



**Priebežná konsolidovaná účtovná zvierka
za 6 mesiacov končiacich sa 30. júna 2012**

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

Obsah

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


Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii k 30. júnu 2012

(v tisícoch eur)

	Pozn.	Jún 2012	Dec 2011
Majetok			
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	4	89 257	90 977
Pohľadávky voči bankám	5	667 801	502 291
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	6	286 061	273 962
Derivátové finančné nástroje	7	53 606	80 399
Finančný majetok na predaj	8	1 523 016	1 455 626
Dlhodobý majetok na predaj	15	72	3
Úvery poskytnuté klientom	9	7 377 430	7 266 546
Investície držané do splatnosti	11	1 023 899	1 137 540
Pridružené a spoločne kontrolované podniky	12	7 027	7 077
Nehmotný majetok	13	38 573	41 486
Goodwill	14	29 305	29 305
Hmotný majetok	15	141 878	146 732
Splatné daňové pohľadávky	20	8 346	2 791
Odložené daňové pohľadávky	20	55 478	77 463
Ostatný majetok	16	30 072	19 100
		<u>11 331 821</u>	<u>11 131 298</u>
Závazky			
Závazky voči centrálnym a iným bankám	17	444 880	688 469
Derivátové finančné nástroje	7	53 564	57 382
Vklady a úvery od klientov	18	7 805 963	7 487 408
Emitované dlhové cenné papiere	19	1 696 597	1 660 487
Rezervy	21	30 920	27 328
Ostatné záväzky	22	94 019	94 966
		<u>10 125 943</u>	<u>10 016 040</u>
Vlastné imanie			
Základné imanie	23	430 819	430 819
Emisné ážio	23	13 368	13 368
Rezervné fondy		108 412	17 887
Nerozdelený zisk		653 279	653 184
		<u>1 205 878</u>	<u>1 115 258</u>
		<u>11 331 821</u>	<u>11 131 298</u>
Podsúvahové položky	24	<u>2 518 719</u>	<u>2 691 354</u>

Poznámky na stranách 7 až 69 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Táto účtovná závierka bola zostavená a podpísaná 22. augusta 2012.



Ignacio Jaquotot
predseda predstavenstva



Andrea De Michelis
člen predstavenstva

Konsolidovaný výkaz komplexného výsledku za 6 mesiacov končiacich sa 30. júna 2012

(v tisícoch eur)

	Pozn.	Jún 2012	Jún 2011
Úrokové a obdobné výnosy		274 519	261 267
Úrokové a obdobné náklady		(79 779)	(62 040)
Čisté úrokové výnosy	25	194 740	199 227
Výnosy z poplatkov a provízií		68 176	70 732
Náklady na poplatky a provízie		(14 734)	(15 183)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	26	53 442	55 549
Čistý zisk/(strata) z finančných operácií	27	(21 903)	1 258
Ostatné prevádzkové výnosy	28	3 234	4 115
Prevádzkové výnosy		229 513	260 149
Mzdy a odmeny zamestnancom	29	(50 651)	(49 588)
Ostatné prevádzkové náklady	30	(62 542)	(50 022)
Odpisy nehmotného majetku	13	(6 668)	(7 146)
Odpisy hmotného majetku	15	(9 225)	(9 336)
Prevádzkové náklady		(129 086)	(116 092)
Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek		100 427	144 057
Opravné položky	31	(37 506)	(32 602)
Prevádzkový zisk		62 921	111 455
Podiel na zisku pridružených a spoločne kontrolovaných podnikov	12	661	388
Zisk pred zdanením		63 582	111 843
Daň z príjmov	32	(13 861)	(22 778)
ČISTÝ ZISK ZA 6 MESIACOV		49 721	89 065
Ostatné súčasti komplexného výsledku za 6 mesiacov po zdanení:			
Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky		125	461
Finančný majetok na predaj		88 000	(33 148)
Zabezpečenie peňažných tokov		(133)	1 747
Ostatné súčasti komplexného výsledku za 6 mesiacov po zdanení	33, 34	87 992	(30 940)
CELKOVÝ KOMPLEXNÝ VÝSLEDOK ZA 6 MESIACOV		137 713	58 125
Základný a zriadený zisk na akciu v hodnote 33,2 € v eurách	23	3,83	6,86

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

Poznámky na stranách 7 až 69 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

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

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

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

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

Poznámky na stranách 7 až 69 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Konsolidovaný výkaz o peňažných tokoch za 6 mesiacov končiacich sa 30. júna 2012

(v tisícoch eur)

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

Poznámky na stranách 7 až 69 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

1. Všeobecné informácie

1.1 Banka

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

K 30. júnu 2012 mala banka 252 obchodných miest (vrátane retailových pobočiek, firemných pobočiek a hypotekárnych centier) po celom Slovensku (december 2011: 250). Banka má aj jednu pobočku v Českej republike.

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

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

1.2 Skupina VÚB

Konsolidovaná účtovná závierka zahŕňa banku a jej dcérske spoločnosti („skupina VÚB“) a podiely v pridružených a spoločne kontrolovaných podnikoch:

	Podiel 2012	Podiel 2011	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 poisťovací maklér s. r. o.	-	100 %	Poisťovací maklér
VÚB Asset Management, správ. spol. a.s.	100 %	100 %	Správa majetku
VÚB Factoring, a.s.	100 %	100 %	Faktoring pohľadávok
Recovery, a.s.	100 %	100 %	Finančný lízing
Pridružené spoločnosti			
Slovak Banking Credit Bureau, s.r.o.	33,3 %	33,3 %	Správa úverových databáz
Spoločne kontrolované podniky			
VÚB Generali DSS, a.s.	50 %	50 %	Správa dôchodkových fondov

S účinnosťou od 1. januára 2012 bola spoločnosť VÚB poisťovací maklér s.r.o., dcérska spoločnosť spoločnosti VÚB Leasing, a.s., zrušená bez likvidácie v dôsledku zlúčenia. Nástupníčkou spoločnosťou je VÚB Leasing, a.s.

Všetky spoločnosti majú sídlo v Slovenskej republike.

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

2. Prehľad významných účtovných metód

2.1 Princípy vypracovania účtovnej závierky

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

Účtovná závierka bola vypracovaná na princípe historických cien upravených precenením finančného majetku na predaj, finančného majetku v reálnej hodnote preceňovaného cez výkaz ziskov a strát a všetkých derivátových finančných nástrojov na reálnu hodnotu.

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

Záporné hodnoty sú uvedené v zátvorkách.

2.2 Zmeny v účtovných metódach

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

Účtovné metódy sa použili konzistentne s predchádzajúcim účtovným obdobím.

2.3 Princípy konsolidácie

(a) Dcérske spoločnosti

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

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

Pri kúpe dcérskych spoločností skupinou VÚB bola použitá metóda nákupu. 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 finančných a prevádzkových činností. Investície do pridružených podnikov sa zahŕňajú do účtovnej závierky použitím metódy vlastného imania od momentu získania podstatného vplyvu do momentu jeho straty.

(c) Spoločne kontrolované podniky

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

2.4 Segmentové vykazovanie

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

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

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 skupiny VÚB v jednom geografickom segmente.

2.5 Prepočet cudzej meny

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

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

2.6 Pobočka v zahraničí

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

2.7 Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách

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

2.8 Štátne a iné pokladničné poukážky

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

2.9 Pohľadávky voči bankám

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

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

2.10 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

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

Základné rozdiely medzi týmito portfóliami súvisia s oceňovaním a vykazovaním reálnej hodnoty v účtovnej závierke. Všetky cenné papiere držané 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 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 boli takto označené manažmentom pri prvotnom vykázaní. Dané označenie môže byť použité iba ak je splnená aspoň jedna z nasledujúcich podmienok:

- takéto označenie eliminuje alebo významne redukuje nezrovnalosti pri oceňovaní alebo vykazovaní, ktoré by inak vznikli z oceňovania alebo z vykazovania ziskov alebo strát z majetku alebo záväzkov na odlišnom základe;
- majetok a finančné záväzky sú súčasťou skupiny finančného majetku, finančných záväzkov alebo obidvoch, ktoré sa spravujú a ktorých výsledky sa ohodnocujú na základe reálnej hodnoty v súlade so zdokumentovanou stratégiou riadenia rizika alebo v súlade s investičnou stratégiou 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 trhová hodnota sa dá spoľahlivo odhadnúť, sú vykázané v kótovaných trhových cenách. V prípadoch, keď kótované trhové ceny nie sú dostupné, určuje sa reálna hodnota odhadom použitím súčasnej hodnoty budúcich peňažných tokov.

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 komplexného výsledku v položke „Čistý zisk/(strata) z finančných operácií“. Výnosy z úrokov z cenných papierov v reálnej hodnote preceňovaných cez výkaz ziskov a strát sa denne časovo rozlišujú a vykazujú vo výkaze komplexného výsledku ako „Úrokové a obdobné výnosy“.

Zisk alebo strata prvého dňa

V prípade, že hodnota transakcie je odlišná od reálnej hodnoty iných pozorovateľných súčasných trhových transakcií s tým istým nástrojom, alebo je založená na oceňovacej technike, ktorej premenné používajú len údaje z pozorovateľných trhov, 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 komplexného výsledku, až keď sa vstupy stanú pozorovateľné alebo ak je nástroj odúčtovaný.

(b) Cenné papiere na predaj

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

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

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

Výnosy z úrokov z cenných papierov na predaj sa denne časovo rozlišujú a vykazujú vo výkaze 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 každému koncu obdobia posudzuje, či existuje objektívny dôkaz o znížení hodnoty investície alebo skupiny investícií.

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

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

(c) Investície držané do splatnosti

Cenné papiere držané do splatnosti sú finančný majetok s pevnými alebo dopredu stanoviteľnými platbami a splatnosťou, ktoré 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 vyказuje vo výkaze komplexného výsledku v položke „Úrokové a obdobné výnosy“.

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

2.11 Repo obchody a reverzné repo obchody

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

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

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

2.12 Derivátové finančné nástroje

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

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

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

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

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, ak je kladná, v opačnom prípade je jej hodnota nulová) a časť nominálnej hodnoty, ktorá vyjadruje potenciálnu zmenu trhovej hodnoty počas trvania zmluvy. Úverový ekvivalent je určený v závislosti od typu zmluvy a jej dĺžky splatnosti. Skupina VÚB sleduje úverové riziko všetkých finančných nástrojov na dennej báze.

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

Vložené derivátové nástroje

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

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

Zabezpečovacie derivátové nástroje

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

Skupina VÚB formálne zdokumentuje vzťah medzi 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 zaisťovaným 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 komplexného výsledku.

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

Zabezpečovanie peňažných tokov

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

Keď zabezpečené peňažné toky vplývajú na vykazovaný čistý zisk alebo stratu, zisk alebo strata zo zabezpečovacieho nástroja sa reklasifikuje z ostatných súčastí komplexného výsledku do hospodárskeho výsledku ako reklasifikačná úprava. Ak zabezpečovací nástroj zanikne, alebo je predaný, ukončený, realizovaný, alebo už nespĺňa kritériá účtovania o zabezpečení, akýkoľvek kumulatívny zisk alebo strata, ktoré boli vykázané v ostatných súčiastiach komplexného výsledku, zostanú oddelene vo vlastnom imaní a reklasifikujú sa z ostatných súčastí komplexného výsledku do hospodárskeho výsledku ako reklasifikačná úprava v momente zaúčtovania príslušnej zabezpečovanej transakcie. Ak sa už predpovedaná transakcia neočakáva, kumulatívny zisk alebo strata, ktoré boli vykázané vo vlastnom imaní, sa reklasifikujú z ostatných súčastí komplexného výsledku do hospodárskeho výsledku ako reklasifikačná úprava.

Zabezpečovanie reálnej hodnoty

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

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

2.13 Vzájomné započítavanie finančných nástrojov

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

2.14 Dlhodobý majetok na predaj

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

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

2.15 Úvery poskytnuté klientom a opravné položky

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

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

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

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

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

2.16 Nehmotný majetok

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

	Počet rokov
Softvér	5 – 10
Ostatný nehmotný majetok	5 – 10

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 zostavenia účtovnej závierky.

2.17 Goodwill

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

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.

2.18 Hmotný majetok

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

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

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

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

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

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

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

2.19 Lízing

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

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

Skupina VÚB ako nájomca

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

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

Platby týkajúce sa operatívneho lízingu nie sú vykazované 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.

2.20 Rezervy

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

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

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

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

2.22 Finančné záruky

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

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

2.23 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.

2.24 Rezervy vo vlastnom imaní

Rezervy, ktoré sú vykázané vo vlastnom imaní a zároveň vo výkaze komplexného výsledku sú nasledovné:

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

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

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

2.25 Úrokové výnosy

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

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

2.26 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.

