



**Priebežná konsolidovaná účtovná zvierka
za 6 mesiacov končiacich sa 30. júna 2015**

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

Obsah

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

Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii k 30. júnu 2015

(v tisícoch eur)

	Pozn.	Jún 2015	Dec 2014
Majetok			
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	7	385 732	405 149
Pohľadávky voči bankám	8	188 518	611 003
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	9	226 232	1 055
Derivátové finančné nástroje	10	36 644	49 937
Finančný majetok na predaj	11	1 774 409	1 523 939
Úvery poskytnuté klientom	12	8 595 509	8 282 781
Investície držané do splatnosti	14	520 270	533 456
Pridružené a spoločné podniky	15	17 084	17 757
Nehmotný majetok	16	56 406	58 577
Goodwill	17	29 305	29 305
Hmotný majetok	18	106 370	111 412
Odložené daňové pohľadávky	19	55 528	49 822
Ostatný majetok	20	29 283	24 762
		<u>12 021 290</u>	<u>11 698 955</u>
Závazky			
Závazky voči centrálnym a iným bankám	21	655 821	743 916
Derivátové finančné nástroje	10	62 653	62 059
Vklady a úvery od klientov	22	8 195 126	7 859 303
Emitované dlhové cenné papiere	23	1 562 620	1 469 465
Splatné daňové záväzky	19	18 087	8 137
Rezervy	24	30 372	27 709
Ostatné záväzky	25	88 196	100 220
		<u>10 612 875</u>	<u>10 270 809</u>
Vlastné imanie			
Vlastné imanie (bez čistého zisku za obdobie)	26	1 325 333	1 282 387
Čistý zisk za obdobie		83 082	145 759
		<u>1 408 415</u>	<u>1 428 146</u>
		<u>12 021 290</u>	<u>11 698 955</u>
Podsúvahové položky	27	<u>3 461 110</u>	<u>3 137 617</u>

Poznámky na stranách 7 až 79 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Táto účtovná závierka bola zostavená a podpísaná 12. augusta 2015.



 Alexander Resch
predseda predstavenstva



 Elena Kohútiková
členka predstavenstva

**Konsolidovaný výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku
za 6 mesiacov končiacich sa 30. júna 2015
(v tisícoch eur)**

	Pozn.	Jún 2015	Jún 2014
Úrokové a obdobné výnosy		242 313	261 510
Úrokové a obdobné náklady		(38 711)	(50 088)
Čisté úrokové výnosy	28	203 602	211 422
Výnosy z poplatkov a provízií		79 492	66 899
Náklady na poplatky a provízie		(18 262)	(17 911)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	29	61 230	48 988
Čistý zisk/(strata) z finančných operácií	30	5 277	6 121
Ostatné prevádzkové výnosy	31	5 275	3 463
Prevádzkové výnosy		275 384	269 994
Mzdy a odmeny zamestnancom	32	(55 281)	(54 321)
Ostatné prevádzkové náklady	33	(51 936)	(49 638)
Osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií	33	(9 812)	(19 583)
Odpisy nehmotného majetku	16	(6 681)	(6 319)
Odpisy hmotného majetku	18	(7 335)	(8 074)
Prevádzkové náklady		(131 045)	(137 935)
Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek		144 339	132 059
Opravné položky	34	(39 911)	(38 723)
Prevádzkový zisk		104 428	93 336
Podiel na zisku pridružených a spoločných podnikov	15	3 875	3 476
Zisk pred zdanením		108 303	96 812
Daň z príjmov	35	(25 221)	(20 620)
ČISTÝ ZISK ZA 6 MESIACOV		83 082	76 192
Ostatné súčasti komplexného výsledku za 6 mesiacov po zdanení:			
<i>Položky reklasifikovateľné do výsledku hospodárenia v budúcich obdobiach:</i>			
Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky		8	(1)
Finančný majetok na predaj		(13 391)	2 073
Zabezpečenie peňažných tokov		50	491
Ostatné súčasti komplexného výsledku za 6 mesiacov po zdanení	36, 37	(13 333)	2 563
CELKOVÝ KOMPLEXNÝ VÝSLEDOK ZA 6 MESIACOV		69 749	78 755

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

Poznámky na stranách 7 až 79 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní za 6 mesiacov končiacich sa 30. júna 2015
(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 2014	430 819	13 501	-	99 507	792 121	8	43 161	272	1 379 389
Celkový komplexný výsledok za 6 mesiacov po zdanení	-	-	-	-	76 192	(1)	2 073	491	78 755
Dividendy akcionárom	-	-	-	-	(84 347)	-	-	-	(84 347)
Predaj spoločnosti Recovery, a.s.	-	-	-	(87)	87	-	-	-	-
Ostatné	-	-	-	-	7	(7)	-	-	-
Spätné odkúpenie vlastných akcií	-	-	(307)	-	-	-	-	-	(307)
30. jún 2014	<u>430 819</u>	<u>13 501</u>	<u>(307)</u>	<u>99 420</u>	<u>784 060</u>	<u>-</u>	<u>45 234</u>	<u>763</u>	<u>1 373 490</u>
1. január 2015	430 819	13 636	-	99 633	853 415	(9)	31 537	(885)	1 428 146
Celkový komplexný výsledok za 6 mesiacov po zdanení	-	-	-	-	83 082	8	(13 391)	50	69 749
Dividendy akcionárom	-	-	-	-	(89 538)	-	-	-	(89 538)
Neprevzaté dividendy	-	-	-	-	147	-	-	-	147
Ostatné	-	-	-	-	(16)	15	-	-	(1)
Spätné odkúpenie vlastných akcií	-	-	(88)	-	-	-	-	-	(88)
30. jún 2015	<u>430 819</u>	<u>13 636</u>	<u>(88)</u>	<u>99 633</u>	<u>847 090</u>	<u>14</u>	<u>18 146</u>	<u>(835)</u>	<u>1 408 415</u>

Poznámky na stranách 7 až 79 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Konsolidovaný výkaz o peňažných tokoch za 6 mesiacov končiacich sa 30. júna 2015

(v tisícoch eur)

Pozn.	Jún 2015	Jún 2014
Peňažné toky z prevádzkových činností		
Zisk pred zdanením	108 303	96 812
Úpravy:		
Odpisy nehmotného majetku	6 681	6 319
Odpisy hmotného majetku	7 335	8 074
Cenné papiere v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát, emitované dlhové cenné papiere a kurzové rozdiely	(7 119)	11 778
Položky súvisiace s podielom na zisku pridružených a spoločných podnikov	670	(2 092)
Úrokové výnosy	(242 313)	(261 510)
Úrokové náklady	38 711	50 088
Predaj hmotného majetku	(4)	(107)
Opravné položky a podobné položky	54 150	48 570
Prijaté úroky	272 909	295 944
Zaplatené úroky	(46 023)	(48 055)
Uhradená daň	(20 977)	(11 650)
Pohľadávky voči bankám	421 765	(24 921)
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	(221 960)	(52 801)
Derivátové finančné nástroje (majetok)	13 343	3 114
Finančný majetok na predaj	(281 649)	(78 968)
Úvery poskytnuté klientom	(366 753)	(321 259)
Ostatný majetok	(1 458)	6 316
Závazky voči centrálnym a iným bankám	(87 795)	(70 200)
Derivátové finančné nástroje (záväzky)	594	(14 830)
Vklady a úvery od klientov	334 137	34 583
Ostatné záväzky	(14 853)	(10 584)
Čisté peňažné prostriedky na prevádzkové činnosti	(32 306)	(335 379)
Peňažné toky z investičných činností		
Splatenie investícií držaných do splatnosti	-	445 222
Nákup nehmotného a hmotného majetku	(8 139)	(3 613)
Predaj hmotného majetku	1 516	690
Čisté peňažné prostriedky (na)/z investičných činností	(6 623)	442 299
Peňažné toky z finančných činností		
Príjmy z emisie dlhových cenných papierov	200 000	58 627
Splatenie dlhových cenných papierov	(89 870)	(44 862)
Spätné odkúpenie vlastných akcií	(88)	(307)
Vyplatené dividendy	(89 538)	(84 347)
Čisté peňažné prostriedky z/(na) finančné činnosti	20 504	(70 889)
Čistá zmena stavu peňazí a peňažných ekvivalentov	(18 425)	36 031
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	6 429 187	276 274
Peniaze a peňažné ekvivalenty k 30. júnu	6 410 762	312 305

Poznámky na stranách 7 až 79 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

1. Všeobecné informácie

1.1 Banka

Všeobecná úverová banka, a.s. („banka“ alebo „VÚB“) poskytuje retailové a komerčné bankové služby. Banka má sídlo v Slovenskej republike na adrese Mlynské nivy 1, 829 90 Bratislava 25 a jej identifikačné číslo (IČO) je 313 20 155 a jej daňové identifikačné číslo (DIČ) je 2020411811.

K 30. júnu 2015 mala banka 236 obchodných miest (vrátane retailových pobočiek, firemných pobočiek a hypotekárnych centier) po celom Slovensku (december 2014: 239). Banka má aj jednu pobočku v Českej republike.

Členovia predstavenstva k 30. júnu 2015 sú: Alexander Resch (predseda), Antonio Bergalio, Jozef Kausich, Elena Kohútiková, Peter Magala, Peter Novák a Martin Techman.

Členovia dozornej rady k 30. júnu 2015 sú: Ezio Salvai (predseda), Ignacio Jaquotot (podpredseda), Ján Gallo, Massimo Malagoli, Paolo Sarcinelli, Christian Schaack a Andrej Straka.

1.2 Skupina VÚB

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

	Podiel Jún 2015	Podiel Dec 2014	Hlavná činnosť
Dcérske spoločnosti			
Consumer Finance Holding, a.s. („CFH“)	100 %	100 %	Spotrebiteľské financovanie
VÚB Leasing, a. s. („VÚB Leasing“)	100 %	100 %	Finančný a operatívny lízing
VÚB Factoring, a.s.	100 %	100 %	Faktoring pohľadávok
Recovery, a.s.	-	-	Finančný lízing
Pridružené spoločnosti			
VÚB Asset Management, správ. spol., a.s.	40,55 %	40,55 %	Správa majetku
Slovak Banking Credit Bureau, s.r.o.	33,33 %	33,33 %	Správa úverových databáz
Spoločné podniky			
VÚB Generali DSS, a.s.	50 %	50 %	Správa dôchodkových fondov

Dňa 31. decembra 2013 banka predala svoju dcérsku spoločnosť Recovery, a.s., spoločnosti VÚB Factoring, a.s. Kontrola nad spoločnosťou bola odovzdaná zároveň s registráciou tejto zmeny v Centrálnom depozitári cenných papierov dňa 2. januára 2014. Dňa 31. januára 2014 došlo k zlúčeniu spoločností Recovery, a.s., a VÚB Factoring, a.s. Keďže šlo o transakciu v rámci skupiny, dané zmeny nemali žiadny vplyv na finančnú pozíciu skupiny ani na jej peňažné toky.

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

2. Prehľad významných účtovných metód

2.1 Princípy vypracovania účtovnej závierky

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

Účtovná závierka bola vypracovaná na princípe historických cien upravených precenením finančného majetku na predaj, finančného majetku v reálnej hodnote preceňovaného cez výkaz ziskov a strát a všetkých derivátových finančných nástrojov na reálnu hodnotu a v prípade finančného majetku a záväzkov predstavujúcich zabezpečovací nástroj pri zabezpečení reálnej hodnoty upravených o zmenu reálnej hodnoty pripadajúcej na riziko zabezpečenia.

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

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

Záporné hodnoty sú uvedené v zátvorkách.

2.2 Zmeny v účtovných metódach a v prezentácii

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

Účtovné metódy sa použili konzistentne s predchádzajúcim účtovným obdobím.

2.3 Princípy konsolidácie

(a) Dcérske spoločnosti

Dcérske spoločnosti sú podniky kontrolované bankou. Kontrola existuje vtedy, keď má banka právomoci nad subjektom, do ktorého investuje, a je angažovaná na variabilných výnosoch zo svojho podielu v tomto subjekte alebo má na tieto výnosy právo a je schopná využiť svoje právomoci nad podnikom na ovplyvnenie výšky týchto výnosov. Účtovné závierky dcérske spoločnosti sú zahrnuté do konsolidovanej účtovnej závierky od momentu, keď nad nimi banka získala kontrolu, do momentu, keď nad nimi kontrolu stratila.

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

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

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

(b) Pridružené spoločnosti

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

(c) Spoločné podniky

Spoločné podniky sú spoločné dohody, pri ktorých strany, ktoré dohodu spoluovládajú, majú práva na aktíva a povinnosti spojené so záväzkami súvisiacimi s dohodou. Spoločné podniky sa zahŕňajú do účtovnej závierky použitím metódy vlastného imania od momentu získania spoločnej kontroly do momentu skončenia tejto kontroly.

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

Pri rozhodovaní o type podielu v inej účtovnej jednotke posudzuje manažment skupiny VÚB kontrolné indikátory popísané vyššie, a to s využitím určitej miery úsudku.

2.4 Segmentové vykazovanie

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

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

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

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

2.5 Prepočet cudzej meny

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

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

2.6 Pobočka v zahraničí

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

2.7 Peniaze a peňažné ekvivalenty

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

2.8 Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách

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

2.9 Štátne a iné pokladničné poukážky

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

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

2.10 Pohľadávky voči bankám

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

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

2.11 Cenné papiere

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

- (a) 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 skupinou VÚB sú prvotne zaúčtované ku dňu vysporiadania a prvotne sú vykazované v reálnej hodnote, plus, v prípade finančného majetku neúčtovaného v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát, vrátane akýchkoľvek priamo súvisiacich nákladov obstarania. Obstarané, ale ešte nevysporiadané cenné papiere sú vykazované v podsúvahe a zmeny ich reálnych hodnôt sú vykazované vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku v prípade cenných papierov v reálnej hodnote preceňovaných cez výkaz ziskov a strát, respektíve vo vlastnom imaní v prípade cenných papierov na predaj.

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

Toto portfólio je zložené z nasledovných podkategórií:

- (i) Cenné papiere na obchodovanie

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

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

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

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

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

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

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

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, skupina VÚB okamžite vykáže rozdiel medzi hodnotou transakcie a reálnou hodnotou („zisk alebo strata prvého dňa“) v „Čistom zisku/(strate) z finančných operácií“ v prípade, že hodnota nie je významná. Pokiaľ je zisk alebo strata prvého dňa významná, rozdiel je amortizovaný počas celého obdobia trvania príslušných obchodov. V prípade, že je reálna hodnota stanovená pomocou údajov, ktoré nie sú pozorovateľné, rozdiel medzi hodnotou transakcie a modelom vypočítanou hodnotou je vykázaný vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku, až keď sa vstupy stanú pozorovateľné alebo ak je nástroj odúčtovaný.

(b) Cenné papiere na predaj

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

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

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

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

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

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

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

V prípade majetkových účastí klasifikovaných ako „k dispozícii na predaj“ medzi objektívne dôkazy patrí významný, resp. dlhotrvajúci pokles reálnej hodnoty investície pod jej obstarávaciu cenu. Kedykoľvek existuje dôkaz o znížení hodnoty, kumulatívna strata – vykázaná ako rozdiel medzi obstarávacou cenou a súčasnou reálnou hodnotou po odpočítaní straty zo zníženia hodnoty tejto investície – sa preúčtuje z vlastného imania a vykáže sa ako zisk alebo strata, je vykázaná vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku v „Opravných položkách“. Straty zo zníženia hodnoty majetkových účastí sa nerozpúšťajú cez výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku; následný nárast reálnej hodnoty majetkových účastí po znížení hodnoty sa vykáže priamo v Ostatných súčastiach komplexného výsledku.

(c) Investície držané do splatnosti

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

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

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

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

2.12 Repo obchody a reverzné repo obchody

Cenné papiere predané na základe zmlúv o predaji a spätnom odkúpení („repo obchody“) zostávajú vykázané ako majetok v riadku výkazu o finančnej situácii „Dlhové cenné papiere“ a záväzok z prijatého úveru sa vykazuje v riadku „Záväzky voči centrálnym a iným bankám“ alebo „Vklady a úvery od klientov“.

