



**Priebežná konsolidovaná účtovná zvierka
za 6 mesiacov končiacich sa 30. júna 2009**

Zostavená v súlade s Medzinárodným účtovným štandardom
IAS 34 Priebežné finančné vykazovanie

Obsah

Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii	3
Konsolidovaný výkaz komplexného výsledku	4
Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní	5
Konsolidovaný výkaz o peňažných tokoch	6
Poznámky k priebežnej konsolidovanej účtovnej závierke	7


Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii k 30. júnu 2009

(v tisícoch eur)

	Pozn.	Jún 2009	Dec 2008
Majetok			
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	4	158 022	505 030
Pohľadávky voči bankám	5	120 925	1 437 286
Finančný majetok na obchodovanie	6	106 653	791 204
Derivátové finančné nástroje	7	43 878	60 961
Finančný majetok na predaj	8	1 147 140	265 048
Dlhodobý majetok na predaj	15	-	1 705
Úvery poskytnuté klientom	9	5 758 479	5 667 718
Investície držané do splatnosti	11	1 905 272	2 199 632
Investície do pridružených a spoločných podnikov	12	5 527	5 163
Nehmotný majetok	13	48 036	56 419
Goodwill	14	29 305	29 355
Hmotný majetok	15	171 803	182 305
Odložené daňové pohľadávky	20	24 579	8 474
Ostatný majetok	16	32 512	22 032
		<u>9 552 131</u>	<u>11 232 332</u>
Závazky			
Závazky voči centrálnym a iným bankám	17	528 088	915 729
Derivátové finančné nástroje	7	47 801	52 471
Vklady a úvery od klientov	18	6 735 031	8 129 757
Emitované dlhové cenné papiere	19	1 211 645	1 137 999
Splatné daňové záväzky	20	27 120	26 690
Rezervy	21	22 275	30 165
Ostatné záväzky	22	81 942	100 796
		<u>8 653 902</u>	<u>10 393 607</u>
Vlastné imanie			
Základné imanie	23	430 819	430 794
Emisné ážio	23	13 368	13 368
Rezervné fondy		86 481	86 538
Nerozdelený zisk		367 561	308 025
		<u>898 229</u>	<u>838 725</u>
		<u>9 552 131</u>	<u>11 232 332</u>
Podsúvahové položky	24	<u>2 291 503</u>	<u>2 293 436</u>

Poznámky na stranách 7 až 52 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Táto účtovná závierka bola zostavená a podpísaná 18. augusta 2009.



Ignacio Jaquotot
Predseda predstavenstva



Domenico Cristarella
Člen predstavenstva

Konsolidovaný výkaz komplexného výsledku za 6 mesiacov končiacich sa 30. júna 2009

(v tisícoch eur)

	Pozn.	Jún 2009	Jún 2008
Úrokové a obdobné výnosy		264 288	276 705
Úrokové a obdobné náklady		(82 037)	(113 922)
Čisté úrokové výnosy	25	182 251	162 783
Výnosy z poplatkov a provízií		60 208	67 516
Náklady na poplatky a provízie		(13 312)	(13 842)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	26	46 896	53 674
Čistý zisk z finančných operácií	27	3 405	17 327
Ostatné prevádzkové výnosy	28	9 345	7 801
Výnosy z dividend		1	-
Prevádzkové výnosy		241 898	241 585
Mzdy a odmeny zamestnancom	29	(47 101)	(45 675)
Ostatné prevádzkové náklady	30	(39 564)	(45 907)
Odpisy nehmotného majetku	13	(10 225)	(10 788)
Odpisy hmotného majetku	15	(10 906)	(10 854)
Prevádzkové náklady		(107 796)	(113 224)
Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek		134 102	128 361
Opravné položky k finančnému majetku	31	(58 529)	(18 821)
Prevádzkový zisk		75 573	109 540
Podiel na zisku pridružených a spoločných podnikov		387	100
Zisk pred zdanením		75 960	109 640
Daň z príjmov	32	(14 502)	(26 190)
ČISTÝ ZISK ZA 6 MESIACOV		61 458	83 450
Ostatné súčasti komplexného výsledku za 6 mesiacov po zdanení:			
Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky		473	(33)
Finančný majetok na predaj		(2 416)	(398)
Zabezpečenie peňažných tokov		(5)	299
Ostatné súčasti komplexného výsledku za 6 mesiacov po zdanení		(1 948)	(132)
CELKOVÝ KOMPLEXNÝ VÝSLEDOK ZA 6 MESIACOV		59 510	83 318
Základný a zriadený zisk na akciu v hodnote 33,2 € (1 000 Sk) v €	23	4,74	6,43

Poznámky na stranách 7 až 52 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní za 6 mesiacov končiacich sa 30. júna 2009

(v tisícoch eur)

	Základné imanie	Emisné ážio	Zákonný rezervný fond	Nerozdeľený zisk	Prepočet zahraničnej prevádzky	Finančný majetok na predaj	Zabezpečovacie deriváty	Spolu
1. január 2008	430 794	13 368	87 518	199 825	(135)	(818)	(56)	730 496
Celkový komplexný výsledok za 6 mesiacov	-	-	-	83 450	(33)	(398)	299	83 318
Dividendy akcionárom	-	-	-	(58 089)	-	-	-	(58 089)
Zákonný rezervný fond	-	-	2 132	(2 132)	-	-	-	-
30. jún 2008	<u>430 794</u>	<u>13 368</u>	<u>89 650</u>	<u>223 054</u>	<u>(168)</u>	<u>(1 216)</u>	<u>243</u>	<u>755 725</u>
1. január 2009	430 794	13 368	89 650	308 025	(1 741)	(542)	(829)	838 725
Prechod na euro	25	-	(25)	-	-	-	-	-
Celkový komplexný výsledok za 6 mesiacov	-	-	-	61 458	473	(2 416)	(5)	59 510
Zákonný rezervný fond	-	-	1 916	(1 916)	-	-	-	-
Ostatné	-	-	-	(6)	-	-	-	(6)
30. jún 2009	<u>430 819</u>	<u>13 368</u>	<u>91 541</u>	<u>367 561</u>	<u>(1 268)</u>	<u>(2 958)</u>	<u>(834)</u>	<u>898 229</u>

Poznámky na stranách 7 až 52 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Konsolidovaný výkaz o peňažných tokoch za 6 mesiacov končiacich sa 30. júna 2009

(v tisícoch eur)

	Pozn.	Jún 2009	Jún 2008
Peňažné toky z prevádzkových činností			
Zisk pred zmenami v prevádzkovom majetku a záväzkoch	33	125 965	172 044
Pohľadávky voči bankám		(2 952)	(5 842)
Finančný majetok na obchodovanie		20 967	(23 767)
Derivátové finančné nástroje (majetok)		17 077	(25 659)
Finančný majetok na predaj		(873 636)	12 315
Úvery klientom		(151 132)	(767 576)
Ostatný majetok		(10 665)	(6 340)
Závazky voči centrálnym bankám		10 206	35 318
Závazky voči iným bankám		(396 980)	(189 936)
Derivátové finančné nástroje (záväzky)		(4 670)	49 990
Vklady a úvery od klientov		(1 409 868)	311 260
Ostatné záväzky		(18 078)	(47 866)
<i>Čisté peňažné prostriedky na prevádzkové činnosti</i>		<u>(2 693 766)</u>	<u>(486 059)</u>
Peňažné toky z investičných činností			
Splatenie investícií držaných do splatnosti		266 187	597 690
Nákup nehmotného a hmotného majetku		(4 267)	(6 142)
Predaj nehmotného a hmotného majetku		3 812	8 996
Kúpa konsolidovaných spoločností		-	(3 651)
<i>Čisté peňažné prostriedky z investičných činností</i>		<u>265 732</u>	<u>596 893</u>
Peňažné toky z finančných činností			
Príjmy z emisie dlhových cenných papierov		195 750	190 633
Splatenie dlhových cenných papierov		(96 992)	(44 679)
Vyplatené dividendy		-	(57 857)
<i>Čisté peňažné prostriedky z finančných činností</i>		<u>98 758</u>	<u>88 097</u>
Čistá zmena stavu peňazí a peňažných ekvivalentov		(2 329 276)	198 931
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	3	<u>2 518 059</u>	<u>1 568 911</u>
Peniaze a peňažné ekvivalenty k 30. júnu	3	<u>188 783</u>	<u>1 767 842</u>

Poznámky na stranách 7 až 52 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

1. Všeobecné informácie

1.1 Banka

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.

K 30. júnu 2009 mala banka 258 obchodných miest (vrátane Retailových pobočiek, Firemných pobočiek a Hypotekárnych centier) po celom Slovensku (december 2008: 259). Banka má aj jednu pobočku v Českej republike.

Členovia predstavenstva sú Ignacio Jaquotot (predseda), Domenico Cristarella, Daniele Fanin, Jozef Kausich, Elena Kohútiková, Tomislav Lazarič, Silvia Púchovská a Alexander Resch.

Členovia dozornej rady sú György Surányi (predseda), László Török (podpredseda), Adriano Arietti, Jana Finková, Ján Gallo, Paolo Grandi, Juraj Jurenka, Massimo Pierdicchi a Paolo Sarcinelli.

1.2 Skupina VÚB

Konsolidovaná účtovná závierka za 6 mesiacov končiacich sa 30. júna 2009 zahŕňa banku a jej dcérske spoločnosti („skupina VÚB“) a podiely v pridružených a spoločne kontrolovaných podnikoch:

	Podiel Jún 2009	Podiel Dec 2008	Hlavná činnosť
Dcérske spoločnosti			
Consumer Finance Holding, a.s. („CFH“)	100 %	100 %	Spotrebiteľské financovanie
VÚB Leasing, a. s. („VÚB Leasing“)	100 %	100 %	Finančný lízing
VÚB poisťovací maklér s. r. o.	100 %	100 %	Poisťovací maklér
VÚB Asset Management, správ. spol. a.s.	100 %	100 %	Správa majetku
VÚB Factoring, a.s.	100 %	100 %	Faktoring pohľadávok
VÚB Leasingová, a.s. v likvidácii	100 %	100 %	Finančný lízing
Recovery, a.s.	100 %	100 %	Finančný lízing
Pridružené spoločnosti			
Slovak Banking Credit Bureau, s.r.o.	33,3 %	33,3 %	Správa úverových databáz
Spoločne kontrolované podniky			
VÚB Generali D.S.S., a.s.	50 %	50 %	Správa dôchodkových fondov

Všetky spoločnosti majú sídlo v Slovenskej republike.

K 30. júnu 2009 mala skupina VÚB pobočkovú sieť v celkovom počte 270 obchodných miest (31. december 2008: 268).

Konečnou materskou spoločnosťou skupiny VÚB je Intesa Sanpaolo S.p.A., ktorá je akciovou spoločnosťou sídliacou v Taliansku na adrese Piazza San Carlo 156, 10121 Torino.

2. Prehľad významných účtovných metód

2.1 Princípy vypracovania účtovnej závierky

Priebežná konsolidovaná účtovná závierka banky („účtovná závierka“) bola zostavená v súlade s Medzinárodným účtovným štandardom IAS 34 *Priebežné finančné vykazovanie*.

Účtovná závierka bola vypracovaná na princípe historických cien upravených precenením finančného majetku na predaj a na obchodovanie a všetkých derivátových finančných nástrojov na reálnu hodnotu.

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

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

Záporné hodnoty sú uvedené v zátvorkách.

2.2 Zmeny v účtovných metódach

Základné účtovné metódy použité pri zostavovaní tejto účtovnej závierky sú uvedené nižšie.

Účtovné metódy sa použili konzistentne s predchádzajúcim účtovným obdobím.

2.3 Princípy konsolidácie

(a) Dcérske spoločnosti

Dcérske spoločnosti sú podniky kontrolované bankou. Kontrola existuje vtedy, keď banka, priamo alebo nepriamo, riadi finančné a prevádzkové činnosti podniku tak, aby mala z jeho činností prínos. Účtovné závierky dcérskych spoločností sú zahrnuté do účtovnej závierky od momentu, kedy banka nad nimi získala kontrolu, do momentu, kedy nad nimi stratila kontrolu.

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

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

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

(b) Pridružené spoločnosti

Pridružené spoločnosti sú podniky, v ktorých má skupina VÚB podstatný vplyv, ale nie kontrolu finančných a prevádzkových činností. Investície do pridružených podnikov sa zahŕňajú do účtovnej závierky použitím metódy vlastného imania od momentu získania podstatného vplyvu do momentu jeho straty.

(c) Spoločne kontrolované podniky

Spoločne kontrolované podniky sú spoločnosti, ktorých aktivity sú riadené skupinou VÚB spoločne s inými subjektmi na základe zmluvy. Spoločne kontrolované podniky sa zahŕňajú do účtovnej závierky použitím metódy vlastného imania od momentu získania spoločnej kontroly do momentu skončenia tejto kontroly.

2.4 Segmentové vykazovanie

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

Skupina VÚB pôsobí v troch prevádzkových segmentoch – Retailové bankovníctvo, Korporátne bankovníctvo a Central Treasury. Každý segment je vystavený rôznym rizikám a rozlišuje sa aj v charaktere poskytovaných služieb, obchodných postupov a typov klientov na dané výrobky a služby.

Skupina VÚB pri všetkých segmentoch vykazuje ocenenie segmentového majetku a záväzkov, výnosov a nákladov, odsúhlasenie celkových výnosov, celkový zisk alebo stratu, celkový majetok, záväzky a iné sumy zverejnené za dané segmenty korešpondujúce so sumami v účtovnej závierke skupiny VÚB.

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

Väčšina transakcií skupiny VÚB sa týka slovenského trhu. Vzhľadom na veľkosť trhu pôsobí skupiny VÚB v jednom geografickom segmente.

2.5 Prepočet cudzej meny

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

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

2.6 Pobočka v zahraničí

Účtovná závierka obsahuje aj pobočku pôsobiacu na území Českej republiky. Majetok a záväzky tejto pobočky sú prepočítané na € menovým kurzom platným ku dňu zostavenia účtovnej závierky. Výnosy a náklady pobočky v zahraničí sú prepočítané na € menovým kurzom platným v deň uskutočnenia transakcie. Kurzové rozdiely vzniknuté z titulu týchto transakcií sú vykazované priamo vo vlastnom imaní.

2.7 Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách

Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnej banke pozostávajú z peňažnej hotovosti a zostatkov na bežných účtoch v NBS a iných centrálnych bankách, vrátane povinných minimálnych rezerv.

