



Všeobecná úverová banka, a.s.

DODATOK Č. 2

K ZÁKLADNÉMU PROSPEKTU ZO DŇA 15. MÁJ 2014

Tento Dodatok č. 2 (ďalej len „**Dodatok č. 2**“) je dodatkom k Základnému prospektu dlhových cenných papierov zo dňa 15. máj 2014, vydávaných v rámci ponukového programu (ďalej len „**Základný prospekt**“), na základe ktorého je Všeobecná úverová banka, a.s., so sídlom Mlynské nivy 1, 829 90 Bratislava, IČO: 31 320 155, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka č. 341/B (ďalej len „**VÚB, a.s.**“, „**Emitent**“ alebo „**Banka**“) oprávnená vydávať v súlade so všeobecne záväznými právnymi predpismi jednotlivé emisie dlhových cenných papierov - hypotekárnych záložných listov (ďalej aj „**HZL**“ alebo „**Dlhopisy**“) v akejkoľvek mene na základe informácií popísaných v Základnom prospekte v znení všetkých jeho neskorších dodatkov (ďalej len „**Program**“). Celková menovitá hodnota všetkých nesplatených Dlhopisov vydaných v rámci Programu nesmie v žiadnom okamihu prekročiť 1 500 000 000,00 EUR alebo ekvivalent tejto sumy v inej mene. Doba trvania Programu, počas ktorej môže VÚB, a.s., vydávať jednotlivé emisie Dlhopisov v rámci Programu, je 10 rokov.

Tento Dodatok č. 2 k Základnému prospektu dopĺňa Základný prospekt zo dňa 15.5.2014 schválený rozhodnutím Národnej banky Slovenska č. ODT-5401/2014-1 zo dňa 30.5.2014 v znení Dodatku č.1 zo dňa 12.9.2014 schváleného rozhodnutím NBS č. ODT-9583/2014-1 zo dňa 22.9.2014. Oznam o bezplatnom sprístupnení Základného prospektu bol zverejnený v Hospodárskych novinách dňa 6.6.2014 a od tohto dňa bol aj bezplatne sprístupnený v písomnej forme v sídle emitenta a na jeho internetovej stránke. Oznam o bezplatnom sprístupnení Dodatku č. 1 bol zverejnený v Hospodárskych novinách dňa 25.9.2014 a od tohto dňa bol aj bezplatne sprístupnený v písomnej forme v sídle emitenta a na jeho internetovej stránke.

Ku dňu vypracovania tohto Dodatku č. 2 Emitent neuskutočnil verejnú ponuku cenných papierov na základe platného Základného prospektu a teda nezverejnil príslušné konečné podmienky a do dňa zverejnenia tohto Dodatku č. 2 tak ani neurobí, a preto v Dodatku č. 2 neuvádza informáciu o možnosti odstúpenia od prijatia ponuky v zmysle § 125c ods. 5 zákona č. 566/2001 Z.z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov, v znení neskorších predpisov.

Na získanie ucelených informácií o Emitentovi a o ponuke Dlhopisov sa Dodatok č. 2 musí čítať spolu so Základným prospektom v znení jeho neskorších dodatkov, Konečnými podmienkami a k nim priloženým Súhrnným dokumentom. Výrazy v tomto Dodatku č. 2, ktoré sú uvedené veľkým začiatočným písmenom, majú rovnaký význam ako je uvedený v Základnom prospekte.

Dodatok č. 2 bude po schválení Národnou bankou Slovenska zverejnený bezplatným sprístupnením v písomnej forme v sídle Emitenta: Mlynské nivy 1, 829 90 Bratislava, v odbore Riadenie bilancie a na webovom sídle Emitenta: <http://www.vub.sk/informacny-servis/prospekty-cennych-papierov/>. Oznam o sprístupnení bude zverejnený v dennej tlači s celoštátnou pôsobnosťou uverejňujúcej burzové správy.

Dátum vyhotovenia tohto Dodatku č. 2 je 19. november 2014

ZODPOVEDNÉ OSOBY

Všeobecná úverová banka, a.s., zastúpená členmi predstavenstva Ing. Elenou Kohútikovou, PhD., a Antonio Bergalio vyhlasuje, že ako Emitent nesie zodpovednosť za informácie obsiahnuté v celom tomto Dodatku č. 2.

Emitent vyhlasuje, že príprave tohto Dodatku č. 2 bola venovaná náležitá starostlivosť podľa najlepších vedomostí a znalostí, že informácie a údaje v ňom uvedené sú k dátumu jeho vyhotovenia aktuálne, úplné, pravdivé a v súlade so skutočnosťou a neboli vynechané žiadne údaje, ktoré by mohli ovplyvniť význam tohto Dodatku č. 2, presné a správne posúdenie Emitenta a ním vydaných Dlhopisov.

Bratislava 19. november 2014

Ing. Elena Kohútiková, PhD.
členka predstavenstva VÚB, a.s.

Antonio Bergalio
člen predstavenstva VÚB, a.s.

Od schválenia a uverejnenia oznamu o bezplatnom sprístupnení Základného prospektu nastali nižšie uvedené zmeny a skutočnosti, ktoré by mohli ovplyvniť správne hodnotenie Emitenta a ním vydaných Dlhopisov.

Nižšie sú uvedené len tie časti vybraných kapitol Základného prospektu v znení Dodatku č. 1 zo dňa 12.9.2014, ktoré boli aktualizované alebo doplnené.

V kapitole:

I. SÚHRN

Oddiel B – Emitent

Prvok B.12

Pôvodný text sa dopĺňa nasledovne:

Vybrané kľúčové priebežné finančné informácie		
Vybrané údaje sú prevzaté z audítorsky neoverenej Priebežnej individuálnej účtovnej závierky za obdobie končiace sa 30. septembra 2014 zostavenej v súlade s Medzinárodným účtovným štandardom IAS 34 Priebežné finančné vykazovanie.		
Individuálny výkaz o finančnej situácii k 30. septembru 2014 (v tisícoch eur)		
	Sep 2014	Dec 2013
Majetok		
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	145 830	96 634
Pohľadávky voči bankám	584 464	771 467
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	260 941	207 674
Derivátové finančné nástroje	32 381	29 221
Finančný majetok na predaj	1 766 782	1 588 324
Úvery poskytnuté klientom	7 599 215	7 159 983
Investície držané do splatnosti	527 353	995 831
Dcérske, pridružené a spoločné podniky	95 566	95 990
Nehmotný majetok	46 812	51 348
Hmotný majetok	102 709	111 743
Splatné daňové pohľadávky	-	1 699
Odložené daňové pohľadávky	30 367	27 960
Ostatný majetok	12 780	13 504
	11 205 200	11 151 378
Závazky		
Závazky voči centrálnym a iným bankám	412 858	507 276
Derivátové finančné nástroje	58 658	42 884
Vklady a úvery od klientov	7 979 902	7 839 050
Emitované dlhové cenné papiere	1 384 529	1 404 607
Splatné daňové záväzky	10 486	-
Rezervy	22 431	21 973
Ostatné záväzky	59 674	63 161
	9 928 538	9 878 951
Vlastné imanie		
Vlastné imanie (bez čistého zisku za obdobie)	1 186 885	1 167 789
Čistý zisk za obdobie	89 777	104 638
	1 276 662	1 272 427
	11 205 200	11 151 378
Podsúvahové položky	2 723 525	2 848 946

**Individuálny výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku
za 9 mesiacov končiacich sa 30. septembra 2014
(v tisícoch eur)**

	Sep 2014	Sep 2013
Úrokové a obdobné výnosy	335 379	344 968
Úrokové a obdobné náklady	(67 564)	(84 612)
Čisté úrokové výnosy	267 815	260 356
Výnosy z poplatkov a provízií	100 996	100 047
Náklady na poplatky a provízie	(47 882)	(45 343)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	53 114	54 704
Čistý zisk/(strata) z finančných operácií	9 004	7 679
Ostatné prevádzkové výnosy	2 424	2 380
Výnosy z dividend	2 287	1 696
Prevádzkové výnosy	334 644	326 815
Mzdy a odmeny zamestnancom	(73 939)	(70 471)
Ostatné prevádzkové náklady	(61 525)	(59 061)
Osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií	(29 413)	(28 817)
Odpisy nehmotného majetku	(8 353)	(6 127)
Odpisy hmotného majetku	(9 672)	(10 897)
Prevádzkové náklady	(182 902)	(175 373)
Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek	151 742	151 442
Opravné položky	(37 124)	(44 471)
Zisk pred zdanením	114 618	106 971
Daň z príjmov	(24 841)	(22 334)
ČISTÝ ZISK ZA 9 MESIACOV	89 777	84 637
Ostatné súčasti komplexného výsledku za 9 mesiacov po zdanení:		
<i>Položky reklasifikovateľné do výsledku hospodárenia v budúcich obdobiach:</i>		
Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky	-	(14)
Finančný majetok na predaj	(1 788)	(13 126)
Zabezpečenie peňažných tokov	1 010	1 084
Ostatné súčasti komplexného výsledku za 9 mesiacov po zdanení	(778)	(12 056)
CELKOVÝ KOMPLEXNÝ VÝSLEDOK ZA 9 MESIACOV	88 999	72 581
Základný a zriedený zisk na akciu v hodnote 33,2 € v eurách	6,92	6,52

V kapitole:

III. INFORMÁCIE O EMITENTOVI

3.11 Finančné informácie týkajúce sa aktív a pasív, finančnej situácie, ziskov a strát Emitenta

3.11.4 Predbežné a ostatné finančné informácie

Pôvodný text sa dopĺňa nasledovne:

Priebežné výsledky hospodárenia podľa IAS 34 zostavené k 30. septembru 2014

Údaje za tretí štvrťrok 2014 sú prevzaté z audítorsky neoverenej Priebežnej individuálnej účtovnej závierky za obdobie 9 mesiacov končiacich sa 30. septembra 2014 zostavenej v súlade s Medzinárodným účtovným štandardom IAS 34 Priebežné finančné vykazovanie. Táto účtovná závierka je prílohou tohto Dodatku č. 2.

Individuálny výkaz o finančnej situácii k 30. septembru 2014 (v tisícoch eur)

	Sep 2014	Dec 2013
Majetok		
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	145 830	96 634
Pohľadávky voči bankám	584 464	771 467
Finančný majetok v reálnej hodnote		
preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	260 941	207 674
Derivátové finančné nástroje	32 381	29 221
Finančný majetok na predaj	1 766 782	1 588 324
Úvery poskytnuté klientom	7 599 215	7 159 983
Investície držané do splatnosti	527 353	995 831
Dcérske, pridružené a spoločné podniky	95 566	95 990
Nehmotný majetok	46 812	51 348
Hmotný majetok	102 709	111 743
Splatné daňové pohľadávky	-	1 699
Odložené daňové pohľadávky	30 367	27 960
Ostatný majetok	12 780	13 504
	11 205 200	11 151 378
Závazky		
Závazky voči centrálnym a iným bankám	412 858	507 276
Derivátové finančné nástroje	58 658	42 884
Vklady a úvery od klientov	7 979 902	7 839 050
Emitované dlhové cenné papiere	1 384 529	1 404 607
Splatné daňové záväzky	10 486	-
Rezervy	22 431	21 973
Ostatné záväzky	59 674	63 161
	9 928 538	9 878 951
Vlastné imanie		
Vlastné imanie (bez čistého zisku za obdobie)	1 186 885	1 167 789
Čistý zisk za obdobie	89 777	104 638
	1 276 662	1 272 427
	11 205 200	11 151 378
Podsúvahové položky	2 723 525	2 848 946

**Výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku
za 9 mesiacov končiacich sa 30. septembra 2014
(v tisícoch eur)**

	Sep 2014	Sep 2013
Úrokové a obdobné výnosy	335 379	344 968
Úrokové a obdobné náklady	(67 564)	(84 612)
Čisté úrokové výnosy	267 815	260 356
Výnosy z poplatkov a provízií	100 996	100 047
Náklady na poplatky a provízie	(47 882)	(45 343)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	53 114	54 704
Čistý zisk/(strata) z finančných operácií	9 004	7 679
Ostatné prevádzkové výnosy	2 424	2 380
Výnosy z dividend	2 287	1 696
Prevádzkové výnosy	334 644	326 815
Mzdy a odmeny zamestnancom	(73 939)	(70 471)
Ostatné prevádzkové náklady	(61 525)	(59 061)
Osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií	(29 413)	(28 817)
Odpisy nehmotného majetku	(8 353)	(6 127)
Odpisy hmotného majetku	(9 672)	(10 897)
Prevádzkové náklady	(182 902)	(175 373)
Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek	151 742	151 442
Opravné položky	(37 124)	(44 471)
Zisk pred zdanením	114 618	106 971
Daň z príjmov	(24 841)	(22 334)
ČISTÝ ZISK ZA 9 MESIACOV	89 777	84 637
Ostatné súčasti komplexného výsledku za 9 mesiacov po zdanení:		
<i>Položky reklasifikovateľné do výsledku hospodárenia v budúcich obdobiach:</i>		
Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky	-	(14)
Finančný majetok na predaj	(1 788)	(13 126)
Zabezpečenie peňažných tokov	1 010	1 084
Ostatné súčasti komplexného výsledku za 9 mesiacov po zdanení	(778)	(12 056)
CELKOVÝ KOMPLEXNÝ VÝSLEDOK ZA 9 MESIACOV	88 999	72 581
Základný a zriadený zisk na akciu v hodnote 33,2 € v eurách	6,92	6,52

**Výkaz o peňažných tokoch za 9 mesiacov končiacich sa 30. septembra 2014
(v tisícoch eur)**

	Sep 2014	Sep 2013
Peňažné toky z prevádzkových činností		
Zisk pred zdanením	114 618	106 971
Úpravy:		
Odpisy nehmotného majetku	8 353	6 127
Odpisy hmotného majetku	9 672	10 897
Cenné papiere v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát, emitované dlhové cenné papiere a kurzové rozdiely	5 122	(8 635)

Úrokové výnosy	(335 379)	(344 968)
Úrokové náklady	67 564	84 612
Výnosy z dividend	(2 287)	(1 696)
Predaj hmotného majetku	1	(37)
Opravné položky a podobné položky	51 921	42 247
Prijaté úroky	351 985	370 912
Zaplatené úroky	(68 626)	(86 237)
Prijaté dividendy	2 287	1 696
Uhradená daň	(15 063)	(35 111)
Pohľadávky voči bankám	11 414	(30 278)
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	(53 253)	(123 543)
Derivátové finančné nástroje (majetok)	(2 150)	17 225
Finančný majetok na predaj	(187 046)	(37 906)
Úvery poskytnuté klientom	(474 831)	84 640
Ostatný majetok	690	(1 099)
Závazky voči centrálnym a iným bankám	(94 402)	(23 328)
Derivátové finančné nástroje (záväzky)	15 774	(19 776)
Vklady a úvery od klientov	137 782	157 980
Ostatné záväzky	(4 713)	(8 608)
Čisté peňažné prostriedky (na)/z prevádzkových činností	(460 567)	162 085
Peňažné toky z investičných činností		
Splatenie investícií držaných do splatnosti	445 221	43 153
Nákup nehmotného a hmotného majetku	(4 459)	(7 218)
Predaj hmotného majetku	3	44
Predaj dcérskych spoločností	424	-
Čisté peňažné prostriedky z investičných činností	441 189	35 979
Peňažné toky z finančných činností		
Príjmy z emisie dlhových cenných papierov	139 751	122 359
Splatenie dlhových cenných papierov	(159 862)	(111 494)
Spätné odkúpenie vlastných akcií	(417)	(899)
Vyplatené dividendy	(84 347)	(64 623)
Čisté peňažné prostriedky na finančné činnosti	(104 875)	(54 657)
Čistá zmena stavu peňazí a peňažných ekvivalentov	(124 253)	143 407
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	275 917	165 716
Peniaze a peňažné ekvivalenty k 30. septembru	151 664	309 123

**Výkaz zmien vo vlastnom imaní za 9 mesiacov končiacich sa 30. septembra 2014
(v tisícoch eur)**

	Základné imanie	Emisné ážio	Vlastné akcie	Zákonný rezervný fond	Nerozdelený zisk	Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky	Finančný majetok na predaj	Zabezpečenie peňažných tokov	Spolu
1. január 2013	430 819	13 368	-	87 493	657 018	-	57 802	(1 425)	1 245 075
Celkový komplexný výsledok za 9 mesiacov po zdanení	-	-	-	-	84 637	(14)	(13 126)	1 084	72 581
Dividendy akcionárom	-	-	-	-	(64 623)	-	-	-	(64 623)
Neprevzaté dividendy	-	-	-	-	166	-	-	-	166
Ostatné	-	-	-	-	(14)	14	-	-	-
Spätné odkúpenie vlastných akcií	-	-	(899)	-	-	-	-	-	(899)
30. september 2013	<u>430 819</u>	<u>13 368</u>	<u>(899)</u>	<u>87 493</u>	<u>677 184</u>	<u>-</u>	<u>44 676</u>	<u>(341)</u>	<u>1 252 300</u>

1. január 2014	430 819	13 501	-	87 493	697 185	8	43 149	272	1 272 427
Celkový komplexný výsledok za 9 mesiacov po zdanení	-	-	-	-	89 777	-	(1 788)	1 010	88 999
Dividendy akcionárom	-	-	-	-	(84 347)	-	-	-	(84 347)
Ostatné	-	-	-	-	8	(8)	-	-	-
Spätné odkúpenie vlastných akcií	-	-	(417)	-	-	-	-	-	(417)
30. september 2014	430 819	13 501	(417)	87 493	702 623	-	41 361	1 282	1 276 662

3.14 Dokumenty na nahliadnutie

Pôvodný text sa dopĺňa nasledovne:

5. priebežná individuálna účtovná závierka za 9 mesiacov končiacich sa 30. septembra 2014 zostavená v súlade s Medzinárodným účtovným štandardom IAS 34 Priebežné finančné vykazovanie.

V kapitole:

VII. PRÍLOHY

Pôvodný text sa dopĺňa nasledovne:

Priebežná individuálna účtovná závierka za 9 mesiacov končiacich sa 30. septembra 2014 zostavená v súlade s Medzinárodným účtovným štandardom IAS 34 Priebežné finančné vykazovanie.



**Priebežná individuálna účtovná zvierka
za 9 mesiacov končiacich sa 30. septembra 2014**

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

Obsah

Individuálny výkaz o finančnej situácii	3
Individuálny výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku	4
Individuálny výkaz zmien vo vlastnom imaní	6
Individuálny výkaz o peňažných tokoch	7
Poznámky k priebežnej individuálnej účtovnej závierke	8

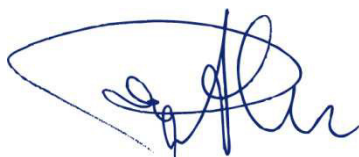
Individuálny výkaz o finančnej situácii k 30. septembru 2014

(v tisícoch eur)

	Pozn.	Sep 2014	Dec 2013
Majetok			
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	7	145 830	96 634
Pohľadávky voči bankám	8	584 464	771 467
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	9	260 941	207 674
Derivátové finančné nástroje	10	32 381	29 221
Finančný majetok na predaj	11	1 766 782	1 588 324
Úvery poskytnuté klientom	12	7 599 215	7 159 983
Investície držané do splatnosti	14	527 353	995 831
Dcérske, pridružené a spoločné podniky	15	95 566	95 990
Nehmotný majetok	16	46 812	51 348
Hmotný majetok	17	102 709	111 743
Splatné daňové pohľadávky	18	-	1 699
Odložené daňové pohľadávky	18	30 367	27 960
Ostatný majetok	19	12 780	13 504
		<u>11 205 200</u>	<u>11 151 378</u>
Závazky			
Závazky voči centrálnym a iným bankám	20	412 858	507 276
Derivátové finančné nástroje	10	58 658	42 884
Vklady a úvery od klientov	21	7 979 902	7 839 050
Emitované dlhové cenné papiere	22	1 384 529	1 404 607
Splatné daňové záväzky	18	10 486	-
Rezervy	23	22 431	21 973
Ostatné záväzky	24	59 674	63 161
		<u>9 928 538</u>	<u>9 878 951</u>
Vlastné imanie			
Vlastné imanie (bez čistého zisku za obdobie)	25	1 186 885	1 167 789
Čistý zisk za obdobie		89 777	104 638
		<u>1 276 662</u>	<u>1 272 427</u>
		<u>11 205 200</u>	<u>11 151 378</u>
Podsúvahové položky	26	<u>2 723 525</u>	<u>2 848 946</u>

Poznámky na stranách 8 až 76 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Táto účtovná závierka bola zostavená a podpísaná 28. októbra 2014.



