

OPIS CENNÝCH PAPIEROV

Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 74

70 000 000,00 EUR

ISIN SK4120008939 séria 01

Všeobecná úverová banka, a.s.

Bratislava, 17. január 2013

OBSAH

RIZIKOVÉ FAKTORY	1
ZODPOVEDNÉ OSOBY	5
KLÚČOVÉ INFORMÁCIE	6
INFORMÁCIE TÝKAJÚCE SA DLHOPISOV	6
PODMIENKY PONUKY	9
PRIJATIE NA OBCHODOVANIE A DOHODY O OBCHODOVANÍ	9
DODATOČNÉ INFORMÁCIE	10
AKTUALIZÁCIA REGISTRAČNÉHO DOKUMENTU	12
PRÍLOHY	20

RIZIKOVÉ FAKTORY

Investícia do dlhopisov zahŕňa určité riziká vrátane tých, ktoré sú zmienené v tomto Opise cenných papierov. Potenciálni investori by mali starostlivo zvážiť nasledovné rizikové faktory a ostatné investičné úvahy, rovnako ako aj informácie nachádzajúce sa v tomto dokumente a celom Prospekte pred uskutočnením rozhodnutia investovať do dlhopisov.

Výskyt niektorých z uvedených rizík je ovplyvnený vývojom nepredvídateľných udalostí, pričom nie je možné určiť, či tieto udalosti nastanú, prípadne aká je pravdepodobnosť výskytu týchto udalostí. Zmienené riziká by v prípade ich výskytu mali významný vplyv na finančné výsledky emitenta a jeho schopnosť plniť si svoje záväzky z dlhopisov.

Nasledujúci prehľad rizík, nemôže byť posudzovaný ako konečný a emitent nedáva žiadnu záruku, že okrem uvedených rizikových faktorov neexistujú aj ďalšie, ktoré by mali vplyv na emitenta, prípadne na ním emitované dlhopisy. Preto budúci investori by mali urobiť svoje vlastné nezávislé ohodnotenie všetkých rizikových faktorov a zvážiť všetky ostatné časti tohto dokumentu. Účelom tejto časti dokumentu nie je zoradenie rizík podľa dôležitosti alebo pravdepodobnosti ich výskytu.

Na schopnosť emitenta splniť si svoje záväzky z Hypotekárnych záložných listov VÚB, a.s., 74 - zaknihovaných dlhopisov (ďalej aj „HZL VÚB, a.s., 74“, resp. „dlhopisy“, resp. „dlhopis“) môžu vplývať nižšie uvedené rizikové faktory.

Riziká vplyvu makroekonomického prostredia emitenta

Vysoký stupeň otvorenosti slovenskej ekonomiky predurčuje toto hospodárstvo k veľkej senzitivnosti na vývoj vonkajšieho prostredia. V prípade priaznivého globálneho vývoja prináša otvorenosť veľký rastový potenciál, na druhej strane však negatívny vývoj v externom prostredí prináša výrazne negatívny dopad. Na pozadí celoeurópskeho trendu ochladzovania sa v uplynulom období darilo slovenskej ekonomike pomerne dobre. Vzhľadom na pokles ekonomickej výkonnosti kľúčových obchodných partnerov, bola výkonnosť Slovenska v uplynulých dvoch rokoch (2011 a 2012) skôr pozitívnym prekvapením. Pozitívne možno hodnotiť aj fakt, že počas spomínaných rokov dosiahlo Slovensko nápravu aj na poli verejných financií. Deficit verejných financií klesol od roku 2010 v pomere k HDP na výrazne nižšie úrovne. Na konci roka 2012 však stále prekračuje 3%-ný stanovený limit. Naďalej tak pred Slovenskom stojí vážna výzva nastaviť verejné financie späť na udržateľné úrovne. Dlhodobou výzvou a slabým miestom slovenskej ekonomiky však zostáva aj slabý pracovný trh. Nezamestnanosť je jedným z najzávažnejších problémov na Slovensku. Domáca ekonomika sa tak nemôže oprieť o domáci dopyt aj z dôvodu obáv spotrebiteľov o zamestnanie. Zhoršené vyhliadky ekonomiky eurozóny naznačujú, že hospodársky rast z predchádzajúceho obdobia tak zrejme z dôvodu ochabujúceho zahraničného dopytu nebude udržateľný.

Pokiaľ ide o menovú politiku ECB v ostatnom období čelila viacerým výzvam. V roku 2012 sa však podarilo udržať situáciu na finančných trhoch pod kontrolou. Pozitívny impulz pre globálne finančné trhy dodala ECB najmä v oblasti nekonvenčných nástrojov menovej politiky, dôveru na finančné trhy však vracala aj pomocou zníženia úrokových sadzieb na nové historické minimum. Ďalší útlm inflácie aj aktivity pred vstupom do roku 2013 poskytuje priestor pre pokračovanie v uvoľnenej menovej politike.

Z dôvodu pretrvávajúcich dlhových problémov v eurozóne sa nasledujúce obdobie naďalej bude nevyhnutne niesť v znamení znižovania verejných výdavkov a to tak na domácej pôde ako aj v externom prostredí. Sprísňovanie fiškálnej politiky bude v nasledujúcom období výraznou brzdou ekonomického rastu. Aktuálne riziká s bankovým podnikaním sú spojené najmä s týmito udalosťami:

- 1) Rast slovenskej ekonomiky bude aj naďalej závislý od ekonomík našich hlavných obchodných partnerov. Vzhľadom na tradičné zameranie bankového sektora na Slovensku (vrátane VÚB, a.s.) na poskytovanie služieb pre obyvateľstvo bude vývoj na pracovnom trhu dôležitým faktorom. Podpriemerný ekonomický rast spolu s právnymi zmenami na pracovnom trhu a rastúce výdavky zamestnávateľov sú brzdou pracovného trhu a znižujú priestor na rast reálnych príjmov obyvateľstva. To sa môže prejaviť v pomalšom ako

očakávanom príleve vkladov, menšom dopyte po úveroch ako aj vo zvýšenej miere nesplácaných úverov a tým negatívne ovplyvniť finančnú výkonnosť Banky.

- 2) Riziko ďalšieho vyústenia fiškálnej krízy niektorých periférnych krajín môže ešte viac zvýšiť volatilitu na finančných trhoch a v krajnom prípade destabilizovať bankový sektor v EÚ. To by mimo rastu rizikovej prirážky mohlo znamenať zhoršenie výkonnosti bankového sektora.
- 3) Tlak na zlepšenie fiškálnej výkonnosti v oblasti verejných financií môže vyústiť do nutnosti zvýšiť príjmy štátneho rozpočtu formou ďalšieho zvyšovania daní. Značne vyššie daňové zaťaženie spolu so zvýšenými požiadavkami na reguláciu v rámci bankového sektora tak môžu negatívne ovplyvniť finančnú výkonnosť Banky. Zavedenie špeciálneho bankového odvodu, rovnako ako aj potenciálne zavedenie progresívneho zdaňovania príjmov bánk je rizikovou kapitolou samou o sebe, nakoľko odčerpá z bankového sektora prostriedky, ktoré banky potrebujú na posilnenie svojho kapitálu. Navyše, pri takejto výške odvodu existuje reálna hrozba presunu vkladov podnikov do krajín s nižšou resp. žiadnou sadzbou.

Okrem uvedených ekonomických a politických rizík, vyplývajúcich z doterajšieho vývoja ekonomiky Slovenska a z predpokladov jej budúceho vývoja je emitent pri svojej podnikateľskej činnosti vystavený predovšetkým úverovému, operačnému a trhovému riziku. V záujme ich minimalizácie emitent uplatňuje rôzne kontrolné mechanizmy, vnútrobankové postupy a interné opatrenia. Činnosť banky podlieha dohľadu zo strany Národnej banky Slovenska a emitent musí dodržiavať aj pravidlá týkajúce sa kapitálovej primeranosti a obozretného podnikania. Napriek tomu nie je vylúčené, že v budúcnosti sa môžu vyskytnúť aj ďalšie riziká.

Z aktuálneho stavu na finančnom trhu, ako aj stavu v Slovenskej republike ako celku, sú zrejmé možné riziká, ktoré by mohli byť podstatné pre dlhopisy a posúdenie trhových rizík s nimi spojených, avšak emitent nevie posúdiť vplyv ani intenzitu vplyvu týchto rizík. Emitent nemôže dať žiadnu záruku, že okrem uvedených rizík sa nevyskytnú aj iné faktory, ktoré by mohli mať nepriaznivý vplyv na dlhopisy a trhovú riziká s nimi spojené.

Riziká týkajúce sa emitenta

Vystavenie emitenta kreditnému riziku, riziku likvidity, úrokovej miery či operačnému riziku vyvstáva z bežnej podnikateľskej činnosti s ohľadom na predmet podnikania emitenta.

Kreditné riziko - je riziko neplnenia záväzkov zo strany emitenta. Sektor bankových a finančných služieb môže byť negatívne poznačený množstvom faktorov ako sú napríklad všeobecné trhové podmienky, výkonnosť finančných trhov, úrovne úrokových sadzieb, výkyvy kurzov, legislatívne zmeny, ako aj zmeny regulácie zo strany centrálnych bánk. Zhoršenie situácie na trhu môže negatívne ovplyvniť dopyt po emitentom poskytovaných produktoch a službách. Negatívny vývoj týchto faktorov môže taktiež ohroziť schopnosť klientov uhrádzať svoje záväzky, čo by mohlo mať negatívny dopad na emitenta a potenciálne by to mohlo predstavovať riziko neplnenia si svojich záväzkov.

Riziko likvidity - riziko neschopnosti emitenta splniť svoje záväzky riadne a včas. V záujme obmedzenia tohto rizika sa emitent usiluje o vyváženosť v splatnosti aktív a pasív.

Úrokové riziko - vzniká v dôsledku nesúladu medzi aktívami a pasívami citlivými na úrokové sadzby. Ide predovšetkým o riziko zmeny úrokovej sadzby, jej volatilitu a zmenu tvaru výnosovej krivky.

Operačné riziko - predstavuje riziko vzniku straty spôsobené nevhodnými alebo zle nastavenými internými procesmi, zlyhaním ľudského faktora ako aj pôsobením vonkajších udalostí. Operačné riziko taktiež zahŕňa riziko straty z porušenia právnych predpisov, zmluvnej zodpovednosti alebo iných súdnych sporov či správnych konaní.

Emitent v záujme zníženia vyššie spomenutých rizík využíva viacero nástrojov ktorými kontroluje kvalitu svojich aktív, finančných operácií a obchodov, ktoré sú vykonávané. Pracovné procesy na eliminovanie týchto rizík sú implementované pod dohľadom vnútornej kontroly. Všetky aktivity, ktoré emitent vykonáva, sú pravidelne monitorované a kontrolované Národnou bankou Slovenska.

Hospodárenie emitenta a jeho výsledky môžu byť nepriaznivo ovplyvnené aj externými faktormi, ktoré sú mimo vplyvu emitenta. Sem patrí napríklad zmena ekonomických podmienok, fázy ekonomického cyklu, volatilita na finančných trhoch, či nárast konkurencie v sektore finančných služieb. Súčasná nepriaznivá situácia na svetovom finančnom trhu zvyšuje kolísavosť cien dlhopisov, ktorá môže spolu s volatilitou úrokových sadzieb a výmenných kurzov znížiť dopyt po produktoch a službách emitenta.

Emitenta a jeho schopnosť plniť si svoje záväzky okrem vyššie uvedených rizík môžu ovplyvňovať aj riziká vyplývajúce zo zmeny legislatívy a postavenia emitenta na slovenskom bankovom trhu. Ďalšiu skutočnosť, ktorú je potrebné zväziť je rating emitenta, ktoré nemusí vyjadrovať všetky potenciálne riziká.

Všeobecne negatívne zmeny lokálnych aj medzinárodných ekonomických podmienok, inflácia, spotreba obyvateľstva a podnikovej sféry, recesia, nezamestnanosť, obmedzené úverové možnosti a ďalšie faktory, ktoré investor nie je schopný ovplyvniť, môžu mať negatívny vplyv na hospodárenie emitenta, hodnotu investičného portfólia ako aj trhovú hodnotu cenných papierov vydaných emitentom.

Riziká týkajúce sa dlhopisov

Potenciálny investor by mal zodpovedne zväziť investíciu do emitentom vydaných dlhopisov. Najmä je potrebné, aby:

- 1) mal dostatok znalostí a skúseností urobiť zmysluplné ohodnotenie dlhopisov, posúdenie výhod a rizík investovania do dlhopisov a informácií obsiahnutých v Prospekte alebo tých, na ktoré Prospekt alebo jeho relevantný dodatok odkazuje;
- 2) mal dostatok informácií týkajúcich sa investície ako aj schopnosť zhodnotiť ju v kontexte svojej finančnej situácie ako aj vplyvu tejto investície na jeho už existujúce portfólio;
- 3) mal dostatok finančných prostriedkov, aby bol schopný zvládnuť prípadný negatívny vývoj rizikových faktorov týkajúcich sa emitenta alebo dlhopisov;
- 4) plne porozumel emisným podmienkam, poznal relevantné finančné ukazovatele a ich možný vývoj spolu s vývojom finančných trhov;
- 5) bol schopný zhodnotiť možné scenáre vývoja ekonomiky, úrokových sadzieb a ostatných faktorov, ktoré môžu ovplyvniť jeho investíciu a jej schopnosť niesť príslušné riziká.

Nízka likvidita sekundárneho trhu - súčasnú situáciu na kapitálovom trhu v Slovenskej republike charakterizuje pretrvávajúca nízka likvidita. Emitent v súvislosti so zámerom požiadať Burzu cenných papierov v Bratislave, a.s., o prijatie emisie dlhopisov na jej regulovaný trh preto nemôže dať záruku, že s dlhopismi sa bude aktívne obchodovať, respektíve bude po týchto dlhopisoch na trhu dopyt, prípadne, že po začatí obchodovania s touto emisiou dlhopisov takýto stav pretrvá.

Negarantovaná cena dlhopisov na sekundárnom trhu - emitent nemôže garantovať cenu, za ktorú sa budú dať tieto dlhopisy na sekundárnom trhu kúpiť, respektíve predať. Cenu ovplyvňujú aktuálne trhové podmienky a preto sa v priebehu obchodovania mení.

Úrokové riziko – na hodnotu dlhopisov vplýva zmena úrokových sadzieb, ktoré reagujú na ekonomické, politické či trhové očakávania.

Kreditné riziko – hodnota dlhopisov sa môže meniť v závislosti od trhového vnímania úverovej bonity emitenta.

Vplyv inflácie – výška záväzku emitenta splatiť dlh v určitej mene má z dôvodu zvýšenej inflácie tejto meny nižšiu reálnu hodnotu ako v čase investície.

Vplyv daní a poplatkov - návratnosť investície do dlhopisov ovplyvňuje daňový režim platný v krajine sídla emitenta, investora či krajine, kde dochádza k prevodu cenného papiera. Potenciálny investor by sa mal taktiež oboznámiť s výškou a druhmi poplatkov, ktoré mu budú účtované v súvislosti s nadobudnutím, držbou, prípadne s predajom dlhopisov.

Právny režim - dlhopisy sú vydané v súlade s právnym poriadkom platným v Slovenskej republike v čase ich vydania. Zmena právnych predpisov počas životnosti dlhopisov môže mať vplyv na ich hodnotu, respektíve na návratnosť investície.

Štatistické údaje uvedené v tomto Opise cenných papierov pochádzajú z verejne dostupných informačných zdrojov (pokiaľ nie je uvedené inak). Emitent osobitne nezisťoval presnosť týchto štatistických informácií. Odhady VÚB, a.s., sú uskutočňované na základe informácií zverejňovaných na internetových stránkach Štatistického úradu SR a NBS.

Tento Opis cenných papierov spolu so Súhrnným dokumentom zo dňa 17.1.2013 (ďalej len „Súhrnný dokument“) budú po schválení Národnou bankou Slovenska a ich zverejnení spolu s Registračným dokumentom zo dňa 21.5.2012, už schváleným rozhodnutím Národnej banky Slovenska číslo ODT-5647-1/2012 zo dňa 4.6.2012, v znení Opisu cenných papierov zo dňa 30.7.2012, ktorý bol schválený rozhodnutím Národnej banky Slovenska č. ODT-8304-1/2012 zo dňa 8.8.2012 a zverejnený (ďalej len „Registračný dokument“), tvoriť platný prospekt cenného papiera (ďalej aj „Prospekt“).

ZODPOVEDNÉ OSOBY

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“, „spoločnosť“ alebo „banka“), zastúpená členmi predstavenstva Ing. Elenou Kohútikovou, PhD., a Andrea De Michelis vyhlasuje, že ako emitent HZL VÚB, a.s., 74 nesie zodpovednosť za informácie obsiahnuté v tomto Opise cenných papierov a v celom Prospekte.

Emitent vyhlasuje, že príprave tohto Opisu cenných papierov a celému Prospektu bola venovaná náležitá starostlivosť podľa najlepších vedomostí a znalostí, že informácie a údaje v nich uvedené sú aktuálne, úplné, pravdivé a v súlade so skutočnosťou a neboli vynechané žiadne informácie a údaje, ktoré by mohli ovplyvniť význam tohto Opisu cenných papierov a Prospektu, presné a správne posúdenie emitenta a ním vydaných dlhopisov.

Bratislava 17.1.2013

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

Andrea De Michelis
člen predstavenstva VÚB, a.s.

KLÚČOVÉ INFORMÁCIE

Záujmy fyzických a právnických osôb zainteresovaných na emisii

Emitentovi nie sú známe žiadne záujmy, vrátane konfliktných záujmov, ktoré by mohli byť podstatné z hľadiska tejto emisie dlhopisov.

Dôvody ponuky a použitie výnosov

Dlhopisy boli vydané za účelom zabezpečenia zdrojového krytia hypotekárnych obchodov vykonávaných na základe platného bankového povolenia.

Odhadované celkové náklady na emisiu pozostávajú z nákladov na vydanie týchto dlhopisov, predovšetkým za pridelenie identifikačného kódu ISIN, registráciu emisie dlhopisov v Centrálnom depozitáriovi cenných papierov SR, a.s. (ďalej len „CDCP“) a ich pripísanie na účty majiteľom vedené v CDCP alebo u členov CDCP, nákladov na zverejnenie emisných podmienok v Hospodárskych novinách, nákladov na schválenie Prospektu cenného papiera Národnou bankou Slovenska, nákladov na zverejnenie oznamu o zverejnení Prospektu v Hospodárskych novinách, nákladov spojených s prijatím emisie dlhopisov na obchodovanie a nákladov za umiestnenie emisie na regulovanom voľnom trhu Burzy cenných papierov v Bratislave, a.s., so sídlom Vysoká 17, 811 06 Bratislava, IČO: 00 604 054, zapísanou v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka číslo: 117/B (ďalej aj „BCPB“). Výnos z emisie, znížený o odhadované náklady 36 830,00 EUR, je vo výške 69 963 170,00 EUR použitý na financovanie hypotekárnych obchodov.

Rizikové faktory

Popis rizikových faktorov týkajúcich sa emitenta alebo ním vydaných cenných papierov sa nachádza v kapitole „RIZIKOVÉ FAKTORY“ tohto Opisu cenných papierov.

INFORMÁCIE TÝKAJÚCE SA DLHOPISOV

Popis cenných papierov

Názov dlhopisu: Hypotekárny záložný list VÚB, a.s., 74

ISIN: SK4120008939 séria 01

Najvyššia suma menovitých hodnôt: 70 000 000,00 EUR

Celková menovitá hodnota vydaných cenných papierov: 70 000 000,00 EUR

Menovitá hodnota dlhopisu: 100 000,00 EUR

Počet kusov dlhopisov (v zmysle emisných podmienok): 700 kusov

Počet vydaných dlhopisov: 700 kusov

Emisný kurz: 90 - 110% z menovitej hodnoty dlhopisu

Dátum začiatku vydávania dlhopisov: 16. január 2013 (ďalej „dátum emisie“)

Účel vydávania dlhopisov: financovanie hypotekárnych úverov

Právne predpisy, na základe ktorých sú cenné papiere vydané: dlhopisy sú vydané v súlade s právnym poriadkom platným v Slovenskej republike a na základe zákona č. 530/1990 Zb. o dlhopisoch v znení neskorších právnych predpisov (ďalej aj „zákon o dlhopisoch“); zákona č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších právnych predpisov (ďalej aj „zákon o cenných papieroch“) a zákona č. 483/2001 Z. z. o bankách v znení neskorších právnych predpisov.

Druh, forma a podoba cenného papiera: zaknihovaný dlhopis – hypotekárny záložný list na doručiteľa. Emisia dlhopisov v celkovom objeme 70 000 000,00 EUR je zaregistrovaná v Centrálnom depozitári cenných papierov SR, a.s., so sídlom: Ul. 29. augusta 1/A, 814 80 Bratislava.