2.8 Štátne a iné pokladničné poukážky

Štátne a iné pokladničné poukážky sú vysoko likvidnými cennými papiermi, ktoré sa dajú použiť na refinancovanie v NBS bez časového alebo iného obmedzenia. Zostatok tvoria štátne pokladničné poukážky vydané Ministerstvom financií SR.

2.9 Pohľadávky voči bankám

Pohľadávky voči bankám tvoria pohľadávky z bežných účtov v iných ako centrálnych bankách, termínové vklady a úvery poskytnuté komerčným bankám a NBS a Českej národnej banke.

Zostatky sú vykazované v amortizovanej hodnote vrátane časovo rozlíšených úrokov, po odpočítaní opravných položiek. Opravná položka sa vykazuje vtedy, ak existuje objektívny dôkaz o tom, že pohľadávka nebude splatená.

2.10 Dlhové cenné papiere

Dlhové cenné papiere držané skupinou VÚB sú zaradené do portfólií v súlade so zámerom v čase ich obstarania a v zmysle jej investičnej stratégie. Skupina VÚB vypracovala stratégiu investovania do cenných papierov a na základe zámeru pri obstaraní rozdelila cenné papiere do nasledovných portfólií:

- (a) Na obchodovanie
- (b) Na predaj
- (c) Držané do splatnosti

Základné rozdiely medzi týmito portfóliami súvisia s oceňovaním a vykazovaním reálnej hodnoty v účtovnej závierke. Všetky cenné papiere držané skupinou VÚB sú prvotne zaúčtované ku dňu vysporiadania a prvotne sú vykazované v reálnej hodnote, plus, v prípade finančného majetku neurčeného na obchodovanie, vrátane akýchkoľvek priamo súvisiacich nákladov obstarania. Obstarané, avšak ešte nevysporiadané cenné papiere, sú vykazované v podsúvahe a zmeny ich reálnych hodnôt sú vykazované ako zisky alebo straty v prípade cenných papierov na obchodovanie, respektíve vo vlastnom imaní v prípade cenných papierov na predaj.

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

(a) Cenné papiere na obchodovanie

Cenné papiere na obchodovanie sú majetok, ktorý skupina VÚB získala s cieľom využitia ich krátkodobých cenových výkyvov na dosiahnutie zisku. Tento majetok je po prvotnom vykázaní zaúčtovaný a ocenený v reálnej hodnote.

Reálna hodnota cenných papierov na obchodovanie, pre ktoré existuje aktívny trh a trhová hodnota sa dá spoľahlivo odhadnúť, sú vykázané v kótovaných trhových cenách. V prípadoch, keď kótované trhové ceny nie sú dostupné, sa reálna hodnota určuje odhadom použitím súčasnej hodnoty budúcich peňažných tokov.

Skupina VÚB denne monitoruje zmeny reálnej hodnoty cenných papierov na obchodovanie a nerealizované zisky a straty vykazuje vo výkaze komplexného výsledku v položke „Čistý zisk z finančných operácií“. Výnosy z úrokov z cenných papierov určených na obchodovanie sa denne časovo rozlišujú a vykazujú vo výkaze komplexného výsledku ako „Úrokové a obdobné výnosy“.

(b) Cenné papiere na predaj

Cenné papiere na predaj predstavujú taký finančný majetok, ktorý nie je zaradený do kategórie cenné papiere určené na obchodovanie alebo držané do splatnosti. V účtovnej závierke sa tento majetok vykazuje v reálnych hodnotách.

Reálna hodnota majetku, pre ktorý existuje aktívny trh a ktorého trhovú hodnotu možno spoľahlivo určiť, sa stanovuje podľa trhovej ceny na burze. Ak trhová cena nie je k dispozícii, reálna hodnota sa určí odhadom pomocou súčasnej hodnoty budúcich peňažných tokov.

Podielové cenné papiere, pri ktorých nie je možné spoľahlivo určiť reálnu hodnotu, sú vykazované v obstarávacej cene zníženej o opravné položky. Pri finančných investíciách na predaj skupina VÚB ku každému koncu obdobia posudzuje, či existuje objektívny dôkaz o znížení hodnoty investície alebo skupiny investícií.

V prípade dlhových nástrojov klasifikovaných ako k dispozícii na predaj sa zníženie hodnoty posudzuje na základe tých istých kritérií ako finančný majetok vykázaný v amortizovanej hodnote. Ak sa reálna hodnota dlhového nástroja zvýši, pričom tento nárast možno objektívne prísúdiť udalosti, ktorá nastala po vykázaní straty zo zníženia hodnoty vo výkaze komplexného výsledku, príslušná strata zo zníženia hodnoty sa rozpúšťa prostredníctvom výkazu komplexného výsledku.

V prípade majetkových účasti klasifikovaných ako k dispozícii na predaj medzi objektívne dôkazy patrí významný resp. dlhotrvajúci pokles v reálnej hodnote investície pod jej obstarávaciu cenu. Kedykoľvek existuje dôkaz o znížení hodnoty, kumulatívna strata – vykázaná ako rozdiel medzi obstarávacou cenou a súčasnou reálnou hodnotou po odpočítaní straty zo zníženia hodnoty tejto investície – sa preúčtuje z vlastného imania a vykáže sa ako zisk alebo strata. Straty zo zníženia hodnoty majetkových účastí sa nerozpúšťajú prostredníctvom ziskov alebo strát; následný nárast reálnej hodnoty majetkových účastí po znížení hodnoty sa vykáže priamo do vlastného imania.

Nerealizované zisky a straty vyplývajúce zo zmeny reálnej hodnoty cenných papierov na predaj sa vykazujú v položke „Oceňovacie rozdiely“ vo vlastnom imaní na dennej báze.

Výnosy z úrokov z cenných papierov na predaj sa denne časovo rozlišujú a vykazujú vo výkaze komplexného výsledku ako „Úrokové a obdobné výnosy“.

(c) Investície držané do splatnosti

Cenné papiere držané do splatnosti sú finančný majetok s pevnými alebo dopredu stanoviteľnými platbami a splatnosťou, ktoré skupina VÚB zamýšľa a je schopná držať do splatnosti.

Cenné papiere držané do splatnosti sa vykazujú v amortizovanej hodnote zníženej o opravné položky. Amortizovaná hodnota je suma, ktorou sa majetok ocenil pri obstaraní, upravená o splátky istiny, kumulatívnu amortizáciu rozdielu medzi pôvodným ocenením a splatnou sumou za použitia efektívnej úrokovej miery. Amortizácia sa vykazuje vo výkaze komplexného výsledku v položke „Úrokové a obdobné výnosy“.

Skupina VÚB pravidelne posudzuje, či existuje objektívny dôkaz o možnom znížení hodnoty investície držanej do splatnosti. Hodnota finančného majetku sa zníži, ak je jeho účtovná hodnota vyššia než jeho odhadovaná realizovateľná hodnota.

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

2.11 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 centrálnym a iným 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 „Pohľadávky voči 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.

2.12 Derivátové finančné nástroje

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

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

Reálne hodnoty sa získavajú z trhových cien, modelov diskontovaných peňažných tokov a modelov 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 zostavenia účtovnej závierky.

V rámci svojej bežnej činnosti uzatvára skupina VÚB zmluvy na finančné deriváty za účelom zabezpečenia likvidity, menových a úrokových rizík. Taktiež uzatvára zmluvy na finančné deriváty za účelom dosiahnutia zisku z krátkodobých výkyvov trhových cien. Skupina VÚB používa systém trhových rizík a limitov protistrán, ktoré slúžia na obmedzenie angažovanosti z dôvodu pohybu trhových cien a koncentrácie protistrán a pravidelne sleduje dodržiavanie týchto limitov.

Úverové riziko finančných derivátov

Úverové riziko alebo reprodukčná cena finančných derivátov predstavuje úverové riziko skupiny VÚB zo zmlúv s kladnou reálnou hodnotou. To znamená, že vyjadruje maximálne odhadované straty v prípade, že protistrany nespĺnia svoje záväzky. Zvyčajne ide o malú časť dohodnutých zmluvných súm. Úverové riziko každej zmluvy je vyjadrené úverovým ekvivalentom vypočítaným v súlade so všeobecne platnou metodológiou použitím metódy súčasnej angažovanosti, pričom zahŕňa trhovú hodnotu zmluvy (len v prípade ak je kladná, v opačnom prípade je jej hodnota nulová) a časť nominálnej hodnoty, ktorá vyjadruje potenciálnu zmenu trhovej hodnoty počas trvania zmluvy. Úverový ekvivalent je určený v závislosti od typu zmluvy a jej dĺžky splatnosti. Skupina VÚB sleduje úverové riziko všetkých finančných nástrojov na dennej báze.

Skupina VÚB je obozretná pri výbere protistrán a stanovuje limity pre transakcie uzavreté s klientmi. Skupina VÚB považuje skutočné úverové riziko spojené s finančnými derivátmi za podstatne nižšie ako angažovanosť vypočítanú podľa úverových ekvivalentov.

Vložené derivátové nástroje

Skupina VÚB posudzuje, či akékoľvek vložené deriváty zahrnuté v príslušnej zmluve musia byť oddelené od hostiteľskej zmluvy a zaúčtované ako deriváty v súlade so štandardom IAS 39. Vložený derivát je komponent hybridného 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.

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

Skupina VÚB účtuje o vložených derivátoch oddelene od hostiteľskej zmluvy, ak sú splnené nasledovné podmienky: ekonomické črty a riziká vloženého derivátového nástroja nie sú úzko súvisiace s ekonomickými črtami a rizikami hostiteľskej zmluvy; osobitný nástroj s tými istými podmienkami ako vložený derivátový nástroj spĺňa definíciu derivátového nástroja; hybridný nástroj sa neoceňuje v reálnej hodnote so zmenami v reálnej hodnote vykazovanej ako zisky alebo straty.

Zabezpečovacie derivátové nástroje

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

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

Pri vzniku zabezpečovacieho vzťahu sa vykoná aj formálne posúdenie, ktoré v súlade s očakávaniami zabezpečí, že zabezpečovací nástroj bude vysoko efektívny pri vzájomnej kompenzácii vymedzených rizík v zabezpečovanej položke. 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, skupina VÚB posúdi, či je táto transakcia vysoko pravdepodobná a či predstavuje angažovanosť voči variabilite v peňažných tokoch, ktoré ovplyvnia výkaz komplexného výsledku.

Zabezpečovanie peňažných tokov

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

Keď zabezpečované peňažné toky vplývajú na vykazovaný čistý zisk alebo stratu, zisk alebo strata zo zabezpečovacieho nástroja sa reklasifikuje z ostatných súčastí komplexného výsledku do hospodárskeho výsledku ako reklasifikačná úprava. 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 sa vykážali vo vlastnom imaní, sa reklasifikujú z ostatných súčastí komplexného výsledku do hospodárskeho výsledku ako reklasifikačná úprava.

Zabezpečovanie reálnej hodnoty

Pri určených a oprávnených zabezpečeniach reálnej hodnoty sa zmena reálnej hodnoty zabezpečovacieho derivátu vykazuje vo výkaze komplexného výsledku ako „Čistý zisk z finančných operácií“. Zmena reálnej hodnoty zabezpečovanej položky súvisiacej so zabezpečovaným rizikom tvorí súčasť jej účtovnej hodnoty a táto zmena sa vo výkaze komplexného výsledku vykáže taktiež ako „Čistý zisk z finančných operácií“.

Zabezpečovací vzťah sa ukončí ak 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 amortizovanej hodnote a ich nominálnou hodnotou amortizuje počas zvyšnej doby pôvodného zabezpečovacieho vzťahu použitím efektívnej úrokovej sadzby. V prípade odúčtovania zabezpečovanej položky sa neamortizovaná časť zmeny reálnej hodnoty reklasifikuje z ostatných súčastí komplexného výsledku do hospodárskeho výsledku ako reklasifikačná úprava.

2.13 Vzájomné započítavanie finančných nástrojov

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

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

2.14 Dlhodobý majetok na predaj

Dlhodobý majetok na predaj predstavuje majetok, pri ktorom účtovná hodnota bude realizovaná prostredníctvom jeho predaja a nie jeho používaním. Dlhodobý majetok na predaj zahŕňa budovy, ktoré sú určené na predaj v ich súčasnom stave, pričom tento predaj je považovaný za vysoko pravdepodobný.

Majetok klasifikovaný ako dlhodobý majetok na predaj je vykazovaný buď v obstarávacej cene zníženej o oprávky a opravné položky alebo v reálnej hodnote zníženej o náklady súvisiace s predajom, a to v závislosti od toho, ktorá z týchto hodnôt je nižšia.

2.15 Úvery poskytnuté klientom a opravné položky

Poskytnuté úvery sú finančný majetok s fixnými alebo stanovenými platbami a pevnou splatnosťou, ktorý nie je kótovaný na aktívnom trhu. Kategorizujú sa ako úvery poskytnuté klientom a vykazujú sa v amortizovanej hodnote zníženej o opravné položky. Všetky úvery sa vykazujú vo výkaze o finančnej situácii pri poskytnutí peňažných prostriedkov dlžníkom.

Úvery poskytnuté klientom sa periodicky testujú na zníženie hodnoty. Opravné položky zo zníženia hodnoty sa pri úvere alebo skupine podobných úverov vykazujú, ak je ich účtovná hodnota vyššia ako ich odhadovaná spätné získateľná hodnota. Spätné získateľná hodnota je súčasná hodnota očakávaných budúcich peňažných tokov vrátane súm spätné získateľných zo záruk a zábezpek, diskontovaná pôvodnou efektívnou úrokovou sadzbou úveru. Zmena opravnej položky sa vykazuje vo výkaze komplexného výsledku.

Opravná položka sa pri úveroch, ktoré sú individuálne významné, vypočítava a vykazuje samostatne. Pri skupine podobných úverov, ktoré nie sú jednotlivo identifikované ako úvery so zníženou hodnotou alebo úvery, ktoré nie sú individuálne významné sa opravná položka vypočítava a vykazuje na portfóliovej báze.

Skupina VÚB odpisuje stratové úvery vtedy, keď úveroví klienti nie sú schopní plniť svoje záväzky voči skupine VÚB a keď získa relevantnú dokumentáciu od príslušného súdu. Úvery sa odpisujú voči rozpusteniu príslušných opravných položiek. Sumy zinkasované neskôr od dlžníka sa pri ich získaní premietnu do výnosov vo výkaze komplexného výsledku.

2.16 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 nasledovné:

	Počet rokov
Softvér	5
Ostatný nehmotný majetok	5

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

	Počet rokov
Softvér	3
Klientske zmluvy a vzťahy vrátane obchodných značiek	3 to 9

Odpisové metódy, doby životnosti a zostatkové hodnoty sa prehodnocujú k dátumu zostavenia účtovnej závierky.

