlivými úrovňami.

## 6. Segmentové vykazovanie

Banka v tejto účtovnej zavierke 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 zavierke 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 vykazuje v rámci stĺpca Ostatné riadiace centrum, ktoré spravuje všeobecný investičný majetok banky, jej investície do akcií a vlastný kapitál, ako aj úsek Riadenia rizík, ktorý má na starosti stratové úverové portfólio. Nezaradené položky sa tiež vykazujú v rámci tohto stĺpca.



2019 € '000	Retailové bankovníctvo	Korporátne bankovníctvo	Central Treasury	Ostatné	Spolu
Externé výnosy:					
Úrokové a obdobné výnosy	243 678	105 913	11 951	9 892	371 434
Úrokové a obdobné náklady	(12 512)	(5 674)	(19 609)	(8 808)	(46 603)
Výnosy medzi segmentmi	(23 936)	(25 170)	49 400	(294)	–
Čisté úrokové výnosy	207 230	75 069	41 742	790	324 831
Čisté výnosy z poplatkov a provízií (pozn. 26)	101 360	26 978	1 074	(3 373)	126 039
Výnosy z dividend	–	–	–	2 000	2 000
Čistý zisk z fin. operácií	4 679	5 581	(17 311)	(458)	(7 509)
Ostatné prevádzkové výnosy	–	–	7	3 213	3 220
Ostatné prevádzkové náklady	(11 563)	–	–	(5 055)	(16 618)
Osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií*	–	–	–	(29 695)	(29 695)
Mzdy a odmeny zamestnancom*	–	–	–	(121 329)	(121 329)
Ostatné administratívne náklady*	–	–	–	(75 058)	(75 058)
Odpisy nehmotného majetku	(4 739)	(242)	(7)	(7 395)	(12 383)
Odpisy hmotného majetku	(2 854)	(45)	(3)	(8 829)	(11 731)
<b>Zisk pred tvorbou rezerv, opravných položiek a zdanením</b>	294 113	107 341	25 502	(245 189)	181 767
Rezervy*	–	–	–	5 068	5 068
Opravné položky	(34 355)	(1 402)	211	130	(35 416)
Čistá (strata)/ zisk vyplývajúci z ukončenia vykazovania finančného majetku oceňovaného AC	(5 420)	922	–	(16)	(4 514)
<b>Zisk pred zdanením</b>	254 338	106 861	25 713	(240 007)	146 905
Majetok v rámci segmentu	8 668 025	5 521 616	2 571 592	599 964	17 361 197
Závazky v rámci segmentu	7 325 048	4 431 980	3 957 858	49 372	15 764 258

\* Banka nealokuje tieto položky k jednotlivým segmentom.

2018 € '000	Retailové bankov- níctvo	Korporátne bankov- níctvo	Central Treasury	Ostatné	Spolu
Externé výnosy:					
Úrokové a obdobné výnosy	278 144	91 498	18 555	10 445	398 642
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	28 475	7 664	351 010
Čisté výnosy 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	29 799	309	39 779
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)
<b>Zisk pred tvorbou rezerv, opravných položiek a zdanením</b>	<b>331 881</b>	<b>102 274</b>	<b>60 484</b>	<b>(241 265)</b>	<b>253 374</b>
Rezervy*	–	–	–	(166)	(166)
Opravné položky	(58 848)	7 950	55	(5 498)	(56 341)
Čistý zisk/(strata) vyplývajúca z ukončenia vykazovania finančného majetku oceňovaného AC	4 996	(1 457)	–	(98)	3 441
<b>Zisk pred zdanením</b>	<b>278 029</b>	<b>108 767</b>	<b>60 539</b>	<b>(247 027)</b>	<b>200 308</b>
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.

## 7. Peniaze a peňažné ekvivalenty

Peniaze a peňažné ekvivalenty zahŕňajú nasledujúce zostatky:

€ '000	2019	2018
Pokladničná hotovosť	161 621	155 051
Zostatky v centrálnych bankách:		
Povinné minimálne rezervy	690 985	493 053
Bežné účty	4	44
Termínované vklady	47 227	27 211
Úvery	78 749	1 069 327
	<u>816 965</u>	<u>1 589 635</u>
Pohľadávky voči ostatným bankám:		
Bežné účty	17 852	24 435
	<u>996 438</u>	<u>1 769 121</u>

K 31. decembru 2019 zostatok „Úverov“ obsahoval jeden reverzný repo obchod uzavretý s ČNB v celkovej sume 2 000 miliónov CZK (78 709 tisíc €), (31. december 2018: štyri reverzné repo obchody za 27 500 miliónov CZK (1 068 999 tisíc €)). Repo obchod bol zabezpečený 1 986 pokladničnými poukážkami ČNB (31. december 2018: 27 329 pokladničných poukážok ČNB).

Povinné minimálne rezervy predstavujú úročený vklad v súlade s predpismi NBS a Českej národnej banky („ČNB“). Hodnota povinných minimálnych rezerv závisí od výšky klientskych 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 kolísať v závislosti od výšky prichádzajúcich a odchádzajúcich platieb. Možnosť banky čerpať tieto rezervy obmedzuje platná legislatíva. Plnenie povinných minimálnych rezerv je dané priemernou hodnotou denných zostatkov na účte povinných minimálnych rezerv počas periódy pre dodržanie.

## 8. Finančný majetok a finančné záväzky oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia

€ '000	2019	2018
Finančný majetok držaný na obchodovanie:		
Deriváty na obchodovanie	21 251	39 548
Dlhové cenné papiere vlád krajín Európskej únie	2 203	–
	<u>23 454</u>	<u>39 548</u>
Neobchodný finančný majetok oceňovaný FVTPL:		
Akcie	584	440
Finančné záväzky držané na obchodovanie:		
Deriváty na obchodovanie	24 750	39 335

Akcie v „Neobchodnom finančnom majetku oceňovanom reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia“ predstavujú podiely v spoločnosti Intesa Sanpaolo S. p. A., ktoré sú súčasťou motivačného plánu, ktorý zaviedla materská spoločnosť v súlade s Kapitálovou smernicou CRD III (t. j. smernica 2010/76/EÚ, ktorou sa menila smernica o kapitálových požiadavkách). Banka si ne zvolila možnosť vykazovať ich v portfóliu „Finančný majetok oceňovaný reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku“.

€ '000	2019	2018	2019	2018
	Pohľadávky	Pohľadávky	Záväzky	Záväzky
<b>Deriváty na obchodovanie – reálna hodnota</b>				
Nástroje úrokovej miery:				
Forwardy a swapy	17 919	33 346	19 318	32 585
Menové nástroje:				
Forwardy a swapy	2 614	5 428	4 781	5 943
Opcie	93	163	95	215
	<u>2 707</u>	<u>5 591</u>	<u>4 876</u>	<u>6 158</u>
Akciové a komoditné nástroje:				
Akciové opcie	229	446	229	443
Komoditné forwardy a swapy	396	165	327	149
	<u>625</u>	<u>611</u>	<u>556</u>	<u>592</u>
	<u>21 251</u>	<u>39 548</u>	<u>24 750</u>	<u>39 335</u>

€ '000	2019	2018	2019	2018
	Pohľadávky	Pohľadávky	Záväzky	Záväzky
<b>Deriváty na obchodovanie – nominálne hodnoty</b>				
Nástroje úrokovej miery:				
Forwardy a swapy	1 764 501	3 927 603	1 764 501	3 927 603
Opcie	184 435	66 105	184 435	66 105
Futurity	12 072	–	12 072	–
	<u>1 961 008</u>	<u>3 993 708</u>	<u>1 961 008</u>	<u>3 993 708</u>
Menové nástroje:				
Forwardy a swapy	473 297	1 519 362	475 958	1 520 462
Opcie	17 872	24 171	17 872	24 256
	<u>491 169</u>	<u>1 543 533</u>	<u>493 830</u>	<u>1 544 718</u>
Akciové a komoditné nástroje:				
Akciové opcie	2 100	5 487	2 100	5 487
Komoditné forwardy a swapy	26 284	5 675	26 284	5 675
	<u>28 384</u>	<u>11 162</u>	<u>28 384</u>	<u>11 162</u>
	<u><u>2 480 561</u></u>	<u><u>5 548 403</u></u>	<u><u>2 483 222</u></u>	<u><u>5 549 588</u></u>

## 9. Deriváty – účtovanie zabezpečenia

2019 € '000	Pohľadávky	Záväzky
Zabezpečenie reálnych hodnôt súvisiacich s rizikom úrokovým sadzieb, menovým a inflačným rizikom	82 501	59 833
<b>2018</b>		
€ '000	Pohľadávky	Záväzky
Zabezpečenie peňažných tokov súvisiacich s úrokovým rizikom	–	10
Zabezpečenie reálnych hodnôt súvisiacich s úrokovým rizikom	<u>26 765</u>	<u>15 216</u>
	<u><u>26 765</u></u>	<u><u>15 226</u></u>

## 9.1. Zabezpečenie peňažných tokov súvisiacich s rizikom úrokových sadzieb

Banka používala 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 zodpovedali profilu peňažných tokov z krytého dlhopisu s variabilnou úrokovou sadzbou. Fixný úrok predstavoval hodnotu (0,21 %). Účtovanie zabezpečenia bolo ukončené v júni 2019.

2019 € '000	Pohľadávky	Závazky	Pohľadávky	Závazky	Zmena v reálnej hodnote použitej pri výpočte ne- efektívno- sti zabezpe- čenia	Zmeny v reálnej hodnote vykázanej v OCI	Neefektív- nosť zabez- pečenia vykázaná vo výsled- ku hospo- dárenia	Hodnota reklasifiko- vaná z rezervy do výsled- ku hospo- dárenia
	Reálna hodnota	Reálna hodnota	Nominálna hodnota	Nominálna hodnota				

### Mikro zabezpečenie

Nástroje úrokovej  
miery:

Swapy	-	-	-	-	6	6	-	-
-------	---	---	---	---	---	---	---	---

2018 € '000	Pohľadávky	Závazky	Pohľadávky	Závazky	Zmena v reálnej hodnote použitej pri výpočte ne- efektívno- sti zabezpe- čenia	Zmeny v reálnej hodnote vykázanej v OCI	Neefektív- nosť zabez- pečenia vykázaná vo výsled- ku hospo- dárenia	Hodnota reklasifiko- vaná z rezervy do výsled- ku hospo- dárenia
	Reálna hodnota	Reálna hodnota	Nominálna hodnota	Nominálna hodnota				

### Mikro zabezpečenie

Nástroje úrokovej  
miery:

Swapy	-	10	80 000	80 000	(94)	(94)	-	(689)
-------	---	----	--------	--------	------	------	---	-------

2018 € '000	Položka vo výkaze o finančnej situácii	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)	-
----------------	--	--------	------	-----	---

## 9.2. Zabezpečenie reálnych hodnôt súvisiacich s rizikom úrokových sadzieb, menovým a inflačným rizikom

Banka používa tridsať 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 dvadsať štyri 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 dvadsať jeden úrokových swapov na zabezpečenie rizika úrokových sadzieb pri dvanástich štátnych dlhopisoch s fixnou sadzbou z portfólia FVOCI. Zmeny v reálnych hodnotách týchto swapov v dôsledku zmeny úrokových sadzieb podstatným spôsobom kompenzujú zmeny reálnych hodnôt dlhopisov v portfóliu FVOCI zapríčinené zmenou úrokových sadzieb.

Banka používa tri úrokové swapy na zabezpečenie úrokového a inflačného rizika dvoch inflačných dlhopisov z portfólia FVOCI. Zmeny v reálnych hodnotách tohto úrokového swapu v dôsledku zmeny oboch – úrokovvej sadzby aj referenčného inflačného indexu – podstatným spôsobom kompenzujú zmeny reálnej hodnoty inflačného dlhopisu.

Banka používa osem úrokových swapov na zabezpečenie rizika úrokových sadzieb pri ôsmich bankových dlhopisoch s fixnou sadzbou z portfólia FVOCI. Zmeny v reálnych hodnotách týchto swapov v dôsledku zmeny úrokových sadzieb podstatným spôsobom kompenzujú zmeny reálnych hodnôt dlhopisov v portfóliu FVOCI zapríčinené zmenou úrokových sadzieb.

Banka používa dvanásť úrokových swapov a jeden krížový úrokový menový swap na zabezpečenie úrokového rizika trinástich korporátnych úverov. Zmeny v reálnych hodnotách týchto swapov v dôsledku zmeny úrokových sadzieb podstatným spôsobom kompenzujú zmeny reálnych hodnôt úverov zapríčinené zmenou úrokových sadzieb.

Banka používa dva krížové úrokové menové swapy na zabezpečenie úrokového a menového rizika dvoch korporátnych úverov denominovaných v GBP a USD. Zmeny v reálnych hodnotách týchto swapov v dôsledku zmeny úrokových sadzieb podstatným spôsobom kompenzujú zmeny reálnych hodnôt úverov zapríčinené zmenou úrokových sadzieb a výmenných kurzov.

Banka používa tri úrokové swapy na zabezpečenie rizika úrokových sadzieb troch prijatých úverov z Európskej investičnej banky („EIB“). Zmeny v reálnych hodnotách týchto úrokových swapov v dôsledku zmeny úrokovvej sadzby podstatným spôsobom kompenzujú zmeny reálnej hodnoty úverov zapríčinené zmenou úrokových sadzieb.

Banka používa tridsať sedem úrokových swapov na zabezpečenie rizika úrokových sadzieb pri devätnástich vydaných krytých dlhopisoch s fixnou sadzbou. Zmeny v reálnych hodnotách týchto úrokových swapov v dôsledku zmeny úrokových sadzieb podstatným spôsobom kompenzujú zmeny reálnych hodnôt krytých dlhopisov zapríčinené zmenou úrokových sadzieb.