2.27 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.

2.28 Výnosy z dividend

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

2.29 Daň z príjmov

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

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

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

2.30 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.

2.31 Významné účtovné posúdenia a odhady

Posúdenia

V procese aplikovania účtovných metód skupiny VÚB uskutočnil manažment okrem odhadov 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 predaja väčšej ako nevýznamnej časti investícií držaných do splatnosti tesne pred ich splatnosťou, potom musí reklasifikovať celú skupinu ako finančný majetok na predaj. Takto reklasifikované investície by potom boli vykazované v reálnej hodnote a nie v amortizovanej hodnote.

Finančný majetok na obchodovanie

Skupina VÚB klasifikuje finančný majetok na obchodovanie, ak 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. 22), úmerná reálnej hodnote týchto akcií.

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

Odhady

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

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

Reálna hodnota finančných nástrojov

V prípadoch, keď nie je možné získať reálnu hodnotu finančného majetku a finančných záväzkov vykazaných vo výkaze o finančnej situácii z aktívnych trhov, reálna hodnota sa určí použitím rôznych techník oceňovania, medzi ktoré patrí aj využitie matematických modelov. Vstupy do týchto modelov sú podľa možnosti prevzaté z uznávaných trhov, ale v prípadoch, kde to nie je možné, sa pri stanovovaní reálnych hodnôt vyžaduje určitá miera odhadu. Odhady predstavujú zhodnotenie likvidity a vstupov do modelov, napr. korelácia a volatilita pre dlhodobejšie deriváty.

Opravné položky k úverom poskytnutým klientom

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

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

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

3. Peniaze a peňažné ekvivalenty

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

	Pozn.	Jún 2012	Dec 2011
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	4	89 257	90 977
Bežné účty v iných bankách	5	21 107	7 271
Termínované vklady v iných bankách	5	99 139	-
		<u>209 503</u>	<u>98 248</u>

4. Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách

	Jún 2012	Dec 2011
Zostatky v centrálnych bankách:		
Povinné minimálne rezervy	5 931	5 146
Bežné účty	39	36
	<u>5 970</u>	<u>5 182</u>
Pokladničná hotovosť	83 287	85 795
	<u>89 257</u>	<u>90 977</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.

5. Pohľadávky voči bankám

	Pozn.	Jún 2012	Dec 2011
Bežné účty	3	21 107	7 271
Termínované vklady			
so zmluvnou dobou splatnosti do 90 dní	3	99 139	-
so zmluvnou dobou splatnosti nad 90 dní		56 349	3 141
Úvery			
so zmluvnou dobou splatnosti nad 90 dní		491 259	492 081
Opravné položky	10	(53)	(202)
		<u>667 801</u>	<u>502 291</u>

Termínované vklady k 30. júnu 2012 zahŕňajú krátkodobé vklady v iných bankách skupiny Intesa Sanpaolo v celkovej nominálnej hodnote 154 737 tisíc €.

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

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

	Jún 2012	Dec 2011
Finančný majetok na obchodovanie		
Štátne a iné pokladničné poukážky		
so zmluvnou dobou splatnosti nad 90 dní	222 922	192 233
Štátne dlhopisy		
so zmluvnou dobou splatnosti nad 90 dní	58 652	77 619
Podielové listy	4 233	4 110
	<u>285 807</u>	<u>273 962</u>
Finančný majetok klasifikovaný ako oceňovaný v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát pri prvotnom vykázaní		
Akcie	254	-
	<u>286 061</u>	<u>273 962</u>

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

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

7. Derivátové finančné nástroje

	Jún 2012 Majetok	Dec 2011 Majetok	Jún 2012 Závazky	Dec 2011 Závazky
Finančné deriváty určené na obchodovanie	51 686	80 255	37 751	42 424
Zabezpečovanie peňažných tokov				
súvisiacich s rizikom úrokových sadzieb	-	-	5 770	5 668
Zabezpečovanie reálnych hodnôt				
súvisiacich s rizikom úrokových sadzieb	1 920	144	10 043	9 290
	<u>53 606</u>	<u>80 399</u>	<u>53 564</u>	<u>57 382</u>

Finančné deriváty určené na obchodovanie obsahujú aj zabezpečovacie derivátové nástroje, ktoré nespĺňajú podmienky podľa IAS 39, sú však držané skôr na účely riadenia rizík ako na obchodovanie. Tieto nástroje zahŕňajú krížové menové úrokové swapy. K 30. júnu 2012 bola celková kladná reálna hodnota týchto derivátov 740 tisíc € (31. december 2011: 4 346 tisíc €) a negatívna reálna hodnota bola nula (31. december 2011: nula).

7. Derivátové finančné nástroje (pokračovanie)

	Jún 2012 Majetok	Dec 2011 Majetok	Jún 2012 Závazky	Dec 2011 Závazky
Finančné deriváty určené na obchodovanie – reálne hodnoty				
Úrokové nástroje				
Swapy	18 216	18 035	19 505	19 489
Opcie	4 681	4 224	4 707	4 248
	<u>22 897</u>	<u>22 259</u>	<u>24 212</u>	<u>23 737</u>
Menové nástroje				
Forwardy a swapy	20 236	45 773	5 958	10 794
Křížové menové swapy	740	4 346	-	-
Opcie	4 452	6 152	4 208	6 168
	<u>25 428</u>	<u>56 271</u>	<u>10 166</u>	<u>16 962</u>
Akcie a komoditné nástroje				
Opcie na akcie	3 311	1 725	3 311	1 725
Komoditné swapy	50	-	62	-
	<u>3 361</u>	<u>1 725</u>	<u>3 373</u>	<u>1 725</u>
	<u>51 686</u>	<u>80 255</u>	<u>37 751</u>	<u>42 424</u>
	Jún 2012 Aktíva	Dec 2011 Aktíva	Jún 2012 Pasíva	Dec 2011 Pasíva
Finančné deriváty určené na obchodovanie – dohodnuté hodnoty				
Úrokové nástroje				
Swapy	1 035 678	1 045 710	1 035 678	1 045 710
Opcie	183 694	145 649	183 694	145 649
	<u>1 219 372</u>	<u>1 191 359</u>	<u>1 219 372</u>	<u>1 191 359</u>
Menové nástroje				
Forwardy a swapy	903 729	824 781	889 563	790 494
Křížové menové swapy	31 201	69 803	30 449	65 433
Opcie	46 717	45 481	45 947	45 395
	<u>981 647</u>	<u>940 065</u>	<u>965 959</u>	<u>901 322</u>
Akcie a komoditné nástroje				
Opcie na akcie	20 433	23 297	20 433	23 297
Komoditné opcie	234	234	165	234
Komoditné swapy	375	-	363	-
	<u>21 042</u>	<u>23 531</u>	<u>20 961</u>	<u>23 531</u>
	<u>2 222 061</u>	<u>2 154 955</u>	<u>2 206 292</u>	<u>2 116 212</u>

7. Derivátové finančné nástroje (pokračovanie)

Zabezpečovanie peňažných tokov súvisiacich s rizikom úrokových sadzieb

Skupina VÚB používa päť úrokových swapov na zabezpečenie rizika úrokových sadzieb vznikajúceho pri emisii piatich 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

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

Okrem toho skupina VÚB používa päť úrokových swapov na zabezpečenie rizika úrokových sadzieb pri piatich 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.

K 30. júnu 2012 skupina VÚB používa aj jeden úrokový swap na zabezpečenie očakávanej budúcej transakcie spočívajúcej v emisii hypotekárneho záložného listu s fixnou sadzbou. Po vydaní hypotekárneho záložného listu sa zabezpečenie zmení na zabezpečenie reálnej hodnoty súvisiacej s rizikom úrokových sadzieb.

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

8. Finančný majetok na predaj

	Podiel Jún 2012	Podiel Dec 2011	Jún 2012	Dec 2011
Štátne dlhopisy			1 506 146	1 439 321
Bankové dlhopisy			16 250	15 666
Akcie v obstarávacej cene				
RVS, a.s.	8,38 %	8,38 %	574	574
S.W.I.F.T.	0,01 %	0,06 %	46	65
			1 523 016	1 455 626

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

9. Úvery poskytnuté klientom
30. jún 2012
Vládny sektor

 Samosprávy
 Samosprávy – lízing

	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky (pozn. 10)	Účtovná hodnota
	166 736	(366)	166 370
	201	(3)	198
	<u>166 937</u>	<u>(369)</u>	<u>166 568</u>
Korporátni klienti			
Veľkí korporátni klienti	1 111 527	(10 196)	1 101 331
Špecializované financovanie	769 090	(34 471)	734 619
Malé a stredné podniky („SME“)	654 054	(28 673)	625 381
Ostatné finančné inštitúcie	236 999	(862)	236 137
Spoločnosti verejného sektora	3 964	(27)	3 937
Lízing	228 797	(19 759)	209 038
Faktoring	116 391	(2 830)	113 561
	<u>3 120 822</u>	<u>(96 818)</u>	<u>3 024 004</u>
Retailoví klienti			
Malí podnikatelia	210 718	(16 773)	193 945
Malí podnikatelia – lízing	17 768	(1 505)	16 263
Spotrebné úvery	1 010 390	(111 452)	898 938
Hypotéky	2 784 546	(32 725)	2 751 821
Kreditné karty	253 654	(42 646)	211 008
Kontokorenty	113 910	(17 009)	96 901
Lízing	4 452	(190)	4 262
Spoločenstvá vlastníkov bytov	3 773	(42)	3 731
Ostatní	10 269	(280)	9 989
	<u>4 409 480</u>	<u>(222 622)</u>	<u>4 186 858</u>
	<u><u>7 697 239</u></u>	<u><u>(319 809)</u></u>	<u><u>7 377 430</u></u>

9. Úvery poskytnuté klientom (pokračovanie)

	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky (pozn. 10)	Účtovná hodnota
31. december 2011			
Vládny sektor			
Samosprávy	150 654	(294)	150 360
Korporátni klienti			
Veľkí korporátni klienti	960 423	(8 943)	951 480
Špecializované financovanie	738 004	(31 765)	706 239
Malé a stredné podniky („SME“)	691 524	(36 853)	654 671
Ostatné finančné inštitúcie	270 187	(588)	269 599
Spoločnosti verejného sektora	102 304	(706)	101 598
Lízing	221 804	(20 592)	201 212
Faktoring	191 559	(3 091)	188 468
	<u>3 175 805</u>	<u>(102 538)</u>	<u>3 073 267</u>
Retailoví klienti			
Malí podnikatelia	200 154	(15 538)	184 616
Malí podnikatelia – lízing	19 376	(1 643)	17 733
Spotrebné úvery	962 405	(116 013)	846 392
Hypotéky	2 716 118	(34 102)	2 682 016
Kreditné karty	252 728	(43 861)	208 867
Kontokorenty	104 731	(17 788)	86 943
Lízing	4 928	(219)	4 709
Spoločenstvá vlastníkov bytov	3 811	(63)	3 748
Ostatní	8 267	(372)	7 895
	<u>4 272 518</u>	<u>(229 599)</u>	<u>4 042 919</u>
	<u>7 598 977</u>	<u>(332 431)</u>	<u>7 266 546</u>

Splatnosti brutto pohľadávok z finančného lízingu sú nasledovné:

	Jún 2012	Dec 2011
Do 1 roka	63 610	77 554
1 až 5 rokov	168 678	155 255
Nad 5 rokov	57 119	53 426
	<u>289 407</u>	<u>286 235</u>
Budúce finančné výnosy z finančného lízingu	(38 189)	(40 127)
Opravné položky	(21 457)	(22 454)
	<u>229 761</u>	<u>223 654</u>

9. Úvery poskytnuté klientom (pokračovanie)

Splatnosti netto pohľadávok z finančného lízingu sú nasledovné:

	Jún 2012	Dec 2011
Do 1 roka	51 751	65 481
1 až 5 rokov	147 593	133 002
Nad 5 rokov	51 874	47 625
	<u>251 218</u>	<u>246 108</u>
Opravné položky	(21 457)	(22 454)
	<u>229 761</u>	<u>223 654</u>

10. Opravné položky k majetku

	Pozn.	1. jan. 2012	Tvorba/ (použitie) (pozn. 31)	Odpísaný/ predaný majetok (pozn. 31)	Kurzové rozdiely	Ostatné *	30. jún 2012
Pohľadávky voči bankám	5	202	(149)	-	-	-	53
Dlhodobý majetok na predaj	15	-	79	-	-	-	79
Úvery poskytnuté klientom	9	332 431	27 473	(36 652)	11	(3 454)	319 809
Investície držané do splatnosti	11	341	(97)	-	-	-	244
Hmotný majetok	15	756	(653)	-	-	-	103
Ostatný majetok	16	16 074	715	(462)	-	-	16 327
		<u>349 804</u>	<u>27 368</u>	<u>(37 114)</u>	<u>11</u>	<u>(3 454)</u>	<u>336 615</u>

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

11. Investície držané do splatnosti

	Jún 2012	Dec 2011
Štátne dlhopisy	1 012 316	1 125 948
Bankové dlhopisy a iné dlhopisy emitované finančným sektorom	9 946	10 052
Podnikové dlhopisy so zmluvnou dobou splatnosti nad 90 dní	1 881	1 881
	<u>1 024 143</u>	<u>1 137 881</u>
Opravné položky (pozn. 10)	(244)	(341)
	<u>1 023 899</u>	<u>1 137 540</u>

K 30. júnu 2012 použila skupina na zabezpečenie transakcií s protistranami štátne dlhopisy v celkovej nominálnej hodnote 73 279 tisíc € (31. december 2011: 230 058 tisíc €).