Cenné papiere nakúpené na základe zmlúv o nákupe a spätnom predaji („reverzné repo obchody“) sa vykazujú len v podsúvahe a poskytnutý úver sa vykazuje v riadku „Pohľadávky voči bankám“ alebo „Úvery poskytnuté klientom“, podľa typu transakcie.

Rozdiel medzi nákupnou a predajnou cenou cenných papierov sa účtuje ako úrokový náklad alebo výnos, ktorý sa časovo rozlišuje počas trvania zmluvy.

2.13 Derivátové finančné nástroje

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

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

Reálne hodnoty sa získavajú z trhových cien, modelov diskontovaných peňažných tokov a z modelov oceňovania opcií. Výpočet reálnej hodnoty derivátových finančných nástrojov sa robí pomocou štandardných vzorcov a úrokových sadzieb platných pre príslušné meny, dostupných na trhu k dátumu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje.

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

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

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

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

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

Vložené derivátové nástroje

Skupina VÚB posudzuje, či akékoľvek vložené deriváty zahrnuté v príslušnej zmluve musia byť oddelené od hostiteľskej zmluvy a zaúčtované ako deriváty v súlade so štandardom IAS 39. Vložený derivát je komponent hybridného nástroja, ktorý zahŕňa aj nederivátovú hostiteľskú zmluvu. Vplyv vloženého derivátu je taký, že peňažné toky vyplývajúce z hybridného nástroja sa menia podobným spôsobom ako pri samostatnom derivátovom nástroji.

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

Zabezpečovacie derivátové nástroje

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

Skupina VÚB formálne zdokumentuje vzťah medzi zabezpečenou 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 zabezpečená položka predstavuje predpovedanú transakciu, skupina VÚB posúdi, či je táto transakcia vysoko pravdepodobná a či predstavuje angažovanosť voči variabilite v peňažných tokoch, ktoré ovplyvnia výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku.

Zabezpečovanie peňažných tokov

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

Keď zabezpečené peňažné toky vplyvajú 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.

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

Zabezpečovanie reálnej hodnoty

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

Zabezpečovací vzťah sa ukončí, keď zabezpečovací nástroj zanikne, alebo je predaný, ukončený, realizovaný, alebo už nespĺňa kritériá účtovania o zabezpečení. Pri ukončení zabezpečovacieho vzťahu sa rozdiel medzi účtovnou hodnotou zabezpečovaných položiek, ktoré sa štandardne účtujú v amortizovanej hodnote, a ich nominálnou hodnotou amortizuje počas zvyšného obdobia pôvodného zabezpečovacieho vzťahu použitím efektívnej úrokovej sadzby. V prípade odúčtovania zabezpečovanej položky sa neamortizovaná časť zmeny reálnej hodnoty reklasifikuje z ostatných súčastí komplexného výsledku do hospodárskeho výsledku ako reklasifikačná úprava.

2.14 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.

2.15 Dlhodobý majetok na predaj

Dlhodobý majetok na predaj je majetok, pri ktorom bude účtovná hodnota realizovaná prostredníctvom jeho predaja, a nie jeho používaním. Predstavuje majetok, ktorý je určený na predaj v jeho súčasnom stave, pričom tento predaj je považovaný za vysoko pravdepodobný.

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

2.16 Úvery poskytnuté klientom a opravné položky

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

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

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

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

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

2.17 Nehmotný majetok

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

	Počet rokov
Softvér a Ostatný nehmotný majetok	7

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

	Počet rokov
Softvér	3
Klientské zmluvy a vzťahy vrátane obchodných značiek	3 – 9

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

2.18 Goodwill

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

Goodwill je vykazovaný v obstarávacej cene zníženej o opravné položky, ak je na ne dôvod. Goodwill je ročne alebo aj častejšie testovaný na zníženie hodnoty, ak udalosti alebo zmeny v okolnostiach naznačujú, že jeho účtovná hodnota môže byť znížená.

2.19 Hmotný majetok

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

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

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

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

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

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

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

2.20 Lízing

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

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

Skupina VÚB ako nájomca

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

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

Platby týkajúce sa operatívneho lízingu nie sú vykazované vo výkaze o finančnej situácii. Všetky splatné sumy sú rovnomerne zaúčtované počas obdobia trvania lízingu a sú zahrnuté v položke „Ostatné prevádzkové náklady“.

Skupina VÚB ako prenajímateľ

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

2.21 Rezervy

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

2.22 Rezervy na zamestnanecké požitky

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

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

Výpočet pre príslušný program berie do úvahy tieto parametre:

	Pracovné jubileá	Odchodné do dôchodku
Diskontná sadzba	2,05 %	2,05 %
Rast miezd v roku 2015	n/a	1,50 %
Budúci rast miezd po roku 2015	n/a	1,00 %
Fluktuácia zamestnancov (na základe veku)	6 – 21 %	6 – 21 %
Vek odchodu do dôchodku	Na základe platnej legislatívy	
Úmrtnosť	Podľa úmrtnostných tabuliek vydávaných Štatistickým úradom SR	

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“.

2.23 Finančné záruky

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

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

2.24 Zákonný rezervný fond

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

2.25 Rezervy vo vlastnom imaní

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

Rezerva „Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky“ 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.

2.26 Úrokové výnosy

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

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

2.27 Výnosy z poplatkov a provízií

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

2.28 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.

2.29 Výnosy z dividend

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

2.30 Splatná a odložená daň z príjmov

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

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

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

2.31 Majetok odovzdaný do správy

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

2.32 Významné účtovné posúdenia a odhady

Posúdenia

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

Investície držané do splatnosti

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

Finančný majetok na obchodovanie

Skupina VÚB 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

Skupina VÚB 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. 25), úmerná reálnej hodnote týchto akcií.

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

Odhady

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

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

Reálna hodnota finančných nástrojov

V prípadoch, keď nie je možné získať reálnu hodnotu finančného majetku a finančných záväzkov 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. koreláciu a volatilitu pre dlhodobšie finančné nástroje.

Opravné položky k úverom poskytnutým klientom

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

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

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

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

3. Riadenie finančného rizika

Úvod a prehľad

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

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

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

Rámec na riadenie rizika

Predstavenstvo je štatutárny orgán zahŕňajúci výkonný manažment banky, ktorý má absolútnu kontrolu nad záležitosťami týkajúcimi sa rizika. Medzi jeho hlavné zodpovednosti patrí vytvorenie a zrušenie výborov riadiacich riziko. Najdôležitejšie riadiace výbory vykonávajúce dohľad nad rizikami sú:

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

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

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

(a) Úverové riziko

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

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 skupine:

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

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Riadenie úverového rizika

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

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

Opravné položky

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

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

Opravné položky sa počítajú na individuálnej báze pre individuálne významných klientov, pri ktorých existujú dôkazy o znehodnotení, resp. na portfóliovej báze pre individuálne významných klientov bez identifikovaného znehodnotenia a pre individuálne nevýznamné homogénne skupiny klientov. Na účely výpočtu opravných položiek na portfóliovej báze skupina VÚB používa metodiku skupiny Intesa Sanpaolo, ako aj metodiku založenú na Markovových reťazcoch vyvinutú interne VÚB bankou. Táto metodika sa používa pre tie segmenty, pre ktoré sa nepoužíva IRB prístup, pričom na výpočet je k dispozícii dostatok informácií.

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

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

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

€ '000	Jún 2015			December 2014		
	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Expozície posudzované na portfóliovej báze						
Banky	188 524	(6)	188 518	611 009	(6)	611 003
Klienti						
Vládny sektor	136 075	(311)	135 764	147 192	(350)	146 842
Korporátni klienti	3 231 378	(39 376)	3 192 002	3 165 054	(38 004)	3 127 050
Retailoví klienti	5 341 410	(225 214)	5 116 196	5 093 739	(221 261)	4 872 478
	<u>8 708 863</u>	<u>(264 901)</u>	<u>8 443 962</u>	<u>8 405 985</u>	<u>(259 615)</u>	<u>8 146 370</u>
Cenné papiere						
V reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	226 232	-	226 232	1 055	-	1 055
Na predaj	1 774 409	-	1 774 409	1 523 939	-	1 523 939
Do splatnosti	520 270	-	520 270	533 456	-	533 456
	<u>2 520 911</u>	<u>-</u>	<u>2 520 911</u>	<u>2 058 450</u>	<u>-</u>	<u>2 058 450</u>
Expozície posudzované na individuálnej báze						
Klienti						
Korporátni klienti	229 737	(97 859)	131 878	216 231	(94 864)	121 367
Retailoví klienti	32 571	(12 902)	19 669	23 402	(8 358)	15 044
	<u>262 308</u>	<u>(110 761)</u>	<u>151 547</u>	<u>239 633</u>	<u>(103 222)</u>	<u>136 411</u>
Cenné papiere						
Na predaj	574	(574)	-	574	(574)	-
	<u>574</u>	<u>(574)</u>	<u>-</u>	<u>574</u>	<u>(574)</u>	<u>-</u>

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Skupina VÚB používa definície nesplácaných úverov podľa Projektu harmonizácie. Tento projekt je iniciovaný materskou spoločnosťou Intesa Sanpaolo s cieľom zjednotiť definície a kategórie nesplácaných úverov v rámci zahraničných dcérskych spoločností skupiny Intesa Sanpaolo. V marci 2015 sa realizovala ďalšia fáza projektu, v ktorej boli zavedené tri klasifikačné kategórie nesplácaných úverov (po lehote splatnosti, pravdepodobné nesplatenie úveru, sporné) namiesto v minulosti používaných štyroch kategórií (úvery po lehote splatnosti, reštrukturalizované, neštandardné, sporné). Táto zmena bola premietnutá do zverejnení k 30. júnu 2015 rovnako ako aj do komparatívnych informácií k 31. decembru 2014. Pri kategóriách sporné a pravdepodobné nesplatenie je definícia nesplácaných úverov odvodená od počtu dní v delikvencii (DPD) a od subjektívneho posúdenia. V prípade kategórie po splatnosti sa posudzuje DPD a materialita klienta.

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

Kategória	Popis
Sporné	Expozície voči klientom, ktorí sú v stave platobnej neschopnosti (aj keď nie je nutné potvrdenie súdu) alebo v akomkoľvek porovnateľnom stave bez ohľadu na výšku straty predpovedanú skupinou.
Pravdepodobné nesplatenie	Expozície voči klientom, u ktorých je nepravdepodobné, že budú schopní splatiť svoje záväzky bez použitia opatrení napríklad v podobe vymáhania záruk/zabezpečení.
Po splatnosti	Expozície klasifikované inak ako sporné alebo pravdepodobné nesplatenie, ktoré majú v čase vykázania omeškanie aspoň 90 dní a podiel týchto pohľadávok je väčší ako 5 % zostatku úverovej angažovanosti voči klientovi.
Štandardné	Všetky expozície, ktoré nie sú klasifikované ako sporné, pravdepodobné nesplatenie a ani po splatnosti.

Výpočet kapitálovej požiadavky

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

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Portfólio skupiny VÚB podľa kategórií:

€ '000	Kategória	Jún 2015			December 2014		
		Amortizova- ná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amortizova- ná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Pohľadávky voči bankám							
	Štandardné	188 524	(6)	188 518	611 009	(6)	611 003
		<u>188 524</u>	<u>(6)</u>	<u>188 518</u>	<u>611 009</u>	<u>(6)</u>	<u>611 003</u>
Vládny sektor							
	Štandardné	136 032	(311)	135 721	147 155	(350)	146 805
	Po splatnosti	-	-	-	1	-	1
	Pravdepodobné nesplatenie	32	-	32	-	-	-
	Sporné	11	-	11	36	-	36
		<u>136 075</u>	<u>(311)</u>	<u>135 764</u>	<u>147 192</u>	<u>(350)</u>	<u>146 842</u>
Úvery poskytnuté korporátnym klientom							
	Štandardné	3 230 204	(35 224)	3 194 980	3 167 873	(34 984)	3 132 889
	Po splatnosti	1 034	(353)	681	572	(242)	330
	Pravdepodobné nesplatenie	116 748	(23 779)	92 969	76 442	(10 635)	65 807
	Sporné	113 129	(77 879)	35 250	136 398	(87 007)	49 391
		<u>3 461 115</u>	<u>(137 235)</u>	<u>3 323 880</u>	<u>3 381 285</u>	<u>(132 868)</u>	<u>3 248 417</u>
Úvery poskytnuté retailovým klientom							
	Štandardné	5 058 151	(56 604)	5 001 547	4 808 776	(58 287)	4 750 489
	Po splatnosti	35 378	(15 562)	19 816	28 022	(14 658)	13 364
	Pravdepodobné nesplatenie	34 618	(15 745)	18 873	45 325	(20 010)	25 315
	Sporné	245 834	(150 205)	95 629	235 018	(136 664)	98 354
		<u>5 373 981</u>	<u>(238 116)</u>	<u>5 135 865</u>	<u>5 117 141</u>	<u>(229 619)</u>	<u>4 887 522</u>
Cenné papiere							
	Štandardné	2 520 911	-	2 520 911	2 058 450	-	2 058 450
	Sporné	574	(574)	-	574	(574)	-
		<u>2 521 485</u>	<u>(574)</u>	<u>2 520 911</u>	<u>2 059 024</u>	<u>(574)</u>	<u>2 058 450</u>

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

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

€ '000	Jún 2015	Dec 2014
Finančný majetok		
Derivátové finančné nástroje	61 430	67 097
Podsúvahové položky		
Vydané záruky	825 273	739 626
Úverové prísluby a nevyčerpané úverové limity	2 635 837	2 397 991
	<u>3 461 110</u>	<u>3 137 617</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 skupiny VÚB z hľadiska omeškania platieb.

€ '000	Jún 2015			December 2014		
	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Banky						
Bez omeškania	188 524	(6)	188 518	611 009	(6)	611 003
	<u>188 524</u>	<u>(6)</u>	<u>188 518</u>	<u>611 009</u>	<u>(6)</u>	<u>611 003</u>
Vládny sektor						
Bez omeškania	135 325	(310)	135 015	146 818	(349)	146 469
1 – 30 dní	715	(1)	714	338	(1)	337
Nad 181 dní	35	-	35	36	-	36
	<u>136 075</u>	<u>(311)</u>	<u>135 764</u>	<u>147 192</u>	<u>(350)</u>	<u>146 842</u>
Korporátni klienti						
Bez omeškania	3 292 276	(62 476)	3 229 800	3 196 008	(51 519)	3 144 489
1 – 30 dní	50 789	(2 287)	48 502	60 054	(6 137)	53 917
31 – 60 dní	14 157	(954)	13 203	16 812	(1 262)	15 550
61 – 90 dní	5 012	(814)	4 198	5 378	(1 436)	3 942
91 – 180 dní	12 039	(4 701)	7 338	3 388	(903)	2 485
Nad 181 dní	86 842	(66 003)	20 839	99 645	(71 611)	28 034
	<u>3 461 115</u>	<u>(137 235)</u>	<u>3 323 880</u>	<u>3 381 285</u>	<u>(132 868)</u>	<u>3 248 417</u>

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

€ '000	Jún 2015			December 2014		
	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Retailoví klienti						
Bez omeškania	4 832 997	(40 004)	4 792 993	4 582 644	(36 022)	4 546 622
1 – 30 dní	195 787	(14 837)	180 950	182 284	(13 944)	168 340
31 – 60 dní	49 906	(6 179)	43 727	53 518	(7 935)	45 583
61 – 90 dní	29 180	(4 847)	24 333	34 837	(6 629)	28 208
91 – 180 dní	39 492	(19 667)	19 825	44 055	(21 567)	22 488
Nad 181 dní	226 619	(152 582)	74 037	219 803	(143 522)	76 281
	<u>5 373 981</u>	<u>(238 116)</u>	<u>5 135 865</u>	<u>5 117 141</u>	<u>(229 619)</u>	<u>4 887 522</u>
Cenné papiere						
Bez omeškania	2 521 485	(574)	2 520 911	2 059 024	(574)	2 058 450
	<u>2 521 485</u>	<u>(574)</u>	<u>2 520 911</u>	<u>2 059 024</u>	<u>(574)</u>	<u>2 058 450</u>

Úvery s upravenými zmluvnými podmienkami a politika úverov s odloženou splatnosťou (forbearance)

Úvery s upravenými zmluvnými podmienkami sú úvery, ktoré boli reštrukturalizované v dôsledku zhoršenia finančnej situácie dlžníka a pri ktorých skupina urobila určité úľavy a súhlasila s výhodnejšími podmienkami pre dlžníka, než boli pôvodne poskytnuté podmienky. Upravené podmienky zvyčajne zahŕňajú predĺženie splatnosti, zmenu načasovania splácania úrokov a iné úpravy zmluvných podmienok. Skupina VÚB uplatňuje politiku odloženej splatnosti s cieľom maximalizovať príležitosti na inkasovanie pohľadávok a minimalizovať riziko zlyhania. Podľa forbearance politiky skupiny sa úver pokladá za úver s odloženou splatnosťou, ak sú splnené obidve z týchto podmienok:

- Skupina musí identifikovať finančné ťažkosti, ktorým dlžník čelí alebo sa chystá čeliť;
- Expozícia musí byť predmetom zmeny zmluvných podmienok alebo refinancovania, poskytovaných v prípade súčasných finančných ťažkostí dlžníka alebo v prípade, kedy by finančné ťažkosti nastali, ak by nedošlo k zmene zmluvných podmienok alebo k refinancovaniu.