Mena emisie: dlhopisy sú denominované v eurách a akýkoľvek odkaz na „EUR“ alebo „euro“ v tomto Opise cenných papierov alebo v Prospekte je odkazom na zákonnú menu Slovenskej republiky.

Klasifikácia cenných papierov: HZL VÚB, a.s., 74 predstavujú priame, všeobecné, zabezpečené a nepodmienené záväzky, ktoré sú pari passu (vzájomne rovnocenné) medzi sebou a vo vzťahu k iným súčasným a budúcim priamym, všeobecným, zabezpečeným a nepodmieneným záväzkom banky, s výnimkou tých záväzkov, pri ktorých tak ustanoví kogentné ustanovenie právnych predpisov.

Popis práv spojených s cenným papierom: práva spojené s dlhopismi, obmedzenia práv a postup pri ich vykonávaní sú obsiahnuté v platných právnych predpisoch Slovenskej republiky, najmä v zákone o dlhopisoch, zákone o cenných papieroch a v emisných podmienkach týchto dlhopisov. Prevoditeľnosť dlhopisov nie je obmedzená a neviažu sa k nim žiadne predkupné ani výmenné práva.

Nominálna úroková miera a ustanovenia týkajúce sa úroku: výnos dlhopisu je určený pevnou úrokovou sadzbou vo výške 3,35% p.a. Výnos je vypočítaný na báze Act/Act.

Splatná čiastka výnosov z dlhopisov na príslušné úrokové obdobie sa vypočíta tak, že sa vynásobí úroková sadzba skutočným počtom dní úrokového obdobia, súčin sa vydolí skutočným počtom dní v roku a vynásobí sa menovitou hodnotou všetkých dlhopisov.

Úrokovým obdobím sa na účely týchto emisných podmienok rozumie obdobie medzi jednotlivými termínmi výplaty výnosov, a to od dňa výplaty výnosu (vrátane) do najbližšieho dňa výplaty výnosu, pričom prvým úrokovým obdobím je obdobie začínajúce dátumom emisie (vrátane) do prvého termínu výplaty výnosu. Posledným úrokovým obdobím je obdobie začínajúce 16.1.2023 (vrátane) a končiacie v deň splatnosti.

Výnos bude vyplácaný ročne, k 16.1. bežného roka, začínajúc 16.1.2014. Výnos za posledné úrokové obdobie bude vyplatený v deň splatnosti dlhopisu.

Ak prípadne deň výplaty výnosu na deň, ktorý nie je pracovným dňom, za termín výplaty výnosov sa považuje najbližší nasledujúci pracovný deň s tým, že v takom prípade nevznikne žiadny nárok na dodatočný výnos, úrok alebo iné zhodnotenie.

Na účely emisných podmienok týchto dlhopisov pracovný deň znamená deň, ktorý nie je sviatkom podľa zákona č. 241/1993 Z. z. o štátnych sviatkoch, dňoch pracovného pokoja a pamätných dňoch v znení neskorších zmien a doplnení, a podľa zákona č. 311/2001 Z. z. Zákonník práce v znení neskorších zmien a doplnení a tiež deň, ktorý je TARGET dňom (deň, kedy je „Európsky automatizovaný expresný systém zúčtovania platieb v reálnom čase“ v prevádzke a zúčtováva platby denominované v Euro).

Dátum ex-kupónu je stanovený na 30. kalendárny deň pred príslušným termínom výplaty výnosu. Výnos za príslušné obdobie bude vyplatený iba tomu majiteľovi dlhopisu, ktorý bol majiteľom dlhopisu ku koncu pracovného dňa bezprostredne predchádzajúceho dátumu ex-kupónu (ďalej len „oprávnená osoba“) a to podľa zoznamu majiteľov cenných papierov vyhotoveného osobou s povolením na vznik a činnosť centrálného depozitára cenných papierov, ktorá pre emitenta vedie register emitenta cenných papierov (ďalej len „CDCP“).

Dátum splatnosti: menovitá hodnota dlhopisu je splatná 15.12.2023 (ďalej „deň splatnosti“), po uvedenom termíne sa dlhopis neúročí.

Emitent splatí celú menovitú hodnotu dlhopisov jednorazovo v deň splatnosti dlhopisov. Ak prípadne deň splatnosti menovitej hodnoty dlhopisu na deň, ktorý nie je pracovným dňom, za termín výplaty menovitej hodnoty sa považuje najbližší nasledujúci pracovný deň s tým, že v takom prípade nevznikne žiadny nárok na dodatočný výnos, úrok alebo iné zhodnotenie.

Emitent sa nezaväzuje k predčasnému splateniu menovitej hodnoty dlhopisov.

Dátum ex-istiny je stanovený na 30. kalendárny deň pred dňom splatnosti. Menovitá hodnota dlhopisu bude vyplatená iba tomu majiteľovi dlhopisu, ktorý bol majiteľom dlhopisu ku koncu pracovného dňa bezprostredne predchádzajúceho dátumu ex-istiny (ďalej len „oprávnená osoba“) a to podľa zoznamu majiteľov cenných papierov vyhotoveného CDCP.

Výplata výnosov a/alebo splatenie menovitej hodnoty dlhopisov sa uskutoční formou bezhotovostného prevodu na účet oprávnenej osoby (ďalej len „účet“) uvedený v záväznej objednávke alebo na taký iný účet, uvedený v žiadosti oprávnenej osoby o výplatu výnosov a/alebo splatenie menovitej hodnoty dlhopisu doručenej emitentovi, oddeleniu Treasury Back Office, ústredia (ďalej len „žiadost“), najneskôr 20. deň pred dňom výplaty výnosov a/alebo dňom splatnosti dlhopisu. Pokiaľ nebolo číslo účtu na účely výplaty výnosov a/alebo splatenie menovitej hodnoty dlhopisu uvedené oprávnenou osobou v záväznej objednávke a žiadosť obsahujúca číslo účtu, na ktorý majú byť výnosy a/alebo menovitá hodnota dlhopisu poukázané nebude doručená emitentovi v lehote uvedenej vyššie, bude emitent povinný vyplatiť výnosy a/alebo splatiť menovitú hodnotu dlhopisu do piatich pracovných dní odo dňa kedy bude žiadosť s uvedením čísla účtu emitentovi doručená (najskôr však v deň výplaty výnosov a/alebo splatenia menovitej hodnoty dlhopisu podľa týchto emisných podmienok), pričom za obdobie odo dňa výplaty výnosu a/alebo splatnosti dlhopisu podľa týchto emisných podmienok do dňa skutočného vyplatenia a/alebo splatenia, neprislúcha oprávnenej osobe nárok na žiadny dodatočný výnos, úrok či iné zhodnotenie.

Záväznou objednávkou sa rozumie záväzná objednávka primárneho nákupu, na základe ktorej došlo k primárnemu nákupu všetkých alebo niekoľkých dlhopisov.

Platobné miesto výplaty výnosov a menovitej hodnoty dlhopisov je VÚB, a.s., Mlynské nivy 1, 829 90 Bratislava.

Emitent zabezpečí peňažné prostriedky na splatenie výnosov a menovitej hodnoty dlhopisov zo splátok emitentom poskytnutých hypotekárnych úverov, prípadne z náhradného krytia v zmysle § 16 odseku 5, zákona o dlhopisoch.

Zastúpenie držiteľov dlhových cenných papierov: majiteľom dlhopisov nebudú poskytnuté žiadne ďalšie výhody a tiež nie je a nebude ustanovený spoločný zástupca majiteľov dlhopisov na uspokojenie pohľadávok z dlhopisov. Emitent neuzavrel so žiadnym subjektom pevnú dohodu o spoločnom zastupovaní držiteľov dlhopisov.

Vyhlásenie o uzneseniach, povoleniach a schváleniach: predstavenstvo VÚB, a.s., schválilo vydanie tejto emisie dňa 18.12.2012.

Dátum emisie: 16. január 2013.

Opis obmedzení voľnej prevoditeľnosti: dlhopisy sú prevoditeľné na nového majiteľa bez obmedzení. S dlhopismi nie je spojené žiadne predkupné ani výmenné právo.

Zdaňovanie dlhopisov

Výnos dlhopisu bude zdaňovaný v zmysle platných právnych predpisov Slovenskej republiky v čase vyplácania.

Výnos z dlhopisu bude zdaňovaný pri jeho výplate v zmysle zákona č. 595/2003 Z. z. o dani z príjmov v znení neskorších právnych predpisov. K dátumu vyhotovenia tohto Opisu cenných papierov sú príjmy všetkých subjektov zdaňované jednotnou sadzbou zrážkovej dane vo výške 19%. Výnosy z dlhopisov vo vlastníctve právnických osôb s neobmedzenou daňovou povinnosťou nepodliehajú dani vyberanej zrážkou a sú súčasťou základu dane v súlade s príslušnými postupmi účtovania. Výnosy z dlhopisov právnických osôb (s obmedzenou alebo neobmedzenou daňovou povinnosťou nezaložených alebo nezriadených na podnikanie) a fyzických osôb podliehajú dani vyberanej zrážkou. Pri zdaňovaní výnosov daňových nerezidentov sa uplatňujú ustanovenia a postupy podľa príslušnej zmluvy o zamedzení dvojitého zdanenia. Za vykonanie zrážky dane pri výplate výnosov z dlhopisov je zodpovedný emitent v zmysle platných právnych predpisov. Keďže zákonná úprava dani z príjmu sa môže počas životnosti dlhopisov zmeniť, výnos z dlhopisu bude zdaňovaný vždy v zmysle platných právnych predpisov v čase vyplácania.

PODMIENKY PONUKY

Emisia dlhopisov nebola vydaná na základe verejnej ponuky a bola určená vopred známym investorom, ktorí na základe tejto ponuky získavajú cenné papiere s menovitou hodnotou jedného cenného papiera najmenej 100 000,00 EUR.

Ponuka cenných papierov v rámci primárneho predaja bola určená obmedzenému okruhu investorov, ktorí na základe záväznej objednávky primárneho nákupu uhradili cenu za dlhopisy na účet banky uvedený v záväznej objednávke. Cena pre nadobúdateľa bola stanovená ako násobok emisného kurzu, menovitej hodnoty dlhopisu a počtu kusov dlhopisov. Spôsob notifikácie o množstve upísaných dlhopisov bol obsiahnutý v príslušnej záväznej objednávke a konfirmácii primárneho nákupu. Obchodovanie s dlhopismi nebolo možné začať pred realizáciou notifikácie.

Na nákup cenných papierov sa pre investorov nevzťahovali žiadne poplatky.

Emitent na základe došlej platby zabezpečil pripísanie daného množstva dlhopisov na majetkový účet investora vedený v CDCP alebo u člena CDCP. Náklady na vydanie dlhopisov v plnej výške hradí emitent. Maximálny možný objem nákupu na 1 investora nebol limitovaný. Minimálna výška žiadosti o nákup (počet cenných papierov alebo celková čiastka, ktorá sa má investovať) nebola stanovená.

Emitent nestanovil možnosť znížiť objem emisie ani upísať vyšší objem ako je objem stanovený v emisných podmienkach týchto dlhopisov.

Emisné podmienky tejto emisie dlhopisov boli zverejnené v Hospodárskych novinách dňa 9.1.2013.

Nakoľko emisia nebola vydaná formou verejnej ponuky, emitent nestanovil spôsob a čas zverejnenia výsledkov ponuky dlhopisov.

Umiestňovanie a upisovanie

Ponuku si zrealizoval emitent. Obstaranie vydania týchto dlhopisov si zabezpečil emitent, ktorý vykonáva činnosť obchodníka s cennými papiermi. Za účelom umiestnenia alebo upísania emisie neboli uzavreté žiadne pevné dohody na upísanie ani dohody o umiestnení typu „najlepšia snaha“. Emitent si zabezpečí výkon platobného agenta na výplatu výnosov a menovitej hodnoty. V iných krajinách ako v Slovenskej republike nebude stanovený žiadny platobný ani depozitný agent.

PRIJATIE NA OBCHODOVANIE A DOHODY O OBCHODOVANÍ

Emitent podá žiadosť o prijatie emisie HZL VÚB, a.s., 74 na regulovaný voľný trh BCPB po schválení Prospektu Národnou bankou Slovenska.

Ku dňu spracovania tohto Opisu cenných papierov emitent nepodal žiadosť o prijatie emisie HZL VÚB, a.s., 74 na kótovaný alebo iný trh domácej ani zahraničnej burzy. Emisia nebola prijatá ani sa s ňou neobchodovalo na žiadnom domácom alebo zahraničnom regulovanom verejnom trhu pred podaním žiadosti o schválenie tohto Opisu cenných papierov a Prospektu.

Ku dňu spracovania tohto Opisu cenných papierov sú prijaté na obchodovanie na regulovaný trh BCPB nasledovné emisie dlhových cenných papierov vydané VÚB, a.s.:

Hypotekárne záložné listy:

Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., VII.;	SK4120003724 séria 01
Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., VIII.;	SK4120003914 séria 01
Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., XVII.;	SK4120004813 séria 01

Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., XX.;	SK4120004946 séria 01
Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., XXX.;	SK4120005547 séria 01
Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 31;	SK4120005679 séria 01
Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 32;	SK4120005711 séria 01
Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 35;	SK4120005869 séria 01
Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 36;	SK4120005893 séria 01
Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 43;	SK4120006271 séria 01
Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 48;	SK4120006586 séria 01
FLEXI Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 50;	SK4120006826 séria 01
FLEXI Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 54;	SK4120007337 séria 01
FLEXI Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 55;	SK4120007444 séria 01
FLEXI Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 59;	SK4120007782 séria 01
Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 60;	SK4120007899 séria 01
Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 62;	SK4120008004 séria 01
Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 63;	SK4120008061 séria 01
Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 64;	SK4120008129 séria 01
Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 66;	SK4120008236 séria 01
Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 67;	SK4120008228 séria 01
Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 68;	SK4120008293 séria 01
Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 69;	SK4120008350 séria 01
Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 70;	SK4120008418 séria 01
Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 71;	SK4120008541 séria 01
Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 72;	SK4120008608 séria 01
Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 73;	SK4120008624 séria 01

Emitent neuzavrel so žiadnym subjektom pevnú dohodu o sprostredkovaní v sekundárnom obchodovaní.

DODATOČNÉ INFORMÁCIE

V tomto Opise cenných papierov sa nenachádzajú informácie, ktoré boli auditované a ani sa nespomínajú správy, ktoré boli podrobené auditu. Nenachádzajú sa tu informácie získané od tretej strany (okrem údajov v tejto kapitole a v kapitole „RIZIKOVÉ FAKTORY“) a ani vyhlásenia alebo správy, ktoré by mohli byť pripísané určitej osobe ako znalcovi.

Rating VÚB, a.s. (Máj 2012)

Moody's

Výhľad	stabilný
Vklady	A3/P- 2
Finančná sila	C-

Popis pridelených ratingov je nasledovný:

- silná schopnosť plniť finančné záväzky – avšak s citlivosťou na zmeny ekonomického cyklu a okolia.

Rating udelený emitentovi sa nachádza v investičnom pásme.

Dhopsom vydaným emitentom nebol pridelený rating.

Zdroj: www.moodys.com

Emitent vyhlasuje, že vyššie uvedené informácie boli prevzaté bez toho, aby boli nejakým spôsobom pozmenené či skresľujúco interpretované.

Spoločnosť Moody's Investors Service Ltd. so sídlom One Canada Square, Canary Wharf, London, United Kingdom E14 5FA, v zmysle článku 40 Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (ES) č. 1060/2009 zo

16. septembra 2009 o ratingových agentúrach podala dňa 12. augusta 2010 žiadosť o registráciu podľa tohto nariadenia a 31. októbra 2011 bola úspešne zaregistrovaná.

Tento Opis cenných papierov spolu so Súhrnným dokumentom budú po schválení Národnou bankou Slovenska zverejnené rovnakým spôsobom ako bol zverejnený Registračný dokument (vrátane jeho aktualizácie Opisom cenných papierov zo dňa 30.7.2012) a to bezplatným prístupným v písomnej forme v sídle emitenta: Mlynské nivy 1, 829 90 Bratislava, v odbore Riadenie bilancie a na internetovej stránke emitenta: www.vub.sk. Oznam o prístupnosti bude zverejnený v Hospodárskych novinách.

AKTUALIZÁCIA REGISTRAČNÉHO DOKUMENTU

Táto časť Opisu cenných papierov obsahuje údaje, ktoré by boli obvykle uvedené v Registračnom dokumente. Od schválenia a uverejnenia oznamu o bezplatnom sprístupnení Registračného dokumentu zo dňa 21.5.2012 schváleného rozhodnutím Národnej banky Slovenska číslo ODT-5647-1/2012 zo dňa 4.6.2012 v znení Opisu cenných papierov zo dňa 30.7.2012, ktorý bol schválený rozhodnutím Národnej banky Slovenska č. ODT-8304-1/2012 zo dňa 8.8.2012 a zverejnený (ďalej len „Registračný dokument“), nastali nižšie uvedené zmeny a skutočnosti, ktoré by mohli ovplyvniť správne hodnotenie emitenta a ním vydaných dlhopisov.

Oznam o bezplatnom sprístupnení Registračného dokumentu bol zverejnený v Hospodárskych novinách dňa 8.6.2012 a od tohto dňa bol aj bezplatne sprístupnený v písomnej forme v sídle emitenta a na jeho internetovej stránke.

Nižšie sú uvedené len tie časti vybraných kapitol Registračného dokumentu, ktoré boli aktualizované alebo doplnené.

V kapitole:

FINANČNÉ INFORMÁCIE TÝKAJÚCE SA AKTÍV A PASÍV, FINANČNEJ SITUÁCIE, ZISKOV A STRÁT EMITENTA

Predbežné a ostatné finančné informácie

Pôvodný text Registračného dokumentu sa dopĺňa nasledovne:

Konsolidované výsledky hospodárenia podľa IFRS zostavené k 30. júnu 2012

Údaje za prvý polrok 2012 sú prevzaté z auditorsky neoverenej Priebežnej konsolidovanej účtovnej závierky za 6 mesiacov končiacich sa 30. júna 2012 zostavenej v súlade s Medzinárodným účtovným štandardom IAS 34 Priebežné finančné vykazovanie, ktorá bola prílohou Polročnej finančnej správy VUB, a.s., za polrok 2012 predloženej Národnej banke Slovenska dňa 28.8.2012, sprístupnená na internetovej stránke emitenta dňa 28.8.2012 a je dostupná k nahliadnutiu v sídle emitenta. Oznam o sprístupnení bol zverejnený v Hospodárskych novinách dňa 28.8.2012.

Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii k 30. júnu 2012

(v tisícoch eur)

	Jún 2012	Dec 2011
Majetok		
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	89 257	90 977
Pohľadávky voči bankám	667 801	502 291
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	286 061	273 962
Derivátové finančné nástroje	53 606	80 399
Finančný majetok na predaj	1 523 016	1 455 626
Dlhodobý majetok na predaj	72	3
Úvery poskytnuté klientom	7 377 430	7 266 546
Investície držané do splatnosti	1 023 899	1 137 540
Pridružené a spoločne kontrolované podniky	7 027	7 077
Nehmotný majetok	38 573	41 486
Goodwill	29 305	29 305
Hmotný majetok	141 878	146 732
Splatné daňové pohľadávky	8 346	2 791
Odložené daňové pohľadávky	55 478	77 463
Ostatný majetok	30 072	19 100
	11 331 821	11 131 298

Závazky		
Závazky voči centrálnym a iným bankám	444 880	688 469
Derivátové finančné nástroje	53 564	57 382
Vklady a úvery od klientov	7 805 963	7 487 408
Emitované dlhové cenné papiere	1 696 597	1 660 487
Rezervy	30 920	27 328
Ostatné záväzky	94 019	94 966
	<u>10 125 943</u>	<u>10 016 040</u>
Vlastné imanie		
Základné imanie	430 819	430 819
Emisné ážio	13 368	13 368
Rezervné fondy	108 412	17 887
Nerozdelený zisk	653 279	653 184
	<u>1 205 878</u>	<u>1 115 258</u>
	<u>11 331 821</u>	<u>11 131 298</u>
Podsúvahové položky	<u>2 518 719</u>	<u>2 691 354</u>

Konsolidovaný výkaz komplexného výsledku za 6 mesiacov končiacich sa 30. júna 2012
(v tisícoch eur)

	Jún 2012	Jún 2011
Úrokové a obdobné výnosy	274 519	261 267
Úrokové a obdobné náklady	(79 779)	(62 040)
Čisté úrokové výnosy	194 740	199 227
Výnosy z poplatkov a provízií	68 176	70 732
Náklady na poplatky a provízie	(14 734)	(15 183)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	53 442	55 549
Čistý zisk/(strata) z finančných operácií	(21 903)	1 258
Ostatné prevádzkové výnosy	3 234	4 115
Prevádzkové výnosy	229 513	260 149
Mzdy a odmeny zamestnancom	(50 651)	(49 588)
Ostatné prevádzkové náklady	(62 542)	(50 022)
Odpisy nehmotného majetku	(6 668)	(7 146)
Odpisy hmotného majetku	(9 225)	(9 336)
Prevádzkové náklady	(129 086)	(116 092)
Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek	100 427	144 057
Opravné položky	(37 506)	(32 602)
Prevádzkový zisk	62 921	111 455
Podiel na zisku pridružených a spoločne kontrolovaných podnikov	661	388
Zisk pred zdanením	63 582	111 843
Daň z príjmov	(13 861)	(22 778)
ČISTÝ ZISK ZA 6 MESIACOV	49 721	89 065
Ostatné súčasti komplexného výsledku za 6 mesiacov po zdanení:		
Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky	125	461

Opis cenných papierov

13

Finančný majetok na predaj	88 000	(33 148)
Zabezpečenie peňažných tokov	(133)	1 747
Ostatné súčasti komplexného výsledku za 6 mesiacov po zdanení	87 992	(30 940)
CELKOVÝ KOMPLEXNÝ VÝSLEDOK ZA 6 MESIACOV	137 713	58 125
Základný a zriadený zisk na akciu v hodnote 33,2 € v eurách	3,83	6,86

Celá suma čistého zisku, ako aj celkového komplexného výsledku, pripadá na vlastníkov materskej spoločnosti.