12. Pridružené a spoločne kontrolované podniky

	Podiel %	Obstará- vacía cena	Precenenie	Účtovná hodnota
K 30. júnu 2012				
Slovak Banking Credit Bureau, s.r.o.	33,3	3	38	41
VÚB Generali DSS, a.s.	50,0	16 597	(9 611)	6 986
		<u>16 600</u>	<u>(9 573)</u>	<u>7 027</u>
K 31. decembru 2011				
Slovak Banking Credit Bureau, s.r.o.	33,3	3	39	42
VÚB Generali DSS, a.s.	50,0	16 597	(9 562)	7 035
		<u>16 600</u>	<u>(9 523)</u>	<u>7 077</u>

Pohyby v precenení, vrátane podielu na zisku a oceňovacích rozdieloch pridružených a spoločne kontrolovaných podnikov vykázaného vo výkaze komplexného výsledku, sú nasledovné:

	Jún 2012	Jún 2011
Precenenie k 1. januáru	(9 523)	(10 381)
Podiel na zisku	661	388
Podiel na oceňovacích rozdieloch	39	11
Dividendy prijaté od VÚB Generali DSS, a.s.	(750)	-
Precenenie k 30. júnu	<u>(9 573)</u>	<u>(9 982)</u>

Celková výška podielu skupiny VÚB vo VÚB Generali DSS, a.s., je nasledovná:

	Jún 2012	Dec 2011
Majetok	7 336	7 266
Závazky	350	231
Vlastné imanie	6 986	7 035
Zisk za účtovné obdobie	662	842
Zmena oceňovacích rozdielov za účtovné obdobie	8	(31)

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

	Jún 2012	Dec 2011
Majetok	42	200
Závazky	1	158
Vlastné imanie	41	42
Zisk za účtovné obdobie	(1)	8

13. Nehmotný majetok

	Softvér	Ostatný nehmotný majetok	Obstaranie	Spolu
Obstarávacia cena				
K 1. januáru 2012	153 028	53 064	12 436	218 528
Prírastky	533	1 169	3 762	5 464
Úbytky	(28)	-	(1)	(29)
Transfery	5 131	472	(5 603)	-
Kurzové rozdiely	3	-	-	3
K 30. júnu 2012	158 667	54 705	10 594	223 966
Oprávk				
K 1. januáru 2012	(129 196)	(47 846)	-	(177 042)
Odpisy nehmotného majetku za obdobie	(4 228)	(2 440)	-	(6 668)
Prírastky	(533)	(1 169)	-	(1 702)
Úbytky	22	-	-	22
Kurzové rozdiely	(3)	-	-	(3)
K 30. júnu 2012	(133 938)	(51 455)	-	(185 393)
Účtovná hodnota				
K 1. januáru 2012	23 832	5 218	12 436	41 486
K 30. júnu 2012	24 729	3 250	10 594	38 573

14. Goodwill

	Jún 2012	Dec 2011
VÚB Leasing, a. s.	10 434	10 434
Consumer Finance Holding, a.s.	18 871	18 871
	29 305	29 305

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

Na účely znehodnotenia je goodwill testovaný polročne alebo aj častejšie v prípade, ak udalosti alebo zmeny v okolnostiach naznačujú, že by účtovná hodnota goodwillu mohla byť znehodnotená. Manažment považuje VÚB Leasing, a. s. 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) s použitím 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.

14. Goodwill (pokračovanie)

Skupina VÚB používa nasledovné sadzby:

	VÚB Leasing		CFH	
	Jún 2012	Dec 2011	Jún 2012	Dec 2011
Diskontná sadzba	10,23 %	11,99 %	10,23 %	14,44 %
Projektovaná sadzba rastu	5,47 %	3,00 %	5,47 %	0,50 %

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.

VÚB Leasing

VÚB Leasing sa bude zameriavať na posilňovanie svojej trhovej pozície prostredníctvom krížového predaja s bankovými SME klientmi a spoluprácou s malými podnikateľmi a retailovými bankovými klientmi. Okrem toho bude spoločnosť vo väčšej miere využívať sprostredkovateľov.

CFH

Na základe produktovej krivky, maturujúcich produktov a vývoja na trhu, v prípade kreditných kariet a splátkového predaja prostredníctvom katalógov a letákov boli odhadnuté mierne klesajúce objemy a marže za predpokladu, že trhový podiel CFH ostane konštantný.

Novšie produktové línie, ako napr. splátkový predaj prostredníctvom predajných miest a zabezpečené a nezabezpečené osobné pôžičky, boli plánované s rastúcimi objemami a s mierne klesajúcimi maržami za predpokladu, že trhový podiel CFH bude rásť.

15. Hmotný majetok a Dlhodobý majetok na predaj

	Budovy a pozemky	Zariadenia	Ostatný hmotný majetok	Obstaranie	Spolu
Obstarávacia cena					
K 1. januáru 2012	201 178	82 769	42 748	3 772	330 467
Prírastky	-	-	-	4 708	4 708
Úbytky	(1 761)	(4 054)	(1 139)	-	(6 954)
Transfery	848	3 457	3 065	(7 370)	-
Kurzové rozdiely	1	1	1	-	3
K 30. júnu 2012	200 266	82 173	44 675	1 110	328 224
Oprávky					
K 1. januáru 2012	(86 445)	(65 986)	(30 548)	-	(182 979)
Odpisy hmotného majetku za obdobie	(3 358)	(4 030)	(1 837)	-	(9 225)
Úbytky	1 055	4 049	860	-	5 964
Kurzové rozdiely	(1)	(1)	(1)	-	(3)
K 30. júnu 2012	(88 749)	(65 968)	(31 526)	-	(186 243)
Opravné položky (pozn. 10)					
K 1. januáru 2012	(504)	-	(252)	-	(756)
Úbytky	461	-	192	-	653
K 30. júnu 2012	(43)	-	(60)	-	(103)
Účtovná hodnota					
K 1. januáru 2012	114 229	16 783	11 948	3 772	146 732
K 30. júnu 2012	111 474	16 205	13 089	1 110	141 878

K 30. júnu 2012 a k 31. decembru 2011 mala skupina VÚB vo svojom portfóliu dlhodobého majetku na predaj budovy:

	Jún 2012	Dec 2011
Obstarávacia cena	215	6
Oprávky	(64)	(3)
Opravné položky (pozn. 10)	(79)	-
	72	3

16. Ostatný majetok

	Jún 2012	Dec 2011
Prevádzkové pohľadávky a preddavky	20 417	10 102
Pohľadávky z ukončenia lízingu	8 411	7 505
Zásoby (vrátane odobratého majetku)	7 454	8 249
Náklady a príjmy budúcich období	5 558	4 857
Ostatné daňové pohľadávky	2 720	2 626
Vysporiadanie operácií s finančnými nástrojmi	1 546	1 517
Pohľadávky z obchodovania s cennými papiermi	21	-
Ostatné	272	318
	<hr/>	<hr/>
Opravné položky (pozn. 10)	46 399 (16 327)	35 174 (16 074)
	<hr/>	<hr/>
	30 072	19 100

17. Záväzky voči centrálnym a iným bankám

	Jún 2012	Dec 2011
Záväzky voči centrálnym bankám		
Bežné účty	89 849	68 111
Prijaté úvery	-	115 947
	<hr/>	<hr/>
	89 849	184 058
	<hr/>	<hr/>
Záväzky voči iným bankám		
Bežné účty	6 888	9 600
Termínované vklady	34 861	110 561
Prijaté úvery	313 282	384 250
	<hr/>	<hr/>
	355 031	504 411
	<hr/>	<hr/>
	444 880	688 469

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

18. Vklady a úvery od klientov

	Jún 2012	Dec 2011
Bežné účty	2 900 067	2 909 565
Termínované vklady	4 018 404	3 750 924
Vkladné knižky	234 176	247 784
Vklady štátu a samosprávy	386 177	327 652
Prijaté úvery	154 233	159 642
Vlastné zmenky	76 190	56 767
Iné vklady	36 716	35 074
	<hr/>	<hr/>
	7 805 963	7 487 408

19. Emitované dlhové cenné papiere

	Jún 2012	Dec 2011
Dlhopisy	12 937	41 986
Hypotekárne záložné listy („HZL“)	1 354 468	1 410 797
Zabezpečené HZL - zabezpečenie peňažných tokov	180 130	180 232
Zabezpečené HZL - zabezpečenie reálnej hodnoty	149 199	27 278
	<u>1 683 797</u>	<u>1 618 307</u>
Precenenie zabezpečených HZL – zabezpečenie reálnej hodnoty	461	194
Precenenie zabezpečenej očakávanej transakcie – zabezpečenie reálnej hodnoty *	(598)	-
	<u>(137)</u>	<u>194</u>
	<u>1 696 597</u>	<u>1 660 487</u>

* Precenenie vysoko pravdepodobnej očakávanej transakcie spočívajúcej v emisii hypotekárneho záložného listu, ktorá bude po emisii pokračovať ako zabezpečenie reálnej hodnoty.

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

19. Emitované dlhové cenné papiere (pokračovanie)

Názov	Úroková miera (%)	Mena	Počet vydaných HZL k 30. júnu 2012	Nominál v pôvodnej mene za kus	Dátum vydania	Dátum splatnosti	Jún 2012	Dec 2011
HZL VÚB, a.s. VII.	5,10	EUR	10 000	3 319	15.4.2003	15.4.2013	33 551	34 398
HZL VÚB, a.s. VIII.	5,10	EUR	1 000	33 194	29.5.2003	29.5.2013	33 344	34 191
HZL VÚB, a.s. XVII.	0,79	EUR	1 678	33 194	28.11.2005	28.11.2015	55 740	55 780
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. XXVIII.	1,95	CZK	1 000	1 000 000	20.6.2007	20.6.2012	-	38 905
HZL VÚB, a.s. XXIX.	1,07	EUR	500	33 194	16.10.2007	16.10.2012	16 632	16 657
HZL VÚB, a.s. XXX.	5,00	EUR	1 000	33 194	5.9.2007	5.9.2032	34 185	33 346
HZL VÚB, a.s. XXXI.	4,90	EUR	600	33 194	29.11.2007	29.11.2037	20 133	19 638
HZL VÚB, a.s. 32.	3,01	CZK	800	1 000 000	17.12.2007	17.12.2017	33 397	33 412
HZL VÚB, a.s. 35.	4,40	EUR	630	33 194	19.3.2008	19.3.2016	20 842	21 257
HZL VÚB, a.s. 36.	4,75	EUR	560	33 194	31.3.2008	31.3.2020	18 429	18 846
HZL VÚB, a.s. 39.	1,34	EUR	60	1 000 000	26.6.2008	26.6.2015	60 007	60 017
HZL VÚB, a.s. 40.	1,42	EUR	70	1 000 000	28.8.2008	28.8.2015	70 094	70 146
HZL VÚB, a.s. 41.	5,63	USD	34	1 000 000	30.9.2008	30.9.2013	28 150	26 651
HZL VÚB, a.s. 42.	4,00	EUR	400	50 000	28.4.2009	28.4.2012	-	20 540
HZL VÚB, a.s. 43.	5,10	EUR	500	33 194	26.9.2008	26.9.2025	15 956	15 484
HZL VÚB, a.s. 44.	4,75	EUR	300	50 000	11.2.2009	11.2.2012	-	15 633
HZL VÚB, a.s. 46.	4,61	EUR	150	1 000 000	19.5.2009	19.5.2016	150 807	154 264
HZL VÚB, a.s. 48.	4,00	EUR	19 930	1 000	11.5.2009	11.5.2013	20 041	20 472
HZL VÚB, a.s. 49.	3,92	EUR	100	1 000 000	28.7.2009	28.7.2014	103 626	101 666
HZL VÚB, a.s. 50.	3,40	EUR	8 391	1 000	2.11.2009	2.11.2013	8 581	8 438