2.17 Goodwill

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

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

Goodwill je vykazovaný v obstarávacej cene zníženej o opravné položky, ak je pre 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.

2.18 Hmotný majetok

Hmotný majetok sa účtuje v obstarávacej cene zníženej o oprávky a opravné položky. Obstarávacia cena zahŕňa cenu obstarania a ostatné náklady súvisiace s obstaraním, napríklad dopravu, clo alebo provízie. Náklady na rozšírenie, modernizáciu alebo rekonštrukciu, vedúce k zvýšeniu produktivity, kapacity alebo účinnosti, sa aktivujú. Náklady na opravy a údržbu sa vykazujú vo výkaze komplexného výsledku v čase ich vzniku.

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

	Počet rokov
Budovy	5 – 40
Zariadenia	4, 6, 15
Ostatný hmotný majetok	4, 6, 15

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

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

Odpisové metódy, doby životnosti a zostatkové hodnoty sa prehodnocujú k dátumu zostavenia účtovnej závierky.

2.19 Lízing

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

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

Skupina VÚB ako nájomca

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

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

Platby týkajúce sa operatívneho lízingu nie sú vykazované v súvahe. Všetky splatné čiastky sú rovnomerne zaúčtované počas obdobia trvania lízingu a sú zahrnuté v položke „Ostatné prevádzkové náklady“.

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

Skupina VÚB ako prenajímateľ

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

2.20 Rezervy

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

2.21 Finančné záruky

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

Finančné záruky sú prvotne vykázané v reálnej hodnote, ktorá je lineárne amortizovaná počas trvania záruky vo výkaze komplexného výsledku v položke „Výnosy z poplatkov a provízií“. Následne sa záväzky skupiny VÚB zo záruk vykazujú vo vyššej z hodnôt amortizovanej reálnej hodnoty a súčasnej hodnoty výdavkov nevyhnutných na vysporiadanie všetkých finančných záväzkov vyplývajúcich z vydanej záruky (ak sú pravdepodobné). Finančné záruky sú vykázané v položke „Ostatné záväzky“. Akékoľvek zvýšenie záväzku v súvislosti s finančnými zárukami je vykázané vo výkaze komplexného výsledku v položke „Opravné položky k finančnému majetku“.

2.22 Zákonný rezervný fond

V súlade s legislatívnymi požiadavkami a stanovami spoločností skupiny VÚB vzniká spoločnostiam skupiny VÚB povinnosť prispievať do zákonného rezervného fondu vo výške najmenej 10 % z ročného čistého zisku, kým zákoný rezervný fond nedosiahne 20 % základného imania. Použitie zákonného rezervného fondu je obmedzené zákonom výhradne na krytie strát spoločností skupiny VÚB.

2.23 Úrokové výnosy

Úrokové výnosy a náklady sa vykazujú vo výkaze komplexného výsledku na základe časového rozlíšenia za použitia efektívnej úrokovej miery. Výnosy a náklady z úrokov zahŕňajú amortizovaný diskont alebo prémii z finančných nástrojov. Úrokové výnosy tiež zahŕňajú poplatky zinkasované pri poskytnutí úveru, ktoré sú zahrnuté do výpočtu efektívnej úrokovej miery a amortizujú sa počas doby trvania úveru.

2.24 Výnosy z poplatkov a provízií

Výnosy z poplatkov a provízií vznikajú pri finančných službách poskytovaných skupinou VÚB, vrátane vedenia účtu, služieb spojených so správou peňažných prostriedkov, služieb spojených s obchodovaním s cennými papiermi, investičného poradenstva a finančného plánovania, služieb investičného bankovníctva, transakcií pri financovaní projektov a služieb spojených so správou majetku. Výnosy z poplatkov a provízií sa vykazujú k dátumu poskytnutia príslušnej služby.

2.25 Čistý zisk z finančných operácií

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

2.26 Výnosy z dividend

Výnosy z dividend sú vykázané vo výkaze komplexného výsledku k dátumu, kedy sú deklarované.

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

2.27 Daň z príjmov

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

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

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

2.28 Majetok odovzdaný do správy

Majetok tretích osôb odovzdaný do správy skupine VÚB sa vo výkaze o finančnej situácii skupiny VÚB nevykazuje, keďže nepatrí medzi majetok skupiny VÚB.

2.29 Významné účtovné posúdenia a odhady

Posúdenia

V procese aplikovania účtovných metód skupiny VÚB, manažment okrem odhadov uskutočnil aj iné posúdenia, ktoré významne ovplyvňujú zostatky vykázané v účtovnej závierke. Najvýznamnejšie posúdenia sa týkajú klasifikácie finančných nástrojov.

Investície držané do splatnosti

Skupina VÚB postupuje podľa ustanovení IAS 39 a klasifikuje nederivátový finančný majetok s pevnými alebo dopredu stanovenými platbami a pevne stanovenou splatnosťou ako držaný do splatnosti. Táto klasifikácia vyžaduje významné posúdenie. Pri posudzovaní skupina VÚB zhodnotí zámer a schopnosť držať tieto investície do splatnosti. V prípade, že skupina VÚB nie je schopná držať tieto investície do ich splatnosti, a to z iných ako špecifických dôvodov ako napríklad predaja väčšej ako nevýznamnej časti investícií držaných do splatnosti tesne pred ich splatnosťou, potom musí reklasifikovať celú skupinu ako finančný majetok na predaj. Takto reklasifikované investície by potom boli vykazované v reálnej hodnote a nie v amortizovanej hodnote.

Finančný majetok na obchodovanie

Skupina VÚB klasifikuje finančný majetok na obchodovanie, ak tento majetok je obstaraný hlavne pre účely predaja v krátkom čase; ak je súčasťou portfólia identifikovaných finančných nástrojov, ktoré sú spoločne riadené a pre ktoré existuje znak dosiahnutia krátkodobého zisku alebo ak ide o derivát.

Odhady

Zostavenie účtovnej závierky požaduje od manažmentu vykonať určité odhady a predpoklady, ktoré ovplyvňujú účtovné hodnoty majetku a záväzkov skupiny VÚB, uviesť podsúvahové položky ku dňu kedy sa zostavuje účtovná závierka a uviesť dosiahnuté výnosy a náklady za príslušné účtovné obdobie.

Odhady sa týkajú najmä: reálnych hodnôt finančných nástrojov, opravných položiek na úvery poskytnuté klientom, záväzkov na podsúvahové riziká, dôb odpisovania a zostatkových hodnôt hmotného a nehmotného majetku, opravných položiek na hmotný a nehmotný majetok, záväzkov zo zamestnaneckých výhod a rezerv na súdne spory.

Reálna hodnota finančných nástrojov

V prípadoch, keď nie je možné získať reálnu hodnotu finančného majetku a finančných záväzkov vykázaných vo výkaze o finančnej situácii z aktívnych trhov, reálna hodnota sa určí použitím rôznych techník oceňovania, medzi ktoré patrí aj využitie matematických modelov. Vstupy do týchto modelov sú podľa možnosti prevzaté z uznávaných trhov, no v prípadoch, kde to nie je možné, sa pri stanovovaní reálnych hodnôt vyžaduje určitá miera odhadu. Odhady predstavujú zhodnotenie likvidity a vstupov do modelov, napr. korelácia a volatilita pre dlhodobejšie deriváty.

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

Opravné položky k úverom poskytnutým klientom

Skupina VÚB preveruje úvery poskytnuté klientom ku každému dátumu zostavenia účtovnej závierky tak, aby vedela posúdiť, či je potrebné vykázať špecifické opravné položky vo výkaze komplexného výsledku. Pri stanovovaní potrebnej výšky opravných položiek je nevyhnutné posúdenie manažmentu ohľadom odhadu výšky a načasovania budúcich peňažných tokov. Takéto odhady sú založené na predpokladoch o množstve faktorov, ktoré sa môžu odlišovať od skutočných výsledkov, čo môže spôsobiť zmeny v špecifických opravných položkách v budúcnosti.

Okrem špecifických opravných položiek k jednotlivým významným pohľadávkam skupina VÚB taktiež vytvára opravné položky na portfóliovej báze k angažovanostiam, ktoré nie sú individuálne identifikované ako znehodnotené, majú však väčšie riziko nesplatenia ako pri prvotnom poskytnutí. V takom prípade sa zohľadňujú rôzne faktory, ako napr. zhoršenie rizika krajiny, priemyslu a technologické zastaranie, ako aj identifikované štrukturálne slabé miesta alebo zhoršenie peňažných tokov.

Budúce udalosti a ich dopady sa nedajú určiť s úplnou istotou. Podobne uskutočnené účtovné odhady vyžadujú posúdenie a tie odhady, ktoré sú použité pri zostavovaní účtovnej závierky sa zmenia, keď nastanú nové okolnosti, alebo sú dostupné nové informácie a skúsenosti, alebo keď sa zmení podnikateľské prostredie, v ktorom skupina VÚB pôsobí. Skutočné výsledky sa môžu líšiť od tých, ktoré boli odhadované.

3. Peniaze a peňažné ekvivalenty

Na účely výkazu o peňažných tokoch zahŕňajú peniaze a peňažné ekvivalenty nasledovné zostatky s pôvodnou dobou splatnosti menej ako 90 dní:

	Pozn.	Jún 2009	Dec 2008
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	4	158 022	505 030
Bežné účty v iných bankách	5	22 865	54 820
Štátne a iné pokladničné poukážky	6	-	662 970
Termínované vklady v centrálnych a iných bankách	5	7 896	665 363
Úvery poskytnuté centrálnym a iným bankám	5	-	629 876
		188 783	2 518 059

4. Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách

	Jún 2009	Dec 2008
Zostatky v centrálnych bankách:		
Povinné minimálne rezervy	52 133	96 573
Bežné účty	177	66 442
	52 310	163 015
Pokladničná hotovosť	105 712	342 015
	158 022	505 030

Povinné minimálne rezervy predstavujú úročený vklad v súlade s predpismi NBS a ČNB. Základňu pre výpočet hodnoty povinnej minimálnej rezervy tvoria vklady a emitované dlhové cenné papiere, oboje so splatnosťou do dvoch rokov. Sadzba pre výpočet povinnej minimálnej rezervy je 2 %. 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.

5. Pohľadávky voči bankám

	Jún 2009	Dec 2008
Bežné účty v iných bankách (pozn. 3)	22 865	54 820
Úvery poskytnuté:		
Centrálnym bankám (pozn. 3)	-	629 876
Iným bankám	91 136	88 033
Termínované vklady v:		
Centrálnych bankách (pozn. 3)	-	637 947
Iných bankách (pozn. 3)	7 896	27 416
Opravné položky (pozn. 10)	(972)	(806)
	<u>120 925</u>	<u>1 437 286</u>

6. Finančný majetok na obchodovanie

	Jún 2009	Dec 2008
Štátne a iné pokladničné poukážky		
so zmluvnou dobou splatnosti do 90 dní (pozn. 3)	-	662 970
so zmluvnou dobou splatnosti nad 90 dní	48 297	64 915
Štátne dlhopisy		
so zmluvnou dobou splatnosti nad 90 dní	51 968	58 971
Bankové dlhopisy	4	-
Podnikové dlhopisy	4 669	4 348
Podielové listy	1 715	-
	<u>106 653</u>	<u>791 204</u>

Všetky cenné papiere na obchodovanie sú kótované na burze. K 30. júnu 2009 a 31. decembru 2008 skupina VÚB neposkytla žiadne dlhopisy na zabezpečenie transakcií s protistranami.

7. Derivátové finančné nástroje

	Jún 2009 Majetok	Dec 2008 Majetok	Jún 2009 Závazky	Dec 2008 Závazky
Finančné deriváty určené na obchodovanie	41 819	60 961	46 341	51 447
Zabezpečovanie peňažných tokov				
súvisiacich s rizikom úrokových sadziieb	320	-	1 350	1 024
Zabezpečovanie reálnych hodnôt				
súvisiacich s rizikom úrokových sadziieb	1 739	-	110	-
	<u>43 878</u>	<u>60 961</u>	<u>47 801</u>	<u>52 471</u>

Deriváty určené na obchodovanie obsahujú aj zabezpečovacie derivátové nástroje, ktoré nespĺňajú podmienky podľa IAS 39, sú však držané skôr na účely riadenia rizík ako na obchodovanie. Tieto nástroje zahŕňajú úrokové swapy a krížové menové úrokové swapy. K 30. júnu 2009, celková kladná reálna hodnota týchto derivátov bola 4 065 tisíc € (31. december 2008: 2 563 tisíc €) a negatívna reálna hodnota dosiahla 1 310 tisíc € (31. december 2008: 2 039 tisíc €).

7. Derivátové finančné nástroje (pokračovanie)

	Jún 2009 Majetok	Dec 2008 Majetok	Jún 2009 Závazky	Dec 2008 Závazky
Finančné deriváty určené na obchodovanie – reálne hodnoty				
Úrokové nástroje				
Swapy	25 048	22 180	33 327	22 084
Zmluvy na budúce úrokové miery (FRA)	-	74	-	380
Opcie	1 311	1 028	1 336	1 050
	<u>26 359</u>	<u>23 282</u>	<u>34 663</u>	<u>23 514</u>
Menové nástroje				
Forwardy a swapy	4 217	27 895	4 323	20 139
Křížové menové swapy	4 065	2 563	-	442
Opcie	7 012	6 917	7 189	7 048
	<u>15 294</u>	<u>37 375</u>	<u>11 512</u>	<u>27 629</u>
Akcie a komoditné nástroje				
Opcie na akcie	17	126	17	126
Komoditné opcie	149	178	149	178
	<u>166</u>	<u>304</u>	<u>166</u>	<u>304</u>
	<u>41 819</u>	<u>60 961</u>	<u>46 341</u>	<u>51 447</u>

	Jún 2009 Aktíva	Dec 2008 Aktíva	Jún 2009 Pasíva	Dec 2008 Pasíva
Finančné deriváty určené na obchodovanie – dohodnuté hodnoty				
Úrokové nástroje				
Swapy	1 124 787	840 193	1 124 787	840 193
Zmluvy na budúce úrokové miery (FRA)	-	297 791	-	297 791
Opcie	19 989	18 055	19 989	18 055
Futures	100 000	-	100 000	-
	<u>1 244 776</u>	<u>1 156 039</u>	<u>1 244 776</u>	<u>1 156 039</u>
Menové nástroje				
Forwardy a swapy	381 961	1 091 328	382 745	1 083 600
Křížové menové swapy	69 546	67 576	65 433	65 433
Opcie	54 751	29 392	33 626	29 392
	<u>506 258</u>	<u>1 188 296</u>	<u>481 804</u>	<u>1 178 425</u>
Akcie a komoditné nástroje				
Opcie na akcie	30 046	30 910	29 617	30 910
Komoditné opcie	3 495	4 331	3 495	4 331
	<u>33 541</u>	<u>35 241</u>	<u>33 112</u>	<u>35 241</u>
	<u>1 784 575</u>	<u>2 379 576</u>	<u>1 759 692</u>	<u>2 369 705</u>

7. Derivátové finančné nástroje (pokračovanie)

Zabezpečovanie peňažných tokov súvisiacich s rizikom úrokových sadzieb

Skupina VÚB používa štyri úrokové swapy na zabezpečenie rizika úrokových sadzieb vznikajúceho pri emisii štyroch hypotekárnych záložných listov s variabilnou sadzbou. Peňažné toky z variabilnej časti týchto úrokových swapov podstatným spôsobom zodpovedajú profilu peňažných tokov pri hypotekárnych záložných listoch s variabilnou sadzbou.