V roku 2019 banka vykázala v súvislosti s vyššie uvedenými zabezpečovacími nástrojmi čistý zisk vo výške 41 789 tisíc € (2018: čistý zisk 714 tisíc €). Čistá strata zo zabezpečovaných položiek, ktorá sa týkala zabezpečovaného rizika, predstavovala 41 920 tisíc € (2018: čistá strata 542 tisíc €). Obidve položky sú vykázané v „Čistej (strate)/zisku z finančných operácií“ na riadku „Čistá (strata)/zisk zo zabezpečovacích transakcií“.

2019 € '000	Majetok		Závazky		Zmena v reálnej hodnote použitej pri výpočte ne- efektívnosti	Neefektív- nosť vykázaná vo výsled- ku hospo- dárenia
	Reálna hodnota	Reálna hodnota	Nominálna hodnota	Nominálna hodnota		
<b>Mikro zabezpečenie</b>						
Nástroje úrokovej miery:						
Swapy						
Zabezpečenie cenných papierov oceňovaných FVOCI	2 981	24 234	960 900	960 900	(5 836)	–
Zabezpečenie korporátnych úverov	2 524	2 906	401 123	401 123	4 159	18
Zabezpečenie úveru od EIB	444	802	50 000	50 000	(817)	(105)
Zabezpečenie krytých dlhopisov	67 486	5 300	2 568 200	2 568 200	53 077	–
Menové nástroje:						
Swapy						
Zabezpečenie korporátnych úverov	–	8 837	92 460	94 474	6 319	–
<b>Portfóliové zabezpečenie</b>						
Nástroje úrokovej miery:						
Swapy						
Zabezpečenie korporátnych úverov	–	–	–	–	(189)	5
Zabezpečenie hypoték	3 526	16 894	2 740 000	2 740 000	(5 467)	(149)
Zabezpečenie TLTRO	–	–	–	–	–	(18)
Zabezpečenie bežných účtov	5 540	860	612 500	612 500	3 181	118



2018 € '000	Majetok		Závazky		Zmena v reálnej hodnote použitej pri výpočte ne- efektívnosti	Neefektív- nosť vykázaná vo výsled- ku hospo- dárenia
	Reálna hodnota	Reálna hodnota	Nominálna hodnota	Nominálna hodnota		
<b>Mikro zabezpečenie</b>						
Nástroje úrokovej miery:						
Swapy						
Zabezpečenie cenných papierov oceňovaných 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
<b>Portfóliové zabezpečenie</b>						
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:

2019 € '000	Položka vo výkaze o finančnej situácii	Účtovná hodnota	Akumulovaná hodnota zmeny reálnej hodnoty zahrnutá v účtovnej hodnote	Zmena v reálnej hodnote použitej pri výpočte neefektívnosti	Akumulova- ná hodnota zmeny reálnej hodnoty po ukončení za- bezpečovacie- ho vzťahu
<b>Mikro zabezpečenie</b>					
Dlhové cenné papiere oceňované FVOCI	Finančný majetok oceňovaný FVOCI	987 302	–	5 836	–
Korporátne úvery	Finančný majetok oceňovaný AC: Úvery poskytnuté klientom	495 597	184	2 178	1 131
Úver od EIB	Finančný majetok oceňovaný AC: Závazky voči bankám	50 000	712	(712)	–
Kryté dlhopisy	Finančné záväzky oceňované AC: Emitované dlhové cenné papiere	1 334 575	57 211	53 077	18 369
<b>Portfóliové zabezpečenie</b>					
Korporátne úvery	Finančný majetok oceňovaný AC: Úvery poskytnuté klientom	–	–	194	–
Hypotéky	Finančný majetok oceňovaný AC: Úvery poskytnuté klientom	2 740 000	12 688	5 318	1 152
TLTRO	Finančný majetok oceňovaný AC: Závazky voči bankám	–	–	18	–
Bežné účty	Finančné záväzky oceňované AC: Vklady a úvery od klientov	612 500	4 580	3 063	–

2018 € '000	Položka vo výkaze o finančnej situácii	Účtovná hodnota	Akumulovaná hodnota zmeny reálnej hodnoty zahrnutá v účtovnej hodnote	Zmena v reálnej hodnote použitej pri výpočte neefektívnosti	Akumulova- ná hodnota zmeny reálnej hodnoty po ukončení za- bezpečovacie- ho vzťahu
<b>Mikro zabezpečenie</b>					
Dlhové cenné papiere oceňované FVOCI	Finančný majetok oceňovaný FVOCI	124 832	(836)	(1 486)	–
Korporátne úvery	Finančný majetok oceňovaný 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
<b>Portfóliové zabezpečenie</b>					
Korporátne úvery	Finančný majetok oceňovaný AC: Úvery poskytnuté klientom	63 146	146	147	–
Hypotéky	Finančný majetok oceňovaný AC: Úvery poskytnuté klientom	1 899 246	7 246	11 562	1 790
TLTRO	Finančný majetok oceňovaný 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:

			<b>2019</b>
<b>€ '000</b>	<b>Menej ako 1 rok</b>	<b>1 – 5 rokov</b>	<b>Viac ako 5 rokov</b>
Nástroje úrokovej miery:			
Swapy			
Zabezpečenie cenných papierov oceňovaných FVOCI	–	324 400	636 500
	–	0,06 %	0,12 %
Zabezpečenie korporátnych úverov	150 000	251 123	–
	(0,30 %)	0,19 %	–
Zabezpečenie hypoték	640 000	2 100 000	–
	(0,25 %)	(0,03 %)	–
Zabezpečenie TLTRO	–	–	50 000
	–	–	0,32 %
Zabezpečenie bežných účtov	500 000	–	112 500
	(0,62 %)	–	0,64 %
Zabezpečenie krytých dlhopisov	150 000	509 000	1 109 200
	(0,15 %)	0,72 %	1,11 %
Menové nástroje:			
Swapy			
Zabezpečenie korporátnych úverov	–	4 628	89 846
	–	0,00 %	2,63 %
			<b>2018</b>
<b>€ '000</b>	<b>Menej ako 1 rok</b>	<b>1 – 5 rokov</b>	<b>Viac ako 5 rokov</b>
Nástroje úrokovej miery:			
Swapy			
Zabezpečenie cenných papierov oceňovaných 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 %

## 10. Finančný majetok oceňovaný reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku

€ '000	2019	2018
Dlhové cenné papiere vlád krajín Európskej únie	1 174 127	681 809
<i>z toho dlhové cenné papiere Talianska</i>	489 830	204 041
Dlhové cenné papiere bánk	357 806	59 305
Dlhové cenné papiere iných emitentov	30 605	–
Akcie:		
VISA Inc. Seria C	11 139	7 676
Intesa Sanpaolo S.p.A.	797	1 112
S.W.I.F.T.	75	72
	<u>12 011</u>	<u>8 860</u>
	<u>1 574 549</u>	<u>749 974</u>

K 31. decembru 2019, dlhopisy v celkovej nominálnej hodnote 725 500 tisíc € boli založené bankou na zabezpečenie transakcií (31. decembru 2018: 599 935 tisíc €). Tieto dlhopisy boli založené v prospech ECB v rámci balíka aktív, ktoré môžu byť okamžite použité ako kolaterál za prijaté zdroje potrebné pre účely riadenia likvidity.

## 11. Finančný majetok a finančné záväzky oceňované umorovanou hodnotou

### 11.1. Pohľadávky voči ostatným bankám

€ '000	Pozn.	2019	2018
Úvery a pôžičky:			
so zmluvnou splatnosťou viac ako 90 dní		136 788	72 098
Peňažné zabezpečenie		44 191	31 110
Opravné položky	21	(488)	(754)
		<u>180 491</u>	<u>102 454</u>

## 11.2. Úvery poskytnuté klientom

2019 € '000	Hrubá hodnota	Opravné položky (pozn. 21)	Účtovná hodnota
<b>Verejná správa</b>			
Jednotný rezolučný fond	3 876	–	3 876
Samosprávy	130 884	(2 258)	128 626
	134 760	(2 258)	132 502
<b>Korporátni klienti</b>			
Veľkí korporátni klienti	2 220 975	(5 209)	2 215 766
Veľkí korporátni klienti – dlhové cenné papiere	124 322	(118)	124 204
Špecializované financovanie	871 982	(38 436)	833 546
Malé a stredné podniky (SME)	1 294 233	(33 925)	1 260 308
Ostatné nebankové finančné inštitúcie	663 944	(397)	663 547
Ostatné finančné inštitúcie – dlhové cenné papiere	25 063	(28)	25 035
Spoločnosti verej. sektora	1 344	(38)	1 306
Faktoring	93 067	(1 234)	91 833
	5 294 930	(79 385)	5 215 545
<b>Retailoví klienti</b>			
Malí podnikatelia	252 112	(12 881)	239 231
Spotrebné úvery	1 560 744	(158 732)	1 402 012
Hypotéky	6 897 623	(38 840)	6 858 783
Kreditné karty	150 073	(22 428)	127 645
Prečerpávanie	72 883	(6 351)	66 532
Spoločenstvá vlastníkov bytov	36 138	(247)	35 891
	8 969 573	(239 479)	8 730 094
	14 399 263	(321 122)	14 078 141

2018 € '000	Hrubá hodnota	Opravné položky (pozn. 21)	Účtovná hodnota
<b>Verejná správa</b>			
Jednotný rezolučný fond	2 870	–	2 870
Samosprávy	140 670	(2 599)	138 071
	143 540	(2 599)	140 941
<b>Korporátni klienti</b>			
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
	5 229 470	(89 444)	5 140 026
<b>Retailoví klienti</b>			
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
	8 325 321	(278 755)	8 046 566
	13 698 331	(370 798)	13 327 533

K 31. decembru 2019 zostatky úverov 20 najväčších korporátnych klientov predstavovali sumu 1 710 967 tisíc € (31. december 2018: 1 762 523 tisíc €), respektíve 12,15 % (31. december 2018: 13,23 %) z celkovej sumy úverového portfólia.

## 11.3. Závazky voči bankám

€ '000	2019	2018
Vklady centrálnych bank:		
Bežné účty	920	658
Úvery a pôžičky od centrálnych bánk	148 219	247 860
	149 139	248 518
Vklady v iných bankách:		
Bežné účty	22 811	20 337
Termínované vklady	5 019	620 785
Úvery a pôžičky od ostatných bánk	127 273	101 829
Precenenie úverov a pôžičiek – zabezpečenie reálnych hodnôt	(712)	–
Prijaté peňažné zabezpečenie	22 239	610
	176 630	743 561
	325 769	992 079

K 31. decembru 2019 obsahovala položka „Úvery prijaté od centrálnych bánk“ dva úvery (31. december 2018: tri úvery) od Národnej banky Slovenska v nominálnej hodnote 100 000 tisíc € a 50 000 tisíc € (31. december 2018: 100 000 tisíc €, 100 000 tisíc € a 50 000 tisíc €). Úroková sadzba na všetkých úveroch predstavuje (0,4 %) (31. december 2018: (0,4 %)), pričom sú splatné v rokoch 2020 a 2021 (31. december 2018: 2020 a 2021). Istina aj úroky sú splatné pri maturite.

Rozdelenie položky „Úvery a pôžičky od ostatných bánk“ podľa protistrany:

€ '000	2019	2018
Európska investičná banka	114 181	81 350
Európska banka pre obnovu a rozvoj	9 655	13 437
Rozvojová banka Rady Európy	3 437	7 042
	127 273	101 829

## Európska investičná banka

Úvery od Európskej investičnej banky boli poskytnuté na financovanie rozvoja SME podnikov, veľkých firiem a infraštruktúrnych projektov. K 31. decembru 2019 zostatok zahŕňal sedem úverov v nominálnej hodnote 47 368 tisíc €, 5 817 tisíc €, 4 375 tisíc €, 1 541 tisíc € a 1 495 tisíc € s variabilnou úrokovou sadzbou a 50 00 tisíc € a 3 571 tisíc € s fixnou úrokovou sadzbou (31. december 2018: 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), úrokové sadzby boli medzi 0,00 % až 1,72 % (31. december 2018: 0,00 % až 1,73 %), a splatnosť v rokoch 2020 až 2028 (31. december 2018: 2020 až 2028). Istina úverov je splatná na ročnej, polročnej báze alebo pri splatnosti, úrok sa spláca polročne alebo štvrtročne 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 2019 s Európskou bankou pre obnovu a rozvoj uzavretých päť úverových zmlúv v nominálnej hodnote 2 500 tisíc €, 2 143 tisíc €, 2 143 tisíc €, 2 143 tisíc € a 714 tisíc € (31. december 2018: päť úverových zmlúv v nominálnej hodnote 3 571 tisíc €, 3 571 tisíc €, 3 571 tisíc €, 2 143 tisíc € a 558 tisíc €). Splatnosti úverov sú v rokoch 2020 až 2024 (31. december 2018: 2020 a 2023). K 31. decembru 2019 boli úrokové sadzby týchto úverov v rozpätí 0,20 % až 0,35 % (31. december 2018: 0,35 % až 1,64 %). Úrok aj istina sa splácajú polročne.



## Rozvojová banka Rady Európy

K 31. decembru 2019 zahŕňali úvery od Rozvojovej banky Rady Európy tri úvery v nominálnej hodnote 2 000 tisíc €, 1 000 tisíc € a 437 tisíc € (31. december 2018: štyri úverové dohody v nominálnej hodnote 2 667 tisíc €, 2 000 tisíc €, 1 500 tisíc € a 874 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 2019 bola v rozmedzí 0,00 % až 0,39 % (31. december 2018: 0,15 % až 0,30 %). Úrok sa spláca štvrťročne a istina ročne. Splatnosť jednotlivých úverov je medzi 2020 až 2022 (31. december 2018: 2019 až 2022). Úrok je splatný štvrťročne a istina na ročnej báze.