Konsolidovaný výkaz o peňažných tokoch za 6 mesiacov končiacich sa 30. júna 2012
(v tisícoch eur)

	Jún 2012	Jún 2011
Peňažné toky z prevádzkových činností		
Zisk pred zdanením	63 582	111 843
Úpravy:		
Odpisy nehmotného majetku	6 668	7 146
Odpisy hmotného majetku	9 225	9 336
Cenné papiere v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát, cenné papiere na predaj a kurzové rozdiely	1 199	2 831
Podiel na zisku pridružených, spoločne kontrolovaných podnikov a oceňovacích rozdieloch	(700)	(399)
Úrokové výnosy	(274 519)	(261 267)
Úrokové náklady	79 779	62 040
Predaj hmotného majetku	134	(96)
Opravné položky a podobné položky	41 522	32 749
Prijaté úroky	320 321	299 598
Zaplatené úroky	(71 952)	(57 333)
Daň prijatá/(uhradená)	2 569	(30 412)
Pohľadávky voči bankám	(54 854)	(551 554)
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	(11 482)	54 737
Derivátové finančné nástroje (majetok)	26 710	1 675
Finančný majetok na predaj	758	11 431
Úvery poskytnuté klientom	(146 387)	(495 853)
Ostatný majetok	(11 225)	(2 116)
Závazky voči centrálnym a iným bankám	(242 741)	(7 910)
Derivátové finančné nástroje (záväzky)	(3 818)	(13 047)
Vklady a úvery od klientov	308 987	324 676
Ostatné záväzky	(3 685)	1 550
Čisté peňažné prostriedky z/(na) prevádzkových činností	40 091	(500 375)
Peňažné toky z investičných činností		
Obstaranie investícií držaných do splatnosti	(69 000)	-
Splatenie investícií držaných do splatnosti	159 331	650 448
Nákup nehmotného a hmotného majetku	(8 989)	(10 083)
Predaj hmotného majetku	1 234	5 657
Čisté peňažné prostriedky z investičných činností	82 576	646 022
Peňažné toky z finančných činností		
Prijmy z emisie dlhových cenných papierov	139 030	44 917
Splatenie dlhových cenných papierov	(103 078)	(116 636)
Vyplatené dividendy	(47 364)	(59 692)
Čisté peňažné prostriedky na finančné činnosti	(11 412)	(131 411)
Čistá zmena stavu peňazí a peňažných ekvivalentov	111 255	14 236
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	98 248	195 128
Peniaze a peňažné ekvivalenty k 30. júnu	209 503	209 364

Opis cenných papierov

14

Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní za 6 mesiacov končiacich sa 30. júna 2012
(v tisícoch eur)

	Základné imanie	Emisné ážio	Zákonný rezervný fond	Nerozdelený zisk	Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky	Finančný majetok na predaj	Zabezpečenie peňažných tokov	Spolu
1. január 2011	430 819	13 368	93 090	537 680	24	(27 618)	(3 605)	1 043 758
Celkový komplexný výsledok za 6 mesiacov	-	-	-	89 065	461	(33 148)	1 747	58 125
Dividendy akcionárom	-	-	-	(59 692)	-	-	-	(59 692)
Zákonný rezervný fond	-	-	2 203	(2 203)	-	-	-	-
Likvidácia VUB Leasingovej, a.s. v likvidácii *	-	-	(32)	31	-	-	-	(1)
Ostatné **	-	-	-	485	(485)	-	-	-
Efekt zabezpečenia peňažných tokov súvisiacich s kurzovým rizikom **	-	-	-	(20)	-	-	20	-
30. jún 2011	430 819	13 368	95 261	565 346	-	(60 766)	(1 838)	1 042 190
1. január 2012	430 819	13 368	95 261	653 184	(153)	(72 630)	(4 591)	1 115 258
Celkový komplexný výsledok za 6 mesiacov	-	-	-	49 721	125	88 000	(133)	137 713
Dividendy akcionárom	-	-	-	(47 364)	-	-	-	(47 364)
Neprevzaté dividendy	-	-	-	272	-	-	-	272
Zákonný rezervný fond	-	-	2 482	(2 482)	-	-	-	-
Ostatné **	-	-	-	(2)	1	-	-	(1)
Efekt zabezpečenia peňažných tokov súvisiacich s kurzovým rizikom **	-	-	-	(50)	-	-	50	-
30. jún 2012	430 819	13 368	97 743	653 279	(27)	15 370	(4 674)	1 205 878

* Dňa 19. januára 2011 bola spoločnosť VÚB Leasingová, a.s. v likvidácii vymazaná z obchodného registra, čím sa ukončil proces likvidácie spoločnosti a došlo k strate kontroly VÚB skupiny nad touto dcérskou spoločnosťou.

** Transferom nerozdeleného zisku a zisku roku 2010 a 2011 zo zahraničnej prevádzky bol vysporiadaný rozdiel z prepočtu cudzej meny vykázaný v Prepočte zahraničnej prevádzky. Tento nerozdelený zisk vznikol v českých korunách („CZK“) a bol zabezpečovaný.

Priebežné výsledky hospodárenia podľa IAS 34 zostavené k 30. septembru 2012

Údaje k tretiemu štvrtroku 2012 sú prevzaté z auditorsky neoverenej Priebežnej individuálnej účtovnej závierky za obdobie 9 mesiacov končiacich sa 30. septembra 2012 zostavenej v súlade s Medzinárodným účtovným štandardom IAS 34 Priebežné finančné vykazovanie. Táto účtovná závierka je prílohou Opisu cenných papierov zo dňa 17.1.2013. Zverejnená na internetovej stránke emitenta bola dňa 30.10.2012 a je dostupná k nahliadnutiu v sídle emitenta.

Výkaz o finančnej situácii k 30. septembru 2012
(v tisícoch eur)

	Sep 2012	Dec 2011
Majetok		
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	107 409	90 918
Pohľadávky voči bankám	699 938	501 444
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	259 287	269 852
Derivátové finančné nástroje	45 735	80 399
Finančný majetok na predaj	1 462 035	1 455 626
Dlhodobý majetok na predaj	-	3
Úvery poskytnuté klientom	7 111 482	6 917 544
Investície držané do splatnosti	1 031 246	1 137 540
Dcérske, pridružené a spoločne kontrolované podniky	96 014	96 014
Nehmotný majetok	36 140	34 988

Opis cenných papierov

15

Hmotný majetok	128 591	137 126
Splatné daňové pohľadávky	12 279	550
Odložené daňové pohľadávky	29 050	64 601
Ostatný majetok	19 427	15 077
	11 038 633	10 801 682
Závazky		
Závazky voči centrálnym a iným bankám	276 246	429 725
Derivátové finančné nástroje	54 938	57 382
Vklady a úvery od klientov	7 671 533	7 498 151
Emitované dlhové cenné papiere	1 744 069	1 660 487
Rezervy	25 128	24 285
Ostatné záväzky	54 130	59 193
	9 826 044	9 729 223
Vlastné imanie		
Vlastné imanie (bez čistého zisku za obdobie)	1 151 773	914 795
Čistý zisk za obdobie	60 816	157 664
	1 212 589	1 072 459
	11 038 633	10 801 682
Podsúvahové položky	2 652 308	2 721 596

Výkaz komplexného výsledku za 9 mesiacov končiacich sa 30. septembra 2012

(v tisícoch eur)

	Sep 2012	Sep 2011
Úrokové a obdobné výnosy	363 711	359 360
Úrokové a obdobné náklady	(111 654)	(93 916)
Čisté úrokové výnosy	252 057	265 444
Výnosy z poplatkov a provízií	99 802	101 804
Náklady na poplatky a provízie	(40 106)	(42 706)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	59 696	59 098
Čistý zisk/(strata) z finančných operácií	(26 680)	656
Ostatné prevádzkové výnosy	2 505	7 475
Výnosy z dividend	1 281	20 151
Prevádzkové výnosy	288 859	352 824
Mzdy a odmeny zamestnancom	(68 556)	(68 353)
Ostatné prevádzkové náklady	(73 855)	(60 115)
Odpisy nehmotného majetku	(6 384)	(6 349)
Odpisy hmotného majetku	(12 155)	(12 235)
Prevádzkové náklady	(160 950)	(147 052)
Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek	127 909	205 772
Opravné položky	(45 854)	(40 728)
Zisk pred zdanením	82 055	165 044
Daň z príjmov	(21 239)	(30 784)
ČISTÝ ZISK ZA 9 MESIACOV	60 816	134 260

Ostatné súčasti komplexného výsledku za 9 mesiacov po zdanení:

Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky
 Finančný majetok na predaj
 Zabezpečenie peňažných tokov

175	420
124 561	(2 829)
1 845	(871)

Ostatné súčasti komplexného výsledku za 9 mesiacov po zdanení

126 581	(3 280)
---------	---------

CELKOVÝ KOMPLEXNÝ VÝSLEDOK ZA 9 MESIACOV

187 397	130 980
---------	---------

Základný a zriadený zisk na akciu v hodnote 33,2 € v eurách

4,69	10,35
------	-------

Výkaz o peňažných tokoch za 9 mesiacov končiacich sa 30. septembra 2012

(v tisícoch eur)

	Sep 2012	Sep 2011
Peňažné toky z prevádzkových činností		
Zisk pred zdanením	82 055	165 044
Úpravy:		
Odpisy nehmotného majetku	6 384	6 349
Odpisy hmotného majetku	12 155	12 235
Cenné papiere v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát, emitované dlhové cenné papiere a kurzové rozdiely	6 652	2 935
Úrokové výnosy	(363 711)	(359 360)
Úrokové náklady	111 654	93 916
Výnosy z dividend	(1 281)	(20 151)
Predaj hmotného majetku	78	(157)
Opravné položky a podobné položky	46 777	39 162
Prijaté úroky	394 040	372 334
Zaplatené úroky	(100 179)	(85 818)
Prijaté dividendy	1 281	20 151
Daň prijatá/(uhradená)	2 583	(32 209)
Pohľadávky voči bankám	(111 224)	(490 087)
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	10 062	(34 123)
Derivátové finančné nástroje (majetok)	36 559	(25 922)
Finančný majetok na predaj	103 182	100 977
Úvery poskytnuté klientom	(240 123)	(549 877)
Ostatný majetok	(4 012)	(7 687)
Závazky voči centrálnym a iným bankám	(152 764)	(16 773)
Derivátové finančné nástroje (záväzky)	(2 444)	(7 279)
Vklady a úvery od klientov	160 806	358 364
Ostatné záväzky	(5 640)	2 092
<i>Čisté peňažné prostriedky na prevádzkové činnosti</i>	<u>(7 110)</u>	<u>(455 884)</u>
Peňažné toky z investičných činností		
Obstaranie investícií držaných do splatnosti	(69 000)	-
Splatenie investícií držaných do splatnosti	161 212	650 449
Nákup nehmotného a hmotného majetku	(11 461)	(9 088)
Predaj hmotného majetku	691	5 004
Likvidácia dcérskych spoločností	-	324
<i>Čisté peňažné prostriedky z investičných činností</i>	<u>81 442</u>	<u>646 689</u>
Peňažné toky z finančných činností		
Príjmy z emisie dlhových cenných papierov	194 150	170 451
Splatenie dlhových cenných papierov	(115 957)	(116 636)
Spätné odkúpenie vlastných akcií	(175)	-
Vyplatené dividendy	(47 364)	(59 692)
<i>Čisté peňažné prostriedky z/(na) finančné činnosti</i>	<u>30 654</u>	<u>(5 877)</u>
Čistá zmena stavu peňazí a peňažných ekvivalentov	<u>104 986</u>	<u>184 928</u>
Opis cenných papierov		17

Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku roka

97 342

194 854

Peniaze a peňažné ekvivalenty k 30. septembru

202 328

379 782

Výkaz zmien vo vlastnom imaní za 9 mesiacov končiacich sa 30. septembra 2012

(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 2011	430 819	13 368	-	87 493	519 685	24	(27 579)	(3 605)	1 020 205
Celkový komplexný výsledok za 9 mesiacov	-	-	-	-	134 260	420	(2 829)	(871)	130 980
Dividendy akcionárom	-	-	-	-	(59 692)	-	-	-	(59 692)
Ostatné *	-	-	-	-	485	(485)	-	-	-
Efekt zabezpečenia peňažných tokov súvisiacich s kurzovým rizikom *	-	-	-	-	(20)	-	-	20	-
30. september 2011	430 819	13 368	-	87 493	594 718	(41)	(30 408)	(4 456)	1 091 493
1. január 2012	430 819	13 368	-	87 493	618 122	(153)	(72 599)	(4 591)	1 072 459
Celkový komplexný výsledok za 9 mesiacov	-	-	-	-	60 816	175	124 561	1 845	187 397
Dividendy akcionárom	-	-	-	-	(47 364)	-	-	-	(47 364)
Neprevzaté dividendy	-	-	-	-	272	-	-	-	272
Ostatné *	-	-	-	-	(2)	2	-	-	-
Efekt zabezpečenia peňažných tokov súvisiacich s kurzovým rizikom *	-	-	-	-	(50)	-	-	50	-
Spätné odkúpenie vlastných akcií	-	-	(175)	-	-	-	-	-	(175)
30. september 2012	430 819	13 368	(175)	87 493	631 794	24	51 962	(2 696)	1 212 589

* Transferom nerozdeleného zisku a zisku roku 2010 a 2011 zo zahraničnej prevádzky bol vysporiadaný rozdiel z prepočtu cudzej meny vykázaný v Prepočte zahraničnej prevádzky. Tento nerozdelený zisk vznikol v českých korunách („CZK“) a bol zabezpečovaný.

Vybrané finančné ukazovatele k 30.9.2012 (ročné vyjadrenie, vypočítané zo zisku pred zdanením):

ROE: 11,4%

ROA: 1,3%

V kapitole:

DOKUMENTY NA NAHLIADNUTIE

Pôvodný text Registračného dokumentu sa dopĺňa nasledovne:

-
5. priebežná konsolidovaná účtovná závierka za 6 mesiacov končiacich sa 30. júna 2012 zostavená v súlade s Medzinárodným účtovným štandardom IAS 34 Priebežné finančné vykazovanie;
 6. priebežná individuálna účtovná závierka za 9 mesiacov končiacich sa 30. septembra 2012 zostavená v súlade s Medzinárodným účtovným štandardom IAS 34 Priebežné finančné vykazovanie.

V kapitole:

ZOZNAM KRÍŽOVÝCH ODKAZOV POUŽITÝCH V REGISTRAČNOM DOKUMENTE

Pôvodný text Registračného dokumentu sa dopĺňa nasledovne:

3. Odkaz na audítorsky neoverenú Konsolidovanú účtovnú závierku za 6 mesiacov končiacich sa 30. júna 2012, zostavenú v súlade s Medzinárodným účtovným štandardom IAS 34 Priebežné finančné vykazovanie, ktorá bola prílohou Polročnej finančnej správy VÚB, a.s., za polrok 2012 predložená Národnej banke Slovenska dňa 28.8.2012, sprístupnená na internetovej stránke emitenta dňa 28.8.2012 a ktorá je dostupná k nahliadnutiu v sídle emitenta, sa nachádza na strane 12 Opisu cenných papierov zo dňa 17.1.2013. Oznam o sprístupnení bol zverejnený v Hospodárskych novinách dňa 2.9.2012.

V kapitole:

PRÍLOHY

Pôvodný text Registračného dokumentu sa dopĺňa nasledovne:

Priebežná individuálna účtovná závierka za 9 mesiacov končiacich sa 30. septembra 2012 zostavená v súlade s Medzinárodným účtovným štandardom IAS 34 Priebežné finančné vykazovanie.

Vyššie uvedená účtovná závierka je v prílohe Opisu cenných papierov zo dňa 17.1.2013.

PRÍLOHY

Priebežná individuálna účtovná zvierka za 9 mesiacov končiacich sa 30. septembra 2012 zostavená v súlade s Medzinárodným účtovným štandardom IAS 34 Priebežné finančné vykazovanie:



**Priebežná individuálna účtovná zvierka
za 9 mesiacov končiacich sa 30. septembra 2012**

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

Obsah

Výkaz o finančnej situácii	3
Výkaz komplexného výsledku	4
Výkaz zmien vo vlastnom imaní	6
Výkaz o peňažných tokoch	7
Poznámky k priebežnej individuálnej účtovnej závierke	8


Výkaz o finančnej situácii k 30. septembru 2012

(v tisícoch eur)

	Pozn.	Sep 2012	Dec 2011
Majetok			
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	4	107 409	90 918
Pohľadávky voči bankám	5	699 938	501 444
Finančný majetok v reálnej hodnote			
preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	6	259 287	269 852
Derivátové finančné nástroje	7	45 735	80 399
Finančný majetok na predaj	8	1 462 035	1 455 626
Dlhodobý majetok na predaj	14	-	3
Úvery poskytnuté klientom	9	7 111 482	6 917 544
Investície držané do splatnosti	11	1 031 246	1 137 540
Dcérske, pridružené a spoločne kontrolované podniky	12	96 014	96 014
Nehmotný majetok	13	36 140	34 988
Hmotný majetok	14	128 591	137 126
Splatné daňové pohľadávky	19	12 279	550
Odložené daňové pohľadávky	19	29 050	64 601
Ostatný majetok	15	19 427	15 077
		<u>11 038 633</u>	<u>10 801 682</u>
Závazky			
Závazky voči centrálnym a iným bankám	16	276 246	429 725
Derivátové finančné nástroje	7	54 938	57 382
Vklady a úvery od klientov	17	7 671 533	7 498 151
Emitované dlhové cenné papiere	18	1 744 069	1 660 487
Rezervy	20	25 128	24 285
Ostatné záväzky	21	54 130	59 193
		<u>9 826 044</u>	<u>9 729 223</u>
Vlastné imanie			
Vlastné imanie (bez čistého zisku za obdobie)	22	1 151 773	914 795
Čistý zisk za obdobie		60 816	157 664
		<u>1 212 589</u>	<u>1 072 459</u>
		<u>11 038 633</u>	<u>10 801 682</u>
Podsúvahové položky	23	<u>2 652 308</u>	<u>2 721 596</u>

Poznámky na stranách 8 až 66 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Táto účtovná závierka bola zostavená a podpísaná 26. októbra 2012.