 Alexander Resch
predseda predstavenstva



 Antonio Bergalio
člen predstavenstva

**Individuálny výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku
za 9 mesiacov končiacich sa 30. septembra 2014
(v tisícoch eur)**

	Pozn.	Sep 2014	Sep 2013
Úrokové a obdobné výnosy		335 379	344 968
Úrokové a obdobné náklady		(67 564)	(84 612)
Čisté úrokové výnosy	27	267 815	260 356
Výnosy z poplatkov a provízií		100 996	100 047
Náklady na poplatky a provízie		(47 882)	(45 343)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	28	53 114	54 704
Čistý zisk/(strata) z finančných operácií	29	9 004	7 679
Ostatné prevádzkové výnosy	30	2 424	2 380
Výnosy z dividend		2 287	1 696
Prevádzkové výnosy		334 644	326 815
Mzdy a odmeny zamestnancom	31	(73 939)	(70 471)
Ostatné prevádzkové náklady	32	(61 525)	(59 061)
Osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií	32	(29 413)	(28 817)
Odpisy nehmotného majetku	16	(8 353)	(6 127)
Odpisy hmotného majetku	17	(9 672)	(10 897)
Prevádzkové náklady		(182 902)	(175 373)
Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek		151 742	151 442
Opravné položky	33	(37 124)	(44 471)
Zisk pred zdanením		114 618	106 971
Daň z príjmov	34	(24 841)	(22 334)
ČISTÝ ZISK ZA 9 MESIACOV		89 777	84 637
Ostatné súčasti komplexného výsledku za 9 mesiacov po zdanení:			
<i>Položky reklasifikovateľné do výsledku hospodárenia v budúcich obdobiach:</i>			
Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky		-	(14)
Finančný majetok na predaj		(1 788)	(13 126)
Zabezpečenie peňažných tokov		1 010	1 084
Ostatné súčasti komplexného výsledku za 9 mesiacov po zdanení	35, 36	(778)	(12 056)
CELKOVÝ KOMPLEXNÝ VÝSLEDOK ZA 9 MESIACOV		88 999	72 581
Základný a zriedený zisk na akciu v hodnote 33,2 € v eurách	25	6,92	6,52

Poznámky na stranách 8 až 76 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

**Individuálny výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku
za 3 mesiace končiace sa 30. septembra 2014
(v tisícoch eur)**

	Pozn.	Sep 2014	Sep 2013
Úrokové a obdobné výnosy		109 552	115 050
Úrokové a obdobné náklady		(20 516)	(27 786)
Čisté úrokové výnosy	27	89 036	87 264
Výnosy z poplatkov a provízií		36 204	33 359
Náklady na poplatky a provízie		(15 155)	(16 231)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	28	21 049	17 128
Čistý zisk/(strata) z finančných operácií	29	2 874	2 137
Ostatné prevádzkové výnosy	30	737	759
Prevádzkové výnosy		113 696	107 288
Mzdy a odmeny zamestnancom	31	(24 936)	(24 239)
Ostatné prevádzkové náklady	32	(18 862)	(20 706)
Osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií	32	(9 830)	(9 622)
Odpisy nehmotného majetku		(2 870)	(2 037)
Odpisy hmotného majetku		(3 033)	(3 486)
Prevádzkové náklady		(59 531)	(60 090)
Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek		54 165	47 198
Opravné položky	33	(14 347)	(13 431)
Zisk pred zdanením		39 818	33 767
Daň z príjmov	34	(8 866)	(4 341)
ČISTÝ ZISK ZA 3 MESIACE		30 952	29 426
Ostatné súčasti komplexného výsledku za 3 mesiace po zdanení:			
<i>Položky reklasifikovateľné do výsledku hospodárenia v budúcich obdobiach:</i>			
Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky		1	(11)
Finančný majetok na predaj		(3 801)	1 159
Zabezpečenie peňažných tokov		519	611
Ostatné súčasti komplexného výsledku za 3 mesiace po zdanení		(3 281)	1 759
CELKOVÝ KOMPLEXNÝ VÝSLEDOK ZA 3 MESIACE		27 671	31 185
Základný a zriadený zisk na akciu v hodnote 33,2 € v eurách		2,39	2,27

Poznámky na stranách 8 až 76 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Individuálny výkaz zmien vo vlastnom imaní za 9 mesiacov končiacich sa 30. septembra 2014

(v tisícoch eur)

	Základné imanie	Emisné ážio	Vlastné akcie	Zákonný rezervný fond	Nerozdelený zisk	Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky	Finančný majetok na predaj	Zabezpečenie peňažných tokov	Spolu
1. január 2013	430 819	13 368	-	87 493	657 018	-	57 802	(1 425)	1 245 075
Celkový komplexný výsledok za 9 mesiacov po zdanení	-	-	-	-	84 637	(14)	(13 126)	1 084	72 581
Dividendy akcionárom	-	-	-	-	(64 623)	-	-	-	(64 623)
Neprevzaté dividendy	-	-	-	-	166	-	-	-	166
Ostatné	-	-	-	-	(14)	14	-	-	-
Spätné odkúpenie vlastných akcií	-	-	(899)	-	-	-	-	-	(899)
30. september 2013	<u>430 819</u>	<u>13 368</u>	<u>(899)</u>	<u>87 493</u>	<u>677 184</u>	<u>-</u>	<u>44 676</u>	<u>(341)</u>	<u>1 252 300</u>
1. január 2014	430 819	13 501	-	87 493	697 185	8	43 149	272	1 272 427
Celkový komplexný výsledok za 9 mesiacov po zdanení	-	-	-	-	89 777	-	(1 788)	1 010	88 999
Dividendy akcionárom	-	-	-	-	(84 347)	-	-	-	(84 347)
Ostatné	-	-	-	-	8	(8)	-	-	-
Spätné odkúpenie vlastných akcií	-	-	(417)	-	-	-	-	-	(417)
30. september 2014	<u>430 819</u>	<u>13 501</u>	<u>(417)</u>	<u>87 493</u>	<u>702 623</u>	<u>-</u>	<u>41 361</u>	<u>1 282</u>	<u>1 276 662</u>

Poznámky na stranách 8 až 76 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Individuálny výkaz o peňažných tokoch za 9 mesiacov končiacich sa 30. septembra 2014

(v tisícoch eur)

	Pozn.	Sep 2014	Sep 2013
Peňažné toky z prevádzkových činností			
Zisk pred zdanením		114 618	106 971
Úpravy:			
Odpisy nehmotného majetku		8 353	6 127
Odpisy hmotného majetku		9 672	10 897
Cenné papiere v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát, emitované dlhové cenné papiere a kurzové rozdiely		5 122	(8 635)
Úrokové výnosy		(335 379)	(344 968)
Úrokové náklady		67 564	84 612
Výnosy z dividend		(2 287)	(1 696)
Predaj hmotného majetku		1	(37)
Opravné položky a podobné položky		51 921	42 247
Prijaté úroky		351 985	370 912
Zaplatené úroky		(68 626)	(86 237)
Prijaté dividendy		2 287	1 696
Uhradená daň		(15 063)	(35 111)
Pohľadávky voči bankám		11 414	(30 278)
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát		(53 253)	(123 543)
Derivátové finančné nástroje (majetok)		(2 150)	17 225
Finančný majetok na predaj		(187 046)	(37 906)
Úvery poskytnuté klientom		(474 831)	84 640
Ostatný majetok		690	(1 099)
Závazky voči centrálnym a iným bankám		(94 402)	(23 328)
Derivátové finančné nástroje (záväzky)		15 774	(19 776)
Vklady a úvery od klientov		137 782	157 980
Ostatné záväzky		(4 713)	(8 608)
<i>Čisté peňažné prostriedky (na)/z prevádzkových činností</i>		<u>(460 567)</u>	<u>162 085</u>
Peňažné toky z investičných činností			
Splatenie investícií držaných do splatnosti		445 221	43 153
Nákup nehmotného a hmotného majetku		(4 459)	(7 218)
Predaj hmotného majetku		3	44
Predaj dcérskych spoločností		424	-
<i>Čisté peňažné prostriedky z investičných činností</i>		<u>441 189</u>	<u>35 979</u>
Peňažné toky z finančných činností			
Príjmy z emisie dlhových cenných papierov		139 751	122 359
Splatenie dlhových cenných papierov		(159 862)	(111 494)
Spätné odkúpenie vlastných akcií		(417)	(899)
Vyplatené dividendy		(84 347)	(64 623)
<i>Čisté peňažné prostriedky na finančné činnosti</i>		<u>(104 875)</u>	<u>(54 657)</u>
Čistá zmena stavu peňazí a peňažných ekvivalentov		(124 253)	143 407
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	6	275 917	165 716
Peniaze a peňažné ekvivalenty k 30. septembru	6	<u>151 664</u>	<u>309 123</u>

Poznámky na stranách 8 až 76 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

1. Všeobecné informácie

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

K 30. septembru 2014 mala banka 238 obchodných miest (vrátane retailových pobočiek, firemných pobočiek a hypotekárnych centier) po celom Slovensku (december 2013: 244). Banka má aj jednu pobočku v Českej republike.

Konečnou materskou spoločnosťou banky je Intesa Sanpaolo S.p.A., ktorá je akciovou spoločnosťou sídliacou v Taliansku. Konsolidovaná účtovná závierka spoločnosti je prístupná v sídle spoločnosti na adrese Piazza San Carlo 156, 10121 Torino, Taliansko.

Členovia predstavenstva k 30. septembru 2014 sú: Alexander Resch (predseda), Jiří Huml, Jozef Kausich, Elena Kohútiková a Peter Magala.

Členovia dozornej rady k 30. septembru 2014 sú: Ezio Salvai (predseda), Ignacio Jaquotot (podpredseda), Ján Gallo, Massimo Malagoli, Paolo Sarcinelli, Christian Schaack a Andrej Straka.

2. Prehľad významných účtovných metód

2.1 Princípy vypracovania účtovnej závierky

Priebežná individuálna 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, finančného majetku v reálnej hodnote preceňovaného cez výkaz ziskov a strát a všetkých derivátových finančných nástrojov na reálnu hodnotu a v prípade finančného majetku a záväzkov predstavujúcich zabezpečovací nástroj pri zabezpečení reálnej hodnoty upravených o zmenu reálnej hodnoty pripadajúcej k riziku zabezpečenia.

Účtovná závierka bola zostavená na základe predpokladu, že banka bude schopná pokračovať v dohľadnej budúcnosti v nepretržitej činnosti.

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

Záporné hodnoty sú uvedené v zátvorkách.

2.2 Zmeny v účtovných metódach a v prezentácii

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

Účtovné metódy sa použili konzistentne s predchádzajúcim účtovným obdobím.

2.3 Segmentové vykazovanie

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

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

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

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

Väčšina transakcií banky sa týka slovenského trhu. Vzhľadom na veľkosť trhu pôsobí banka v jednom geografickom segmente.

2.4 Prepočet cudzej meny

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

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

2.5 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.

2.6 Peniaze a peňažné ekvivalenty

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

2.7 Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách

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

2.8 Štátne a iné pokladničné poukážky

Štátne a iné pokladničné poukážky sú vysoko likvidné cenné papiere, ktoré sa dajú použiť na refinancovanie v NBS v prípade slovenských pokladničných poukážok alebo v zahraničnej centrálnej banke v prípade zahraničných pokladničných poukážok bez časového alebo iného obmedzenia.

2.9 Pohľadávky voči bankám

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

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

2.10 Cenné papiere

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

- (a) V reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát,
- (b) Na predaj,
- (c) Držané do splatnosti.

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

Základné rozdiely medzi týmito portfóliami súvisia s oceňovaním a vykazovaním reálnej hodnoty v účtovnej závierke. Všetky cenné papiere držané bankou sú prvotne zaúčtované ku dňu vysporiadania a prvotne sú vykazované v reálnej hodnote, plus, v prípade finančného majetku neúčtovaného v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát, vrátane akýchkoľvek priamo súvisiacich nákladov obstarania. Obstarané, ale ešte nevysporiadané cenné papiere sú vykazované v podsúvahe a zmeny ich reálnych hodnôt sú vykazované vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku v prípade cenných papierov v reálnej hodnote preceňovaných cez výkaz ziskov a strát, respektíve vo vlastnom imaní v prípade cenných papierov na predaj.

(a) Cenné papiere v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát

Toto portfólio je zložené z nasledovných podkategórií:

(i) Cenné papiere na obchodovanie

Cenné papiere na obchodovanie sú majetok, ktorý banka získala s cieľom využiť ich krátkodobé cenové výkyvy na dosiahnutie zisku.

(ii) Cenné papiere klasifikované ako oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát pri prvotnom vykázaní

Cenné papiere zaradené do tejto kategórie sú tie, ktoré takto označil manažment pri prvotnom vykázaní. Dané označenie možno použiť, iba ak je splnená aspoň jedna z nasledujúcich podmienok:

- takéto označenie eliminuje alebo významne redukuje nezrovnalosti pri oceňovaní alebo vykazovaní, ktoré by inak vznikli z oceňovania alebo z vykazovania ziskov alebo strát z majetku alebo zo záväzkov na odlišnom základe;
- majetok a finančné záväzky sú súčasťou skupiny finančného majetku, finančných záväzkov alebo obidvoch, ktoré sa spravujú a ktorých výsledky sa ohodnocujú na základe reálnej hodnoty v súlade so zdokumentovanou stratégiou riadenia rizika alebo v súlade s investičnou stratégiou banky;
- finančný nástroj obsahuje jeden alebo viacero vložených derivátových nástrojov, ktoré významne menia peňažné toky, ktoré by inak boli zmluvou požadované.

Tento majetok je po prvotnom vykázaní zaúčtovaný a ocenený v reálnej hodnote. Reálna hodnota cenných papierov v reálnej hodnote preceňovaných cez výkaz ziskov a strát, pre ktoré existuje aktívny trh a ktorých trhovú hodnotu sa dá spoľahlivo odhadnúť, sú vykázané v kótovaných trhových cenách. V prípadoch, keď kótované trhové ceny nie sú dostupné, určuje sa reálna hodnota odhadom použitím súčasnej hodnoty budúcich peňažných tokov.

Banka denne monitoruje zmeny reálnej hodnoty cenných papierov v reálnej hodnote preceňovaných cez výkaz ziskov a strát a nerealizované zisky a straty vykazuje vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku v položke „Čistý zisk/(strata) z finančných operácií“. Výnosy z úrokov z cenných papierov v reálnej hodnote preceňovaných cez výkaz ziskov a strát sa denne časovo rozlišujú a vykazujú vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku ako „Úrokové a obdobné výnosy“.

Zisk alebo strata prvého dňa

V prípade, že hodnota transakcie je odlišná od reálnej hodnoty iných pozorovateľných súčasných trhových transakcií s tým istým nástrojom alebo je založená na oceňovacej technike, ktorej premenné používajú len údaje z pozorovateľných trhov, banka okamžite vykáže rozdiel medzi hodnotou transakcie a reálnou hodnotou („zisk alebo strata prvého dňa“) v „Čistom zisku/(strate) z finančných operácií“ v prípade, že hodnota nie je významná. Pokiaľ je zisk alebo strata prvého dňa významná, rozdiel je amortizovaný počas celého obdobia trvania príslušných obchodov. V prípade, že je reálna hodnota stanovená pomocou údajov, ktoré nie sú pozorovateľné, rozdiel medzi hodnotou transakcie a modelom vypočítanou hodnotou je vykázaný vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku, až keď sa vstupy stanú pozorovateľné alebo ak je nástroj odúčtovaný.

(b) Cenné papiere na predaj

Cenné papiere na predaj predstavujú taký finančný majetok, ktorý nie je zaradený do kategórie cenné papiere v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát alebo držané do splatnosti. V účtovnej závierke sa tento majetok vykazuje v reálnych hodnotách.

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

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

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

Reálna hodnota majetku, pre ktorý existuje aktívny trh a ktorého trhovú hodnotu možno spoľahlivo určiť, sa stanovuje podľa trhovej ceny na burze. Ak trhovú cenu 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 banka ku koncu každého obdobia posudzuje, či existuje objektívny dôkaz o znížení hodnoty investície alebo skupiny investícií.

Udalosti, ktoré predstavujú objektívny dôkaz o znížení hodnoty, zahŕňajú napríklad významné finančné problémy emitenta, neschopnosť alebo omeškanie emitenta pri splácaní úrokov alebo istiny, pravdepodobnosť, že dlžník alebo emitent vyhlási konkurz alebo iné reorganizačné zmeny, zánik aktívneho trhu pre cenný papier kvôli finančným problémom emitenta alebo iné zmeny indikujúce objektívne zníženie schopnosti dlžníka generovať v budúcnosti dostatočné peňažné toky na splnenie si zmluvnej povinnosti.

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 prisúdiť udalosti, ktorá nastala po vykázaní straty zo zníženia hodnoty vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku v „Opravných položkách“, príslušná strata zo zníženia hodnoty sa rozpúšťa prostredníctvom výkazu ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku.

V prípade majetkových účastí klasifikovaných ako „k dispozícii na predaj“ medzi objektívne dôkazy patrí významný, resp. dlhotrvajúci pokles reálnej hodnoty 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, je vykázaná vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku v „Opravných položkách“. Straty zo zníženia hodnoty majetkových účastí sa nerozpúšťajú cez výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku; následný nárast reálnej hodnoty majetkových účastí po znížení hodnoty sa vykáže priamo v Ostatných súčastiach komplexného výsledku.

(c) Investície držané do splatnosti

Cenné papiere držané do splatnosti sú finančný majetok s pevnými alebo dopredu stanoviteľnými platbami a splatnosťou, ktoré banka 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 ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku v položke „Úrokové a obdobné výnosy“.

Banka 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.

2.11 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. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

2.12 Derivátové finančné nástroje

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

Derivátové finančné nástroje 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/(strata) 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, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje.

V rámci svojej bežnej činnosti uzatvára banka zmluvy na finančné deriváty s cieľom zabezpečenia likvidity, menových a úrokových rizík. Uzatvára tiež zmluvy na finančné deriváty s cieľom dosiahnuť zisk z krátkodobých výkyvov trhových cien. Banka používa systém trhových rizík a limitov protistrán, ktoré slúžia na obmedzenie angažovanosti z dôvodu pohybu trhových cien a koncentrácie protistrán, a denne sleduje dodržiavanie týchto limitov.

Úverové riziko finančných derivátov

Úverové riziko alebo reprodukčná cena finančných derivátov predstavuje úverové riziko banky zo zmlúv s kladnou reálnou hodnotou. To znamená, že vyjadruje maximálne odhadované straty v prípade, keď protistrana 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, keď 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 od dĺžky jej splatnosti. Banka sleduje úverové riziko všetkých finančných nástrojov na dennej báze.

V súvislosti s prijatím štandardu IFRS 13, ktorý obsahuje spresnenie týkajúce sa rizika neplnenia pri určovaní reálnej hodnoty mimoburzových derivátov, bol v roku 2013 vyvinutý nový model – bilaterálny Credit Value Adjustment („bCVA“). Tento model plne zohľadňuje vplyvy zmien v kreditnom ratingu protistrany ako aj vo vlastnom kreditnom ratingu. Model bCVA má dve zložky počítané za predpokladu, že obidve protistrany môžu zbankrotovať. Ide o takzvaný Credit Value Adjustment („CVA“) a Debit Value Adjustment („DVA“):

- (i) CVA (záporný) berie do úvahy scenáre, pri ktorých protistrana zlyhá skôr ako banka, ktorá má voči protistrane kladnú expozíciu. V týchto scenároch banka utrpí stratu rovnajúcu sa nákladu na nahradenie derivátu,
- (ii) DVA (kladný) berie do úvahy scenáre, pri ktorých banka zlyhá skôr ako protistrana a má zápornú expozíciu voči protistrane. V týchto scenároch banka dosahuje zisk rovnajúci sa nákladu na nahradenie derivátu.

Model bCVA závisí od expozície, pravdepodobnosti zlyhania a straty v čase zlyhania protistrany. Banka je obozretná pri výbere protistrán a stanovuje limity na transakcie uzavreté s klientmi. Banka berie do úvahy svoje vlastné kreditné riziko ako aj kreditné riziko protistrán v rovnakom rozsahu ako očakáva od ostatných účastníkov trhu.

Vložené derivátové nástroje

Banka 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)

Banka účtuje o vložených derivátoch oddelene od hostiteľskej zmluvy, keď 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 vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku.

Zabezpečovacie derivátové nástroje

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

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

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

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

Zabezpečovanie peňažných tokov

Pri určených a oprávnených zabezpečeniach peňažných tokov sa efektívna časť zisku alebo strát zo zabezpečovacieho nástroja prvotne vykazuje v ostatných súčastiach komplexného výsledku v položke „Zabezpečenie peňažných tokov“. Neefektívna časť zisku alebo straty zo zabezpečovacieho nástroja sa zaúčtuje priamo vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku ako „Čistý zisk/(strata) 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 súčastiach komplexného výsledku, zostanú oddelene vo vlastnom imaní a reklasifikujú sa z ostatných súčastí komplexného výsledku do hospodárskeho výsledku ako reklasifikačná úprava v momente zaúčtovania príslušnej zabezpečovanej transakcie. Ak sa už predpovedaná transakcia neočakáva, kumulatívny zisk alebo strata, ktoré boli vykázané vo vlastnom imaní, sa reklasifikujú z ostatných súčastí komplexného výsledku do hospodárskeho výsledku ako reklasifikačná úprava.

Zabezpečovanie reálnej hodnoty

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

Zabezpečovací vzťah sa ukončí, keď zabezpečovací nástroj zanikne, alebo je predaný, ukončený, realizovaný, alebo už nespĺňa kritériá účtovania o zabezpečení. Pri ukončení zabezpečovacieho vzťahu sa rozdiel medzi účtovnou hodnotou zabezpečovaných položiek, ktoré sa štandardne účtujú v amortizovanej hodnote, a ich nominálnou hodnotou amortizuje počas zvyšného obdobia 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. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

2.13 Vzájomné započítavanie finančných nástrojov

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

2.14 Dlhodobý majetok na predaj

Dlhodobý majetok na predaj je majetok, pri ktorom bude účtovná hodnota realizovaná prostredníctvom jeho predaja, a nie jeho používaním. Predstavuje majetok, ktorý je určený na predaj v jeho 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 s 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 ziskov a strát a ostatných súčastí 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.

Banka odpisuje stratové úvery vtedy, keď úveroví klienti nie sú schopní plniť svoje záväzky voči banke. Úvery sa odpisujú voči rozpusteniu príslušných opravných položiek. Sumy zinkasované neskôr od dlžníka sa pri ich získaní premietnu do výnosov vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku.

2.16 Dcérske, pridružené a spoločné podniky

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

Model diskontovania dividend

Manažment spoločností, ktoré sú predmetom testu znehodnotenia, poskytne projekcie dividend, ktoré budú pravdepodobne vyplatené ich spoločnosťami počas obdobia 5 rokov. Pomocou modelu sa vypočíta súčasná hodnota týchto peňažných tokov diskontovaním pomocou úrokovej miery, ktorá bola vypočítaná modelom CAPM (Capital Assets Pricing Model). Peňažné toky po skončení päťročného obdobia sú vypočítané ako súčasná hodnota perpetuity s určitým očakávaným tempom rastu stanoveným špecificky pre slovenský trh na úrovni skupiny Intesa Sanpaolo.