(Tabuľka pokračuje na ďalšej strane)

19. Emitované dlhové cenné papiere (pokračovanie)

Názov	Úroková miera (%)	Mena	Počet vydaných HZL k 30. júnu 2012	Nominál v pôvodnej mene za kus	Dátum vydania	Dátum splatnosti	Jún 2012	Dec 2011
HZL VÚB, a.s. 51.	1,35	EUR	100	1 000 000	8.4.2010	8.4.2014	100 314	100 492
HZL VÚB, a.s. 52.	1,79	EUR	161	50 000	15.3.2010	15.3.2014	8 092	8 101
HZL VÚB, a.s. 53.	1,49	EUR	100	1 000 000	8.4.2010	8.4.2017	100 346	100 525
HZL VÚB, a.s. 54.	3,00	EUR	15 000	1 000	1.7.2010	1.7.2014	15 450	15 225
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. 56.	2,41	EUR	70	1 000 000	30.9.2010	30.9.2017	70 426	70 543
HZL VÚB, a.s. 57.	2,40	EUR	100	1 000 000	30.9.2010	30.9.2018	100 607	100 772
HZL VÚB, a.s. 58.	2,74	EUR	80	1 000 000	10.12.2010	10.12.2019	80 130	80 164
HZL VÚB, a.s. 59.	3,00	EUR	25 000	1 000	1.3.2011	1.3.2015	25 250	25 625
HZL VÚB, a.s. 60.	2,06	CZK	4 345	100 000	20.5.2011	20.5.2014	16 960	16 856
HZL VÚB, a.s. 61.	3,10	EUR	467	10 000	7.6.2011	7.6.2015	4 668	4 666
HZL VÚB, a.s. 62.	3,43	EUR	100	1 000 000	28.7.2011	28.7.2018	101 460	101 624
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	27 888	27 278
HZL VÚB, a.s. 65.	1,42	EUR	60	1 000 000	26.10.2011	26.10.2012	59 804	59 362
HZL VÚB, a.s. 66.	2,66	EUR	700	50 000	28.11.2011	28.11.2014	34 803	25 603
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	16.01.2012	16.07.2015	35 642	-
HZL VÚB, a.s. 69.	4,50	EUR	1 000	20 000	6.2.2012	6.2.2016	20 494	-
HZL VÚB, a.s. 70.	3,75	EUR	400	100 000	7.3.2012	7.3.2017	40 391	-
HZL VÚB, a.s. 71.	3,90	EUR	494	20 000	2.5.2012	2.5.2017	10 143	-
HZL VÚB, a.s. 72.	4,70	EUR	250	100 000	21.6.2012	21.6.2027	24 784	-
							1 683 797	1 618 307

20. Splatné a odložené dane

	Jún 2012	Dec 2011
Splatné daňové pohľadávky	<u>8 346</u>	<u>2 791</u>
Odložené daňové pohľadávky	<u>55 478</u>	<u>77 463</u>

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

	Jún 2012	Zisk/ (strata) (pozn. 32)	Vlastné imanie	Dec 2011
Pohľadávky voči bankám	10	(28)	-	38
Derivátové finančné nástroje určené na zabezpečenie peňažných tokov	1 096	-	19	1 077
Finančný majetok na predaj	(3 603)	-	(20 632)	17 029
Úvery poskytnuté klientom	57 632	(2 586)	-	60 218
Investície držané do splatnosti	46	(19)	-	65
Nehmotný majetok identifikovaný pri akvizícii	(150)	351	-	(501)
Hmotný majetok	(3 532)	(229)	-	(3 303)
Ostatné záväzky	5 502	1 135	-	4 367
Ostatné	(1 523)	4	-	(1 527)
Odložené daňové pohľadávky	<u>55 478</u>	<u>(1 372)</u>	<u>(20 613)</u>	<u>77 463</u>

21. Rezervy

	Jún 2012	Dec 2011
Súdne spory	<u>30 920</u>	<u>27 328</u>

Pohyby rezerv boli nasledovné:

	1. jan. 2012	Tvorba/ (použitie)	Iné	30. jún 2012
Súdne spory (pozn. 24 a 30)	<u>27 328</u>	<u>3 960</u>	<u>(368)</u>	<u>30 920</u>

22. Ostatné záväzky

	Jún 2012	Dec 2011
Rôzni veritelia	28 330	24 218
Zúčtovanie so zamestnancami	21 639	21 539
Faktoring	18 774	24 796
Finančné záruky a záväzky	13 488	10 800
Výdavky a výnosy budúcich období	4 846	6 253
Odstupné a pracovné jubileá	2 300	1 942
Záväzky z DPH a ostatných daní	1 725	2 547
Zúčtovanie s akcionármi	1 077	974
Program stabilizácie zamestnancov	602	904
Plán odmeňovania akciami	254	-
Zúčtovanie cenných papierov	27	99
Ostatné	957	894
	<u>94 019</u>	<u>94 966</u>

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

	Pozn.	1. jan. 2012	Tvorba/ (použitie)	Kurzové rozdiely	30. jún 2012
Finančné záruky a záväzky	31	10 800	2 682	6	13 488
Odstupné a pracovné jubileá	29	1 942	358	-	2 300
Program stabilizácie zamestnancov	29	904	(302)	-	602
		<u>13 646</u>	<u>2 738</u>	<u>6</u>	<u>16 390</u>

23. Základné imanie

	Jún 2012	Jún 2011
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>
Čistý zisk za 6 mesiacov prislúchajúci akcionárom	49 721	89 065
Vydelený početom 12 976 478 akcií, hodnota jednej akcie 33,2 €		
Základný a zriadený zisk na akciu v hodnote 33,2 € v €	<u>3,83</u>	<u>6,86</u>

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

23. Základné imanie (pokračovanie)

Štruktúra akcionárov je nasledovná:

	Jún 2012	Dec 2011
Intesa Holding International S.A.	96,76 %	96,76 %
Tuzemskí akcionári	2,89 %	2,91 %
Zahraniční akcionári	0,35 %	0,33 %
	<u>100,00 %</u>	<u>100,00 %</u>

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

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.

Kapitál skupiny VÚB na regulátorne účely k 30. júnu 2012 a k 31. decembru 2011:

	Jún 2012	Dec 2011
Základný kapitál (Tier 1)		
Základné imanie	430 819	430 819
Emisné ážio	13 368	13 368
Nerozdelený zisk bez čistého zisku za obdobie	603 558	476 281
Zákonný rezervný fond	97 743	95 261
Zníženie o goodwill a softvér (vrátane obstarania softvéru)	(64 628)	(65 573)
Zníženie o záporné precenenie finančného majetku na predaj *	(16 254)	(85 726)
Zníženie o očakávanú stratu	(15 765)	(57 073)
	<u>1 048 841</u>	<u>807 357</u>
Dodatkový kapitál (Tier 2)		
Kladné precenenie finančného majetku na predaj *	33 566	759
Regulatórna úprava		
Pridružené a spoločne kontrolované podniky	(6 986)	(7 035)
Očakávaná strata (vrátane kapitálových pohľadávok)	(9 934)	(4 286)
	<u>(16 920)</u>	<u>(11 321)</u>
Celkový regulatórny kapitál	<u>1 065 487</u>	<u>796 795</u>

* Vypočítané na základe požiadavky NBS.

23. Základné imanie (pokračovanie)

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

	Jún 2012	Dec 2011
Základný kapitál (Tier 1)	1 048 841	807 357
Dodatkový kapitál (Tier 2)	33 566	759
Regulatórna úprava	(16 920)	(11 321)
Celkový regulatórny kapitál	1 065 487	796 795
Rizikovo vážené aktíva spolu	7 501 588	7 508 276
Kapitálová primeranosť Tier 1	13,98 %	10,75 %
Celková kapitálová primeranosť	14,20 %	10,61 %

Regulatórny kapitál pozostáva z Tier 1 kapitálu, ktorý predstavuje základné imanie, emisné ážio, nerozdelený zisk okrem zisku bežného roka, fondy z prepočtu zahraničnej prevádzky a iné fondy. IFRS výsledok a fondy je potrebné upraviť na základe požiadaviek NBS. Ďalší komponent regulatórneho kapitálu je kapitál Tier 2, ktorý zahŕňa podriadený dlhodobý dlh, preferenčné akcie a fondy k akciovým nástrojom finančnému majetku na predaj.

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. Kapitálová primeranosť skupiny VÚB k 30. júnu 2012 a 31. decembru 2011 bola v súlade so zákonom o bankách.

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

24. Podsúvahové položky

	Jún 2012	Dec 2011
Vydané záruky	515 721	549 239
Úverové prísluby a nevyčerpané úverové limity	2 002 998	2 142 115
	2 518 719	2 691 354

24. Podsúvahové položky (pokračovanie)

(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

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

	Jún 2012	Dec 2011
Do 1 roka	387	577
1 až 5 rokov	230	282
Nad 5 rokov	-	-
	617	859

(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 2012 a 31. decembru 2011 bola nasledovná:

	Jún 2012	Dec 2011
Do 1 roka	1 167	598
1 až 5 rokov	1 744	1 683
Nad 5 rokov	-	-
	2 911	2 281

(e) Súdne spory

Skupina VÚB má niekoľko súdnych sporov. Skupina VÚB preskúmala stav týchto súdnych sporov k 30. júnu 2012 a následne vykázala rezervy vo výške 30 920 tisíc € (31. december 2011: 27 328 tisíc €) (pozri aj pozn. 21). Skupina VÚB bude aj naďalej obhajovať svoju pozíciu v súvislosti s každým z týchto súdnych konaní. Okrem súdnych sporov, ktoré sú pokryté rezervami skupina VÚB eviduje k 30. júnu 2012 podsúvahové záväzky vyplývajúce zo súdnych sporov v celkovej výške 8 825 tisíc € (31. december 2011: 21 078 tisíc €). Táto suma predstavuje aktuálne súdne spory voči skupine VÚB, ktoré podľa názoru právneho oddelenia banky pravdepodobne nebudú viesť k žiadnym plneniam zo strany skupiny VÚB.

25. Čisté úrokové výnosy

	Jún 2012	Jún 2011
Úrokové a obdobné výnosy		
Pohľadávky voči bankám	8 895	6 352
Úvery poskytnuté klientom	215 050	198 577
Dlhopisy, štátne pokladničné poukážky a iné cenné papiere:		
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	3 610	4 574
Finančný majetok na predaj	24 924	26 307
Investície držané do splatnosti	22 040	25 457
	<u>274 519</u>	<u>261 267</u>
Úrokové a obdobné náklady		
Závazky voči bankám	(4 889)	(3 751)
Vklady a úvery od klientov	(45 608)	(33 852)
Emitované dlhové cenné papiere	(29 282)	(24 437)
	<u>(79 779)</u>	<u>(62 040)</u>
	<u>194 740</u>	<u>199 227</u>

26. Čisté výnosy z poplatkov a provízií

	Jún 2012	Jún 2011
Výnosy z poplatkov a provízií		
Prijaté od bánk	3 078	3 071
Prijaté od klientov:		
Bežné účty	23 517	22 995
Podielové listy	2 727	3 817
Termínované vklady	508	387
Sprostredkovanie poistenia	5 784	4 876
Úvery a záruky	18 726	20 862
Kontokorenty	704	1 027
Cenné papiere	442	965
Transakcie a platby	11 737	11 616
Ostatné	953	1 116
	<u>68 176</u>	<u>70 732</u>
Náklady na poplatky a provízie		
Platené bankám	(6 657)	(6 671)
Platené sprostredkovateľom:		
Kreditné karty	(4 019)	(4 634)
Cenné papiere	(252)	(290)
Služby	(2 973)	(2 081)
Ostatné	(833)	(1 507)
	<u>(14 734)</u>	<u>(15 183)</u>
	<u>53 442</u>	<u>55 549</u>

27. Čistý zisk/(strata) z finančných operácií

	Jún 2012	Jún 2011
Menové deriváty a transakcie	750	(2 461)
Marže z menových konverzií s klientmi	2 462	2 033
Krížové menové swapy	658	2 321
Akciové deriváty	237	24
Ostatné deriváty	(11)	-
Úrokové deriváty *	(1 621)	3 517
Cenné papiere:		
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát		
Na obchodovanie	1 558	(953)
Klasifikovaný ako oceňovaný v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát pri prvotnom vykázaní	5	-
Finančný majetok na predaj *	(27 331)	(3 223)
Investície držané do splatnosti	1 059	-
Emitované dlhové cenné papiere *	331	-
	<u>(21 903)</u>	<u>1 258</u>

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

K 30. júnu 2012 predstavovala hodnota zisku prvého dňa, ktorá ešte nebola vykázaná vo výnosoch 43 tisíc € (31. december 2011: 134 tisíc €). Z tejto hodnoty bude vykázaných vo výnosoch 36 tisíc € v horizonte jedného roka (31. december 2011: 124 tisíc €), a zvyšných 7 tisíc € v období 1 až 5 rokov (31. december 2011: 10 tisíc €).