Predmetom forbearance politiky sú expozície retailových aj korporátnych klientov:

30. jún 2015 € '000	Štandardné s odloženou splatnosťou			Znehodnotené s odloženou splatnosťou		
	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Korporátni klienti	43 857	(1 635)	42 222	140 501	(51 058)	89 443
Retailoví klienti	83 581	(2 211)	81 370	13 493	(4 580)	8 913
	<u>127 438</u>	<u>(3 846)</u>	<u>123 592</u>	<u>153 994</u>	<u>(55 638)</u>	<u>98 356</u>
31. december 2014 € '000	Štandardné s odloženou splatnosťou			Znehodnotené s odloženou splatnosťou		
	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Korporátni klienti	30 901	(925)	29 976	144 939	(53 765)	91 174
Retailoví klienti	85 394	(2 445)	82 949	12 338	(3 785)	8 553
	<u>116 295</u>	<u>(3 370)</u>	<u>112 925</u>	<u>157 277</u>	<u>(57 550)</u>	<u>99 727</u>

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Politika odpisovania pohľadávok

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

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

Politika zabezpečenia

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

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

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

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

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

Skupina VÚB využíva najmä tieto formy realizácie zabezpečenia:

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

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

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

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

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

€ '000	Jún 2015			December 2014		
	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Európa						
Banky	182 010	(4)	182 006	602 381	(3)	602 378
Vládny sektor	136 075	(311)	135 764	147 192	(350)	146 842
Korporátni klienti	3 460 865	(137 231)	3 323 634	3 381 285	(132 868)	3 248 417
Retailoví klienti	5 371 987	(238 069)	5 133 918	5 115 310	(229 572)	4 885 738
Cenné papiere	2 521 485	(574)	2 520 911	2 059 024	(574)	2 058 450
	<u>11 672 422</u>	<u>(376 189)</u>	<u>11 296 233</u>	<u>11 305 192</u>	<u>(363 367)</u>	<u>10 941 825</u>
Amerika						
Banky	6 191	(2)	6 189	8 275	(3)	8 272
Retailoví klienti	176	(6)	170	169	(3)	166
	<u>6 367</u>	<u>(8)</u>	<u>6 359</u>	<u>8 444</u>	<u>(6)</u>	<u>8 438</u>
Ázia						
Banky	276	-	276	320	-	320
Korporátni klienti	250	(4)	246	-	-	-
Retailoví klienti	1 213	(23)	1 190	1 166	(25)	1 141
	<u>1 739</u>	<u>(27)</u>	<u>1 712</u>	<u>1 486</u>	<u>(25)</u>	<u>1 461</u>
Zvyšok sveta						
Banky	47	-	47	33	-	33
Retailoví klienti	605	(18)	587	496	(19)	477
	<u>652</u>	<u>(18)</u>	<u>634</u>	<u>529</u>	<u>(19)</u>	<u>510</u>

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Analýza expozícií podľa podnikateľského sektora:

30. jún 2015 €'000	Banky	Vládny sektor	Korporátni klienti	Retailoví klienti	Cenné papiere
Poľnohospodárstvo	-	-	115 544	27 867	-
Stavebníctvo	-	-	140 683	18 757	-
Spotrebitelia	-	-	15 418	4 903 348	-
Energetika a vodohospodárstvo	-	243	459 971	2 297	-
Finančné služby	188 518	-	138 209	280	206 330
Verejná správa	-	127 519	-	-	2 314 581
Priemysel	-	-	675 394	29 299	-
Odborné služby	-	-	140 485	12 365	-
Nehnutelnosti	-	-	446 131	35 204	-
Maloobchod a veľkoobchod	-	-	648 078	62 495	-
Služby	-	-	176 459	15 209	-
Doprava	-	7 992	313 586	12 400	-
Iné	-	10	53 922	16 344	-
	188 518	135 764	3 323 880	5 135 865	2 520 911

31. december 2014 €'000	Banky	Vládny sektor	Korporátni klienti	Retailoví klienti	Cenné papiere
Poľnohospodárstvo	-	-	81 541	22 081	-
Stavebníctvo	-	-	129 313	14 791	-
Spotrebitelia	-	-	13 562	4 676 665	-
Energetika a vodohospodárstvo	-	-	528 536	1 776	-
Finančné služby	611 003	-	113 269	285	210 699
Verejná správa	-	137 746	-	-	1 847 751
Priemysel	-	-	622 975	26 626	-
Odborné služby	-	-	130 010	12 586	-
Nehnutelnosti	-	-	466 436	28 304	-
Maloobchod a veľkoobchod	-	-	611 413	63 010	-
Služby	-	-	188 603	14 282	-
Doprava	-	9 096	307 921	12 146	-
Iné	-	-	54 838	14 970	-
	611 003	146 842	3 248 417	4 887 522	2 058 450

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

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

30. jún 2015 € '000	Bez omeškania, bez znehodnotenia			Znehodnotené (nesplácané)			V omeškani, bez znehodnotenia		
	Amortizovana hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amortizovana hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amortizovana hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Banky	188 524	(6)	188 518	-	-	-	-	-	-
Vládny sektor									
Samospráva	135 060	(308)	134 752	43	-	43	715	(1)	714
Samospráva – lízing	257	(2)	255	-	-	-	-	-	-
	<u>135 317</u>	<u>(310)</u>	<u>135 007</u>	<u>43</u>	<u>-</u>	<u>43</u>	<u>715</u>	<u>(1)</u>	<u>714</u>
Korporátni klienti									
Veľkí korporátni klienti	1 089 614	(4 881)	1 084 733	21 096	(10 768)	10 328	9	-	9
Špecializ. financovanie	725 124	(14 402)	710 722	103 512	(24 924)	78 588	876	(38)	838
SME	919 710	(11 987)	907 723	74 291	(45 792)	28 499	15 062	(690)	14 372
Ostatné finančné inštitúcie	110 073	(403)	109 670	7	(2)	5	-	-	-
Spoločnosti verej. sektora	4 535	(44)	4 491	8	-	8	1	-	1
Lízing	208 246	(1 791)	206 455	28 513	(17 581)	10 932	26 440	(616)	25 824
Faktoring	114 372	(351)	114 021	3 484	(2 944)	540	16 142	(21)	16 121
	<u>3 171 674</u>	<u>(33 859)</u>	<u>3 137 815</u>	<u>230 911</u>	<u>(102 011)</u>	<u>128 900</u>	<u>58 530</u>	<u>(1 365)</u>	<u>57 165</u>
Retailoví klienti									
Malí podnikatelia	194 725	(3 390)	191 335	15 637	(12 224)	3 413	5 966	(536)	5 430
Malí podnikatelia – lízing	5 870	(42)	5 828	2 699	(788)	1 911	863	(58)	805
Spotrebné úvery	1 106 266	(19 312)	1 086 954	167 037	(109 261)	57 776	130 681	(12 372)	118 309
Hypotéky	3 234 496	(7 350)	3 227 146	77 765	(22 060)	55 705	75 813	(4 656)	71 157
Kreditné karty	161 257	(3 873)	157 384	38 787	(27 061)	11 726	16 678	(2 592)	14 086
Kontokorenty	72 499	(922)	71 577	13 498	(9 818)	3 680	17 220	(1 168)	16 052
Lízing	3 580	(21)	3 559	397	(300)	97	313	(14)	299
Spoločenstvá vlastníkov bytov	22 818	(298)	22 520	-	-	-	-	-	-
Ostatní	9 106	-	9 106	10	-	10	-	-	-
	<u>4 810 617</u>	<u>(35 208)</u>	<u>4 775 409</u>	<u>315 830</u>	<u>(181 512)</u>	<u>134 318</u>	<u>247 534</u>	<u>(21 396)</u>	<u>226 138</u>
Cenné papiere									
V reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	226 232	-	226 232	-	-	-	-	-	-
Na predaj	1 774 409	-	1 774 409	574	(574)	-	-	-	-
Do splatnosti	520 270	-	520 270	-	-	-	-	-	-
	<u>2 520 911</u>	<u>-</u>	<u>2 520 911</u>	<u>574</u>	<u>(574)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

31. december 2014 € '000	Bez omeškania, bez znehodnotenia			Znehodnotené (nesplácané)			V omeškani, bez znehodnotenia		
	Amortizova- ná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amortizova- ná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amortizova- ná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Banky	611 009	(6)	611 003	-	-	-	-	-	-
Vládny sektor									
Samospráva	146 603	(348)	146 255	37	-	37	338	(1)	337
Samospráva – lízing	214	(1)	213	-	-	-	-	-	-
	<u>146 817</u>	<u>(349)</u>	<u>146 468</u>	<u>37</u>	<u>-</u>	<u>37</u>	<u>338</u>	<u>(1)</u>	<u>337</u>
Korporátni klienti									
Veľkí korporátni klienti	1 108 045	(5 589)	1 102 456	22 863	(11 720)	11 143	-	-	-
Špecializ. financovanie	753 016	(13 334)	739 682	82 716	(20 594)	62 122	7 027	(210)	6 817
SME	786 128	(11 660)	774 468	75 780	(46 241)	29 539	16 521	(935)	15 586
Ostatné finančné inštitúcie	82 975	(115)	82 860	7	(2)	5	4	-	4
Spoločnosti verej. sektora	1 555	(15)	1 540	97	(18)	79	2	-	2
Lízing	206 643	(1 707)	204 936	28 557	(16 392)	12 165	20 205	(662)	19 543
Faktoring	164 584	(732)	163 852	3 392	(2 917)	475	21 168	(25)	21 143
	<u>3 102 946</u>	<u>(33 152)</u>	<u>3 069 794</u>	<u>213 412</u>	<u>(97 884)</u>	<u>115 528</u>	<u>64 927</u>	<u>(1 832)</u>	<u>63 095</u>
Retailoví klienti									
Malí podnikatelia	173 802	(3 078)	170 724	14 203	(10 950)	3 253	5 325	(498)	4 827
Malí podnikatelia – lízing	5 744	(42)	5 702	2 759	(792)	1 967	1 235	(77)	1 158
Spotrebné úvery	1 061 300	(17 226)	1 044 074	155 730	(100 024)	55 706	123 021	(15 711)	107 310
Hypotéky	3 047 566	(7 542)	3 040 024	80 509	(21 297)	59 212	79 710	(4 945)	74 765
Kreditné karty	162 034	(3 316)	158 718	41 112	(28 152)	12 960	17 444	(3 204)	14 240
Kontokorenty	80 382	(1 002)	79 380	13 679	(9 879)	3 800	18 136	(1 308)	16 828
Lízing	2 872	(16)	2 856	330	(237)	93	385	(19)	366
Spoločenstvá vlastníkov bytov	23 195	(303)	22 892	-	-	-	-	-	-
Ostatní	6 625	-	6 625	43	(1)	42	-	-	-
	<u>4 563 520</u>	<u>(32 525)</u>	<u>4 530 995</u>	<u>308 365</u>	<u>(171 332)</u>	<u>137 033</u>	<u>245 256</u>	<u>(25 762)</u>	<u>219 494</u>
Cenné papiere									
V reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	1 055	-	1 055	-	-	-	-	-	-
Na predaj	1 523 939	-	1 523 939	574	(574)	-	-	-	-
Do splatnosti	533 456	-	533 456	-	-	-	-	-	-
	<u>2 058 450</u>	<u>-</u>	<u>2 058 450</u>	<u>574</u>	<u>(574)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

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

€ '000	Jún 2015			December 2014		
	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Vládny sektor						
1 – 30 dní	715	(1)	714	338	(1)	337
	<u>715</u>	<u>(1)</u>	<u>714</u>	<u>338</u>	<u>(1)</u>	<u>337</u>
Korporátni klienti						
1 – 30 dní	47 122	(880)	46 242	49 196	(1 083)	48 113
31 – 60 dní	10 524	(354)	10 170	13 816	(482)	13 334
61 – 90 dní	879	(127)	752	1 892	(263)	1 629
91 – 180 dní	-	-	-	18	-	18
Nad 181 dní	5	(4)	1	5	(4)	1
	<u>58 530</u>	<u>(1 365)</u>	<u>57 165</u>	<u>64 927</u>	<u>(1 832)</u>	<u>63 095</u>
Retailoví klienti						
1 – 30 dní	180 417	(11 612)	168 805	167 973	(11 893)	156 080
31 – 60 dní	40 217	(4 417)	35 800	42 806	(6 219)	36 587
61 – 90 dní	20 817	(2 873)	17 944	24 691	(4 676)	20 015
91 – 180 dní	5 860	(2 366)	3 494	9 496	(2 802)	6 694
Nad 181 dní	223	(128)	95	290	(172)	118
	<u>247 534</u>	<u>(21 396)</u>	<u>226 138</u>	<u>245 256</u>	<u>(25 762)</u>	<u>219 494</u>

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

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

Veľkí korporátni klienti, SME	Retail Malí podnikatelia a Spoločenstvá vlastníkov bytov	Rizikový profil	Popis
I1 - I4	I3 - 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 nezanedbateľným stupňom rizika, vyvážená platobná schopnosť, kapitálová štruktúra a zloženie dlhu s miernym prebytkom likvidity a so slabšou kapacitou krytia dlhu.
M3 - M4	M3 - M4	Stredný	Prijateľná kvalita dostupných aktív, aj keď so značným stupňom rizika, citlivé marže v priebehu času, kapitálová štruktúra a zloženie dlhu poukazujúce na zhoršujúce sa signály, nízka úroveň likvidity a krátkodobé rozpätie pokrytia dlhu.
R1 - R3	R1 - R3	Vyšší - stredný	Stále akceptovateľná kvalita aktív, aj keď s možnosťou problémov s likviditou, vysoký stupeň zadlženosti, slabé manažérske zručnosti, nízka penetrácia na trh a udržanie postavenia, marže a konkurencieschopnosť pod tlakom.
R4 - R5	R4 - R5	Vysoký	Okrem rizikových čít platných pre škálu R1 – R3 expozície vykazujú očividné ťažkosti, rovnako ako aj problém s riadením dlhu.
D	D	Default	Za vznik zlyhania (defaultu) v súvislosti s konkrétnym dlžníkom sa považuje, ak nastala aspoň jedna z dvoch nasledovných udalostí: <ul style="list-style-type: none"> - dlžník je v omeškaní v súvislosti s plnením svojím rozsahom významného záväzku voči skupine, prípadne materskej spoločnosti, viac ako 90 dní; - skupina VÚB usúdi, že dlžník si pravdepodobne nesplní svoj záväzok voči bankovej skupine bez toho, aby došlo napríklad k realizácii zabezpečenia.