 Ignacio Jaquotot
 predseda predstavenstva


 Andrea De Michelis
 člen predstavenstva

Výkaz komplexného výsledku za 9 mesiacov končiacich sa 30. septembra 2012

(v tisícoch eur)

	Pozn.	Sep 2012	Sep 2011
Úrokové a obdobné výnosy		363 711	359 360
Úrokové a obdobné náklady		(111 654)	(93 916)
Čisté úrokové výnosy	24	252 057	265 444
Výnosy z poplatkov a provízií		99 802	101 804
Náklady na poplatky a provízie		(40 106)	(42 706)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	25	59 696	59 098
Čistý zisk/(strata) z finančných operácií	26	(26 680)	656
Ostatné prevádzkové výnosy	27	2 505	7 475
Výnosy z dividend		1 281	20 151
Prevádzkové výnosy		288 859	352 824
Mzdy a odmeny zamestnancom	28	(68 556)	(68 353)
Ostatné prevádzkové náklady	29	(73 855)	(60 115)
Odpisy nehmotného majetku	13	(6 384)	(6 349)
Odpisy hmotného majetku	14	(12 155)	(12 235)
Prevádzkové náklady		(160 950)	(147 052)
Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek		127 909	205 772
Opravné položky	30	(45 854)	(40 728)
Zisk pred zdanením		82 055	165 044
Daň z príjmov	31	(21 239)	(30 784)
ČISTÝ ZISK ZA 9 MESIACOV		60 816	134 260
Ostatné súčasti komplexného výsledku za 9 mesiacov po zdanení:			
Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky		175	420
Finančný majetok na predaj		124 561	(2 829)
Zabezpečenie peňažných tokov		1 845	(871)
Ostatné súčasti komplexného výsledku za 9 mesiacov po zdanení	32, 33	126 581	(3 280)
CELKOVÝ KOMPLEXNÝ VÝSLEDOK ZA 9 MESIACOV		187 397	130 980
Základný a zriedený zisk na akciu v hodnote 33,2 € v eurách	22	4,69	10,35

Poznámky na stranách 8 až 66 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Výkaz komplexného výsledku za 3 mesiace končiace sa 30. septembra 2012

(v tisícoch eur)

	Pozn.	Sep 2012	Sep 2011
Úrokové a obdobné výnosy		118 641	124 614
Úrokové a obdobné náklady		(35 999)	(34 624)
Čisté úrokové výnosy	24	82 642	89 990
Výnosy z poplatkov a provízií		34 410	33 822
Náklady na poplatky a provízie		(14 345)	(15 250)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	25	20 065	18 572
Čistý zisk/(strata) z finančných operácií	26	(4 713)	(576)
Ostatné prevádzkové výnosy	27	597	4 658
Prevádzkové výnosy		98 591	112 644
Mzdy a odmeny zamestnancom	28	(22 985)	(23 717)
Ostatné prevádzkové náklady	29	(18 397)	(18 402)
Odpisy nehmotného majetku		(2 223)	(2 124)
Odpisy hmotného majetku		(4 179)	(4 037)
Prevádzkové náklady		(47 784)	(48 280)
Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek		50 807	64 364
Opravné položky	30	(16 103)	(15 168)
Zisk pred zdanením		34 704	49 196
Daň z príjmov	31	(10 802)	(10 977)
ČISTÝ ZISK ZA 3 MESIACE		23 902	38 219
Ostatné súčasti komplexného výsledku za 3 mesiace po zdanení:			
Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky		50	(41)
Finančný majetok na predaj		36 600	30 330
Zabezpečenie peňažných tokov		1 978	(2 618)
Ostatné súčasti komplexného výsledku za 3 mesiace po zdanení		38 628	27 671
CELKOVÝ KOMPLEXNÝ VÝSLEDOK ZA 3 MESIACE		62 530	65 890
Základný a zriadený zisk na akciu v hodnote 33,2 € v €		1,85	2,95

Poznámky na stranách 8 až 66 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Výkaz zmien vo vlastnom imaní za 9 mesiacov končiacich sa 30. septembra 2012

(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 2011	430 819	13 368	-	87 493	519 685	24	(27 579)	(3 605)	1 020 205
Celkový komplexný výsledok za 9 mesiacov	-	-	-	-	134 260	420	(2 829)	(871)	130 980
Dividendy akcionárom	-	-	-	-	(59 692)	-	-	-	(59 692)
Ostatné *	-	-	-	-	485	(485)	-	-	-
Efekt zabezpečenia peňažných tokov súvisiacich s kurzovým rizikom *	-	-	-	-	(20)	-	-	20	-
30. september 2011	430 819	13 368	-	87 493	594 718	(41)	(30 408)	(4 456)	1 091 493
1. január 2012	430 819	13 368	-	87 493	618 122	(153)	(72 599)	(4 591)	1 072 459
Celkový komplexný výsledok za 9 mesiacov	-	-	-	-	60 816	175	124 561	1 845	187 397
Dividendy akcionárom	-	-	-	-	(47 364)	-	-	-	(47 364)
Neprevzaté dividendy	-	-	-	-	272	-	-	-	272
Ostatné *	-	-	-	-	(2)	2	-	-	-
Efekt zabezpečenia peňažných tokov súvisiacich s kurzovým rizikom *	-	-	-	-	(50)	-	-	50	-
Spätné odkúpenie vlastných akcií	-	-	(175)	-	-	-	-	-	(175)
30. september 2012	430 819	13 368	(175)	87 493	631 794	24	51 962	(2 696)	1 212 589

* Transferom nerozdeleného zisku a zisku roku 2010 a 2011 zo zahraničnej prevádzky bol vysporiadaný rozdiel z prepočtu cudzej meny vykázaný v Prepočte zahraničnej prevádzky. Tento nerozdelený zisk vznikol v českých korunách („CZK“) a bol zabezpečovaný.

Poznámky na stranách 8 až 66 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Výkaz o peňažných tokoch za 9 mesiacov končiacich sa 30. septembra 2012

(v tisícoch eur)

	Pozn.	Sep 2012	Sep 2011
Peňažné toky z prevádzkových činností			
Zisk pred zdanením		82 055	165 044
Úpravy:			
Odpisy nehmotného majetku		6 384	6 349
Odpisy hmotného majetku		12 155	12 235
Cenné papiere v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát, emitované dlhové cenné papiere a kurzové rozdiely		6 652	2 935
Úrokové výnosy		(363 711)	(359 360)
Úrokové náklady		111 654	93 916
Výnosy z dividend		(1 281)	(20 151)
Predaj hmotného majetku		78	(157)
Opravné položky a podobné položky		46 777	39 162
Prijaté úroky		394 040	372 334
Zaplatené úroky		(100 179)	(85 818)
Prijaté dividendy		1 281	20 151
Daň prijatá/(uhradená)		2 583	(32 209)
Pohľadávky voči bankám		(111 224)	(490 087)
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát		10 062	(34 123)
Derivátové finančné nástroje (majetok)		36 559	(25 922)
Finančný majetok na predaj		103 182	100 977
Úvery poskytnuté klientom		(240 123)	(549 877)
Ostatný majetok		(4 012)	(7 687)
Závazky voči centrálnym a iným bankám		(152 764)	(16 773)
Derivátové finančné nástroje (záväzky)		(2 444)	(7 279)
Vklady a úvery od klientov		160 806	358 364
Ostatné záväzky		(5 640)	2 092
<i>Čisté peňažné prostriedky na prevádzkové činnosti</i>		<u>(7 110)</u>	<u>(455 884)</u>
Peňažné toky z investičných činností			
Obstaranie investícií držaných do splatnosti		(69 000)	-
Splatenie investícií držaných do splatnosti		161 212	650 449
Nákup nehmotného a hmotného majetku		(11 461)	(9 088)
Predaj hmotného majetku		691	5 004
Likvidácia dcérskych spoločností		-	324
<i>Čisté peňažné prostriedky z investičných činností</i>		<u>81 442</u>	<u>646 689</u>
Peňažné toky z finančných činností			
Príjmy z emisie dlhových cenných papierov		194 150	170 451
Splatenie dlhových cenných papierov		(115 957)	(116 636)
Spätné odkúpenie vlastných akcií		(175)	-
Vyplatené dividendy		(47 364)	(59 692)
<i>Čisté peňažné prostriedky z/(na) finančné činnosti</i>		<u>30 654</u>	<u>(5 877)</u>
Čistá zmena stavu peňazí a peňažných ekvivalentov		104 986	184 928
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	3	97 342	194 854
Peniaze a peňažné ekvivalenty k 30. septembru	3	<u>202 328</u>	<u>379 782</u>

Poznámky na stranách 8 až 66 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 2012 mala banka 250 obchodných miest (vrátane retailových pobočiek, firemných pobočiek a hypotekárnych centier) po celom Slovensku (december 2011: 250). 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 na adrese Piazza San Carlo 156, 10121 Torino.

Členovia predstavenstva sú Ignacio Jaquotot (predseda), Andrea De Michelis, Daniele Fanin, Jozef Kausich, Elena Kohútiková, Peter Magala, Silvia Púchovská a Adrián Ševčík.

Členovia dozornej rady sú György Surányi (predseda), Massimo Malagoli (podpredseda), Adriano Arietti, Jana Finková, Antonio Furesi a Ján Gallo.

2. Prehľad významných účtovných metód

2.1 Princípy vypracovania účtovnej závierky

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.

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

Záporné hodnoty sú uvedené v zátvorkách.

2.2 Zmeny v účtovných metódach

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

Účtovné metódy sa použili konzistentne s predchádzajúcim účtovným obdobím.

2.3 Segmentové vykazovanie

Banka v tejto účtovnej závierke vykazuje finančné a popisné informácie o svojich prevádzkových segmentoch. Prevádzkový segment predstavuje komponent banky, ktorý sa podieľa 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 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.

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

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

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 aj 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 zostatky na účtoch v centrálnych bankách

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

2.7 Štátne a iné pokladničné poukážky

Štátne a iné pokladničné poukážky sú vysoko likvidnými cennými papiermi, 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.

2.8 Pohľadávky voči bankám

Pohľadávky voči iným bankám tvoria pohľadávky z bežných účtov v iných ako centrálnych bankách, termínové 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, ak existuje objektívny dôkaz o tom, že pohľadávka nebude splatená.

2.9 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

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 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.

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

(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 boli takto označené manažmentom pri prvotnom vykázaní. Dané označenie môže byť použité 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 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 trhová hodnota 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 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 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 vykazaný vo výkaze 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.

Výnosy z úrokov z cenných papierov na predaj sa denne časovo rozlišujú a vykazujú vo výkaze 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 trhová cena nie je k dispozícii, reálna hodnota sa určí odhadom pomocou súčasnej hodnoty budúcich peňažných tokov.

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

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

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 komplexného výsledku v „Opravných položkách“, príslušná strata zo zníženia hodnoty sa rozpúšťa prostredníctvom výkazu 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 komplexného výsledku v „Opravných položkách“. Straty zo zníženia hodnoty majetkových účastí sa nerozpúšťajú cez výkaz komplexného výsledku; následný nárast reálnej hodnoty majetkových účastí po znížení hodnoty sa vykáže priamo v Ostatných súčiastiach 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 vyказuje vo výkaze 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.

2.10 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 vyказuje 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 vyказujú len v podsúvahe a poskytnutý úver sa vyказuje 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.

2.11 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 vyказované v reálnej hodnote. Všetky derivátové finančné nástroje sa v prípade kladnej reálnej hodnoty vyказujú ako majetok a v prípade zápornej reálnej hodnoty ako záväzky. Zmeny reálnej hodnoty derivátových finančných nástrojov určených na obchodovanie sú vyказované 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 zostavenia účtovnej závierky.

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

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 protistrany nesplnia svoje záväzky. Zvyčajne ide o malú časť dohodnutých zmluvných súm. Úverové riziko každej zmluvy je vyjadrené úverovým ekvivalentom vypočítaným v súlade so všeobecne platnou metodológiou použitím metódy súčasnej angažovanosti, pričom zahŕňa trhovú hodnotu zmluvy (len v prípade, ak je kladná, v opačnom prípade je jej hodnota nulová) a časť nominálnej hodnoty, ktorá vyjadruje potenciálnu zmenu trhovej hodnoty počas trvania zmluvy. Úverový ekvivalent je určený v závislosti od typu zmluvy a jej dĺžky splatnosti. Banka sleduje úverové riziko všetkých finančných nástrojov na dennej báze.

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

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.

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

Zabezpečovacie derivátové nástroje

Banka používa derivátové nástroje, aby kontrolovala svoju angažovanosť voči riziku úrokových sadzieb, menovému riziku a kreditnému riziku vrátane angažovaností vyplývajúcich z predpokladaných transakcií. S cieľom kontrolovať určité riziká používa 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 komplexného výsledku.

Zabezpečovanie peňažných tokov

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

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

Keď zabezpečené 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 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 komplexného výsledku vykáže tiež ako „Čistý zisk/(strata) z finančných operácií“.

Zabezpečovací vzťah sa ukončí ak zabezpečovací nástroj zanikne, alebo je predaný, ukončený, realizovaný, alebo už nespĺňa kritériá účtovania o zabezpečení. Pri ukončení zabezpečovacieho vzťahu sa rozdiel medzi účtovnou hodnotou zabezpečovaných položiek, ktoré sa štandardne účtujú v amortizovanej hodnote a ich nominálnou hodnotou amortizuje počas 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.

2.12 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.

2.13 Dlhodobý majetok na predaj

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

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

2.14 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 komplexného výsledku.

Opravná položka sa pri úveroch, ktoré sú individuálne významné, vypočítava a vykazuje samostatne. Pri skupine podobných úverov, ktoré nie sú jednotlivito 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 komplexného výsledku.

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

2.15 Dcérske, pridružené a spoločne kontrolované podniky

Dcérske, pridružené a spoločne kontrolované 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 na úrovni skupiny Intesa Sanpaolo.

2.16 Nehmotný majetok

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

Počet rokov

Softvér	5 – 10
Ostatný nehmotný majetok	5 – 10

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

2.17 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 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 – 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 zostavenia účtovnej závierky.

2.18 Rezervy

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

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

2.19 Rezervy na zamestnanecké požitky

Závazkom 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 bezrizikovej krivky, obdobie je stanovené v súlade s predpokladaným obdobím trvania požitkov. Na výpočet sa používa metóda jednotkových projektovaných kreditov. Všetky aktuárske výnosy alebo náklady sú vykázané vo výkaze komplexného výsledku v období, v ktorom vznikli. 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	0,9 %	2,3 %
Budúci rast miezd	n/a	2,5 %
Fluktuácia zamestnancov (na základe veku)	8 – 55 %	8 – 55 %
Vek odchodu do dôchodku	Na základe platnej legislatívy	
Úmrtosť	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.

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“.

2.20 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, záruk a akceptácií.

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

2.21 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.

2.22 Rezervy vo vlastnom imaní

Rezervy, ktoré sú vykázané vo vlastnom imaní a zároveň vo výkaze 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. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

2.23 Úrokové výnosy

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

2.24 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.

2.25 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.

2.26 Výnosy z dividend

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

2.27 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 daňovou hodnotou majetku alebo záväzkov a ich čistou účtovnou hodnotou. Na určenie odloženej dane sa používajú daňové sadzby očakávané v čase realizácie majetku a záväzkov.

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

2.28 Majetok odovzdaný do správy

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

2.29 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 predaja väčšej ako nevýznamnej časti investícií držaných do splatnosti tesne pred ich splatnosťou, potom musí reklasifikovať celú skupinu ako finančný majetok na predaj. Takto reklasifikované investície by potom boli vykazované v reálnej hodnote a nie v amortizovanej hodnote.

Finančný majetok na obchodovanie

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.

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

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. 21), úmerná reálnej hodnote týchto akcií.

Keďže zmeny v hodnote záväzku ako aj zmeny v reálnej hodnote akcií sú vykázané vo výkaze 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 komplexného výsledku a vedie k eliminácii nezhôd vo vykazovaní (tzv. accounting mismatch)

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 kedy sa zostavuje účtovná závierka, a uviesť dosiahnuté výnosy a náklady za príslušné účtovné obdobie.

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

Reálna hodnota finančných nástrojov

V prípadoch, keď nie je možné získať reálnu hodnotu finančného majetku a finančných záväzkov vykazaných 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. korelácia a volatilita pre dlhodobšie deriváty.

Opravné položky k úverom poskytnutým klientom

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

Okrem špecifických opravných položiek k jednotlivým významným pohľadávkam 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, ako napr. zhoršenie rizika krajiny, priemyslu a technologické zastaranie, ako aj identifikované štrukturálne slabé miesta alebo zhoršenie peňažných tokov.

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. Peniaze a peňažné ekvivalenty

Na účely výkazu o peňažných tokoch zahŕňajú peniaze a peňažné ekvivalenty nasledovné zostatky so zmluvnou dobou splatnosti do 90 dní:

	Pozn.	Sep 2012	Dec 2011
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	4	107 409	90 918
Bežné účty v iných bankách	5	19 421	6 424
Termínované vklady v iných bankách	5	75 498	-
		<u>202 328</u>	<u>97 342</u>

4. Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách

	Sep 2012	Dec 2011
Zostatky v centrálnych bankách:		
Povinné minimálne rezervy	22 766	5 146
Bežné účty	60	36
	<u>22 826</u>	<u>5 182</u>
Pokladničná hotovosť	84 583	85 736
	<u>107 409</u>	<u>90 918</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.

5. Pohľadávky voči bankám

	Pozn.	Sep 2012	Dec 2011
Bežné účty	3	19 421	6 424
Termínované vklady			
so zmluvnou dobou splatnosti do 90 dní	3	75 498	-
so zmluvnou dobou splatnosti nad 90 dní		100 848	3 141
Úvery			
so zmluvnou dobou splatnosti nad 90 dní		504 222	492 081
Opravné položky	10	(51)	(202)
		<u>699 938</u>	<u>501 444</u>

Termínované vklady k 30. septembru 2012 zahŕňajú krátkodobé vklady v iných bankách skupiny Intesa Sanpaolo v celkovej nominálnej hodnote 155 430 tisíc €.

K 30. septembru 2012 zahŕňa položka Úvery krátkodobý reverzný repo obchod so spoločnosťou Intesa Sanpaolo S.p.A. v nominálnej hodnote 399 631 tisíc €. Repo obchod je zabezpečený štátnymi dlhopismi a peňažným kolaterálom. Úvery k 31. decembru 2011 zahŕňali krátkodobý reverzný repo obchod v nominálnej hodnote 399 587 tisíc € uzavretý so spoločnosťou Intesa Sanpaolo S.p.A., splatný v máji 2012.

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

	Sep 2012	Dec 2011
Finančný majetok na obchodovanie		
Štátne a iné pokladničné poukážky so zmluvnou dobou splatnosti nad 90 dní	247 779	192 233
Štátne dlhopisy so zmluvnou dobou splatnosti nad 90 dní	11 198	77 619
	<u>258 977</u>	<u>269 852</u>
Finančný majetok klasifikovaný ako oceňovaný v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát pri prvotnom vykázaní		
Akcie	310	-
	<u>259 287</u>	<u>269 852</u>

V rámci motivačného plánu predstaveného materskou spoločnosťou banka v júni 2012 obstarala do portfólia finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát akcie spoločnosti Intesa Sanpaolo S.p.A. v počiatkovej hodnote 249 tisíc €.

K 30. septembru 2012 a 31. decembru 2011 banka neposkytla žiadne dlhopisy klasifikované ako finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát na zabezpečenie transakcií s protistranami.

7. Derivátové finančné nástroje

	Sep 2012 Majetok	Dec 2011 Majetok	Sep 2012 Závazky	Dec 2011 Závazky
Finančné deriváty určené na obchodovanie	41 037	80 255	41 819	42 424
Zabezpečovanie peňažných tokov súvisiacich s rizikom úrokových sadzieb	-	-	3 328	5 668
Zabezpečovanie reálnych hodnôt súvisiacich s rizikom úrokových sadzieb	4 698	144	9 791	9 290
	<u>45 735</u>	<u>80 399</u>	<u>54 938</u>	<u>57 382</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 zahŕňajú krížový menový úrokový swap. K 30. septembru 2012 bola celková kladná reálna hodnota tohto derivátu 1 386 tisíc € (31. december 2011: 4 346 tisíc €) a negatívna reálna hodnota bola nula (31. december 2011: nula).