28. Ostatné prevádzkové výnosy

	Jún 2012	Jún 2011
Výnosy z lízingu	1 217	1 156
Nájomné	477	597
Služby	461	164
Finančné výnosy	251	15
Predaj spotrebiteľského tovaru	72	99
(Strata)/zisk z predaja hmotného majetku	(134)	1 368
Ostatné	890	716
	<u>3 234</u>	<u>4 115</u>

29. Mzdy a odmeny zamestnancom

	Jún 2012	Jún 2011
Mzdy	(36 674)	(35 653)
Náklady na sociálne zabezpečenie	(13 448)	(12 691)
Sociálny fond	(473)	(473)
Program stabilizácie zamestnancov (pozn. 22)	302	(372)
Rezerva na odstupné a pracovné jubileá (pozn. 22)	(358)	(399)
	<u>(50 651)</u>	<u>(49 588)</u>

29. Mzdy a odmeny zamestnancom (pokračovanie)

Celkový počet zamestnancov skupiny VÚB k 30. júnu 2012 bol 4 033 (31. december 2011: 4 062).

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

30. Ostatné prevádzkové náklady

	Jún 2012	Jún 2011
Osobný odvod vybraných finančných inštitúcií *	(10 328)	-
Služby vzťahujúce sa na budovy	(8 127)	(7 313)
Údržba IT systémov	(6 453)	(6 819)
Poštovné a telekomunikačné služby	(6 244)	(6 155)
Reklama	(6 057)	(6 423)
Príspevok do Fondu ochrany vkladov	(4 556)	(4 256)
DPH a ostatné dane	(4 021)	(3 344)
Rezerva na súdne spory (pozn. 21)	(3 960)	(1 807)
Služby vzťahujúce sa na zariadenia	(3 024)	(3 334)
Kancelárske potreby	(1 964)	(1 749)
Bezpečnostné služby	(1 800)	(1 855)
Odborné služby	(1 180)	(2 582)
Poistenie	(742)	(406)
Čestovné	(452)	(398)
Školenia	(426)	(381)
Prepravné	(387)	(458)
Služby tretích strán	(326)	-
Audit **	(313)	(422)
Manká a škody	(200)	(283)
Zaplatené súdne spory	(109)	(521)
Ostatné prevádzkové náklady	(1 873)	(1 516)
	<u>(62 542)</u>	<u>(50 022)</u>

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

** K 30. júnu 2012 sa náklady na audit skladajú z nákladov na štatutárny audit vo výške 196 tisíc € (30. jún 2011: 274 tisíc €), na skupinové výkazníctvo vo výške 78 tisíc € (30. jún 2011: 105 tisíc €) a iné výkazníctvo vo výške 39 tisíc € (30. jún 2011: 43 tisíc €).

31. Opravné položky

	Jún 2012	Jún 2011
Čistá tvorba opravných položiek (pozn. 10)	(27 368)	(35 181)
Čistá (tvorba)/rozpustenie záväzkov na finančné záruky a záväzky (pozn. 22)	<u>(2 682)</u>	<u>3 719</u>
	<u>(30 050)</u>	<u>(31 462)</u>
Nominálna hodnota odpísaného majetku	(39 587)	(26 462)
Nominálna hodnota predaného majetku	(11 173)	(5 685)
Príjmy z odpísaného majetku	3 396	3 075
Príjmy z predaného majetku	<u>2 794</u>	<u>2 276</u>
	<u>(44 570)</u>	<u>(26 796)</u>
Rozpustenie opravných položiek k odpísanému/predanému majetku (pozn. 10)		
Odpísaný majetok	27 460	21 022
Predaný majetok	<u>9 654</u>	<u>4 634</u>
	<u>37 114</u>	<u>25 656</u>
	<u><u>(37 506)</u></u>	<u><u>(32 602)</u></u>

32. Daň z príjmov

	Jún 2012	Jún 2011
Splatná daň z príjmov	(12 489)	(23 621)
Odložená daň z príjmov (pozn. 20)	<u>(1 372)</u>	<u>843</u>
	<u>(13 861)</u>	<u>(22 778)</u>

33. Ostatné súčasti komplexného výsledku

	Jún 2012	Jún 2011
Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky	125	461
Finančný majetok na predaj: Zisky/(straty), ktoré vznikli za obdobie	108 632	(40 927)
Zabezpečovanie peňažných tokov: (Straty)/zisky, ktoré vznikli za obdobie	(163)	2 157
Ostatné súčasti komplexné výsledku spolu	108 594	(38 309)
Daň z príjmov z ostatných súčastí komplexného výsledku	(20 602)	7 369
Ostatné súčasti komplexného výsledku za 6 mesiacov	<u>87 992</u>	<u>(30 940)</u>

34. Vplyv dane z príjmov na ostatné súčasti komplexného výsledku

	Jún 2012			Jún 2011		
	Hodnota pred zdanením	Daňový (náklad)/ benefit	Hodnota po zdanení	Hodnota pred zdanením	Daňový (náklad)/ benefit	Hodnota po zdanení
Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky	125	-	125	461	-	461
Finančný majetok na predaj	108 632	(20 632)	88 000	(40 927)	7 779	(33 148)
Čistý pohyb zabezpečovania peňažných tokov	(163)	30	(133)	2 157	(410)	1 747
	<u>108 594</u>	<u>(20 602)</u>	<u>87 992</u>	<u>(38 309)</u>	<u>7 369</u>	<u>(30 940)</u>

35. Odhadovaná reálna hodnota finančného majetku a záväzkov

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

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

(a) Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách

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

(b) Pohľadávky voči bankám

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

(c) Úvery poskytnuté klientom

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

(d) Investície držané do splatnosti

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

(e) Záväzky voči bankám a vklady klientov

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

(f) Emitované dlhové cenné papiere

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

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

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

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

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

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

36. Riadenie finančného rizika

Úvod a prehľad

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

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

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

Rámec pre riadenie rizika

Predstavenstvo je štatutárny orgán zahŕňajúci výkonný manažment banky, ktorý má absolútnu kontrolu nad záležitosťami týkajúcimi sa rizika. Medzi jeho hlavné zodpovednosti patrí vytvorenie a zrušenie výborov riadiacich 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 pre riadenie rizika majú za úlohu identifikovať a analyzovať existujúce riziká, stanoviť príslušné rizikové limity a monitorovať riziká aj dodržiavanie limitov. Tieto zásady spolu so systémami na riadenie rizika sa posudzujú na pravidelnej báze, aby odrážali zmeny trhových podmienok, ponúkaných produktov a služieb. Prostredníctvom štandardov a postupov používaných v rámci školení a postupov sa skupina VÚB snaží vybudovať disciplinované a konštruktívne kontrolné prostredie, v ktorom všetci zamestnanci poznajú svoje úlohy a povinnosti. Oddelenie Interného auditu skupiny VÚB zodpovedá za monitorovanie súladu so zásadami a postupmi 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 vyplynie pre skupinu VÚB riziko finančnej straty. Takéto riziko vzniká hlavne z úverov klientom, pohľadávok voči bankám a finančných investícií. Na účely výkazníctva riadenia rizika zvažuje a konsoliduje skupina VÚB všetky prvky úverovej angažovanosti (napr. riziko zlyhania jednotlivých dlžníkov, riziko krajiny a riziko sektoru). Na účely riadenia rizík sa síce úverové riziko vyplývajúce z obchodovania s cennými papiermi spravuje osobitne, ale vykazuje ako zložka angažovanosti voči trhovému riziku.

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,
- Politika riadenia zabezpečenia,
- Politika opravných položiek pre úvery, neúverové pohľadávky a podsúvahové úverové produkty,
- Limity koncentrácie rizika,
- Definícia zlyhania,
- Segmentácia klientov pre potreby riadenia rizík,
- Úverová politika pre korporátnych klientov, úverová politika pre retailových klientov,
- Riadenie ozdravných opatrení a vymáhanie pohľadávok.

36. 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:

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

Opravné položky

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

Ak existuje dôkaz o znehodnotení pri akomkoľvek individuálne významnom klientovi, napr. porušenie zmluvy, problémy so splátkami alebo zabezpečením, skupina VÚB postúpi tohto klienta na odbor vymáhania pohľadávok. Pri takýchto klientoch sa vykazuje znehodnotenie na individuálnej báze. 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. Opravné položky na portfóliovej báze sa vypočítavajú pre každú skupinu prostredníctvom matematického modelu (na základe prístupu IRB, ako aj metodiky Markovových reťazcov).

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

Od septembra 2010 skupina VÚB implementovala definície nesplácaných úverov podľa Projektu harmonizácie. Tento projekt je iniciovaný materskou spoločnosťou Intesa Sanpaolo s cieľom zjednotiť definície a kategórie nesplácaných úverov v rámci zahraničných dcérskych spoločností skupiny Intesa Sanpaolo. Definícia pokrýva nesplácané úvery (úvery po lehote splatnosti, neštandardné, sporné) ako aj reštrukturalizované expozície. Definícia pre nesplácané úvery je odvodená od počtu dní v delikvencii (DPD) a materiality klienta (korporátni klienti), resp. úveru (retailoví klienti). Vo všeobecnosti sú všetky úverové pohľadávky, ktoré majú delikvenciu 90 a viac dní a podiel týchto pohľadávok je rovný alebo väčší ako 5 % zostatku úverovej angažovanosti voči klientovi (korporátni klienti), resp. 50 € (retailoví klienti), považované za nesplácané.

Meranie úverového rizika

VÚB banka vo všeobecnosti používa štandardizovaný prístup na výpočet kapitálovej požiadavky. Na výpočet kapitálovej požiadavky pre úverové riziko a riziko protistrany však banka začala od februára 2011 používať „Foundation IRB“ prístup pre regulačný segment právnické osoby podnikatelia na základe povolenia dohľadacieho orgánu NBS. VÚB banka tiež pokračuje s vývojom ďalších ratingových modelov pre ostatné triedy aktív, pre ktoré je aktuálne používaný štandardizovaný prístup a v rozširovaní aplikácie pokročilého prístupu v dcérskych spoločnostiach v súlade s plánom prechodu na pokročilé prístupy, ktorý bol prezentovaný dohľadaciemu orgánu.

36. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Portfólio skupiny VÚB podľa kategórií:

Kategória	Jún 2012			December 2011		
	Amortizova- ná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amortizova- ná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Pohľadávky voči bankám						
Štandardné	667 854	(53)	667 801	502 342	(51)	502 291
Sporné	-	-	-	151	(151)	-
	<u>667 854</u>	<u>(53)</u>	<u>667 801</u>	<u>502 493</u>	<u>(202)</u>	<u>502 291</u>
Vládny sektor						
Štandardné	162 350	(179)	162 171	149 881	(172)	149 709
Po splatnosti	414	-	414	307	-	307
Neštandardné	3 893	(78)	3 815	173	(5)	168
Sporné	280	(112)	168	293	(117)	176
	<u>166 937</u>	<u>(369)</u>	<u>166 568</u>	<u>150 654</u>	<u>(294)</u>	<u>150 360</u>
Úvery poskytnuté korporátnym klientom						
Štandardné	2 932 352	(28 906)	2 903 446	2 968 757	(25 640)	2 943 117
Po splatnosti	1 214	(451)	763	430	(186)	244
Reštrukturalizované	17 282	(4 261)	13 021	17 974	(5 997)	11 977
Neštandardné	126 030	(34 433)	91 597	137 387	(35 791)	101 596
Sporné	43 944	(28 767)	15 177	51 257	(34 924)	16 333
	<u>3 120 822</u>	<u>(96 818)</u>	<u>3 024 004</u>	<u>3 175 805</u>	<u>(102 538)</u>	<u>3 073 267</u>
Úvery poskytnuté retailovým klientom						
Štandardné	4 132 050	(59 480)	4 072 570	3 985 747	(59 699)	3 926 048
Po splatnosti	39 190	(16 081)	23 109	41 710	(18 147)	23 563
Neštandardné	34 379	(14 409)	19 970	33 411	(13 590)	19 821
Sporné	203 861	(132 652)	71 209	211 650	(138 163)	73 487
	<u>4 409 480</u>	<u>(222 622)</u>	<u>4 186 858</u>	<u>4 272 518</u>	<u>(229 599)</u>	<u>4 042 919</u>
Cenné papiere						
Štandardné	2 831 339	(208)	2 831 131	2 865 588	(231)	2 865 357
Neštandardné	1 881	(36)	1 845	1 881	(110)	1 771
	<u>2 833 220</u>	<u>(244)</u>	<u>2 832 976</u>	<u>2 867 469</u>	<u>(341)</u>	<u>2 867 128</u>

36. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

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

	Jún 2012	Dec 2011
Finančný majetok		
Derivátové finančné nástroje	80 641	106 471
Podsúvahové položky		
Vydané záruky	515 721	549 239
Úverové prísluby a nevyčerpané úverové limity	2 002 998	2 142 115
	<u>2 518 719</u>	<u>2 691 354</u>
	<u>2 599 360</u>	<u>2 797 825</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.