Zabezpečovanie reálnych hodnôt súvisiacich s rizikom úrokových sadzieb

Skupina VÚB používa štyri úrokové swapy na zabezpečenie rizika úrokových sadzieb pri štyroch dlhopisoch z portfólia Finančný majetok na predaj („AFS“). Zmeny v reálnych hodnotách týchto úrokových swapov v dôsledku zmeny úrokových sadzieb podstatným spôsobom kompenzujú zmeny reálnych hodnôt AFS dlhopisov zapríčinené zmenou úrokových sadzieb.

8. Finančný majetok na predaj

	Podiel Jún 2009	Podiel Dec 2008	Jún 2009	Dec 2008
Štátne dlhopisy			825 812	41 038
Štátne a iné pokladničné poukážky			234 095	128 861
Bankové dlhopisy			86 602	94 165
Akcie v obstarávacej cene				
RVS Studené, a.s.	8,38%	8,38%	574	574
S.W.I.F.T.	0,02%	0,02%	57	57
Visa Inc.	-	0,04%	-	353
			<u>631</u>	<u>984</u>
			<u>1 147 140</u>	<u>265 048</u>

K 30. júnu 2009 a 31. decembru 2008 skupina VÚB neposkytla žiadne dlhopisy na zabezpečenie transakcií s protistranami.

9. Úvery poskytnuté klientom

30. jún 2009	Amortizovaná hodnota	Opravné položky (pozn. 10)	Účtovná hodnota
Vládny sektor			
Štátne inštitúcie/samosprávy	28 276	-	28 276
Štátne inštitúcie/samosprávy – lízing	4 406	(252)	4 154
	<u>32 682</u>	<u>(252)</u>	<u>32 430</u>
Korporátni klienti			
Ostatné finančné organizácie	208 240	(287)	207 953
Veľkí korporátni klienti – splátkové úvery	1 026 730	(26 148)	1 000 582
Veľkí korporátni klienti – revolvingové úvery	260 884	(5 516)	255 368
SME – splátkové úvery	613 719	(5 632)	608 087
SME – revolvingové úvery	285 020	(7 974)	277 046
Neziskové organizácie	1 105	(13)	1 092
Lízing	183 458	(10 644)	172 814
Faktoring	32 467	(508)	31 959
	<u>2 611 623</u>	<u>(56 722)</u>	<u>2 554 901</u>
Retailoví klienti			
Malí podnikatelia – splátkové úvery	134 012	(18 611)	115 401
Malí podnikatelia – revolvingové úvery	61 559	(12 852)	48 707
Malí podnikatelia – lízing	13 250	(758)	12 492
Fyzické osoby – spotrebné úvery	799 763	(88 358)	711 405
Fyzické osoby – kreditné karty	231 685	(25 913)	205 772
Fyzické osoby – kontokorenty	90 463	(7 851)	82 612
Fyzické osoby – hypotéky	1 990 877	(26 088)	1 964 789
Fyzické osoby – lízing	20 005	(1 151)	18 854
Ostatní	11 519	(403)	11 116
	<u>3 353 133</u>	<u>(181 985)</u>	<u>3 171 148</u>
	<u>5 997 438</u>	<u>(238 959)</u>	<u>5 758 479</u>

9. Úvery poskytnuté klientom (pokračovanie)

31. december 2008	Amortizovaná hodnota	Opravné položky (pozn. 10)	Účtovná hodnota
Vládny sektor			
Štátne inštitúcie/samosprávy	32 518	-	32 518
Korporátni klienti			
Ostatné finančné organizácie	233 442	(326)	233 116
Veľkí korporátni klienti – splátkové úvery	1 033 132	(28 885)	1 004 247
Veľkí korporátni klienti – revolvingové úvery	273 758	(6 240)	267 518
SME – splátkové úvery	575 577	(6 527)	569 050
SME – revolvingové úvery	267 269	(6 817)	260 452
Neziskové organizácie	5 238	(63)	5 175
Lízing	218 896	(5 308)	213 588
Faktoring	71 561	(945)	70 616
	<u>2 678 873</u>	<u>(55 111)</u>	<u>2 623 762</u>
Retailoví klienti			
Malí podnikatelia – splátkové úvery	118 001	(10 815)	107 186
Malí podnikatelia – revolvingové úvery	44 370	(7 472)	36 898
Malí podnikatelia – lízing	14 226	(351)	13 875
Fyzické osoby – spotrebné úvery	765 473	(64 530)	700 943
Fyzické osoby – kreditné karty	198 746	(16 138)	182 608
Fyzické osoby – kontokorenty	80 754	(5 533)	75 221
Fyzické osoby – hypotéky	1 908 177	(22 316)	1 885 861
Fyzické osoby – lízing	4 796	(114)	4 682
Ostatní	4 566	(402)	4 164
	<u>3 139 109</u>	<u>(127 671)</u>	<u>3 011 438</u>
	<u>5 850 500</u>	<u>(182 782)</u>	<u>5 667 718</u>

Splatnosti brutto pohľadávok z finančného lízingu sú nasledovné:

	Jún 2009	Dec 2008
Do 1 roka	92 956	107 670
1 až 5 rokov	128 483	144 619
Nad 5 rokov	33 560	26 490
	<u>254 999</u>	<u>278 779</u>
Budúce finančné výnosy z finančného lízingu	(33 880)	(40 861)
Opravné položky	(12 805)	(5 773)
	<u>208 314</u>	<u>232 145</u>

Splatnosti netto pohľadávok z finančného lízingu sú nasledovné:

	Jún 2009	Dec 2008
Do 1 roka	74 526	90 576
1 až 5 rokov	105 600	119 759
Nad 5 rokov	28 188	21 810
	<u>208 314</u>	<u>232 145</u>

10. Opravné položky

	Pozn.	1. jan 2009	Tvorba/ (Použitie) (pozn. 31)	Kurzové zisky	Ostatné	30. jún 2009
Pohľadávky voči bankám	5	806	166	-	-	972
Úvery poskytnuté klientom	9	182 782	55 935	242	-	238 959
Investície držané do splatnosti	11	496	(57)	-	-	439
Nehmotný majetok	13	197	-	-	(197)	-
Hmotný majetok	15	43	-	-	-	43
Ostatný majetok	16	4 678	318	(94)	-	4 902
		<u>189 002</u>	<u>56 362</u>	<u>148</u>	<u>(197)</u>	<u>245 315</u>

11. Investície držané do splatnosti

	Jún 2009	Dec 2008
Štátne reštrukturalizačné dlhopisy	624 584	625 181
Štátne dlhopisy	1 040 195	1 289 477
Bankové dlhopisy a iné dlhopisy emitované finančným sektorom	204 032	237 632
Podnikové zmenky a dlhopisy	36 900	47 838
	<u>1 905 711</u>	<u>2 200 128</u>
Opravné položky (pozn. 10)	(439)	(496)
	<u>1 905 272</u>	<u>2 199 632</u>

K 30. júnu 2009 použila skupina VÚB na zabezpečenie transakcií s protistranami štátne dlhopisy v celkovej nominálnej hodnote 367 255 tisíc € (31. december 2008: 1 278 809 tisíc €).

Štátne reštrukturalizačné dlhopisy

V rámci procesu reštrukturalizácie pred privatizáciou banky sa vláda Slovenskej republiky rozhodla previesť pohľadávky banky z nesplácaných úverov na štátne inštitúcie. Tieto inštitúcie vytvorené vládou na špeciálny účel riadi štát. Vláda Slovenskej republiky v decembri 1999 a v júni 2000 rekapitalizovala banku tým, že previedla nesplácané úvery, vrátane istiny a úrokov, na Konsolidačnú banku Bratislava („KBB“) v brutto hodnote 58,6 miliárd Sk (1 945 miliónov €), a na Slovenskú konsolidačnú („SKO“) v brutto hodnote 7,6 miliárd Sk (252 miliónov €), čím vznikli banke pohľadávky voči KBB a SKO v celkovej výške 66,2 miliárd Sk (2 197 miliónov €). Tieto pohľadávky boli v januári a marci 2001 konvertované na štátne reštrukturalizačné dlhopisy v celkovej nominálnej hodnote 66,2 miliárd Sk (2 197 miliónov €).

Reštrukturalizačné dlhopisy emitovalo Ministerstvo financií Slovenskej republiky, ktoré vystupuje v mene vlády Slovenskej republiky ako finančný sprostredkovateľ. Tieto dlhopisy z právneho hľadiska predstavujú nepodmienené priame záväzky Slovenskej republiky, a preto nie sú potrebné žiadne ďalšie štátne záruky.

Podmienky sú rovnaké ako pri akomkoľvek inom podobnom druhu cenných papierov emitovaných štátom, t.j. sú v plnej výške umoriteľné štátom, neexistuje žiadna klauzula týkajúca sa odloženia platby, skoršieho alebo neskoršieho splatenia a konverzie na akýkoľvek iný druh finančných nástrojov.

K 30. júnu 2009 a k 31. decembru 2008 mala skupina VÚB vo svojom portfóliu tieto štátne reštrukturalizačné dlhopisy:

- 10-ročné štátne dlhopisy v menovitej hodnote 366 594 tisíc €, splatné 30. januára 2011, s pohyblivou úrokovou mierou vo výške 6M EURIBOR;
- 10-ročné štátne dlhopisy v menovitej hodnote 248 855 tisíc €, splatné 29. marca 2011, s pohyblivou úrokovou mierou vo výške 6M EURIBOR.

12. Investície do pridružených a spoločných podnikov

	Podiel v %	Obstará- vacía cena	Precenenie	Účtovná hodnota
K 30. júnu 2009				
Slovak Banking Credit Bureau, s.r.o.	33,3	3	23	26
VÚB Generali DSS, a.s.	50,0	16 597	(11 096)	5 501
		<u>16 600</u>	<u>(11 073)</u>	<u>5 527</u>
K 31. decembru 2008				
Slovak Banking Credit Bureau, s.r.o.	33,3	3	23	26
VÚB Generali DSS, a.s.	50,0	16 597	(11 460)	5 137
		<u>16 600</u>	<u>(11 437)</u>	<u>5 163</u>

Podiel na zisku a oceňovacích rozdieloch pridružených a spoločných podnikov vykazaný vo výkaze ziskov a strát je nasledovný:

	Jún 2009	Jún 2008
Precenenie k 1. januáru	(11 437)	(11 783)
Podiel na zisku	387	100
Podiel na oceňovacích rozdieloch	(23)	-
Precenenie k 30. júnu 2009	<u>(11 073)</u>	<u>(11 683)</u>

Celková výška podielu skupiny VÚB vo VÚB Generali DSS je nasledovná:

	Jún 2009	Dec 2008
Majetok	5 766	5 452
Závazky	265	315
Vlastné imanie	5 501	5 137
Zisk za účtovné obdobie	386	341
Zmena oceňovacích rozdielov za účtovné obdobie	(23)	-

Celková výška podielu skupiny VÚB v Slovak Banking Credit Bureau, s.r.o. je nasledovná:

	Jún 2009	Dec 2008
Majetok	128	129
Závazky	102	103
Vlastné imanie	26	26
Zisk za účtovné obdobie	1	5

13. Nehmotný majetok

	Softvér	Ostatný nehmotný majetok	Obstaranie	Spolu
Obstarávacia cena				
K 1. januáru 2009	149 185	54 321	5 482	208 988
Prírastky	21	-	1 824	1 845
Úbytky	(891)	(56)	(3)	(950)
Transfery	6 368	386	(6 754)	-
Kurzové rozdiely	13	-	-	13
K 30. júnu 2009	154 696	54 651	549	209 896
Oprávky				
K 1. januáru 2009	(126 843)	(25 529)	(197)	(152 569)
Odpisy nehmotného majetku za 6 mesiacov	(6 743)	(3 679)	197 *	(10 225)
Úbytky	891	56	-	947
Kurzové rozdiely	(13)	-	-	(13)
K 30. júnu 2009	(132 708)	(29 152)	-	(161 860)
Účtovná hodnota				
K 1. januáru 2009	22 342	28 792	5 285	56 419
K 30. júnu 2009	21 988	25 499	549	48 036

* Rozpustenie opravných položiek k obstarávanému nehmotnému majetku.

14. Goodwill

	Jún 2009	Dec 2008
VÚB Leasing, a. s.	10,434	10,434
Consumer Finance Holding, a.s.	18,871	18,921
	29,305	29,355

Goodwill súvisiaci s VÚB Leasing, a. s. vznikol z titulu akvizície majoritného podielu v tejto spoločnosti a odráža aj štruktúru predajných a kúpnych opcii stanovenú v príslušnej akcionárskej zmluve. Výška goodwillu zahŕňa goodwill súvisiaci s majoritným podielom vo výške 7 304 tisíc € (219 miliónov Sk) a goodwill vyplývajúci z budúcej kúpy menšinového podielu vo výške 3 130 tisíc € (96 miliónov Sk). Goodwill súvisiaci s Consumer Finance Holding, a.s. (CFH) vznikol v roku 2005 z titulu akvizície tejto dcérskej spoločnosti skupiny VÚB pôsobiacej v oblasti splátkového predaja.

Pre účely znehodnotenia je goodwill testovaný ročne alebo aj častejšie v prípade, ak udalosti alebo zmeny v okolnostiach naznačujú, že účtovná hodnota goodwillu je znehodnotená. Podľa ustanovení IFRS 3 sú VÚB Leasing, a. s. a CFH považované za samostatnú jednotku generujúcu hotovosť.