**11.4. Vklady a úvery od klientov**

€ '000	2019	2018
Bežné účty	8 016 452	7 397 264
Termínované vklady	2 633 491	2 475 038
Vklady vlády a samospráv	904 185	850 893
Sporiace účty	245 816	246 494
Závazky z lízingu	22 058	–
Ostatné vklady	105 058	86 077
	<u>11 927 060</u>	<u>11 055 766</u>

Zverejnenie pohybov vyplývajúcich z peňažných tokov a nepeňažných zmien v záväzkoch z finančných činností:

2019 € '000	1. január*	Peňažné toky				Nepeňažné zmeny			31. december
		Príjmy	Splatenie	Časové rozlíšenie	Precenenie	Kurzové rozdiely	Ostatné		
Závazky z lízingu	16 443	11 965	(6 350)	–	–	–	–	22 058	

\* Prvotná aplikácia IFRS 16.

Nasledujúca tabuľka zobrazuje analýzu splatnosti lízingových záväzkov, obsahuje nediskontované lízingové platby, ktoré budú splatné po dni vykazovania.

€ '000	2019
Do jedného mesiaca	646
Od jedného do troch mesiacov	1 277
Od troch mesiacov do jedného roka	4 817
Od jedného do piatich rokov	15 531
Nad päť rokov	96
	<u>22 367</u>

**11.5. Podriadený dlh**

€ '000	2019	2018
Podriadený dlh	200 143	200 181

K 31. decembru 2019 zostatok podriadeného dlhu zahŕňal desaťročný úver čerpaný dňa 22. decembra 2016 v nominálnej hodnote 200 000 tisíc € (31. december 2018: 200 000 tisíc €) od Intesa Sanpaolo Holding International S. A. Úver bude splatný v roku 2026. Variabilná úroková sadzba bola k 31. decembru 2019 vo výške 2,89 % (31. december 2018: 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:

2019 € '000	1. január	Peňažné toky		Časové rozlíšenie	Precenenie	Nepenažné zmeny		31. december
		Prijmy z emisie	Splatenie			Kurzové rozdiely	Ostatné	
Podriadený dlh	200 181	–	–	38	–	–	–	200 143

2018 € '000	1. január	Peňažné toky		Časové rozlíšenie	Precenenie	Nepenažné zmeny		31. december
		Prijmy z emisie	Splatenie			Kurzové rozdiely	Ostatné	
Podriadený dlh	200 164	–	–	17	–	–	–	200 181

### 11.6. Emitované dlhové cenné papiere

€ '000	2019	2018
Kryté dlhopisy	1 710 540	838 698
Kryté dlhopisy – zabezpečenie peňažných tokov	–	80 378
Kryté dlhopisy – zabezpečenie reálnych hodnôt	1 334 575	1 388 658
	<u>3 045 115</u>	<u>2 307 734</u>
Precenenie krytých dlhopisov – zabezpečenie reálnych hodnôt	57 211	18 722
Neumorená časť precenenia k ukončeným zabezpečeniam reálnych hodnôt	18 369	5 797
	<u>3 120 695</u>	<u>2 332 253</u>

Splatenie krytých dlhopisov je financované hypotekárnymi úvermi v mene euro poskytnutými klientom banky (pozn. 11.2.)

Zverejnenie pohybov vyplývajúcich z peňažných tokov a nepeňažných zmien v záväzkoch z finančných činností:

2019 € '000	1. január	Peňažné toky		Časové rozlíšenie	Precenenie	Nepenažné zmeny		31. december
		Prijmy z emisie	Splatenie			Kurzové rozdiely	Ostatné	
Kryté dlhopisy	2 332 253	1 000 000	(258 035)	(4 582)	51 059	–	–	3 120 695

2018 € '000	1. január	Peňažné toky		Časové rozlíšenie	Precenenie	Nepenažné zmeny		31. december
		Prijmy z emisie	Splatenie			Kurzové rozdiely	Ostatné	
Kryté dlhopisy	2 252 380	300 000	(235 545)	2 618	10 259	2 541	–	2 332 253

Názov	Úroková miera (%)	Mena	Počet v obehu k 31. decembru 2019	Nominálna hodnota v pôvodnej mene za kus	Dátum vydania	Dátum splatnosti	2019 € '000	2018 € '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	33 494	33 476
Hypotekárne záložné listy VÚB, a. s. 31.	4,900	EUR	600	33 194	29.11.2007	29.11.2037	19 752	19 738
Hypotekárne záložné listy VÚB, a. s. 36.	4,750	EUR	560	33 194	31.3.2008	31.3.2020	19 239	19 189
Hypotekárne záložné listy VÚB, a. s. 43.	5,100	EUR	500	33 194	26.9.2008	26.9.2025	16 262	16 165
Hypotekárne záložné listy VÚB, a. s. 58.	–	EUR	–	1 000 000	10.12.2010	10.12.2019	–	80 073
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	25 496	25 479
Hypotekárne záložné listy VÚB, a. s. 73.	4,200	EUR	500	100 000	11.7.2012	11.7.2022	50 881	50 838
Hypotekárne záložné listy VÚB, a. s. 74.	3,350	EUR	700	100 000	16.1.2013	15.12.2023	72 061	72 014
Hypotekárne záložné listy VÚB, a. s. 75.	–	EUR	–	100 000	5.4.2013	5.4.2019	–	30 447
Hypotekárne záložné listy VÚB, a. s. 78.	2,160	EUR	905	10 000	3.3.2014	3.3.2020	9 213	9 220
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	31 539	31 622
Hypotekárne záložné listy VÚB, a. s. 81.	2,550	EUR	38	1 000 000	27.3.2014	27.3.2024	39 294	39 425
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.	–	EUR	–	100 000	28.7.2014	28.7.2019	–	50 151
Hypotekárne záložné listy VÚB, a. s. 84.	–	EUR	–	100 000	29.9.2014	30.9.2019	–	50 040
Hypotekárne záložné listy VÚB, a. s. 85.	2,250	EUR	500	100 000	14.11.2014	14.11.2029	49 676	49 628
Hypotekárne záložné listy VÚB, a. s. 86.	0,300	EUR	1 000	100 000	27.4.2015	27.4.2020	100 083	99 610
Hypotekárne záložné listy VÚB, a. s. 87.	1,250	EUR	1 000	100 000	9.6.2015	9.6.2025	98 655	98 281
Hypotekárne záložné listy VÚB, a. s. 88.	0,500	EUR	965	100 000	11.9.2015	11.9.2020	96 673	96 704
Hypotekárne záložné listy VÚB, a. s. 89.	1,200	EUR	1 000	100 000	29.9.2015	29.9.2025	99 584	99 456
Hypotekárne záložné listy VÚB, a. s. 90.	1,600	EUR	1 000	100 000	29.10.2015	29.10.2030	98 368	98 192
Hypotekárne záložné listy VÚB, a. s. 91.	0,600	EUR	1 000	100 000	21.3.2016	21.3.2023	100 160	100 066
Hypotekárne záložné listy VÚB, a. s. 92.	–	USD*	–	100 000	27.6.2016	27.6.2019	–	48 433
Hypotekárne záložné listy VÚB, a. s. 93.	0,500	EUR	2 500	100 000	18.1.2017	18.1.2024	249 142	248 641
Hypotekárne záložné listy VÚB, a. s. 94.	1,050	EUR	2 500	100 000	27.4.2017	27.4.2027	248 662	248 253
Hypotekárne záložné listy VÚB, a. s. 95.	0,375	EUR	2 500	100 000	26.9.2017	26.9.2022	249 178	248 789

(Tabuľka pokračuje na ďalšej strane)

## Individuálna účtovná zvierka

Názov	Úroková miera (%)	Mena	Počet v obehu k 31. decembru 2019	Nominálna hodnota v pôvodnej mene za kus	Dátum vydania	Dátum splatnosti	2019 € '000	2018 € '000
Kryté dlhopisy VÚB, a. s. 1	0,500	EUR	2 500	100 000	26.6.2018	26.6.2023	249 836	249 605
Kryté dlhopisy VÚB, a. s. 2	1,500	EUR	500	100 000	5.10.2018	15.12.2027	49 945	50 082
Kryté dlhopisy VÚB, a. s. 3	0,250	EUR	5 000	100 000	26.3.2019	26.3.2024	497 215	–
Kryté dlhopisy VÚB, a. s. 4	0,500	EUR	5 000	100 000	26.6.2019	26.6.2029	496 590	–
							<u>3 045 115</u>	<u>2 307 734</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.

## 12. Zmeny reálnej hodnoty zabezpečených položiek v portfóliovom zabezpečení úrokového rizika

€ '000	2019	2018
Finančný majetok oceňovaný AC:		
Úvery poskytnuté klientom:		
Korporátni klienti	–	147
Retailoví klienti		
Hypotéky	13 840	9 036
	<u>13 840</u>	<u>9 183</u>
Finančné záväzky oceňované AC:		
Záväzky voči bankám	–	(18)
Vklady a úvery od klientov	4 580	1 517
	<u>4 580</u>	<u>1 499</u>

## 13. Investície do dcérskych spoločností, spoločných podnikov a pridružených podnikov

2019 € '000	Podiel	Obstarávací cena	Opravné položky (pozn. 21)	Účtovná hodnota
VÚB Leasing, a. s.	100,00 %	74 410	(27 381)	47 029
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>91 010</u>	<u>(27 381)</u>	<u>63 629</u>
2018 € '000	Podiel	Obstarávací cena	Opravné položky (pozn. 21)	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>

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. malo sídlo v Českej republike.

Investície do dcérskych spoločností, spoločných podnikov a pridružených podnikov sú testované 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 2019.

Banka používa na prepočet model CAPM pre testovanie znehodnotenia, využitím projekcie peňažných tokov založenej na posledných finančných 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:

	2019	2018
Diskontná sadzba – peňažné toky	6,06 %	6,39 %
Diskontná sadzba – termínované hodnoty	7,20 %	7,81 %
Projektovaná sadzba rastu	4,42 %	4,48 %

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.

## 14. Hmotný majetok a neobežný majetok klasifikovaný ako držaný na predaj

2019 € '000	Vlastnený	Práva použitia majetku	Spolu
Budovy a pozemky	72 421	19 876	92 297
Zariadenia	4 767	–	4 767
Ostatný hmotný majetok	1 046	2 187	3 233
Obstaranie	6 902	–	6 902
	<u>85 136</u>	<u>22 063</u>	<u>107 199</u>

2019 € '000	Budovy a pozemky	Zariadenia	Ostatný hmotný majetok	Obstaranie	Spolu
<b>Obstarávacia cena alebo reálna hodnota</b>					
31. december 2018	103 383	56 781	28 363	5 281	193 808
Dopad zavedenia IFRS 16	14 256	–	2 187	–	16 443
1. január	117 639	56 781	30 550	5 281	210 251
Prírastky zo zlúčenia	18	65	–	–	83
Prírastky	11 314	2	651	6 134	18 101
Precenenie	2	–	–	–	2
Úbytky	(24 921)	(3 165)	(3 209)	–	(31 295)
Transfery	2 269	1 945	299	(4 513)	–
Kurzové rozdiely	8	–	1	–	9
31. december	106 329	55 628	28 292	6 902	197 151
<b>Oprávky</b>					
1. január	(4 353)	(51 800)	(27 349)	–	(83 502)
Prírastky zo zlúčenia	(6)	(40)	–	–	(46)
Precenenie	11	–	–	–	11
Odpisy za obdobie	(8 644)	(2 179)	(908)	–	(11 731)
Úbytky	1 290	3 159	3 198	–	7 647
Kurzové rozdiely	(2)	(1)	–	–	(3)
31. december	(11 704)	(50 861)	(25 059)	–	(87 624)
<b>Opravné položky (pozn. 21)</b>					
1. január	(7 090)	–	–	–	(7 090)
Rozpustenie	4 762	–	–	–	4 762
31. december	(2 328)	–	–	–	(2 328)
<b>Účtovná hodnota</b>					
31. december 2018	91 940	4 981	1 014	5 281	103 216
Dopad zavedenia IFRS 16	14 256	–	2 187	–	16 443
<b>1. január</b>	<b>106 196</b>	<b>4 981</b>	<b>3 201</b>	<b>5 281</b>	<b>119 659</b>
<b>31. december</b>	<b>92 297</b>	<b>4 767</b>	<b>3 233</b>	<b>6 902</b>	<b>107 199</b>

2018 € '000	Budovy a pozemky	Zariadenia	Ostatný hmotný majetok	Obstaranie	Spolu
<b>Obstarávacia cena alebo reálna hodnota</b>					
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	(489)	(7 801)	(1 286)	–	(9 576)
Transfery	264	2 879	96	(3 239)	–
Precenenie	2	–	–	–	2
Kurzové rozdiely	(1)	–	–	–	(1)
31. december	103 383	56 781	28 363	5 281	193 808
<b>Oprávky</b>					
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	409	7 780	1 303	–	9 492
31. december	(4 353)	(51 800)	(27 349)	–	(83 502)
<b>Opravné položky (pozn. 21)</b>					
1. január	–	–	–	–	–
Tvorba	(7 090)	–	–	–	(7 090)
31. december	(7 090)	–	–	–	(7 090)
<b>Účtovná hodnota</b>					
<b>1. január</b>	<u>102 617</u>	<u>4 323</u>	<u>1 140</u>	<u>3 432</u>	<u>111 512</u>
<b>31. december</b>	<u>91 940</u>	<u>4 981</u>	<u>1 014</u>	<u>5 281</u>	<u>103 216</u>



Z toho práva na používanie majetku:

2019 € '000	Budovy a pozemky	Ostatný hmotný majetok	Spolu
<b>Obstarávacía cena</b>			
1. január	14 256	2 187	16 443
Prírastky	11 314	651	11 965
Úbytky	(129)	(10)	(139)
Kurzové rozdiely	7	–	7
31. december	25 448	2 828	28 276
<b>Oprávky</b>			
1. január	–	–	–
Odpisy za obdobie	(5 602)	(647)	(6 249)
Úbytky	31	6	37
Kurzové rozdiely	(1)	–	(1)
31. december	(5 572)	(641)	(6 213)
<b>Účtovná hodnota</b>			
<b>1. január</b>	<u>14 256</u>	<u>2 187</u>	<u>16 443</u>
<b>31. december</b>	<u><u>19 876</u></u>	<u><u>2 187</u></u>	<u><u>22 063</u></u>

Banka sa v rámci optimalizácie nákladov rozhodla predať časť vlastnených budov, ktoré nevyužívala alebo v nich využívala len časť priestorov predovšetkým ako svoje pobočky. Počas novembra a decembra 2019 sa uskutočnil predaj týchto budov a približne 35 % priestorov si začala banka následne spätne prenajímať, pretože ich chce naďalej využívať. Banka tak vstúpila do transakcií predaja a spätného lízingu. Predané budovy boli vyradené z hmotného majetku a priestory, ktoré si banka začala spätne prenajímať boli zaradené späť do hmotného majetku ako práva na používanie. Zároveň boli vykázané aj záväzky z lízingu v rovnakej výške ako práva na používanie. Zisk vyplývajúci z týchto transakcií bol 0 tisíc €, nakoľko predajná cena zodpovedala ich reálnej hodnote, v ktorej boli tieto budovy aj vykázane v účtovníctve v rámci preceňovacieho modelu. Zmluvy boli uzatvorené za aktuálnych trhových podmienok. Doba spätného lízingu bola dohodnutá v zmluvách v priemere na štyri roky.