Špecializované financovanie zahŕňa ratingové segmenty špecializované podniky („Special Purpose Vehicles“ alebo „SPV“) a financovanie nehnuteľností („Real Estate Development“ alebo „RED“); portfólio projektové financovanie („PF“), ktoré v minulosti tvorilo samostatný rating segment špecializovaného financovania, sa v júni 2015 zlúčilo s SPV. Pre špecializované financovanie skupina VÚB používa takzvaný „slotting“ prístup. Klienti sú zaradení do piatich slotting kategórií na základe kvalitatívneho ocenenia a informácií o defaulte. Pre každú kategóriu sú tiež definované rizikové váhy a očakávaná strata používané pri výpočte kapitálovej požiadavky. Kategórie sú definované nariadením Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 575/2013 („nariadenie CRR“) a interne sa používané kategórie označujú nasledovne:

Špecializované financovanie – SPV a RED

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

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

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

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

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

30. jún 2015 € '000	Interný rating	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Banky	Bez ratingu	188 524	(6)	188 518
Vládny sektor Samospráva, Samospráva – lízing	Bez ratingu	136 075	(311)	135 764
		<u>136 075</u>	<u>(311)</u>	<u>135 764</u>
Korporátni klienti Veľkí korporátni klienti, SME	I1 - I6 M1 - M4 R1 - R5 D (default) Bez ratingu	757 759 819 049 382 833 70 997 89 144	(623) (5 204) (14 659) (50 963) (2 669)	757 136 813 845 368 174 20 034 86 475
Špecializ. financovanie – SPV, RED	Strong Good Satisfactory Weak D (default)	120 331 258 468 325 222 122 115 3 376	(368) (1 475) (18 199) (19 152) (170)	119 963 256 993 307 023 102 963 3 206
Ostatné finančné inštitúcie, Spoločnosti verej. sektora	Bez ratingu - PPU prístup *	114 624	(449)	114 175
Lízing, Faktoring	Bez ratingu	397 197	(23 304)	373 893
		<u>3 461 115</u>	<u>(137 235)</u>	<u>3 323 880</u>

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

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

30. jún 2015 € '000	Interný rating	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Retailoví klienti				
Malí podnikatelia, Spoločenstvá vlastníkov bytov				
	I3 - I6	24 368	(45)	24 323
	M1 - M4	109 900	(1 065)	108 835
	R1 - R5	59 795	(2 672)	57 123
	D (default)	14 258	(12 244)	2 014
	Bez ratingu	30 825	(422)	30 403
Hypotéky				
	L1 - L4	2 529 466	(463)	2 529 003
	N1 - N3	532 427	(1 050)	531 377
	W1 - W3	263 974	(9 841)	254 133
	D (default)	62 207	(22 712)	39 495
Nezabezpečený retail				
	U1	253 953	(170)	253 783
	U2 - U3	159 337	(309)	159 028
	U4 - U5	172 604	(753)	171 851
	U6 - U7	111 594	(1 172)	110 422
	U8 - U10	108 595	(3 240)	105 355
	U11 - U12	70 815	(9 594)	61 221
	D (default)	123 999	(84 659)	39 340
	Bez ratingu	723 026	(86 482)	636 544
Malí podnikatelia – lízing, Lízing				
	Bez ratingu	13 722	(1 223)	12 499
Ostatní				
	Bez ratingu	9 116	-	9 116
		<u>5 373 981</u>	<u>(238 116)</u>	<u>5 135 865</u>
Cenné papiere				
	Bez ratingu	<u>2 521 485</u>	<u>(574)</u>	<u>2 520 911</u>

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

31. december 2014 € '000	Interný rating	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Banky	Bez ratingu	<u>611 009</u>	<u>(6)</u>	<u>611 003</u>
Vládny sektor Samospráva, Samospráva – lízing	Bez ratingu	<u>147 192</u>	<u>(350)</u>	<u>146 842</u>
		<u>147 192</u>	<u>(350)</u>	<u>146 842</u>
Korporátni klienti Veľkí korporátni klienti, SME	I1 - I6 M1 - M4 R1 - R5 D (default) Bez ratingu	837 751 681 386 333 695 75 098 81 407	(990) (5 459) (14 266) (52 925) (2 505)	836 761 675 927 319 429 22 173 78 902
Špecializ. financovanie – SPV, RED	Strong Good Satisfactory Weak D (default)	104 043 312 348 352 135 70 769 3 464	(211) (2 145) (22 342) (9 266) (174)	103 832 310 203 329 793 61 503 3 290
Ostatné finančné inštitúcie, Spoločnosti verej. sektora	Bez ratingu - PPU prístup	84 640	(150)	84 490
Lízing, Faktoring	Bez ratingu	<u>444 549</u>	<u>(22 435)</u>	<u>422 114</u>
		<u>3 381 285</u>	<u>(132 868)</u>	<u>3 248 417</u>
Retailoví klienti Malí podnikatelia, Spoločenstvá vlastníkov bytov	I3 - I6 M1 - M4 R1 - R5 D (default) Bez ratingu	23 136 96 520 54 744 12 893 29 231	(41) (960) (2 622) (10 841) (366)	23 095 95 560 52 122 2 052 28 865
Hypotéky	L1 - L4 N1 - N3 W1 - W3 D (default)	2 367 367 509 463 268 547 62 408	(420) (1 008) (10 601) (21 755)	2 366 947 508 455 257 946 40 653
Nezabezpečený retail	U1 U2 - U3 U4 - U5 U6 - U7 U8 - U10 U11 - U12 D (default) Bez ratingu	239 255 155 677 167 547 111 725 108 947 70 865 64 422 754 400	(180) (332) (801) (1 276) (3 512) (10 118) (46 610) (116 993)	239 075 155 345 166 746 110 449 105 435 60 747 17 812 637 407
Malí podnikatelia – lízing, Lízing	Bez ratingu	13 326	(1 182)	12 144
Ostatní	Bez ratingu	<u>6 668</u>	<u>(1)</u>	<u>6 667</u>
		<u>5 117 141</u>	<u>(229 619)</u>	<u>4 887 522</u>
Cenné papiere	Bez ratingu	<u>2 059 024</u>	<u>(574)</u>	<u>2 058 450</u>

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

(b) Trhové riziko

Trhové riziko je riziko zmeny v trhovách cenách vyplývajúce napr. z úrokovej sadzby, akciových cien, výmenných kurzov a z vplyvu tejto zmeny na výnosy skupiny VÚB, resp. na hodnotu ňou držaných finančných nástrojov. Cieľom politiky riadenia trhového rizika je spravovať a kontrolovať stav angažovanosti voči trhovému riziku v rámci prijateľných parametrov a zároveň optimalizovať návratnosť rizika.

Riadenie trhového rizika

Skupina VÚB 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 skupine VÚB sa každodenne postupuje oddeleniu Trading a tvorí neoddeliteľnú súčasť obchodného portfólia na účely riadenia rizika. Neobchodné portfólio spravované oddelením riadenia bilancie zahŕňa pozície, ktoré nie sú obchodného charakteru.

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

Angažovanosť voči trhovému riziku – obchodné portfóliá

Metóda Value at Risk („VaR“) je hlavný nástroj, ktorý sa používa na meranie a kontrolu angažovanosti voči trhovému riziku v rámci obchodného portfólia skupiny VÚB. 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 skupinou VÚB 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.

Skupina VÚB 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 oddelenia finančných a kapitálových trhov. Pravidelné zhrnutia sa predkladajú Intesa Sanpaolo a ALCO.

Zhrnutie pozície VaR a sVaR obchodných portfólií banky:

€ '000	Jún 2015				December 2014			
	Stav	Priemer	Max	Min	Stav	Priemer	Max	Min
Menové riziko	9	38	118	9	16	82	148	6
Úrokové riziko	52	103	248	10	10	88	300	10
Spolu	49	108	264	16	19	135	313	12
sVaR	57	184	849	55	111	310	937	27

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

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

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

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

Angažovanosť voči úrokovému riziku

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

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

Do prvej polovice roku 2015 bola senzitivita úrokovej marže meraná na základe paralelného posunu výnosových kriviek o ± 100 bázických bodov počas nasledujúcich 12 mesiacov a pre všetky nasledujúce obdobia. Skupina v súčasnosti mení metodiku na meranie senzitivity úrokovej marže. Nová metodika by mala byť implementovaná v nasledujúcich mesiacoch.

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

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

Modely používané pri výpočte úrokového rizika

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

Zmluvná kategória

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

Behaviorálna kategória

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

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

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Senzitivita úrokovej marže vo výsledku hospodárenia v horizonte jedného roka, za predpokladu paralelného nárastu výnosovej krivky o 100 bázických bodov, dosiahla k 31. decembru 2014 hodnotu 11 052 tisíc €. Hodnota k 30. júnu 2015 nie je k dispozícii kvôli príprave novej metodiky pre meranie senzitivity úrokovej marže.

K 30. júnu 2015 úrokové riziko bankovej knihy, merané pomocou analýzy paralelného pohybu výnosovej krivky o 100 bázických bodov, zaznamenalo hodnotu - 37 211 tisíc € (31. december 2014: - 41 008 tisíc €).

€ '000	Jún 2015	Dec 2014
EUR	(39 425)	(42 044)
Ostatné	2 214	1 036
	<u>(37 211)</u>	<u>(41 008)</u>

Senzitivita rezervy Finančný majetok na predaj vykázanej vo vlastnom imaní, vzťahujúca sa na nezabezpečenú časť portfólia, na nárast výnosovej krivky o 100 bázických bodov, dosiahla k 30. júnu 2015 hodnotu - 5 513 tisíc € (31. december 2014: - 6 735 tisíc €). Senzitivita rezervy Zabezpečenie peňažných tokov vykázanej vo vlastnom imaní na nárast výnosovej krivky o 100 bázických bodov, dosiahla k 30. júnu 2015 hodnotu 3 752 tisíc € (31. december 2014: 4 368 tisíc €).

Priemerné úrokové sadzby pre finančný majetok a záväzky boli nasledovné:

	Jún 2015 %	Dec 2014 %
Majetok		
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	0,03	0,20
Pohľadávky voči bankám	0,43	0,68
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	3,89	2,04
Finančný majetok na predaj	1,91	2,24
Úvery poskytnuté klientom	4,92	5,39
Investície držané do splatnosti	4,33	4,33
Záväzky		
Záväzky voči centrálnym a iným bankám	1,01	1,10
Vklady a úvery od klientov	0,50	0,63
Emitované dlhové cenné papiere	2,04	2,43

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Menová štruktúra majetku a záväzkov

Menové riziko spočíva v tom, že hodnota finančného majetku a záväzkov bude kolísať v dôsledku zmien výmenných kurzov na trhu. Politikou skupiny VÚB 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 skupiny VÚB splatiť svoje záväzky v čase ich splatnosti. Za normálnych podmienok je skupina VÚB schopná pokryť odlev peňažných prostriedkov ich prílevom, prípadne speňažením likvidných aktív alebo schopnosťou získať úver. Čo sa týka likvidných aktív, na trhu môže nastať situácia, v ktorej bude ich predaj alebo použitie ako zálohy v refinančných obchodoch sťažené (ak nie nemožné). Z tohto pohľadu je riziko likvidity skupiny VÚB veľmi úzko späté s likvidnosťou trhu (trhové likvidné riziko).

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

Základné princípy podporujúce politiky riadenia rizika likvidity v skupine VÚB sú:

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

Skupina 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, oddelenie riadenia bilancie zodpovedné za riadenie strednodobej a dlhodobej likvidity a oddelenie riadenia podnikových rizík zodpovedné za monitorovanie ukazovateľov a za sledovanie dodržiavania limitov.

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

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

Riadenie štruktúrálnej 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.

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

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Likvidný pohotovostný plán, so zreteľom na zabezpečenie kapitálu skupiny VÚB a na garantovanie continuity 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 útvarom zabezpečujúcim riadenie likvidity.

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

Analýza aktív a pasív podľa ich očakávaného vysporiadania:

30. jún 2015
€ '000

Majetok

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

	Menej ako 12 mesiacov	Viac ako 12 mesiacov	Spolu
	385 732	-	385 732
	178 916	9 602	188 518
	51 168	175 064	226 232
	10 895	25 749	36 644
	560 576	1 213 833	1 774 409
	2 263 968	6 331 541	8 595 509
	4 018	516 252	520 270
	-	17 084	17 084
	-	56 406	56 406
	-	29 305	29 305
	-	106 370	106 370
	-	55 528	55 528
	29 283	-	29 283
	3 484 556	8 536 734	12 021 290
Závazky			
Závazky voči centrálnym a iným bankám	(291 780)	(364 041)	(655 821)
Derivátové finančné nástroje	(9 472)	(53 181)	(62 653)
Vklady a úvery od klientov	(7 991 283)	(203 843)	(8 195 126)
Emitované dlhové cenné papiere	(314 759)	(1 247 861)	(1 562 620)
Splatné daňové záväzky	(18 087)	-	(18 087)
Rezervy	(5 400)	(24 972)	(30 372)
Ostatné záväzky	(85 000)	(3 196)	(88 196)
	(8 715 781)	(1 897 094)	(10 612 875)
	(5 231 225)	6 639 640	1 408 415

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

31. december 2014 € '000	Menej ako 12 mesiacov	Viac ako 12 mesiacov	Spolu
Majetok			
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	405 149	-	405 149
Pohľadávky voči bankám	601 541	9 462	611 003
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	400	655	1 055
Derivátové finančné nástroje	19 998	29 939	49 937
Finančný majetok na predaj	163 564	1 360 375	1 523 939
Úvery poskytnuté klientom	2 235 574	6 047 207	8 282 781
Investície držané do splatnosti	16 359	517 097	533 456
Pridružené a spoločné podniky	-	17 757	17 757
Nehmotný majetok	-	58 577	58 577
Goodwill	-	29 305	29 305
Hmotný majetok	-	111 412	111 412
Odložené daňové pohľadávky	-	49 822	49 822
Ostatný majetok	24 762	-	24 762
	<u>3 467 347</u>	<u>8 231 608</u>	<u>11 698 955</u>
Závazky			
Závazky voči centrálnym a iným bankám	(430 991)	(312 925)	(743 916)
Derivátové finančné nástroje	(9 481)	(52 578)	(62 059)
Vklady a úvery od klientov	(7 446 637)	(412 666)	(7 859 303)
Emitované dlhové cenné papiere	(282 549)	(1 186 916)	(1 469 465)
Splatné daňové záväzky	(8 137)	-	(8 137)
Rezervy	-	(27 709)	(27 709)
Ostatné záväzky	(97 024)	(3 196)	(100 220)
	<u>(8 274 819)</u>	<u>(1 995 990)</u>	<u>(10 270 809)</u>
	<u>(4 807 472)</u>	<u>6 235 618</u>	<u>1 428 146</u>

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

(d) Operačné riziko

Stratégia a procesy riadenia operačných rizík

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

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

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

Organizačná dimenzia funkcie riadenia operačných rizík

V súvislosti s riadením operačných rizík v skupine VÚB bola v rámci Divízie riadenia rizík identifikovaná centralizovaná funkcia. Tento útvar je, v koordinácii s materskou spoločnosťou, zodpovedný za definovanie, implementáciu a monitorovanie metodologickej a organizačnej štruktúry riadenia operačných rizík, ako aj za meranie rizikového profilu, verifikáciu účinnosti nápravných opatrení a za reportovanie vrcholovému manažmentu. V súlade s platnými požiadavkami individuálne relevantné organizačné útvary participujú v procese a každý z nich je zodpovedný za identifikáciu, odhad, riadenie a zmierňovanie operačných rizík za špecifickú oblasť. V rámci týchto organizačných útvarov boli identifikované špecifické odbory a funkcie so zodpovednosťou za štruktúrovaný zber informácií súvisiacich s udalosťami operačného rizika, analýzou 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 VÚB získala vo februári 2010 povolenie od relevantných regulačných autorít používať Pokročilý prístup merania na riadenie a meranie operačného rizika („AMA“). V júni 2013 banka v rámci žiadosti za skupinu VÚB získala povolenie používať prístup AMA aj pre dcérske spoločnosti Consumer Finance Holding a VÚB Leasing. Zároveň bolo v rámci výpočtu kapitálovej požiadavky povolené využitie efektu poistenia a vzhľadom na zmenu alokačného mechanizmu bola splnená aj podmienka na používanie diverzifikačného efektu.