Spôsob, na základe ktorého bola určená realizovateľná hodnota VÚB leasingu a CFH, je použiteľná hodnota (value in use) s použitím očakávaných budúcich peňažných tokov zostavených na základe najaktuálnejších plánov na 5-ročné obdobie. Diskontná sadzba aplikovaná na budúce peňažné toky po období piatich rokov je upravená o projektovanú sadzbu rastu.

14. Goodwill (pokračovanie)

Skupina VÚB používa nasledovné sadzby:

	VÚB Leasing		CFH	
	Jún 2009	Dec 2008	Jún 2009	Dec 2008
Diskontná sadzba	12,42 %	12,31 %	16,92 %	22,81 %
Projektovaná sadzba rastu	4,50 %	4,50 %	2,00 %	1,50 %

Výpočet hodnoty v použití pre VÚB Leasing aj CFH je najcitlivejší na nasledovné kľúčové parametre:

- úrokové marže,
- diskontné sadzby,
- podiel na trhu počas plánovaného obdobia,
- projektované sadzby rastu použité na extrapoláciu peňažných tokov po skončení plánovaného obdobia,
- aktuálny hrubý domáci produkt (HDP),
- sadzby inflácie.

Úrokové marže

Kľúčové parametre použité pre účely projekcie peňažných tokov boli vývoje marží a objemy podľa produktov.

Diskontné sadzby

Diskontné sadzby boli určené pomocou modelu „Capital asset pricing model“ („CAPM“). Vstupné parametre modelu zohľadňujú aktuálne trhové sadzby, sektor a veľkosť dcérskej spoločnosti. Kalkulácia znehodnotenia je najcitlivejšia na trhové úrokové sadzby, očakávané peňažné toky a projektovanú sadzbu rastu.

15. Hmotný majetok a Dlhodobý majetok na predaj

	Budovy a pozemky	Zariadenia	Ostatný hmotný majetok	Obstaranie	Spolu
Obstarávacia cena					
K 1. januáru 2009	210 753	96 416	43 298	8 314	358 781
Prírastky	14	19	2	2 404	2 439
Úbytky	(2 960)	(1 811)	(2 220)	(68)	(7 059)
Transfery	1 618	5 706	1 447	(8 771)	-
Kurzové rozdiely	4	13	3	-	20
K 30. júnu 2009	209 429	100 343	42 530	1 879	354 181
Oprávky					
K 1. januáru 2009	(69 909)	(78 531)	(27 993)	-	(176 433)
Odpisy hmotného majetku za 6 mesiacov	(4 929)	(3 563)	(2 414)	-	(10 906)
Úbytky	1 001	1 779	2 242	-	5 022
Kurzové rozdiely	(3)	(13)	(2)	-	(18)
K 30. júnu 2009	(73 840)	(80 328)	(28 167)	-	(182 335)
Opravné položky (pozn. 10)					
K 1. januáru 2009	(43)	-	-	-	(43)
K 30. júnu 2009	(43)	-	-	-	(43)
Účtovná hodnota					
K 1. januáru 2009	<u>140 801</u>	<u>17 885</u>	<u>15 305</u>	<u>8 314</u>	<u>182 305</u>
K 30. júnu 2009	<u>135 546</u>	<u>20 015</u>	<u>14 363</u>	<u>1 879</u>	<u>171 803</u>

K 30. júnu 2009 a 31. decembru 2008 mala skupina VÚB vo svojom portfóliu dlhodobého majetku na predaj budovy:

	Jún 2009	Dec 2008
Obstarávacia cena	-	2 417
Oprávky	-	(712)
	<u>-</u>	<u>1 705</u>

16. Ostatný majetok

	Jún 2009	Dec 2008
Prevádzkové pohľadávky a preddavky	22 438	14 172
Zásoby	7 601	3 276
Náklady a príjmy budúcich období	3 734	4 980
Ostatné daňové pohľadávky	2 348	2 976
Vysporiadanie operácií s finančnými nástrojmi	617	274
Ostatné	676	1 032
	<u>37 414</u>	<u>26 710</u>
Opravné položky (pozn. 10)	(4 902)	(4 678)
	<u>32 512</u>	<u>22 032</u>

17. Závazky voči centrálnym a iným bankám

	Jún 2009	Dec 2008
Závazky voči centrálnym bankám		
Bežné účty	64 077	53 821
Prijaté úvery	-	50
	<u>64 077</u>	<u>53 871</u>
Závazky voči iným bankám		
Bežné účty	26 442	176 720
Termínované vklady	163 669	386 109
Prijaté úvery	273 900	299 029
	<u>464 011</u>	<u>861 858</u>
	<u>528 088</u>	<u>915 729</u>

18. Vklady a úvery od klientov

	Jún 2009	Dec 2008
Bežné účty	2 302 783	2 608 509
Termínované vklady	3 354 624	3 455 388
Úsporné vklady	322 395	339 037
Vklady štátu a samosprávy	678 527	1 510 725
Prijaté úvery	12 116	18 757
Vlastné zmenky	24 304	157 514
Iné vklady	40 282	39 827
	<u>6 735 031</u>	<u>8 129 757</u>

19. Emitované dlhové cenné papiere

	Jún 2009	Dec 2008
Dlhopisy	69 508	97 617
Hypotekárne záložné listy	1 142 137	1 040 382
	<u>1 211 645</u>	<u>1 137 999</u>

19. Emitované dlhové cenné papiere (pokračovanie)

Mena	Istina (tis. orig. mena)	Istina (tis. €)
Hypotekárne záložné listy emitované počas roku 2009		
Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s. 42	EUR 10 750	10 750
Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s. 44	EUR 15 000	15 000
Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s. 46	EUR 150 000	150 000
Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s. 48	EUR 20 000	20 000
Hypotekárne záložné listy splatené počas roku 2009	EUR 96 992	96 992
Hypotekárne záložné listy emitované počas roku 2008		
Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s. 34	SKK 900 000	29 875
Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s. 35	SKK 630 000	20 912
Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s. 36	SKK 560 000	18 589
Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s. 37	EUR 40 000	40 000
Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s. 38	SKK 317 000	10 522
Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s. 39	EUR 60 000	60 000
Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s. 40	EUR 70 000	70 000
Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s. 41	USD 34 000	24 132
Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s. 43	SKK 500 000	16 597
Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s. 45	SKK 161 000	5 344
Hypotekárne záložné listy splatené počas roku 2008	EUR 50 481	50 481

Splácanie hypotekárnych záložných listov je kryté hypotekárnymi úvermi poskytnutými klientom banky (pozri pozn. 9).

20. Splatné a odložené dane

	Jún 2009	Dec 2008
Odložená daňová pohľadávka	24 579	8 474
Splatné daňové záväzky	27 120	26 690

21. Rezervy

	Jún 2009	Dec 2008
Súdne spory	22 275	30 165

Pohyby rezerv boli nasledovné:

	1. jan 2009	Tvorba / (Použitie)	30. jún 2009
Súdne spory (pozn. 24, pozn. 30)	30 165	(7 890)	22 275

22. Ostatné záväzky

	Jún 2009	Dec 2008
Rôzni veritelia	22 528	28 544
Zúčtovanie so zamestnancami	17 769	21 675
Záväzky z menšinového podielu – VÚB Leasing	13 515	14 122
Finančné záruky a záväzky	11 527	11 755
Záväzky z obstarania dcérskych spoločností – VÚB Leasing	4 303	4 243
Faktoring	3 686	6 850
Výdavky a výnosy budúcich období	2 902	5 474
Záväzky z DPH a ostatných daní	1 853	4 041
Zúčtovanie s akcionármi	1 438	1 474
Odstupné	469	608
Program stabilizácie zamestnancov	441	865
Zúčtovanie cenných papierov	6	195
Ostatné	1 505	950
	81 942	100 796

Pohyby v položkách Finančné záruky a záväzky, Program stabilizácie zamestnancov a Odstupné boli nasledovné:

	Pozn.	1. jan 2009	Tvorba/ (Použitie)	30. jún 2009
Finančné záruky a záväzky	31	11 755	(228)	11 527
Program stabilizácie zamestnancov	29	865	(424)	441
Odstupné	29	608	(139)	469
		13 228	(791)	12 437

23. Základné imanie

	Jún 2009	Jún 2008
Schválené, vydané a splatené:		
89 kmeňových akcií, hodnota jednej akcie 3 319 391,89 € (100 000 000 Sk), neobchodované	295 426	295 426
4 078 108 kmeňových akcií, hodnota jednej akcie 33,2 € (1 000 Sk), verejne obchodované	135 393	135 368
	430 819	430 794
Čistý zisk za 6 mesiace prislúchajúci akcionárom	61 458	83 450
Vydelený početom 12 976 478 (12 978 108) akcií, hodnota jednej akcie 33,2 € (1 000 Sk)		
Základný a zriadený zisk na akciu v hodnote 33,2 € (1 000 Sk) v €	4,74	6,43

Základné práva týkajúce sa akcií sú právo zúčastňovať sa a hlasovať na valných zhromaždeniach akcionárov a právo na výplatu dividend.

23. Základné imanie (pokračovanie)

Štruktúra akcionárov je nasledovná:

	Jún 2009	Dec 2008
Intesa Holding International S.A.	96,76 %	96,49 %
Tuzemskí akcionári	2,96 %	2,95 %
Zahraniční akcionári	0,28 %	0,56 %
	<u>100,00 %</u>	<u>100,00 %</u>

Kapitál skupiny VÚB pre regulačné účely k 30. júnu 2009 a 31. decembru 2008 bol nasledovný:

	Jún 2009	Dec 2008
Základný kapitál		
Základné imanie	430 819	430 794
Emisné ážio	13 368	13 368
Prepočet zahraničnej prevádzky	(1 268)	(1 741)
Nerozdelený zisk bez čistého zisku za obdobie	306 103	139 536
Zákonný rezervný fond	91 541	89 650
Odpočítanie goodwillu a softvéru (vrátane obstarania softvéru)	(47 946)	(56 887)
	<u>792 617</u>	<u>614 720</u>
Dodatkový kapitál	-	-
Regulačná úprava		
Investície do pridružených a spoločných podnikov	(5 527)	(5 163)
	<u>787 090</u>	<u>609 557</u>

Regulačný kapitál zahŕňa položky vytvárajúce hodnotu základných vlastných finančných prostriedkov (kmeňové akcie, emisné ážio, nerozdelený zisk, zákonný rezervný fond) a položky znižujúce hodnotu základných vlastných finančných prostriedkov (nehmotný majetok, goodwill a investície s významným vplyvom).

Skupina musí udržiavať kapitálovú primeranosť minimálne na úrovni 8 % v súlade s opatreniami NBS. Kapitálová primeranosť je pomer medzi kapitálom skupiny VÚB a rizikovo váženými aktívami. Rizikovo vážené aktíva zahŕňajú rizikovo vážené aktíva z pozícií v obchodnej knihe a rizikovo vážené aktíva z pozícií v bankovej knihe. Kapitálová primeranosť skupiny VÚB k 30. júnu 2009 a 31. decembru 2008 bola v súlade s opatrením NBS.

24. Podsúvahové záväzky

	Jún 2009	Dec 2008
Vydané záruky	471,349	414,986
Úverové prísluby a nevyčerpané úverové limity	1,820,154	1,878,450
	<u>2,291,503</u>	<u>2,293,436</u>

(a) Vydané záruky

Záväzky zo záruk predstavujú neodvolateľné záväzky, že skupina VÚB vykoná platby v prípade, keď klient nie je schopný splniť svoje záväzky voči tretím stranám. Tieto záväzky obsahujú rovnaké úverové riziko ako úvery, preto skupina VÚB účtuje záväzky na tieto nástroje podľa podobných zásad ako na úvery.

24. Podsúvahové záväzky (pokračovanie)

(b) Úverové prísluby a nevyčerpané úverové limity

Hlavným cieľom úverových príslubov je zabezpečiť, že klientovi budú k dispozícii finančné prostriedky tak, ako požaduje. Úverové prísluby a nevyčerpané úverové limity predstavujú vydané úverové prísluby, nevyčerpané časti úverov a schválené kontokorentné úvery.

(c) Záväzky z lízingu

V rámci svojej bežnej obchodnej činnosti skupina VÚB uzatvára zmluvy o operatívnom lízingu priestorov pre svoje pobočky a dopravných prostriedkov pre zamestnancov. K 30. júnu 2009 a 31. decembru 2008 bola celková výška budúcich platieb vyplývajúca z neodvolateľných zmlúv o operatívnom lízingu nasledovná:

	Jún 2009	Dec 2008
Do 1 roka	2 503	1 936
1 až 5 rokov	3 185	3 797
Nad 5 rokov	-	-
	5 688	5 733

(d) Operatívny lízing – skupina VÚB ako prenajímateľ

Skupina VÚB má uzavretých viacero neodvolateľných zmlúv o operatívnom lízingu so svojimi klientmi. Celková výška budúcich platieb vyplývajúca z týchto zmlúv k 30. júnu 2008 a 31. decembru 2008 bola nasledovná:

	Jún 2009	Dec 2008
Do 1 roka	1 385	1 660
1 až 5 rokov	1 705	1 527
Nad 5 rokov	-	-
	3 090	3 187

(e) Súdne spory

Skupina VÚB má niekoľko súdnych sporov. Skupina VÚB preskúmala stav týchto súdnych sporov k 30. júnu 2009 a následne vykázala rezervy vo výške 22 275 tisíc € (31. december 2008: 30 165 tisíc €) (pozri aj pozn. 21). Skupina VÚB bude aj naďalej obhajovať svoju pozíciu v súvislosti s každým z týchto súdnych konaní. Okrem súdnych sporov, ktoré sú pokryté rezervami skupina VÚB eviduje k 30. júnu 2009 podsúvahové záväzky vyplývajúce zo súdnych sporov v celkovej výške 18 687 tisíc € (31. december 2008: 15 523 tisíc €). Táto suma predstavuje aktuálne súdne spory voči skupine VÚB, ktoré podľa názoru Právneho oddelenia VÚB banky pravdepodobne nebudú viesť k žiadnym plneniam zo strany skupiny VÚB.