V roku 2019 banka preskúmala účtovnú hodnotu svojho hmotného majetku. 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 2 328 tisíc € (31. december 2018: 7 090 tisíc €).

Pre „Budovy a pozemky“ banka používa na oceňovanie preceňovací model. Vedenie stanovilo, že predstavujú jednu triedu majetku založenú na pôvode, charakteristikách a rizikách. Banka používa na oceňovanie výnosovú metódu používajúc trhové nájomné a výnosnosť ako kľúčové vstupy. Reálne hodnoty sú založené na oceneniach vykonaných akreditovaným nezávislým odhadcom. Preceňovací model zosúladuje účtovnú hodnotu s aktuálnou trhovou hodnotou. V dôsledku významných nepozorovateľných odhadovaných vstupných hodnôt boli reálne hodnoty zaradené do úrovne 3.

Ak by sa „Budovy a pozemky“ naďalej oceňovali nákladovým modelom, tak účtovné hodnoty by boli nasledovné:

€ '000	2019	2018
Obstarávacia cena	105 661	174 242
Oprávky	(52 622)	(98 506)
Opravné položky	(2 328)	(10 438)
	<u>50 711</u>	<u>65 298</u>

Banka držala v portfóliu neobežného majetku klasifikovaného ako držaný na predaj budovy a pozemky v hodnote:

€ '000	2019	2018
Obstarávacia cena	1 585	35 141
Oprávky	(28)	(1 129)
Opravné položky	(912)	(7 090)
	<u>645</u>	<u>26 922</u>

K 31. decembru 2019 bola obstarávacia hodnota plne odpísaného hmotného majetku, ktorý banka naďalej používa, 81 631 tisíc € (31. december 2018: 83 855 tisíc €).

Neexistujú žiadne obmedzenia týkajúce sa vlastníckeho práva a žiadny hmotný majetok nie je založený ako zábezpeka za záväzky.

K 31. decembru 2019 bola hodnota neodvolateľných zmluvných záväzkov na nadobudnutie hmotného majetku 0 € (31. december 2018: 0 €).

Poistný program skupiny pokrýva všetky štandardné riziká súvisiace s hmotným a nehmotným majetkom (krádež, vlámanie, živelné pohromy, vandalizmus a iné škody).

## 15. Nehmotný majetok

2019 € '000	Softvér	Ostatný nehmotný majetok	Obstaranie	Spolu
<b>Obstarávacia cena</b>				
1. január	250 475	10 833	36 357	297 665
Prírastky zo zlúčenia	158	–	–	158
Prírastky	63	95	31 961	32 119
Úbytky	(18)	–	–	(18)
Transfery	24 580	–	(24 580)	–
Kurzové rozdiely	7	3	–	10
31. december	275 265	10 931	43 738	329 934
<b>Oprávky</b>				
1. január	(195 538)	(9 926)	–	(205 464)
Prírastky zo zlúčenia	(54)	–	–	(54)
Odpisy za obdobie	(11 978)	(405)	–	(12 383)
Úbytky	18	–	–	18
Kurzové rozdiely	(4)	(1)	–	(5)
31. december	(207 556)	(10 332)	–	(217 888)
<b>Účtovná hodnota</b>				
<b>1. január</b>	54 937	907	36 357	92 201
<b>31. december</b>	67 709	599	43 738	112 046

2018 € '000	Softvér	Ostatný nehmotný majetok	Obstaranie	Spolu
<b>Obstarávacia cena</b>				
1. január	225 628	10 500	23 633	259 761
Prírastky zo zlúčenia	12 657	–	246	12 903
Prírastky	–	–	25 005	25 005
Transfery	12 193	334	(12 527)	–
Kurzové rozdiely	(3)	(1)	–	(4)
31. december	250 475	10 833	36 357	297 665
<b>Oprávky</b>				
1. január	(175 341)	(9 538)	–	(184 879)
Prírastky zo zlúčenia	(8 317)	–	–	(8 317)
Odpisy za rok	(11 883)	(389)	–	(12 272)
Kurzové rozdiely	3	1	–	4
31. december	(195 538)	(9 926)	–	(205 464)
<b>Účtovná hodnota</b>				
<b>1. január</b>	50 287	962	23 633	74 882
<b>31. december</b>	54 937	907	36 357	92 201

Obstaranie majetku zahŕňa najmä náklady na technické zhodnotenie softvéru a na vývoj nových softvérových aplikácií, ktoré ešte neboli zaradené do používania.

K 31. decembru 2019 bola obstarávacia hodnota plne odpísaného nehmotného majetku, ktorý banka naďalej používa, 147 373 tisíc € (31. december 2018: 141 180 tisíc €).

K 31. decembru 2019 bola hodnota neodvolateľných zmluvných záväzkov na nadobudnutie nehmotného majetku 1 442 tisíc € (31. december 2018: 0 tisíc €).

## 16. Goodwill

€ '000	2019	2018
Consumer Finance Holding, a. s.	18 871	18 871

Goodwill súvisiaci so spoločnosťou Consumer Finance Holding, a. s. bol zlúčený v roku 2018 do banky. Pôvodne vznikol v roku 2005 z titulu akvizície tejto spoločnosti pôsobiacej v oblasti splátkového predaja.

Goodwill je 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 2019. Výpočet je založený na rovnakých postupoch ako pri teste znehodnotenia „Investície do dcérskych spoločností, spoločných podnikov a pridružených podnikov“ (pozn. 13).

## 17. Splatné a odložené daňové pohľadávky a záväzky

€ '000	2019	2018
Splatné daňové pohľadávky	25 309	1 181
Odložené daňové pohľadávky	63 157	66 298
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 2018: 21 %) nasledovne:

€ '000	2019	Zisk/ (strata) (pozn. 35)	Vlastné imanie	Dopad zavedenia IFRS 16 Zisk/ (strata)	Zlúčenie	December 2018
Derivátové fin. nástroje určené na zabez. peňažných tokov	–	–	(2)	–	–	2
Finančný majetok oceňovaný FVOCI	(1 769)	–	(317)	–	–	(1 452)
Finančný majetok oceňovaný AC:	–	–	–	–	–	–
Pohľadávky voči ostatným bankám	95	(64)	–	–	–	159
Úvery poskyt. klientom	56 166	(19 294)	–	–	–	75 460
Hmotný majetok	(7 374)	(1 682)	2 098	(3 442)	–	(4 348)
Ostatný majetok	7	–	–	–	–	7
Finančné záväzky oceňované AC:	–	–	–	–	–	–
Vklady a úvery od klientov	4 643	1 201	–	3 442	–	–
Rezervy	1 856	1 240	–	–	–	616
Ostatné záväzky	8 715	(805)	–	–	–	9 520
Ostatné	818	12 633	278	–	1 573	(13 666)
	<u>63 157</u>	<u>(6 771)</u>	<u>2 057</u>	<u>–</u>	<u>1 573</u>	<u>66 298</u>

## 18. Ostatný majetok

€ '000	Pozn.	2019	2018
Prevádzkové pohľadávky a preddavky		14 216	15 840
Náklady a príjmy budúcich období		8 641	5 057
Ostatné daňové pohľadávky		732	999
Zásoby		513	550
Výsporiadanie operácií s finančnými nástrojmi		25	9
Opravné položky	21	(3 139)	(2 155)
		<u>20 988</u>	<u>20 300</u>

## 19. Rezervy

€ '000	Pozn.	2019	2018
Rezervy na podsúvahu	21	9 391	14 409
Súdne spory	22, 24	946	6 575
Rezerva na reštrukturalizáciu	22	334	924
Ostatné rezervy	22	–	10
		<u>10 671</u>	<u>21 918</u>

## 20. Ostatné záväzky

€ '000	2019	2018
Rôzni veritelia	45 687	47 153
Zúčtovanie so zamestnancami	30 726	32 091
Odstupné a pracovné jubileá	5 633	5 411
Výdavky a výnosy budúcich období	2 673	2 749
Záväzky z DPH a z ostatných daní	2 245	2 223
Zúčtovanie s akcionármi	1 753	1 723
Investičné certifikáty	641	434
Plán odmeňovania akciami	584	440
Výsporiadanie operácií s finančnými nástrojmi	5	1
Ostatné	810	1 146
	<u>90 757</u>	<u>93 371</u>

K 31. decembru 2019 a k 31. decembru 2018 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:

	2019		2018	
	Pracovné jubileá	Odchodné do dôchodku	Pracovné jubileá	Odchodné do dôchodku
Diskontná sadzba	(0,28 %)	0,55 %	(0,28 %)	1,23 %
Rast miezd*	–	3,00 %	–	4,00 %
Budúci rast miezd*	–	4,50 %	–	4,00 %
Miera fluktuácie (na základe veku)	5,9 % – 41,3 %	5,9 % – 41,3 %	6,1 % – 41,6 %	6,1 % – 41,6 %
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:

2019 € '000	1. január	Tvorba (pozn. 31)	Použitie	31. december
Sociálny fond	2 795	1 150	(1 946)	1 999

2018 € '000	1. január	Tvorba (pozn. 31)	Použitie	31. december
Sociálny fond	594	3 887	(1 686)	2 795

## 21. Pohyby v opravných položkách

2019 € '000	Pozn.	1. január	Zlúčenie	Čistá tvorba/ (rozpustenie) (pozn. 33)	Odpísaný /predaný majetok	Kurzové rozdiely	Ostatné*	31. december
Finančný majetok oceňovaný FVOCI		134	-	90	-	-	-	224
Finančný majetok oceňovaný AC:	11							
Pohľadávky voči ostatným bankám		754	-	(369)	-	103	-	488
Pohľadávky voči klientom		370 798	2 289	39 973	(82 822)	(127)	(8 989)	321 122
Investície do dcérskych spoločností, spoločných podnikov a pridružených podnikov	13	27 381	-	-	-	-	-	27 381
Hmotný majetok a neobežný majetok klasifikovaný ako držaný na predaj	14	7 090	-	-	(4 762)	-	-	2 328
Ostatný majetok	18	2 155	-	984	-	-	-	3 139
		408 312	2 289	40 678	(87 584)	(24)	(8 989)	354 682
Podsúvahové položky	19, 34	14 409	-	(5 262)	-	244	-	9 391
		<u>422 721</u>	<u>2 289</u>	<u>35 416</u>	<u>(87 584)</u>	<u>220</u>	<u>(8 989)</u>	<u>364 073</u>

## Individuálna účtovná zvierka

2018 € '000	Pozn.	1. január	Zlúčenie	Čistá tvorba (pozn. 33)	Odpísaný/ predaný majetok	Kurzové rozdiele	Ostatné*	31. december
Finančný majetok oceňovaný FVOCI		226	-	(92)	-	-	-	134
Finančný majetok oceňovaný AC:	11							
Pohľadávky voči ostatným bankám		555	-	130	-	69	-	754
Pohľadávky voči klientom		311 336	77 141	54 642	(60 734)	(1 091)	(10 496)	370 798
Investície do dcérskych spoločností, spoločných podnikov a pridružených podnikov	13	37 914	(10 533)	-	-	-	-	27 381
Hmotný majetok a neobežný majetok klasifikovaný ako držaný na predaj	14	-		7 090	-	-	-	7 090
Ostatný majetok	18	<u>2 024</u>	<u>235</u>	<u>(104)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2 155</u>
		352 055	66 843	61 666	(60 734)	(1 022)	(10 496)	408 312
Podsúvahové položky	19, 34	<u>18 283</u>	<u>-</u>	<u>(5 325)</u>	<u>-</u>	<u>1 451</u>	<u>-</u>	<u>14 409</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>

\* Položka „Ostatné“ predstavuje:  
– úrokovú zložku („unwinding of interest“).