7. Derivátové finančné nástroje (pokračovanie)

	Sep 2012 Majetok	Dec 2011 Majetok	Sep 2012 Závazky	Dec 2011 Závazky
Finančné deriváty určené na obchodovanie – reálne hodnoty				
Úrokové nástroje				
Swapy	20 792	18 035	21 288	19 489
Zmluvy na budúce úrokové miery (FRA)	-	-	6	-
Opcie	4 935	4 224	4 961	4 248
	<u>25 727</u>	<u>22 259</u>	<u>26 255</u>	<u>23 737</u>
Menové nástroje				
Forwardy a swapy	7 238	45 773	8 866	10 794
Křížové menové swapy	1 386	4 346	-	-
Opcie	3 171	6 152	3 172	6 168
	<u>11 795</u>	<u>56 271</u>	<u>12 038</u>	<u>16 962</u>
Akcie a komoditné nástroje				
Opcie na akcie	3 508	1 725	3 508	1 725
Komoditné swapy	7	-	18	-
	<u>3 515</u>	<u>1 725</u>	<u>3 526</u>	<u>1 725</u>
	<u>41 037</u>	<u>80 255</u>	<u>41 819</u>	<u>42 424</u>
	Sep 2012 Aktíva	Dec 2011 Aktíva	Sep 2012 Pasíva	Dec 2011 Pasíva
Finančné deriváty určené na obchodovanie – dohodnuté hodnoty				
Úrokové nástroje				
Swapy	1 015 595	1 045 710	1 015 595	1 045 710
Zmluvy na budúce úrokové miery (FRA)	24 368	-	24 368	-
Opcie	205 519	145 649	205 519	145 649
	<u>1 245 482</u>	<u>1 191 359</u>	<u>1 245 482</u>	<u>1 191 359</u>
Menové nástroje				
Forwardy a swapy	761 830	824 781	763 519	790 494
Křížové menové swapy	31 821	69 803	30 449	65 433
Opcie	95 195	45 481	95 095	45 395
	<u>888 846</u>	<u>940 065</u>	<u>889 063</u>	<u>901 322</u>
Akcie a komoditné nástroje				
Opcie na akcie	20 433	23 297	20 433	23 297
Komoditné opcie	165	234	165	234
Komoditné swapy	273	-	264	-
	<u>20 871</u>	<u>23 531</u>	<u>20 862</u>	<u>23 531</u>
	<u>2 155 199</u>	<u>2 154 955</u>	<u>2 155 407</u>	<u>2 116 212</u>

7. Derivátové finančné nástroje (pokračovanie)

Zabezpečovanie peňažných tokov súvisiacich s rizikom úrokových sadzieb

Banka používa štyri úrokové swapy na zabezpečenie rizika úrokových sadzieb vznikajúceho pri emisii štyroch 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.

Banka tiež 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.

Zabezpečovanie reálnych hodnôt súvisiacich s rizikom úrokových sadzieb

Banka používa tri úrokové swapy na zabezpečenie rizika úrokových sadzieb pri troch dlhopisoch z AFS portfólia. Zmeny v reálnych hodnotách týchto úrokových swapov v dôsledku zmeny úrokových sadzieb podstatným spôsobom kompenzujú zmeny reálnych hodnôt AFS dlhopisov zapríčinené zmenou úrokových sadzieb.

Okrem toho banka používa sedem 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 štyri úrokové swapy na zabezpečenie rizika úrokovej sadzby štyroch úverov s fixnou sadzbou poskytnutých v Českej republike. Zmeny v reálnej hodnote týchto swapov úrokovej miery podstatným spôsobom kompenzujú zmeny reálnej hodnoty úverov zapríčinené zmenou úrokových sadzieb.

8. Finančný majetok na predaj

	Podiel Sep 2012	Podiel Dec 2011	Sep 2012	Dec 2011
Štátne dlhopisy			1 450 084	1 439 321
Bankové dlhopisy			11 331	15 666
Akcie v obstarávacej cene				
RVS, a.s.	8,38 %	8,38 %	574	574
S.W.I.F.T.	0,01 %	0,06 %	46	65
			<u>1 462 035</u>	<u>1 455 626</u>

K 30. septembru 2012 a k 31. decembru 2011 nepoužila banka na zabezpečenie transakcií s protistranami žiadne dlhopisy z portfólia finančný majetok na predaj.

9. Úvery poskytnuté klientom

	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky (pozn. 10)	Účtovná hodnota
30. september 2012			
Vládny sektor			
Samosprávy	163 457	(304)	163 153
Korporátni klienti			
Veľkí korporátni klienti	1 119 755	(10 046)	1 109 709
Špecializované financovanie	780 888	(33 429)	747 459
Malé a stredné podniky („SME“)	676 484	(32 381)	644 103
Ostatné finančné inštitúcie	384 543	(669)	383 874
Spoločnosti verejného sektora	4 351	(30)	4 321
Faktoring	65 463	(379)	65 084
	<u>3 031 484</u>	<u>(76 934)</u>	<u>2 954 550</u>
Retailoví klienti			
Malí podnikatelia	196 170	(17 930)	178 240
Spotrebné úvery	760 218	(50 980)	709 238
Hypotéky	2 818 511	(36 690)	2 781 821
Kreditné karty	255 121	(40 078)	215 043
Kontokorenty	116 183	(16 419)	99 764
Spoločenstvá vlastníkov bytov	4 208	(46)	4 162
Ostatní	5 520	(9)	5 511
	<u>4 155 931</u>	<u>(162 152)</u>	<u>3 993 779</u>
	<u>7 350 872</u>	<u>(239 390)</u>	<u>7 111 482</u>
31. december 2011			
Vládny sektor			
Samosprávy	150 654	(294)	150 360
Korporátni klienti			
Veľkí korporátni klienti	960 423	(8 943)	951 480
Špecializované financovanie	738 004	(31 765)	706 239
Malé a stredné podniky („SME“)	690 100	(36 811)	653 289
Ostatné finančné inštitúcie	413 213	(588)	412 625
Spoločnosti verejného sektora	102 304	(706)	101 598
Faktoring	123 479	(612)	122 867
	<u>3 027 523</u>	<u>(79 425)</u>	<u>2 948 098</u>
Retailoví klienti			
Malí podnikatelia	199 625	(15 522)	184 103
Spotrebné úvery	702 796	(55 588)	647 208
Hypotéky	2 716 118	(34 102)	2 682 016
Kreditné karty	252 728	(43 861)	208 867
Kontokorenty	104 731	(17 788)	86 943
Spoločenstvá vlastníkov bytov	3 811	(63)	3 748
Ostatní	6 204	(3)	6 201
	<u>3 986 013</u>	<u>(166 927)</u>	<u>3 819 086</u>
	<u>7 164 190</u>	<u>(246 646)</u>	<u>6 917 544</u>

10. Opravné položky k majetku

	Pozn.	1. jan. 2012	Tvorba/ (použitie) (pozn. 30)	Odpísaný/ predaný majetok (pozn. 30)	Kurzové rozdiely	Ostatné *	30. sep. 2012
Pohľadávky voči bankám	5	202	(151)	-	-	-	51
Úvery poskytnuté klientom	9	246 646	35 363	(39 328)	37	(3 328)	239 390
Investície držané do splatnosti	11	341	(131)	-	-	-	210
Dcérske, pridružené a spoločne kontrolované podniky	12	41 118	-	-	-	-	41 118
Hmotný majetok	14	461	(461)	-	-	-	-
Ostatný majetok	15	2 566	124	(462)	-	-	2 228
		<u>291 334</u>	<u>34 744</u>	<u>(39 790)</u>	<u>37</u>	<u>(3 328)</u>	<u>282 997</u>

* Zníženie v položke Ostatné predstavuje úrokovú zložku (unwinding of interest).

11. Investície držané do splatnosti

	Sep 2012	Dec 2011
Štátne dlhopisy	1 021 470	1 125 948
Bankové dlhopisy a iné dlhopisy emitované finančným sektorom	9 986	10 052
Podnikové dlhopisy so zmluvnou dobou splatnosti nad 90 dní	-	1 881
	<u>1 031 456</u>	<u>1 137 881</u>
Opravné položky (pozn. 10)	(210)	(341)
	<u>1 031 246</u>	<u>1 137 540</u>

K 30. septembru 2012 použila banka na zabezpečenie transakcií s protistranami štátne dlhopisy v celkovej nominálnej hodnote 73 269 tisíc € (31. december 2011: 230 058 tisíc €).

12. Dcérske, pridružené a spoločne kontrolované podniky

	Podiel v %	Obstará- vacía cena	Opravné položky (pozn. 10)	Účtovná hodnota
K 30. septembru 2012				
VÚB Factoring, a.s.	100,0	16 535	(10 533)	6 002
Recovery, a.s.	100,0	3 652	(3 204)	448
VÚB Asset Management, správ. spol. a.s.	100,0	2 821	-	2 821
Consumer Finance Holding, a.s.	100,0	53 114	-	53 114
VÚB Leasing, a. s.	100,0	44 410	(27 381)	17 029
VÚB Generali DSS, a.s.	50,0	16 597	-	16 597
Slovak Banking Credit Bureau, s.r.o.	33,3	3	-	3
		<u>137 132</u>	<u>(41 118)</u>	<u>96 014</u>
K 31. decembru 2011				
VÚB Factoring, a.s.	100,0	16 535	(10 533)	6 002
Recovery, a.s.	100,0	3 652	(3 204)	448
VÚB Asset Management, správ. spol. a.s.	100,0	2 821	-	2 821
Consumer Finance Holding, a.s.	100,0	53 114	-	53 114
VÚB Leasing, a. s.	100,0	44 410	(27 381)	17 029
VÚB Generali DSS, a.s.	50,0	16 597	-	16 597
Slovak Banking Credit Bureau, s.r.o.	33,3	3	-	3
		<u>137 132</u>	<u>(41 118)</u>	<u>96 014</u>

13. Nehmotný majetok

	Softvér	Ostatný nehmotný majetok	Obstaranie	Spolu
Obstarávacia cena				
K 1. januáru 2012	142 476	7 893	11 422	161 791
Prírastky	534	1 169	7 541	9 244
Transfery	6 596	882	(7 478)	-
Kurzové rozdiely	16	1	-	17
K 30. septembru 2012	<u>149 622</u>	<u>9 945</u>	<u>11 485</u>	<u>171 052</u>
Oprávky				
K 1. januáru 2012	(121 494)	(5 309)	-	(126 803)
Odpisy nehmotného majetku za obdobie	(5 483)	(901)	-	(6 384)
Prírastky	(533)	(1 169)	-	(1 702)
Úbytky	(6)	-	-	(6)
Kurzové rozdiely	(16)	(1)	-	(17)
K 30. septembru 2012	<u>(127 532)</u>	<u>(7 380)</u>	<u>-</u>	<u>(134 912)</u>
Účtovná hodnota				
K 1. januáru 2012	<u>20 982</u>	<u>2 584</u>	<u>11 422</u>	<u>34 988</u>
K 30. septembru 2012	<u>22 090</u>	<u>2 565</u>	<u>11 485</u>	<u>36 140</u>

14. Hmotný majetok a Dlhodobý majetok na predaj

	Budovy a pozemky	Zariadenia	Ostatný hmotný majetok	Obstaranie	Spolu
Obstarávacia cena					
K 1. januáru 2012	199 683	80 002	30 632	3 307	313 624
Prírastky	-	-	-	3 932	3 932
Úbytky	(2 412)	(7 274)	(354)	-	(10 040)
Transfery	1 865	4 015	429	(6 302)	7
Kurzové rozdiely	4	8	3	-	15
K 30. septembru 2012	199 140	76 751	30 710	937	307 538
Oprávky					
K 1. januáru 2012	(85 755)	(63 558)	(26 724)	-	(176 037)
Odписы hmotného majetku za obdobie	(5 238)	(5 815)	(1 102)	-	(12 155)
Úbytky	1 705	7 210	344	-	9 259
Kurzové rozdiely	(3)	(8)	(3)	-	(14)
K 30. septembru 2012	(89 291)	(62 171)	(27 485)	-	(178 947)
Opravné položky (pozn. 10)					
K 1. januáru 2012	(461)	-	-	-	(461)
Úbytky	461	-	-	-	461
K 30. septembru 2012	-	-	-	-	-
Účtovná hodnota					
K 1. januáru 2012	113 467	16 444	3 908	3 307	137 126
K 30. septembru 2012	109 849	14 580	3 225	937	128 591

K 30. septembru 2012 nedržala banka žiaden dlhodobý majetok na predaj. K 31. decembru 2011 mala banka vo svojom portfóliu dlhodobého majetku na predaj budovy:

	Sep 2012	Dec 2011
Obstarávacia cena	-	6
Oprávky	-	(3)
	-	<u>3</u>

15. Ostatný majetok

	Sep 2012	Dec 2011
Prevádzkové pohľadávky a preddavky	11 514	9 886
Náklady a príjmy budúcich období	3 623	4 058
Ostatné daňové pohľadávky	2 429	1 453
Vysporiadanie operácií s finančnými nástrojmi	1 645	1 517
Pohľadávky z obchodovania s cennými papiermi	1 480	-
Zásoby	964	729
	<hr/>	<hr/>
	21 655	17 643
Opravné položky (pozn. 10)	(2 228)	(2 566)
	<hr/>	<hr/>
	19 427	15 077

16. Závazky voči centrálnym a iným bankám

	Sep 2012	Dec 2011
Závazky voči centrálnym bankám		
Bežné účty	99 689	68 111
Prijaté úvery	-	115 947
	<hr/>	<hr/>
	99 689	184 058
Závazky voči iným bankám		
Bežné účty	11 104	9 600
Termínované vklady	96 213	110 561
Prijaté úvery	69 240	125 506
	<hr/>	<hr/>
	176 557	245 667
	<hr/>	<hr/>
	276 246	429 725

Závazky voči centrálnym bankám k 31. decembru 2011 zahŕňali prijatý úver od NBS so splatnosťou menej ako jeden mesiac.

17. Vklady a úvery od klientov

	Sep 2012	Dec 2011
Bežné účty	2 875 384	2 919 666
Termínované vklady	3 842 091	3 751 566
Vkladné knižky	226 265	247 784
Vklady štátu a samosprávy	410 560	327 652
Prijaté úvery	174 802	159 642
Vlastné zmenky	93 918	56 767
Iné vklady	48 513	35 074
	<hr/>	<hr/>
	7 671 533	7 498 151

18. Emitované dlhové cenné papiere

	Sep 2012	Dec 2011
Dlhopisy	58	41 986
Hypotekárne záložné listy („HZL“)	1 333 299	1 410 797
Zabezpečené HZL - zabezpečenie peňažných tokov	180 945	180 232
Zabezpečené HZL - zabezpečenie reálnej hodnoty	225 965	27 278
	<u>1 740 209</u>	<u>1 618 307</u>
Precenenie zabezpečených HZL – zabezpečenie reálnej hodnoty	3 802	194
	<u>1 744 069</u>	<u>1 660 487</u>

Splácanie HZL je kryté hypotekárnymi úvermi poskytnutými klientom banky (pozri pozn. 9).

18. Emitované dlhové cenné papiere (pokračovanie)

Názov	Úroková miera (%)	Mena	Počet vydaných HZL k 30. sep. 2012	Nominál v pôvodnej mene za kus	Dátum vydania	Dátum splatnosti	Sep 2012	Dec 2011
HZL VÚB, a.s. VII.	5,10	EUR	10 000	3 319	15.4.2003	15.4.2013	33 975	34 398
HZL VÚB, a.s. VIII.	5,10	EUR	1 000	33 194	29.5.2003	29.5.2013	33 768	34 191
HZL VÚB, a.s. XVII.	0,41	EUR	1 678	33 194	28.11.2005	28.11.2015	55 720	55 780
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. XXVIII.	1,95	CZK	1 000	1 000 000	20.6.2007	20.6.2012	-	38 905
HZL VÚB, a.s. XXIX.	1,07	EUR	500	33 194	16.10.2007	16.10.2012	16 677	16 657
HZL VÚB, a.s. XXX.	5,00	EUR	1 000	33 194	5.9.2007	5.9.2032	32 943	33 346
HZL VÚB, a.s. XXXI.	4,90	EUR	600	33 194	29.11.2007	29.11.2037	20 380	19 638
HZL VÚB, a.s. 32.	3,01	CZK	800	1 000 000	17.12.2007	17.12.2017	34 197	33 412
HZL VÚB, a.s. 35.	4,40	EUR	630	33 194	19.3.2008	19.3.2016	21 095	21 257
HZL VÚB, a.s. 36.	4,75	EUR	560	33 194	31.3.2008	31.3.2020	18 662	18 846
HZL VÚB, a.s. 39.	0,92	EUR	60	1 000 000	26.6.2008	26.6.2015	60 003	60 017
HZL VÚB, a.s. 40.	1,04	EUR	70	1 000 000	28.8.2008	28.8.2015	70 068	70 146
HZL VÚB, a.s. 41.	5,63	USD	34	1 000 000	30.9.2008	30.9.2013	27 780	26 651
HZL VÚB, a.s. 42.	4,00	EUR	400	50 000	28.4.2009	28.4.2012	-	20 540
HZL VÚB, a.s. 43.	5,10	EUR	500	33 194	26.9.2008	26.9.2025	15 346	15 484
HZL VÚB, a.s. 44.	4,75	EUR	300	50 000	11.2.2009	11.2.2012	-	15 633
HZL VÚB, a.s. 46.	4,61	EUR	150	1 000 000	19.5.2009	19.5.2016	152 535	154 264
HZL VÚB, a.s. 48.	4,00	EUR	19 930	1,000	11.5.2009	11.5.2013	20 241	20 472
HZL VÚB, a.s. 49.	3,92	EUR	100	1 000 000	28.7.2009	28.7.2014	100 686	101 666
HZL VÚB, a.s. 50.	3,40	EUR	8 391	1 000	2.11.2009	2.11.2013	8 652	8 438

(Tabuľka pokračuje na ďalšej strane)

18. Emitované dlhové cenné papiere (pokračovanie)

Názov	Úroková miera (%)	Mena	Počet vydaných HZL k 30. sep. 2012	Nominál v pôvodnej mene za kus	Dátum vydania	Dátum splatnosti	Sep 2012	Dec 2011
HZL VÚB, a.s. 51.	1,23	EUR	100	1 000 000	8.4.2010	8.4.2014	100 283	100 492
HZL VÚB, a.s. 52.	1,10	EUR	161	50 000	15.3.2010	15.3.2014	8 054	8 101
HZL VÚB, a.s. 53.	1,37	EUR	100	1 000 000	8.4.2010	8.4.2017	100 315	100 525
HZL VÚB, a.s. 54.	3,00	EUR	15 000	1 000	1.7.2010	1.7.2014	15 113	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. 56.	2,41	EUR	70	1 000 000	30.9.2010	30.9.2017	70 849	70 543
HZL VÚB, a.s. 57.	2,40	EUR	100	1 000 000	30.9.2010	30.9.2018	101 206	100 772
HZL VÚB, a.s. 58.	2,74	EUR	80	1 000 000	10.12.2010	10.12.2019	80 678	80 164
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.	2,06	CZK	4 345	100 000	20.5.2011	20.5.2014	17 389	16 856
HZL VÚB, a.s. 61.	3,10	EUR	467	10 000	7.6.2011	7.6.2015	4 705	4 666
HZL VÚB, a.s. 62.	2,70	EUR	100	1 000 000	28.7.2011	28.7.2018	100 476	101 624
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	27 769	27 278
HZL VÚB, a.s. 65.	1,42	EUR	60	1 000 000	26.10.2011	26.10.2012	60 280	59 362
HZL VÚB, a.s. 66.	2,66	EUR	700	50 000	28.11.2011	28.11.2014	35 065	25 603
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	16.01.2012	16.07.2015	35 992	-
HZL VÚB, a.s. 69.	4,50	EUR	1 000	20 000	06.02.2012	06.02.2016	20 260	-
HZL VÚB, a.s. 70.	3,75	EUR	400	100 000	07.03.2012	07.03.2017	40 771	-
HZL VÚB, a.s. 71.	3,90	EUR	750	20 000	02.05.2012	02.05.2017	15 589	-
HZL VÚB, a.s. 72.	4,70	EUR	250	100 000	21.06.2012	21.06.2027	25 082	-
HZL VÚB, a.s. 73.	4,20	EUR	500	100 000	11.07.2012	11.07.2022	50 044	-
							1 740 209	1 618 307

19. Splatné a odložené dane

	Sep 2012	Dec 2011
Splatné daňové pohľadávky	<u>12 279</u>	<u>550</u>
Odložené daňové pohľadávky	<u>29 050</u>	<u>64 601</u>

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sú vypočítané zo všetkých dočasných rozdielov s použitím daňovej sadzby vo výške 19 % (31. december 2011: 19 %):

	Sep 2012	Zisk/ (strata) (pozn. 31)	Vlastné imanie	Dec 2011
Pohľadávky voči bankám	10	(28)	-	38
Derivátové finančné nástroje určené na zabezpečenie peňažných tokov	632	-	(445)	1 077
Finančný majetok na predaj	(12 188)	-	(29 217)	17 029
Úvery poskytnuté klientom	40 811	(5 896)	-	46 707
Investície držané do splatnosti	40	(25)	-	65
Hmotný majetok	(2 999)	(237)	-	(2 762)
Ostatné záväzky	4 262	296	-	3 966
Ostatné	(1 518)	1	-	(1 519)
Odložené daňové pohľadávky	<u>29 050</u>	<u>(5 889)</u>	<u>(29 662)</u>	<u>64 601</u>

20. Rezervy

	Sep 2012	Dec 2011
Súdne spory	<u>25 128</u>	<u>24 285</u>

Pohyby rezerv boli nasledovné:

	1. jan. 2012	Tvorba/ (použitie)	30. sep. 2012
Súdne spory (pozn. 23, pozn. 29)	<u>24 285</u>	<u>843</u>	<u>25 128</u>

21. Ostatné záväzky

	Sep 2012	Dec 2011
Zúčtovanie so zamestnancami	17 406	19 861
Rôzni veritelia	16 276	18 249
Finančné záruky a záväzky	11 307	10 800
Výdavky a výnosy budúcich období	3 163	3 901
Odstupné a pracovné jubileá	2 256	1 898
Záväzky z DPH a ostatných daní	1 874	2 507
Zúčtovanie s akcionármi	908	974
Program stabilizácie zamestnancov	626	904
Plán odmeňovania akciami	310	-
Zúčtovanie cenných papierov	4	99
	<u>54 130</u>	<u>59 193</u>

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

	Pozn.	1. jan. 2012	Tvorba/ (použitie)	Kurzové rozdiely	30. sep. 2012
Finančné záruky a záväzky	30	10 800	497	10	11 307
Odstupné a pracovné jubileá	28	1 898	358	-	2 256
Program stabilizácie zamestnancov	28	904	(278)	-	626
		<u>13 602</u>	<u>577</u>	<u>10</u>	<u>14 189</u>

22. Vlastné imanie

	Sep 2012	Dec 2011
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	13 368	13 368
Vlastné akcie	(175)	-
Rezervné fondy	136 783	10 150
Nerozdelený zisk (bez čistého zisku za obdobie)	570 978	460 458
	<u>1 151 773</u>	<u>914 795</u>
	Sep 2012	Sep 2011
Čistý zisk za 9 mesiacov prislúchajúci akcionárom	<u>60 816</u>	<u>134 260</u>
Vydelený početom 12 976 478 akcií, hodnota jednej akcie 33,2 €		
Základný a zriadený zisk na akciu v hodnote 33,2 € v €	<u>4,69</u>	<u>10,35</u>

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

22. Vlastné imanie (pokračovanie)

Štruktúra akcionárov je nasledovná:

	Sep 2012	Dec 2011
Intesa Holding International S.A.	96,76 %	96,76 %
Tuzemskí akcionári	2,89 %	2,91 %
Zahraniční akcionári	0,35 %	0,33 %
	<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.