Skupina VÚB používa kombináciu prístupu AMA pre VÚB banku, Consumer Finance Holding a VÚB Leasing a Štandardizovaného prístupu („TSA“) pre VÚB Factoring.

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

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

Politiky na zmierňovanie operačného rizika

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

4. Odhadovaná reálna hodnota finančného majetku a záväzkov

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

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

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

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

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

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

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

(a) Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách

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

(b) Pohľadávky voči bankám

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

(c) Úvery poskytnuté klientom

Reálna hodnota úverov poskytnutých klientom sa odhaduje pomocou analýzy diskontovaných peňažných tokov na základe bezrizikovej úrokovej krivky. Pri výpočte reálnej hodnoty sa berú do úvahy opravné položky a príslušné likviditné prémie.

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

(d) Investície držané do splatnosti

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

(e) Záväzky voči bankám a vklady klientov

Odhadovaná reálna hodnota záväzkov voči bankám sa približuje k ich účtovnej hodnote. Reálna hodnota vkladov klientov s krátkodobou splatnosťou (menej ako 1 rok, zahŕňajúc aj bežné účty) sa odhaduje pomocou diskontovania ich budúcich očakávaných peňažných tokov pri použití bezrizikovej úrokovej krivky. Reálna hodnota vkladov so splatnosťou viac ako 1 rok sa diskontuje použitím súčasných bezrizikových úrokových sadzieb upravených o kreditné spready, reflektujúcich kreditnú kvalitu skupiny VÚB ako dlžníka.

(f) Emitované dlhové cenné papiere

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

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

30. jún 2015 € '000	Pozn.	Účtovná hodnota			Reálna hodnota			Celková reálna hodnota
		V amor- tizovanej hodnote	V reálnej hodnote	Celková účtovná hodnota	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	
Finančný majetok								
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	7	385 732	-	385 732	-	385 732	-	385 732
Pohľadávky voči bankám	8	188 518	-	188 518	-	188 518	-	188 518
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	9	-	226 232	226 232	203 710	22 522	-	226 232
Derivátové finančné nástroje	10	-	36 644	36 644	-	36 644	-	36 644
Finančný majetok na predaj	11	-	1 774 409	1 774 409	714 978	1 059 431	-	1 774 409
Úvery poskytnuté klientom	12	8 595 509	-	8 595 509	-	-	10 239 846	10 239 846
Investície držané do splatnosti	14	520 270	-	520 270	-	602 562	-	602 562
		<u>9 690 029</u>	<u>2 037 285</u>	<u>11 727 314</u>	<u>918 688</u>	<u>2 295 409</u>	<u>10 239 846</u>	<u>13 453 943</u>
Finančné záväzky								
Záväzky voči centrálnym a iným bankám	21	(655 821)	-	(655 821)	-	(655 821)	-	(655 821)
Derivátové finančné nástroje	10	-	(62 653)	(62 653)	-	(62 653)	-	(62 653)
Vklady a úvery od klientov	22	(8 195 126)	-	(8 195 126)	-	(8 113 448)	-	(8 113 448)
Emitované dlhové cenné papiere	23	(1 562 620)	-	(1 562 620)	-	(1 636 479)	-	(1 636 479)
		<u>(10 413 567)</u>	<u>(62 653)</u>	<u>(10 476 220)</u>	<u>-</u>	<u>(10 468 401)</u>	<u>-</u>	<u>(10 468 401)</u>

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

31. december 2014 € '000	Pozn.	Účtovná hodnota			Reálna hodnota			Celková reálna hodnota
		V amor- tizovanej hodnote	V reálnej hodnote	Celková účtovná hodnota	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	
Finančný majetok								
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	7	405 149	-	405 149	-	405 149	-	405 149
Pohľadávky voči bankám	8	611 003	-	611 003	-	611 888	-	611 888
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	9	-	1 055	1 055	625	430	-	1 055
Derivátové finančné nástroje	10	-	49 937	49 937	-	49 937	-	49 937
Finančný majetok na predaj	11	-	1 523 939	1 523 939	480 098	1 043 841	-	1 523 939
Úvery poskytnuté klientom	12	8 282 781	-	8 282 781	-	-	9 886 486	9 886 486
Investície držané do splatnosti	14	533 456	-	533 456	-	622 803	-	622 803
		<u>9 832 389</u>	<u>1 574 931</u>	<u>11 407 320</u>	<u>480 723</u>	<u>2 734 048</u>	<u>9 886 486</u>	<u>13 101 257</u>
Finančné záväzky								
Záväzky voči centrálnym a iným bankám	21	(743 916)	-	(743 916)	-	(743 916)	-	(743 916)
Derivátové finančné nástroje	10	-	(62 059)	(62 059)	-	(62 059)	-	(62 059)
Vklady a úvery od klientov	22	(7 859 303)	-	(7 859 303)	-	(7 839 394)	-	(7 839 394)
Emitované dlhové cenné papiere	23	(1 469 465)	-	(1 469 465)	-	(1 540 516)	-	(1 540 516)
		<u>(10 072 684)</u>	<u>(62 059)</u>	<u>(10 134 743)</u>	<u>-</u>	<u>(10 185 885)</u>	<u>-</u>	<u>(10 185 885)</u>

Počas obdobia končiaceho sa 30. júna 2015 nenastali žiadne presuny medzi jednotlivými úrovňami (31. december 2014: žiadne presuny).

5. Segmentové vykazovanie

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

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

Skupina VÚB sa skladá z týchto hlavných prevádzkových segmentov:

- Retailové bankovníctvo,
- Korporátne bankovníctvo,
- Central Treasury.

Retailové bankovníctvo zahŕňa úvery, vklady a iné transakcie a zostatky prevádzkového segmentu domácností, 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 50 miliónov €; ak nie je k dispozícii informácia o výnosoch, použije sa obrat na bankovom účte). CCD zahŕňa úvery, vklady a iné transakcie a zostatky významnej korporátnej klientely (podnikové výnosy nad 50 miliónov €).

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

Za účelom zjednotenia zverejňovania informácií o prevádzkových segmentoch s metodikou spoločnosti Intesa Sanpaolo sa v banke v prvom štvrtroku 2015 začal realizovať projekt novej segmentácie („New Segmentation“). Najvýznamnejšia zmena sa týkala rozšírenia segmentu Central Treasury o transakcie bankovej knihy (predtým boli vykázané v rámci položky „Ostatné“). Porovnateľné údaje za predchádzajúce obdobie boli preto upravené tak, aby odrážali túto zmenu.

5. Segmentové vykazovanie (pokračovanie)

30. jún 2015
€ '000

Externé výnosy

Úrokové a obdobné výnosy
Úrokové a obdobné náklady
Výnosy medzi segmentmi

Čisté úrokové výnosy

Čisté výnosy z poplatkov a provízií
Čistý zisk/(strata) z finančných operácií
Ostatné prevádzkové výnosy

Prevádzkové výnosy v rámci segmentu spolu
Prevádzkové náklady

Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek
Opravné položky
Podiel na zisku pridružených a spoločných podnikov
Daň z príjmov

Čistý zisk za 6 mesiacov

Majetok v rámci segmentu

Závazky a vlastné imanie v rámci segmentu

	Retailové bankovníctvo	Korporátne bankovníctvo	Central Treasury	Ostatné	Spolu
Úrokové a obdobné výnosy	163 651	44 641	29 950	4 071	242 313
Úrokové a obdobné náklady	(19 376)	(3 007)	(15 472)	(856)	(38 711)
Výnosy medzi segmentmi	(17 144)	(6 210)	24 011	(657)	-
Čisté úrokové výnosy	127 131	35 424	38 489	2 558	203 602
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	33 106	28 651	1 653	(2 180)	61 230
Čistý zisk/(strata) z finančných operácií	1 624	2 641	1 050	(38)	5 277
Ostatné prevádzkové výnosy	2 407	2 617	(16)	267	5 275
Prevádzkové výnosy v rámci segmentu spolu	164 268	69 333	41 176	607	275 384
Prevádzkové náklady					(131 045)
Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek					144 339
Opravné položky					(39 911)
Podiel na zisku pridružených a spoločných podnikov					3 875
Daň z príjmov					(25 221)
Čistý zisk za 6 mesiacov					83 082
Majetok v rámci segmentu	5 139 384	3 395 815	3 035 410	450 681	12 021 290
Závazky a vlastné imanie v rámci segmentu	5 475 022	2 550 793	2 657 559	1 337 916	12 021 290

5. Segmentové vykazovanie (pokračovanie)

30. jún 2014
€ '000

	Retailové bankovníctvo	Korporátne bankovníctvo	Central Treasury	Ostatné	Spolu
Externé výnosy					
Úrokové a obdobné výnosy	170 135	45 733	40 155	5 487	261 510
Úrokové a obdobné náklady	(21 544)	(4 105)	(23 438)	(1 001)	(50 088)
Výnosy medzi segmentmi	(11 427)	(8 402)	9 461	10 368	-
Čisté úrokové výnosy	137 164	33 226	26 178	14 854	211 422
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	22 345	27 401	1 198	(1 956)	48 988
Čistý zisk/(strata) z finančných operácií	1 288	1 779	462	2 592	6 121
Ostatné prevádzkové výnosy	4 861	2 356	(11)	(3 743)	3 463
Prevádzkové výnosy v rámci segmentu spolu	165 658	64 762	27 827	11 747	269 994
Prevádzkové náklady					(137 935)
Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek					132 059
Opravné položky					(38 723)
Podiel na zisku pridružených a spoločných podnikov					3 476
Daň z príjmov					(20 620)
Čistý zisk za 6 mesiacov					<u>76 192</u>
Majetok v rámci segmentu	4 706 478	3 262 525	3 340 249	216 362	11 525 614
Záväzky a vlastné imanie v rámci segmentu	5 026 648	2 247 272	2 930 501	1 321 193	11 525 614

6. Peniaze a peňažné ekvivalenty

€' 000	Pozn.	Jún 2015	Dec 2014
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	7	385 732	405 149
Bežné účty v iných bankách	8	22 444	19 769
Termínované vklady v iných bankách	8	2 586	4 269
		<u>410 762</u>	<u>429 187</u>

7. Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách

€' 000	Jún 2015	Dec 2014
Zostatky v centrálnych bankách:		
Povinné minimálne rezervy	164 282	190 294
Bežné účty	2	-
Termínované vklady	120 132	119 892
	<u>284 416</u>	<u>310 186</u>
Pokladničná hotovosť	101 316	94 963
	<u>385 732</u>	<u>405 149</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 skupiny VÚB čerpať tieto rezervy obmedzuje platná legislatíva.

8. Pohľadávky voči bankám

€' 000	Pozn.	Jún 2015	Dec 2014
Bežné účty	6	22 444	19 769
Termínované vklady			
so zmluvnou lehotou splatnosti do 90 dní	6	2 586	4 269
so zmluvnou lehotou splatnosti nad 90 dní		120 074	20 066
Úvery			
so zmluvnou lehotou splatnosti nad 90 dní		14 450	516 885
Peňažný kolaterál		28 970	50 020
Opravné položky	13	(6)	(6)
		<u>188 518</u>	<u>611 003</u>

„Termínované vklady“ k 30. júnu 2015 zahŕňajú dva termínované vklady v spoločnosti Intesa Sanpaolo S.p.A. v nominálnej hodnote 20 000 tisíc € a 100 000 tisíc € a dva ďalšie vklady v CIB Bank a v Bank Pekao (31. december 2014: jeden termínovaný vklad v spoločnosti Intesa Sanpaolo S.p.A. v nominálnej hodnote 20 000 tisíc € a jeden vklad v spoločnosti CIB Bank v nominálnej hodnote 4 269 tisíc €).

8. Pohľadávky voči bankám (pokračovanie)

K 31. decembru 2014 zahŕňala položka „Úvery“ dva reverzné repo obchody so spoločnosťou Intesa Sanpaolo S.p.A. v celkovej nominálnej hodnote 499 719 tisíc €. Repo obchody boli zabezpečené štátnymi dlhopismi a peňažným kolaterálom. K 30. júnu 2015 nebol uzavretý žiaden reverzný repo obchod.

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

€' 000	Jún 2015	Dec 2014
Finančný majetok na obchodovanie		
Štátne dlhopisy		
so zmluvnou lehotou splatnosti nad 90 dní	225 119	50
Bankové dlhopisy		
so zmluvnou lehotou splatnosti nad 90 dní	749	380
	<u>225 868</u>	<u>430</u>
Finančný majetok klasifikovaný ako oceňovaný v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát pri prvotnom vykázaní		
Akcie	364	625
	<u>226 232</u>	<u>1 055</u>

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

K 30. júnu 2015 a k 31. decembru 2014 skupina VÚB neposkytla žiadne dlhopisy klasifikované ako finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát na zabezpečenie transakcií s protistranami.

10. Derivátové finančné nástroje

€' 000	Jún 2015 Majetok	Dec 2014 Majetok	Jún 2015 Závazky	Dec 2014 Závazky
Finančné deriváty určené na obchodovanie	19 861	29 576	18 816	18 160
Zabezpečovanie peňažných tokov				
súvisiacich s rizikom úrokových sadzieb	-	-	1 071	1 134
Zabezpečovanie reálnych hodnôt				
súvisiacich s rizikom úrokových sadzieb a s inflačným rizikom	16 783	20 361	42 766	42 765
	<u>36 644</u>	<u>49 937</u>	<u>62 653</u>	<u>62 059</u>

Finančné deriváty určené na obchodovanie obsahujú aj zabezpečovacie derivátové nástroje, ktoré nespĺňajú podmienky podľa IAS 39, sú však držané skôr na účely riadenia rizík, ako na obchodovanie. Tieto nástroje v súčasnosti predstavuje jeden krížový menový úrokový swap. K 30. júnu 2015 bola negatívna reálna hodnota tohto derivátu 1 110 tisíc € (31. december 2014: 1 627 tisíc €).

10. Derivátové finančné nástroje (pokračovanie)

€' 000	Jún 2015 Majetok	Dec 2014 Majetok	Jún 2015 Závazky	Dec 2014 Závazky
Finančné deriváty určené na obchodovanie – reálne hodnoty				
Úrokové nástroje				
Swapy	5 973	6 826	4 171	5 504
Opcie	1 792	1 674	1 813	1 711
	<u>7 765</u>	<u>8 500</u>	<u>5 984</u>	<u>7 215</u>
Menové nástroje				
Forwardy a swapy	8 760	16 625	8 262	4 790
Křížové menové swapy	-	-	1 110	1 627
Opcie	844	1 407	976	1 508
	<u>9 604</u>	<u>18 032</u>	<u>10 348</u>	<u>7 925</u>
Akcie a komoditné nástroje				
Opcie na akcie	2 320	3 044	2 341	3 020
Komoditné swapy	172	-	143	-
	<u>2 492</u>	<u>3 044</u>	<u>2 484</u>	<u>3 020</u>
	<u>19 861</u>	<u>29 576</u>	<u>18 816</u>	<u>18 160</u>
€' 000	Jún 2015 Aktíva	Dec 2014 Aktíva	Jún 2015 Pasíva	Dec 2014 Pasíva
Finančné deriváty určené na obchodovanie – dohodnuté hodnoty				
Úrokové nástroje				
Swapy	435 482	418 784	435 482	418 784
Opcie	174 571	169 598	174 571	169 598
	<u>610 053</u>	<u>588 382</u>	<u>610 053</u>	<u>588 382</u>
Menové nástroje				
Forwardy a swapy	838 209	426 957	836 794	414 849
Křížové menové swapy	29 354	28 844	30 450	30 449
Opcie	80 981	68 644	80 981	68 606
	<u>948 544</u>	<u>524 445</u>	<u>948 225</u>	<u>513 904</u>
Akcie a komoditné nástroje				
Opcie na akcie	23 398	23 398	23 402	23 402
Komoditné swapy	7 926	-	7 858	-
	<u>31 324</u>	<u>23 398</u>	<u>31 260</u>	<u>23 402</u>
	<u>1 589 921</u>	<u>1 136 225</u>	<u>1 589 538</u>	<u>1 125 688</u>

10. Derivátové finančné nástroje (pokračovanie)

Zabezpečovanie peňažných tokov súvisiacich s rizikom úrokových sadzieb

K 30. júnu 2015 skupina VÚB používa dva úrokové swapy na zabezpečenie rizika úrokových sadzieb vznikajúceho pri emisii dvoch hypotekárnych záložných listov s variabilnou úrokovou sadzbou. Peňažné toky z variabilnej časti týchto úrokových swapov podstatným spôsobom zodpovedajú profilu peňažných tokov pri hypotekárnych záložných listoch s variabilnou úrokovou sadzbou.