2.17 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 a Ostatný nehmotný majetok

7

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

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

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 na rekonštrukciu vedúce k zvýšeniu produktivity, kapacity alebo účinnosti, sa aktivujú. Náklady na opravy a údržbu sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku v čase ich vzniku.

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

Doby odpisovania sú nasledovné:

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

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

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

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

2.19 Rezervy

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

2.20 Rezervy na zamestnanecké požitky

Záväzkom banky v súvislosti s odchodným do dôchodku a s pracovnými jubileami zamestnancov je hodnota budúceho požitku, ktorý zamestnanci získali výmenou za svoje služby v súčasnosti a v minulých obdobiach. Tento požitok je diskontovaný na určenie jeho súčasnej hodnoty. Diskontná sadzba je určená na základe výnosovej krivky slovenských štátnych dlhopisov s 15-ročnou dobou splatnosti, pričom toto obdobie je najbližšie k priemernému obdobiu trvania požitkov. Na výpočet sa používa metóda jednotkových projektovaných kreditov. Všetci zamestnanci banky sú zaradení do programu požitkov odchodné do dôchodku a pracovné jubileá.

Výpočet pre príslušný program berie do úvahy tieto parametre:

	Pracovné jubileá	Odchodné do dôchodku
Diskontná sadzba	3,41 %	3,41 %
Rast miezd v roku 2014	n/a	2,00 %
Budúci rast miezd po roku 2014	n/a	3,00 %
Fluktuácia zamestnancov (na základe veku)	6 – 18 %	6 – 18 %
Vek odchodu do dôchodku	Na základe platnej legislatívy	
Úmrtnosť	Podľa úmrtnostných tabuliek vydávaných Štatistickým úradom SR	

Banka takisto počíta rezervu na program stabilizácie zamestnancov na zamestnancov, ktorí sú do tohto programu zaradení, pomocou metódy jednotkových projektovaných kreditov.

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

Všetky výnosy a náklady, ktoré vznikajú v súvislosti so zamestnaneckými požitkami, sú vykázané v položke „Mzdy a odmeny zamestnancom“. Rezervy na zamestnanecké požitky sú vykázané vo výkaze o finančnej situácii v „Ostatných záväzkoch“.

2.21 Finančné záruky

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

Finančné záruky sú prvotne vykázané v reálnej hodnote, ktorá je lineárne amortizovaná počas trvania záruky vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku v položke „Výnosy z poplatkov a provízií“. Následne sa záväzky banky 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 ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku v položke „Opravné položky“.

2.22 Zákonný rezervný fond

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

2.23 Rezervy vo vlastnom imaní

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

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

Rezerva „Finančný majetok na predaj“ obsahuje zmeny v reálnej hodnote investícií do finančného majetku na predaj.

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

2.24 Úrokové výnosy

Úrokové výnosy a náklady sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku na základe časového rozlíšenia za použitia efektívnej úrokovej miery. Výnosy a náklady z úrokov zahŕňajú 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 obdobia trvania úveru.

2.25 Výnosy z poplatkov a provízií

Výnosy z poplatkov a provízií vznikajú pri finančných službách poskytovaných bankou 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.

2.26 Čistý zisk/(strata) z finančných operácií

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

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

2.27 Výnosy z dividend

Výnosy z dividend sú vykázané vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku k dátumu, keď sú deklarované.

2.28 Splatná a odložená daň z príjmov

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

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

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

2.29 Majetok odovzdaný do správy

Majetok tretích osôb odovzdaný do správy banky sa vo výkaze o finančnej situácii banky nevykazuje, keďže nepatrí do majetku banky.

2.30 Významné účtovné posúdenia a odhady

Posúdenia

V procese aplikovania účtovných metód banky 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

Banka postupuje podľa ustanovení IAS 39 a klasifikuje nederivátový finančný majetok s pevnými alebo dopredu stanovenými platbami a s pevne stanovenou splatnosťou ako držaný do splatnosti. Táto klasifikácia vyžaduje významné posúdenie. Pri posudzovaní banka zhodnotí zámer a schopnosť držať tieto investície do splatnosti. V prípade, že banka nie je schopná držať tieto investície do ich splatnosti, a to z iných ako špecifických dôvodov ako napríklad predaj 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

Banka klasifikuje finančný majetok na obchodovanie, ak je tento majetok obstaraný hlavne na 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.

Finančný majetok klasifikovaný ako oceňovaný v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát pri prvotnom vykázaní

Banka používa kategóriu „oceňovaný v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát pri prvotnom vykázaní“ na vykazovanie akcií získaných v rámci motivačného plánu, na základe ktorého je suma predstavujúca záväzok voči zamestnancom odmeňovaných z plánu, vykázaná v rámci plánu odmeňovania akciami v položke „Ostatné záväzky“ (pozri pozn. 24), úmerná reálnej hodnote týchto akcií.

Keďže zmeny v hodnote záväzku, ako aj zmeny v reálnej hodnote akcií, sú vykázané vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku, klasifikácia akcií do kategórie „oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát pri prvotnom vykázaní“ umožňuje neutralizáciu efektu vyplývajúceho zo zmien v hodnote záväzku na výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku a vedie k eliminácii nezhôd vo vykazovaní (tzv. accounting mismatch).

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

Odhady

Zostavenie účtovnej závierky požaduje od manažmentu vykonať určité odhady a predpoklady, ktoré ovplyvňujú účtovné hodnoty majetku a záväzkov banky, uviesť podsúvahové položky ku dňu, keď 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, ale 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. koreláciu a volatilitu pre dlhodobejšie deriváty.

Opravné položky k úverom poskytnutým klientom

Banka preveruje úvery poskytnuté klientom ku každému dátumu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje, tak, aby vedela posúdiť, či treba vykázať špecifické opravné položky vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí 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 banka tiež 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, napr. zhoršenie rizika krajiny, priemyslu a technologická zastaranosť, ako aj identifikované štrukturálne slabé miesta alebo zhoršenie peňažných tokov.

Výpočet opravných položiek je citlivý na zmenu vstupných parametrov, ako sú napríklad rating klienta, pravdepodobnosť zlyhania a strata v čase defaultu klienta. Zmena ktoréhokoľvek z parametrov má za následok vykázanie inej výšky opravných položiek.

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

3. Riadenie finančného rizika

Úvod a prehľad

Z používania finančných nástrojov vyplýva angažovanosť banky voči týmto rizikám:

- (a) Úverové riziko,
- (b) Trhové riziko,
- (c) Riziko likvidity,
- (d) Operačné riziko.

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

Rámec na 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 riziko. Najdôležitejšie riadiace výbory vykonávajúce dohľad nad rizikami sú:

- Výbor ALCO („ALCO“),
- Výbor úverového rizika („CRC“),
- Výbor operačného rizika („ORC“).

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

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

(a) Úverové riziko

Úverové riziko zohľadňuje riziko, že klient alebo protistrana finančného nástroja nedodrží svoje zmluvné záväzky, z čoho banke vyplynie riziko finančnej straty. Takéto riziko vzniká hlavne z úverov klientom, pohľadávok voči bankám a z finančných investícií. Na účely výkazníctva riadenia rizika zvažuje a konsoliduje banka všetky prvky úverovej angažovanosti (napr. riziko zlyhania jednotlivých dlžníkov, riziko krajiny a riziko 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.

Credit Risk Charter vymedzuje princípy na meranie, kontrolu a riadenie úverového rizika, definujúc právny rámec, hlavné úlohy, predpisy a metodológie, ktoré podporujú proces riadenia úverového rizika v banke.

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

- Schvaľovacie kompetencie,
- Politiku riadenia zabezpečenia,
- Politiku opravných položiek,
- Limity koncentrácie rizika,
- Definíciu zlyhania,
- Segmentáciu klientov pre potreby riadenia rizík,
- Úverovú politiku pre korporátnych klientov, úverovú politiku pre retailových klientov,
- Riadenie ozdravných opatrení a vymáhanie pohľadávok.

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Riadenie úverového rizika

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

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

Opravné položky

Banka 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 so zabezpečením, banka postúpi tohto klienta na odbor vymáhania pohľadávok alebo je spravovaný na tzv. Watchliste. Pri takýchto klientoch sa vykazuje znehodnotenie na individuálnej báze. Na znehodnotenie na portfóliovej báze používa banka údaje z minulých období dokazujúce znehodnotenie na portfóliovej báze vychádzajúce hlavne z platobnej disciplíny klientov.

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. Na účely výpočtu opravných položiek na portfóliovej báze banka používa metodiku skupiny Intesa Sanpaolo, ako aj metodiku založenú na Markovových reťazcoch vyvinutú interne VÚB bankou. Táto metodika sa používa pre tie segmenty, pre ktoré sa nepoužíva IRB prístup, pričom na výpočet je k dispozícii dostatok informácií.

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

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Rozdelenie úverového portfólia na expozície posudzované na individuálnej a portfóliovej báze je nasledovné:

€ '000	September 2014			December 2013		
	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Expozície posudzované na portfóliovej báze						
Banky	584 469	(5)	584 464	771 491	(24)	771 467
Klienti						
Vládny sektor	141 592	(296)	141 296	144 326	(310)	144 016
Korporátni klienti	2 921 264	(32 100)	2 889 164	2 716 346	(26 201)	2 690 145
Retailoví klienti	4 598 935	(148 516)	4 450 419	4 297 207	(142 010)	4 155 197
	<u>7 661 791</u>	<u>(180 912)</u>	<u>7 480 879</u>	<u>7 157 879</u>	<u>(168 521)</u>	<u>6 989 358</u>
Cenné papiere						
V reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	260 941	-	260 941	207 674	-	207 674
Na predaj	1 766 782	-	1 766 782	1 588 324	-	1 588 324
Do splatnosti	527 669	(316)	527 353	996 428	(597)	995 831
	<u>2 555 392</u>	<u>(316)</u>	<u>2 555 076</u>	<u>2 792 426</u>	<u>(597)</u>	<u>2 791 829</u>
Expozície posudzované na individuálnej báze						
Klienti						
Vládny sektor	53	(5)	48	305	(75)	230
Korporátni klienti	187 145	(81 327)	105 818	243 691	(83 875)	159 816
Retailoví klienti	20 121	(7 651)	12 470	17 626	(7 047)	10 579
	<u>207 319</u>	<u>(88 983)</u>	<u>118 336</u>	<u>261 622</u>	<u>(90 997)</u>	<u>170 625</u>
Cenné papiere						
Na predaj	574	(574)	-	574	(574)	-
	<u>574</u>	<u>(574)</u>	<u>-</u>	<u>574</u>	<u>(574)</u>	<u>-</u>

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Banka používa definície nesplácaných úverov podľa Projektu harmonizácie. Tento projekt je iniciovaný materskou spoločnosťou Intesa Sanpaolo s cieľom zjednotiť definície a kategórie nesplácaných úverov v rámci zahraničných dcérskych spoločností skupiny Intesa Sanpaolo. Definícia pokrýva nesplácané úvery (úvery po lehote splatnosti, neštandardné, sporné), ako aj reštrukturalizované expozície. Definícia nesplácaných úverov je odvodená od počtu dní v delikvencii (DPD) a materiality klienta (korporátni a retailoví klienti). Vo všeobecnosti sú všetky úverové pohľadávky, ktoré majú delikvenciu 90 a viac dní a podiel týchto pohľadávok je rovný alebo väčší ako 5 % zostatku úverovej angažovanosti voči klientovi, považované za nesplácané.

Popis jednotlivých kategórií úverov založený na definícii Banca d'Italia je nasledovný:

Kategória	Popis
Sporné	Expozície voči klientom, ktorí sú permanentne insolventní (aj keď nie je nutné potvrdenie súdu) alebo majú akýkoľvek porovnateľný stav bez ohľadu na výšku straty predpovedanú bankou.
Neštandardné	Expozície voči klientom, ktorí čelia dočasným objektívnym finančným alebo iným ekonomickým ťažkostiam, pričom je pravdepodobné, že ich v priebehu nasledujúceho obdobia prekonajú.
Reštrukturalizované	Expozície, kde skupina opätovne prerokuje zmluvné podmienky s cieľom uspokojenia dlhu, ktorý vznikol ako následok zhoršenia schopnosti klienta splatiť svoje záväzky (napríklad odpustenie úrokov, dlhu alebo prolongácia úveru na dlhšie časové obdobie). V prípade, že takéto prerokovanie vedie k ekonomickej strate pre skupinu, expozícia je považovaná za reštrukturalizovanú.
Po splatnosti	Expozície klasifikované inak ako pochybné, neštandardné alebo reštrukturalizované, ktoré majú v čase vykázania omeškanie aspoň 90 dní.
Štandardné	Všetky expozície, ktoré nie sú klasifikované ako pochybné, neštandardné, reštrukturalizované a ani v omeškani.

Meranie úverového rizika

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

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Portfólio banky podľa kategórií:

€ '000	Kategória	September 2014			December 2013		
		Amortizova- ná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amortizova- ná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Pohľadávky voči bankám							
	Štandardné	584 469	(5)	584 464	771 491	(24)	771 467
		<u>584 469</u>	<u>(5)</u>	<u>584 464</u>	<u>771 491</u>	<u>(24)</u>	<u>771 467</u>
Vládny sektor							
	Štandardné	141 588	(296)	141 292	144 307	(310)	143 997
	Neštandardné	57	(5)	52	324	(75)	249
		<u>141 645</u>	<u>(301)</u>	<u>141 344</u>	<u>144 631</u>	<u>(385)</u>	<u>144 246</u>
Úvery poskytnuté korporátnym klientom							
	Štandardné	2 928 283	(31 778)	2 896 505	2 791 242	(31 972)	2 759 270
	Po splatnosti	195	(98)	97	48	(23)	25
	Reštrukturalizované	7 394	(3 961)	3 433	3 881	(3 785)	96
	Neštandardné	66 798	(9 309)	57 489	59 748	(10 553)	49 195
	Sporné	105 739	(68 281)	37 458	105 118	(63 743)	41 375
		<u>3 108 409</u>	<u>(113 427)</u>	<u>2 994 982</u>	<u>2 960 037</u>	<u>(110 076)</u>	<u>2 849 961</u>
Úvery poskytnuté retailovým klientom							
	Štandardné	4 415 609	(48 583)	4 367 026	4 113 572	(42 242)	4 071 330
	Po splatnosti	18 011	(8 335)	9 676	16 925	(7 314)	9 611
	Neštandardné	17 308	(6 640)	10 668	14 357	(5 694)	8 663
	Sporné	168 128	(92 609)	75 519	169 979	(93 807)	76 172
		<u>4 619 056</u>	<u>(156 167)</u>	<u>4 462 889</u>	<u>4 314 833</u>	<u>(149 057)</u>	<u>4 165 776</u>
Cenné papiere							
	Štandardné	2 555 392	(316)	2 555 076	2 792 426	(597)	2 791 829
	Sporné	574	(574)	-	574	(574)	-
		<u>2 555 966</u>	<u>(890)</u>	<u>2 555 076</u>	<u>2 793 000</u>	<u>(1 171)</u>	<u>2 791 829</u>

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Nasledujúca tabuľka zobrazuje maximálne úverové riziko derivátových finančných nástrojov, vydaných záruk, úverových príslubov a nevyčerpaných úverových limitov. Na vyjadrenie maximálneho úverového rizika je reálna hodnota derivátových finančných nástrojov zvýšená o hodnotu potenciálnej úverovej expozície („add on“) vypočítanej vynásobením nominálnej hodnoty derivátového finančného nástroja príslušným koeficientom závislým od typu nástroja. Úverové riziko ostatného finančného majetku, ktorý nie je vykázaný v tabuľke, sa blíži k jeho účtovnej hodnote.

€ '000	Sep 2014	Dec 2013
Finančný majetok		
Derivátové finančné nástroje	49 921	52 866
Podsúvahové položky		
Vydané záruky	621 832	627 306
Úverové prísluby a nevyčerpané úverové limity	2 101 693	2 221 640
	<u>2 723 525</u>	<u>2 848 946</u>
	<u>2 773 446</u>	<u>2 901 812</u>

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

€ '000	September 2014			December 2013		
	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Banky						
Bez omeškania	584 469	(5)	584 464	766 533	(22)	766 511
1 – 30 dní	-	-	-	4 958	(2)	4 956
	<u>584 469</u>	<u>(5)</u>	<u>584 464</u>	<u>771 491</u>	<u>(24)</u>	<u>771 467</u>
Vládny sektor						
Bez omeškania	141 492	(296)	141 196	144 021	(381)	143 640
1 – 30 dní	96	-	96	525	(1)	524
91 – 180 dní	-	-	-	66	(3)	63
Nad 181 dní	57	(5)	52	19	-	19
	<u>141 645</u>	<u>(301)</u>	<u>141 344</u>	<u>144 631</u>	<u>(385)</u>	<u>144 246</u>
Korporátni klienti						
Bez omeškania	2 999 510	(53 730)	2 945 780	2 838 888	(52 132)	2 786 756
1 – 30 dní	28 421	(5 163)	23 258	41 464	(16 935)	24 529
31 – 60 dní	2 046	(90)	1 956	9 135	(3 807)	5 328
61 – 90 dní	100	(51)	49	8 429	(3 016)	5 413
91 – 180 dní	567	(208)	359	9 552	(1 472)	8 080
Nad 181 dní	77 765	(54 185)	23 580	52 569	(32 714)	19 855
	<u>3 108 409</u>	<u>(113 427)</u>	<u>2 994 982</u>	<u>2 960 037</u>	<u>(110 076)</u>	<u>2 849 961</u>

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

€ '000	September 2014			December 2013		
	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Retailoví klienti						
Bez omeškania	4 208 907	(29 186)	4 179 721	3 907 727	(26 280)	3 881 447
1 – 30 dní	150 136	(10 790)	139 346	153 327	(8 416)	144 911
31 – 60 dní	41 227	(4 820)	36 407	38 943	(3 672)	35 271
61 – 90 dní	26 626	(4 205)	22 421	24 504	(3 030)	21 474
91 – 180 dní	29 783	(12 628)	17 155	29 714	(11 334)	18 380
Nad 181 dní	162 377	(94 538)	67 839	160 618	(96 325)	64 293
	<u>4 619 056</u>	<u>(156 167)</u>	<u>4 462 889</u>	<u>4 314 833</u>	<u>(149 057)</u>	<u>4 165 776</u>
Cenné papiere						
Bez omeškania	<u>2 555 966</u>	<u>(890)</u>	<u>2 555 076</u>	<u>2 793 000</u>	<u>(1 171)</u>	<u>2 791 829</u>
	<u>2 555 966</u>	<u>(890)</u>	<u>2 555 076</u>	<u>2 793 000</u>	<u>(1 171)</u>	<u>2 791 829</u>

Politika odpisovania pohľadávok

Banka odpisuje zostatky úverov alebo dlhových cenných papierov, ak sa zistí, že tieto zostatky úverov alebo dlhových cenných papierov sú nenávratné. Banka štandardne uvažuje o nenávratnosti úverových zostatkov na základe počtu dní omeškania (1 080 dní po lehote splatnosti). Od 1. januára 2013 banka zaviedla dodatočnú podmienku nenávratnosti, na základe ktorej sa zostatky úverov alebo dlhových cenných papierov odpíšu iba v prípade, keď už bol realizovaný kolaterál. Nenávratné pohľadávky sú vymáhané externými agentúrami, až kým nespĺňajú podmienky na odpísanie.

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

Politika zabezpečenia

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

- Podmienky na právnu vymožiteľnosť;
- Podmienky na proces ohodnotenia, ktorého výsledkom je hodnota akceptovaná bankou pre jednotlivé typy zabezpečení pri poskytovaní úverov; a
- Podmienky na proces prehodnotenia.

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

- Stanovenie a následne udržiavanie politiky zabezpečenia zahŕňajúcej základné typy zabezpečení, právnu dokumentáciu používanú bankou na zabezpečenie práv na dané zabezpečenie v prípade defaultu dlžníka a ocenenie zabezpečení. Tieto aspekty riadenia zabezpečenia sú podrobnejšie uvedené v internej politike banky;
- Relevantnú a riadnu právnu bezchybnosť a registráciu zabezpečenia, aby bolo zachované právo banky na zabezpečenie v prípade defaultu dlžníka;
- Pravidelný monitoring a prehodnotenie zabezpečenia držaného bankou počas životnosti úveru;
- Analýzu, monitoring a prehľad realizácie zabezpečení dosiahnutých odborom Manažmentu rizikových pohľadávok z dôvodu vyhodnotenia efektívnosti politiky zabezpečenia ako nástroja na zmiernenie rizika.

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

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

VÚB banka využíva najmä tieto formy realizácie zabezpečenia:

- Dobrovoľnú dražbu,
- Exekučné konanie,
- Speňaženie zabezpečenia pohľadávky v konkurznom konaní,
- Odpredaj pohľadávok.