25. Čisté úrokové výnosy

	Jún 2009	Jún 2008
Úrokové a obdobné výnosy		
Pohľadávky voči bankám	6 487	18 058
Úvery poskytnuté klientom	194 371	188 973
Dlhopisy, štátne pokladničné poukážky a iné cenné papiere:		
Finančný majetok na obchodovanie	5 548	13 776
Finančný majetok na predaj	14 678	1 792
Investície držané do splatnosti	43 204	54 106
	<u>264 288</u>	<u>276 705</u>
Úrokové a obdobné náklady		
Závazky voči bankám	(5 720)	(10 025)
Vklady a úvery od klientov	(53 743)	(77 773)
Emitované dlhové cenné papiere	(22 574)	(26 124)
	<u>(82 037)</u>	<u>(113 922)</u>
	<u>182 251</u>	<u>162 783</u>

26. Čisté výnosy z poplatkov a provízií

	Jún 2009	Jún 2008
Výnosy z poplatkov a provízií		
Prijaté od bánk	2 346	3 386
Prijaté od klientov	56 800	59 682
Prijaté z ostatných finančných transakcií	1 062	4 448
	<u>60 208</u>	<u>67 516</u>
Náklady na poplatky a provízie		
Platené bankám	(4 983)	(4 481)
Platené sprostredkovateľom	(7 336)	(7 967)
Platené z titulu ostatných finančných transakcií	(993)	(1 394)
	<u>(13 312)</u>	<u>(13 842)</u>
	<u>46 896</u>	<u>53 674</u>

27. Čistý zisk z finančných operácií

	Jún 2009	Jún 2008
Menové deriváty a transakcie	1 472	16 697
Úrokové deriváty *	2 223	1 327
Cenné papiere :		
Finančný majetok na obchodovanie	1 148	(697)
Finančný majetok na predaj *	(1 438)	-
	<u>3 405</u>	<u>17 327</u>

* Zahŕňa aj precenenie finančných nástrojov, ktoré sú v zabezpečovacom vzťahu. Ide o zabezpečenie reálnej hodnoty súvisiacej s rizikom úrokových sadzieb.

28. Ostatné prevádzkové výnosy

	Jún 2009	Jún 2008
Zisk z predaja dlhových cenných papierov	3 906	-
Výnosy z leasingu	1 203	1 411
Nájomné	797	896
Predaj spotrebiteľského tovaru	679	1 909
Ostatné služby	643	863
Zisk z predaja akcií z portfólia AFS	133	-
Zisk z predaja hmotného majetku	86	1 560
Ostatné	1 898	1 162
	<u>9 345</u>	<u>7 801</u>

29. Mzdy a odmeny zamestnancom

	Jún 2009	Jún 2008
Mzdy	(35 583)	(33 916)
Náklady na sociálne zabezpečenie	(11 619)	(11 253)
Sociálny fond	(462)	(398)
Program stabilizácie zamestnancov (pozn. 22)	424	(241)
Odstupné (pozn. 22)	139	133
	<u>(47 101)</u>	<u>(45 675)</u>

Celkový počet zamestnancov skupiny VÚB k 30. júnu 2009 bol 4 131 (31. december 2008: 4 111).

Okrem povinného dôchodkového zabezpečenia nemá skupina VÚB žiadny iný systém dôchodkového zabezpečenia. Podľa zákonov platných v Slovenskej republike je zamestnávateľ povinný prispievať na dôchodkové zabezpečenie stanoveným percentom z hrubej mzdy zamestnanca do Sociálnej poisťovne a súkromných dôchodkových fondov. Táto suma sa vykazuje ako náklad toho obdobia, v ktorom zamestnanec dostal príslušnú mzdu. Skupine VÚB nevznikajú z titulu vyplácania dôchodkov v budúcnosti žiadne záväzky voči zamestnancom.

30. Ostatné prevádzkové náklady

	Jún 2009	Jún 2008
Služby vzťahujúce sa k budovám	(7 247)	(6 705)
Poštovné a telekomunikačné služby	(6 550)	(7 003)
Údržba IT systémov	(6 304)	(5 145)
Reklama	(4 912)	(8 331)
Príspevok do Fondu ochrany vkladov	(4 138)	(3 187)
Služby vzťahujúce sa k zariadeniam	(3 897)	(3 950)
DPH a ostatné dane	(3 556)	(3 685)
Bezpečnostné služby	(2 933)	(2 224)
Kancelárske potreby	(2 588)	(2 556)
Odborné služby	(1 612)	(1 428)
Prepravné	(598)	(266)
Cestovné	(582)	(465)
Školenia	(452)	(365)
Audit	(386)	(364)
Poistenie	(261)	(266)
Manká a škody	(226)	(284)
Zaplatené súdne spory	(116)	(133)
Rezerva na súdne spory (pozn. 21)	7 890	3 353
Ostatné prevádzkové náklady	(1 096)	(2 903)
	<u>(39 564)</u>	<u>(45 907)</u>

Z dôvodu stiahnutia žaloby žalujúcou stranou skupina VÚB vo vzťahu k tomuto súdnemu sporu rozpustila rezervu v hodnote 11 950 tisíc €. Skupina VÚB taktiež vytvorila rezervu na pokutu udelenú Protimonopolným úradom súvisiacu so správnym konaním v hodnote 2 981 tisíc €.

31. Opravné položky k finančnému majetku

	Jún 2009	Jún 2008
Čistá tvorba opravných položiek (pozn. 10)	(56 362)	(20 613)
Čisté rozpustenie/(tvorba) záväzkov na finančné záruky a záväzky (pozn. 22)	228	(100)
	<u>(56 134)</u>	<u>(20 713)</u>
Nominálna hodnota odpísaných úverov	(4 426)	(2 589)
Nominálna hodnota postúpených úverov	(6 385)	(1 759)
Príjmy z odpísaných úverov	2 267	4 779
Príjmy z postúpených úverov	6 149	1 461
	<u>(2 395)</u>	<u>1 892</u>
	<u>(58 529)</u>	<u>(18 821)</u>

32. Daň z príjmov

	Jún 2009	Jún 2008
Splatná daň z príjmov	(30 020)	(35 883)
Odložená daň z príjmov	15 518	9 693
	<u>(14 502)</u>	<u>(26 190)</u>

33. Zisk pred zmenami v prevádzkovom majetku a záväzkoch

	Jún 2009	Jún 2008
Zisk pred zdanením	75 960	109 640
Úpravy:		
Odpisy nehmotného majetku	10 225	10 788
Odpisy hmotného majetku	10 906	10 854
Nerealizovaný zisk z cenných papierov na obchodovanie a na predaj a kurzové rozdiely	(22 302)	(1 659)
Podiel na zisku pridružených a spoločných podnikov	(387)	(100)
Podiel na oceňovacích rozdieloch pridružených a spoločných podnikov	23	-
Úrokové výnosy	(264 288)	(276 705)
Úrokové náklady	82 037	113 922
Výnosy z dividend	(1)	-
Zisk z predaja hmotného majetku	(86)	(1 559)
Zisk z predaja akcií z portfólia AFS	(133)	-
Opravné položky k finančnému majetku a obdobné náklady	50 076	15 468
Prijaté úroky	284 308	312 620
Zaplatené úroky	(70 197)	(107 416)
Prijaté dividendy	1	-
Zaplatená daň	(30 177)	(13 809)
	<u>125 965</u>	<u>172 044</u>

34. Odhadovaná reálna hodnota finančného majetku a záväzkov

Reálna hodnota finančných nástrojov je suma, za ktorú by sa majetok mohol vymeniť, resp. záväzok vyrovať, medzi oboznámenými a dobrovoľnými stranami za obvyklých podmienok v nezávislej transakcii. V prípade dostupnosti sa odhady reálnej hodnoty robia na základe cien kótovaných na trhu. Pre veľkú časť finančných nástrojov skupiny VÚB však neexistujú dostupné trhové ceny. Ak neexistujú dostupné ceny kótované na trhu, reálna hodnota sa odhaduje pomocou modelov diskontovaných peňažných tokov alebo iných vhodných oceňovacích modelov. Zmeny východiskových predpokladov, týkajúce sa diskontných sadzieb a odhadovaných budúcich peňažných tokov, majú na odhady výrazný vplyv. Preto sa vypočítané odhady trhovej ceny nemusia realizovať pri bežnom predaji finančného nástroja.

Pri stanovení reálnej hodnoty finančných nástrojov skupiny VÚB boli použité nasledovné metódy a predpoklady:

(a) Peniaze a zostatky na účtoch centrálnych bánk

Účtovná hodnota peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov sa približujú k ich reálnej hodnote.

(b) Pohľadávky voči bankám

Odhadovaná reálna hodnota pohľadávok voči bankám sa približuje k ich účtovnej 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. Odhadovaná reálna hodnota úverov poskytnutých klientom sa približuje k ich účtovnej hodnote. Pri výpočte reálnej hodnoty sa berú do úvahy opravné položky.

(d) Investície držané do splatnosti

Reálna hodnota cenných papierov v portfóliu „Investície držané do splatnosti“ 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 príslušné kreditné prirážky. Odhadovaná reálna hodnota investícií držaných do splatnosti sa približuje k ich účtovnej hodnote.

e) Investície do pridružených a spoločných podnikov

Odhadovaná reálna hodnota investície do dcérskych, pridružených a spoločných podnikov sa približuje k ich účtovnej hodnote. Pri výpočte reálnej hodnoty sa berú do úvahy opravné položky.

(f) Záväzky voči bankám a vklady klientov

Odhadovaná reálna hodnota záväzkov voči bankám sa približuje k ich účtovnej hodnote. Reálna hodnota vkladov klientov s krátkodobou splatnosťou (menej ako 1 rok) sa odhaduje pomocou diskontovania ich budúcich peňažných tokov pri použití bezrizikovej úrokovej krivky. Reálna hodnota vkladov so splatnosťou viac než 1 rok sa diskontuje použitím súčasných úrokových sadzieb, ktoré banka ponúka týmto klientom.

(g) Emitované dlhové cenné papiere

Reálna hodnota dlhových cenných papierov emitovaných skupinou VÚB vychádza z kótovaných trhových cien. Ak takéto ceny nie sú k dispozícii, výpočet reálnej hodnoty sa zakladá na diskontovaných budúcich peňažných tokoch pri použití bezrizikovej úrokovej krivky upravenej o príslušnú kreditnú prirážku, ktoré odráža kreditnú kvalitu skupiny VÚB ako emitenta. Odhadovaná reálna hodnota emitovaných dlhových cenných papierov sa približuje k ich účtovnej hodnote.

35. Riadenie finančného rizika

Úvod a prehľad

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

- (a) úverové riziko,
- (b) trhové riziko,
- (c) riziko likvidity,
- (d) operačné riziko.

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

Rámec pre riadenie rizika

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 ALCO („ALCO“),
- Výbor úverového rizika („CRC“),
- Korporatívny úverový výbor („CCC“),
- Retailový úverový výbor („RCC“),
- 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 zodpovednosti. Kompetencia každého riadiaceho orgánu je vymedzená v dokumentoch Princípy riadenia úverových rizík a Policies Charter (Listina princípov).

Zásady skupiny VÚB pre 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 pre riadenie rizika sa posudzujú na pravidelnej báze, aby odrážali zmeny trhových podmienok, ponúkaných produktov a služieb. Prostredníctvom štandardov a postupov používaných v rámci školení a postupov sa skupina VÚB snaží vybudovať disciplinované a konštruktívne kontrolné prostredie, v ktorom všetci zamestnanci poznajú svoje úlohy a povinnosti. Oddelenie Interného auditu skupiny VÚB zodpovedá za monitorovanie súladu so zásadami a postupmi pre riadenie rizika a za posúdenie primeranosti rámca pre riadenie rizík v súvislosti s existujúcimi rizikami. Oddelenie Interného auditu vykonáva pravidelné aj priebežné preverky kontrolných mechanizmov a postupov pre riadenie rizika.

(a) Úverové riziko

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

Základným dokumentom pre riadenie úverového rizika sú Princípy riadenia úverových rizík a Policies Charter (Listina princípov), ktoré obsahujú princípy pre riadenie úverového rizika, schvaľovacie oprávnenia, princípy pre akceptáciu zabezpečenia, princípy pre tvorbu opravných položiek, pravidlá pre prípravu návrhov nových produktov, limity na koncentráciu úverov, princípy pre ratingové a skóringové systémy, princípy pre odpisy a úverové princípy pre každý segment (Retailové bankovníctvo, Korporátne bankovníctvo a Central Treasury).

35. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Riadenie úverového rizika

Divízia riadenia rizík ako kontrolná jednotka banky je riadená Vedúcim divízie riadenia rizík, ktorý je členom Predstavenstva banky. Jej organizačná štruktúra má za cieľ poskytovať podporu pobočkám a podávať správy o úverových, trhových a operačných rizikách Dozornej rade, Predstavenstvu a CCC. Divízia zodpovedá za kontrolu nad úverovým rizikom vrátane:

- Príprava stratégie, princípov, procesov a postupov pre riadenie rizika pokrývajúca aj pravidlá pre posúdenie úverov, požiadavky na zabezpečenie, stupňov rizík a súvisiace výkazníctvo.
- Stanovenie limitov pre koncentráciu angažovanosti voči protistranám, osobám s osobitným vzťahom, krajinám a monitorovanie dodržiavania týchto limitov.
- Tvorba štruktúry oprávnení pre schválenie a obnovu úverových limitov. Informácie o limitoch oprávnení sa uvádzajú v dokumentoch Princípy riadenia úverových rizík a Policies Charter (Listina princípov).
- Posúdenia úverového rizika v súlade so stanovenými princípmi.
- Sledovanie plnenia portfólia kvality a jeho súladu so stanovenými limitmi (regulačnými a internými limitmi). Pravidelné správy o úverovej kvalite bankových portfólií sa predkladajú Predstavenstvu a CRC a prijímajú sa príslušné nápravné opatrenia.
- Príprava, vedenie a validácia skóringových a ratingových modelov – aplikačných aj behaviorálnych.
- Príprava, údržba a spätné testovanie modelu tvorby opravných položiek (na základe metodiky Markovových reťazcov).

Opravné položky

Skupina VÚB tvorí opravné položky na straty z dôvodu znehodnotenia, ktoré predstavujú jej odhad vzniknutých strát v úverovom portfóliu.

Ak existuje dôkaz o znehodnotení pri akomkoľvek individuálne významnom klientovi, napr. porušenie zmluvy, problémy so splátkami alebo zabezpečením, skupina VÚB postúpi tohto klienta na odbor vymáhania pohľadávok. Pri takýchto klientoch sa vykazuje znehodnotenie na individuálnej báze. Pre znehodnotenie na portfóliovej báze používa skupina VÚB údaje z minulých období dokazujúce znehodnotenie na portfóliovej báze vychádzajúce hlavne z platobnej disciplíny klientov.