	Jún 2012			December 2011		
	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Banky						
Bez omeškania	667 854	(53)	667 801	502 341	(51)	502 290
1 – 30 dní	-	-	-	1	-	1
Nad 181 dní *	-	-	-	151	(151)	-
	<u>667 854</u>	<u>(53)</u>	<u>667 801</u>	<u>502 493</u>	<u>(202)</u>	<u>502 291</u>
Vládny sektor						
Bez omeškania	161 851	(178)	161 673	149 991	(172)	149 819
1 – 30 dní	823	(1)	822	124	-	124
31 – 60 dní	-	-	-	73	-	73
91 – 180 dní	3 980	(78)	3 902	464	(122)	342
Nad 181 dní *	283	(112)	171	2	-	2
	<u>166 937</u>	<u>(369)</u>	<u>166 568</u>	<u>150 654</u>	<u>(294)</u>	<u>150 360</u>
Korporátni klienti						
Bez omeškania	2 969 037	(53 821)	2 915 216	3 029 064	(60 815)	2 968 249
1 – 30 dní	51 711	(2 514)	49 197	51 766	(1 422)	50 344
31 – 60 dní	7 995	(484)	7 511	13 868	(450)	13 418
61 – 90 dní	27 264	(7 223)	20 041	2 576	(193)	2 383
91 – 180 dní	6 859	(3 136)	3 723	10 115	(1 425)	8 690
Nad 181 dní *	57 956	(29 640)	28 316	68 416	(38 233)	30 183
	<u>3 120 822</u>	<u>(96 818)</u>	<u>3 024 004</u>	<u>3 175 805</u>	<u>(102 538)</u>	<u>3 073 267</u>

36. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

	Jún 2012			December 2011		
	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Retailoví klienti						
Bez omeškania	3 860 197	(35 058)	3 825 139	3 750 683	(37 949)	3 712 734
1 – 30 dní	199 340	(13 595)	185 745	164 888	(10 769)	154 119
31 – 60 dní	47 139	(6 228)	40 911	45 840	(6 136)	39 704
61 – 90 dní	28 919	(5 487)	23 432	27 970	(5 565)	22 405
91 – 180 dní	42 420	(16 788)	25 632	43 571	(18 628)	24 943
Nad 181 dní *	231 465	(145 466)	85 999	239 566	(150 552)	89 014
	<u>4 409 480</u>	<u>(222 622)</u>	<u>4 186 858</u>	<u>4 272 518</u>	<u>(229 599)</u>	<u>4 042 919</u>
Cenné papiere						
Bez omeškania	<u>2 833 220</u>	<u>(244)</u>	<u>2 832 976</u>	<u>2 867 469</u>	<u>(341)</u>	<u>2 867 128</u>
	<u>2 833 220</u>	<u>(244)</u>	<u>2 832 976</u>	<u>2 867 469</u>	<u>(341)</u>	<u>2 867 128</u>

*** Politika odpisovania pohľadávok**

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

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

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

36. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

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

	Jún 2012			December 2011		
	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Európa						
Banky	633 733	(33)	633 700	472 808	(185)	472 623
Vládny sektor	166 937	(369)	166 568	150 654	(294)	150 360
Korporátni klienti	3 120 822	(96 818)	3 024 004	3 175 805	(102 538)	3 073 267
Retailoví klienti	4 407 050	(222 574)	4 184 476	4 270 146	(229 543)	4 040 603
Cenné papiere	2 831 339	(208)	2 831 131	2 865 588	(231)	2 865 357
	<u>11 159 881</u>	<u>(320 002)</u>	<u>10 839 879</u>	<u>10 935 001</u>	<u>(332 791)</u>	<u>10 602 210</u>
Amerika						
Banky	34 010	(20)	33 990	29 123	(17)	29 106
Retailoví klienti	613	(18)	595	625	(22)	603
Cenné papiere	1 881	(36)	1 845	1 881	(110)	1 771
	<u>36 504</u>	<u>(74)</u>	<u>36 430</u>	<u>31 629</u>	<u>(149)</u>	<u>31 480</u>
Ázia						
Banky	74	-	74	211	-	211
Retailoví klienti	1 102	(24)	1 078	980	(28)	952
	<u>1 176</u>	<u>(24)</u>	<u>1 152</u>	<u>1 191</u>	<u>(28)</u>	<u>1 163</u>
Zvyšok sveta						
Banky	37	-	37	351	-	351
Retailoví klienti	715	(6)	709	767	(6)	761
	<u>752</u>	<u>(6)</u>	<u>746</u>	<u>1 118</u>	<u>(6)</u>	<u>1 112</u>

36. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Analýza expozícií podľa podnikateľského sektora:

30. jún 2012	Banky	Vládny sektor	Korporátni klienti	Retailoví klienti	Cenné papiere
Poľnohospodárstvo	-	-	50 348	28 774	-
Stavebníctvo	-	-	184 876	17 983	-
Spotrebitelia	-	-	65	3 970 140	-
Energetika a vodohospodárstvo	-	-	212 644	1 627	-
Finančné služby	667 801	-	199 107	471	31 297
Verejná správa	-	155 468	-	-	2 799 834
Priemysel	-	-	537 151	29 472	-
Odborné služby	-	-	68 992	9 914	-
Nehnutelnosti	-	-	428 358	13 477	-
Maloobchod a veľkoobchod	-	-	669 975	67 529	-
Služby	-	-	227 931	16 745	-
Doprava	-	10 973	303 935	10 447	-
Iné	-	127	140 622	20 279	1 845
	667 801	166 568	3 024 004	4 186 858	2 832 976

31. december 2011	Banky	Vládny sektor	Korporátni klienti	Retailoví klienti	Cenné papiere
Poľnohospodárstvo	-	-	47 324	22 520	-
Stavebníctvo	-	-	144 013	17 488	-
Spotrebitelia	-	-	61	3 835 736	-
Energetika a vodohospodárstvo	-	-	283 201	1 480	-
Finančné služby	502 291	-	232 546	705	29 886
Verejná správa	-	138 747	-	-	2 834 897
Priemysel	-	-	517 369	29 371	-
Odborné služby	-	-	69 839	9 442	-
Nehnutelnosti	-	-	441 444	11 444	-
Maloobchod a veľkoobchod	-	-	706 428	67 538	-
Služby	-	-	158 558	17 154	574
Doprava	-	11 613	362 981	10 060	-
Iné	-	-	109 503	19 981	1 771
	502 291	150 360	3 073 267	4 042 919	2 867 128

36. 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.

	Bez omeškania, bez znehodnotenia			Znehodnotené (nesplácané)			V omeškaní, bez znehodnotenia		
	Amortizov- ná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amortizova- ná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amortizova- ná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
30. jún 2012									
Banky	667 854	(53)	667 801	-	-	-	-	-	-
Vládny sektor									
Samospráva	161 409	(175)	161 234	4 587	(190)	4 397	740	(1)	739
Samospráva – lízing	201	(3)	198	-	-	-	-	-	-
	<u>161 610</u>	<u>(178)</u>	<u>161 432</u>	<u>4 587</u>	<u>(190)</u>	<u>4 397</u>	<u>740</u>	<u>(1)</u>	<u>739</u>
Korporátni klienti									
Veľkí korporátni klienti	1 094 558	(7 382)	1 087 176	10 975	(2 735)	8 240	5 994	(79)	5 915
Špecializ. financovanie	684 224	(10 100)	674 124	83 057	(24 334)	58 723	1 809	(37)	1 772
SME	577 668	(6 322)	571 346	66 927	(22 105)	44 822	9 459	(246)	9 213
Ostatné finančné inštitúcie	236 832	(829)	236 003	167	(33)	134	-	-	-
Spoločnosti verej. sektora	3 928	(27)	3 901	8	-	8	28	-	28
Lízing	166 416	(1 539)	164 877	23 981	(16 237)	7 744	38 400	(1 983)	36 417
Faktoring	105 913	(340)	105 573	3 355	(2 468)	887	7 123	(22)	7 101
	<u>2 869 539</u>	<u>(26 539)</u>	<u>2 843 000</u>	<u>188 470</u>	<u>(67 912)</u>	<u>120 558</u>	<u>62 813</u>	<u>(2 367)</u>	<u>60 446</u>
Retailoví klienti									
Malí podnikatelia	184 600	(4 569)	180 031	19 498	(11 424)	8 074	6 620	(780)	5 840
Malí podnikatelia – lízing	11 026	(104)	10 922	2 048	(1 264)	784	4 694	(137)	4 557
Spotrebné úvery	791 053	(16 454)	774 599	120 443	(81 930)	38 513	98 894	(13 068)	85 826
Hypotéky	2 602 773	(8 271)	2 594 502	66 121	(19 407)	46 714	115 652	(5 047)	110 605
Kreditné karty	178 970	(3 658)	175 312	52 171	(35 465)	16 706	22 513	(3 523)	18 990
Kontokorenty	73 268	(1 635)	71 633	16 547	(13 240)	3 307	24 095	(2 134)	21 961
Lízing	3 528	(19)	3 509	172	(140)	32	752	(31)	721
Spoločenstvá vlastníkov bytov	3 659	(41)	3 618	-	-	-	114	(1)	113
Ostatní	9 751	(8)	9 743	430	(272)	158	88	-	88
	<u>3 858 628</u>	<u>(34 759)</u>	<u>3 823 869</u>	<u>277 430</u>	<u>(163 142)</u>	<u>114 288</u>	<u>273 422</u>	<u>(24 721)</u>	<u>248 701</u>
Cenné papiere									
V reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	286 061	-	286 061	-	-	-	-	-	-
Na predaj	1 523 016	-	1 523 016	-	-	-	-	-	-
Do splatnosti	1 022 262	(208)	1 022 054	1 881	(36)	1 845	-	-	-
	<u>2 831 339</u>	<u>(208)</u>	<u>2 831 131</u>	<u>1 881</u>	<u>(36)</u>	<u>1 845</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

36. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

31. december 2011	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	502 341	(51)	502 290	151	(151)	-	1	-	1
Vládny sektor									
Samospráva	149 776	(172)	149 604	773	(122)	651	105	-	105
Korporátni klienti									
Veľkí korporátni klienti	942 886	(5 472)	937 414	9 757	(3 448)	6 309	7 780	(23)	7 757
Špecializ. financovanie	645 585	(6 608)	638 977	90 743	(25 066)	65 677	1 676	(91)	1 585
SME	617 813	(7 691)	610 122	71 152	(29 218)	41 934	2 685	(70)	2 615
Ostatné finančné inštitúcie	270 186	(588)	269 598	1	-	1	-	-	-
Spoločnosti verej. sektora	102 291	(706)	101 585	8	-	8	5	-	5
Lízing	144 734	(2 154)	142 580	31 982	(16 705)	15 277	44 962	(1 607)	43 355
Faktoring	179 023	(608)	178 415	3 405	(2 461)	944	9 131	(22)	9 109
	<u>2 902 518</u>	<u>(23 827)</u>	<u>2 878 691</u>	<u>207 048</u>	<u>(76 898)</u>	<u>130 150</u>	<u>66 239</u>	<u>(1 813)</u>	<u>64 426</u>
Retailoví klienti									
Malí podnikatelia	175 705	(4 513)	171 192	19 555	(10 256)	9 299	4 895	(770)	4 125
Malí podnikatelia – lízing	11 297	(168)	11 129	2 243	(1 315)	928	5 836	(160)	5 676
Spotrebné úvery	747 976	(16 092)	731 884	127 637	(88 170)	39 467	86 791	(11 750)	75 041
Hypotéky	2 534 845	(8 954)	2 525 891	66 925	(19 709)	47 216	114 348	(5 439)	108 909
Kreditné karty	177 153	(3 719)	173 434	52 603	(36 349)	16 254	22 972	(3 793)	19 179
Kontokorenty	85 221	(3 707)	81 514	17 077	(13 587)	3 490	2 433	(494)	1 939
Lízing	3 851	(29)	3 822	180	(145)	35	897	(45)	852
Spoločenstvá vlastníkov									
bytov	3 796	(63)	3 733	-	-	-	15	-	15
Ostatní	7 716	(3)	7 713	551	(369)	182	-	-	-
	<u>3 747 560</u>	<u>(37 248)</u>	<u>3 710 312</u>	<u>286 771</u>	<u>(169 900)</u>	<u>116 871</u>	<u>238 187</u>	<u>(22 451)</u>	<u>215 736</u>
Cenné papiere									
V reálnej hodnote cez výkaz									
ziskov a strát	273 962	-	273 962	-	-	-	-	-	-
Na predaj	1 455 626	-	1 455 626	-	-	-	-	-	-
Do splatnosti	1 136 000	(231)	1 135 769	1 881	(110)	1 771	-	-	-
	<u>2 865 588</u>	<u>(231)</u>	<u>2 865 357</u>	<u>1 881</u>	<u>(110)</u>	<u>1 771</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

36. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

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

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

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

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

36. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

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

30. jún 2012		Interný rating	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Banky		Bez ratingu	667 854	(53)	667 801
Vládny sektor					
Samospráva, Samospráva – Leasing		Bez ratingu - PPU prístup *	166 937	(369)	166 568
			166 937	(369)	166 568
Korporátni klienti					
Veľkí korporátni klienti, Špecializ. financovanie, SME		I1 - I6	682 280	(581)	681 699
		M1 - M4	1 077 680	(7 000)	1 070 680
		R1 - R5	673 575	(32 129)	641 446
		D (default)	91 983	(33 400)	58 583
		Bez ratingu	9 279	(356)	8 923
Finančné inštitúcie, Spoločnosti verej. sektora		Bez ratingu - PPU prístup *	240 963	(889)	240 074
Lízing, Faktoring		Bez ratingu	345 062	(22 463)	322 599
			3 120 822	(96 818)	3 024 004
Retailoví klienti					
Malí podnikatelia, Spoločenstvá vlastníkov bytov		I1 - I6	26 508	(48)	26 460
		M1 - M4	86 629	(986)	85 643
		R1 - R5	77 472	(4 407)	73 065
		D (default)	18 122	(11 290)	6 832
		Bez ratingu	5 760	(84)	5 676
Hypotéky		L1 - L4	1 891 192	(378)	1 890 814
		N1 - N3	501 054	(959)	500 095
		W1 - W3	324 063	(11 341)	312 722
		D (default)	68 237	(20 047)	48 190
Nezabezpečený retail		U1	75 960	(59)	75 901
		U2 - U3	114 106	(271)	113 835
		U4 - U5	152 748	(846)	151 902
		U6 - U7	143 575	(1 714)	141 861
		U8 - U10	125 733	(4 207)	121 526
		U11 - U12	71 425	(9 395)	62 030
		D (default)	70 581	(52 837)	17 744
		Bez ratingu	623 826	(101 778)	522 048
Malí podnikatelia – lízing, Lízing		Bez ratingu	22 220	(1 695)	20 525
Ostatní		Bez ratingu	10 269	(280)	9 989
			4 409 480	(222 622)	4 186 858
Cenné papiere		Bez ratingu	2 833 220	(244)	2 832 976

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

36. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

31. december 2011	Interný rating	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Banky	Bez ratingu	<u>502 493</u>	<u>(202)</u>	<u>502 291</u>
Vládny sektor				
Samospráva	Bez ratingu - PPU prístup *	<u>150 654</u>	<u>(294)</u>	<u>150 360</u>
		<u>150 654</u>	<u>(294)</u>	<u>150 360</u>
Korporátni klienti				
Veľkí korporátni klienti, Špecializ. financovanie, SME	I1 - I6	657 685	(3 326)	654 359
	M1 - M4	944 909	(4 816)	940 093
	R1 - R5	686 237	(27 531)	658 706
	D (default)	99 696	(41 846)	57 850
	Bez ratingu	1 550	(168)	1 382
Finančné inštitúcie, Spoločnosti verej. sektora	Bez ratingu - PPU prístup *	372 491	(1 294)	371 197
Lízing, Faktoring	Bez ratingu	<u>413 237</u>	<u>(23 557)</u>	<u>389 680</u>
		<u>3 175 805</u>	<u>(102 538)</u>	<u>3 073 267</u>
Retailoví klienti				
Malí podnikatelia, Spoločenstvá vlastníkov bytov	I1 - I6	26 914	(49)	26 865
	M1 - M4	75 823	(856)	74 967
	R1 - R5	77 560	(4 014)	73 546
	D (default)	18 604	(10 594)	8 010
	Bez ratingu	5 064	(88)	4 976
Hypotéky	L1 - L4	1 820 399	(365)	1 820 034
	N1 - N3	491 611	(949)	490 662
	W1 - W3	333 712	(12 033)	321 679
	D (default)	70 396	(20 755)	49 641
Nezabezpečený retail	U1	68 720	(54)	68 666
	U2 - U3	106 979	(257)	106 722
	U4 - U5	148 610	(860)	147 750
	U6 - U7	114 949	(1 420)	113 529
	U8 - U10	133 123	(4 367)	128 756
	U11 - U12	73 382	(9 901)	63 481
	D (default)	76 743	(57 512)	19 231
	Bez ratingu	597 358	(103 291)	494 067
Malí podnikatelia – lízing, Lízing	Bez ratingu	24 304	(1 862)	22 442
Ostatní	Bez ratingu	<u>8 267</u>	<u>(372)</u>	<u>7 895</u>
		<u>4 272 518</u>	<u>(229 599)</u>	<u>4 042 919</u>
Cenné papiere	Bez ratingu	<u>2 867 469</u>	<u>(341)</u>	<u>2 867 128</u>

36. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

(b) Trhové riziko

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

Riadenie trhového rizika

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 ALM zahŕňa pozície, ktoré nie sú obchodného charakteru.

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

Angažovanosť voči trhovému riziku – obchodné portfóliá

Metóda Value at Risk („VaR“) je hlavný nástroj, ktorý sa používa na meranie a kontrolu angažovanosti voči trhovému riziku v rámci obchodného portfólia skupiny VÚB. 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. Používaný model sa zakladá na historickej simulácii. Model zohľadňuje trhové údaje z predchádzajúceho roka a zaznamenané vzťahy medzi rôznymi trhami a cenami, a generuje škálu možných budúcich scenárov pre pohyby cien na trhu. Tento model 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 podlieha posúdeniu a schváleniu zo strany ALCO a Intesa Sanpaolo. Výška VaR sa meria každý deň. Denné správy o využití limitov VaR sa predkladajú oddeleniu Trading, vedúcemu divízie riadenia rizík a vedúcemu divízie finančných a kapitálových trhov. Pravidelné zhrnutia sa predkladajú Intesa Sanpaolo a ALCO.

Zhrnutie pozície VaR obchodných portfólií banky:

v tis. €	Jún 2012				December 2011			
	Stav	Priemer	Max	Min	Stav	Priemer	Max	Min
Menové riziko	15	47	128	3	63	83	228	15
Úrokové riziko	38	48	134	29	43	148	372	43
Celkom	29	68	167	29	58	182	440	46

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

36. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Angažovanosť voči trhovému riziku

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

Útvar riadenia rizík je zodpovedný za sledovanie týchto medzier minimálne na mesačnej báze. Úrokové riziko je merané tiež analýzou posunu výnosových kriviek o + 1 a + 200 bázických bodov. Tieto štandardné scenáre sa aplikujú na mesačnej báze.

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

Celkové neobchodné pozície podliehajúce riziku úrokových sadzieb sú spravované úsekom Riadenia aktív a pasív, ktorý používa rôzne súvahové a podsúvahové nástroje na riadenie celkových pozícií vyplývajúcich z neobchodných aktivít 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 splatnosti úročeného majetku odlišujú od splatností úročených záväzkov používaných na financovanie daného majetku. Dĺžka časového obdobia, na ktoré je úrok fixovaný vzhľadom na finančný nástroj, preto určuje mieru vystavenia voči riziku úrokovej sadzby.

Model použitý pri výpočte úrokovej medzery

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

Zmluvná kategória

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

Behaviorálna kategória

Do tejto kategórie patria položky, pri ktorých sa presne nevie, kedy nastane splatnosť alebo príde k ďalšiemu preceneniu (napr. bežné účty). V tomto prípade je nutné vytvoriť isté predpoklady o správaní týchto položiek, ktoré sú založené na hĺbkovej analýze historických údajov skupiny VÚB, ako aj na štatistickej analýze. Táto skupina zahŕňa položky ako napr. dlhodobý majetok, vlastné imanie, opravné položky a iné, ktoré majú neurčitú splatnosť a musia byť modelované.

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

36. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Senzitivita úrokovej marže v horizonte jedného roka, za predpokladu paralelného nárastu výnosovej krivky o 100 bázických bodov, dosiahla k 30. júnu 2012 hodnotu 3 184 tisíc € (31. december 2011: 5 754 tisíc €).

K 30. júnu 2012 úrokové riziko bankovej knihy, merané pomocou analýzy paralelného pohybu výnosovej krivky o 1 bázický bod, zaznamenalo hodnotu 361 tisíc € (31. december 2011: 142 tisíc €).

	Jún 2012	Dec 2011
EUR	357	135
CZK	3	5
Ostatné	1	2
	<u>361</u>	<u>142</u>

Priemerné úrokové sadzby pre finančný majetok a záväzky boli nasledovné:

	Jún 2012 %	Dec 2011 %
Majetok		
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	0,53	1,22
Pohľadávky voči bankám	2,59	2,80
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	2,52	3,64
Finančný majetok na predaj	3,29	3,43
Úvery poskytnuté klientom	5,73	5,85
Investície držané do splatnosti	4,19	4,02
Záväzky		
Záväzky voči centrálnym a iným bankám	1,68	1,51
Vklady a úvery od klientov	1,20	1,04
Emitované dlhové cenné papiere	3,28	3,06

Menová štruktúra majetku a záväzkov

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

36. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

(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 odliv peňažných prostriedkov ich prílivom, prípadne speňažením likvidných aktív alebo schopnosťou získať úver. Čo sa týka likvidných aktív, na trhu môže nastať situácia, v ktorej bude ich predaj alebo použitie ako zálohy v refinančných obchodoch sťažené (ak nie nemožné). Z tohto pohľadu je riziko likvidity skupiny VÚB veľmi úzko späté s likvidnosťou trhu (trhové likvidné riziko).

Rámec pre 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 podopierajúce 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 prílivu a odlivu peňažných prostriedkov pre všetky položky súvahy aj podsúvahy, najmä tých bez zmluvnej splatnosti,
- Odhad vplyvu viacerých scenárov vývoja likvidity, vrátane stresových,
- Udržiavanie adekvátnej úrovne voľných likvidných aktív, umožňujúcich preklenúť prvotnú fázu likvidného šoku, týkajúceho sa či už celého trhu alebo len 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, útvary riadenia aktív a pasív, zodpovedný za riadenie strednodobej a dlhodobej likvidity a útvary riadenia trhových rizík, zodpovedný za monitorovanie ukazovateľov a sledovanie dodržiavania limitov.

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

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

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

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

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

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

36. 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.