## 22. Pohyby v rezervách

2019 € '000	Pozn.	1. január	Zlúčenie	Čisté rozpus- tenie*	Použitie	Ostatné	31. de- cember
Súdne spory	19, 24, 33	6 575	–	(5 058)	(571)	–	946
Rezerva na reštrukturalizáciu	19, 33	924	–	–	(590)	–	334
Ostatné rezervy	19, 33	10	–	–	(10)	–	–
		<u>7 509</u>	<u>–</u>	<u>(5 058)</u>	<u>(1 171)</u>	<u>–</u>	<u>1 280</u>

2018 € '000	Pozn.	1. január	Zlúčenie	Čistá tvorba/ (rozpus- tenie)	Použitie	Ostatné	31. de- cember
Súdne spory	19, 24, 33	6 331	38	217	(14)	3	6 575
Rezerva na reštrukturalizáciu	19, 33	924	–	1 210	(1 210)	–	924
Ostatné rezervy	19, 33	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>

\* Na základe úspechov v súdnych sporoch a hlavne ako výsledok nezávislého hodnotenia, na základe ktorého vedenie banky prehodnotilo očakávanú pravdepodobnosť úspešnosti, rezerva bola rozpustená vo výške 5 058 tisíc €.

## 23. Vlastné imanie

€ '000	2019	2018
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	<u>135 393</u>	<u>135 393</u>
	430 819	430 819
Emisné ážio	13 719	13 719
Rezervné fondy	108 728	115 074
Nerozdelený zisk (bez čistého zisku za obdobie)	<u>929 586</u>	<u>892 790</u>
	<u><u>1 482 852</u></u>	<u><u>1 452 402</u></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.

	2019	2018
Čistý zisk za obdobie prislúchajúci akcionárom v tisícoch €	114 087	156 286
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 €	<u>135 393 186</u>	<u>135 393 186</u>
	430 819 064	430 819 064
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><u>8,79</u></u>	<u><u>12,04</u></u>

Práva a povinnosti akcionára ustanovujú príslušné právne predpisy a Stanovy banky. S akciou na meno je spojené právo akcionára podieľať sa na riadení banky a právo na podiel zo zisku a z likvidačného zostatku pri zrušení banky 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 banky. 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 banky ako jej najvyššieho rozhodovacieho orgánu.

Štruktúra akcionárov je nasledujúca:

€ '000	2019	2018
Intesa Sanpaolo Holding International S.A.	97,03%	97,03 %
Tuzemskí akcionári	2,16%	2,08 %
Zahraniční akcionári	<u>0,81%</u>	<u>0,89 %</u>
	<u><u>100,00%</u></u>	<u><u>100,00 %</u></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 vypočítaný na základe pravidiel na výpočet kapitálovej primeranosti stanovených Nariadením CRR:

€ '000	2019	2018
<b>Základný kapitál (Tier 1)</b>		
Základné imanie	430 819	430 819
Emisné ážio	13 719	13 719
Nerozdelený zisk*	921 122	884 326
Ostatné rezervy	95 957	95 957
Ostatné súčasti komplexného výsledku	21 235	27 587
(-) Úpravy ocenenia spôsobené požiadavkami na obozretné oceňovanie	(57)	-
Reálnou hodnotou ocenené zisky a straty vyplývajúce z vlastného kreditného rizika banky súvisiaceho s derivátovými záväzkami	-	(6)
Ostatné prechodné úpravy k CET 1 kapitálu	35 146	39 281
CET 1 kapitálové položky alebo odpočítateľné položky – ostatné	(3 876)	(2 872)
Zníženie o goodwill a nehmotný majetok	(130 916)	(111 072)
Zníženie o IRB úpravy kreditného rizika o očakávané straty	(8 958)	-
	<u>1 374 191</u>	<u>1 377 739</u>
<b>Dodatkový kapitál (Tier 2)</b>		
Nadbytok rezerv nad prípustnými očakávanými stratami z IRB	-	21 091
Podriadený dlh	200 000	200 000
Ostatné prechodné úpravy k dodatkovému kapitálu	(8 739)	(9 767)
	<u>191 261</u>	<u>211 324</u>
<b>Celkový regulatórny kapitál</b>	<u>1 565 452</u>	<u>1 589 063</u>

\* Okrem čistého zisku za obdobie/rok, v schvaľovaní a ostatných kapitálových fondov.

€ '000	2019	2018
Nerozdelený zisk	1 043 673	1 049 076
Čistý zisk za obdobie/rok	(114 087)	(156 286)
Ostatné kapitálové fondy	(8 464)	(8 464)
	<u>921 122</u>	<u>884 326</u>

€ '000	2019	2018	2019	2018
			Požiadavka	Požiadavka
Tier 1 kapitál	1 374 191	1 377 739	708 897	722 920
Tier 2 kapitál	191 261	211 324	191 261	211 323
<b>Celkový regulatórny kapitál</b>	1 565 452	1 589 063	708 897	722 920
<b>Rizikovo vážené aktíva spolu</b>	8 861 215	9 036 500	8 861 215	9 036 500
Kapitálová primeranosť CET 1	15,51 %	15,25 %	13,00 %	12,50 %
Celková kapitálová primeranosť	17,67 %	17,58 %	15,50 %	15,00 %

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, ostatný nehmotný majetok a neodvolateľné platobné prísluby (príspevok do Jednotného rezolučného fondu) a IRB úpravy. IFRS výsledok a fondy je potrebné upraviť na základe požiadaviek Nariadenia CRR. Ďalší komponent regulátórneho 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 2019 a 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 Nariadení 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 banka povinná dodržiavať na konsolidovanej úrovni. Od 1. januára 2019 celková kapitálová primeranosť banky musí splniť kritériá pre ukazovateľ vlastný kapitál Tier 1 („CET 1“) 10,5 %. Toto je výsledkom:

- SREP požiadavky pozostávajúcej z minimálnej kapitálovej požiadavky pre Pillier 1 – 4,5 % a dodatočnej kapitálovej požiadavky Pillier 2 – 1,5 %, na vlastný kapitál Tier 1;
- dodatočnej požiadavky na CET 1 – vankúš na zachovanie kapitálu – 2,5%, vankúš pre ostatné systémovo významné banky („O-SII vankúš“) – 1 % a vankúš na krytie systémového rizika („SRB“) – 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 %, od 1. augusta 2018 na úrovni 1,25 % a od 1. augusta 2019 na úrovni 1,5 % (čím sa celková požiadavka pre CET1 kapitál zvyšuje na úroveň 12,75 % od 1. januára 2019 a 13,0 % od 1. augusta 2019 zahŕňajúc Pillar 2 Capital Guidance buffer 1 %).

Celková kapitálová požiadavka bola k 1. januáru 2019 stanovená na 15,25 % a od 1. augusta 2019 na 15,5 %.

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 regulátórne kapitálové požiadavky dodatočne s interným riadením vankúša.

*Dopad prijatia IFRS 9 na vlastné imanie*

V decembri 2017 Európsky parlament a Európska rada vydali Nariadenie (EÚ) č. 2017/2395 doplnujúce Nariadenie CRR týkajúce sa prechodových úprav na zmiernenie dopadu prijatia IFRS 9 na vlastné zdroje, zjednocujúci Nariadenie CRR s článkom 473 „Prijatie IFRS 9“. Nový článok dovoľuje bankám znovu uviesť vo vlastnom kapitály 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. Statický model počas prechodného obdobia nie je použiteľný pre zmeny v oceňovaní vyplývajúce z reklasifikácie finančných nástrojov počas FTA (dopad vyplývajúci zo zatriedňovania 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, inštitúcie, 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.

Prijatie štandardu IFRS 9 na vlastné zdroje a prijatie statického modelu počas prechodného obdobia (2018 – 2022), ako to povoľuje Nariadenie (EÚ) č. 2017/2395, malo vplyv na vlastné zdroje a prudenciálne ukazovatele (s uplatňovaním prechodných ustanovení pre IFRS 9 a bez uplatnenia prechodného ustanovenia) nasledovne:

- zníženie CET 1 vzhľadom na vplyv FTA spojený dopadom prvotnej aplikácie IFRS 9,
- zvýšenie CET 1 v dôsledku zahrnutia postupne klesajúcej prechodnej sumy v dôsledku prijatia úpravy zaviedenej vyššie uvedeným Nariadením, ktorých cieľom je zmierniť vplyv FTA;
- zvýšenie nadbytku rezerv nad prípustnými očakávanými stratami pri prístupe IRB na základe ustanovení vyššie uvedeného nariadenia, ktorá sa môže pripočítať ku kapitálu Tier 2 až do výšky 0,6 % IRB RWA, čo sa vzťahuje iba na časť prevyšujúcu sumu, ktorá bola opätovne zahrnutá do CET 1 v dôsledku prijatia uvedenej prechodnej úpravy;
- zníženie rizikovo vážených aktív (RWA) pri štandardných expozíciách k 1. januáru 2018, ktoré v dôsledku zvýšenia opravných položiek znížili rizikovú expozíciu (EAD); v súvislosti s prvým prijatím IFRS 9,
- zvýšenie rizikovo vážených aktív (RWA) pri štandardných expozíciách v dôsledku uplatňovania škálovacieho koeficientu stanoveného v Nariadení č. (EÚ) 2017/2395 v súlade so statickým modelom prechodného obdobia.

## 24. Podsúvahové položky

### 24.1. Vydané záruky a úverové prísluby a nevyčerpané úverové limity

€ '000	2019	2018
Vydané záruky	762 567	772 588
Úverové prísluby a nevyčerpané úverové limity	3 241 851	3 238 061
z toho odvolateľné	567 948	387 128
	<u>4 004 418</u>	<u>4 040 649</u>

Vydané záruky predstavujú neodvolateľné uistenie, že banka vykoná platby v prípade, keď dlžník nie je schopný plniť si svoje záväzky voči tretím stranám. Tieto uistenia obsahujú rovnaké úverové riziko ako úvery, preto banka účtuje rezervy k týmto nástrojom. (pozn. 19)

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 schválených kontokorentných úverov.

### 24.2. Súdne spory

V rámci svojej bežnej činnosti banka podlieha niekoľkým súdnym sporom. Banka preskúmala stav týchto súdnych sporov k 31. decembru 2019 a vykázala rezervy vo výške 946 tisíc € (31. december 2018: 6 575 tisíc €) (pozn. 19). 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 2019 podsúvahové záväzky vyplývajúce zo súdnych sporov v celkovej výške 30 902 tisíc € (31. december 2018: 32 039 tisíc €). Táto suma predstavuje aktuálne súdne spory voči banke, ktoré pravdepodobne nebudú viesť k žiadnym plneniam zo strany banky.

€ '000	2019	2018
Súdne spory týkajúce sa výberu pohľadávok	602	593
Súdne spory týkajúce sa úverových zmlúv	344	392
Súdne spory týkajúce sa škôd	–	5 589
Súdne spory týkajúce sa sadzieb, kalkulácie úrokov a aplikácie ostatných ekonomických podmienok	–	1
	<u>946</u>	<u>6 575</u>

## 25. Čisté úrokové výnosy

€ '000	2019	2018
<b>Úrokové a obdobné výnosy</b>		
Finančný majetok oceňovaný FVTPL	199	114
Finančný majetok oceňovaný FVOCI	7 430	17 838
Finančný majetok oceňovaný AC:		
Pohľadávky voči ostatným bankám	19 428	12 159
Úvery poskytnuté klientom	355 184	376 286
Deriváty – účtovanie zabezpečenia	(13 250)	(9 912)
Úrokové výnosy zo záväzkov	2 443	2 157
	<u>371 434</u>	<u>398 642</u>
<b>Úrokové a obdobné náklady</b>		
Finančné záväzky oceňované AC:		
Záväzky voči bankám	(1 316)	(699)
Vklady a úvery od klientov a podriadený dlh z toho záväzky z lízingu	(22 137)	(19 197)
Emitované dlhové cenné papiere	(32 556)	(33 697)
Deriváty – účtovanie zabezpečenia	10 546	7 177
Úrokové náklady na majetok	(1 140)	(1 216)
	<u>(46 603)</u>	<u>(47 632)</u>
	<u>324 831</u>	<u>351 010</u>

€ '000	2019	2018
<b>Úrokové a obdobné výnosy</b>		
Celkové úrokové výnosy počítané pomocou efektívnej úrokovej miery	371 235	398 528
Ostatné úrokové výnosy – úrokové výnosy z finančného majetku oceňovaných FVTPL	199	114
	<u>371 434</u>	<u>398 642</u>

€ '000	2019	2018
<b>Čisté úrokové výnosy</b>		
Finančný majetok oceňovaný FVOCI	7 430	17 838
Finančný majetok oceňovaný AC	<u>373 472</u>	<u>387 229</u>
	380 902	405 067
Finančné záväzky oceňované AC	(53 566)	(51 436)

Úrokové výnosy zo znehodnotených úverov poskytnutých klientom za rok 2019 dosiahli výšku 8 551 tisíc € (2018:11 923 tisíc €).