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

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

Banka monitoruje koncentrácie úverového rizika podľa geografickej lokality. Analýza koncentrácií kreditného rizika k dátumu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje:

€ '000	September 2014			December 2013		
	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Európa						
Banky	578 644	(3)	578 641	763 640	(21)	763 619
Vládny sektor	141 645	(301)	141 344	144 631	(385)	144 246
Korporátni klienti	3 108 409	(113 427)	2 994 982	2 959 864	(110 051)	2 849 813
Retailoví klienti	4 617 475	(156 113)	4 461 362	4 313 029	(149 026)	4 164 003
Cenné papiere	2 555 966	(890)	2 555 076	2 793 000	(1 171)	2 791 829
	<u>11 002 139</u>	<u>(270 734)</u>	<u>10 731 405</u>	<u>10 974 164</u>	<u>(260 654)</u>	<u>10 713 510</u>
Amerika						
Banky	5 390	(2)	5 388	7 742	(3)	7 739
Retailoví klienti	171	(3)	168	249	(4)	245
	<u>5 561</u>	<u>(5)</u>	<u>5 556</u>	<u>7 991</u>	<u>(7)</u>	<u>7 984</u>
Ázia						
Banky	408	-	408	95	-	95
Korporátni klienti	-	-	-	173	(25)	148
Retailoví klienti	862	(35)	827	994	(20)	974
	<u>1 270</u>	<u>(35)</u>	<u>1 235</u>	<u>1 262</u>	<u>(45)</u>	<u>1 217</u>
Zvyšok sveta						
Banky	27	-	27	14	-	14
Retailoví klienti	548	(16)	532	561	(7)	554
	<u>575</u>	<u>(16)</u>	<u>559</u>	<u>575</u>	<u>(7)</u>	<u>568</u>

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Analýza expozícií podľa podnikateľského sektora:

30. september 2014 € '000	Banky	Vládny sektor	Korporátni klienti	Retailoví klienti	Cenné papiere
Poľnohospodárstvo	-	-	76 851	31 174	-
Stavebníctvo	-	-	113 500	15 275	-
Spotrebiteľia	-	-	-	4 252 049	-
Energetika a vodohospodárstvo	-	-	365 545	1 621	-
Finančné služby	584 464	-	345 026	136	211 661
Verejná správa	-	132 723	-	-	2 343 415
Priemysel	-	-	546 975	24 824	-
Odborné služby	-	-	125 786	11 969	-
Nehnutelnosti	-	-	407 489	27 955	-
Maloobchod a veľkoobchod	-	-	534 725	62 474	-
Služby	-	-	171 203	12 378	-
Doprava	-	8 621	284 304	11 103	-
Iné	-	-	23 578	11 931	-
	584 464	141 344	2 994 982	4 462 889	2 555 076

31. december 2013 € '000	Banky	Vládny sektor	Korporátni klienti	Retailoví klienti	Cenné papiere
Poľnohospodárstvo	-	-	50 263	15 641	-
Stavebníctvo	-	-	146 098	14 567	-
Spotrebiteľia	-	-	-	3 974 204	-
Energetika a vodohospodárstvo	-	-	409 702	1 548	-
Finančné služby	771 467	-	326 045	370	161 032
Verejná správa	-	134 944	-	-	2 630 797
Priemysel	-	-	463 989	24 010	-
Odborné služby	-	-	84 547	11 550	-
Nehnutelnosti	-	-	376 325	23 934	-
Maloobchod a veľkoobchod	-	-	551 535	61 183	-
Služby	-	-	150 641	14 610	-
Doprava	-	9 302	238 472	9 467	-
Iné	-	-	52 344	14 692	-
	771 467	144 246	2 849 961	4 165 776	2 791 829

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Táto tabuľka uvádza úverovú kvalitu podľa tried majetku na základe interného systému úverových ratingov banky pre všetok finančný majetok vystavený úverovému riziku. Uvádzané objemy predstavujú amortizované hodnoty (pred odpočítaním opravných položiek). Finančný majetok v omeškaní, bez znehodnotenia predstavuje majetok, ktorý je v omeškaní viac ako jeden deň.

30. september 2014 € '000	Bez omeškania, bez znehodnotenia			Znehodnotené (nesplácané)			V omeškani, bez znehodnotenia		
	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Banky	584 469	(5)	584 464	-	-	-	-	-	-
Vládny sektor									
Samospráva	141 492	(296)	141 196	57	(5)	52	96	-	96
Korporátni klienti									
Veľkí korporátni klienti	1 150 314	(5 000)	1 145 314	21 712	(14 384)	7 328	-	-	-
Špecializ. financovanie	683 285	(13 551)	669 734	86 445	(22 517)	63 928	8 787	(166)	8 621
SME	716 101	(11 127)	704 974	71 860	(44 728)	27 132	11 828	(498)	11 330
Ostatné finančné inštitúcie	317 462	(870)	316 592	7	(2)	5	-	-	-
Spoločnosti verej. sektora	3 658	(36)	3 622	102	(18)	84	31	-	31
Faktoring	36 817	(530)	36 287	-	-	-	-	-	-
	<u>2 907 637</u>	<u>(31 114)</u>	<u>2 876 523</u>	<u>180 126</u>	<u>(81 649)</u>	<u>98 477</u>	<u>20 646</u>	<u>(664)</u>	<u>19 982</u>
Retailoví klienti									
Malí podnikatelia	180 692	(3 165)	177 527	14 128	(10 659)	3 469	6 755	(731)	6 024
Spotrebné úvery	792 881	(11 204)	781 677	69 370	(37 139)	32 231	64 256	(6 712)	57 544
Hypotéky	2 952 896	(7 953)	2 944 943	65 860	(21 195)	44 665	100 976	(6 645)	94 331
Kreditné karty	171 034	(3 353)	167 681	38 001	(26 415)	11 586	23 374	(5 963)	17 411
Kontokorenty	73 939	(1 081)	72 858	16 045	(12 175)	3 870	20 806	(1 488)	19 318
Spoločenstvá vlastníkov bytov	22 100	(288)	21 812	-	-	-	-	-	-
Ostatní	5 893	-	5 893	43	(1)	42	7	-	7
	<u>4 199 435</u>	<u>(27 044)</u>	<u>4 172 391</u>	<u>203 447</u>	<u>(107 584)</u>	<u>95 863</u>	<u>216 174</u>	<u>(21 539)</u>	<u>194 635</u>
Cenné papiere									
V reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	260 941	-	260 941	-	-	-	-	-	-
Na predaj	1 766 782	-	1 766 782	574	(574)	-	-	-	-
Do splatnosti	527 669	(316)	527 353	-	-	-	-	-	-
	<u>2 555 392</u>	<u>(316)</u>	<u>2 555 076</u>	<u>574</u>	<u>(574)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

31. december 2013 € '000	Bez omeškania, bez znehodnotenia			Znehodnotené (nesplácané)			V omeškani, bez znehodnotenia		
	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Banky	766 533	(22)	766 511	-	-	-	4 958	(2)	4 956
Vládny sektor									
Samospráva	143 782	(309)	143 473	324	(75)	249	525	(1)	524
Korporátni klienti									
Veľkí korporátni klienti	925 787	(4 093)	921 694	20 061	(11 577)	8 484	7 616	(17)	7 599
Špecializ. financovanie	718 142	(16 593)	701 549	71 101	(27 444)	43 657	883	(26)	857
SME	635 705	(9 911)	625 794	77 617	(39 081)	38 536	7 231	(393)	6 838
Ostatné finančné inštitúcie	357 557	(350)	357 207	5	(1)	4	-	-	-
Spoločnosti verej. sektora	1 592	(15)	1 577	9	-	9	3	-	3
Faktoring	136 424	(572)	135 852	2	(1)	1	302	(2)	300
	2 775 207	(31 534)	2 743 673	168 795	(78 104)	90 691	16 035	(438)	15 597
Retailoví klienti									
Malí podnikatelia	167 041	(3 303)	163 738	13 501	(11 124)	2 377	4 316	(537)	3 779
Spotrebné úvery	722 262	(7 867)	714 395	63 425	(34 430)	28 995	63 537	(3 863)	59 674
Hypotéky	2 727 938	(8 284)	2 719 654	68 315	(21 925)	46 390	102 841	(7 118)	95 723
Kreditné karty	175 293	(3 281)	172 012	39 419	(26 700)	12 719	23 200	(5 049)	18 151
Kontokorenty	83 133	(1 450)	81 683	16 467	(12 635)	3 832	21 274	(1 209)	20 065
Spoločenstvá vlastníkov bytov	21 516	(281)	21 235	-	-	-	-	-	-
Ostatní	1 193	-	1 193	134	(1)	133	28	-	28
	3 898 376	(24 466)	3 873 910	201 261	(106 815)	94 446	215 196	(17 776)	197 420
Cenné papiere									
V reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	207 674	-	207 674	-	-	-	-	-	-
Na predaj	1 588 324	-	1 588 324	574	(574)	-	-	-	-
Do splatnosti	996 428	(597)	995 831	-	-	-	-	-	-
	2 792 426	(597)	2 791 829	574	(574)	-	-	-	-

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Analýza expozícií v omeškaní, ale bez znehodnotenia z hľadiska omeškania:

€ '000	September 2014			December 2013		
	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Banky						
1 – 30 dní	-	-	-	4 958	(2)	4 956
	-	-	-	4 958	(2)	4 956
Vládny sektor						
1 – 30 dní	96	-	96	525	(1)	524
	96	-	96	525	(1)	524
Korporátni klienti						
1 – 30 dní	18 955	(590)	18 365	14 692	(277)	14 415
31 – 60 dní	1 643	(50)	1 593	1 301	(140)	1 161
61 – 90 dní	48	(24)	24	42	(21)	21
	20 646	(664)	19 982	16 035	(438)	15 597
Retailoví klienti						
1 – 30 dní	142 913	(8 601)	134 312	147 360	(7 241)	140 119
31 – 60 dní	37 500	(4 148)	33 352	34 146	(2 913)	31 233
61 – 90 dní	21 652	(3 193)	18 459	20 260	(2 342)	17 918
91 – 180 dní	11 701	(4 383)	7 318	10 915	(3 856)	7 059
Nad 181 dní	2 408	(1 214)	1 194	2 515	(1 424)	1 091
	216 174	(21 539)	194 635	215 196	(17 776)	197 420

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

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

Veľkí korporátni klienti, SME	Retail Malí podnikatelia a Spoločenstvá vlastníkov bytov	Rizikový profil	Popis
I1 - I4	I1 - I4	Veľmi nízky	Dobrá kvalita aktív, intenzívne prenikanie na trh, stabilná činnosť, osvedčené výrazné manažérske zručnosti, široká kapacita krytia dlhu.
I5 - I6	I5 - I6	Nízky	Uspokojivá kvalita aktív, priemerné prenikanie na trh a manažérske kvality, dobre nastavená platobná schopnosť, kapitálová štruktúra a zloženie dlhu, nadpriemerná kapacita krytia dlhu.
M1 - M2	M1 - M2	Nižší - stredný	Prijateľná kvalita dostupných aktív, aj keď s nie zanedbateľným stupňom rizika, vyvážená platobná schopnosť, kapitálová štruktúra a zloženie dlhu s miernym prebytkom likvidity a so slabšou kapacitou krytia dlhu.
M3 - M4	M3 - M4	Stredný	Prijateľná kvalita dostupných aktív, aj keď so značným stupňom rizika, citlivé marže v priebehu času, kapitálová štruktúra a zloženie dlhu poukazujúce na zhoršujúce sa signály, nízka úroveň likvidity a krátkodobé rozpätie pokrytia dlhu.
R1 - R3	R1 - R3	Vyšší - stredný	Stále akceptovateľná kvalita aktív, aj keď s možnosťou problémov s likviditou, vysoký stupeň zadlženosti, slabé manažérske zručnosti, nízka penetrácia na trh a udržanie postavenia, marže a konkurencieschopnosť pod tlakom.
R4 - R5	R4 - R5	Vysoký	Okrem rizikových čít platných pre škálu R1 – R3 expozície vykazujú očividné ťažkosti, rovnako ako aj problém s riadením dlhu.

Pre špecializované financovanie, ktoré zahŕňa ratingové segmenty špecializované podniky („Special Purpose Vehicles“ alebo „SPV“), projektové financovanie („PF“) a financovanie nehnuteľností („Real Estate Development“ alebo „RED“), banka používa takzvaný „slotting“ prístup. Klienti sú zaradení do piatich slotting kategórií na základe kvalitatívneho ocenenia a informácií o defaulte. Pre každú kategóriu sú tiež definované rizikové váhy a očakávaná strata používané pri výpočte kapitálovej požiadavky. Kategórie sú definované opatrením NBS č. 4/2007 a interne sa používané kategórie označujú nasledovne:

Špecializované financovanie – SPV, PF a RED

- 1 - Strong
- 2 - Good
- 3 - Satisfactory
- 4 - Weak
- 5 - Default

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

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

Retail Hypotéky	Nezabezpečený retail	Rizikový profil
L1 - L4	U1	Veľmi nízky
N1	U2 - U3	Nízky
N2 - N3	U4 - U5	Nižší - stredný
W1	U6 - U7	Stredný
W2	U8 - U10	Vyšší - stredný
W3	U11 - U12	Vysoký

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

30. september 2014 € '000	Interný rating	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Banky	Bez ratingu	584 469	(5)	584 464
Vládny sektor Samospráva	Bez ratingu	141 645	(301)	141 344
		141 645	(301)	141 344
Korporátni klienti Veľkí korporátni klienti, SME	I1 - I6	900 783	(1 069)	899 714
	M1 - M4	668 578	(5 410)	663 168
	R1 - R5	324 115	(13 016)	311 099
	D (default)	78 339	(56 242)	22 097
Špecializ. financovanie – SPV, PF a RED	Strong	88 170	(134)	88 036
	Good	255 601	(1 706)	253 895
	Satisfactory	343 781	(22 040)	321 741
	Weak	74 778	(10 909)	63 869
	D (default)	16 187	(1 445)	14 742
Ostatné finančné inštitúcie, Spoločnosti verej. sektora	Bez ratingu - PPU prístup *	321 260	(926)	320 334
Faktoring	Bez ratingu	36 817	(530)	36 287
		<u>3 108 409</u>	<u>(113 427)</u>	<u>2 994 982</u>

* „Permanent Partial Use“ („PPU“) prístup sa aplikuje na angažovanosti, pri ktorých sa v budúcnosti neuvažuje s použitím prístupu „Foundation IRB“ v súvislosti s výpočtom kapitálovej primeranosti.

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

30. september 2014 € '000	Interný rating	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Retailoví klienti				
Malí podnikatelia, Spoločenstvá vlastníkov bytov				
	I1 - I6	22 081	(40)	22 041
	M1 - M4	107 418	(1 116)	106 302
	R1 - R5	59 110	(2 753)	56 357
	D (default)	12 918	(10 635)	2 283
	Bez ratingu	22 148	(299)	21 849
Hypotéky				
	L1 - L4	2 295 958	(410)	2 295 548
	N1 - N3	483 348	(951)	482 397
	W1 - W3	275 651	(11 170)	264 481
	D (default)	64 775	(23 262)	41 513
Nezabezpečený retail				
	U1	242 664	(174)	242 490
	U2 - U3	149 545	(316)	149 229
	U4 - U5	148 293	(717)	147 576
	U6 - U7	107 352	(1 223)	106 129
	U8 - U10	104 365	(3 342)	101 023
	U11 - U12	70 373	(10 208)	60 165
	D (default)	66 901	(48 633)	18 268
	Bez ratingu	380 213	(40 917)	339 296
Ostatní				
	Bez ratingu	5 943	(1)	5 942
		4 619 056	(156 167)	4 462 889
Cenné papiere				
	Bez ratingu	2 555 966	(890)	2 555 076

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

31. december 2013 € '000	Interný rating	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Banky	Bez ratingu	<u>771 491</u>	<u>(24)</u>	<u>771 467</u>
Vládny sektor Samospráva	Bez ratingu	<u>144 631</u>	<u>(385)</u>	<u>144 246</u>
		<u>144 631</u>	<u>(385)</u>	<u>144 246</u>
Korporátni klienti Veľkí korporátni klienti, SME	I1 - I6	710 594	(813)	709 781
	M1 - M4	668 002	(6 684)	661 318
	R1 - R5	248 172	(26 090)	222 082
	D (default)	47 248	(31 486)	15 762
Špecializ. financovanie – SPV, PF a RED	Strong	95 750	-	95 750
	Good	296 335	(1 179)	295 156
	Satisfactory	275 937	(20 970)	254 967
	Weak	122 105	(21 913)	100 192
Ostatné finančné inštitúcie, Spoločnosti verej. sektora	Bez ratingu - PPU prístup	359 166	(366)	358 800
Faktoring	Bez ratingu	<u>136 728</u>	<u>(575)</u>	<u>136 153</u>
		<u>2 960 037</u>	<u>(110 076)</u>	<u>2 849 961</u>
Retailoví klienti Malí podnikatelia, Spoločenstvá vlastníkov bytov	I1 - I6	23 117	(41)	23 076
	M1 - M4	90 798	(938)	89 860
	R1 - R5	57 688	(2 767)	54 921
	D (default)	12 941	(11 195)	1 746
	Bez ratingu	21 830	(304)	21 526
Hypotéky	L1 - L4	2 067 309	(391)	2 066 918
	N1 - N3	475 183	(933)	474 250
	W1 - W3	289 071	(11 625)	277 446
	D (default)	67 531	(24 378)	43 153
Nezabezpečený retail	U1	175 223	(99)	175 124
	U2 - U3	151 426	(263)	151 163
	U4 - U5	162 199	(675)	161 524
	U6 - U7	108 716	(990)	107 726
	U8 - U10	106 577	(2 794)	103 783
	U11 - U12	73 294	(7 558)	65 736
	D (default)	64 714	(47 943)	16 771
	Bez ratingu	365 861	(36 162)	329 699
Ostatní	Bez ratingu	<u>1 355</u>	<u>(1)</u>	<u>1 354</u>
		<u>4 314 833</u>	<u>(149 057)</u>	<u>4 165 776</u>
Cenné papiere	Bez ratingu	<u>2 793 000</u>	<u>(1 171)</u>	<u>2 791 829</u>

3. 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 z vplyvu tejto zmeny na výnosy banky, 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 odborom ALM zahŕňa pozície, ktoré nie sú obchodného charakteru.

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

Angažovanosť voči trhovému riziku – obchodné portfóliá

Metóda Value at Risk („VaR“) je hlavný nástroj, ktorý sa používa na meranie a kontrolu angažovanosti voči trhovému riziku v rámci obchodného portfólia banky. Z metódy VaR je odvodená metóda stress VaR („sVaR“), ktorá predstavuje maximálnu hodnotu VaR vybraného 1-ročného obdobia generujúceho najvyššiu hodnotu VaR počas obdobia posledných piatich rokov. VaR obchodného portfólia predstavuje odhadovanú stratu, ktorá vznikne z portfólia počas určitého časového obdobia v dôsledku nepriaznivej trhovej fluktuácie s určitou pravdepodobnosťou. Model VaR používaný bankou sa zakladá na 99-percentnej pravdepodobnosti a predpokladá určité časové obdobie držby v rozsahu jedného dňa. Používané modely VaR a sVaR sa zakladajú na historickej simulácii. Model zohľadňuje trhové údaje z predchádzajúceho roka a v prípade sVaR 1-ročný scenár z 5-ročnej histórie a zaznamenané vzťahy medzi rôznymi trhmi a cenami a generuje škálu možných budúcich scenárov pre pohyby cien na trhu. Model VaR schválila NBS ako základ na výpočet kapitálových nárokov pre trhové riziko obchodnej knihy.

Banka používa limity VaR pre celkové trhové riziko v obchodnej knihe, menové riziko a úrokové riziko. Celková štruktúra limitov VaR a sVaR podlieha posúdeniu a schváleniu zo strany ALCO a Intesa Sanpaolo. Výška VaR sa meria každý deň. Denné správy o využití limitov VaR a sVaR sa predkladajú oddeleniu Trading, vedúcemu divízie riadenia rizík a vedúcemu odboru finančných a kapitálových trhov. Pravidelné zhrnutia sa predkladajú Intesa Sanpaolo a ALCO.

Zhrnutie pozície VaR a sVaR obchodných portfólií banky:

€ '000	September 2014				December 2013			
	Stav	Priemer	Max	Min	Stav	Priemer	Max	Min
Menové riziko	37	98	233	35	108	69	148	17
Úrokové riziko	70	107	300	15	16	97	205	15
Spolu	85	163	393	71	109	133	223	53
sVaR	243	356	937	178	281	251	439	142

Napriek tomu, že VaR je obľúbený a všeobecne rozšírený nástroj na riadenie rizika, sú známe viaceré obmedzenia tohto modelu, pričom najdôležitejšie sú tieto:

- VaR nepredstavuje stratu dosiahnutú v prípade najhoršieho scenára, keďže 99 % interval spoľahlivosti znamená, že v jednom percente prípadov je očakávaná strata vyššia ako hodnota VaR,
- Hodnota VaR vypočítaná s použitím lehoty držania 1 deň predpokladá buď zabezpečenie, alebo predaj pozície počas jedného dňa, pričom daný predpoklad nemusí byť pravdivý v situácii dlhšie pretrvávajúcej nelikvidnosti na trhu,
- Na výpočet VaR portfólia je potrebné určiť výnos, volatilitu a tiež koreláciu medzi rôznymi aktívami, čo môže, vzhľadom na rastúci počet a rôznorodosť pozícií v danom portfóliu, predstavovať náročnú úlohu.

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Tieto obmedzenia metodiky VaR sa riešia doplnením limitov VaR o ďalšie štruktúry limitov pozícií. Banka navyše používa širokú škálu stresových testov na modelovanie finančného vplyvu rozličných výnimočných trhových scenárov na pozície banky. Tiež začlenenie sVaR metódy do celkového VaR konceptu vplyva na zmierňovanie obmedzení súvisiacich s použitím historických hodnôt a s možným vynechaním scenárov mimoriadnej povahy.

Angažovanosť voči úrokovému riziku

Hlavné riziko, ktorému sú neobchodné portfóliá vystavené, je riziko straty vyplývajúce z fluktuácií budúcich peňažných tokov, resp. reálnych hodnôt finančných nástrojov, z dôvodu zmeny trhových úrokových sadzieb. Riziko úrokových sadzieb je riadené hlavne prostredníctvom monitorovania úrokových medzier. Finančné nástroje sa alokujú do preceňovacích medzier buď podľa ich splatnosti, t. j. nástroje s pevnou sadzbou, alebo podľa ich ďalšieho dátumu preceňovania, t. j. nástroje s pohyblivou sadzbou. Majetok a záväzky, ktoré nemajú dátum zmluvnej splatnosti, resp. sa neúročia, sa alokujú podľa interného behaviorálneho modelu ich splatnosti.