Opravné položky sa počítajú na individuálnej báze pre individuálne významných klientov, pri ktorých existujú dôkazy o znehodnotení, resp. na portfóliovej báze pre individuálne významných klientov bez identifikovaného znehodnotenia a pre individuálne nevýznamné homogénne skupiny klientov. Opravné položky na portfóliovej báze sa počítajú pre každú skupinu prostredníctvom matematického modelu (na základe metodiky Markovových reťazcov).

Pravidlá pre určenie individuálne významných klientov a metodiky výpočtu sú stanovené v dokumentoch Princípy riadenia úverových rizík a Policies Charter (Listina princípov).

Klienti sú rozdelení do 3 ratingových stupňov na základe znehodnotenia. Štandardné úvery sú také pri ktorých je znehodnotenie do 20 % z nesplatennej sumy úveru. Úvery so znehodnotením vyšším ako 20 % a nižším ako 50 % sú klasifikované ako Neštandardné. Úvery so znehodnotením vyšším ako 50 % sú klasifikované ako Pochybné a sporné.

35. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Portfólio skupiny VÚB podľa kategórií:

Kategória	Jún 2009			December 2008		
	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Pohľadávky voči bankám						
Štandardné	121 897	(972)	120 925	1 438 092	(806)	1 437 286
Úvery poskytnuté klientom						
Štandardné	5 765 455	(122 676)	5 642 779	5 682 895	(108 896)	5 573 999
Neštandardné	69 482	(17 493)	51 989	76 311	(13 163)	63 148
Pochybné a sporné	162 501	(98 790)	63 711	91 294	(60 723)	30 571
	<u>5 997 438</u>	<u>(238 959)</u>	<u>5 758 479</u>	<u>5 850 500</u>	<u>(182 782)</u>	<u>5 667 718</u>
Investície držané do splatnosti						
Štandardné	1 903 830	-	1 903 830	2 198 247	-	2 198 247
Neštandardné	1 881	(439)	1 442	1 881	(496)	1 385
	<u>1 905 711</u>	<u>(439)</u>	<u>1 905 272</u>	<u>2 200 128</u>	<u>(496)</u>	<u>2 199 632</u>

35. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

K 30. júnu 2009 predstavovalo potenciálne úverové riziko skupiny VÚB 62 942 tisíc € (31. december 2008: 83 373 tisíc €) v prípade, že protistrany neplnia svoje záväzky vyplývajúce z finančných derivátových nástrojov. Táto suma predstavuje reprodukčnú cenu všetkých nesplatených zmlúv o finančných derivátoch v trhových sadzbách k 30. júnu 2009 a 31. decembru 2008 v prípade, že všetky protistrany nesplnia svoje záväzky a neexistuje dohoda o vzájomnom započítaní zmlúv.

Úverové riziko neuvedeného finančného majetku sa blíži k účtovnej hodnote.

Platobná disciplína každého klienta sa pravidelne monitoruje. Ak je klient s platbou v omeškaní, príjmu sa náležité opatrenia. Nasledujúca tabuľka znázorňuje kvalitu úverového portfólia skupiny VÚB z hľadiska omeškania platieb.

	Jún 2009			December 2008		
	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Pohľadávky voči bankám						
Bez omeškania	121 897	(972)	120 925	1 428 100	(336)	1 427 764
91 – 180 dní	-	-	-	4 950	(234)	4 716
Nad 181 dní	-	-	-	5 042	(236)	4 806
	<u>121 897</u>	<u>(972)</u>	<u>120 925</u>	<u>1 438 092</u>	<u>(806)</u>	<u>1 437 286</u>
Úvery poskytnuté klientom						
Bez omeškania	5 412 271	(107 563)	5 304 708	5 405 536	(99 927)	5 305 609
1 – 30 dní	294 501	(17 978)	276 523	235 618	(11 842)	223 776
31 – 60 dní	64 031	(11 759)	52 272	70 629	(7 026)	63 603
61 – 90 dní	32 887	(8 664)	24 223	31 859	(5 626)	26 233
91 – 180 dní	65 006	(24 890)	40 116	38 829	(12 801)	26 028
Nad 181 dní *	128 742	(68 105)	60 637	68 029	(45 560)	22 469
	<u>5 997 438</u>	<u>(238 959)</u>	<u>5 758 479</u>	<u>5 850 500</u>	<u>(182 782)</u>	<u>5 667 718</u>
Investície držané do splatnosti						
Bez omeškania	<u>1 905 711</u>	<u>(439)</u>	<u>1 905 272</u>	<u>2 200 128</u>	<u>(496)</u>	<u>2 199 632</u>

*** Politika odpisovania pohľadávok**

Skupina VÚB odpisuje zostatky úverov alebo dlhových cenných papierov (a akékoľvek opravné položky na straty z titulu znehodnotenia), ak sa určí, že tieto zostatky úverov alebo dlhových cenných papierov sú nenávratné. Skupina VÚB štandardne uvažuje o nenávratnosti úverových zostatkov na základe počtu dní omeškania. Od začiatku roka 2008 bola zmenená politika odpisovania pohľadávok zo 180 na 1 080 dní po lehote splatnosti. To znamená, že nenávratné pohľadávky už nie sú odpísané a predané po uplynutí 180 dní po lehote splatnosti, ale sú vymáhané externými agentúrami až kým sa nestanú daňovo uznateľnými a/alebo spĺňajú podmienky pre odpísanie.

35. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

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

Skupina VÚB prijíma zabezpečenie na poskytnuté úvery klientom vo forme záložného práva na hmotný majetok, iného zabezpečenia a garancií. Odhady reálnej hodnoty vychádzajú z hodnoty zabezpečenia posúdeného v čase poskytnutia pôžičky, pričom skupina VÚB reálnu hodnotu pravidelne aktualizuje.

Skupina VÚB monitoruje koncentrácie úverového rizika podľa geografickej lokality. Analýza koncentrácií kreditného rizika k zostavenia účtovnej závierky.

	Jún 2009			December 2008		
	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Európa						
Pohľadávky voči bankám	88 264	(210)	88 054	1 406 836	(209)	1 406 627
Úvery poskytnuté klientom	5 995 253	(238 921)	5 756 332	5 848 369	(182 745)	5 665 624
Cenné papiere držané do splatnosti	1 903 830	-	1 903 830	2 198 247	-	2 198 247
	<u>7 987 347</u>	<u>(239 131)</u>	<u>7 748 216</u>	<u>9 453 452</u>	<u>(182 954)</u>	<u>9 270 498</u>
Severná Amerika						
Pohľadávky voči bankám	33 524	(762)	32 762	31 135	(597)	30 538
Úvery poskytnuté klientom	734	(18)	716	737	(17)	720
Cenné papiere držané do splatnosti	1 881	(439)	1 442	1 881	(496)	1 385
	<u>36 139</u>	<u>(1 219)</u>	<u>34 920</u>	<u>33 753</u>	<u>(1 110)</u>	<u>32 643</u>
Ázia						
Pohľadávky voči bankám	66	-	66	121	-	121
Úvery poskytnuté klientom	711	(13)	698	781	(14)	767
	<u>777</u>	<u>(13)</u>	<u>764</u>	<u>902</u>	<u>(14)</u>	<u>888</u>
Ostatné						
Pohľadávky voči bankám	43	-	43	-	-	-
Úvery poskytnuté klientom	740	(7)	733	613	(6)	607
	<u>783</u>	<u>(7)</u>	<u>776</u>	<u>613</u>	<u>(6)</u>	<u>607</u>

Takmer všetky úvery vykázané v položke Európa sú poskytnuté slovenským spoločnostiam alebo rezidentom. Skupina VÚB sa vo všeobecnosti neangažuje v cezhraničných pôžičkách.

35. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

(b) Trhové riziko

Trhové riziko je riziko zmeny v trhových cenách vyplývajúce napr. z úrokovej sadzby, akciových cien, výmenných kurzov, a vplyvu tejto zmeny na výnosy skupiny VÚB, resp. na 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.

Riadenie trhového rizika

Banka delí svoju angažovanosť voči trhovému riziku medzi obchodné („obchodná kniha“) a neobchodné portfólio („banková kniha“). Obchodné portfóliá sú spravované oddelením Trading a zahŕňajú pozície vyplývajúce z obchodovania. Akékoľvek menové riziko v banke sa každodenne postupuje oddeleniu Trading a tvorí neoddeliteľnú súčasť obchodného portfólia na účely riadenia rizika. Neobchodné portfólio spravované oddelením ALM zahŕňa pozície, ktoré nie sú obchodného charakteru.

Celková zodpovednosť za trhové riziká je na strane ALCO výboru. Divízia riadenia rizík je zodpovedná za prípravu podrobných zásad pre riadenie rizík (podliehajú kontrole a schváleniu ALCO), za ich implementáciu a za každodenné monitorovanie rizík a príslušné výkazníctvo.

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. 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 určité časové obdobie držby v rozsahu jedného dňa. Používaný model sa zakladá na historickej simulácii. Model zohľadňuje trhové údaje z predchádzajúceho roka a zaznamenané vzťahy medzi rôznymi trhmi a cenami, a generuje škálu možných budúcich scenárov pre pohyby cien na trhu. Tento model schválila Národná banka Slovenska ako základ pre výpočet kapitálových nárokov pre trhové riziko obchodnej knihy.

Skupina VÚB používa limity VaR pre celkové trhové riziko v obchodnej knihe, menové riziko a úrokové riziko. Celková štruktúra limitov VaR 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 Trading, vedúcemu divízie riadenia rizík a vedúcemu divízie finančných a kapitálových trhov. Pravidelné zhrnutia sa predkladajú Intesa Sanpaolo a ALCO.

Zhrnutie pozície VaR obchodných portfólií banky k 30. jún 2009 a počas roka:

tis. €	Jún 2009				December 2008			
	Stav	Priemer	Max	Min	Stav	Priemer	Max	Min
Menové riziko	205	118	266	18	92	80	251	22
Úrokové riziko	146	216	384	146	412	298	435	152
Celkom	297	255	469	161	384	312	440	141

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.

35. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Angažovanosť voči úrokovému riziku – neobchodné portfóliá

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 splatností, t. j. nástroje s pevnou sadzbou, alebo podľa ich ďalšieho dátumu preceňovania, t. j. nástroje s pohyblivou sadzbou. Majetok a záväzky, ktoré nemajú dátum zmluvnej splatnosti, resp. sa neúročia, sa alokujú podľa interného modelu ich splatností.

Divízia riadenia rizík zodpovedá za sledovanie týchto medzier minimálne na mesačnej báze.

Riadenie rizika úrokových sadzieb sa podporuje prostredníctvom monitoringu citlivosti finančného majetku a záväzkov banky na rôzne štandardné a neštandardné úrokové scenáre. Štandardné scenáre, ktoré sa posudzujú na mesačnej báze, zahŕňajú paralelný nárast o jeden bázický bod vo všetkých relevantných výnosových krivkách a to isté platí pre posun o 200 bázických bodov.

Analýza citlivosti banky na nárast trhových úrokových sadzieb:

tis. €	Jún 2009	Dec 2008
Nárast o 1 bázický bod	(185)	(130)

Celkové neobchodné pozície podliehajúce riziku úrokových sadzieb sú spravované úsekom Riadenia aktív a pasív, ktorý používa rôzne súvahové a podsúvahové nástroje na riadenie celkových pozícií vyplývajúcich z neobchodných aktivít banky.

Riziko úrokových sadzieb zahŕňa riziko, že hodnota finančného nástroja bude kolísat' z dôvodu zmien v trhových úrokových sadzbách ako aj riziko, že sa splatnosti úročeného majetku odlišujú od splatností úročených záväzkov používaných na financovanie daného majetku. Dĺžka časového obdobia, na ktoré je úrok fixovaný vzhľadom na finančný nástroj preto určuje mieru vystavenia voči riziku úrokovej sadzby.

Model použitý pri výpočte úrokovej medzery

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

Zmluvná kategória

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

Behaviorálna kategória

Do tejto kategórie patria položky, pri ktorých sa presne nevie, kedy nastane splatnosť alebo príde k ďalšiemu preceneniu (napr. bežné účty). Treba preto vykonať určité odhady, ktoré odrážajú skutočné správanie týchto položiek. Táto skupina zahŕňa položky ako napr. dlhodobý majetok, vlastné imanie, opravné položky a iné, ktoré majú neurčitú splatnosť a musia byť modelované.

Na základe štatistických metód sa počíta základná časť hotovosti, ktorá je lineárne amortizovaná počas 10 rokov. Zvyšná časť sa klasifikuje ako 1-dňová položka. Pri bežných účtoch sa počíta necitlivá základná časť z kategórií niektorých klientov, ktorá je alokovaná do úrokovej medzery ako lineárne amortizovaná položka od 1 do 10 rokov. Zvyšná časť sa klasifikuje v 1-dňovom segmente.

35. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Priemerné úrokové sadzby pre finančný majetok a záväzky boli nasledovné:

	Jún 2009 %	Dec 2008 %
Majetok		
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	1,77	1,44
Pohľadávky voči bankám	2,74	3,78
Finančný majetok na obchodovanie	5,45	4,18
Finančný majetok na predaj	3,17	3,92
Úvery poskytnuté klientom	6,75	7,69
Investície držané do splatnosti	4,25	4,28
Záväzky		
Záväzky voči centrálnym a iným bankám	2,05	3,32
Vklady a úvery od klientov	1,66	2,34
Emitované dlhové cenné papiere	3,73	4,60

Menová štruktúra majetku a záväzkov

Menové riziko spočíva v tom, že hodnota finančného majetku a záväzkov bude kolísať v dôsledku zmien výmenných kurzov na trhu. Politikou skupiny je riadiť riziko kolísania výmenných kurzov pravidelným monitorovaním a vykazovaním otvorených pozícií a aplikáciou matice rizika a limitov pozícií.

(c) Riziko likvidity

Riziko likvidity udáva, v akej výške bude potrebné získať prostriedky na splnenie záväzkov súvisiacich s finančnými nástrojmi. Skupina VÚB dodržiava výšku likvidity v súlade s opatreniami Národnej banky Slovenska.

Skupina VÚB je vystavená požiadavkám na jej dostupné peňažné zdroje na základe 24-hodinových úložiek, bežných účtov, končiacich vkladov, čerpania úverov, záruk a na základe požiadaviek na dodatkové platby a iných požiadaviek v súvislosti s derivátmi uhrádzanými v hotovosti. Skupina VÚB stanovuje limity na minimálne časti splatných prostriedkov, ktoré sú k dispozícii na splnenie týchto požiadaviek, ako aj na minimálnu výšku medzibankových a iných pôžičiek, ktoré by mali byť k dispozícii na krytie čerpania v nepredpokladanej výške.