## 26. Čisté výnosy z poplatkov a provízií

Podstata a načasovanie vysporiadania povinností plnenia zmluvy, vrátane dôležitých platobných podmienok:

<b>Bežné účty</b>	Poplatky za vedenie účtu sú účtované na klientských účtoch na mesačnej báze. Banka stanovuje sadzby osobitne pre retailových klientov a korporátnych klientov v každej jurisdikcii na ročnej báze.
<b>Karty</b>	Poplatky za kreditné a debetné karty súvisia s vydaním karty na obdobie platnosti, ako aj s poplatkami za špecifické transakcie.
<b>Platby a riadenie hotovosti</b>	Transakčné poplatky za platby a transakcie v cudzej mene sú účtované na účte klienta v čase uskutočnenia transakcie.
<b>Úvery</b>	Služby k úverom zahŕňajú hlavne poplatky za prečerpanie, ktoré sú vykázané lineárne počas doby prečerpania.  Taktiež zahŕňajú ostatné poplatky za služby, ktoré sú účtované na mesačnej báze a sú založené na pevných sadzbach, ktoré banka prehodnocuje na ročnej báze.
<b>Nepriame vklady</b>	Tieto poplatky súvisia so sprostredkovaním investícií do podielových fondov prostredníctvom bankovej pobočkovej siete. Poplatky sú banke platené od VÚB Asset Management, správ. spol., a. s. Nakoľko banka nemá v súvislosti s týmito poplatkami žiadnu priebežnú povinnosť plniť svoje záväzky, vykazuje ich v plnej výške pri uskutočnení sprostredkovania.
<b>Poistenie</b>	Banka sprostredkováva poistenie popri predaji vlastných produktov. S výnimkou sprostredkovania životného poistenia, iba alikvotná časť provízie je posielaná poisťovacou spoločnosťou na mesačnej báze, preto banka vykazuje iba príslušnú časť provízie ako výnos v priebehu času. Ak klient zruší svoju zmluvu s poisťovacou spoločnosťou, poisťovacia spoločnosť prestane banke vyplácať alikvotnú časť provízie a banka prestane vykazovať tieto poplatky. Banka nie je zaviazaná vrátiť späť poisťovacej spoločnosti alikvotnú časť provízie, ktorú už vykázala v poplatkoch.  Pri sprostredkovaní životného poistenia je banka vystavená riziku predčasného vypovedania poistnej zmluvy zo strany klienta počas istého obdobia. Banka vypočítala dopad týchto prípadov na vykazovanie podľa IFRS 15 a vyhodnotila ho ako nemateriálny a pokračuje vo vykazovaní výnosov z týchto poplatkov tak, ako sú poskytované príslušné sprostredkovateľské služby.
<b>Finančné obchody, štruktúrované obchody</b>	Poplatky za úverové prísluby, pri ktorých banka neočakáva čerpanie úveru, sú vykazované lineárne počas doby trvania úverového príslubu.  Správa syndikovaných úverov, vykonávanie klientskych transakcií s burzami a upisovaním cenných papierov, poplatky za predčasné splatenie úveru a ostatné poplatky sú účtované v čase uskutočnenia transakcie.
<b>Faktoring</b>	Služby týkajúce sa faktoringu zahŕňajú: – poplatok za finančný nástroj, kde poplatky sú vykazované lineárne počas doby trvania príslubu; – poplatky za spracovanie faktúr, kde sa účtuje fixný poplatok za spracovanie každej faktúry; – poplatky za faktoring, kde poplatok predstavuje percento z celkovej sumy pohľadávky.



Vykazovanie výnosov podľa IFRS 15:

<b>Bežné účty</b>	Výnosy za služby k účtom a zo servisných poplatkov sú vykazované počas doby poskytovania služieb.
<b>Karty</b>	Výnosy z poplatkov za vydávanie kariet sú vykazované počas doby poskytovania služby. Výnosy plynúce z transakcií sú vykazované v čase uskutočnenia transakcie.
<b>Platby a riadenie hotovosti</b>	Výnosy z poplatkov za transakcie sú vykazované v čase uskutočnenia transakcie.
<b>Úvery</b>	Poplatky za prečerpanie sú vykazované lineárne počas doby trvania prečerpania. Výnosy týkajúce sa transakcií sú vykazované v čase uskutočnenia transakcie.
<b>Nepriame vklady</b>	Výnosy týkajúce sa transakcií sú vykazované v čase uskutočnenia transakcie.
<b>Poistenie</b>	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, keď nastane.
<b>Finančné obchody, štruktúrované obchody</b>	Poplatky za úverové prísluby, sú vykazované lineárne počas doby trvania príslubu. Výnosy z poplatkov za transakcie sú vykazované v čase uskutočnenia transakcie.
<b>Faktoring</b>	Poplatok za finančný nástroj je vykazovaný lineárne počas doby trvania príslubu. Výnosy týkajúce sa spracovania faktúr a poplatok za faktoring sú vykazované v čase uskutočnenia transakcie.

2019 € '000	Retailoví klienti	Korporatívni klienti	Treasury	Ostatné	Celkom
<b>Výnosy z poplatkov a provízií</b>					
Bežné účty	38 894	3 340	–	8	42 242
Karty	40 400	347	–	1	40 748
Platby a riadenie hotovosti	9 887	6 649	347	5	16 888
Úvery	8 241	7 247	–	671	16 159
Nepriame vklady	16 025	–	–	–	16 025
Poistenie	11 782	1	–	25	11 808
Finančné obchody	18	6 650	1 174	–	7 842
Faktoring	–	1 466	–	–	1 466
Štruktúrované obchody	–	1 127	–	–	1 127
Ostatné	400	418	205	624	1 647
	<u>125 647</u>	<u>27 245</u>	<u>1 726</u>	<u>1 334</u>	<u>155 952</u>
<b>Náklady na poplatky a provízie</b>					
Karty	(23 753)	–	–	–	(23 753)
Platby a riadenie hotovosti	(31)	(8)	(562)	(443)	(1 044)
Bežné účty	–	–	–	(589)	(589)
Poistenie	(402)	–	–	–	(402)
Faktoring	–	(247)	–	–	(247)
Nepriame vklady	(7)	(10)	–	–	(17)
Ostatné	(94)	(2)	(90)	(3 675)	(3 861)
	<u>(24 287)</u>	<u>(267)</u>	<u>(652)</u>	<u>(4 707)</u>	<u>(29 913)</u>
<b>Čisté výnosy z poplatkov a provízií</b>	<u>101 360</u>	<u>26 978</u>	<u>1 074</u>	<u>(3 373)</u>	<u>126 039</u>

2018 € '000	Retailoví klienti	Korporatívni klienti	Treasury	Ostatné	Celkom
<b>Výnosy z poplatkov a provízií</b>					
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
Finančné obchody	19	6 971	2 738	–	9 728
Štruktúrované obchody	–	1 677	–	–	1 677
Faktoring	–	1 503	–	–	1 503
Ostatné	545	403	20	293	1 261
	<u>123 816</u>	<u>27 964</u>	<u>3 130</u>	<u>1 168</u>	<u>156 078</u>
<b>Náklady na poplatky a provízie</b>					
Karty	(23 125)	–	–	–	(23 125)
Platby 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)
	<u>(23 667)</u>	<u>(333)</u>	<u>(975)</u>	<u>(4 670)</u>	<u>(29 645)</u>
<b>Čisté výnosy z poplatkov a provízií</b>	<u>100 149</u>	<u>27 631</u>	<u>2 155</u>	<u>(3 502)</u>	<u>126 433</u>

## 27. Čistá (strata)/zisk z finančných operácií

€ '000	2019	2018
Marže z menových konverzií s klientmi	6 805	7 431
Finančný majetok oceňovaný FVOCI	2 005	32 193
Finančný majetok držaný na obchodovanie – dlhové cenné papiere	1 044	429
Úrokové deriváty	1 426	1 278
Neobchodný finančný majetok oceňovaný FVTPL	211	(151)
Dividendy z akcií oceňovaných FVOCI	154	168
Ostatné deriváty	141	(67)
Dividendy z akcií držaných v FVTPL	37	55
Čistá (strata)/zisk zo zabezpečovacích transakcií	(132)	172
Akciové deriváty	(2)	(7)
Krížové menové swapy	(6 131)	266
Menové deriváty a transakcie	(13 067)	(1 988)
	<u>(7 509)</u>	<u>39 779</u>

## 28. Ostatné prevádzkové výnosy

€ '000	2019	2018
Finančné výnosy	1 763	109
Výnosy z operatívneho lízingu	523	–
Služby	4	34
Nájomné	–	698
Ostatné	930	801
	<u>3 220</u>	<u>1 642</u>

## 29. Ostatné prevádzkové náklady

€ '000	2019	2018
Jednotný rezolučný fond*	(5 701)	(6 336)
Príspevok do Fondu ochrany vkladov**	(547)	(541)
Ostatné škody	(261)	(383)
Čistá strata z predaja hmotného majetku	(46)	(60)
Ostatné	(10 063)	(5 913)
	<u>(16 618)</u>	<u>(13 233)</u>

\* Od 1. januára 2015 je pre všetky členské krajiny EÚ účinná nová smernica o krízovom manažmente č. 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 2019 určil Fond ochrany vkladov v zmysle platnej metodiky. K 31. decembru 2019 banka zaúčtovala do nákladov celú výšku tohto príspevku. Štvrťročný príspevok do Fondu ochrany vkladov pre rok 2019 bol stanovený na 0,0075 % p. q. z hodnoty chránených vkladov.

### 30. Osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií

€ '000	2019	2018
Osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií	(29 695)	(26 286)

Osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií bol stanovený na 0,2 % p. a. stavu vybraných záväzkov pre roky 2019 a 2018.

### 31. Mzdy a odmeny zamestnancom

€ '000	2019	2018
Mzdy	(86 548)	(86 221)
Náklady na sociálne zabezpečenie	(33 999)	(33 699)
Sociálny fond	(1 150)	(3 887)
Odstupné a pracovné jubileá	(222)	(684)
Čistá rezerva na reštrukturalizáciu	590	–
	<u>(121 329)</u>	<u>(124 491)</u>

Celkový počet zamestnancov banky k 31. decembru 2019 bol 3 657 (31. december 2018: 3 692). Priemerný počet zamestnancov banky počas obdobia končiaceho sa 31. decembra 2019 bol 3 677 (31. december 2018: 3 741).

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.

## 32. Ostatné administratívne náklady

€ '000	2019	2018
Ostatné služby tretích strán	(16 213)	(6 624)
Údržba informačných technológií	(14 727)	(22 201)
Reklama a sponzorstvo	(7 078)	(7 113)
Údržba a opravy	(5 536)	(7 337)
Poštovné	(4 163)	(3 808)
Energie	(3 816)	(2 702)
Prenájom budov a súvisiace náklady**	(3 516)	(8 646)
Telefónne a telekomunikačné náklady	(2 959)	(5 964)
Tlačivá a kancelárske potreby	(2 842)	(3 440)
Nepriame personálne náklady a náhrady	(2 685)	(2 761)
Upratovanie	(1 872)	(1 610)
Náklady na právne služby	(1 583)	(1 374)
Lízing systému spracovania elektronických dát**	(1 577)	(1 300)
Prepravné	(1 560)	(1 663)
Ochrana	(1 484)	(1 552)
Archívy a dokumenty	(1 028)	(966)
Konzultácie a iné poplatky*	(990)	(797)
Poistenie	(972)	(1 110)
Ostatné prenájmy**	(786)	(1 525)
Informácie a prieskum	(237)	(1 545)
Ostatné náklady	(2 814)	(2 305)
Daň z pridanej hodnoty a ostatné dane	(256)	(244)
Refakturácie	3 636	3 153
	<u>(75 058)</u>	<u>(83 434)</u>

\* Z toho náklady na štatutárny audit boli v sume 170 tisíc € (2018: 170 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, uistovacie služby týkajúce sa povinnosti banky voči NBS ohľadom informácii o úverových pohľadávkach používaných ako kolaterály v rámci menovej politiky Eurosystemu, uistovacie služby a schválené postupy súvisiace s emisiou krytých dlhopisov a schválených postupov pri zlúčení dcérskej spoločnosti banky s bankou. Tieto poplatky predstavovali výšku 409 tisíc € (2018: 337 tisíc €).

\*\* Tieto položky okrem iného obsahujú:

€ '000	2019
Náklady vzťahujúce sa ku krátkodobým lízingom	304
Náklady vzťahujúce sa k lízingom s nízkou hodnotou okrem krátkodobých lízingov	<u>1 643</u>
	<u>1 947</u>

**33. Rezervy**

€ '000	Pozn.	2019	2018
Čisté rozpustenie/(tvorba) a použitie rezerv na súdne spory	19, 22, 24	5 058	(202)
Čisté rozpustenie a použitie ostatných rezerv	19, 22	10	36
		<u>5 068</u>	<u>(166)</u>

**34. Opravné položky a čistá (strata)/zisk vyplývajúci z ukončenia vykazovania finančného majetku oceňovaného umorovanou hodnotou**

€ '000	Pozn.	2019	2018
Čistá tvorba opravných položiek		(40 678)	(61 666)
Čisté rozpustenie rezerv na podsúvahové položky	19	5 262	5 325
		<u>(35 416)</u>	<u>(56 341)</u>
Čistá (strata)/zisk vyplývajúci z ukončenia vykazovania finančného majetku oceňovaných AC		(4 514)	3 441

**35. Daň z príjmov**

€ '000	Pozn.	2019	2018
Splatná daň z príjmov	17	(26 047)	(49 454)
Odložená daň z príjmov	17	(6 771)	5 432
		<u>(32 818)</u>	<u>(44 022)</u>

Pohyb vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku z titulu odložených daní bol nasledovný:

€ '000	2019	2018
Pohľadávky voči ostatným bankám	(64)	42
Úvery poskytnuté klientom	(19 294)	11 713
Hmotný majetok	(1 682)	5 507
Vklady a úvery od klientov	1 201	–
Rezervy	1 240	(146)
Ostatné záväzky	(805)	739
Ostatné	<u>12 633</u>	<u>(12 423)</u>
	<u>(6 771)</u>	<u>5 432</u>

Efektívna sadzba dane z príjmov sa líši od štatutárnej sadzby dane z príjmov v rokoch 2019 a 2018. Od-súhlasenie zisku banky pred zdanením s výškou skutočnej dane z príjmov právnických osôb je nasledujúci:

€ '000	Pozn.	2019		2018	
		Daňový základ	Daň s použitím platnej sadzby (21 %)	Daňový základ	Daň s použitím platnej sadzby (21 %)
Zisk pred zdanením		146 905	(30 850)	200 308	(42 065)
Vplyv nedaňových nákladov pri určovaní zdaniteľného zisku:					
Tvorba rezerv a podobných položiek		68 303	(14 344)	72 618	(15 250)
Tvorba opravných položiek		243 285	(51 090)	256 573	(53 880)
Odpis a predaj majetku		19 459	(4 086)	14 602	(3 066)
Ostatné		26 628	(5 592)	30 574	(6 421)
		357 675	(75 112)	374 367	(78 617)
Vplyv nedaňových výnosov pri určovaní zdaniteľného zisku:					
Rozpustenie rezerv a podobných položiek		(79 367)	16 667	(70 825)	14 873
Rozpustenie opravných položiek		(283 571)	59 550	(256 111)	53 783
Dividendy		(2 191)	460	(2 223)	467
Ostatné		(16 257)	3 414	(6 509)	1 367
		(381 386)	80 091	(335 668)	70 490
Úprava splatnej dane minulých období		833	(175)	(3 524)	740
Zrážková daň platená do zahraničia – zúčtovanie preddavkov		5	(1)	10	(2)
Splatná daň z príjmov		124 032	(26 047)	235 493	(49 454)
Odložená daň z príjmov s použitím sadzby 21 %	17		(6 771)		5 432
Daň z príjmov			(32 818)		(44 022)
Efektívna daňová sadzba			22,34 %		21,98 %

### 36. Ostatné súčasti komplexného výsledku

€ '000	2019	2018
<b>Položky, ktoré nie je možné reklasifikovať do výkazu ziskov a strát v budúcich obdobiach</b>		
Zmena v hodnote finančného majetku oceňovaného FVOCI (akciové nástroje):		
Zisky z precenenia, ktoré vznikli počas roka	3 123	680
Reklasifikačná úprava zisku z predaja akcií oceňovaných FVOCI v rámci vlastného imania	360	–
	3 483	680
Odúčtovanie odloženej dane k predanému hmotnému majetku	2 101	–
Čistý zisk z precenenia hmotného majetku	13	3
	5 597	683
<b>Položky reklasifikovateľné do výkazu ziskov a strát v budúcich obdobiach</b>		
Zmena v hodnote zabezpečených peňažných tokov:		
Zisky/(straty) z precenenia, ktoré vznikli počas roka	8	(689)
Zmena v hodnote finančného majetku oceňovaného FVOCI (dlhové nástroje):		
Straty z precenenia, ktoré vznikli počas roka	(408)	(13 462)
Reklasifikačná úprava zisku z predaja cenných papierov z FVOCI portfólia zahrnutá do výkazu ziskov a strát	(1 919)	(36 435)
	(2 327)	(49 897)
Kurzové rozdiely z operácií s cudzími menami	344	(224)
	(1 975)	(50 810)
<b>Ostatné súčasti komplexného výsledku spolu</b>	3 622	(50 127)
Daň z príjmov z ostatných súčastí komplexného výsledku (pozn. 37)	(323)	10 479
<b>Ostatné súčasti komplexného výsledku za rok po zdanení</b>	<u>3 299</u>	<u>(39 648)</u>



### 37. Vplyv dane z príjmov na ostatné súčasti komplexného výsledku

€ '000			2019		2018	
	Hodnota pred zdanením	Daňový (výdavok) /benefit	Hodnota po zdanení	Hodnota pred zdanením	Daňový (výdavok) /benefit	Hodnota po zdanení
<b>Položky, ktoré nie je možné reklasifikovať do výkazu ziskov a strát v budúcich obdobiach</b>						
Zmena v hodnote finančného majetku oceňovaného FVOCI (majetkové nástroje)	3 483	(807)	2 676	680	(143)	537
Odúčtovanie odloženej dane k predanému hmotnému majetku	2 101	–	2 101	–	–	–
Čistý zisk z precenenia hmotného majetku	<u>13</u>	<u>(3)</u>	<u>10</u>	<u>3</u>	<u>(1)</u>	<u>2</u>
	5 597	(810)	4 787	683	(144)	539
<b>Položky reklasifikovateľné do výkazu ziskov a strát v budúcich obdobiach</b>						
Zmena v hodnote zabezpečených peňažných tokov	8	(2)	6	(689)	145	(544)
Zmena v hodnote finančného majetku oceňovaného FVOCI (dlhové nástroje)	(2 327)	489	(1 838)	(49 897)	10 478	(39 419)
Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky	<u>344</u>	<u>–</u>	<u>344</u>	<u>(224)</u>	<u>–</u>	<u>(224)</u>
	<u>(1 975)</u>	<u>487</u>	<u>(1 488)</u>	<u>(50 810)</u>	<u>10 623</u>	<u>(40 187)</u>
	<u><u>3 622</u></u>	<u><u>(323)</u></u>	<u><u>3 299</u></u>	<u><u>(50 127)</u></u>	<u><u>10 479</u></u>	<u><u>(39 648)</u></u>

## 38. 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 2019 bola 2 441 tisíc € (2018: 3 111 tisíc €), z čoho bolo odstupné 112 tisíc € (2018: 30 tisíc €). Členom dozornej rady boli vyplatené odmeny v celkovej výške 99 tisíc € (2018: 94 tisíc €).

Konečné zostatky so spriaznenými stranami k 31. decembru 2019:

€ '000	Kľúčoví riadiaci pracovní- ci („KRP“)	Dcérske spoloč- nosti	Spoločné podniky	Pridru- žené podniky	ISP	Spoloč- nosti skupiny ISP	Spolu
<b>Majetok</b>							
Finančný majetok oceňovaný FVTPL:							
Finančný majetok držaný na obchodovanie	-	-	-	-	590	8 332	8 922
Neobchodný finančný majetok oceňovaný FVTPL	-	-	-	-	584	-	584
Deriváty – účtovanie zabezpečenia	-	-	-	-	-	82 501	82 501
Finančný majetok oceňovaný FVOCI	-	-	-	-	797	-	797
Finančný majetok oceňovaný AC:							
Pohľadávky voči ostatným bankám	-	-	-	-	5 411	40 675	46 086
Úvery poskytnuté klientom	285	297 780	5	-	-	-	298 070
Hmotný majetok	-	1 532	-	-	-	-	1 532
Ostatný majetok	-	882	-	-	6	1 221	2 109
	<u>285</u>	<u>300 194</u>	<u>5</u>	<u>-</u>	<u>7 388</u>	<u>132 729</u>	<u>440 601</u>
<b>Závazky</b>							
Finančné záväzky oceňované FVTPL:							
Finančné záväzky držané na obchodovanie	-	-	-	-	510	17 293	17 803
Deriváty – účtovanie zabezpečenia	-	-	-	-	-	37 065	37 065
Finančné záväzky oceňované AC:							
Záväzky voči bankám	-	-	-	-	18 896	28 075	46 971
Vklady a úvery od klientov	1 600	2 458	-	257	-	1 067	5 382
Podriadený dlh	-	-	-	-	-	200 143	200 143
Rezervy	-	21	-	-	14	2	37
Ostatné záväzky	584	390	-	-	2 615	-	3 589
	<u>2 184</u>	<u>2 869</u>	<u>-</u>	<u>257</u>	<u>22 035</u>	<u>283 645</u>	<u>310 990</u>

Konečné zostatky so spriaznenými stranami k 31. decembru 2018:

€ '000	Kľúčoví riadiaci pracovníci („KRP“)	Dcérske spoloč- nosti	Spoločné podniky	Pridru- žené podniky	ISP	Spoloč- nosti skupiny ISP	Spolu
<b>Majetok</b>							
Finančný majetok oceňovaný FVTPL:							
Finančný majetok držaný na obchodovanie	-	-	-	-	124	28 540	28 664
Neobchodný finančný majetok oceňovaný FVTPL	-	-	-	-	440	-	440
Deriváty – účtovanie zabezpečenia	-	-	-	-	-	26 638	26 638
Finančný majetok oceňovaný FVOCI	-	-	-	-	1 112	-	1 112
Finančný majetok oceňovaný 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>
<b>Závazky</b>							
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	440	441	-	-	-	4 387	5 268
	<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>

Konečné podsúvahové zostatky so spriaznenými stranami k 31. decembru 2019:

€ '000	KRP	Dcérske spoločnosti	Spoločné podniky	Pridružené podniky	ISP	Spoločnosti skupiny ISP	Spolu
Úverové prísluby a nevyčerpané úverové limity	323	103 362	–	–	2 596	–	106 281
Vydané záruky	–	–	–	–	14 317	1 877	16 194
Prijaté záruky	–	–	–	–	18 000	–	18 000
Derivátové finančné nástroje (nominálne hodnoty – majetok)	–	–	–	–	150 387	8 552 538	8 702 925
Derivátové finančné nástroje (nominálne hodnoty – záväzky)	–	–	–	–	149 116	8 552 540	8 701 656

Konečné podsúvahové zostatky so spriaznenými stranami k 31. decembru 2018:

€ '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

Konečné stavy so spriaznenými stranami za rok končiaci sa 31. decembra 2019:

€ '000	KRP	Dcérske spoločnosti	Spoločné podniky	Pridružené podniky	ISP	Spoločnosti skupiny ISP	Spolu
<b>Výnosy a náklady</b>							
Úrokové a obdobné výnosy	3	1 869	–	–	47	4	1 923
Úrokové a obdobné náklady	(2)	(89)	–	–	(241)	(6 478)	(6 810)
Výnosy z poplatkov a provízií	1	13	–	1	197	13 989	14 201
Náklady na poplatky a provízie	–	–	–	–	(446)	(11)	(457)
Výnosy z dividend	–	–	2 000	–	–	–	2 000
Čistá (strata)/zisk z finančných operácií	–	–	–	–	(12 224)	31 536	19 312
Ostatné prevádzkové výnosy	–	50	20	–	270	56	396
Ostatné prevádzkové náklady	–	–	–	–	(511)	–	(511)
Ostatné administratívne náklady	–	1 955	13	–	(11 151)	(272)	(9 455)
Odpisy hmotného majetku	–	(641)	–	–	–	–	(641)
Opravné položky	–	59	–	(8)	(1)	–	50
	<u>2</u>	<u>3 216</u>	<u>2 033</u>	<u>(7)</u>	<u>(24 060)</u>	<u>38 824</u>	<u>20 008</u>

Konečné stavy so spriaznenými stranami za rok končiaci sa 31. decembra 2018:

€ '000	KRP	Dcérske spoločnosti	Spoločné podniky	Pridružené podniky	ISP	Spoločnosti skupiny ISP	Spolu
<b>Výnosy a náklady</b>							
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
Čistá (strata)/zisk 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)
Opravné položky	–	(163)	–	–	–	–	(163)
	<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>

## 39. Rozdelenie zisku

Dňa 5. apríla 2019 schválili akcionári banky 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><u>156 286</u></u>

Predstavenstvo navrhne nasledovné rozdelenie zisku za rok 2019:

€ '000	
Dividendy akcionárom (7,03 € na akciu v hodnote 33,2 €)	91 255
Nerozdelený zisk	<u>22 832</u>
	<u><u>114 087</u></u>

## 40. Udalosti po dátume, ku ktorému sa účtovná zvierka zostavuje

Dňa 1. januára 2020 nadobudne účinnosť zákon, ktorým sa mení a dopĺňa zákon č. 384/2011 Z. z. o osobitnom odvode vybraných finančných inštitúcií, z 28. novembra 2019 a sadzba odvodu narastie na 0,4 % stavu vybraných záväzkov.

Od 31. decembra 2019 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 schválená predstavenstvom na zverejnenie 21. februára 2020.



Alexander Resch  
predseda predstavenstva



Antonio Bergalio  
člen predstavenstva



# Údaje o vydaných cenných papieroch emitenta

## Dlhopisy vydané VÚB, a.s.

NÁZOV EMISIE	I S I N	DÁTUM ZACIATKU 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., 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., 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., 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., 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
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., 93	SK4120012469	18.1.2017	18.1.2024	EUR	100 000,00	2 500	0,50%	ročne	nie

## Údaje o vydaných cenných papieroch emitenta

NÁZOV EMISIE	ISIN	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., 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
Kryté dlhopisy VÚB, a.s., 3	SK4120015108	26.3.2019	26.3.2024	EUR	100 000,00	5 000	0,25%	ročne	nie
Kryté dlhopisy VÚB, a.s., 4	SK4000015475	26.6.2019	26.6.2029	EUR	100 000,00	5 000	0,50%	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 2019 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	MENOVI Tá HODNOTA	POČET KUSOV	ÚROKOVÝ VÝNOS	VÝPLATA VÝNOSOV	MOŽNOSŤ PREDČAS- NÉHO SPLATENIA
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
Investičné certifikáty VÚB, a.s., 2020 03	SK4000015574	27.6.2019	27.6.2020	EUR	1,00	47 500	0,00%	–	nie
Investičné certifikáty VÚB, a.s., 2022	SK4000015582	27.6.2019	27.6.2022	EUR	1,00	198 900	0,00%	–	nie