Kapitál banky na regulatórne účely k 30. septembru 2012 a k 31. decembru 2011:

	Sep 2012	Dec 2011
Základný kapitál (Tier 1)		
Základné imanie	430 819	430 819
Emisné ážio	13 368	13 368
Nerozdelený zisk bez čistého zisku za obdobie	570 978	460 458
Zákonný rezervný fond	87 493	87 493
Vlastné akcie	(175)	-
Zníženie o softvér (vrátane obstarania softvéru)	(33 575)	(32 404)
Zníženie o záporné precenenie finančného majetku na predaj *	(574)	(85 695)
Zníženie o očakávanú stratu	(18 845)	(57 073)
	<u>1 049 489</u>	<u>816 966</u>
Dodatkový kapitál (Tier 2)		
Kladné precenenie finančného majetku na predaj *	57 276	759
Regulatórna úprava		
Dcérske a spoločne kontrolované podniky	(96 011)	(96 011)
Očakávaná strata (vrátane kapitálových pohľadávok)	(2 867)	(4 286)
	<u>(98 878)</u>	<u>(100 297)</u>
Celkový regulatórny kapitál	<u>1 007 887</u>	<u>717 428</u>

* Vypočítané na základe požiadavky NBS.

22. Vlastné imanie (pokračovanie)

Regulatórny kapitál zahŕňa položky vytvárajúce hodnotu základných vlastných zdrojov (kmeňové akcie, emisné ážio, nerozdelený zisk, zákonný rezervný fond) a položky znižujúce hodnotu základných vlastných zdrojov (nehmotný majetok a investície s významným vplyvom). Od 1. januára 2011 sa od regulátórneho kapitálu odpočítava nová položka – rozdiel medzi očakávanou stratou a opravnými položkami voči pohľadávkam podliehajúcim štandardizovanému prístupu. Metodiku ocenenia pozícií bankovej knihy a detailov ocenenia vrátane periodicity týchto ocenení určuje opatrenie NBS 11/2010. Od februára 2011 je banka povinná odpočítavať aj rozdiel medzi očakávanou stratou a opravnými položkami v prípade, ak je tento rozdiel kladný pre IRB portfólio (korporatívny segment) a očakávanú stratu pre kapitálové pohľadávky (jednoduchý IRB prístup). Banka je ďalej povinná v zmysle novely opatrenia NBS 4/2007 (novela číslo 3/2011), ktorá nadobudla účinnosť 30. mája 2011, znižovať hodnotu základných vlastných zdrojov o záporné oceňovacie rozdiely finančného majetku na predaj oceňovaného reálnou cenou. Kladné oceňovacie rozdiely, znížené o daň, predstavujú dodatkové vlastné zdroje.

	Sep 2012	Dec 2011
Základný kapitál (Tier 1)	1 049 489	816 966
Dodatkový kapitál (Tier 2)	57 276	759
Regulatórna úprava	(98 878)	(100 297)
Celkový regulatórny kapitál	1 007 887	717 428
Rizikovo vážené aktíva spolu	6 731 225	7 077 041
Kapitálová primeranosť Tier 1	15,59 %	11,54 %
Celková kapitálová primeranosť	14,97 %	10,14 %

Regulatórny kapitál pozostáva z Tier 1 kapitálu, 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 NBS. Ďalší komponent regulátórneho kapitálu je kapitál Tier 2, ktorý zahŕňa podriadený dlhodobý dlh, preferenčné akcie a fondy k akciovým nástrojom finančnému majetku na predaj.

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. Kapitálová primeranosť banky k 30. septembru 2012 a 31. decembru 2011 bola v súlade so zákonom o bankách.

Okrem požiadavky zákona o bankách je od decembra 2011 banka povinná dodržiavať aj dodatočné požiadavky v súvislosti so spoločným rozhodnutím orgánov dohľadu NBS a Banca d'Italia zo dňa 21. decembra 2011. Na základe tohto rozhodnutia musí banka udržiavať minimálnu úroveň primeranosti vlastných zdrojov vo výške 10 % na individuálnej aj konsolidovanej úrovni. Banka k 30. septembru 2012 a 31. decembru 2011 tieto požiadavky splnila.

23. Podsúvahové položky

	Sep 2012	Dec 2011
Vydané záruky	554 707	547 302
Úverové prísluby a nevyčerpané úverové limity	2 097 601	2 174 294
	2 652 308	2 721 596

23. Podsúvahové položky (pokračovanie)

(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

V rámci svojej bežnej obchodnej činnosti banka uzatvára zmluvy o operatívnom lízingu priestorov pre svoje pobočky a dopravných prostriedkov pre zamestnancov. K 30. septembru 2012 a 31. decembru 2011 bola celková výška budúcich platieb vyplývajúca z neodvolateľných zmlúv o operatívnom lízingu nasledovná:

	Sep 2012	Dec 2011
Do 1 roka	1 382	1 309
1 až 5 rokov	2 730	2 201
Nad 5 rokov	-	-
	<u>4 112</u>	<u>3 510</u>

(d) Súdne spory

Banka má niekoľko súdnych sporov. Banka preskúmala stav týchto súdnych sporov k 30. septembru 2012 a následne vykázala rezervy vo výške 25 128 tisíc € (31. december 2011: 24 285 tisíc €) (pozri aj pozn. 20). Banka bude aj naďalej obhajovať svoju pozíciu v súvislosti s každým z týchto súdnych konaní. Okrem súdnych sporov, ktoré sú pokryté rezervami banka eviduje k 30. septembru 2012 podsúvahové záväzky vyplývajúce zo súdnych sporov v celkovej výške 8 947 tisíc € (31. december 2011: 21 078 tisíc €). Táto suma predstavuje aktuálne súdne spory voči banke, ktoré podľa názoru právneho oddelenia banky pravdepodobne nebudú viesť k žiadnym plneniam zo strany banky.

24. Čisté úrokové výnosy

	9 mesiacov		3 mesiace	
	Sep 2012	Sep 2011	Sep 2012	Sep 2011
Úrokové a obdobné výnosy				
Pohľadávky voči bankám	13 174	11 408	4 281	5 057
Úvery poskytnuté klientom	277 229	263 924	91 626	91 867
Dlhopisy, štátne pokladničné poukážky a iné cenné papiere:				
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	4 823	6 915	1 213	2 341
Finančný majetok na predaj	35 674	39 677	10 750	13 370
Investície držané do splatnosti	32 811	37 436	10 771	11 979
	<u>363 711</u>	<u>359 360</u>	<u>118 641</u>	<u>124 614</u>
Úrokové a obdobné náklady				
Závazky voči bankám	(962)	(1 785)	(199)	(735)
Vklady a úvery od klientov	(67 448)	(54 208)	(21 838)	(20 351)
Emitované dlhové cenné papiere	(43 244)	(37 923)	(13 962)	(13 538)
	<u>(111 654)</u>	<u>(93 916)</u>	<u>(35 999)</u>	<u>(34 624)</u>
	<u>252 057</u>	<u>265 444</u>	<u>82 642</u>	<u>89 990</u>

25. Čisté výnosy z poplatkov a provízií

	9 mesiacov		3 mesiace	
	Sep 2012	Sep 2011	Sep 2012	Sep 2011
Výnosy z poplatkov a provízií				
Prijaté od bánk	4 757	4 739	1 679	1 668
Prijaté od klientov:				
Bežné účty	35 925	34 687	12 408	11 692
Termínované vklady	722	570	214	183
Sprostredkovanie poistenia	8 322	7 479	3 134	2 603
Úvery a záruky	26 328	28 723	8 688	9 414
Kontokorenty	1 190	1 378	486	351
Cenné papiere	3 080	4 926	1 035	1 357
Transakcie a platby	17 971	17 605	6 206	5 967
Ostatné	1 507	1 697	560	587
	<u>99 802</u>	<u>101 804</u>	<u>34 410</u>	<u>33 822</u>
Náklady na poplatky a provízie				
Platené bankám	(10 352)	(10 153)	(3 699)	(3 498)
Platené sprostredkovateľom:				
Kreditné karty	(26 586)	(26 845)	(9 349)	(9 047)
Cenné papiere	(367)	(442)	(115)	(152)
Služby	(2 312)	(4 317)	(1 003)	(2 296)
Ostatné	(489)	(949)	(179)	(257)
	<u>(40 106)</u>	<u>(42 706)</u>	<u>(14 345)</u>	<u>(15 250)</u>
	<u>59 696</u>	<u>59 098</u>	<u>20 065</u>	<u>18 572</u>

26. Čistý zisk/(strata) z finančných operácií

	9 mesiacov		3 mesiace	
	Sep 2012	Sep 2011	Sep 2012	Sep 2011
Menové deriváty a transakcie	1 051	(900)	297	1 564
Marže z menových konverzií s klientmi	3 889	3 431	1 427	1 398
Krížové menové swapy	1 304	1 052	646	(1 269)
Akciové deriváty	237	28	-	4
Ostatné deriváty	(4)	-	7	-
Úrokové deriváty *	2 758	(904)	4 379	(4 421)
Cenné papiere:				
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát				
Na obchodovanie	1 740	(1 608)	250	(632)
Klasifikovaný ako oceňovaný v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát pri prvotnom vykázaní	61	-	56	-
Finančný majetok na predaj *	(35 167)	(443)	(7 836)	2 780
Investície držané do splatnosti	1 059	-	-	-
Emitované dlhové cenné papiere *	(3 608)	-	(3 939)	-
	<u>(26 680)</u>	<u>656</u>	<u>(4 713)</u>	<u>(576)</u>

* Zahŕňa aj precenenie finančných nástrojov, ktoré sú v zabezpečovacom vzťahu. Ide o zabezpečenie reálnej hodnoty súvisiacej s rizikom úrokových sadzieb (pozri pozn. 7).

K 30. septembru 2012 predstavovala hodnota zisku prvého dňa, ktorá ešte nebola vykázaná vo výnosoch 12 tisíc € (31. december 2011: 134 tisíc €). Z tejto hodnoty bude vykázaných vo výnosoch 6 tisíc € v horizonte jedného roka (31. december 2011: 124 tisíc €), a zvyšných 6 tisíc € v období 1 až 5 rokov (31. december 2011: 10 tisíc €).

27. Ostatné prevádzkové výnosy

	9 mesiacov		3 mesiace	
	Sep 2012	Sep 2011	Sep 2012	Sep 2011
Nájomné	911	1 089	283	349
Služby	532	397	177	133
Finančné výnosy	259	251	8	236
(Strata)/zisk z predaja hmotného majetku	(78)	1 429	(76)	11
Ostatné	881	4 309	205	3 929
	<u>2 505</u>	<u>7 475</u>	<u>597</u>	<u>4 658</u>

28. Mzdy a odmeny zamestnancom

	9 mesiacov		3 mesiace	
	Sep 2012	Sep 2011	Sep 2012	Sep 2011
Mzdy	(49 746)	(49 825)	(16 763)	(17 989)
Náklady na sociálne zabezpečenie	(18 091)	(17 661)	(5 976)	(6 123)
Sociálny fond	(639)	(606)	(222)	(186)
Program stabilizácie zamestnancov (pozn. 21)	278	209	(24)	581
Rezerva na odstupné a pracovné jubileá (pozn. 21)	(358)	(470)	-	-
	<u>(68 556)</u>	<u>(68 353)</u>	<u>(22 985)</u>	<u>(23 717)</u>

Celkový počet zamestnancov banky k 30. septembru 2012 bol 3 565 (31. december 2011: 3 542).

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 náklad toho obdobia, v ktorom zamestnanec dostal príslušnú mzdu. Banke nevznikajú z titulu vyplácania dôchodkov v budúcnosti žiadne záväzky voči zamestnancom.

29. Ostatné prevádzkové náklady

	9 mesiacov		3 mesiace	
	Sep 2012	Sep 2011	Sep 2012	Sep 2011
Osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií *	(15 581)	-	(5 253)	-
Služby vzťahujúce sa na budovy	(11 078)	(10 424)	(3 513)	(3 393)
Údržba IT systémov	(8 723)	(8 241)	(3 297)	(2 676)
Poštovné a telekomunikačné služby	(7 481)	(7 237)	(2 559)	(2 408)
Reklama	(5 160)	(5 550)	(1 127)	(1 163)
Služby vzťahujúce sa na zariadenia	(5 004)	(4 926)	(1 631)	(1 592)
DPH a ostatné dane	(4 783)	(4 520)	(1 490)	(1 649)
Príspevok do Fondu ochrany vkladov	(4 556)	(6 386)	-	(2 130)
Bezpečnostné služby	(2 651)	(2 689)	(866)	(848)
Kancelárske potreby	(2 301)	(1 891)	(727)	(567)
Odborné služby	(1 275)	(2 187)	(262)	194
Rezerva na súdne spory (pozn. 20)	(843)	(507)	2 960	(275)
Poistenie	(559)	(576)	(190)	(203)
Cestovné	(491)	(474)	(107)	(155)
Služby tretích strán	(460)	-	(134)	-
Školenia	(451)	(365)	(99)	(38)
Prepravné	(389)	(371)	(120)	(110)
Audit **	(332)	(411)	(110)	(137)
Manká a škody	(310)	(313)	(110)	(30)
Zaplatené súdne spory	(98)	(540)	(25)	(29)
Ostatné prevádzkové náklady	(1 329)	(2 507)	263	(1 193)
	<u>(73 855)</u>	<u>(60 115)</u>	<u>(18 397)</u>	<u>(18 402)</u>

* Od 1. januára 2012 sú banky pôsobiace na Slovensku povinné odvádzať bankový odvod vo výške 0,4 % p.a. stavu vybraných záväzkov ku koncu jednotlivých kvartálov. Bankový odvod sa časovo rozlišuje vo výkaze komplexného výsledku v položke „Ostatné prevádzkové náklady“ a je splatný na začiatku kvartála.

** K 30. septembru 2012 sa náklady na audit skladajú z nákladov na štatutárny audit vo výške 158 tisíc € (30. september 2011: 192 tisíc €), na skupinové výkazníctvo vo výške 116 tisíc € (30. september 2011: 156 tisíc €) a iné výkazníctvo vo výške 58 tisíc € (30. september 2011: 63 tisíc €).

30. Opravné položky

	9 mesiacov		3 mesiace	
	Sep 2012	Sep 2011	Sep 2012	Sep 2011
Čistá tvorba opravných položiek (pozn. 10)	(34 744)	(39 947)	(15 527)	(12 173)
Čistá (tvorba)/rozpustenie záväzkov na finančné záruky a záväzky (pozn. 21)	(497)	2 975	2 185	(744)
	<u>(35 241)</u>	<u>(36 972)</u>	<u>(13 342)</u>	<u>(12 917)</u>
Nominálna hodnota odpísaného majetku	(48 117)	(34 931)	(9 112)	(12 529)
Nominálna hodnota predaného majetku	(12 123)	(3 154)	(9 762)	(47)
Príjmy z odpísaného majetku	5 042	3 879	1 777	1 154
Príjmy z predaného majetku	4 795	1 654	3 423	32
	<u>(50 403)</u>	<u>(32 552)</u>	<u>(13 674)</u>	<u>(11 390)</u>
Rozpustenie opravných položiek k odpísanému/predanému majetku (pozn. 10)				
Odpísaný majetok	30 015	26 732	2 922	9 122
Predaný majetok	9 775	2 064	7 991	17
	<u>39 790</u>	<u>28 796</u>	<u>10 913</u>	<u>9 139</u>
	<u>(45 854)</u>	<u>(40 728)</u>	<u>(16 103)</u>	<u>(15 168)</u>

31. Daň z príjmov

	9 mesiacov		3 mesiace	
	Sep 2012	Sep 2011	Sep 2012	Sep 2011
Splatná daň z príjmov	(15 350)	(31 490)	(6 123)	(11 387)
Odložená daň z príjmov (pozn. 19)	(5 889)	706	(4 679)	410
	<u>(21 239)</u>	<u>(30 784)</u>	<u>(10 802)</u>	<u>(10 977)</u>

32. Ostatné súčasti komplexného výsledku

	Sep 2012	Sep 2011
Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky	175	420
Finančný majetok na predaj: Zisky/(straty), ktoré vznikli za obdobie	153 778	(3 493)
Zabezpečovanie peňažných tokov: Zisky/(straty), ktoré vznikli za obdobie	2 278	(1 075)
Ostatné súčasti komplexné výsledku spolu	156 231	(4 148)
Daň z príjmov z ostatných súčastí komplexného výsledku	(29 650)	868
Ostatné súčasti komplexného výsledku za 9 mesiacov	<u>126 581</u>	<u>(3 280)</u>

33. Vplyv dane z príjmov na ostatné súčasti komplexného výsledku

	September 2012			September 2011		
	Hodnota pred zdanením	Daňový (náklad)/ benefit	Hodnota po zdanení	Hodnota pred zdanením	Daňový (náklad)/ benefit	Hodnota po zdanení
Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky	175	-	175	420	-	420
Finančný majetok na predaj	153 778	(29 217)	124 561	(3 493)	664	(2 829)
Čistý pohyb zabezpečovania peňažných tokov	2 278	(433)	1 845	(1 075)	204	(871)
	<u>156 231</u>	<u>(29 650)</u>	<u>126 581</u>	<u>(4 148)</u>	<u>868</u>	<u>(3 280)</u>

34. Odhadovaná reálna hodnota finančného majetku a záväzkov

Reálna hodnota finančných nástrojov je suma, za ktorú by sa majetok mohol vymeniť, resp. záväzok vyrovať, medzi oboznámenými a dobrovoľnými stranami za obvyklých podmienok v nezávislej transakcii. V prípade dostupnosti sa odhady reálnej hodnoty robia na základe cien kótovaných na trhu. Pre veľkú časť finančných nástrojov 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. Zmeny východiskových predpokladov týkajúce sa diskontných sadziieb a odhadovaných budúcich peňažných tokov majú na odhady výrazný vplyv. Preto sa vypočítané odhady trhovej ceny nemusia realizovať pri bežnom predaji finančného nástroja.

Pri stanovení reálnej hodnoty finančných nástrojov 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 dobou splatnosti a s materiálnymi zostatkami sa odhaduje pomocou analýzy diskontovaných peňažných tokov na základe bezrizikovej úrokovej krivky. Pri kratších splatnostiach 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. Odhadovaná reálna hodnota pohľadávok voči bankám sa približuje k ich účtovnej hodnote.

(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. Odhadovaná reálna hodnota úverov poskytnutých klientom sa približuje k ich účtovnej hodnote.

(d) Investície držané do splatnosti

Reálna hodnota cenných papierov v portfóliu „Investície držané do splatnosti“ vychádza z kótovaných trhových cien. Ak takéto ceny nie sú k dispozícii, výpočet reálnej hodnoty sa zakladá na diskontovaných budúcich peňažných tokoch pri použití bezrizikovej úrokovej krivky upravenej o príslušné kreditné prirážky. Odhadovaná reálna hodnota investícií držaných do splatnosti sa približuje k ich účtovnej hodnote.