Vykonáva sa monitoring dennej pozície likvidity a pravidelné stresové testovanie. Denná pozícia likvidity je ohraničená skupinou limitov pre konkrétny časový interval. Skupina odsúhlasila núdzový plán likvidity, ktorý ukazuje ako identifikovať možné problémy v tejto oblasti a ako konať v príslušných krízových situáciách. Všetky zásady a postupy súvisiace s likviditou podliehajú posúdeniu a odsúhlaseniu zo strany ALCO a Intesa Sanpaolo.

Kľúčové ukazovatele, ktoré skupina VÚB používa pri riadení strednodobej a dlhodobej likvidity, vychádzajú z nasledovných pravidiel (tzv. maturity mismatch rules).

Pravidlo 1: Nehnuteľnosti + investície do akcií <= regulačný kapitál

Pravidlo 2: Strednodobý majetok + 0,5 * dlhodobý majetok <= dlhodobé záväzky + 0,5 * strednodobé záväzky + 0,25 * (krátkodobé klientske záväzky + medzibankové záväzky) + prevyšujúca suma v pravidle 1

35. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

(d) Operačné riziko

Operačné riziko sa definuje ako „riziko strát vyplývajúcich z nevhodnosti alebo zo zlyhania procesov, ľudských zdrojov a interných systémov, resp. z externých udalostí. Zahŕňa aj právne riziko ..., pričom strategické ani reputačné riziko nie je zahrnuté“.

Definícia operačného rizika podľa Basel II vylučuje strategické a reputačné riziko, ale zahŕňa právne riziko. Právne riziko znamená riziko strát vyplývajúcich z porušenia zákonov a právnych predpisov, zo zmluvných záväzkov, resp. zo záväzkov mimo zmluvných podmienok alebo z iných sporov.

V posledných rokoch skupina VÚB iniciovala projekty, ktorých cieľom je prijatie štandardizovaného prístupu podľa Basel II s platnosťou od 1. januára 2008 a pokročilého modelu riadenia operačných rizík v roku 2009. Lokálnu projektovú činnosť koordinuje ústredie Intesa Sanpaolo.

Banka má centralizovanú funkciu v rámci divízie Riadenia rizík na účely riadenia operačných rizík skupiny VÚB. Funkcia zodpovedá za definíciu, implementáciu a monitoring metodického a organizačného rámca ako aj meranie rizikového profilu, overenie efektívnosti opatrení na zmiernenie a podávanie správ nadriadenému vedeniu v súlade so štandardmi a princípmi definovanými ústredím Intesa Sanpaolo.

V súlade so súčasnými požiadavkami boli organizačné útvary skupiny VÚB zapojené do procesu a každej z nich bola predpísaná zodpovednosť za identifikáciu, posúdenie, riadenie a zmiernenie operačných rizík; v rámci organizačných útvarov sa určili konkrétni vedúci pracovníci a oddelenia so zodpovednosťou za riadenie operačných rizík.

Interný model skupiny Intesa Sanpaolo kombinuje všetky hlavné kvantitatívne (údaje o stratách z minulých období) a kvalitatívne informačné zdroje (analýza scenárov). Kvantitatívny komponent je založený na štatistickej analýze údajov o stratách z minulých období súvisiacich s internými alebo externými udalosťami (zahrnutie cez účasť Intesa Sanpaolo v konzorciách). Kvalitatívny komponent sa sústreďuje na posúdenie rizikovej angažovanosti každého útvaru, pričom vychádza zo štruktúrovaného súboru subjektívnych odhadov, ktoré majú za cieľ posúdiť konkrétne scenáre identifikované na základe typov udalostí ako ich stanovuje Nová Bazilejská dohoda o kapitáli (Basel II).

Hodnota Capital-at-Risk slúži preto pre potreby merania na úrovni skupiny, po zohľadnení efektov poistenia, ktorá má znášať maximálnu potenciálnu ročnú stratu. Výška hodnoty Capital-at-Risk sa odhaduje použitím modelu Loss Distribution Approach (poistno-matematický model na výpočet hodnoty Value-at-Risk operačných strát), použitý vzhľadom na kvantitatívne a kvalitatívne údaje pri predpoklade ročného obdobia odhadu s 99,9 % pravdepodobnosťou (99,96 % vzhľadom na ekonomické meranie).

Skupina VÚB používa tradičný model na transfer operačných rizík (poistenie) s cieľom zmierniť dôsledok akýchkoľvek nečakaných strát.

Zabezpečenie súladu so štandardmi skupiny VÚB je podporené programom pravidelných previerok vykonávaných úsekom Interného auditu. Výsledky týchto previerok sú prerokúvané s vedením príslušného obchodného útvaru, ktorého sa týkajú, pričom zhnutia sa predkladajú auditorskému výboru a nadriadenému vedeniu skupiny VÚB.

36. Segmentové vykazovanie

Informácie o segmentoch sa prezentujú vzhľadom na prevádzkové segmenty skupiny VÚB na základe štruktúry vedenia a interného výkazníctva.

Prevádzkové segmenty platia a prijímajú úrok do/z Central Treasury na základe obvyklých podmienok, aby tak zohľadňovali náklady financovania.

Skupina VÚB sa skladá z týchto hlavných prevádzkových segmentov:

- Retailové bankovníctvo
- Korporátne bankovníctvo
- Central Treasury

Retailové bankovníctvo zahŕňa úvery, vklady a iné transakcie a zostatky prevádzkového segmentu domácností a malých podnikov.

Korporátne bankovníctvo zahŕňa segment malých a stredných podnikov (tzv. 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 40 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 40 miliónov €).

Úsek Central Treasury zabezpečuje financovanie skupiny VÚB, riadenie portfólia cenných papierov držaných do splatnosti, emisie dlhových cenných papierov ako aj transakcie súvisiace s obchodnou knihou. Skupina VÚB má aj riadiace centrum, ktoré spravuje všeobecný investičný majetok skupiny VÚB, jej investície do akcií, kapitál ako aj úsek Riadenia rizík, ktorý má na starosti stratové úverové portfólio.

36. Segmentové vykazovanie (pokračovanie)

30. jún 2009

Externé výnosy

Úrokové výnosy

Úrokové náklady

Výnosy medzi segmentami

Čisté úrokové výnosy

Čisté výnosy z poplatkov a provízií

Čistý zisk z finančných operácií

Ostatné prevádzkové výnosy

Výnosy z dividend

Prevádzkové výnosy v rámci segmentu celkom

Prevádzkové náklady

Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek

Opravné položky k finančnému majetku

Podiel na zisku pridružených a spoločných podnikov

Daň z príjmov

Čistý zisk za 6 mesiacov

Majetok v rámci segmentu

Závazky v rámci segmentu

	Retailové bankovníctvo	Korporátne bankovníctvo	Central Treasury	Ostatné	Spolu
Externé výnosy					
Úrokové výnosy	141 104	52 076	69 227	1 881	264 288
Úrokové náklady	(44 733)	(7 012)	(25 891)	(4 401)	(82 037)
Výnosy medzi segmentami	6 553	(12 391)	(5 587)	11 425	-
Čisté úrokové výnosy	102 924	32 673	37 749	8 905	182 251
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	26 839	18 981	233	843	46 896
Čistý zisk z finančných operácií	2 372	1 928	(839)	(56)	3 405
Ostatné prevádzkové výnosy	3 558	984	3 905	898	9 345
Výnosy z dividend	-	-	-	1	1
Prevádzkové výnosy v rámci segmentu celkom	135 693	54 566	41 048	10 591	241 898
Prevádzkové náklady					(107 796)
Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek					134 102
Opravné položky k finančnému majetku					(58 529)
Podiel na zisku pridružených a spoločných podnikov					387
Daň z príjmov					(14 502)
Čistý zisk za 6 mesiacov					61 458
Majetok v rámci segmentu	3 230 099	2 469 669	3 381 852	470 511	9 552 131
Závazky v rámci segmentu	4 710 247	1 646 540	2 032 773	1 162 571	9 552 131

36. Segmentové vykazovanie (pokračovanie)

30. jún 2008	Retailové bankovníctvo	Korporátne bankovníctvo	Central Treasury	Ostatné	Spolu
Externé výnosy					
Úrokové výnosy	118 934	69 409	86 902	1 460	276 705
Úrokové náklady	(50 256)	(33 028)	(30 107)	(531)	(113 922)
Výnosy medzi segmentami	<u>37 941</u>	<u>(432)</u>	<u>(53 177)</u>	<u>15 668</u>	<u>-</u>
Čisté úrokové výnosy	106 619	35 949	3 618	16 597	162 783
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	42 554	10 191	531	398	53 674
Čistý zisk z finančných operácií	6 937	8 597	1 859	(66)	17 327
Ostatné prevádzkové výnosy	<u>4 714</u>	<u>1361</u>	<u>-</u>	<u>1 726</u>	<u>7 801</u>
Prevádzkové výnosy v rámci segmentu celkom	160 824	56 098	6 008	18 655	241 585
Prevádzkové náklady					<u>(113 224)</u>
Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek					128 361
Opravné položky k finančnému majetku					(18 821)
Podiel na zisku pridružených a spoločných podnikov					100
Daň z príjmov					<u>(26 190)</u>
Čistý zisk za 6 mesiacov					<u><u>83 450</u></u>
Majetok v rámci segmentu	2 888 601	2 387 506	4 289 617	222 034	9 787 758
Závazky v rámci segmentu	4 577 872	2 186 583	2 156 211	867 092	9 787 758

37. Spriaznené strany

Definíciu spriaznených strán spĺňajú nasledovné osoby alebo spoločnosti:

- spoločnosti, ktoré priamo alebo nepriamo prostredníctvom jedného alebo viacerých sprostredkovateľov kontrolujú alebo sú kontrolované, alebo sú pod spoločnou kontrolou vykazujúcej spoločnosti,
- pridružené podniky, v ktorých má materská spoločnosť podstatný vplyv a ktoré nie sú dcérskym podnikom ani spoločným podnikom,
- jednotlivci vlastiaci priamo alebo nepriamo podiel na hlasovacom práve skupiny VÚB, čo im dáva významný vplyv v skupine VÚB, a každý iný jednotlivec, od ktorého sa môže očakávať, že ovplyvní alebo bude ovplyvnený takouto osobou pri obchodoch so skupinou VÚB,
- kľúčoví riadiaci pracovníci, t. j. osoby, ktoré majú právomoc a zodpovednosť za plánovanie, riadenie a kontrolu činnosti skupiny VÚB vrátane riaditeľov, vedúcich pracovníkov skupiny VÚB a blízkych členov rodiny takýchto jednotlivcov,
- podniky, v ktorých podstatný podiel na hlasovacích právach vlastní priamo alebo nepriamo ktorákoľvek osoba opísaná v bode (c) alebo (d) alebo na ktorú môže mať takáto osoba významný vplyv. Sem patria podniky vlastnené riaditeľmi alebo hlavnými akcionármi skupiny VÚB a podniky, ktoré majú so skupinou VÚB spoločného člena kľúčového manažmentu.

Pri posudzovaní vzťahov s každou spriaznenou osobou sa kladie dôraz na podstatu vzťahu, nielen na právnu formu. Prevažná väčšina uvedených transakcií bola realizovaná za komerčných bankových podmienok, ktoré sa bežne uplatňujú pri transakciách medzi nezávislými, neprepojenými stranami.

Významné zostatky so spriaznenými stranami k 30. júnu 2009 a 31. decembru 2008:

	Jún 2009	Dec 2008
Majetok		
Poskytnuté úvery		
Vrcholový manažment	646	272
Podniky kontrolované osobami blízkymi vrcholovému manažmentu	933	-
Akcionár a ním kontrolované spoločnosti	62 667	66 481
	<hr/> 64 246	<hr/> 66 753
Derivátové finančné nástroje (majetok)		
Akcionár a ním kontrolované spoločnosti	1 272	4 405
Finančný majetok na predaj		
Akcionár a ním kontrolované spoločnosti	62 675	60 863
Ostatný majetok		
Pridružené podniky	10	-

37. Spriaznené strany (pokračovanie)

	Jún 2009	Dec 2008
Závazky		
Závazky voči bankám a vklady od klientov		
Vrcholový manažment	1 804	2 155
Podniky kontrolované osobami blízkymi vrcholovému manažmentu	14	-
Akcionár a ním kontrolované spoločnosti	257 717	263 482
	<u>259 535</u>	<u>265 637</u>
Derivátové finančné nástroje (záväzky)		
Akcionár a ním kontrolované spoločnosti	401	121
Emitované dlhové cenné papiere		
Dlhopisy - Vrcholový manažment	348	395
Dlhopisy - Pridružené podniky	6 640	3 196
Hypotekárne záložné listy - Akcionár a ním kontrolované spoločnosti	496 361	345 850
	<u>503 349</u>	<u>349 441</u>
Derivátové finančné nástroje (dohodnuté hodnoty - aktíva)		
Akcionár a ním kontrolované spoločnosti	308 110	124 888
Derivátové finančné nástroje (dohodnuté hodnoty - pasíva)		
Akcionár a ním kontrolované spoločnosti	137 934	168 529
Výnosy a náklady		
Úrokové a obdobné výnosy		
Vrcholový manažment	14	5
Podniky kontrolované osobami blízkymi vrcholovému manažmentu	22	16
Akcionár a ním kontrolované spoločnosti	3 783	3 350
	<u>3 819</u>	<u>3 371</u>
Úrokové a obdobné náklady		
Vrcholový manažment	(17)	(8)
Pridružené podniky	(3 487)	(71)
Akcionár a ním kontrolované spoločnosti	(6 498)	(6 389)
	<u>(10 002)</u>	<u>(6 468)</u>
Výnosy z poplatkov a provízií		
Pridružené podniky	3	66
Akcionár a ním kontrolované spoločnosti	-	11
	<u>3</u>	<u>77</u>

37. Spriaznené strany (pokračovanie)

	Jún 2009	Jún 2008
Náklady na poplatky a provízie		
Akcionár a ním kontrolované spoločnosti	-	(28)
Čistý zisk z finančných operácií		
Akcionár a ním kontrolované spoločnosti	(5 978)	(1 810)
Prevádzkové výnosy		
Pridružené podniky	50	62
Akcionár a ním kontrolované spoločnosti	139	-
	<hr/>	<hr/>
	189	62
Prevádzkové náklady		
Akcionár a ním kontrolované spoločnosti	-	(139)

38. Udalosti po konci obdobia

Po dátume, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, nenastali žiadne významné udalosti, ktoré by vyžadovali úpravu účtovnej závierky k 30. júnu 2009.