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

Skupina VÚB používa trinásť úrokových swapov a jeden krížový menový swap na zabezpečenie rizika úrokových sadzieb pri štrnástich dlhopisoch s fixnou sadzbou z portfólia AFS. Zmeny v reálnych hodnotách týchto úrokových a krížových menových swapov v dôsledku zmeny úrokových sadzieb podstatným spôsobom kompenzujú zmeny reálnych hodnôt AFS dlhopisov zapríčinené zmenou úrokových sadzieb.

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

Okrem toho skupina VÚB používa sedemnášť úrokových swapov na zabezpečenie rizika úrokových sadzieb pri dvanástich 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.

11. Finančný majetok na predaj

€' 000	Pozn.	Podiel Jún 2015	Podiel Dec 2014	Jún 2015	Dec 2014
Štátne dlhopisy				1 569 192	1 314 245
Bankové dlhopisy				205 169	209 646
Akcie v obstarávacej cene					
RVS, a.s.		8,38 %	8,38 %	574	574
S.W.I.F.T.		0,01 %	0,01 %	48	48
Opravné položky k akciám v obstarávacej cene	13			(574)	(574)
				<u>1 774 409</u>	<u>1 523 939</u>

K 30. júnu 2015 použila skupina VÚB na zabezpečenie kolateralizovaných transakcií dlhopisy z portfólia Finančný majetok na predaj v celkovej nominálnej hodnote 830 261 tisíc € (31. december 2014: 830 261 tisíc €). Tieto dlhopisy boli založené v prospech NBS v rámci skupiny aktív slúžiacich ako zabezpečenie za požičané zdroje potrebné pri riadení likvidity. Celú skupinu aktív možno použiť na akúkoľvek budúcu operáciu s ECB.

12. Úvery poskytnuté klientom
30. jún 2015
€' 000
Vládny sektor

 Samosprávy
 Samosprávy – lízing

Korporátni klienti

 Veľkí korporátni klienti
 Špecializované financovanie
 Malé a stredné podniky („SME“)
 Ostatné finančné inštitúcie
 Spoločnosti verejného sektora
 Lízing
 Faktoring

Retailoví klienti

 Malí podnikatelia
 Malí podnikatelia – lízing
 Spotrebné úvery
 Hypotéky
 Kreditné karty
 Kontokorenty
 Lízing
 Spoločenstvá vlastníkov bytov
 Ostatní

	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky (pozn. 13)	Účtovná hodnota
	135 818	(309)	135 509
	257	(2)	255
	<u>136 075</u>	<u>(311)</u>	<u>135 764</u>
	1 110 719	(15 649)	1 095 070
	829 512	(39 364)	790 148
	1 009 063	(58 469)	950 594
	110 080	(405)	109 675
	4 544	(44)	4 500
	263 199	(19 988)	243 211
	133 998	(3 316)	130 682
	<u>3 461 115</u>	<u>(137 235)</u>	<u>3 323 880</u>
	216 328	(16 150)	200 178
	9 432	(888)	8 544
	1 403 984	(140 945)	1 263 039
	3 388 074	(34 066)	3 354 008
	216 722	(33 526)	183 196
	103 217	(11 908)	91 309
	4 290	(335)	3 955
	22 818	(298)	22 520
	9 116	-	9 116
	<u>5 373 981</u>	<u>(238 116)</u>	<u>5 135 865</u>
	<u>8 971 171</u>	<u>(375 662)</u>	<u>8 595 509</u>

12. Úvery poskytnuté klientom (pokračovanie)

31. december 2014 €' 000	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky (pozn. 13)	Účtovná hodnota
Vládny sektor			
Samosprávy	146 978	(349)	146 629
Samosprávy – lízing	214	(1)	213
	<u>147 192</u>	<u>(350)</u>	<u>146 842</u>
Korporátni klienti			
Veľkí korporátni klienti	1 130 908	(17 309)	1 113 599
Špecializované financovanie	842 759	(34 138)	808 621
Malé a stredné podniky („SME“)	878 429	(58 836)	819 593
Ostatné finančné inštitúcie	82 986	(117)	82 869
Spoločnosti verejného sektora	1 654	(33)	1 621
Lízing	255 405	(18 761)	236 644
Faktoring	189 144	(3 674)	185 470
	<u>3 381 285</u>	<u>(132 868)</u>	<u>3 248 417</u>
Retailoví klienti			
Malí podnikatelia	193 329	(14 527)	178 802
Malí podnikatelia – lízing	9 739	(910)	8 829
Spotrebné úvery	1 340 051	(132 961)	1 207 090
Hypotéky	3 207 785	(33 784)	3 174 001
Kreditné karty	220 590	(34 672)	185 918
Kontokorenty	112 197	(12 189)	100 008
Lízing	3 587	(272)	3 315
Spoločenstvá vlastníkov bytov	23 195	(303)	22 892
Ostatní	6 668	(1)	6 667
	<u>5 117 141</u>	<u>(229 619)</u>	<u>4 887 522</u>
	<u>8 645 618</u>	<u>(362 837)</u>	<u>8 282 781</u>

Splatnosti brutto pohľadávok z finančného lízingu sú nasledovné:

€' 000	Jún 2015	Dec 2014
Do 1 roka	96 994	96 332
1 až 5 rokov	165 548	157 254
Nad 5 rokov	41 461	43 548
	<u>304 003</u>	<u>297 134</u>
Budúce finančné výnosy z finančného lízingu	(26 825)	(28 189)
Opravné položky	(21 213)	(19 944)
	<u>255 965</u>	<u>249 001</u>

12. Úvery poskytnuté klientom (pokračovanie)

Splatnosti netto pohľadávok z finančného lízingu sú nasledovné:

€' 000	Jún 2015	Dec 2014
Do 1 roka	88 200	87 204
1 až 5 rokov	150 691	141 605
Nad 5 rokov	38 287	40 136
	277 178	268 945
Opravné položky	(21 213)	(19 944)
	<u>255 965</u>	<u>249 001</u>

13. Opravné položky k majetku

€' 000	Pozn.	1. jan. 2015	Tvorba (pozn. 34)	Rozpus- tenie (pozn. 34)	Odpísaný/ predaný majetok (pozn. 34)	Kurzové rozdiely	Ostatné *	30. jún 2015
Pohľadávky voči bankám	8	6	1	(1)	-	-	-	6
Finančný majetok na predaj	11	574	-	-	-	-	-	574
Úvery poskytnuté klientom	12	362 837	125 880	(81 927)	(25 951)	245	(5 422)	375 662
Hmotný majetok	18	10 754	24	(200)	-	-	-	10 578
Ostatný majetok	20	7 640	668	(1 356)	(2 375)	1	-	4 578
		<u>381 811</u>	<u>126 573</u>	<u>(83 484)</u>	<u>(28 326)</u>	<u>246</u>	<u>(5 422)</u>	<u>391 398</u>

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

14. Investície držané do splatnosti

€' 000	Jún 2015	Dec 2014
Štátne dlhopisy	520 270	533 456
	<u>520 270</u>	<u>533 456</u>

K 30. júnu 2015 použila skupina na zabezpečenie kolateralizovaných transakcií štátne dlhopisy v celkovej nominálnej hodnote 33 075 tisíc € (31. december 2014: 39 023 tisíc €). Všetky tieto založené štátne dlhopisy predstavovali náhradné krytie vydaných hypotekárnych záložných listov a boli založené v súlade s požiadavkami zákona č. 530/1990 Z. z. o dlhopisoch.

15. Pridružené a spoločné podniky

€' 000	Podiel %	Obstará- vacía cena	Precenenie	Účtovná hodnota
K 30. júnu 2015				
Slovak Banking Credit Bureau, s.r.o.	33,33	3	49	52
VÚB Asset Management, správ. spol., a.s.	40,55	2 821	6 082	8 903
VÚB Generali DSS, a.s.	50,00	16 597	(8 468)	8 129
		<u>19 421</u>	<u>(2 337)</u>	<u>17 084</u>
K 31. decembru 2014				
Slovak Banking Credit Bureau, s.r.o.	33,33	3	50	53
VÚB Asset Management, správ. spol., a.s.	40,55	2 821	5 798	8 619
VÚB Generali DSS, a.s.	50,00	16 597	(7 512)	9 085
		<u>19 421</u>	<u>(1 664)</u>	<u>17 757</u>

Slovak Banking Credit Bureau, s.r.o. („SBCB“) a VÚB Asset Management, správ. spol., a.s. („VÚB AM“) sú pridružené podniky skupiny VÚB konsolidované metódou vlastného imania.

VÚB Generali DSS, a.s., je spoločná dohoda, v ktorej má skupina spoločnú kontrolu a 50 % vlastnícky podiel. Spoločnosť bola založená v roku 2004 VÚB bankou a poisťovňou Generali Poisťovňa, a. s., ako samostatný subjekt, pričom skupina VÚB má právo podieľať sa na čistých aktívach tejto spoločnosti. Skupina VÚB preto klasifikuje VÚB Generali DSS, a.s., ako spoločný podnik a na jeho konsolidáciu používa tiež metódu vlastného imania.

16. Nehmotný majetok

€' 000	Softvér	Ostatný nehmotný majetok	Obstaranie	Spolu
Obstarávacia cena				
K 1. januáru 2015	206 779	54 744	11 595	273 118
Prírastky	-	98	4 420	4 518
Úbytky	-	-	(8)	(8)
Transfery	4 948	134	(5 082)	-
Kurzové rozdiely	6	1	-	7
K 30. júnu 2015	<u>211 733</u>	<u>54 977</u>	<u>10 925</u>	<u>277 635</u>
Oprávky				
K 1. januáru 2015	(161 189)	(53 352)	-	(214 541)
Odpisy nehmotného majetku za obdobie	(6 473)	(208)	-	(6 681)
Kurzové rozdiely	(6)	(1)	-	(7)
K 30. júnu 2015	<u>(167 668)</u>	<u>(53 561)</u>	<u>-</u>	<u>(221 229)</u>
Účtovná hodnota				
K 1. januáru 2015	<u>45 590</u>	<u>1 392</u>	<u>11 595</u>	<u>58 577</u>
K 30. júnu 2015	<u>44 065</u>	<u>1 416</u>	<u>10 925</u>	<u>56 406</u>

17. Goodwill

€' 000	Jún 2015	Dec 2015
VÚB Leasing, a. s.	10 434	10 434
Consumer Finance Holding, a.s.	18 871	18 871
	<u>29 305</u>	<u>29 305</u>

Goodwill súvisiaci so spoločnosťou VÚB Leasing zahŕňa goodwill súvisiaci s majoritným (70 %) podielom vo výške 7 304 tisíc € (219 miliónov Sk z roku 2007) a goodwill vyplývajúci z kúpy zvyšného (30 %) podielu vo výške 3 130 tisíc € (96 miliónov Sk z roku 2010). Goodwill súvisiaci s Consumer Finance Holding, a.s. („CFH“) vznikol v roku 2005 z titulu akvizície tejto dcérskej spoločnosti skupiny VÚB pôsobiacej v oblasti splátkového predaja.

Na účely znehodnotenia je goodwill testovaný ročne alebo aj častejšie v prípade, keď udalosti alebo zmeny v okolnostiach naznačujú, že by účtovná hodnota goodwillu mohla byť znehodnotená. Manažment považuje VÚB Leasing a CFH za samostatné jednotky generujúce hotovosť na účely testovania znehodnotenia.

Spôsob, na základe ktorého bola určená realizovateľná hodnota VÚB Leasingu a CFH, je hodnota v použití (value in use) za použitia očakávaných budúcich peňažných tokov zostavených na základe najaktuálnejších plánov na 5-ročné obdobie schválených predstavenstvami týchto spoločností. Diskontná sadzba aplikovaná na budúce peňažné toky po období 5 rokov je upravená o projektovanú sadzbu rastu. Diskontná sadzba aj projektovaná sadzba rastu sa stanovujú na úrovni skupiny Intesa Sanpaolo špecificky pre slovenský trh.

Skupina VÚB používa pre VÚB Leasing a CFH nasledovné sadzby:

	Jún 2015	Dec 2014
Diskontná sadzba	9,95 %	9,95 %
Projektovaná sadzba rastu	4,91 %	4,91 %

Výpočet hodnoty v použití pre VÚB Leasing aj CFH berie do úvahy nasledovné kľúčové parametre:

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

Úrokové marže

Kľúčové parametre použité na účely projekcie peňažných tokov boli vývoje marží a objemov podľa produktov.

Diskontné sadzby

Diskontné sadzby boli určené pomocou modelu „Capital asset pricing model“ („CAPM“). Kalkulácia znehodnotenia je najcitlivejšia na trhové úrokové sadzby, očakávané peňažné toky a na projektovanú sadzbu rastu.