(e) 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 než 1 rok sa diskontuje použitím súčasných bezrizikových úrokových sadziieb upravených o kreditné spready reflektujúcich kreditnú kvalitu VÚB ako dlžníka. Odhadovaná reálna hodnota záväzkov voči bankám a vkladov klientov sa približuje k ich účtovnej hodnote.

(f) Emitované dlhové cenné papiere

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

Banka používa nasledovnú hierarchiu na zistenie a zverejnenie reálnej hodnoty finančných nástrojov podľa oceňovacej techniky:

Úroveň 1: kótované (neupravené) ceny z aktívnych trhov pre identické aktíva alebo pasíva;

Úroveň 2: ostatné techniky, pri ktorých sú všetky vstupy, ktoré majú významný vplyv na zaúčtovanú reálnu hodnotu pozorovateľné, či už priamo alebo nepriamo;

Úroveň 3: techniky, ktoré používajú vstupy s významným vplyvom na zaúčtovanú reálnu hodnotu, ale tieto vstupy nie sú založené na pozorovateľných trhových údajoch.

Počas obdobia končiaceho sa 30. septembra 2012 nenastali žiadne významné presuny medzi jednotlivými úrovňami (31. december 2011: žiadne presuny).

35. 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 pre riadenie rizika

Predstavenstvo je štatutárny orgán zahŕňajúci výkonný manažment banky, ktorý má absolútnu kontrolu nad záležitosťami týkajúcimi sa rizika. Medzi jeho hlavné zodpovednosti patrí vytvorenie a zrušenie výborov riadiacich 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 pre riadenie rizika majú za úlohu identifikovať a analyzovať existujúce riziká, stanoviť príslušné rizikové limity a monitorovať riziká aj dodržiavanie limitov. Tieto zásady spolu so systémami 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 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 vyplynie pre banku riziko finančnej straty. Takéto riziko vzniká hlavne z úverov klientom, pohľadávok voči bankám a 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,
- Politika riadenia zabezpečenia,
- Politika opravných položiek pre úvery, neúverové pohľadávky a podsúvahové úverové produkty,
- Limity koncentrácie rizika,
- Definícia zlyhania,
- Segmentácia klientov pre potreby riadenia rizík,
- Úverová politika pre korporátnych klientov, úverová politika pre retailových klientov,
- Riadenie ozdravných opatrení a vymáhanie pohľadávok.

35. 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:

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

Opravné položky

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 zabezpečením, banka postúpi tohto klienta na odbor vymáhania pohľadávok. 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. Opravné položky na portfóliovej báze sa vypočítavajú pre každú skupinu prostredníctvom matematického modelu (na základe prístupu IRB, ako aj metodiky Markovových reťazcov).

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).

Od septembra 2010 banka implementovala 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 pre nesplácané úvery je odvodená od počtu dní v delikvencii (DPD) a materiality klienta (korporátni klienti), resp. úveru (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 (korporátni klienti), resp. 50 € (retailoví klienti), považované za nesplácané.

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 od februára 2011 používať „Foundation IRB“ prístup pre regulatórny segment právnické osoby podnikateľa na základe povolenia dohliadacieho orgánu NBS. Banka tiež pokračuje s vývojom ďalších ratingových modelov pre ostatné triedy aktív, pre ktoré je aktuálne používaný štandardizovaný prístup a v rozširovaní aplikácie pokročilého prístupu v súlade s plánom prechodu na pokročilé prístupy, ktorý bol prezentovaný dohliadaciemu orgánu.

35. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Portfólio banky podľa kategórií:

Kategória	September 2012			December 2011		
	Amortizova- ná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amortizova- ná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Pohľadávky voči bankám						
Štandardné	699 989	(51)	699 938	501 495	(51)	501 444
Sporné	-	-	-	151	(151)	-
	<u>699 989</u>	<u>(51)</u>	<u>699 938</u>	<u>501 646</u>	<u>(202)</u>	<u>501 444</u>
Vládny sektor						
Štandardné	161 626	(171)	161 455	149 881	(172)	149 709
Po splatnosti	16	-	16	307	-	307
Neštandardné	1 547	(26)	1 521	173	(5)	168
Sporné	268	(107)	161	293	(117)	176
	<u>163 457</u>	<u>(304)</u>	<u>163 153</u>	<u>150 654</u>	<u>(294)</u>	<u>150 360</u>
Úvery poskytnuté korporátnym klientom						
Štandardné	2 860 839	(24 709)	2 836 130	2 855 988	(21 819)	2 834 169
Po splatnosti	43	(24)	19	221	(133)	88
Reštrukturalizované	14 856	(2 972)	11 884	17 974	(5 997)	11 977
Neštandardné	118 609	(26 332)	92 277	113 864	(27 409)	86 455
Sporné	37 137	(22 897)	14 240	39 476	(24 067)	15 409
	<u>3 031 484</u>	<u>(76 934)</u>	<u>2 954 550</u>	<u>3 027 523</u>	<u>(79 425)</u>	<u>2 948 098</u>
Úvery poskytnuté retailovým klientom						
Štandardné	3 945 482	(45 260)	3 900 222	3 765 940	(47 776)	3 718 164
Po splatnosti	34 350	(13 739)	20 611	34 471	(13 946)	20 525
Neštandardné	25 915	(9 930)	15 985	27 298	(10 311)	16 987
Sporné	150 184	(93 223)	56 961	158 304	(94 894)	63 410
	<u>4 155 931</u>	<u>(162 152)</u>	<u>3 993 779</u>	<u>3 986 013</u>	<u>(166 927)</u>	<u>3 819 086</u>
Cenné papiere						
Štandardné	2 752 778	(210)	2 752 568	2 861 478	(231)	2 861 247
Neštandardné	-	-	-	1 881	(110)	1 771
	<u>2 752 778</u>	<u>(210)</u>	<u>2 752 568</u>	<u>2 863 359</u>	<u>(341)</u>	<u>2 863 018</u>

35. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Nasledujúca tabuľka zobrazuje maximálne úverové riziko derivátových finančných nástrojov, vydaných záruk, úverových príslubov a nevyčerpaných úverových limitov. Úverové riziko ostatného finančného majetku, ktorý nie je vykázaný v tabuľke, sa blíži k jeho účtovnej hodnote.

	Sep 2012	Dec 2011
Finančný majetok		
Derivátové finančné nástroje	70 159	106 471
Podsúvahové položky		
Vydané záruky	554 707	547 302
Úverové prísluby a nevyčerpané úverové limity	2 097 601	2 174 294
	<u>2 652 308</u>	<u>2 721 596</u>
	<u>2 722 467</u>	<u>2 828 067</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.

	September 2012			December 2011		
	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Banky						
Bez omeškania	699 989	(51)	699 938	501 494	(51)	501 443
1 – 30 dní	-	-	-	1	-	1
Nad 181 dní *	-	-	-	151	(151)	-
	<u>699 989</u>	<u>(51)</u>	<u>699 938</u>	<u>501 646</u>	<u>(202)</u>	<u>501 444</u>
Vládny sektor						
Bez omeškania	160 515	(170)	160 345	149 991	(172)	149 819
1 – 30 dní	990	(1)	989	124	-	124
31 – 60 dní	351	-	351	73	-	73
91 – 180 dní	-	-	-	464	(122)	342
Nad 181 dní *	1 601	(133)	1 468	2	-	2
	<u>163 457</u>	<u>(304)</u>	<u>163 153</u>	<u>150 654</u>	<u>(294)</u>	<u>150 360</u>
Korporátni klienti						
Bez omeškania	2 948 997	(47 081)	2 901 916	2 963 155	(53 571)	2 909 584
1 – 30 dní	19 725	(1 173)	18 552	9 777	(162)	9 615
31 – 60 dní	7 356	(4 500)	2 856	6 075	(224)	5 851
61 – 90 dní	14 552	(3 493)	11 059	35	(8)	27
91 – 180 dní	2 749	(1 631)	1 118	2 979	(681)	2 298
Nad 181 dní *	38 105	(19 056)	19 049	45 502	(24 779)	20 723
	<u>3 031 484</u>	<u>(76 934)</u>	<u>2 954 550</u>	<u>3 027 523</u>	<u>(79 425)</u>	<u>2 948 098</u>

35. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

	September 2012			December 2011		
	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Retailoví klienti						
Bez omeškania	3 711 353	(28 934)	3 682 419	3 569 981	(32 843)	3 537 138
1 – 30 dní	172 478	(9 858)	162 620	138 346	(7 906)	130 440
31 – 60 dní	43 463	(4 712)	38 751	37 317	(3 977)	33 340
61 – 90 dní	20 877	(2 960)	17 917	23 472	(3 639)	19 833
91 – 180 dní	38 232	(14 292)	23 940	35 985	(14 373)	21 612
Nad 181 dní *	169 528	(101 396)	68 132	180 912	(104 189)	76 723
	<u>4 155 931</u>	<u>(162 152)</u>	<u>3 993 779</u>	<u>3 986 013</u>	<u>(166 927)</u>	<u>3 819 086</u>
Cenné papiere						
Bez omeškania	<u>2 752 778</u>	<u>(210)</u>	<u>2 752 568</u>	<u>2 863 359</u>	<u>(341)</u>	<u>2 863 018</u>
	<u>2 752 778</u>	<u>(210)</u>	<u>2 752 568</u>	<u>2 863 359</u>	<u>(341)</u>	<u>2 863 018</u>

*** Politika odpisovania pohľadávok**

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

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

35. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Banka monitoruje koncentrácie úverového rizika podľa geografickej lokality. Analýza koncentrácií kreditného rizika k dátumu zostavenia účtovnej závierky:

	September 2012			December 2011		
	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Európa						
Banky	667 764	(32)	667 732	471 961	(185)	471 776
Vládny sektor	163 457	(304)	163 153	150 654	(294)	150 360
Korporátni klienti	3 031 484	(76 934)	2 954 550	3 027 523	(79 425)	2 948 098
Retailoví klienti	4 153 541	(162 101)	3 991 440	3 983 641	(166 871)	3 816 770
Cenné papiere	2 752 778	(210)	2 752 568	2 861 478	(231)	2 861 247
	<u>10 769 024</u>	<u>(239 581)</u>	<u>10 529 443</u>	<u>10 495 257</u>	<u>(247 006)</u>	<u>10 248 251</u>
Amerika						
Banky	32 096	(19)	32 077	29 123	(17)	29 106
Retailoví klienti	595	(13)	582	625	(22)	603
Cenné papiere	-	-	-	1 881	(110)	1 771
	<u>32 691</u>	<u>(32)</u>	<u>32 659</u>	<u>31 629</u>	<u>(149)</u>	<u>31 480</u>
Ázia						
Banky	82	-	82	211	-	211
Retailoví klienti	1 093	(32)	1 061	980	(28)	952
	<u>1 175</u>	<u>(32)</u>	<u>1 143</u>	<u>1 191</u>	<u>(28)</u>	<u>1 163</u>
Zvyšok sveta						
Banky	47	-	47	351	-	351
Retailoví klienti	702	(6)	696	767	(6)	761
	<u>749</u>	<u>(6)</u>	<u>743</u>	<u>1 118</u>	<u>(6)</u>	<u>1 112</u>

35. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Analýza expozícií podľa podnikateľského sektora:

30. september 2012	Banky	Vládny sektor	Korporátni klienti	Retailoví klienti	Cenné papiere
Poľnohospodárstvo	-	-	53 726	25 551	-
Stavebníctvo	-	-	183 563	14 698	-
Spotrebitelia	-	-	-	3 809 315	-
Energetika a vodohospodárstvo	-	-	251 595	1 616	-
Finančné služby	699 938	-	337 333	390	22 241
Verejná správa	-	152 387	-	-	2 730 327
Priemysel	-	-	483 800	23 933	-
Odborné služby	-	-	74 965	9 945	-
Nehnutelnosti	-	-	422 028	9 258	-
Maloobchod a veľkoobchod	-	-	638 752	61 340	-
Služby	-	-	174 738	14 128	-
Doprava	-	10 700	280 850	8 805	-
Iné	-	66	53 200	14 800	-
	699 938	163 153	2 954 550	3 993 779	2 752 568

31. december 2011	Banky	Vládny sektor	Korporátni klienti	Retailoví klienti	Cenné papiere
Poľnohospodárstvo	-	-	43 835	21 581	-
Stavebníctvo	-	-	136 568	15 254	-
Spotrebitelia	-	-	-	3 630 383	-
Energetika a vodohospodárstvo	-	-	274 011	1 354	-
Finančné služby	501 444	-	375 438	584	25 776
Verejná správa	-	138 747	-	-	2 834 897
Priemysel	-	-	458 549	28 395	-
Odborné služby	-	-	69 122	9 442	-
Nehnutelnosti	-	-	427 891	9 433	-
Maloobchod a veľkoobchod	-	-	659 940	65 214	-
Služby	-	-	130 200	14 948	574
Doprava	-	11 613	330 379	8 018	-
Iné	-	-	42 165	14 480	1 771
	501 444	150 360	2 948 098	3 819 086	2 863 018

35. 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 omeškani, bez znehodnotenia predstavuje majetok, ktorý je v omeškani viac ako jeden deň.

30. september 2012	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	699 989	(51)	699 938	-	-	-	-	-	-
Vládny sektor									
Samospráva	160 301	(170)	160 131	1 831	(133)	1 698	1 325	(1)	1 324
Korporátni klienti									
Veľkí korporátni klienti	1 109 736	(7 158)	1 102 578	10 010	(2 888)	7 122	9	-	9
Špecializ. financovanie	697 884	(9 457)	688 427	78 927	(23 905)	55 022	4 077	(67)	4 010
SME	583 067	(6 529)	576 538	81 555	(25 404)	56 151	11 862	(448)	11 414
Ostatné finančné inštitúcie	384 230	(640)	383 590	143	(28)	115	170	(1)	169
Spoločnosti verej. sektora	4 269	(30)	4 239	10	-	10	72	-	72
Faktoring	60 325	(372)	59 953	-	-	-	5 138	(7)	5 131
	<u>2 839 511</u>	<u>(24 186)</u>	<u>2 815 325</u>	<u>170 645</u>	<u>(52 225)</u>	<u>118 420</u>	<u>21 328</u>	<u>(523)</u>	<u>20 805</u>
Retailoví klienti									
Malí podnikatelia	171 205	(3 892)	167 313	17 266	(13 162)	4 104	7 699	(876)	6 823
Spotrebné úvery	640 406	(11 356)	629 050	59 721	(34 476)	25 245	60 091	(5 148)	54 943
Hypotéky	2 628 544	(7 895)	2 620 649	68 621	(23 562)	45 059	121 346	(5 233)	116 113
Kreditné karty	183 799	(3 626)	180 173	48 898	(32 961)	15 937	22 424	(3 491)	18 933
Kontokorenty	76 400	(1 618)	74 782	15 927	(12 731)	3 196	23 856	(2 070)	21 786
Spoločenstvá vlastníkov									
bytov	3 960	(43)	3 917	-	-	-	248	(3)	245
Ostatní	5 492	(9)	5 483	16	-	16	12	-	12
	<u>3 709 806</u>	<u>(28 439)</u>	<u>3 681 367</u>	<u>210 449</u>	<u>(116 892)</u>	<u>93 557</u>	<u>235 676</u>	<u>(16 821)</u>	<u>218 855</u>
Cenné papiere									
V reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	259 287	-	259 287	-	-	-	-	-	-
Na predaj	1 462 035	-	1 462 035	-	-	-	-	-	-
Do splatnosti	1 031 456	(210)	1 031 246	-	-	-	-	-	-
	<u>2 752 778</u>	<u>(210)</u>	<u>2 752 568</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

35. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

31. december 2011	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	501 494	(51)	501 443	151	(151)	-	1	-	1
Vládny sektor									
Samospráva	149 776	(172)	149 604	773	(122)	651	105	-	105
Korporátni klienti									
Veľkí korporátni klienti	942 886	(5 472)	937 414	9 757	(3 448)	6 309	7 780	(23)	7 757
Špecializ. financovanie	645 585	(6 608)	638 977	90 743	(25 066)	65 677	1 676	(91)	1 585
SME	616 620	(7 658)	608 962	71 026	(29 092)	41 934	2 454	(61)	2 393
Ostatné finančné inštitúcie	413 212	(588)	412 624	1	-	1	-	-	-
Spoločnosti verej. sektora	102 291	(706)	101 585	8	-	8	5	-	5
Faktoring	121 211	(608)	120 603	-	-	-	2 268	(4)	2 264
	<u>2 841 805</u>	<u>(21 640)</u>	<u>2 820 165</u>	<u>171 535</u>	<u>(57 606)</u>	<u>113 929</u>	<u>14 183</u>	<u>(179)</u>	<u>14 004</u>
Retailoví klienti									
Malí podnikatelia	175 281	(4 501)	170 780	19 555	(10 256)	9 299	4 789	(765)	4 024
Spotrebné úvery	584 824	(11 333)	573 491	63 909	(39 250)	24 659	54 063	(5 005)	49 058
Hypotéky	2 534 845	(8 954)	2 525 891	66 925	(19 709)	47 216	114 348	(5 439)	108 909
Kreditné karty	177 153	(3 719)	173 434	52 603	(36 349)	16 254	22 972	(3 793)	19 179
Kontokorenty	85 221	(3 707)	81 514	17 077	(13 587)	3 490	2 433	(494)	1 939
Spoločenstvá vlastníkov									
bytov	3 796	(63)	3 733	-	-	-	15	-	15
Ostatní	6 200	(3)	6 197	4	-	4	-	-	-
	<u>3 567 320</u>	<u>(32 280)</u>	<u>3 535 040</u>	<u>220 073</u>	<u>(119 151)</u>	<u>100 922</u>	<u>198 620</u>	<u>(15 496)</u>	<u>183 124</u>
Cenné papiere									
V reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	269 852	-	269 852	-	-	-	-	-	-
Na predaj	1 455 626	-	1 455 626	-	-	-	-	-	-
Do splatnosti	1 136 000	(231)	1 135 769	1 881	(110)	1 771	-	-	-
	<u>2 861 478</u>	<u>(231)</u>	<u>2 861 247</u>	<u>1 881</u>	<u>(110)</u>	<u>1 771</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

35. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

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

Veľkí korporátni klienti, Špecializ. financovanie, 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 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.