Útvar riadenia rizík je zodpovedný za sledovanie týchto medzier minimálne na mesačnej báze. Úrokové riziko je merané analýzou citlivosti posunu úrokových kriviek, tzv. shift sensitivity analýzou (zmena súčasnej hodnoty). V rámci zosúladenia metodiky banky s metodikou skupiny Intesa Sanpaolo sa od júla 2013 úrokové riziko meria na základe posunu kriviek o +100 (predtým +1) a +/-200 bázických bodov. Zosúladenie metodiky si tiež vyžiadalo ďalšie úpravy pri výpočte shift sensitivity ako napríklad zapracovanie modelov pre úvery typu sight loans (napr. kontokorenty a kreditné karty), vklady splatné na požiadanie (tzv. sight deposits) a percentá predčasného splatenia pri hypotékach a spotrebných úveroch. Tieto štandardné scenáre sa aplikujú na mesačnej báze.

Senzitivita úrokovej marže je meraná na základe paralelného posunu výnosových kriviek o ± 100 bázických bodov počas nasledujúcich 12 mesiacov a pre všetky nasledujúce obdobia. Je nutné zdôrazniť, že táto miera znázorňuje efekt pohybu výnosových kriviek na súčasné portfólio, čiže neobsahuje predpoklady budúcich zmien v štruktúre aktív a pasív banky, a preto nemôže slúžiť ako nástroj na predpovedanie budúcich úrovní úrokových marží.

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 kolísať z dôvodu zmien v trhových úrokových sadzbách, ako aj riziko, že sa splatnosť úročeného majetku odlišuje od splatnosti úročených záväzkov používaných na financovanie daného majetku. Dĺžka časového obdobia, na ktoré je úrok fixovaný vzhľadom na finančný nástroj, preto určuje mieru vystavenia voči riziku úrokovej sadzby.

Modely používané pri výpočte úrokového rizika

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

Zmluvná kategória

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

Behaviorálna kategória

Do tejto kategórie patria položky, pri ktorých sa presne nevie, kedy nastane splatnosť alebo príde k ďalšiemu preceneniu (napr. bežné účty). Existujú tiež položky, pri ktorých sa síce vie, kedy nastane splatnosť alebo príde k ďalšiemu preceneniu, ale predpokladá sa, že sa budú správať odlišne (napríklad sa môžu vyskytnúť predčasné splátky v prípade hypoték a spotrebných úverov). V tomto prípade je nutné vytvoriť isté predpoklady o pravdepodobnom správaní týchto položiek, ktoré sú založené na hĺbkovej analýze historických údajov banky, ako aj na štatistickej analýze.

Fixné aktíva, ako sú hmotný a nehmotný majetok, ako aj fixné pasíva, napríklad vlastné imanie a tiež hotovosť sa zaraďujú medzi 1-dňové položky.

Modely používané na výpočet Earnings at Risk („EAR“) sa mierne líšia od tých, ktoré sa používajú pri analýze citlivosti posunu.

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Senzitivita úrokovej marže vo výsledku hospodárenia v horizonte jedného roka, za predpokladu paralelného nárastu výnosovej krivky o 100 bázičných bodov, dosiahla k 30. septembru 2014 hodnotu 10 128 tisíc € (31. december 2013: 6 730 tisíc €).

K 30. septembru 2014 úrokové riziko bankovej knihy, merané pomocou analýzy paralelného pohybu výnosovej krivky o 100 bázičných bodov, zaznamenalo hodnotu - 16 511 tisíc € (31. december 2013: - 32 841 tisíc €).

€ '000	Sep 2014	Dec 2013
EUR	(17 603)	(32 833)
Ostatné	1 092	(8)
	<u>(16 511)</u>	<u>(32 841)</u>

Senzitivita rezervy Zabezpečenie peňažných tokov vykázananej vo vlastnom imaní na nárast výnosovej krivky o 100 bázičných bodov, dosiahla k 30. septembru 2014 hodnotu - 7 tisíc € (31. december 2013: - 3 238 tisíc €).

Priemerné úrokové sadzby pre finančný majetok a záväzky boli nasledovné:

	Sep 2014 %	Dec 2013 %
Majetok		
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	0,23	0,29
Pohľadávky voči bankám	0,72	1,44
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	2,26	1,62
Finančný majetok na predaj	2,30	2,57
Úvery poskytnuté klientom	4,93	5,07
Investície držané do splatnosti	4,33	4,17
Záväzky		
Záväzky voči centrálnym a iným bankám	0,61	0,52
Vklady a úvery od klientov	0,65	0,86
Emitované dlhové cenné papiere	2,51	2,67

Menová štruktúra majetku a záväzkov

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

(c) Riziko likvidity

Riziko likvidity predstavuje riziko neschopnosti banky splatiť svoje záväzky v čase ich splatnosti. Za normálnych podmienok je banka schopná pokryť odlev peňažných prostriedkov ich prílevom, prípadne speňažením likvidných aktív alebo schopnosťou získať úver. Čo sa týka likvidných aktív, na trhu môže nastať situácia, v ktorej bude ich predaj alebo použitie ako zálohy v refinančných obchodoch sťažené (ak nie nemožné). Z tohto pohľadu je riziko likvidity banky veľmi úzko späté s likvidnosťou trhu (trhové likvidné riziko).

Rámec na riadenie rizika likvidity prijatý bankou vytvára princípy, metódy, regulácie a kontrolné procesy nutné na prevenciu výskytu likvidnej krízy a podporuje vývoj obozretného prístupu k riadeniu rizika likvidity, umožňujúc tak udržať celkový rizikový profil na nízkej úrovni.

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Základné princípy podopierajúce politiky riadenia rizika likvidity v banke sú:

- Existencia obchodnej štruktúry pracujúcej v rámci stanovených limitov, ako aj existencia nezávislej kontrolnej štruktúry;
- Obozretný prístup k odhadu prílevu a odlevu peňažných prostriedkov pre všetky položky súvahy aj podsúvahy, najmä tých bez zmluvnej splatnosti;
- Odhad vplyvu viacerých scenárov vývoja likvidity vrátane stresových;
- Udržiavanie adekvátnej úrovne voľných likvidných aktív, umožňujúcich bežné operácie aj v rámci dňa a preklopenie prvotnej fázy likvidného šoku týkajúceho sa či už celého trhu alebo len banky.

VÚB priamo riadi a koordinuje svoju likviditu, zabezpečuje prijatie vhodných kontrolných techník a procedúr, ako aj poskytuje presné a úplné informácie výboru ALCO a štatutárnym orgánom.

Útvary banky zodpovedné za správnu aplikáciu smernice o riziku likvidity: útvary finančných a kapitálových trhov zodpovedný za riadenie krátkodobej likvidity, útvary riadenia aktív a pasív zodpovedný za riadenie strednodobej a dlhodobej likvidity a oddelenie riadenia podnikových rizík zodpovedné za monitorovanie ukazovateľov a za sledovanie dodržiavania limitov.

Táto smernica sa dá rozdeliť na tri oblasti: „Riadenie krátkodobej likvidity“, „Riadenie štrukturálnej likvidity“ a „Likvidný pohotovostný plán“.

Riadenie krátkodobej likvidity zahŕňa súbor parametrov a limitov umožňujúcich meranie expozície voči riziku likvidity v krátkodobom horizonte v normálnych, ako aj v stresových podmienkach. Dôraz sa kladie na posúdenie najväčšieho prípustného rizika a na dodržanie najvyššej možnej obozretnosti pri jeho riadení.

Riadenie štrukturálnej likvidity zahŕňa súbor mier a limitov navrhnutých na riadenie a kontrolu rizika plynúceho z nesúladu strednodobých a dlhodobých aktív a pasív, nevyhnutného pre strategické plánovanie. To obsahuje prijatie interných limitov zameraných na zabránenie vzniku nerovnováhy spôsobenej nadmerným financovaním strednodobých a dlhodobých aktív krátkodobými pasívami.

Pravidlo 1: Nehnuteľnosti + investície do akcií \leq regulatórny kapitál

Pravidlo 2: Strednodobý majetok + $0,5 \cdot$ dlhodobý majetok \leq dlhodobé záväzky + $0,5 \cdot$ strednodobé záväzky + $0,25 \cdot$ (krátkodobé klientské záväzky + medzibankové záväzky) + prevyšujúca suma v pravidle 1

Smernica spolu s politikou riadenia krátkodobej a štrukturálnej likvidity zabezpečuje aj metódy na prekonanie potenciálnej likvidnej krízy definovanej ako neschopnosť banky splniť si svoje záväzky bez toho, aby musela implementovať procesy a nástroje spôsobom, ktorý sa vymyká bežnej činnosti.

Likvidný pohotovostný plán, so zreteľom na zabezpečenie kapitálu banky a na garantovanie kontinuity činností, zaisťuje identifikáciu signálov včasného varovania a ich nepretržité sledovanie, ako aj definíciu procedúr a činností implementovaných v prípade likvidnej krízy na jej prekonanie. Ukazovatele včasného varovania zamerané na odhalenie príznakov blížiacej sa likvidnej krízy (systémovej aj špecifickej) sú neustále zaznamenávané a reportované útvarami zabezpečujúcimi riadenie likvidity.

Oddelenie riadenia podnikových rizík pravidelne prezentuje likvidnú pozíciu banky a jej dcér výboru ALCO, v ktorom následne prebieha diskusia.

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Analýza aktív a pasív podľa ich očakávaného vysporiadania:

30. september 2014
€ '000

Majetok

Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách
 Pohľadávky voči bankám
 Finančný majetok v reálnej hodnote
 preceňovaný cez výkaz ziskov a strát
 Derivátové finančné nástroje
 Finančný majetok na predaj
 Úvery poskytnuté klientom
 Investície držané do splatnosti
 Dcérske, pridružené a spoločné podniky
 Nehmotný majetok
 Hmotný majetok
 Odložené daňové pohľadávky
 Ostatný majetok

	Menej ako 12 mesiacov	Viac ako 12 mesiacov	Spolu
	145 830	-	145 830
	564 181	20 283	584 464
	220 177	40 764	260 941
	32 381	-	32 381
	414 706	1 352 076	1 766 782
	2 008 818	5 590 397	7 599 215
	10 192	517 161	527 353
	-	95 566	95 566
	-	46 812	46 812
	-	102 709	102 709
	-	30 367	30 367
	12 780	-	12 780
	3 409 065	7 796 135	11 205 200
Závazky			
Závazky voči centrálnym a iným bankám	(249 377)	(163 481)	(412 858)
Derivátové finančné nástroje	(58 658)	-	(58 658)
Vklady a úvery od klientov	(7 293 848)	(686 054)	(7 979 902)
Emitované dlhové cenné papiere	(245 292)	(1 139 237)	(1 384 529)
Splatné daňové záväzky	(10 486)	-	(10 486)
Rezervy	-	(22 431)	(22 431)
Ostatné záväzky	(56 518)	(3 156)	(59 674)
	(7 914 179)	(2 014 359)	(9 928 538)
	(4 505 114)	5 781 776	1 276 662

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

31. december 2013 € '000	Menej ako 12 mesiacov	Viac ako 12 mesiacov	Spolu
Majetok			
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	96 634	-	96 634
Pohľadávky voči bankám	705 820	65 647	771 467
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	194 439	13 235	207 674
Derivátové finančné nástroje	29 221	-	29 221
Finančný majetok na predaj	27 342	1 560 982	1 588 324
Úvery poskytnuté klientom	2 139 993	5 019 990	7 159 983
Investície držané do splatnosti	477 691	518 140	995 831
Dcérske, pridružené a spoločné podniky	-	95 990	95 990
Nehmotný majetok	-	51 348	51 348
Hmotný majetok	-	111 743	111 743
Splatné daňové pohľadávky	1 699	-	1 699
Odložené daňové pohľadávky	-	27 960	27 960
Ostatný majetok	13 504	-	13 504
	<u>3 686 343</u>	<u>7 465 035</u>	<u>11 151 378</u>
Závazky			
Závazky voči centrálnym a iným bankám	(327 901)	(179 375)	(507 276)
Derivátové finančné nástroje	(42 884)	-	(42 884)
Vklady a úvery od klientov	(7 057 578)	(781 472)	(7 839 050)
Emitované dlhové cenné papiere	(211 876)	(1 192 731)	(1 404 607)
Rezervy	-	(21 973)	(21 973)
Ostatné záväzky	(60 005)	(3 156)	(63 161)
	<u>(7 700 244)</u>	<u>(2 178 707)</u>	<u>(9 878 951)</u>
	<u>(4 013 901)</u>	<u>5 286 328</u>	<u>1 272 427</u>

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

(d) Operačné riziko

Stratégia a procesy riadenia operačných rizík

Banka, v koordinácii s materskou spoločnosťou Intesa Sanpaolo, stanovila celkový rámec riadenia operačných rizík pomocou skupinovej politiky VÚB, ktorá vymedzuje procesy merania, riadenia a kontroly operačného rizika.

Zodpovednosť za kontrolu a riadenie operačného rizika predstavenstvo banky delegovalo Výboru pre operačné riziká, ktorý schvaľuje politiky riadenia rizík. Dozorná rada a predstavenstvo banky garantujú funkčnosť, výkonnosť a účinnosť systému riadenia a kontroly operačných rizík.

Výbor pre operačné riziká (jeho členmi sú riadiaci pracovníci útvarov riadiaceho centra a obchodných útvarov, výraznejšie zapojených v systéme riadenia a kontroly operačného rizika) má medzi inými za úlohu s definovanou periodicitou: revíziu celkovej expozície voči operačným rizikám, definovanie a verifikáciu nápravných opatrení, koordinovanie a monitoring efektívnosti prijatých nápravných opatrení a schvaľovanie stratégií transferu operačného rizika.

Organizačná dimenzia funkcie riadenia operačných rizík

V súvislosti s riadením operačných rizík v banke bola v rámci Divízie riadenia rizík identifikovaná centralizovaná funkcia. Tento útvar je, v koordinácii s materskou spoločnosťou, zodpovedný za definovanie, implementáciu a monitorovanie metodologickej a organizačnej štruktúry riadenia operačných rizík, ako aj za meranie rizikového profilu, verifikáciu účinnosti nápravných opatrení a za reportovanie vrcholovému manažmentu. V súlade s platnými požiadavkami individuálne relevantné organizačné útvary participujú v procese a každý z nich je zodpovedný za identifikáciu, odhad, riadenie a zmiernovanie operačných rizík za špecifickú oblasť. V rámci týchto organizačných útvarov boli identifikované špecifické odbory a funkcie so zodpovednosťou za štruktúrovaný zber informácií súvisiacich s udalosťami operačného rizika, analýzou scenárov a hodnotenia úrovne rizík spojených s obchodným prostredím. Divízia riadenia rizík vykonáva druhú úroveň monitorovania týchto aktivít.

Rozsah aplikácie a charakteristiky systému merania a reportovania rizík

Na základe žiadosti materskej spoločnosti banka ako súčasť skupinovej žiadosti VÚB získala vo februári 2010 povolenie od relevantných regulátorov autorít používať Pokročilý prístup merania na riadenie a meranie operačného rizika („AMA“). V júni 2013 banka v rámci žiadosti za skupinu VÚB získala povolenie používať prístup AMA aj pre dcérske spoločnosti Consumer Finance Holding a VÚB Leasing. Zároveň bolo v rámci výpočtu kapitálovej požiadavky povolené využitie efektu poistenia a vzhľadom na zmenu alokačného mechanizmu bola splnená aj podmienka na používanie diverzifikačného efektu.

Skupina VÚB používa kombináciu prístupu AMA pre VÚB banku, Consumer Finance Holding a VÚB Leasing a Štandardizovaného prístupu a Prístupu základného indikátora („TSA“) pre ostatné dcérske spoločnosti.

Na účely používania prístupu AMA nastavila banka, navyše k systému riadenia požadovaného regulátormi požiadavkami, efektívny systém na riadenie operačných rizík, ktorý je každoročne certifikovaný v rámci procesu samohodnotenia vykonávaného bankou, ako aj dcérskymi spoločnosťami spadajúcimi pod rozsah aplikácie prístupu AMA a TSA. Tento proces je verifikovaný odborom Interný audit a kontrola a postúpený predstavenstvu banky na každoročnú certifikáciu súladu s požiadavkami stanovenými regulátorom.

V rámci prístupu AMA sa kapitálová požiadavka vypočítava pomocou interného modelu, ktorý kombinuje všetky elementy požadované regulátorom, umožňujúc tak meranie expozície senzitívnejšie voči riziku. Monitorovanie operačných rizík sa vykonáva pomocou integrovaného systému reportovania, ktorý poskytuje manažmentu informácie potrebné na riadenie a/alebo na zmiernovanie operačného rizika.

Politiky na zmiernovanie operačného rizika

Banka v koordinácii s materskou spoločnosťou používa tradičný nástroj na prenesenie rizika (poistenie), pričom hlavným cieľom je zmiernovanie vplyvov neočakávaných strát. Výpočet AMA zahŕňa výhody transferu operačného rizika pomocou poistných zmlúv, čo vedie k zníženiu kapitálovej požiadavky vypočítanej pomocou interného modelu.

4. Odhadovaná reálna hodnota finančného majetku a záväzkov

Reálna hodnota finančných nástrojov je cena, ktorá by sa získala za predaj aktíva alebo by bola zaplatená za prevod záväzku pri riadnej transakcii medzi účastníkmi trhu k dátumu ocenenia. Oceňovanie reálnou hodnotou je trhové oceňovanie, a nie oceňovanie na úrovni individuálnej účtovnej jednotky. Účtovná jednotka stanovuje reálnu hodnotu použitím predpokladov, ktoré by použili účastníci trhu pri stanovení ceny aktíva alebo záväzku vrátane predpokladu, že účastníci trhu konajú vo svojom najlepšom ekonomickom záujme.

Banka používa nasledovnú hierarchiu reálnych hodnôt, ktorá kategorizuje vstupy techník oceňovania používaných na oceňovanie reálnou hodnotou do troch úrovní:

- Úroveň 1: kótované (neupravené) ceny pre identické aktíva alebo pasíva z aktívnych trhov, ku ktorým má banka prístup k dátumu ocenenia;
- Úroveň 2: iné vstupy ako kótované ceny zahrnuté do úrovne 1, ktoré sú zistiteľné pre aktíva alebo pasíva buď priamo, alebo nepriamo; a
- Úroveň 3: nezistiteľné vstupy pre aktívum alebo záväzok.

V rámci hierarchie majú najvyššiu prioritu kótované ceny (úroveň 1) použité na ocenenie aktív alebo záväzkov, alebo pre podobné aktíva alebo záväzky ocenené technikou využívajúcou iné trhovo zistiteľné vstupy ako kótované ceny (úroveň 2) a najnižšiu prioritu majú nezistiteľné vstupy (úroveň 3). Aby bola hierarchia dodržaná, v prípade dostupnosti sa odhady reálnej hodnoty robia na základe cien kótovaných na trhu. Pre veľkú časť finančných nástrojov banky však neexistujú dostupné trhové ceny. Ak neexistujú dostupné ceny kótované na trhu, reálna hodnota sa odhaduje pomocou modelov diskontovaných peňažných tokov alebo iných vhodných oceňovacích modelov.

V rámci úrovne 2 je jednou z najzákladnejších techník stanovenia reálnej hodnoty dlhových nástrojov metóda diskontovania budúcich peňažných tokov. Výpočet zohľadňuje časovú hodnotu peňazí (bezriziková úroková sadzba) a kreditné riziko vyjadrené formou kreditnej prirážky aplikovanej na výnos dlhopisov, ktorá predstavuje rizikovú prirážku požadovanú investorom nad bezrizikovou investíciou. V prípade derivátových finančných nástrojov banka používa štandardné modely výpočtu reálnej hodnoty založené na výpočte čistej súčasnej hodnoty pri použití výnosových kriviek na diskontovanie všetkých budúcich tokov z derivátov pre všetky príslušné meny. Hlavnými vstupmi, ktoré tieto modely využívajú, sú úrokové výnosové krivky, volatilita, spotové a forwardové ceny a vzájomný vzťah medzi podkladovými aktívami. Zmeny východiskových predpokladov týkajúce sa diskontných sadzieb a odhadovaných budúcich peňažných tokov majú na odhady výrazný vplyv. Banka tiež zohľadňuje vlastné kreditné riziko ako aj kreditné riziko protistrany.

Technika oceňovania používaná na určenie reálnej hodnoty finančného nástroja sa uplatňuje konzistentne a k jej zmene dochádza iba v prípade významných zmien trhových podmienok alebo subjektívnych podmienok týkajúcich sa emitenta. Banka sleduje výskyt týchto zmien a následne prehodnocuje klasifikáciu do úrovní hierarchie reálnych hodnôt. Na určenie načasovania presunov medzi úrovňami banka používa koniec obdobia vykazovania ako deň, kedy sa predpokladá, že došlo k presunom.

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

(a) Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách

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

(b) Pohľadávky voči bankám

Reálna hodnota pohľadávok voči bankám s dlhšou lehotou splatnosti a s materiálnymi zostatkami sa odhaduje pomocou analýzy diskontovaných peňažných tokov na základe bezrizikovej úrokovej krivky. Pri kratších lehotách splatnosti a nevýznamných zostatkoch sa odhadovaná reálna hodnota pohľadávok voči bankám 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. Pri výpočte reálnej hodnoty sa berú do úvahy opravné položky a príslušné likviditné prémie.

4. Odhadovaná reálna hodnota finančného majetku a záväzkov (pokračovanie)

(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 prírážky.

(e) 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, zahŕňajúc aj bežné účty) sa odhaduje pomocou diskontovania ich budúcich očakávaných peňažných tokov pri použití bezrizikovej úrokovej krivky. Reálna hodnota vkladov so splatnosťou viac ako 1 rok sa diskontuje použitím súčasných bezrizikových úrokových sadzieb upravených o kreditné spready, reflektujúcich kreditnú kvalitu VÚB ako dlžníka.