18. Hmotný majetok

€' 000	Pozn.	Budovy a pozemky	Zariadenia	Ostatný hmotný majetok	Obstaranie	Spolu
Obstarávacia cena						
K 1. januáru 2015		200 655	71 283	46 467	4 077	322 482
Prírastky		-	-	49	2 715	2 764
Úbytky		(59)	(5 454)	(1 043)	(102)	(6 658)
Transfery		129	2 131	2 467	(4 727)	-
Kurzové rozdiely		2	2	2	-	6
K 30. júnu 2015		200 727	67 962	47 942	1 963	318 594
Oprávky						
K 1. januáru 2015		(102 051)	(62 693)	(35 572)	-	(200 316)
Odpisy hmotného majetku za obdobie		(2 972)	(2 665)	(1 698)	-	(7 335)
Úbytky		12	5 277	722	-	6 011
Kurzové rozdiely		(2)	(3)	(1)	-	(6)
K 30. júnu 2015		(105 013)	(60 084)	(36 549)	-	(201 646)
Opravné položky						
K 1. januáru 2015	13	(10 543)	-	(211)	-	(10 754)
Čisté rozpustenie		-	-	176	-	176
K 30. júnu 2015		(10 543)	-	(35)	-	(10 578)
Účtovná hodnota						
K 1. januáru 2015		88 061	8 590	10 684	4 077	111 412
K 30. júnu 2015		85 171	7 878	11 358	1 963	106 370

19. Splatné a odložené dane

€ '000	Jún 2015	Dec 2014
Odložené daňové pohľadávky	55 528	49 822
€ '000	Jún 2015	Dec 2014
Splatné daňové záväzky	18 087	8 137

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sú vypočítané zo všetkých dočasných rozdielov za použitia daňovej sadzby vo výške 22 % (31. december 2014: 22 %):

€ '000	Jún 2015	Zisk/ (strata) (pozn. 35)	Vlastné imanie	Dec 2014
Pohľadávky voči bankám	1	-	-	1
Derivátové finančné nástroje určené na zabezpečenie peňažných tokov	236	-	(14)	250
Finančný majetok na predaj	(4 968)	-	3 777	(8 745)
Úvery poskytnuté klientom	60 933	1 690	-	59 243
Hmotný majetok	(5 566)	(98)	-	(5 468)
Rezervy	80	(49)	-	129
Ostatné záväzky	4 327	276	-	4 051
Ostatné	485	124	-	361
Odložené daňové pohľadávky	55 528	1 943	3 763	49 822

20. Ostatný majetok

€ '000	Pozn.	Jún 2015	Dec 2014
Prevádzkové pohľadávky a preddavky		18 599	12 034
Zásoby (vrátane odobratého majetku z lízingu)		6 611	11 081
Náklady a príjmy budúcich období		5 953	6 715
Ostatné daňové pohľadávky		2 104	2 179
Vysporiadanie operácií s finančnými nástrojmi		7	7
Pohľadávky z obchodovania s cennými papiermi		2	2
Ostatné		585	384
Opravné položky	13	33 861 (4 578)	32 402 (7 640)
		29 283	24 762

21. Závazky voči centrálnym a iným bankám

€' 000	Jún 2015	Dec 2014
Závazky voči centrálnym bankám		
Bežné účty	2 898	5 572
	<u>2 898</u>	<u>5 572</u>
Závazky voči iným bankám		
Bežné účty	27 706	13 415
Termínované vklady	118 261	204 924
Prijaté úvery	503 356	515 184
Prijatý peňažný kolaterál	3 600	4 821
	<u>652 923</u>	<u>738 344</u>
	<u>655 821</u>	<u>743 916</u>

22. Vklady a úvery od klientov

€'000	Jún 2015	Dec 2014
Bežné účty	4 559 633	4 190 056
Termínované vklady	2 951 015	3 077 205
Vkladné knižky	205 588	207 045
Vklady štátu a samosprávy	343 814	306 172
Vlastné zmenky	100	200
Iné vklady	134 976	78 625
	<u>8 195 126</u>	<u>7 859 303</u>

23. Emitované dlhové cenné papiere

€'000	Jún 2015	Dec 2014
Dlhopisy	58	58
Hypotekárne záložné listy („HZL“)	1 069 165	999 543
Zabezpečené HZL – zabezpečenie peňažných tokov	125 991	126 071
Zabezpečené HZL – zabezpečenie reálnej hodnoty	357 536	324 037
	<u>1 552 692</u>	<u>1 449 651</u>
Precenenie zabezpečených HZL – zabezpečenie reálnej hodnoty	9 041	18 593
Amortizácia precenenia z ukončených zabezpečení reálnej hodnoty	829	1 163
	<u>1 562 620</u>	<u>1 469 465</u>

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

23. Emitované dlhové cenné papiere (pokračovanie)

Názov	Úroková miera (%)	Mena	Počet vydaných HZL k 30. júnu 2015	Nominál v pôvodnej mene za kus	Dátum vydania	Dátum splatnosti	Jún 2015 € '000	Dec 2014 € '000
HZL VÚB, a.s. XVII.	0,10	EUR	1 678	33 194	28.11.2005	28.11.2015	55 704	55 709
HZL VÚB, a.s. XX.	4,30	EUR	50	331 939	9.3.2006	9.3.2021	16 819	17 176
HZL VÚB, a.s. XXX.	5,00	EUR	1 000	33 194	5.9.2007	5.9.2032	34 241	33 401
HZL VÚB, a.s. XXXI.	4,90	EUR	600	33 194	29.11.2007	29.11.2037	20 175	19 680
HZL VÚB, a.s. 32.	1,89	CZK	800	1 000 000	17.12.2007	17.12.2017	30 286	29 944
HZL VÚB, a.s. 35.	4,40	EUR	630	33 194	19.3.2008	19.3.2016	21 113	21 528
HZL VÚB, a.s. 36.	4,75	EUR	560	33 194	31.3.2008	31.3.2020	18 576	18 993
HZL VÚB, a.s. 39.	0,71	EUR	-	1 000 000	26.6.2008	26.6.2015	-	60 006
HZL VÚB, a.s. 40.	0,73	EUR	70	1 000 000	28.8.2008	28.8.2015	70 048	70 053
HZL VÚB, a.s. 43.	5,10	EUR	500	33 194	26.9.2008	26.9.2025	16 248	15 776
HZL VÚB, a.s. 46.	4,61	EUR	49	1 000 000	19.5.2009	19.5.2016	49 264	50 393
HZL VÚB, a.s. 53.	0,74	EUR	100	1 000 000	8.4.2010	8.4.2017	100 170	100 187
HZL VÚB, a.s. 55.	2,85	EUR	14 000	1 000	1.10.2010	1.10.2015	14 299	14 100
HZL VÚB, a.s. 57.	1,40	EUR	100	1 000 000	30.9.2010	30.9.2018	100 354	100 377
HZL VÚB, a.s. 58.	1,85	EUR	80	1 000 000	10.12.2010	10.12.2019	80 086	80 092
HZL VÚB, a.s. 59.	3,00	EUR	-	1 000	1.3.2011	1.3.2015	-	25 625
HZL VÚB, a.s. 61.	1,08	EUR	-	10 000	7.6.2011	7.6.2015	-	4 671
HZL VÚB, a.s. 62.	2,13	EUR	100	1 000 000	28.7.2011	28.7.2018	100 903	100 977
HZL VÚB, a.s. 63.	3,75	EUR	35 000	1 000	16.9.2011	16.3.2016	36 039	35 383
HZL VÚB, a.s. 64.	3,25	CZK	7 000	100 000	26.9.2011	26.9.2016	26 298	25 421
HZL VÚB, a.s. 67.	5,35	EUR	300	50 000	29.11.2011	29.11.2030	15 473	15 071
HZL VÚB, a.s. 68.	4,00	EUR	35 000	1 000	16.1.2012	16.7.2015	35 642	36 342
HZL VÚB, a.s. 69.	4,50	EUR	990	20 000	6.2.2012	6.2.2016	20 183	20 404
HZL VÚB, a.s. 70.	3,75	EUR	400	100 000	7.3.2012	7.3.2017	40 444	41 185

(Tabuľka pokračuje na ďalšej strane)

23. Emitované dlhové cenné papiere (pokračovanie)

Názov	Úroková miera (%)	Mena	Počet vydaných HZL k 30. júnu 2015	Nominál v pôvodnej mene za kus	Dátum vydania	Dátum splatnosti	Jún 2015 € '000	Dec 2014 € '000
HZL VÚB, a.s. 71.	3,90	EUR	750	20 000	2.5.2012	2.5.2017	15 239	15 276
HZL VÚB, a.s. 72.	4,70	EUR	250	100 000	21.6.2012	21.6.2027	24 834	25 413
HZL VÚB, a.s. 73.	4,20	EUR	500	100 000	11.7.2012	11.7.2022	51 737	50 666
HZL VÚB, a.s. 74.	3,35	EUR	700	100 000	16.1.2013	15.12.2023	70 678	71 827
HZL VÚB, a.s. 75.	2,00	EUR	300	100 000	5.4.2013	5.4.2019	30 181	30 486
HZL VÚB, a.s. 76.	2,40	EUR	309	10 000	22.4.2013	22.4.2018	3 105	3 143
HZL VÚB, a.s. 77.	1,80	CZK	5 000	100 000	20.6.2013	20.6.2018	18 305	18 141
HZL VÚB, a.s. 78.	2,16	EUR	905	10 000	3.3.2014	3.3.2020	9 147	9 248
HZL VÚB, a.s. 79.	2,00	EUR	10 000	1 000	24.3.2014	24.9.2020	10 054	10 154
HZL VÚB, a.s. 80.	1,85	EUR	31	1 000 000	27.3.2014	27.3.2021	31 623	31 951
HZL VÚB, a.s. 81.	2,55	EUR	38	1 000 000	27.3.2014	27.3.2024	39 399	39 949
HZL VÚB, a.s. 82.	1,65	EUR	1 701	1 000	16.6.2014	16.12.2020	1 702	1 716
HZL VÚB, a.s. 83.	0,90	EUR	500	100 000	28.7.2014	28.7.2019	50 150	49 893
HZL VÚB, a.s. 84.	0,60	EUR	500	100 000	29.9.2014	30.9.2019	50 029	49 856
HZL VÚB, a.s. 85.	2,25	EUR	500	100 000	14.11.2014	14.11.2029	50 024	49 438
HZL VÚB, a.s. 86.	0,30	EUR	1 000	100 000	27.4.2015	27.4.2020	97 757	-
HZL VÚB, a.s. 87.	1,25	EUR	1 000	100 000	9.6.2015	9.6.2025	96 363	-
							1 552 692	1 449 651

24. Rezervy

€ '000	Jún 2015	Dec 2014
Súdne spory	24 555	27 118
Rezolučný fond	5 400	-
Rezerva na reštrukturalizáciu	408	588
Ostatné rezervy	9	3
	<u>30 372</u>	<u>27 709</u>

Od 1. januára 2015 je pre všetky členské krajiny EÚ účinná nová smernica o krízovom manažmente 2014/59/EÚ („Bank Recovery and Resolution Directive“ alebo „BRRD“). Do slovenskej legislatívy bola smernica transponovaná zákonom č. 371/2014 Z. z. o riešení krízových situácií na finančnom trhu a o zmene a doplnení niektorých zákonov. Smernica stanovuje povinnosť platiť ročný príspevok pre banky, ktoré sú členmi Bankovej únie, v závislosti od veľkosti a rizikového profilu, do Národného fondu pre riešenie krízových situácií v roku 2015 a do Jednotného fondu pre riešenie krízových situácií od roku 2016 do roku 2023. Keďže presná výška príspevku za rok 2015 by mala byť oznámená rezolučným orgánom do 30. novembra 2015, VÚB banka vo svojej konsolidovanej polročnej účtovnej zavierke odhadla a vykázala očakávanú výšku príspevku na rok 2015 ako rezervu. Súvisiaci náklad je vykázany vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku v položke „Ostatné prevádzkové náklady“.

Pohyby rezerv boli nasledovné:

€ '000	Pozn.	1. jan. 2015	Tvorba	Rozpus- tenie	Použitie	30. jún 2015
Súdne spory	27, 33	27 118	1 044	(2 499)	(1 108)	24 555
Rezolučný fond	33	-	5 400	-	-	5 400
Rezerva na reštrukturalizáciu	32	588	-	-	(180)	408
Ostatné rezervy	33	3	6	-	-	9
		<u>27 709</u>	<u>6 450</u>	<u>(2 499)</u>	<u>(1 288)</u>	<u>30 372</u>

25. Ostatné záväzky

€ '000	Jún 2015	Dec 2014
Rôzni veritelia	30 975	41 799
Finančné záruky a záväzky	19 415	16 552
Zúčtovanie so zamestnancami	17 097	20 362
Výdavky a výnosy budúcich období	7 183	7 500
Faktoring	5 689	5 048
Odstupné a pracovné jubileá	3 250	3 250
Zúčtovanie s akcionármi	1 584	1 187
Záväzky z DPH a z ostatných daní	1 326	3 074
Investičné certifikáty	479	254
Plán odmeňovania akciami	364	625
Zúčtovanie cenných papierov	162	2
Ostatné	672	567
	<u>88 196</u>	<u>100 220</u>

25. Ostatné záväzky (pokračovanie)

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

€ '000	Pozn.	1. jan. 2015	Tvorba/ (rozpus- tenie)	Kurzové rozdiely	30. jún 2015
Finančné záruky a záväzky	34	16 552	2 829	34	19 415
Odstupné a pracovné jubileá		3 250	-	-	3 250
		<u>19 802</u>	<u>2 829</u>	<u>34</u>	<u>22 665</u>

26. Vlastné imanie

€ '000	Jún 2015	Dec 2014
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	13 636	13 636
Vlastné akcie	(88)	-
Rezervné fondy	116 958	130 276
Nerozdelený zisk (bez čistého zisku za obdobie)	764 008	707 656
	<u>1 325 333</u>	<u>1 282 387</u>
	Jún 2015	Jún 2014
Čistý zisk za 6 mesiacov prislúchajúci akcionárom	83 082	76 192

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

Štruktúra akcionárov je nasledovná:

	Jún 2015	Dec 2014
Intesa Sanpaolo Holding International S.A.	97,02 %	97,02 %
Tuzemskí akcionári	2,21 %	2,21 %
Zahraniční akcionári	0,77 %	0,77 %
	<u>100,00 %</u>	<u>100,00 %</u>

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

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

26. Vlastné imanie (pokračovanie)

Kapitál skupiny VÚB na regulatórne účely bol k 30. júnu 2015 aj k 31. decembru 2014 vypočítaný na základe pravidiel pre výpočet kapitálovej primeranosti stanovených nariadením CRR:

€ '000	Jún 2015	Dec 2014
Základný kapitál (Tier 1)		
Základné imanie	430 819	430 819
Emisné ážio	13 636	13 636
Nerozdelený zisk bez čistého zisku za obdobie	764 008	707 656
Ostatné rezervy	99 633	99 633
Vlastné akcie	(88)	-
Precenenie finančného majetku na predaj	17 195	(1 566)
Reálnou hodnotou ocenené zisky a straty vyplývajúce z vlastného kreditného rizika skupiny súvisiaceho s derivátovými záväzkami	(535)	(567)
Zníženie o goodwill a nehmotný majetok	(85 711)	(87 882)
Zníženie o očakávanú stratu z IRB	(1 373)	-
	1 237 584	1 161 729
Dodatkový kapitál (Tier 2)		
Nadbytok rezerv nad prípustnými očakávanými stratami z IRB	8 434	2 189
	1 246 018	1 163 918
Celkový regulatórny kapitál		
	1 237 584	1 161 729
	8 434	2 189
	1 246 018	1 163 918
Rizikovo vážené aktíva spolu	7 544 971	7 247 426
Kapitálová primeranosť Tier 1	16,40 %	16,03 %
Celková kapitálová primeranosť	16,51 %	16,06 %

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

Skupina VÚB musí udržiavať kapitálovú primeranosť minimálne na úrovni 8 % v súlade so zákonom o bankách. Kapitálová primeranosť je pomer medzi kapitálom skupiny 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. Skupina VÚB k 30. júnu 2015 a k 31. decembru 2014 túto požiadavku zákona o bankách splnila.

V roku 2014 bolo vykonané komplexné hodnotenie významných bánk Európskou centrálnou bankou pozostávajúce z hodnotenia kvality aktív (AQR) a záťažových testov. Podľa výsledkov záťažových testov skupina VÚB spĺňa požiadavky na kapitál, vrátane tých v nepriaznivom scenári. Od novembra 2014 tiež banka spadá pod dohľad Európskej centrálnej banky.

27. Podsúvahové položky

€ '000	Jún 2015	Dec 2014
Vydané záruky	825 273	739 626
Úverové prísluby a nevyčerpané úverové limity	2 635 837	2 397 991
	<u>3 461 110</u>	<u>3 137 617</u>

(a) Vydané záruky

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

(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

Skupina VÚB uzatvára zmluvy o operatívnom lízingu priestorov pre svoje pobočky a dopravných prostriedkov pre zamestnancov. K 30. júnu 2015 a 31. decembru 2014 bola celková výška budúcich platieb vyplývajúca z neodvolateľných zmlúv o operatívnom lízingu nasledovná:

€ '000	Jún 2015	Dec 2014
Do 1 roka	217	211
1 až 5 rokov	50	93
Nad 5 rokov	-	-
	<u>267</u>	<u>304</u>

(d) Operatívny lízing – skupina VÚB ako prenajímateľ

Skupina VÚB má uzavretých viacero neodvolateľných zmlúv o operatívnom lízingu so svojimi klientmi. Celková výška budúcich platieb vyplývajúca z týchto zmlúv k 30. júnu 2015 a 31. decembru 2014 bola nasledovná:

€ '000	Jún 2015	Dec 2014
Do 1 roka	3 127	3 712
1 až 5 rokov	2 975	4 484
Nad 5 rokov	-	-
	<u>6 102</u>	<u>8 196</u>

(e) Súdne spory

Skupina VÚB má niekoľko súdnych sporov. Skupina VÚB preskúmala stav týchto súdnych sporov k 30. júnu 2015 a následne vykázala rezervy vo výške 24 555 tisíc € (31. december 2014: 27 118 tisíc €) (pozri aj pozn. 24). Skupina VÚB bude aj naďalej obhajovať svoju pozíciu v súvislosti s každým z týchto súdnych konaní. Okrem súdnych sporov, ktoré sú pokryté rezervami, skupina VÚB eviduje k 30. júnu 2015 podsúvahové záväzky vyplývajúce zo súdnych sporov v celkovej výške 6 960 tisíc € (31. december 2014: 7 122 tisíc €). Táto suma predstavuje aktuálne súdne spory voči skupine VÚB, ktoré pravdepodobne nebudú viesť k žiadnym plneniam zo strany skupiny VÚB.