Spoločnosť v priebehu roku 2019 vydala Investičné certifikáty VÚB, a.s., 2020 03 a Investičné certifikáty VÚB, a.s., 2022. 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
<b>Regionálna retailová obchodná sieť Bratislava</b>		
Bratislava – Poštová	811 01	Poštová 1
Bratislava – OC Aupark	851 01	Einsteinova 18
Bratislava – Páričkova	821 08	Páričkova 2
Bratislava – Ružinov	827 61	Kaštielska 2
Bratislava – OC Vivo	831 04	Vajnorská 100
Bratislava – Dúbravka	841 01	Sch. Trnavského 6/A
Bratislava – OC Eurovea	811 09	Pribinova 8
Bratislava – Dolné Hony	821 06	Kazanská 41
Bratislava – OC Centráľ	821 08	Metodova 6
Bratislava – OC Avion	82104	Ivánska cesta 16
Bratislava – Dunajská	811 08	Dunajská 24
Bratislava – Šintavská	851 05	Šintavská 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 – Dlhé Diely	841 05	L. 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 – Lamač	841 03	Heyrovského 1
Bratislava – Magnifica	811 09	Pribinova 8
<b>Hypotekárne centrum</b>		
Bratislava – Poštová	811 01	Poštová 1
Bratislava – OC Aupark	851 01	Einsteinova 18
Bratislava – Páričkova	821 08	Páričkova 2
<b>Regionálna retailová obchodná sieť Západ</b>		
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 L. Štúra 5/5
Partizánske	958 01	L. 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 – OC 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
Trnava – Magnifica	917 68	Dolné bašty 2
<b>Hypotekárne centrum</b>		
Trnava – Dolné bašty	917 68	Dolné bašty 2
<b>Regionálna retailová obchodná sieť Stred</b>		
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
Banská Bystrica – 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
Nitra – OC Centro	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
Fíľakovo	986 01	Biskupická 1

## Zoznam retailových pobočiek VÚB banky

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
<b>Hypotekárne centrum</b>		
Nitra	949 31	Štefánikova 44
Banská Bystrica	975 55	Námestie slobody 1
<b>Regionálna retailová obchodná sieť Sever</b>		
Považská Bystrica	017 01	Nám. A. Hlinku 23/28
Žilina	010 01	Na bráne 1
Martin	036 01	M. R. Štefánika 2
Trenčín	911 01	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 – OC Dubeň	010 08	Vysokoškolákov 52
Žilina – OC 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
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. Egidia 3290/124
Nižná	027 43	Nová Doba 481
Trenčín – Magnifica	911 01	Legionárska 7158/5
Žilina – Magnifica	010 43	Na bráne 1
<b>Hypotekárne centrum</b>		
Trenčín	911 01	Legionárska 7158/5
Žilina	010 43	Na bráne 1
Poprad	058 17	Mnoheľova 2832/9
<b>Regionálna retailová obchodná sieť Východ</b>		
Prešov	080 01	Masarykova 13
Michalovce	071 80	Námestie slobody 3

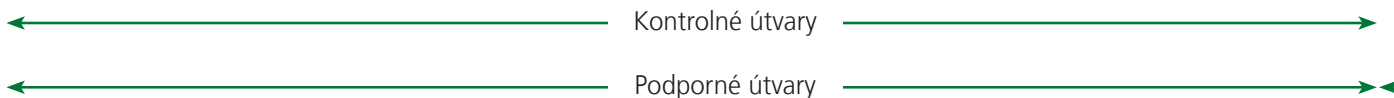
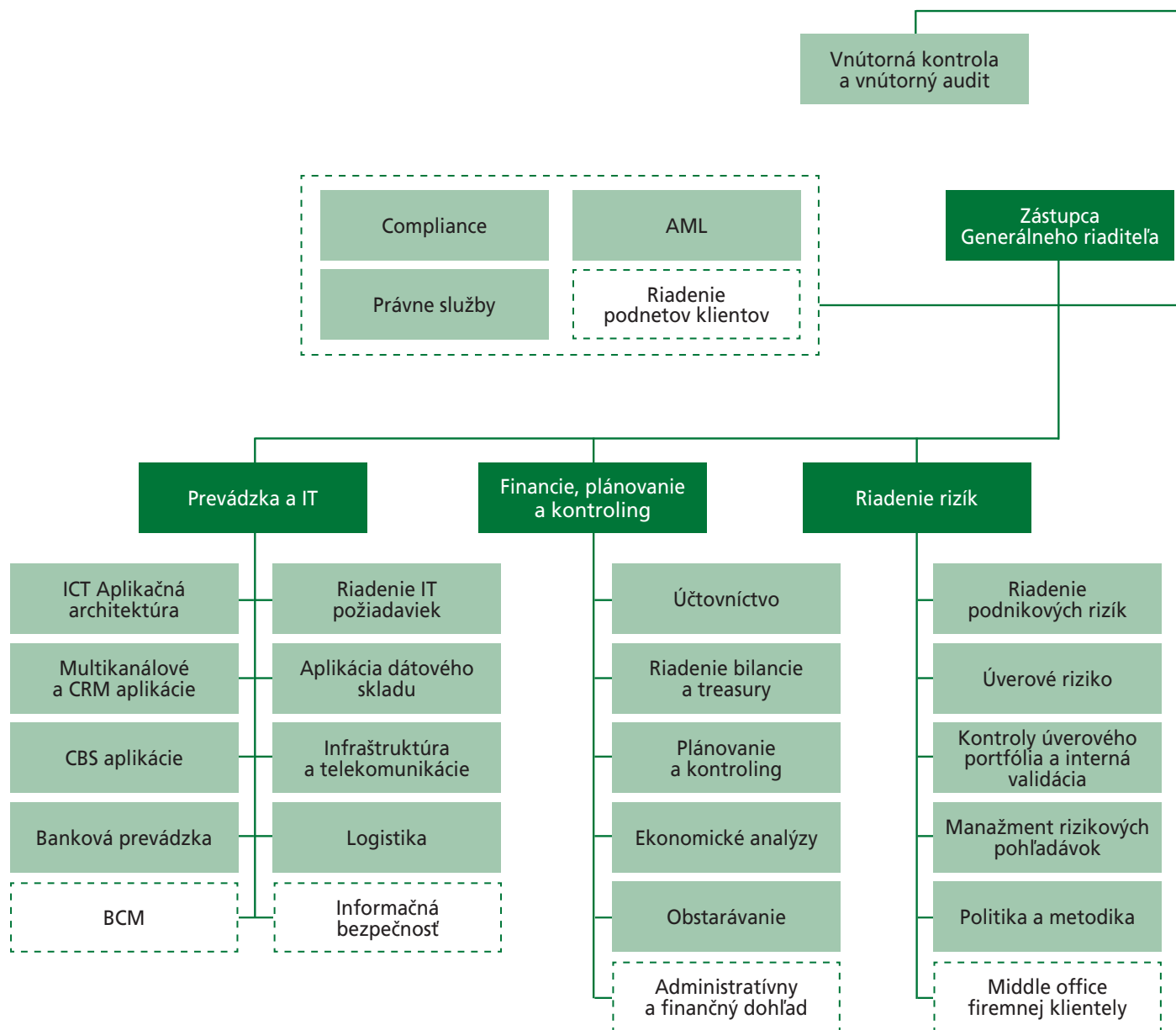
Rožňava	048 73	Šafárikova 21
Spišská Nová Ves	052 14	Letná 33
Stará Ľubovňa	064 01	Nám. SV. Mikuláša 27
Vranov nad Topľou	093 01	Námestie slobody 6
Bardejov	085 01	Kellerova 1
Humenné	066 01	Námestie slobody 26/10
Košice – Štúrova	040 01	Štúrova 27/A
Košice – Hlavná 1	042 31	Hlavná 1
Košice – Letná	040 01	Letná 40
Trebišov	075 17	M.R. Štefánika 3197/32
Košice – OC Aupark	040 01	Námestie osloboditeľov 1
Levoča	054 01	Nám. Majstra Pavla 38
Krompachy	053 42	Lorencova 20
Gelnica	056 01	Banícke nám. 52
Sabinov	083 01	Námestie slobody 90
Lipany	082 71	Nám. sv. Martina 8
Prešov – Hlavná	080 01	Hlavná 61
Prešov – OC MAX	080 01	Vihorlatská 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 – OC Galéria	040 11	Toryská 5
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
<b>Hypotekárne centrum</b>		
Prešov	081 86	Masarykova 13
Košice	042 31	Štúrova 27/A

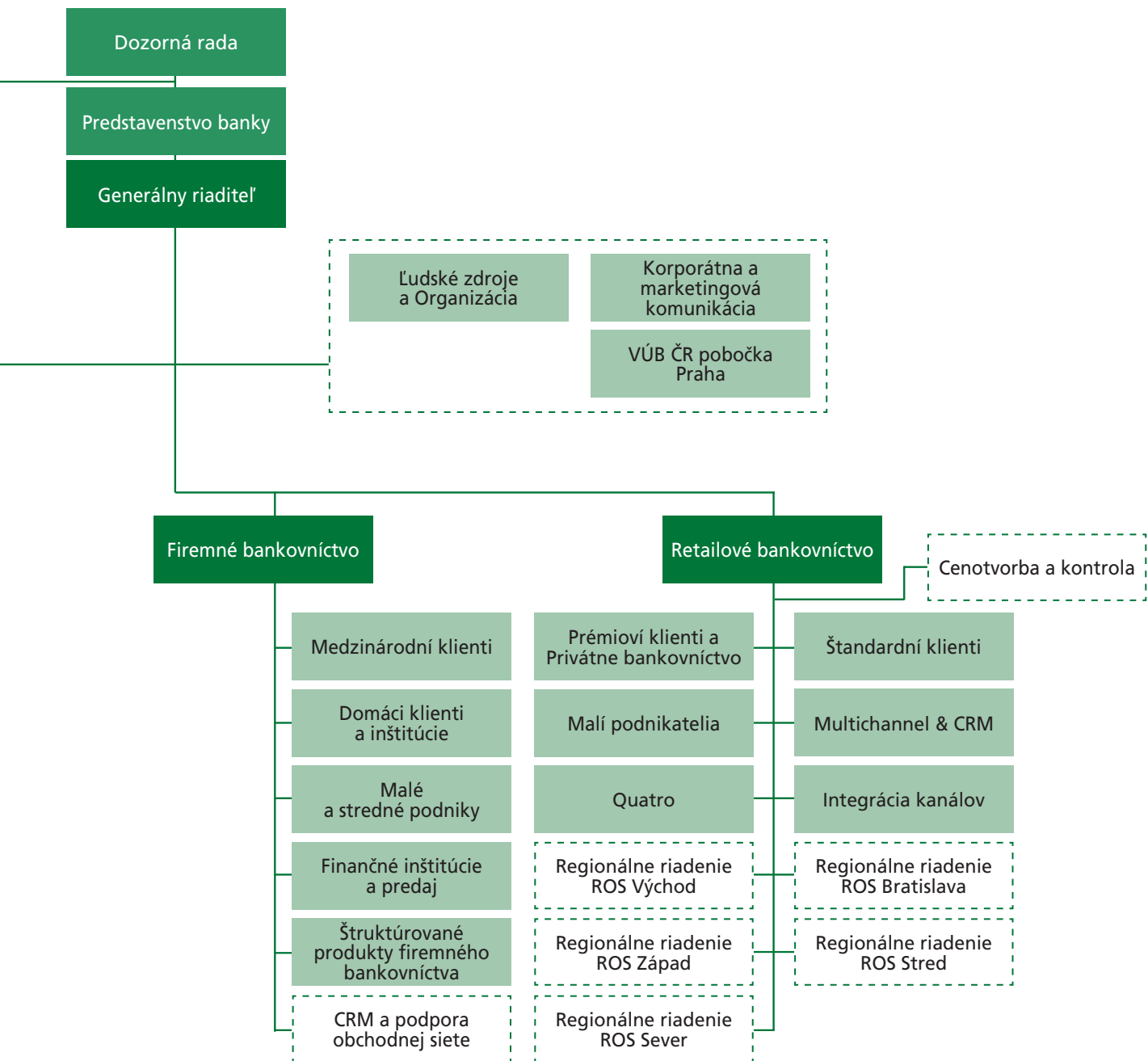
# Zoznam firemných pobočiek VÚB banky

<b>Firemné obchodné centrum Bratislava</b> BRATISLAVA	Mlynské nivy 1	02/5055 2765
<b>Firemné obchodné centrum Trnava</b> TRNAVA SENICA	Dolné bašty 2 Nám. oslobodenia 8	033/485 4447 034/485 6037
<b>Firemné obchodné centrum Nitra</b> NITRA TOPOĽČANY LEVICE	Štefánikova 44 Moyzesova 585/2 Štúrova 21	037/485 4844 038/485 6237 036/485 6134
<b>Firemné obchodné centrum Nové Zámky</b> 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
<b>Firemné obchodné centrum Trenčín</b> TRENČÍN POVAŽSKÁ BYSTRICA PRIEVIDZA	Legionárska 7158/5 Nám. A. Hlinku 23/28 Námestie slobody 10	032/485 4230 042/485 6537 046/485 7137
<b>Firemné obchodné centrum Žilina</b> 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
<b>Firemné obchodné centrum Banská Bystrica</b> ŽIAR NAD HRONOM ZVOLEN BANSKÁ BYSTRICA LUČENEC RIMAVSKÁ SOBOTA	Nám. Matice slovenskej 21 Námestie SNP 2093/13 Námestie slobody 1 T.G. Masaryka 24 Francisciho 1	045/485 6883 045/485 6842 048/485 5506 047/485 7224 047/485 7248
<b>Firemné obchodné centrum Poprad</b> POPRAD LIPTOVSKÝ MIKULÁŠ SPIŠSKÁ NOVÁ VES	Mnoheľova 2832/9 Štúrova 19 Letná 33	052/485 7866 044/485 7035 053/485 7623
<b>Firemné obchodné centrum Prešov</b> PREŠOV BARDEJOV VRANOV NAD TOPĽOU HUMENNÉ	Masarykova 13 Kellerova 1 Námestie slobody 6 Námestie slobody 26/10	051/485 7564 054/485 8330 057/485 8560 057/485 8523
<b>Firemné obchodné centrum Košice</b> KOŠICE MICHALOVCE	Štúrova 27/A Námestie slobody 3	055/485 8046 056/485 8430



Organizačná štruktúra VÚB, a.s.,  
k 31. decembru 2019





**Lucia Oleňová**  
(1992, Bratislava)

The Immense dept  
2019, akryl, olej na plátne, strihané a zošité plátno, 170 × 200 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 štrnástich 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.