(f) Emitované dlhové cenné papiere

Reálna hodnota dlhových cenných papierov emitovaných bankou vychádza z kótovaných trhových cien. Ak takéto ceny nie sú k dispozícii, výpočet reálnej hodnoty sa zakladá na diskontovaných budúcich peňažných tokoch pri použití bezrizikovej úrokovej krivky upravenej o príslušnú kreditnú prírážku, ktorá odráža kreditnú kvalitu VÚB ako emitenta.

4. Odhadovaná reálna hodnota finančného majetku a záväzkov (pokračovanie)

30. september 2014 € '000	Pozn.	Účtovná hodnota			Reálna hodnota			
		V amor- tizovanej hodnote	V reálnej hodnote	Celková účtovná hodnota	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celková reálna hodnota
Finančný majetok								
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	7	145 830	-	145 830	-	145 830	-	145 830
Pohľadávky voči bankám	8	584 464	-	584 464	-	585 600	-	585 600
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	9	-	260 941	260 941	257 445	3 496	-	260 941
Derivátové finančné nástroje	10	-	32 381	32 381	-	32 381	-	32 381
Finančný majetok na predaj	11	-	1 766 782	1 766 782	410 887	1 355 895	-	1 766 782
Úvery poskytnuté klientom	12	7 599 215	-	7 599 215	-	8 899 676	-	8 899 676
Investície držané do splatnosti	14	527 353	-	527 353	-	610 040	-	610 040
		<u>8 856 862</u>	<u>2 060 104</u>	<u>10 916 966</u>	<u>668 332</u>	<u>11 632 918</u>	<u>-</u>	<u>12 301 250</u>
Finančné záväzky								
Záväzky voči centrálnym a iným bankám	20	(412 858)	-	(412 858)	-	(412 858)	-	(412 858)
Derivátové finančné nástroje	10	-	(58 658)	(58 658)	-	(58 658)	-	(58 658)
Vklady a úvery od klientov	21	(7 979 902)	-	(7 979 902)	-	(7 938 376)	-	(7 938 376)
Emitované dlhové cenné papiere	22	(1 384 529)	-	(1 384 529)	-	(1 469 892)	-	(1 469 892)
		<u>(9 777 289)</u>	<u>(58 658)</u>	<u>(9 835 947)</u>	<u>-</u>	<u>(9 879 784)</u>	<u>-</u>	<u>(9 879 784)</u>

4. Odhadovaná reálna hodnota finančného majetku a záväzkov (pokračovanie)

31. december 2013 € '000	Pozn.	Účtovná hodnota			Reálna hodnota			Celková reálna hodnota
		V amor- tizovanej hodnote	V reálnej hodnote	Celková účtovná hodnota	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	
Finančný majetok								
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	7	96 634	-	96 634	-	96 634	-	96 634
Pohľadávky voči bankám	8	771 467	-	771 467	-	772 242	-	772 242
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	9	-	207 674	207 674	166 312	41 362	-	207 674
Derivátové finančné nástroje	10	-	29 221	29 221	-	29 221	-	29 221
Finančný majetok na predaj	11	-	1 588 324	1 588 324	343 070	1 245 254	-	1 588 324
Úvery poskytnuté klientom	12	7 159 983	-	7 159 983	-	8 256 800	-	8 256 800
Investície držané do splatnosti	14	995 831	-	995 831	-	1 065 202	-	1 065 202
		<u>9 023 915</u>	<u>1 825 219</u>	<u>10 849 134</u>	<u>509 382</u>	<u>11 506 715</u>	<u>-</u>	<u>12 016 097</u>
Finančné záväzky								
Záväzky voči centrálnym a iným bankám	20	(507 276)	-	(507 276)	-	(507 276)	-	(507 276)
Derivátové finančné nástroje	10	-	(42 884)	(42 884)	-	(42 884)	-	(42 884)
Vklady a úvery od klientov	21	(7 839 050)	-	(7 839 050)	-	(7 677 076)	-	(7 677 076)
Emitované dlhové cenné papiere	22	(1 404 607)	-	(1 404 607)	-	(1 435 400)	-	(1 435 400)
		<u>(9 750 933)</u>	<u>(42 884)</u>	<u>(9 793 817)</u>	<u>-</u>	<u>(9 662 636)</u>	<u>-</u>	<u>(9 662 636)</u>

Počas obdobia končiaceho sa 30. septembra 2014 nenastali žiadne významné presuny medzi jednotlivými úrovňami (31. december 2013: žiadne presuny).

5. Segmentové vykazovanie

Informácie o segmentoch sa vzhľadom na prevádzkové segmenty banky prezentujú 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.

Banka 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, živnostníkov 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 banky, emisie dlhových cenných papierov, ako aj transakcie súvisiace s obchodnou knihou. Banka má aj riadiace centrum, ktoré spravuje všeobecný investičný majetok banky, jej investície do akcií, kapitál, ako aj úsek Riadenia rizík, ktorý má na starosti stratové úverové portfólio.

5. Segmentové vykazovanie (pokračovanie)

30. september 2014
€ '000

Externé výnosy

Úrokové výnosy

Úrokové náklady

Výnosy medzi segmentmi

Čisté úrokové výnosy

Čisté výnosy z poplatkov a provízií

Čistý zisk/(strata) z finančných operácií

Ostatné prevádzkové výnosy

Výnosy z dividend

Prevádzkové výnosy v rámci segmentu spolu

Prevádzkové náklady

Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek

Opravné položky

Daň z príjmov

Čistý zisk za 9 mesiacov

Majetok v rámci segmentu

Závázky a vlastné imanie v rámci segmentu

	Retailové bankovníctvo	Korporátne bankovníctvo	Central Treasury	Ostatné	Spolu
Externé výnosy					
Úrokové výnosy	209 938	60 248	9 142	56 051	335 379
Úrokové náklady	(31 228)	(5 760)	(2 450)	(28 126)	(67 564)
Výnosy medzi segmentmi	(18 072)	(12 502)	(6 147)	36 721	-
Čisté úrokové výnosy	160 638	41 986	545	64 646	267 815
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	39 005	15 125	2 187	(3 203)	53 114
Čistý zisk/(strata) z finančných operácií	2 423	2 723	(526)	4 384	9 004
Ostatné prevádzkové výnosy	766	763	(10)	905	2 424
Výnosy z dividend	-	-	-	2 287	2 287
Prevádzkové výnosy v rámci segmentu spolu	202 832	60 597	2 196	69 019	334 644
Prevádzkové náklady					(182 902)
Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek					151 742
Opravné položky					(37 124)
Daň z príjmov					(24 841)
Čistý zisk za 9 mesiacov					89 777
Majetok v rámci segmentu	4 409 380	3 174 894	769 083	2 851 843	11 205 200
Závázky a vlastné imanie v rámci segmentu	4 711 040	2 239 690	1 319 873	2 934 597	11 205 200

5. Segmentové vykazovanie (pokračovanie)

30. september 2013
€ '000

	Retailové bankovníctvo	Korporátne bankovníctvo	Central Treasury	Ostatné	Spolu
Externé výnosy					
Úrokové výnosy	211 542	55 597	13 019	64 810	344 968
Úrokové náklady	(41 737)	(6 456)	(5 360)	(31 059)	(84 612)
Výnosy medzi segmentmi	(8 139)	653	(2 508)	9 994	-
Čisté úrokové výnosy	161 666	49 794	5 151	43 745	260 356
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	41 683	15 047	1 954	(3 980)	54 704
Čistý zisk/(strata) z finančných operácií	2 388	2 673	(840)	3 458	7 679
Ostatné prevádzkové výnosy	1 892	610	-	(122)	2 380
Výnosy z dividend	-	-	-	1 696	1 696
Prevádzkové výnosy v rámci segmentu spolu	207 629	68 124	6 265	44 797	326 815
Prevádzkové náklady					(175 373)
Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek					151 442
Opravné položky					(44 471)
Daň z príjmov					(22 334)
Čistý zisk za 9 mesiacov					<u>84 637</u>
Majetok v rámci segmentu	4 094 971	2 968 344	799 035	3 081 008	10 943 358
Záväzky a vlastné imanie v rámci segmentu	4 649 853	2 461 566	940 827	2 891 112	10 943 358

6. Peniaze a peňažné ekvivalenty

€' 000	Pozn.	Sep 2014	Dec 2013
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	7	145 830	96 634
Bežné účty v iných bankách	8	5 834	16 145
Termínované vklady v iných bankách	8	-	163 138
		<u>151 664</u>	<u>275 917</u>

7. Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách

€' 000	Sep 2014	Dec 2013
Zostatky v centrálnych bankách:		
Povinné minimálne rezervy	3 553	1 128
Bežné účty	-	112
Termínované vklady	41 455	-
	<u>45 008</u>	<u>1 240</u>
Pokladničná hotovosť	100 822	95 394
	<u>145 830</u>	<u>96 634</u>

Povinné minimálne rezervy predstavujú úročený vklad v súlade s predpismi NBS a Českej národnej banky. Základňu na výpočet hodnoty povinnej minimálnej rezervy tvoria vklady a emitované dlhové cenné papiere, oboje so splatnosťou do dvoch rokov. Sadzba na výpočet povinnej minimálnej rezervy je 1 % pre rezervy držané v NBS a 2 % pre rezervy držané v Českej národnej banke. Povinné minimálne rezervy sa vypočítajú vynásobením jednotlivých položiek základne platnou sadzbou na výpočet povinnej minimálnej rezervy.

Denný zostatok povinných minimálnych rezerv môže značne kolísať v závislosti od výšky prichádzajúcich a odchádzajúcich platieb. Možnosť banky čerpať tieto rezervy obmedzuje platná legislatíva.

8. Pohľadávky voči bankám

€' 000	Pozn.	Sep 2014	Dec 2013
Bežné účty	6	5 834	16 145
Termínované vklady			
so zmluvnou lehotou splatnosti do 90 dní	6	-	163 138
so zmluvnou lehotou splatnosti nad 90 dní		20 070	20 071
Úvery			
so zmluvnou lehotou splatnosti nad 90 dní		514 075	562 058
Peňažný kolaterál		44 490	10 079
Opravné položky	13	(5)	(24)
		<u>584 464</u>	<u>771 467</u>

„Termínované vklady“ k 30. septembru 2014 zahŕňajú jeden termínovaný vklad v spoločnosti Intesa Sanpaolo S.p.A. v nominálnej hodnote 20 000 tisíc € (31. december 2013: niekoľko termínovaných vkladov v komerčných bankách v Českej republike a v iných európskych krajinách v celkovej nominálnej hodnote 183 131 tisíc €).

8. Pohľadávky voči bankám (pokračovanie)

K 30. septembru 2014 zahŕňa položka „Úvery“ dva krátkodobé reverzné repo obchody so spoločnosťou Intesa Sanpaolo S.p.A. v celkovej nominálnej hodnote 499 719 tisíc € (31. december 2013: jeden repo obchod v nominálnej hodnote 499 494 tisíc €). Repo obchody sú zabezpečené štátnymi dlhopismi a peňažným kolaterálom.

9. Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát

€' 000	Sep 2014	Dec 2013
Finančný majetok na obchodovanie		
Štátne dlhopisy		
so zmluvnou lehotou splatnosti nad 90 dní	260 069	206 639
Bankové dlhopisy		
so zmluvnou lehotou splatnosti nad 90 dní	258	362
	<u>260 327</u>	<u>207 001</u>
Finančný majetok klasifikovaný ako oceňovaný v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát pri prvotnom vykázaní		
Akcie	614	673
	<u>260 941</u>	<u>207 674</u>

Akcie spoločnosti Intesa Sanpaolo S.p.A. v portfóliu Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát sú súčasťou motivačného plánu, ktorý zaviedla materská spoločnosť.

K 30. septembru 2014 a k 31. decembru 2013 banka neposkytla žiadne dlhopisy klasifikované ako finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát na zabezpečenie transakcií s protistranami.

10. Derivátové finančné nástroje

€' 000	Sep 2014 Majetok	Dec 2013 Majetok	Sep 2014 Závazky	Dec 2013 Závazky
Finančné deriváty určené na obchodovanie	26 591	24 341	16 770	33 754
Zabezpečovanie peňažných tokov				
súvisiacich s rizikom úrokových sadzieb	1 644	1 608	-	1 259
Zabezpečovanie reálnych hodnôt				
súvisiacich s rizikom úrokových sadzieb a s inflačným rizikom	4 146	3 272	41 888	7 871
	<u>32 381</u>	<u>29 221</u>	<u>58 658</u>	<u>42 884</u>

Finančné 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 v súčasnosti predstavuje jeden krížový menový úrokový swap. K 30. septembru 2014 bola negatívna reálna hodnota tohto derivátu 1 389 tisíc € (31. december 2013: 1 307 tisíc €).

10. Derivátové finančné nástroje (pokračovanie)

€' 000	Sep 2014 Majetok	Dec 2013 Majetok	Sep 2014 Závazky	Dec 2013 Závazky
Finančné deriváty určené na obchodovanie – reálne hodnoty				
Úrokové nástroje				
Swapy	7 564	8 390	4 491	7 688
Opcie	1 742	2 534	1 760	2 551
	<u>9 306</u>	<u>10 924</u>	<u>6 251</u>	<u>10 239</u>
Menové nástroje				
Forwardy a swapy	12 722	8 201	4 432	16 429
Křížové menové swapy	-	-	1 389	1 307
Opcie	1 724	1 822	1 859	2 385
	<u>14 446</u>	<u>10 023</u>	<u>7 680</u>	<u>20 121</u>
Akcie a komoditné nástroje				
Opcie na akcie	2 839	3 394	2 839	3 394
	<u>26 591</u>	<u>24 341</u>	<u>16 770</u>	<u>33 754</u>
€' 000	Sep 2014 Aktíva	Dec 2013 Aktíva	Sep 2014 Pasíva	Dec 2013 Pasíva
Finančné deriváty určené na obchodovanie – dohodnuté hodnoty				
Úrokové nástroje				
Swapy	422 404	458 950	422 404	458 950
Opcie	144 509	163 897	144 509	163 897
Futures	152 486	-	152 486	-
	<u>719 399</u>	<u>622 847</u>	<u>719 399</u>	<u>622 847</u>
Menové nástroje				
Forwardy a swapy	504 616	843 205	496 219	851 532
Křížové menové swapy	29 091	29 168	30 449	30 449
Opcie	92 237	74 264	91 869	74 123
	<u>625 944</u>	<u>946 637</u>	<u>618 537</u>	<u>956 104</u>
Akcie a komoditné nástroje				
Opcie na akcie	10 578	14 304	10 582	14 304
	<u>1 355 921</u>	<u>1 583 788</u>	<u>1 348 518</u>	<u>1 593 255</u>

10. Derivátové finančné nástroje (pokračovanie)

Zabezpečovanie peňažných tokov súvisiacich s rizikom úrokových sadzieb

Banka používa jeden úrokový swap na zabezpečenie rizika úrokových sadzieb pri jednom dlhopise s variabilnou úrokovou sadzbou z portfólia Finančný majetok na predaj („AFS“). Peňažné toky z variabilnej časti tohto úrokového swapu podstatným spôsobom zodpovedajú profilu peňažných tokov pri dlhopise s variabilnou úrokovou sadzbou.

Banka tiež používa dva úrokové swapy na zabezpečenie rizika úrokových sadzieb vznikajúceho pri emisii dvoch hypotekárnych záložných listov s variabilnou úrokovou sadzbou. Peňažné toky z variabilnej časti týchto úrokových swapov podstatným spôsobom zodpovedajú profilu peňažných tokov pri hypotekárnych záložných listoch s variabilnou úrokovou sadzbou.

Zabezpečovanie reálnych hodnôt súvisiacich s rizikom úrokových sadzieb a s inflačným rizikom

Banka používa jedenásť úrokových swapov na zabezpečenie rizika úrokových sadzieb pri desiatich dlhopisoch s fixnou sadzbou z portfólia 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.

Banka tiež používa tri asset swapy na zabezpečenie inflačného rizika a rizika úrokových sadzieb pri jednom inflačnom dlhopise z portfólia AFS (dlhopis a swapy boli obstarané naraz ako kombinovaná transakcia). Zmeny v reálnych hodnotách asset swapov podstatným spôsobom kompenzujú zmeny reálnej hodnoty AFS dlhopisu, pričom zmeny v reálnych hodnotách týchto nástrojov sú zapríčinené pohybom úrokových sadzieb a zmenou referenčného cenového indexu.

Okrem toho banka používa deväť úrokových swapov na zabezpečenie rizika úrokových sadzieb pri siedmich vydaných hypotekárnych záložných listoch s fixnou sadzbou. Zmeny v reálnych hodnotách týchto úrokových swapov v dôsledku zmeny úrokových sadzieb podstatným spôsobom kompenzujú zmeny reálnych hodnôt hypotekárnych záložných listov zapríčinené zmenou úrokových sadzieb.

Zahraničná pobočka VÚB používa jeden úrokový swap na zabezpečenie rizika úrokovej sadzby jedného úveru s fixnou sadzbou poskytnutého v Českej republike. Zmeny v reálnej hodnote swapu úrokovej miery podstatným spôsobom kompenzujú zmeny reálnej hodnoty úveru zapríčinené zmenou úrokových sadzieb.

11. Finančný majetok na predaj

€' 000	Pozn.	Podiel Sep 2014	Podiel Dec 2013	Sep 2014	Dec 2013
Štátne dlhopisy				1 555 993	1 428 327
Bankové dlhopisy				210 741	159 957
Akcie v obstarávacej cene					
RVS, a.s.		8,38 %	8,38 %	574	574
S.W.I.F.T.		0,01 %	0,01 %	48	40
Opravné položky k akciám v obstarávacej cene	13			(574)	(574)
				1 766 782	1 588 324

K 30. septembru 2014 použila banka na zabezpečenie kolateralizovaných transakcií dlhopisy z portfólia Finančný majetok na predaj v celkovej nominálnej hodnote 830 261 tisíc € (31. december 2013: 556 261 tisíc €). Tieto dlhopisy boli založené v prospech NBS v rámci skupiny aktív slúžiacich ako zabezpečenie za požičané zdroje potrebné pri riadení likvidity. Celú skupinu aktív možno použiť na akúkoľvek budúcu operáciu s ECB.

12. Úvery poskytnuté klientom
30. september 2014
 €' 000

Vládny sektor

Samosprávy

Korporátni klienti

Veľkí korporátni klienti

Špecializované financovanie

Malé a stredné podniky („SME“)

Ostatné finančné inštitúcie

Spoločnosti verejného sektora

Faktoring

Retailoví klienti

Malí podnikatelia

Spotrebné úvery

Hypotéky

Kreditné karty

Kontokorenty

Spoločenstvá vlastníkov bytov

Ostatní

	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky (pozn. 13)	Účtovná hodnota
	141 645	(301)	141 344
	1 172 026	(19 384)	1 152 642
	778 517	(36 234)	742 283
	799 789	(56 353)	743 436
	317 469	(872)	316 597
	3 791	(54)	3 737
	36 817	(530)	36 287
	3 108 409	(113 427)	2 994 982
	201 575	(14 555)	187 020
	926 507	(55 055)	871 452
	3 119 732	(35 793)	3 083 939
	232 409	(35 731)	196 678
	110 790	(14 744)	96 046
	22 100	(288)	21 812
	5 943	(1)	5 942
	4 619 056	(156 167)	4 462 889
	7 869 110	(269 895)	7 599 215

12. Úvery poskytnuté klientom (pokračovanie)

31. december 2013 €' 000	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky (pozn. 13)	Účtovná hodnota
Vládny sektor			
Samosprávy	144 631	(385)	144 246
Korporátni klienti			
Veľkí korporátni klienti	953 464	(15 687)	937 777
Špecializované financovanie	790 126	(44 063)	746 063
Malé a stredné podniky („SME“)	720 553	(49 385)	671 168
Ostatné finančné inštitúcie	357 562	(351)	357 211
Spoločnosti verejného sektora	1 604	(15)	1 589
Factoring	136 728	(575)	136 153
	<u>2 960 037</u>	<u>(110 076)</u>	<u>2 849 961</u>
Retailoví klienti			
Malí podnikatelia	184 858	(14 964)	169 894
Spotrebné úvery	849 224	(46 160)	803 064
Hypotéky	2 899 094	(37 327)	2 861 767
Kreditné karty	237 912	(35 030)	202 882
Kontokorenty	120 874	(15 294)	105 580
Spoločenstvá vlastníkov bytov	21 516	(281)	21 235
Ostatní	1 355	(1)	1 354
	<u>4 314 833</u>	<u>(149 057)</u>	<u>4 165 776</u>
	<u>7 419 501</u>	<u>(259 518)</u>	<u>7 159 983</u>

13. Opravné položky k majetku

€' 000	Pozn.	1. jan. 2014	Tvorba (pozn. 33)	Rozpus- tenie (pozn. 33)	Odpísaný/ predaný majetok (pozn. 33)	Kurzové rozdiely	Ostatné *	30. sep. 2014
Pohľadávky voči bankám	8	24	3	(22)	-	-	-	5
Finančný majetok na predaj	11	574	-	-	-	-	-	574
Úvery poskytnuté klientom	12	259 518	97 194	(49 247)	(31 795)	50	(5 825)	269 895
Investície držané do splatnosti	14	597	-	(281)	-	-	-	316
Dcérske, pridružené a spoločné podniky	15	41 142	-	-	-	-	(3 228)	37 914
Hmotný majetok	17	7 000	-	-	-	-	-	7 000
Ostatný majetok	19	1 540	1 142	(1 108)	-	(1)	-	1 573
		<u>310 395</u>	<u>98 339</u>	<u>(50 658)</u>	<u>(31 795)</u>	<u>49</u>	<u>(9 053)</u>	<u>317 277</u>

* Zníženie v položke „Ostatné“ predstavuje:

- Úrokovú zložku (unwinding of interest);
- Predaj spoločnosti Recovery, a.s. (pozri pozn. 15).