28. Čisté úrokové výnosy

€ '000	Jún 2015	Jún 2014
Úrokové a obdobné výnosy		
Pohľadávky voči bankám	1 705	3 195
Úvery poskytnuté klientom	212 611	222 050
Dlhopisy, štátne pokladničné poukážky a iné cenné papiere:		
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	970	2 794
Finančný majetok na predaj	15 630	19 732
Investície držané do splatnosti	11 397	13 739
	<u>242 313</u>	<u>261 510</u>
Úrokové a obdobné náklady		
Závazky voči bankám	(2 857)	(4 061)
Vklady a úvery od klientov	(20 660)	(27 250)
Emitované dlhové cenné papiere	(15 194)	(18 777)
	<u>(38 711)</u>	<u>(50 088)</u>
	<u>203 602</u>	<u>211 422</u>

29. Čisté výnosy z poplatkov a provízií

€ '000	Jún 2015	Jún 2014
Výnosy z poplatkov a provízií		
Prijaté od bánk	4 157	3 912
Prijaté od klientov:		
Bežné účty	26 978	24 359
Úvery a záruky	17 918	15 082
Transakcie a platby	10 448	11 518
Sprostredkovanie poistenia	6 447	4 894
Cenné papiere	5 487	2 998
Kontokorenty	2 207	2 177
Cenné papiere – úschova, správa a investovanie v mene klientov	857	567
Termínované vklady	278	355
Ostatné	4 715	1 037
	<u>79 492</u>	<u>66 899</u>
Náklady na poplatky a provízie		
Platené bankám	(7 265)	(7 654)
Platené sprostredkovateľom:		
Kreditné karty	(4 168)	(4 282)
Cenné papiere	(277)	(248)
Služby	(5 930)	(5 018)
Ostatné	(622)	(709)
	<u>(18 262)</u>	<u>(17 911)</u>
	<u>61 230</u>	<u>48 988</u>

30. Čistý zisk/(strata) z finančných operácií

€ '000	Jún 2015	Jún 2014
Menové deriváty a transakcie	1 110	1 983
Marže z menových konverzií s klientmi	2 590	2 241
Krížové menové swapy *	1 127	(21)
Akciové deriváty	(45)	1
Ostatné deriváty	47	-
Úrokové deriváty *	(2 785)	1 975
Dividendy z akcií držaných v portfóliu finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	7	16
Cenné papiere:		
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát		
Na obchodovanie	(1 089)	(898)
Klasifikovaný ako oceňovaný v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát pri prvotnom vykázaní	190	192
Finančný majetok na predaj *	(5 427)	10 700
Emitované dlhové cenné papiere *	9 552	(10 068)
	<u>5 277</u>	<u>6 121</u>

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

31. Ostatné prevádzkové výnosy

€ '000	Jún 2015	Jún 2014
Výnosy z lízingu	2 018	1 925
Nájomné	407	415
Služby	134	177
Predaj spotrebiteľského tovaru	64	44
Finančné výnosy	34	111
Zisk z predaja hmotného majetku	4	107
Ostatné	2 614	684
	<u>5 275</u>	<u>3 463</u>

32. Mzdy a odmeny zamestnancom

€ '000	Pozn.	Jún 2015	Jún 2014
Mzdy		(39 513)	(39 319)
Náklady na sociálne zabezpečenie		(15 052)	(14 705)
Sociálny fond		(896)	(757)
Program stabilizácie zamestnancov		-	433
Rezerva na reštrukturalizáciu	24	180	27
		<u>(55 281)</u>	<u>(54 321)</u>

32. Mzdy a odmeny zamestnancom (pokračovanie)

Celkový počet zamestnancov skupiny VÚB k 30. júnu 2015 bol 4 034 (31. december 2014: 3 985). Priemerný počet zamestnancov skupiny počas obdobia končiaceho 30. júna 2015 bol 4 021 (30. jún 2014: 3 954).

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

33. Ostatné prevádzkové náklady a Osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií

€ '000	Pozn.	Jún 2015	Jún 2014
Údržba IT systémov		(11 226)	(10 292)
Služby vzťahujúce sa na budovy		(9 906)	(9 380)
Poštovné a telekomunikačné služby		(6 231)	(6 297)
Rezerva na Rezolučný fond	24	(5 400)	-
Reklama		(5 315)	(5 618)
Kancelárske potreby		(2 510)	(2 073)
Služby vzťahujúce sa na zariadenia		(2 476)	(2 281)
Bezpečnostné služby		(1 802)	(1 732)
Zaplatené súdne spory		(1 316)	(225)
Poistenie		(1 085)	(1 076)
Odborné služby		(884)	(559)
Služby tretích strán		(770)	(767)
Príspevok do Fondu ochrany vkladov *		(700)	(4 587)
Cestovné		(466)	(473)
Školenia		(401)	(442)
DPH a ostatné dane		(374)	(483)
Prepravné		(344)	(379)
Audit **		(320)	(331)
Manká a škody		(291)	(336)
Ostatné rezervy	24	(6)	-
Rezerva na súdne spory	24	2 467	(297)
Ostatné prevádzkové náklady		(2 580)	(2 010)
		<u>(51 936)</u>	<u>(49 638)</u>

* Štvrťročný príspevok do Fondu ochrany vkladov pre rok 2015 bol stanovený na 0,0075 % p.q. z hodnoty chránených vkladov. Príspevok za prvý a druhý štvrťrok roku 2014 bol 0,05 % p.q. z výpočtovej základne, za tretí a štvrtý kvartál roku 2014 sa príspevok znížil na 0,01 % p.q. z hodnoty chránených vkladov.

** K 30. júnu 2015 sa náklady na audit skladajú z nákladov na štatutárny audit vo výške 160 tisíc € (30. jún 2014: 158 tisíc €) a na skupinové výkazníctvo vo výške 160 tisíc € (30. jún 2014: 158 tisíc €). Náklady na hý audit (prevažne bezpečnostný) boli k 30. júnu 2015 nulové (30. jún 2014: 15 tisíc €).

K 30. júnu 2015 a k 30. júnu 2014 banka vykázala osobitný odvod nasledovne:

€ '000	Jún 2015	Jún 2014
Osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií	<u>(9 812)</u>	<u>(19 583)</u>

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

Od 1. januára 2012 sú banky pôsobiace na Slovensku povinné odvádzať osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií. Sadzba odvodu bola pôvodne stanovená na 0,4 % p. a. stavu vybraných záväzkov, pričom od 1. septembra 2012 sa základňa na výpočet rozšírila o hodnotu vkladov chránených podľa osobitného predpisu. Bankový odvod sa časovo rozlišuje vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku a je splatný na začiatku kvartálu.

K 25. júlu 2014 celková suma odvodov uhradených finančnými inštitúciami, ktoré podliehajú odvodu, presiahla 500 000 tisíc €, preto v súlade s novelou zákona o osobitnom odvode vybraných finančných inštitúcií banka nebola povinná uhradiť splátku za posledný štvrtrok roku 2014 a od roku 2015 bola sadzba odvodu znížená na 0,2 % p. a.

34. Opravné položky

€ '000	Pozn.	Jún 2015	Jún 2014
Tvorba opravných položiek	13	(126 573)	(108 336)
Rozpustenie opravných položiek	13	83 484	65 693
Čistá tvorba opravných položiek		(43 089)	(42 643)
Tvorba záväzkov na finančné záruky a záväzky		(9 250)	(7 268)
Rozpustenie záväzkov na finančné záruky a záväzky		6 421	5 744
Čistá tvorba záväzkov na finančné záruky a záväzky	25	(2 829)	(1 524)
Nominálna hodnota odpísaného/predaného majetku		(33 799)	(33 102)
Rozpustenie opravných položiek k odpísanému/predanému majetku	13	28 326	28 536
		(5 473)	(4 566)
Príjmy z odpísaného majetku		5 122	4 886
Príjmy z predaného majetku		6 358	5 124
		11 480	10 010
		(39 911)	(38 723)

35. Daň z príjmov

€ '000	Pozn.	Jún 2015	Jún 2014
Splatná daň z príjmov		(27 164)	(21 349)
Odložená daň z príjmov	19	1 943	729
		(25 221)	(20 620)

36. Ostatné súčasti komplexného výsledku

€ '000	Jún 2015	Jún 2014
Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky	8	(1)
Finančný majetok na predaj: (Straty)/zisky, ktoré vznikli počas obdobia	(16 582)	4 996
Reklasifikačná úprava zisku z predaja cenných papierov z AFS portfólia zahrnutá do výsledku hospodárenia	(586)	(2 355)
	<u>(17 168)</u>	<u>2 641</u>
Zabezpečovanie peňažných tokov: Zisky, ktoré vznikli počas obdobia	64	629
Ostatné súčasti komplexného výsledku spolu	(17 096)	3 269
Daň z príjmov z ostatných súčastí komplexného výsledku *	3 763	(706)
Ostatné súčasti komplexného výsledku za 6 mesiacov	<u>(13 333)</u>	<u>2 563</u>

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

37. Vplyv dane z príjmov na ostatné súčasti komplexného výsledku

€ '000	Jún 2015			Jún 2014		
	Hodnota pred zdanením	Daňový benefit/ (náklad)	Hodnota po zdanení	Hodnota pred zdanením	Daňový náklad	Hodnota po zdanení
Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky	8	-	8	(1)	-	(1)
Finančný majetok na predaj	(17 168)	3 777	(13 391)	2 641	(568)	2 073
Čistý pohyb zabezpečovania peňažných tokov	64	(14)	50	629	(138)	491
	<u>(17 096)</u>	<u>3 763</u>	<u>(13 333)</u>	<u>3 269</u>	<u>(706)</u>	<u>2 563</u>

38. Spriaznené strany

Definíciu spriaznených strán spĺňajú nasledovné osoby alebo spoločnosti:

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

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

38. Spriaznené strany (pokračovanie)

Zostatky so spriaznenými stranami k 30. júnu 2015:

€ '000	KRP *	Spoločné podniky	Pridružené podniky	Intesa Sanpaolo	Spoločnosti skupiny Intesa Sanpaolo	Spolu
Majetok						
Pohľadávky voči bankám	-	-	-	121 058	3 473	124 531
Derivátové finančné nástroje	-	-	-	1 889	3 749	5 638
Úvery poskytnuté klientom	348	-	-	-	-	348
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	-	-	-	364	-	364
Ostatný majetok	-	2 286	2 003	-	-	4 289
	348	2 286	2 003	123 311	7 222	135 170
Závazky						
Závazky voči centrálnym a iným bankám	-	-	-	347 498	38 570	386 068
Derivátové finančné nástroje	-	-	-	54	3 653	3 707
Vklady a úvery od klientov	2 795	-	2 922	-	113	5 830
Emitované dlhové cenné papiere	-	656	-	-	500 826	501 482
Hypotekárne záložné listy	-	-	-	-	-	-
Ostatné záväzky	364	-	35	-	634	1 033
	3 159	656	2 957	347 552	543 796	898 120
Vydané záruky	-	-	-	-	17 685	17 685
Prijaté záruky	-	-	-	135 800	54 581	190 381
Derivátové finančné nástroje (nominálne hodnoty – majetok)	-	-	-	73 317	228 296	301 613
Derivátové finančné nástroje (nominálne hodnoty – záväzky)	-	-	-	71 580	171 558	243 138

38. Spriaznené strany (pokračovanie)

€ '000

Výnosy a náklady

Úrokové a obdobné výnosy	5	-	24	1 397	24	1 450
Úrokové a obdobné náklady	(10)	(3)	(1)	(1 322)	(4 880)	(6 216)
Výnosy z poplatkov a provízií	1	-	5 454	-	1	5 456
Náklady na poplatky a provízie	-	-	(11)	(1)	(3 556)	(3 568)
Čistý zisk/(strata) z finančných operácií	-	-	-	2 172	(1 375)	797
Ostatné prevádzkové výnosy	-	57	192	256	51	556
Ostatné prevádzkové náklady	-	-	-	-	(599)	(599)

	KRP *	Spoločné podniky	Pridružené podniky	Intesa Sanpaolo	Spoločnosti skupiny Intesa Sanpaolo	Spolu
	5	-	24	1 397	24	1 450
	(10)	(3)	(1)	(1 322)	(4 880)	(6 216)
	1	-	5 454	-	1	5 456
	-	-	(11)	(1)	(3 556)	(3 568)
	-	-	-	2 172	(1 375)	797
	-	57	192	256	51	556
	-	-	-	-	(599)	(599)
	(4)	54	5 658	2 502	(10 334)	(2 124)

* Kľúčoví riadiaci pracovníci

38. Spriaznené strany (pokračovanie)

Zostatky so spriaznenými stranami k 31. decembru 2014:

€ '000	KRP	Spoločné podniky	Pridružené podniky	Intesa Sanpaolo	Spoločnosti skupiny Intesa Sanpaolo	Spolu
Majetok						
Pohľadávky voči bankám	-	-	-	549 238	5 857	555 095
Derivátové finančné nástroje	-	-	-	-	4 324	4 324
Úvery poskytnuté klientom	448	-	-	-	-	448
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	-	-	-	625	-	625
Ostatný majetok	-	5	794	-	-	799
	<u>448</u>	<u>5</u>	<u>794</u>	<u>549 863</u>	<u>10 181</u>	<u>561 291</u>
Závazky						
Závazky voči centrálnym a iným bankám	-	-	-	317 167	38 635	355 802
Derivátové finančné nástroje	-	-	-	114	4 843	4 957
Vklady a úvery od klientov	3 056	-	1 319	-	110	4 485
Emitované dlhové cenné papiere	-	647	-	-	562 086	562 733
Hypotekárne záložné listy	-	-	-	-	-	-
Ostatné záväzky	625	-	10	-	491	1 126
	<u>3 681</u>	<u>647</u>	<u>1 329</u>	<u>317 281</u>	<u>606 165</u>	<u>929 103</u>
Vydané záruky	-	-	-	-	26 760	26 760
Prijaté záruky	-	-	-	135 000	67 096	202 096
Derivátové finančné nástroje (nominálne hodnoty – majetok)	-	-	-	-	67 642	67 642
Derivátové finančné nástroje (nominálne hodnoty – záväzky)	-	-	-	35 107	151 053	186 160

38. Spriaznené strany (pokračovanie)

Zostatky so spriaznenými stranami za obdobie končiace sa 30. júna 2014:

€ '000	KRP	Spoločné podniky	Pridružené podniky	Intesa Sanpaolo	Spoločnosti skupiny Intesa Sanpaolo	Spolu
Výnosy a náklady						
Úrokové a obdobné výnosy	10	-	-	2 039	820	2 869
Úrokové a obdobné náklady	(24)	(7)	(2)	(2 038)	(7 315)	(9 386)
Výnosy z poplatkov a provízií	1	-	2 892	-	60	2 953
Náklady na poplatky a provízie	-	-	(11)	(1)	(3 705)	(3 717)
Čistý zisk/(strata) z finančných operácií	-	-	-	247	(3 274)	(3 027)
Ostatné prevádzkové výnosy	-	56	57	137	16	266
Ostatné prevádzkové náklady	-	-	-	(30)	(310)	(340)
	<u>(13)</u>	<u>49</u>	<u>2 936</u>	<u>354</u>	<u>(13 708)</u>	<u>(10 382)</u>

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

Od 30. júna 2015 až do dátumu vydania tejto účtovnej závierky neboli zistené žiadne ďalšie udalosti, ktoré by si vyžadovali úpravu alebo vykázanie v tejto účtovnej závierke.