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

35. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

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

30. september 2012		Interný rating	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Banky		Bez ratingu	699 989	(51)	699 938
Vládny sektor					
Samospráva		Bez ratingu - PPU prístup *	163 457	(304)	163 153
			163 457	(304)	163 153
Korporátni klienti					
Veľkí korporátni klienti, Špecializ. financovanie, SME		I1 - I6	749 105	(524)	748 581
		M1 - M4	1 046 436	(7 087)	1 039 349
		R1 - R5	695 408	(33 696)	661 712
		D (default)	86 178	(34 549)	51 629
Finančné inštitúcie, Spoločnosti verej. sektora		Bez ratingu - PPU prístup *	388 894	(699)	388 195
Faktoring		Bez ratingu	65 463	(379)	65 084
			3 031 484	(76 934)	2 954 550
Retailoví klienti					
Malí podnikatelia, Spoločenstvá vlastníkov bytov		I1 - I6	21 431	(36)	21 395
		M1 - M4	87 101	(883)	86 218
		R1 - R5	70 075	(3 307)	66 768
		D (default)	17 475	(13 651)	3 824
		Bez ratingu	4 296	(99)	4 197
Hypotéky		L1 - L4	1 954 735	(396)	1 954 339
		N1 - N3	487 646	(958)	486 688
		W1 - W3	305 157	(10 977)	294 180
		D (default)	70 973	(24 359)	46 614
Nezabezpečený retail		U1	80 172	(62)	80 110
		U2 - U3	121 303	(288)	121 015
		U4 - U5	160 361	(879)	159 482
		U6 - U7	146 940	(1 750)	145 190
		U8 - U10	126 309	(4 162)	122 147
		U11 - U12	71 908	(9 559)	62 349
		D (default)	70 023	(52 310)	17 713
		Bez ratingu	354 506	(38 467)	316 039
Ostatní		Bez ratingu	5 520	(9)	5 511
			4 155 931	(162 152)	3 993 779
Cenné papiere		Bez ratingu	2 752 778	(210)	2 752 568

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

35. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

31. december 2011	Interný rating	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Banky	Bez ratingu	<u>501 646</u>	<u>(202)</u>	<u>501 444</u>
Vládny sektor				
Samospráva	Bez ratingu - PPU prístup *	<u>150 654</u>	<u>(294)</u>	<u>150 360</u>
		<u>150 654</u>	<u>(294)</u>	<u>150 360</u>
Korporátni klienti				
Veľkí korporátni klienti, Špecializ. financovanie, SME	I1 - I6	657 685	(3 326)	654 359
	M1 - M4	944 909	(4 816)	940 093
	R1 - R5	686 237	(27 531)	658 706
	D (default)	99 696	(41 846)	57 850
Finančné inštitúcie, Spoločnosti verej. sektora	Bez ratingu - PPU prístup *	515 517	(1 294)	514 223
Faktoring	Bez ratingu	<u>123 479</u>	<u>(612)</u>	<u>122 867</u>
		<u>3 027 523</u>	<u>(79 425)</u>	<u>2 948 098</u>
Retailoví klienti				
Malí podnikatelia, Spoločenstvá vlastníkov bytov	I1 - I6	26 914	(49)	26 865
	M1 - M4	75 823	(856)	74 967
	R1 - R5	77 560	(4 014)	73 546
	D (default)	18 604	(10 594)	8 010
	Bez ratingu	4 535	(72)	4 463
Hypotéky	L1 - L4	1 820 399	(365)	1 820 034
	N1 - N3	491 611	(949)	490 662
	W1 - W3	333 712	(12 033)	321 679
	D (default)	70 396	(20 755)	49 641
Nezabezpečený retail	U1	68 720	(54)	68 666
	U2 - U3	106 979	(257)	106 722
	U4 - U5	148 610	(860)	147 750
	U6 - U7	114 949	(1 420)	113 529
	U8 - U10	133 123	(4 367)	128 756
	U11 - U12	73 382	(9 901)	63 481
	D (default)	76 743	(57 512)	19 231
	Bez ratingu	337 749	(42 866)	294 883
Ostatní	Bez ratingu	<u>6 204</u>	<u>(3)</u>	<u>6 201</u>
		<u>3 986 013</u>	<u>(166 927)</u>	<u>3 819 086</u>
Cenné papiere	Bez ratingu	<u>2 863 359</u>	<u>(341)</u>	<u>2 863 018</u>

35. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

(b) Trhové riziko

Trhové riziko je riziko zmeny v trhových cenách vyplývajúce napr. z úrokovej sadzby, akciových cien, výmenných kurzov, a vplyvu tejto zmeny na výnosy 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 oddelením ALM zahŕňa pozície, ktoré nie sú obchodného charakteru.

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

Angažovanosť voči trhovému riziku – obchodné portfóliá

Metóda Value at Risk („VaR“) je hlavný nástroj, ktorý sa používa na meranie a kontrolu angažovanosti voči trhovému riziku v rámci obchodného portfólia banky. 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 divízie finančných a kapitálových trhov. Pravidelné zhrnutia sa predkladajú Intesa Sanpaolo a ALCO.

Zhrnutie pozície VaR obchodných portfólií banky:

v tis. €	September 2012				December 2011			
	Stav	Priemer	Max	Min	Stav	Priemer	Max	Min
Menové riziko	68	43	128	3	63	83	228	15
Úrokové riziko	11	40	134	11	43	148	372	43
Celkom	71	59	167	15	58	182	440	46

Obmedzenia metodiky VaR sa riešia doplnením limitov VaR o ďalšie štruktúry limitov pozícií. Banka navyše používa širokú škálu stresových testov na modelovanie finančného vplyvu rozličných výnimočných trhových scenárov na pozície banky.

35. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

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

Útvar riadenia rizík je zodpovedný za sledovanie týchto medzier minimálne na mesačnej báze. Úrokové riziko je merané tiež analýzou posunu výnosových kriviek o +1 a +200 bázických bodov. 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 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 splatnosti úročeného majetku odlišujú od splatností úročených záväzkov používaných na financovanie daného majetku. Dĺžka časového obdobia, na ktoré je úrok fixovaný vzhľadom na finančný nástroj, preto určuje mieru vystavenia voči riziku úrokovej sadzby.

Model použitý pri výpočte úrokovej medzery

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

Zmluvná kategória

Táto kategória zahŕňa položky, pri ktorých 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). V tomto prípade je nutné vytvoriť isté predpoklady o správaní týchto položiek, ktoré sú založené na hĺbkovej analýze historických údajov banky, ako aj na štatistickej analýze. Táto skupina zahŕňa položky ako napr. dlhodobý majetok, vlastné imanie, opravné položky a iné, ktoré majú neurčitú splatnosť a musia byť modelované.

Na základe štatistických metód a historických údajov sa počíta základná časť hotovosti, ktorá je lineárne amortizovaná počas 10 rokov. Zvyšná časť sa klasifikuje ako 1-dňová položka. Pri bežných účtoch sa počíta necitlivá základná časť z kategórií niektorých klientov, ktorá je alokovaná do úrokovej medzery ako lineárne amortizovaná položka od 1 do 10 rokov. Zvyšná časť sa klasifikuje v 1-dňovom segmente. Fixné aktíva, ako sú hmotný a nehmotný majetok, ako aj fixné pasíva, ako je vlastné imanie, sú lineárne amortizované na najbližších 10 rokov.

35. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Senzitivita úrokovej marže v horizonte jedného roka, za predpokladu paralelného nárastu výnosovej krivky o 100 bázických bodov, dosiahla k 30. septembru 2012 hodnotu - 179 tisíc € (31. december 2011: 6 020 tisíc €).

K 30. septembru 2012 úrokové riziko bankovej knihy, merané pomocou analýzy paralelného pohybu výnosovej krivky o 1 bázický bod, zaznamenalo hodnotu - 139 tisíc € (31. december 2011: 140 tisíc €).

	Sep 2012	Dec 2011
EUR	(145)	134
CZK	3	5
Ostatné	3	1
	<u>(139)</u>	<u>140</u>

Priemerné úrokové sadzby pre finančný majetok a záväzky boli nasledovné:

	Sep 2012 %	Dec 2011 %
Majetok		
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	0,51	1,22
Pohľadávky voči bankám	2,44	2,81
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	2,27	3,69
Finančný majetok na predaj	3,15	3,43
Úvery poskytnuté klientom	5,16	5,35
Investície držané do splatnosti	4,18	4,02
Záväzky		
Záväzky voči centrálnym a iným bankám	0,44	0,68
Vklady a úvery od klientov	1,18	1,04
Emitované dlhové cenné papiere	3,21	3,06

Menová štruktúra majetku a záväzkov

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

(c) Riziko likvidity

Riziko likvidity predstavuje riziko neschopnosti banky splatiť svoje záväzky v čase ich splatnosti. Za normálnych podmienok je banka schopná pokryť odliv peňažných prostriedkov ich prílivom, 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 pre 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.

35. 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 prílivu a odlivu 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 preklenúť prvotnú fázu 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 útvary riadenia trhových rizík, zodpovedný za monitorovanie ukazovateľov a sledovanie dodržiavania limitov.

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

Riadenie krátkodobej likvidity v sebe 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.

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

35. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Analýza aktív a pasív podľa ich očakávaného vysporiadania:

30. september 2012
Majetok

Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	107 409	-	107 409
Pohľadávky voči bankám	622 867	77 071	699 938
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	247 789	11 498	259 287
Derivátové finančné nástroje	45 735	-	45 735
Finančný majetok na predaj	152 176	1 309 859	1 462 035
Dlhodobý majetok na predaj	-	-	-
Úvery poskytnuté klientom	2 272 557	4 838 925	7 111 482
Investície držané do splatnosti	65 452	965 794	1 031 246
Dcérske, pridružené a spoločne kontrolované podniky	-	96 014	96 014
Nehmotný majetok	-	36 140	36 140
Hmotný majetok	-	128 591	128 591
Splatné daňové pohľadávky	12 279	-	12 279
Odložené daňové pohľadávky	-	29 050	29 050
Ostatný majetok	19 427	-	19 427

	Menej ako 12 mesiacov	Viac ako 12 mesiacov	Spolu
	<u>3 545 691</u>	<u>7 492 942</u>	<u>11 038 633</u>
Závazky			
Závazky voči centrálnym a iným bankám	(243 041)	(33 205)	(276 246)
Derivátové finančné nástroje	(54 938)	-	(54 938)
Vklady a úvery od klientov	(6 634 716)	(1 036 817)	(7 671 533)
Emitované dlhové cenné papiere	(211 714)	(1 532 355)	(1 744 069)
Rezervy	-	(25 128)	(25 128)
Ostatné záväzky	(51 595)	(2 535)	(54 130)
	<u>(7 196 004)</u>	<u>(2 630 040)</u>	<u>(9 826 044)</u>
	<u>(3 650 313)</u>	<u>4 862 902</u>	<u>1 212 589</u>

35. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

31. december 2011	Menej ako 12 mesiacov	Viac ako 12 mesiacov	Spolu
Majetok			
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	90 918	-	90 918
Pohľadávky voči bankám	430 642	70 802	501 444
Finančný majetok v reálnej hodnote			
preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	269 743	109	269 852
Derivátové finančné nástroje	80 399	-	80 399
Finančný majetok na predaj	65 397	1 390 229	1 455 626
Dlhodobý majetok na predaj	3	-	3
Úvery poskytnuté klientom	2 157 454	4 760 090	6 917 544
Investície držané do splatnosti	192 576	944 964	1 137 540
Dcérske, pridružené a spoločne kontrolované podniky	-	96 014	96 014
Nehmotný majetok	-	34 988	34 988
Hmotný majetok	-	137 126	137 126
Splatné daňové pohľadávky	550	-	550
Odložené daňové pohľadávky	-	64 601	64 601
Ostatný majetok	15 077	-	15 077
	<u>3 302 759</u>	<u>7 498 923</u>	<u>10 801 682</u>
Závazky			
Závazky voči centrálnym a iným bankám	(392 379)	(37 346)	(429 725)
Derivátové finančné nástroje	(57 382)	-	(57 382)
Vklady a úvery od klientov	(6 421 243)	(1 076 908)	(7 498 151)
Emitované dlhové cenné papiere	(211 326)	(1 449 161)	(1 660 487)
Rezervy	-	(24 285)	(24 285)
Ostatné záväzky	(56 921)	(2 272)	(59 193)
	<u>(7 139 251)</u>	<u>(2 589 972)</u>	<u>(9 729 223)</u>
	<u>(3 836 492)</u>	<u>4 908 951</u>	<u>1 072 459</u>

35. 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, ktorá vymedzuje procesy merania, riadenia a kontroly operačného rizika.

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

Výbor pre operačné riziká (ktorého členmi sú riadiaci pracovníci útvarov riadiaceho centra a obchodných útvarov, výraznejšie zapojených v systéme riadenia a kontroly operačného rizika), má za úlohu medzi inými, 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 zodpovedný, v koordinácii s materskou spoločnosťou, za definovanie, implementáciu a monitorovanie metodologickej a organizačnej štruktúry riadenia operačných rizík, ako i za meranie rizikového profilu, verifikáciu účinnosti nápravných opatrení a reportovanie top manažmentu. V súlade s platnými požiadavkami, individuálne relevantné organizačné útvary participovali v procese a každému z nich bola priradená zodpovednosť 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, VÚB banka ako súčasť skupinovej žiadosti, získala vo februári 2010 povolenie od relevantných regulatórných autorít používať Pokročilý prístup merania pre riadenie a meranie operačného rizika („AMA“).

Skupina VÚB používa kombináciu prístupu AMA (pre VÚB banku), Štandardizovaného prístupu a Prístupu základného indikátora (pre 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 dcérske spoločnosťami, ktoré spadajú pod rozsah aplikácie prístupu AMA a TSA. Samohodnotenie je verifikované odborom Interný audit a kontrola a postúpené predstavenstvu banky na každoročnú certifikáciu súladu s požiadavkami stanovenými regulátorom.

V rámci prístupu AMA je počítaná kapitálová požiadavka interným modelom, 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 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 momentálne nezahŕňa výhody transferu operačného rizika pomocou poisťných zmlúv, v budúcnosti sa však so zahrnutím uvažuje, čo povedie k zníženiu kapitálovej požiadavky vypočítanej pomocou interného modelu, a to po schválení príslušnými orgánmi dohľadu. Začiatok procesu získania povolenia je naplánovaný na rok 2012.

36. Segmentové vykazovanie

Informácie o segmentoch sa prezentujú vzhľadom na prevádzkové segmenty banky 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, riadenie portfólia cenných papierov držaných do splatnosti, 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.

36. Segmentové vykazovanie (pokračovanie)

30. september 2012

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 celkom

Prevádzkové náklady

Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek

Opravné položky

Daň z príjmov

Čistý zisk za 9 mesiacov

Majetok v rámci segmentu

Závazky v rámci segmentu

	Retailové bankovníctvo	Korporátne bankovníctvo	Central Treasury	Ostatné	Spolu
Externé výnosy					
Úrokové výnosy	202 075	63 952	87 986	9 698	363 711
Úrokové náklady	(50 822)	(9 143)	(51 798)	109	(111 654)
Výnosy medzi segmentmi	(6 667)	(5 682)	(8 638)	20 987	-
Čisté úrokové výnosy	144 586	49 127	27 550	30 794	252 057
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	46 122	14 451	1 335	(2 212)	59 696
Čistý zisk/(strata) z finančných operácií	2 503	3 285	(32 505)	37	(26 680)
Ostatné prevádzkové výnosy	1 500	552	(11)	464	2 505
Výnosy z dividend	-	-	-	1 281	1 281
Prevádzkové výnosy v rámci segmentu celkom	194 711	67 415	(3 631)	30 364	288 859
Prevádzkové náklady					(160 950)
Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek					127 909
Opravné položky					(45 854)
Daň z príjmov					(21 239)
Čistý zisk za 9 mesiacov					60 816
Majetok v rámci segmentu	3 951 317	3 189 742	3 446 452	451 122	11 038 633
Závazky v rámci segmentu	4 760 804	1 940 619	3 088 316	1 248 894	11 038 633

36. Segmentové vykazovanie (pokračovanie)

30. september 2011	Retailové bankovníctvo	Korporátne bankovníctvo	Central Treasury	Ostatné	Spolu
Externé výnosy					
Úrokové výnosy	190 722	65 784	95 800	7 054	359 360
Úrokové náklady	(35 527)	(10 483)	(47 903)	(3)	(93 916)
Výnosy medzi segmentmi	(457)	(7 499)	(11 699)	19 655	-
Čisté úrokové výnosy	154 738	47 802	36 198	26 706	265 444
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	44 481	14 806	1 592	(1 781)	59 098
Čistý zisk/(strata) z finančných operácií	2 411	3 705	(5 509)	49	656
Ostatné prevádzkové výnosy	2 986	417	-	4 072	7 475
Výnosy z dividend	-	-	-	20 151	20 151
Prevádzkové výnosy v rámci segmentu celkom	204 616	66 730	32 281	49 197	352 824
Prevádzkové náklady					(147 052)
Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek					205 772
Opravné položky					(40 728)
Daň z príjmov					(30 784)
Čistý zisk za 9 mesiacov					134 260
Majetok v rámci segmentu	3 752 320	2 938 546	3 736 111	536 231	10 963 208
Závazky v rámci segmentu	4 552 758	1 998 857	3 282 409	1 129 184	10 963 208

37. Spriaznené strany

Definíciu spriaznených strán spĺňajú nasledovné osoby alebo spoločnosti:

- (a) spoločnosti, ktoré priamo alebo nepriamo prostredníctvom jedného alebo viacerých sprostredkovateľov 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 vlastiaci priamo alebo nepriamo podiel na hlasovacom práve banky, čo im dáva významný 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 významný 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. Prevažná väčšina uvedených transakcií bola realizovaná za komerčných bankových podmienok, ktoré sa bežne uplatňujú pri transakciách medzi nezávislými, neprepojenými stranami.

37. Spriaznené strany (pokračovanie)

Významné zostatky so spriaznenými stranami k 30. septembru 2012:

	KRP *	Osoby blízke KRP	Pridružené podniky	Skupina Intesa Sanpaolo	Spolu
Majetok					
Pohľadávky voči bankám	-	-	-	613 038	613 038
Derivátové finančné nástroje	-	-	-	10 225	10 225
Úvery poskytnuté klientom	913	-	183 280	-	184 193
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	-	-	-	310	310
Ostatný majetok	-	-	709	3 229	3 938
	913	-	183 989	626 802	811 704
Závazky					
Závazky voči centrálnym a iným bankám	-	-	-	132 723	132 723
Derivátové finančné nástroje	-	-	-	6 844	6 844
Vklady a úvery od klientov	1 595	-	2 025	-	3 620
Emitované dlhové cenné papiere					
Dlhopisy	-	-	597	-	597
Hypotekárne záložné listy	-	-	-	1 021 723	1 021 723
Ostatné záväzky	310	-	4 410	-	4 720
	1 905	-	7 032	1 161 290	1 170 227
Podsúvahové položky	-	-	31 856	-	31 856
Prijaté záruky	-	-	-	230 906	230 906
Vydané záruky	-	-	-	7 189	7 189
Derivátové finančné nástroje (dohodnuté hodnoty – majetok)	-	-	-	466 668	466 668
Derivátové finančné nástroje (dohodnuté hodnoty – záväzky)	-	-	-	171 921	171 921
Výnosy a náklady					
Úrokové a obdobné výnosy	36	-	1 822	11 005	12 863
Úrokové a obdobné náklady	(34)	-	(80)	(23 054)	(23 168)
Výnosy z poplatkov a provízií	1	-	2 448	4	2 453
Náklady na poplatky a provízie	-	-	(20 386)	(5 303)	(25 689)
Čistý zisk/(strata) z finančných operácií	-	-	-	(4 032)	(4 032)
Výnosy z dividend	-	-	1 281	-	1 281
Ostatné prevádzkové výnosy	-	-	858	67	925
Ostatné prevádzkové náklady	-	-	(840)	(413)	(1 253)
	3	-	(14 897)	(21 726)	(36 620)

* Kľúčoví riadiaci pracovníci

37. Spriaznené strany (pokračovanie)

Významné zostatky so spriaznenými stranami k 31. decembru 2011:

	KRP	Osoby blízke KRP	Pridružené podniky	Skupina Intesa Sanpaolo	Spolu
Majetok					
Pohľadávky voči bankám	-	-	-	458 321	458 321
Derivátové finančné nástroje	-	-	-	9 596	9 596
Úvery poskytnuté klientom	1 229	584	143 026	-	144 839
Ostatný majetok	-	-	4 532	1 509	6 041
	<u>1 229</u>	<u>584</u>	<u>147 558</u>	<u>469 426</u>	<u>618 797</u>
Závazky					
Závazky voči centrálnym a iným bankám	-	-	-	144 538	144 538
Derivátové finančné nástroje	-	-	-	4 176	4 176
Vklady a úvery od klientov	2 365	-	10 856	-	13 221
Emitované dlhové cenné papiere					
Dlhopisy	-	-	6 928	-	6 928
Hypotekárne záložné listy	-	-	-	1 027 101	1 027 101
Ostatné záväzky	-	-	6 879	-	6 879
	<u>2 365</u>	<u>-</u>	<u>24 663</u>	<u>1 175 815</u>	<u>1 202 843</u>
Podsúvahové položky	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>32 179</u>	<u>-</u>	<u>32 179</u>
Prijaté záruky	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>77 075</u>	<u>77 075</u>
Derivátové finančné nástroje (dohodnuté hodnoty – majetok)	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>376 035</u>	<u>376 035</u>

Významné zostatky so spriaznenými stranami za obdobie končiace sa 30. septembra 2011:

Výnosy a náklady					
Úrokové a obdobné výnosy	32	3	2 005	8 474	10 514
Úrokové a obdobné náklady	(33)	-	(129)	(21 446)	(21 608)
Výnosy z poplatkov a provízií	2	-	3 735	-	3 737
Náklady na poplatky a provízie	-	-	(21 547)	(3 255)	(24 802)
Čistý zisk/(strata) z finančných operácií	-	-	-	(3 181)	(3 181)
Výnosy z dividend	-	-	20 151	-	20 151
Ostatné prevádzkové výnosy	-	-	732	58	790
Ostatné prevádzkové náklady	-	-	(307)	-	(307)
	<u>1</u>	<u>3</u>	<u>4 640</u>	<u>(19 350)</u>	<u>(14 706)</u>

38. Rozdelenie zisku

Dňa 3. apríla 2012 schválili akcionári banky nasledovné rozdelenie zisku za rok 2011.

Dividendy akcionárom (3,65 € na akciu v hodnote 33,2 €)	47 364
Nerozdelený zisk	<u>110 300</u>
	<u>157 664</u>

39. Udalosti po konci obdobia

Od 30. septembra 2012 až do dátumu vydania tejto účtovnej závierky neboli zistené žiadne ďalšie udalosti, ktoré by si vyžadovali úpravu alebo vykázanie v tejto účtovnej závierke.