14. Investície držané do splatnosti

€' 000	Pozn.	Sep 2014	Dec 2013
Štátne dlhopisy		527 669	996 428
Opravné položky	13	(316)	(597)
		<u>527 353</u>	<u>995 831</u>

K 30. septembru 2014 použila banka na zabezpečenie kolateralizovaných transakcií štátne dlhopisy v celkovej nominálnej hodnote 39 049 tisíc € (31. december 2013: 49 057 tisíc €). Všetky tieto založené štátne dlhopisy predstavovali náhradné krytie vydaných hypotekárnych záložných listov a boli založené v súlade s požiadavkami zákona č. 530/1990 Z. z. o dlhopisoch.

15. Dcérske, pridružené a spoločné podniky

Všetky spoločnosti majú sídlo v Slovenskej republike.

€' 000	Podiel v %	Obstará- vacía cena	Opravné položky (pozn. 13)	Účtovná hodnota
K 30. septembru 2014				
VÚB Factoring, a.s.	100,00	16 535	(10 533)	6 002
Consumer Finance Holding, a.s.	100,00	53 114	-	53 114
VÚB Leasing, a. s.	100,00	44 410	(27 381)	17 029
VÚB Generali DSS, a.s.	50,00	16 597	-	16 597
VÚB Asset Management, správ. spol., a.s.	40,55	2 821	-	2 821
Slovak Banking Credit Bureau, s.r.o.	33,33	3	-	3
		<u>133 480</u>	<u>(37 914)</u>	<u>95 566</u>
K 31. decembru 2013				
VÚB Factoring, a.s.	100,00	16 535	(10 533)	6 002
Recovery, a.s. *	100,00	3 652	(3 228)	424
Consumer Finance Holding, a.s.	100,00	53 114	-	53 114
VÚB Leasing, a. s.	100,00	44 410	(27 381)	17 029
VÚB Generali DSS, a.s.	50,00	16 597	-	16 597
VÚB Asset Management, správ. spol., a.s.	40,55	2 821	-	2 821
Slovak Banking Credit Bureau, s.r.o.	33,33	3	-	3
		<u>137 132</u>	<u>(41 142)</u>	<u>95 990</u>

* Dňa 31. decembra 2013 banka predala svoju dcérsku spoločnosť Recovery, a.s., spoločnosti VÚB Factoring, a.s. Kontrola nad spoločnosťou bola odovzdaná zároveň s registráciou tejto zmeny v Centrálnom depozitári cenných papierov dňa 2. januára 2014. Dňa 31. januára 2014 došlo k zlúčeniu spoločností Recovery, a.s., a VÚB Factoring, a.s.

16. Nehmotný majetok

€' 000	Softvér	Ostatný nehmotný majetok	Obstaranie	Spolu
Obstarávacia cena				
K 1. januáru 2014	179 850	9 030	8 874	197 754
Prírastky	-	-	3 817	3 817
Transfery	8 314	388	(8 702)	-
Kurzové rozdiely	(1)	-	-	(1)
K 30. septembra 2014	188 163	9 418	3 989	201 570
Oprávky				
K 1. januáru 2014	(138 564)	(7 842)	-	(146 406)
Odpisy nehmotného majetku za obdobie	(8 103)	(250)	-	(8 353)
Kurzové rozdiely	1	-	-	1
K 30. septembra 2014	(146 666)	(8 092)	-	(154 758)
Účtovná hodnota				
K 1. januáru 2014	41 286	1 188	8 874	51 348
K 30. septembra 2014	41 497	1 326	3 989	46 812

17. Hmotný majetok

€' 000	Pozn.	Budovy a pozemky	Zariadenia	Ostatný hmotný majetok	Obstaranie	Spolu
Obstarávacia cena						
K 1. januáru 2014		199 028	68 444	30 340	2 506	300 318
Prírastky		-	4	-	689	693
Úbytky		(317)	(1 571)	(249)	-	(2 137)
Transfery		700	1 869	1	(2 570)	-
K 30. septembra 2014		199 411	68 746	30 092	625	298 874
Oprávky						
K 1. januáru 2014		(96 117)	(57 209)	(28 249)	-	(181 575)
Odpisy hmotného majetku za obdobie		(4 490)	(4 494)	(688)	-	(9 672)
Úbytky		271	1 566	245	-	2 082
K 30. septembra 2014		(100 336)	(60 137)	(28 692)	-	(189 165)
Opravné položky	13					
K 1. januáru 2014		(7 000)	-	-	-	(7 000)
K 30. septembra 2014		(7 000)	-	-	-	(7 000)
Účtovná hodnota						
K 1. januáru 2014		95 911	11 235	2 091	2 506	111 743
K 30. septembra 2014		92 075	8 609	1 400	625	102 709

18. Splatné a odložené dane

€ '000	Sep 2014	Dec 2013
Splatné daňové pohľadávky	-	1 699
€ '000	Sep 2014	Dec 2013
Splatné daňové záväzky	10 486	-
€ '000	Sep 2014	Dec 2013
Odložené daňové pohľadávky	30 367	27 960

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sú vypočítané zo všetkých dočasných rozdielov za použitia daňovej sadzby vo výške 22 % (31. december 2013: 22 %):

€ '000	Sep 2014	Zisk/ (strata) (pozn. 34)	Vlastné imanie	Dec 2013
Pohľadávky voči bankám	1	(4)	-	5
Derivátové finančné nástroje určené na zabezpečenie peňažných tokov	(362)	-	(285)	(77)
Finančný majetok na predaj	(11 540)	-	505	(12 045)
Úvery poskytnuté klientom	43 713	1 892	-	41 821
Investície držané do splatnosti	70	(62)	-	132
Hmotný majetok	(4 013)	(661)	-	(3 352)
Rezervy	97	(20)	-	117
Ostatné záväzky	3 189	283	-	2 906
Ostatné	(788)	759	-	(1 547)
Odložené daňové pohľadávky	30 367	2 187	220	27 960

19. Ostatný majetok

€ '000	Pozn.	Sep 2014	Dec 2013
Prevádzkové pohľadávky a preddavky		8 870	7 362
Náklady a príjmy budúcich období		3 039	5 336
Ostatné daňové pohľadávky		1 626	1 618
Zásoby		810	721
Vysporiadanie operácií s finančnými nástrojmi		6	7
Pohľadávky z obchodovania s cennými papiermi		2	-
Opravné položky	13	14 353 (1 573)	15 044 (1 540)
		12 780	13 504

20. Závazky voči centrálnym a iným bankám

€ '000	Sep 2014	Dec 2013
Závazky voči centrálnym bankám		
Bežné účty	1 524	58 973
	<u>1 524</u>	<u>58 973</u>
Závazky voči iným bankám		
Bežné účty	14 565	16 557
Termínované vklady	216 852	200 605
Prijaté úvery	179 917	198 541
Prijatý peňažný kolaterál	-	32 600
	<u>411 334</u>	<u>448 303</u>
	<u>412 858</u>	<u>507 276</u>

21. Vklady a úvery od klientov

€ '000	Sep 2014	Dec 2013
Bežné účty	3 836 809	3 693 247
Termínované vklady	3 198 693	3 681 295
Vkladné knižky	207 344	214 170
Vklady štátu a samosprávy	577 487	211 995
Iné vklady	159 569	38 343
	<u>7 979 902</u>	<u>7 839 050</u>

22. Emitované dlhové cenné papiere

€ '000	Sep 2014	Dec 2013
Dlhopisy	58	58
Hypotekárne záložné listy („HZL“)	1 017 930	1 025 505
Zabezpečené HZL – zabezpečenie peňažných tokov	125 403	160 725
Zabezpečené HZL – zabezpečenie reálnej hodnoty	237 993	219 043
	<u>1 381 326</u>	<u>1 405 273</u>
Precenenie zabezpečených HZL – zabezpečenie reálnej hodnoty	1 812	(2 561)
Amortizácia precenenia z ukončených zabezpečení reálnej hodnoty	1 333	1 837
	<u>1 384 529</u>	<u>1 404 607</u>

Splácanie HZL je kryté hypotekárnymi úvermi poskytnutými klientom banky (pozri pozn. 12).

22. Emitované dlhové cenné papiere (pokračovanie)

Názov	Úroková miera (%)	Mena	Počet vydaných HZL k 30. sep. 2014	Nominál v pôvodnej mene za kus	Dátum vydania	Dátum splatnosti	Sep 2014 € '000	Dec 2013 € '000
HZL VÚB, a.s. XVII.	0,28	EUR	1 678	33 194	28.11.2005	28.11.2015	55 714	55 717
HZL VÚB, a.s. XX.	4,30	EUR	50	331 939	9.3.2006	9.3.2021	16 997	17 176
HZL VÚB, a.s. XXX.	5,00	EUR	1 000	33 194	5.9.2007	5.9.2032	32 982	33 383
HZL VÚB, a.s. XXXI.	4,90	EUR	600	33 194	29.11.2007	29.11.2037	20 409	19 666
HZL VÚB, a.s. 32.	1,92	CZK	800	1 000 000	17.12.2007	17.12.2017	30 433	30 656
HZL VÚB, a.s. 35.	4,40	EUR	630	33 194	19.3.2008	19.3.2016	21 275	21 438
HZL VÚB, a.s. 36.	4,75	EUR	560	33 194	31.3.2008	31.3.2020	18 760	18 944
HZL VÚB, a.s. 39.	0,77	EUR	60	1 000 000	26.6.2008	26.6.2015	60 006	60 005
HZL VÚB, a.s. 40.	0,91	EUR	70	1 000 000	28.8.2008	28.8.2015	70 060	70 064
HZL VÚB, a.s. 43.	5,10	EUR	500	33 194	26.9.2008	26.9.2025	15 540	15 679
HZL VÚB, a.s. 46.	4,61	EUR	49	1 000 000	19.5.2009	19.5.2016	49 828	50 393
HZL VÚB, a.s. 49.	3,92	EUR	-	1 000 000	28.7.2009	28.7.2014	-	101 664
HZL VÚB, a.s. 51.	0,86	EUR	-	1 000 000	8.4.2010	8.4.2014	-	21 051
HZL VÚB, a.s. 52.	0,95	EUR	-	50 000	15.3.2010	15.3.2014	-	8 073
HZL VÚB, a.s. 53.	0,92	EUR	100	1 000 000	8.4.2010	8.4.2017	100 215	100 218
HZL VÚB, a.s. 54.	3,00	EUR	-	1 000	1.7.2010	1.7.2014	-	15 225
HZL VÚB, a.s. 55.	2,85	EUR	14 000	1 000	1.10.2010	1.10.2015	14 399	14 100
HZL VÚB, a.s. 57.	1,49	EUR	100	1 000 000	30.9.2010	30.9.2018	100 004	100 416
HZL VÚB, a.s. 58.	2,16	EUR	80	1 000 000	10.12.2010	10.12.2019	80 532	80 100
HZL VÚB, a.s. 59.	3,00	EUR	25 000	1 000	1.3.2011	1.3.2015	25 437	25 625
HZL VÚB, a.s. 60.	1,05	CZK	-	100 000	20.5.2011	20.5.2014	-	15 856
HZL VÚB, a.s. 61.	1,28	EUR	467	10 000	7.6.2011	7.6.2015	4 686	4 668
HZL VÚB, a.s. 62.	2,30	EUR	100	1 000 000	28.7.2011	28.7.2018	100 402	100 992
HZL VÚB, a.s. 63.	3,75	EUR	35 000	1 000	16.9.2011	16.3.2016	35 055	35 383
HZL VÚB, a.s. 64.	3,25	CZK	7 000	100 000	26.9.2011	26.9.2016	25 426	25 686
HZL VÚB, a.s. 66.	2,10	EUR	700	50 000	28.11.2011	28.11.2014	35 232	34 958
HZL VÚB, a.s. 67.	5,35	EUR	300	50 000	29.11.2011	29.11.2030	15 673	15 071
HZL VÚB, a.s. 68.	4,00	EUR	35 000	1 000	16.1.2012	16.7.2015	35 992	36 342
HZL VÚB, a.s. 69.	4,50	EUR	1 000	20 000	6.2.2012	6.2.2016	20 188	20 440
HZL VÚB, a.s. 70.	3,75	EUR	400	100 000	7.3.2012	7.3.2017	40 806	41 168

(Tabuľka pokračuje na ďalšej strane)

22. Emitované dlhové cenné papiere (pokračovanie)

Názov	Úroková miera (%)	Mena	Počet vydaných HZL k 30. sep 2014	Nominál v pôvodnej mene za kus	Dátum vydania	Dátum splatnosti	Sep 2014 € '000	Dec 2013 € '000
HZL VÚB, a.s. 71.	3,90	EUR	750	20 000	2.5.2012	2.5.2017	15 441	15 350
HZL VÚB, a.s. 72.	4,70	EUR	250	100 000	21.6.2012	21.6.2027	25 115	25 396
HZL VÚB, a.s. 73.	4,20	EUR	500	100 000	11.7.2012	11.7.2022	50 130	50 623
HZL VÚB, a.s. 74.	3,35	EUR	700	100 000	16.1.2013	15.12.2023	71 229	71 780
HZL VÚB, a.s. 75.	2,00	EUR	300	100 000	5.4.2013	5.4.2019	30 338	30 496
HZL VÚB, a.s. 76.	2,40	EUR	309	10 000	22.4.2013	22.4.2018	3 124	3 143
HZL VÚB, a.s. 77.	1,80	CZK	5 000	100 000	20.6.2013	20.6.2018	18 210	18 328
HZL VÚB, a.s. 78.	2,16	EUR	905	10 000	3.3.2014	3.3.2020	9 201	-
HZL VÚB, a.s. 79.	2,00	EUR	10 000	1 000	24.3.2014	24.9.2020	10 104	-
HZL VÚB, a.s. 80.	1,85	EUR	21	1 000 000	27.3.2014	27.3.2021	21 156	-
HZL VÚB, a.s. 81.	2,55	EUR	38	1 000 000	27.3.2014	27.3.2024	39 739	-
HZL VÚB, a.s. 82.	1,65	EUR	1 701	1 000	16.6.2014	16.12.2020	1 709	-
HZL VÚB, a.s. 83.	0,90	EUR	500	100 000	28.7.2014	28.7.2019	49 764	-
HZL VÚB, a.s. 84.	0,60	EUR	100	100 000	29.9.2014	30.9.2019	10 015	-
							<u>1 381 326</u>	<u>1 405 273</u>

23. Rezervy

€ '000	Sep 2014	Dec 2013
Súdne spory	21 992	21 441
Rezerva na reštrukturalizáciu	439	532
	<u>22 431</u>	<u>21 973</u>

Pohyby rezerv boli nasledovné:

€ '000	Pozn.	1. jan. 2014	Tvorba	Rozpus- tenie	Použitie	30. sep. 2014
Súdne spory	26, 32	21 441	717	(164)	(2)	21 992
Rezerva na reštrukturalizáciu	31	532	130	-	(223)	439
		<u>21 973</u>	<u>847</u>	<u>(164)</u>	<u>(225)</u>	<u>22 431</u>

24. Ostatné záväzky

€ '000	Sep 2014	Dec 2013
Rôzni veritelia	17 796	21 994
Zúčtovanie so zamestnancami	17 163	16 633
Finančné záruky a záväzky	13 860	12 186
Výdavky a výnosy budúcich období	4 183	3 692
Odstupné a pracovné jubileá	3 156	3 156
Záväzky z DPH a z ostatných daní	1 416	3 312
Zúčtovanie s akcionármi	1 307	910
Plán odmeňovania akciami	614	673
Investičné certifikáty	153	153
Zúčtovanie cenných papierov	26	19
Program stabilizácie zamestnancov	-	433
	<u>59 674</u>	<u>63 161</u>

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

€ '000	Pozn.	1. jan. 2014	Tvorba/ (rozpus- tenie)	Kurzové rozdiely	30. sep. 2014
Finančné záruky a záväzky	33	12 186	1 659	15	13 860
Odstupné a pracovné jubileá		3 156	-	-	3 156
Program stabilizácie zamestnancov	31	433	(433)	-	-
		<u>15 775</u>	<u>1 226</u>	<u>15</u>	<u>17 016</u>

25. Vlastné imanie

€ '000	Sep 2014	Dec 2013
Základné imanie – schválené, vydané a splatené:		
89 kmeňových akcií, hodnota jednej akcie 3 319 391,89 €, neobchodované	295 426	295 426
4 078 108 kmeňových akcií, hodnota jednej akcie 33,2 €, verejne obchodované	135 393	135 393
	<u>430 819</u>	<u>430 819</u>
Emisné ážio	13 501	13 501
Vlastné akcie	(417)	-
Rezervné fondy	130 136	130 922
Nerozdelený zisk (bez čistého zisku za obdobie)	612 846	592 547
	<u>1 186 885</u>	<u>1 167 789</u>

	Sep 2014	Sep 2013
Čistý zisk za 9 mesiacov prislúchajúci akcionárom v tisícoch €	89 777	84 637
Vydelený váženým priemerným počtom akcií, vypočítaným nasledovne:		
89 kmeňových akcií, hodnota jednej akcie 3 319 391,89 € v €	295 425 878	295 425 878
4 078 108 kmeňových akcií, hodnota jednej akcie 33,2 € v €	135 393 186	135 393 186
	<u>430 819 064</u>	<u>430 819 064</u>
Vydelené hodnotou jednej akcie 33,2 €		
	<u>12 976 478</u>	<u>12 976 478</u>
Vážený priemerný počet akcií, hodnota jednej akcie 33,2 €		
	<u>6,92</u>	<u>6,52</u>

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

Štruktúra akcionárov je nasledovná:

	Sep 2014	Dec 2013
Intesa Sanpaolo Holding International S.A.	96,97 %	96,97 %
Tuzemskí akcionári	2,26 %	2,23 %
Zahraniční akcionári	0,77 %	0,80 %
	<u>100,00 %</u>	<u>100,00 %</u>

Medzi primárne ciele riadenia kapitálu banky patrí zabezpečiť dodržiavanie povinných požiadaviek na kapitál, ako aj udržanie silných kreditných ratingov a zdravej kapitálovej primeranosti na účely podporenia obchodu a maximalizovania hodnoty akcionárov.

Banka riadi štruktúru svojho kapitálu a upravuje ho v zmysle zmien ekonomických podmienok a rizikových charakteristík jej aktivít. Banka môže na účely udržania alebo úpravy kapitálovej štruktúry upraviť výšku dividend vyplácaných akcionárom, vrátiť kapitál akcionárom alebo vydať kapitálové akcie. Od minulých rokov nenastali žiadne zmeny v cieľoch, politikách a procesoch, sú však pod neustálym dohľadom predstavenstva banky.

25. Vlastné imanie (pokračovanie)

Kapitál banky na regulatórne účely bol k 30. septembru 2014 vypočítaný na základe pravidiel pre výpočet kapitálovej primeranosti stanovených Nariadením Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 575/2013 („nariadenie CRR“):

€ '000	Sep 2014
Základný kapitál (Tier 1)	
Základné imanie	430 819
Emisné ážio	13 501
Nerozdelený zisk bez čistého zisku za obdobie	612 846
Ostatné rezervy	87 493
Vlastné akcie	(417)
Precenenie finančného majetku na predaj	(1 337)
Reálnou hodnotou ocenené zisky a straty vyplývajúce z vlastného kreditného rizika banky súvisiaceho s derivátovými záväzkami	(2 800)
Zníženie o nehmotný majetok	(46 812)
Zníženie o očakávanú stratu z IRB	(1 241)
	1 092 052
Dodatkový kapitál (Tier 2)	-
Celkový regulatórny kapitál	1 092 052
	Sep 2014
€ '000	
Základný kapitál (Tier 1)	1 092 052
Dodatkový kapitál (Tier 2)	-
Celkový regulatórny kapitál	1 092 052
Rizikovo vážené aktíva spolu	6 756 494
Kapitálová primeranosť Tier 1	16,16 %
Celková kapitálová primeranosť	16,16 %

Regulatórny kapitál pozostáva z kapitálu Tier 1, ktorý predstavuje základné imanie, emisné ážio, nerozdelený zisk okrem zisku bežného roka, fondy z prepočtu zahraničnej prevádzky a iné fondy. IFRS výsledok a fondy je potrebné upraviť na základe požiadaviek nariadenia CRR. Ďalší komponent regulátorného kapitálu je kapitál Tier 2, ktorý zahŕňa podriadený dlhodobý dlh, preferenčné akcie a nadbytok rezerv nad prípustnými očakávanými stratami pri prístupe IRB.

25. Vlastné imanie (pokračovanie)

K 31. decembru 2013 bol regulatórny kapitál vypočítaný na základe požiadavky NBS:

€ '000	Dec 2013
Základný kapitál (Tier 1)	
Základné imanie	430 819
Emisné ážio	13 501
Nerozdelený zisk bez čistého zisku za obdobie	592 547
Zákonný rezervný fond	87 493
Vlastné akcie	-
Zníženie o softvér (vrátane obstarania softvéru)	(50 160)
Zníženie o záporné precenenie finančného majetku na predaj	(1 210)
Zníženie o očakávanú stratu	<u>(30 308)</u>
	<u>1 042 682</u>
Dodatkový kapitál (Tier 2)	
Kladné precenenie finančného majetku na predaj	44 075
Zvýšenie o očakávanú stratu z IRB	<u>26 764</u>
	<u>70 839</u>
Regulatórna úprava	
Dcérske, pridružené a spoločné podniky	(95 987)
Očakávaná strata (vrátane kapitálových pohľadávok)	<u>(15)</u>
	<u>(96 002)</u>
Celkový regulatórny kapitál	<u><u>1 017 519</u></u>
	Dec 2013
Základný kapitál (Tier 1)	1 042 682
Dodatkový kapitál (Tier 2)	70 839
Regulatórna úprava	<u>(96 002)</u>
Celkový regulatórny kapitál	<u><u>1 017 519</u></u>
Rizikovo vážené aktíva spolu	<u><u>6 373 444</u></u>
Kapitálová primeranosť Tier 1	16,36 %
Celková kapitálová primeranosť	15,96 %

Banka musí udržiavať kapitálovú primeranosť minimálne na úrovni 8 % v súlade so zákonom o bankách. Kapitálová primeranosť je pomer medzi kapitálom banky 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.

Okrem požiadavky zákona o bankách je banka povinná dodržiavať aj dodatočné požiadavky v súvislosti so spoločným rozhodnutím orgánov dohľadu NBS a Banca d'Italia. Na základe posledného rozhodnutia týchto orgánov z novembra 2013 musí banka udržiavať úroveň primeranosti vlastných zdrojov minimálne vo výške 10,37 % na individuálnej aj na konsolidovanej úrovni. Banka k 30. septembru 2014 a k 31. decembru 2013 túto požiadavku splnila.

26. Podsúvahové položky

€ '000	Sep 2014	Dec 2013
Vydané záruky	621 832	627 306
Úverové prísluby a nevyčerpané úverové limity	<u>2 101 693</u>	<u>2 221 640</u>
	<u>2 723 525</u>	<u>2 848 946</u>

(a) Vydané záruky

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

(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) Závazky z lízingu

Banka uzatvára zmluvy o operatívnom lízingu priestorov pre svoje pobočky a dopravných prostriedkov pre zamestnancov. K 30. septembru 2014 a 31. decembru 2013 bola celková výška budúcich platieb vyplývajúca z neodvolateľných zmlúv o operatívnom lízingu nasledovná:

€ '000	Sep 2014	Dec 2013
Do 1 roka	1 249	1 375
1 až 5 rokov	1 423	2 324
Nad 5 rokov	-	-
	<u>2 672</u>	<u>3 699</u>

(d) Súdne spory

Banka má niekoľko súdnych sporov. Banka preskúmala stav týchto súdnych sporov k 30. septembru 2014 a následne vykázala rezervy vo výške 21 992 tisíc € (31. december 2013: 21 441 tisíc €) (pozri aj pozn. 23). Banka bude aj naďalej obhajovať svoju pozíciu v súvislosti s každým z týchto súdnych konaní. Okrem súdnych sporov, ktoré sú pokryté rezervami, banka eviduje k 30. septembru 2014 podsúvahové záväzky vyplývajúce zo súdnych sporov v celkovej výške 14 635 tisíc € (31. december 2013: 9 417 tisíc €). Táto suma predstavuje aktuálne súdne spory voči banke, ktoré pravdepodobne nebudú viesť k žiadnym plneniam zo strany banky.

27. Čisté úrokové výnosy

€ '000	9 mesiacov		3 mesiace	
	Sep 2014	Sep 2013	Sep 2014	Sep 2013
Úrokové a obdobné výnosy				
Pohľadávky voči bankám	4 154	10 260	959	2 322
Úvery poskytnuté klientom	279 017	274 330	92 650	91 860
Dlhopisy, štátne pokladničné poukážky a iné cenné papiere:				
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	4 032	1 639	1 238	642
Finančný majetok na predaj	28 715	27 172	8 983	9 935
Investície držané do splatnosti	19 461	31 567	5 722	10 291
	<u>335 379</u>	<u>344 968</u>	<u>109 552</u>	<u>115 050</u>
Úrokové a obdobné náklady				
Závazky voči bankám	(1 520)	(1 268)	(499)	(520)
Vklady a úvery od klientov	(39 110)	(52 379)	(11 860)	(16 581)
Emitované dlhové cenné papiere	(26 934)	(30 965)	(8 157)	(10 685)
	<u>(67 564)</u>	<u>(84 612)</u>	<u>(20 516)</u>	<u>(27 786)</u>
	<u>267 815</u>	<u>260 356</u>	<u>89 036</u>	<u>87 264</u>

28. Čisté výnosy z poplatkov a provízií

€ '000	9 mesiacov		3 mesiace	
	Sep 2014	Sep 2013	Sep 2014	Sep 2013
Výnosy z poplatkov a provízií				
Prijaté od bánk	6 061	5 226	2 149	1 913
Prijaté od klientov:				
Bežné účty	38 283	35 890	13 924	12 098
Úvery a záruky	21 220	24 021	7 595	7 294
Transakcie a platby	18 134	17 465	6 577	6 064
Sprostredkovanie poistenia	6 430	7 715	2 217	2 297
Cenné papiere	4 728	4 092	1 730	1 590
Kontokorenty	3 082	2 351	905	1 003
Cenné papiere – úschova, správa a investovanie v mene klientov	838	692	271	251
Termínované vklady	507	680	152	223
Ostatné	1 713	1 915	684	626
	<u>100 996</u>	<u>100 047</u>	<u>36 204</u>	<u>33 359</u>
Náklady na poplatky a provízie				
Platené bankám	(11 746)	(11 122)	(4 094)	(4 069)
Platené sprostredkovateľom:				
Kreditné karty	(31 700)	(29 449)	(10 168)	(10 723)
Cenné papiere	(374)	(373)	(126)	(130)
Služby	(3 519)	(3 799)	(582)	(1 122)
Ostatné	(543)	(600)	(185)	(187)
	<u>(47 882)</u>	<u>(45 343)</u>	<u>(15 155)</u>	<u>(16 231)</u>
	<u>53 114</u>	<u>54 704</u>	<u>21 049</u>	<u>17 128</u>

29. Čistý zisk/(strata) z finančných operácií

€ '000	9 mesiacov		3 mesiace	
	Sep 2014	Sep 2013	Sep 2014	Sep 2013
Menové deriváty a transakcie	3 014	1 983	1 023	106
Marže z menových konverzií s klientmi	3 876	3 766	1 635	1 423
Krížové menové swapy	(72)	(634)	(51)	288
Akciové deriváty	10	58	9	58
Ostatné deriváty	-	11	-	-
Úrokové deriváty *	(11)	(1 260)	(1 986)	(624)
Dividendy z akcií držaných v portfóliu finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	16	13	-	-
Cenné papiere:				
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát				
Na obchodovanie	(1 054)	(108)	(157)	100
Klasifikovaný ako oceňovaný v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát pri prvotnom vykázaní	218	68	26	82
Finančný majetok na predaj *	7 380	(1 844)	(3 320)	589
Emitované dlhové cenné papiere *	(4 373)	5 626	5 695	115
	<u>9 004</u>	<u>7 679</u>	<u>2 874</u>	<u>2 137</u>

* Zahŕňa aj precenenie finančných nástrojov, ktoré sú súčasťou zabezpečovacieho vzťahu. Ide o zabezpečenie reálnej hodnoty súvisiacej s rizikom úrokových sadzieb a s inflačným rizikom (pozri pozn. 10).

K 30. septembru 2014 bola hodnota zisku prvého dňa, ktorá ešte nebola vykázaná vo výnosoch, nula (31. december 2013: 4 tisíc €).

30. Ostatné prevádzkové výnosy

€ '000	9 mesiacov		3 mesiace	
	Sep 2014	Sep 2013	Sep 2014	Sep 2013
Služby	773	629	308	232
Nájomné	689	903	226	301
Finančné výnosy	122	72	11	10
(Strata)/zisk z predaja hmotného majetku	(1)	37	(2)	-
Ostatné	841	739	194	216
	<u>2 424</u>	<u>2 380</u>	<u>737</u>	<u>759</u>

31. Mzdy a odmeny zamestnancom

€ '000	Pozn.	9 mesiacov		3 mesiace	
		Sep 2014	Sep 2013	Sep 2014	Sep 2013
Mzdy		(53 453)	(51 017)	(17 889)	(17 325)
Náklady na sociálne zabezpečenie		(20 001)	(19 574)	(6 802)	(6 688)
Sociálny fond		(1 011)	(623)	(311)	(194)
Program stabilizácie zamestnancov	24	433	298	-	(36)
Rezerva na reštrukturalizáciu	23	93	445	66	4
		<u>(73 939)</u>	<u>(70 471)</u>	<u>(24 936)</u>	<u>(24 239)</u>

Celkový počet zamestnancov banky k 30. septembru 2014 bol 3 492 (31. december 2013: 3 503). Priemerný počet zamestnancov banky počas 9 mesačného obdobia končiaceho 30. septembra 2014 bol 3 483 (30. september 2013: 3 496).

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

32. Ostatné prevádzkové náklady a Osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií

€ '000	Pozn.	9 mesiacov		3 mesiace	
		Sep 2014	Sep 2013	Sep 2014	Sep 2013
Údržba IT systémov		(14 528)	(12 777)	(5 353)	(4 758)
Služby vzťahujúce sa na budovy		(12 476)	(13 679)	(4 066)	(4 162)
Poštovné a telekomunikačné služby		(7 796)	(8 085)	(2 741)	(2 656)
Príspevok do Fondu ochrany vkladov *		(5 050)	-	(463)	-
Reklama		(4 549)	(4 072)	(1 198)	(997)
Služby vzťahujúce sa na zariadenia		(4 205)	(4 724)	(1 412)	(1 277)
Kancelárske potreby		(2 659)	(2 551)	(934)	(789)
Bezpečnostné služby		(2 573)	(2 775)	(864)	(969)
Služby tretích strán		(926)	(664)	(159)	(347)
Poistenie		(914)	(742)	(272)	(327)
Odborné služby		(622)	(587)	(252)	(193)
Rezerva na súdne spory	23	(551)	1 481	(255)	1 845
Cestovné		(533)	(389)	(187)	(118)
Školenia		(498)	(510)	(127)	(94)
Manká a škody		(456)	(764)	(126)	(541)
Audit **		(352)	(474)	(111)	(174)
Prepravné		(334)	(350)	(110)	(110)
DPH a ostatné dane		(313)	(738)	(41)	(294)
Zaplatené súdne spory		(248)	(4 235)	(30)	(3 927)
Ostatné prevádzkové náklady		(1 942)	(2 426)	(161)	(818)
		<u>(61 525)</u>	<u>(59 061)</u>	<u>(18 862)</u>	<u>(20 706)</u>

* Banka začala prispievať do Fondu ochrany vkladov na základe novelizovanej legislatívy účinnej od 1. augusta 2014. Táto novela znížila výšku štvrtročného príspevku za tretí a štvrtý štvrtrok roku 2014 na 0,01 % p.q. z hodnoty chránených vkladov.

** K 30. septembru 2014 sa náklady na audit skladajú z nákladov na štatutárny audit vo výške 167 tisíc € (30. september 2013: 213 tisíc €), na skupinové výkazníctvo vo výške 167 tisíc € (30. september 2013: 213 tisíc €) a na iné výkazníctvo vo výške 18 tisíc € (30. september 2013: 48 tisíc €).

32. Ostatné prevádzkové náklady a Osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií (pokračovanie)

K 30. septembru 2014 a k 30. septembru 2013 banka vykázala osobitný odvod nasledovne:

€ '000	9 mesiacov		3 mesiace	
	Sep 2014	Sep 2013	Sep 2014	Sep 2013
Osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií	(29 413)	(28 817)	(9 830)	(9 622)

Od 1. januára 2012 sú banky pôsobiace na Slovensku povinné odvádzať bankový odvod vo výške 0,4 % p. a. stavu vybraných záväzkov. V súlade s novelou zákona o osobitnom odvode vybraných finančných inštitúcií účinnou od 1. septembra 2012 sa základňa na výpočet odvodu rozšírila o hodnotu vkladov chránených podľa osobitného predpisu. Bankový odvod sa časovo rozlišuje vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku a je splatný na začiatku kvartálu.

33. Opravné položky

€ '000	Pozn.	9 mesiacov		3 mesiace	
		Sep 2014	Upravený Sep 2013	Sep 2014	Upravený Sep 2013
Tvorba opravných položiek	13	(98 339)	(105 035)	(28 256)	(25 341)
Rozpustenie opravných položiek	13	50 658	55 715	7 168	10 452
Čistá tvorba opravných položiek		(47 681)	(49 320)	(21 088)	(14 889)
Tvorba záväzkov na finančné záruky a záväzky		(8 424)	(403)	(1 156)	4 552
Rozpustenie záväzkov na finančné záruky a záväzky		6 765	3 271	1 021	(3 677)
Čistá (tvorba)/ rozpustenie záväzkov na finančné záruky a záväzky	24	(1 659)	2 868	(135)	875
Nominálna hodnota odpísaného/predaného majetku		(34 351)	(36 464)	(9 724)	(10 011)
Rozpustenie opravných položiek k odpísanému/predanému majetku	13	31 795	29 609	10 143	8 498
		(2 556)	(6 855)	419	(1 513)
Príjmy z odpísaného majetku		6 124	6 911	2 933	1 876
Príjmy z predaného majetku		8 648	1 925	3 524	220
		(37 124)	(44 471)	(14 347)	(13 431)

34. Daň z príjmov

€ '000	Pozn.	9 mesiacov		3 mesiace	
		Sep 2014	Sep 2013	Sep 2014	Sep 2013
Splatná daň z príjmov		(27 028)	(15 982)	(11 432)	3 585
Odložená daň z príjmov	18	2 187	(6 352)	2 566	(7 926)
		<u>(24 841)</u>	<u>(22 334)</u>	<u>(8 866)</u>	<u>(4 341)</u>

35. Ostatné súčasti komplexného výsledku

€ '000	Sep 2014	Sep 2013
Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky	-	(14)
Finančný majetok na predaj: Zisky/(straty), ktoré vznikli počas obdobia Reklasifikačná úprava zisku z predaja cenných papierov z AFS portfólia zahrnutá do výsledku hospodárenia	564 (2 857) (2 293)	(15 051) (1 996) (17 047)
Zabezpečovanie peňažných tokov: Zisky, ktoré vznikli počas obdobia	1 295	1 408
Ostatné súčasti komplexného výsledku spolu	(998)	(15 653)
Daň z príjmov z ostatných súčastí komplexného výsledku *	220	3 597
Ostatné súčasti komplexného výsledku za 9 mesiacov	<u>(778)</u>	<u>(12 056)</u>

* Daň z príjmov sa vzťahuje na ostatné súčasti komplexného výsledku, ktoré môžu byť následne reklasifikované do výsledku hospodárenia.

36. Vplyv dane z príjmov na ostatné súčasti komplexného výsledku

€ '000	September 2014			September 2013		
	Hodnota pred zdanením	Daňový benefit/(náklad)	Hodnota po zdanení	Hodnota pred zdanením	Daňový benefit/(náklad)	Hodnota po zdanení
Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky	-	-	-	(14)	-	(14)
Finančný majetok na predaj	(2 293)	505	(1 788)	(17 047)	3 921	(13 126)
Čistý pohyb zabezpečovania peňažných tokov	1 295	(285)	1 010	1 408	(324)	1 084
	<u>(998)</u>	<u>220</u>	<u>(778)</u>	<u>(15 653)</u>	<u>3 597</u>	<u>(12 056)</u>

37. Spriaznené strany

Definíciu spriaznených strán spĺňajú nasledovné osoby alebo spoločnosti:

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

Pri posudzovaní vzťahov s každou spriaznenou stranou sa kladie dôraz na podstatu vzťahu, nielen na právnu formu. Uvedené transakcie boli realizované za komerčných bankových podmienok, ktoré sa bežne uplatňujú pri transakciách medzi nezávislými, neprepojenými stranami.

37. Spriaznené strany (pokračovanie)

Zostatky so spriaznenými stranami k 30. septembru 2014:

€ '000	KRP *	Osoby blízke KRP	Dcérske spoločnosti	Spoločné podniky	Pridružené podniky	Intesa Sanpaolo	Spoločnosti skupiny Intesa Sanpaolo	Spolu
Majetok								
Pohľadávky voči bankám	-	-	-	-	-	534 015	697	534 712
Derivátové finančné nástroje	-	-	-	-	-	3	5 306	5 309
Úvery poskytnuté klientom	318	-	220 843	-	-	-	-	221 161
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	-	-	-	-	-	614	-	614
Ostatný majetok	-	-	177	1 145	1 222	-	-	2 544
	318	-	221 020	1 145	1 222	534 632	6 003	764 340
Závazky								
Závazky voči centrálnym a iným bankám	-	-	-	-	-	156 556	4 095	160 651
Derivátové finančné nástroje	-	-	-	-	-	32	4 245	4 277
Vklady a úvery od klientov	2 650	-	428	-	2 201	-	114	5 393
Emitované dlhové cenné papiere	-	-	-	643	-	-	561 047	561 690
Hypotekárne záložné listy	-	-	-	-	-	-	-	-
Ostatné záväzky	614	-	6 211	-	7	-	3	6 835
	3 264	-	6 639	643	2 208	156 588	569 504	738 846
Úverové prísluby a nevyčerpané úverové limity	-	-	28 864	-	-	-	-	28 864
Vydané záruky	-	-	-	-	-	-	12 486	12 486
Prijaté záruky	-	-	-	-	-	135 000	54 384	189 384
Derivátové finančné nástroje (nominálne hodnoty – majetok)	-	-	-	-	-	2 620	522 211	524 831
Derivátové finančné nástroje (nominálne hodnoty – záväzky)	-	-	-	-	-	7 590	294 778	302 368

37. Spriaznené strany (pokračovanie)

€ '000	KRP *	Osoby blízke KRP	Dcérske spoločnosti	Spoločné podniky	Pridružené podniky	Intesa Sanpaolo	Spoločnosti skupiny Intesa Sanpaolo	Spolu
Výnosy a náklady								
Úrokové a obdobné výnosy	14	-	2 437	-	-	2 882	849	6 182
Úrokové a obdobné náklady	(36)	-	35	(23)	(3)	(128)	(9 769)	(9 924)
Výnosy z poplatkov a provízií	1	-	66	-	4 656	-	61	4 784
Náklady na poplatky a provízie	-	-	(25 187)	-	(17)	(2)	(5 648)	(30 854)
Čistý zisk/(strata) z finančných operácií	-	-	-	-	-	273	(3 274)	(3 001)
Výnosy z dividend	-	-	843	1 140	304	-	-	2 287
Ostatné prevádzkové výnosy	-	-	707	84	77	223	23	1 114
Ostatné prevádzkové náklady	-	-	(961)	-	-	-	(320)	(1 281)
	(21)	-	(22 060)	1 201	5 017	3 248	(18 078)	(30 693)

* Kľúčoví riadiaci pracovníci

37. Spriaznené strany (pokračovanie)

Zostatky so spriaznenými stranami k 31. decembru 2013:

€ '000	KRP	Osoby blízke KRP	Dcérske spoločnosti	Spoločné podniky	Pridružené podniky	Intesa Sanpaolo	Spoločnosti skupiny Intesa Sanpaolo	Spolu
Majetok								
Pohľadávky voči bankám	-	-	-	-	-	542 306	71 457	613 763
Derivátové finančné nástroje	-	-	-	-	-	-	8 283	8 283
Úvery poskytnuté klientom	528	-	223 956	-	-	-	-	224 484
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	-	-	-	-	-	673	-	673
Ostatný majetok	-	-	157	7	552	-	-	716
	<u>528</u>	<u>-</u>	<u>224 113</u>	<u>7</u>	<u>552</u>	<u>542 979</u>	<u>79 740</u>	<u>847 919</u>
Závazky								
Závazky voči centrálnym a iným bankám	-	-	-	-	-	150 748	3 510	154 258
Derivátové finančné nástroje	-	-	-	-	-	39	4 490	4 529
Vklady a úvery od klientov	2 126	-	838	-	1 722	-	107	4 793
Emitované dlhové cenné papiere Hypotekárne záložné listy	-	-	-	629	-	-	684 905	685 534
Ostatné záväzky	673	-	3 811	-	4	-	19	4 507
	<u>2 799</u>	<u>-</u>	<u>4 649</u>	<u>629</u>	<u>1 726</u>	<u>150 787</u>	<u>693 031</u>	<u>853 621</u>
Úverové prísluhy a nevyčerpané úverové limity	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>25 735</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>25 735</u>
Vydané záruky	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>44 779</u>	<u>44 779</u>
Prijaté záruky	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>219 999</u>	<u>219 999</u>
Derivátové finančné nástroje (nominálne hodnoty – majetok)	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>446 778</u>	<u>446 778</u>
Derivátové finančné nástroje (nominálne hodnoty – záväzky)	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>57 757</u>	<u>157 705</u>	<u>215 462</u>

37. Spriaznené strany (pokračovanie)

Zostatky so spriaznenými stranami za obdobie končiace sa 30. septembrom 2013:

€ '000	KRP	Osoby blízke KRP	Dcérske spoločnosti	Spoločné podniky	Pridružené podniky	Intesa Sanpaolo	Spoločnosti skupiny Intesa Sanpaolo	Spolu
Výnosy a náklady								
Úrokové a obdobné výnosy	19	-	1 820	-	-	5 452	2 025	9 316
Úrokové a obdobné náklady	(25)	-	34	(5)	(1)	(82)	(11 777)	(11 856)
Výnosy z poplatkov a provízií	1	-	76	-	3 475	-	-	3 552
Náklady na poplatky a provízie	-	-	(23 131)	-	(17)	-	(5 566)	(28 714)
Čistý zisk/(strata) z finančných operácií	-	-	-	-	-	(2 792)	(28)	(2 820)
Výnosy z dividend	-	-	696	1 000	-	-	-	1 696
Ostatné prevádzkové výnosy	-	-	665	83	159	110	21	1 038
Ostatné prevádzkové náklady	-	-	(1 064)	-	-	-	(804)	(1 868)
	<u>(5)</u>	<u>-</u>	<u>(20 904)</u>	<u>1 078</u>	<u>3 616</u>	<u>2 688</u>	<u>(16 129)</u>	<u>(29 656)</u>

38. Rozdelenie zisku

Dňa 25. marca 2014 schválili akcionári banky nasledovné rozdelenie zisku za rok 2013.

€ '000

Dividendy akcionárom (6,50 € na akciu v hodnote 33,2 €)	84 347
Nerozdelený zisk	<u>20 291</u>
	<u>104 638</u>

39. Udalosti po dátume, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje

Od 30. septembra 2014 až do dátumu vydania tejto účtovnej závierky neboli zistené žiadne ďalšie udalosti, ktoré by si vyžadovali úpravu alebo vykázanie v tejto účtovnej závierke.