Odbor riadenia 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 2012	Menej ako 12 mesiacov	Viac ako 12 mesiacov	Spolu
Majetok			
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	89 257	-	89 257
Pohľadávky voči bankám	585 351	82 450	667 801
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	269 527	16 534	286 061
Derivátové finančné nástroje	53 606	-	53 606
Finančný majetok na predaj	153 859	1 369 157	1 523 016
Dlhodobý majetok na predaj	72	-	72
Úvery poskytnuté klientom	2 376 688	5 000 742	7 377 430
Investície držané do splatnosti	24 557	999 342	1 023 899
Pridružené a spoločne kontrolované podniky	-	7 027	7 027
Nehmotný majetok	452	38 121	38 573
Goodwill	-	29 305	29 305
Hmotný majetok	-	141 878	141 878
Splatné daňové pohľadávky	8 346	-	8 346
Odložené daňové pohľadávky	-	55 478	55 478
Ostatný majetok	30 072	-	30 072
	3 591 787	7 740 034	11 331 821
Závazky			
Závazky voči centrálnym a iným bankám	(284 669)	(160 211)	(444 880)
Derivátové finančné nástroje	(53 564)	-	(53 564)
Vklady a úvery od klientov	(6 649 786)	(1 156 177)	(7 805 963)
Emitované dlhové cenné papiere	(193 761)	(1 502 836)	(1 696 597)
Rezervy	-	(30 920)	(30 920)
Ostatné záväzky	(91 377)	(2 642)	(94 019)
	(7 273 157)	(2 852 786)	(10 125 943)
	(3 681 370)	4 887 248	1 205 878

36. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

31. december 2011	Menej ako 12 mesiacov	Viac ako 12 mesiacov	Spolu
Majetok			
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	90 977	-	90 977
Pohľadávky voči bankám	431 489	70 802	502 291
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	269 743	4 219	273 962
Derivátové finančné nástroje	80 399	-	80 399
Finančný majetok na predaj	65 397	1 390 229	1 455 626
Dlhodobý majetok na predaj	3	-	3
Úvery poskytnuté klientom	2 280 026	4 986 520	7 266 546
Investície držané do splatnosti	192 576	944 964	1 137 540
Pridružené a spoločne kontrolované podniky	-	7 077	7 077
Nehmotný majetok	501	40 985	41 486
Goodwill	-	29 305	29 305
Hmotný majetok	-	146 732	146 732
Splatné daňové pohľadávky	2 791	-	2 791
Odložené daňové pohľadávky	-	77 463	77 463
Ostatný majetok	19 100	-	19 100
	<u>3 433 002</u>	<u>7 698 296</u>	<u>11 131 298</u>
Závazky			
Závazky voči centrálnym a iným bankám	(591 254)	(97 215)	(688 469)
Derivátové finančné nástroje	(57 382)	-	(57 382)
Vklady a úvery od klientov	(6 410 500)	(1 076 908)	(7 487 408)
Emitované dlhové cenné papiere	(211 326)	(1 449 161)	(1 660 487)
Rezervy	-	(27 328)	(27 328)
Ostatné záväzky	(92 694)	(2 272)	(94 966)
	<u>(7 363 156)</u>	<u>(2 652 884)</u>	<u>(10 016 040)</u>
	<u>(3 930 154)</u>	<u>5 045 412</u>	<u>1 115 258</u>

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

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

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

Organizačná dimenzia funkcie riadenia operačných rizík

V súvislosti s riadením operačných rizík v skupine VÚB bola v rámci Divízie riadenia rizík identifikovaná centralizovaná funkcia. Tento útvar je zodpovedný, v koordinácii s materskou spoločnosťou, za definovanie, implementáciu a monitorovanie metodologickej a organizačnej štruktúry riadenia operačných rizík, ako i za meranie rizikového profilu, verifikáciu účinnosti nápravných opatrení a reportovanie top manažmentu. V súlade s platnými požiadavkami, individuálne relevantné organizačné útvary participovali v procese a každému z nich bola priradená zodpovednosť za identifikáciu, odhad, riadenie a 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, získala vo februári 2010 povolenie od relevantných regulačných autorít používať Pokročilý prístup merania pre riadenie a meranie operačného rizika („AMA“).

Skupina VÚB používa kombináciu prístupu AMA (pre VÚB banku), Štandardizovaného prístupu a Prístupu základného indikátora (pre dcérske spoločnosti).

Na účely používania prístupu AMA, nastavila 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, ktoré spadajú pod rozsah aplikácie prístupu AMA a TSA. Samohodnotenie je verifikované odborom Interný audit a kontrola a postúpené predstavenstvu banky na každoročnú certifikáciu súladu s požiadavkami stanovenými regulátorom.

V rámci prístupu AMA je počítaná kapitálová požiadavka interným modelom, ktorý kombinuje všetky elementy požadované regulátorom, umožňujúc tak meranie expozície senzitívnejšie voči riziku. Monitorovanie operačných rizík sa vykonáva pomocou integrovaného systému reportovania, ktorý poskytuje manažmentu informácie potrebné na riadenie a/alebo 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 momentálne nezahŕňa výhody transferu operačného rizika pomocou poistných zmlúv, v budúcnosti sa však so zahrnutím uvažuje, čo povedie k zníženiu kapitálovej požiadavky vypočítanej pomocou interného modelu, a to po schválení príslušnými orgánmi dohľadu. Začiatok procesu získania povolenia je naplánovaný na rok 2012.

37. Segmentové vykazovanie

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

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

Skupina VÚB sa skladá z týchto hlavných prevádzkových segmentov:

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

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

Korporátne bankovníctvo zahŕňa segment malých a stredných podnikov (tzv. SME) a Corporate Customer Desk (CCD). Segment SME zahŕňa úvery, vklady a iné transakcie a zostatky malých a stredných podnikov (podnikové výnosy v rozpätí od 1 milióna € do 40 miliónov €; ak nie je k dispozícii informácia o výnosoch, použije sa obrat na bankovom účte). CCD zahŕňa úvery, vklady a iné transakcie a zostatky významnej korporátnej klientely (podnikové výnosy nad 40 miliónov €).

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

37. Segmentové vykazovanie (pokračovanie)

30. jún 2012

Externé výnosy

Úrokové výnosy

Úrokové náklady

Výnosy medzi segmentmi

Čisté úrokové výnosy

Čisté výnosy z poplatkov a provízií

Čistý zisk/(strata) z finančných operácií

Ostatné prevádzkové výnosy

Prevádzkové výnosy v rámci segmentu celkom

Prevádzkové náklady

Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek

Opravné položky

Podiel na zisku pridružených a spoločne kontrolovaných podnikov

Daň z príjmov

Čistý zisk za 6 mesiacov

Majetok v rámci segmentu

Závazky v rámci segmentu

	Retailové bankovníctvo	Korporátne bankovníctvo	Central Treasury	Ostatné	Spolu
Externé výnosy					
Úrokové výnosy	157 618	48 674	60 516	7 711	274 519
Úrokové náklady	(33 715)	(6 412)	(38 923)	(729)	(79 779)
Výnosy medzi segmentmi	(4 313)	(4 981)	(4 151)	13 445	-
Čisté úrokové výnosy	119 590	37 281	17 442	20 427	194 740
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	32 385	21 786	801	(1 530)	53 442
Čistý zisk/(strata) z finančných operácií	1 610	2 139	(25 676)	24	(21 903)
Ostatné prevádzkové výnosy	883	1 364	(12)	999	3 234
Prevádzkové výnosy v rámci segmentu celkom	154 468	62 570	(7 445)	19 920	229 513
Prevádzkové náklady					(129 086)
Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek					100 427
Opravné položky					(37 506)
Podiel na zisku pridružených a spoločne kontrolovaných podnikov					661
Daň z príjmov					(13 861)
Čistý zisk za 6 mesiacov					49 721
Majetok v rámci segmentu	4 171 529	3 272 201	3 375 150	512 941	11 331 821
Závazky v rámci segmentu	4 878 140	2 067 170	3 133 578	1 252 933	11 331 821

37. Segmentové vykazovanie (pokračovanie)

30. jún 2011	Retailové bankovníctvo	Korporátne bankovníctvo	Central Treasury	Ostatné	Spolu
Externé výnosy					
Úrokové výnosy	147 252	46 651	61 911	5 453	261 267
Úrokové náklady	(22 689)	(6 761)	(32 110)	(480)	(62 040)
Výnosy medzi segmentmi	918	(4 219)	(9 433)	12 734	-
Čisté úrokové výnosy	125 481	35 671	20 368	17 707	199 227
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	33 014	21 907	1 087	(459)	55 549
Čistý zisk/(strata) z finančných operácií	1 427	2 446	(2 652)	37	1 258
Ostatné prevádzkové výnosy	1 915	1 068	-	1 132	4 115
Prevádzkové výnosy v rámci segmentu celkom	161 837	61 092	18 803	18 417	260 149
Prevádzkové náklady					(116 092)
Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek					144 057
Opravné položky					(32 602)
Podiel na zisku pridružených a spoločne kontrolovaných podnikov					388
Daň z príjmov					(22 778)
Čistý zisk za 6 mesiacov					89 065
Majetok v rámci segmentu	3 930 841	3 117 551	3 461 700	488 582	10 998 674
Záväzky v rámci segmentu	4 473 379	2 020 867	3 447 916	1 056 512	10 998 674

38. Spriaznené strany

Definíciu spriaznených strán spĺňajú nasledovné osoby alebo spoločnosti:

- (a) spoločnosti, ktoré priamo alebo nepriamo prostredníctvom jedného alebo viacerých sprostredkovateľov kontrolujú, alebo sú kontrolované, majú významný vplyv alebo sú pod spoločnou kontrolou vykazujúcej spoločnosti,
- (b) pridružené podniky, v ktorých má materská spoločnosť podstatný vplyv, a ktoré nie sú dcérskym podnikom ani spoločným podnikom,
- (c) jednotlivci vlastniaci priamo alebo nepriamo podiel na hlasovacom práve skupiny VÚB, čo im dáva významný vplyv v skupine VÚB, a každý iný jednotlivec, od ktorého sa môže očakávať, že ovplyvní alebo bude ovplyvnený takouto osobou pri obchodoch so skupinou VÚB,
- (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 opísaná v bode (c) alebo (d) alebo na ktorú môže mať takáto osoba významný vplyv. Sem patria podniky vlastnené riaditeľmi alebo hlavnými akcionármi skupiny VÚB a podniky, ktoré majú s skupinou VÚB spoločného člena kľúčového manažmentu.

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

38. Spriaznené strany (pokračovanie)

Významné zostatky so spriaznenými stranami k 30. júnu 2012:

	KRP *	Osoby blízke KRP	Pridružené podniky	Skupina Intesa Sanpaolo	Spolu
Majetok					
Pohľadávky voči bankám	-	-	-	613 115	613 115
Derivátové finančné nástroje	-	-	-	8 101	8 101
Úvery poskytnuté klientom	1 005	-	-	-	1 005
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	-	-	-	254	254
Ostatný majetok	-	-	5	-	5
	1 005	-	5	621 470	622 480
Závazky					
Závazky voči centrálnym a iným bankám	-	-	-	291 063	291 063
Derivátové finančné nástroje	-	-	-	6 116	6 116
Vklady a úvery od klientov	1 076	-	117	-	1 193
Emitované dlhové cenné papiere	-	-	6 918	-	6 918
Dlhopisy	-	-	-	1 026 120	1 026 120
Hypotekárne záložné listy	-	-	-	-	-
Ostatné záväzky	254	-	-	-	254
	1 330	-	7 035	1 323 299	1 331 664
Prijaté záruky	-	-	-	114 542	114 542
Vydané záruky	-	-	-	7 467	7 467
Derivátové finančné nástroje (dohodnuté hodnoty – majetok)	-	-	-	145 674	145 674
Derivátové finančné nástroje (dohodnuté hodnoty – záväzky)	-	-	-	501 810	501 810
Výnosy a náklady					
Úrokové a obdobné výnosy	25	-	-	7 473	7 498
Úrokové a obdobné náklady	(22)	-	(70)	(18 647)	(18 739)
Výnosy z poplatkov a provízií	1	-	-	4	5
Náklady na poplatky a provízie	-	-	-	(3 431)	(3 431)
Čistý zisk/(strata) z finančných operácií	-	-	-	(2 924)	(2 924)
Prevádzkové výnosy	-	-	51	39	90
Prevádzkové náklady	-	-	37	(210)	(173)
	4	-	18	(17 696)	(17 674)

* Kľúčoví riadiaci pracovníci

38. Spriaznené strany (pokračovanie)

Významné zostatky so spriaznenými stranami k 31. decembru 2011:

	KRP *	Osoby blízke KRP	Pridružené podniky	Skupina Intesa Sanpaolo	Spolu
Majetok					
Pohľadávky voči bankám	-	-	-	458 321	458 321
Derivátové finančné nástroje	-	-	-	9 596	9 596
Úvery poskytnuté klientom	1 229	584	-	-	1 813
Ostatný majetok	-	-	5	1 509	1 514
	<u>1 229</u>	<u>584</u>	<u>5</u>	<u>469 426</u>	<u>471 244</u>
Závazky					
Závazky voči centrálnym a iným bankám	-	-	-	356 281	356 281
Derivátové finančné nástroje	-	-	-	4 176	4 176
Vklady a úvery od klientov	2 365	-	113	-	2 478
Emitované dlhové cenné papiere	-	-	6 928	-	6 928
Dlhopisy	-	-	-	1 027 101	1 027 101
Hypotekárne záložné listy	-	-	-	-	-
	<u>2 365</u>	<u>-</u>	<u>7 041</u>	<u>1 387 558</u>	<u>1 396 964</u>
Prijaté záruky	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>77 075</u>	<u>77 075</u>
Derivátové finančné nástroje (dohodnuté hodnoty – majetok)	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>376 035</u>	<u>376 035</u>

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

Výnosy a náklady					
Úrokové a obdobné výnosy	23	-	-	4 437	4 460
Úrokové a obdobné náklady	(20)	(2)	-	(16 785)	(16 807)
Výnosy z poplatkov a provízií	1	1	-	-	2
Náklady na poplatky a provízie	-	-	-	(2 171)	(2 171)
Čistý zisk/(strata) z finančných operácií	-	-	-	(772)	(772)
Prevádzkové výnosy	-	-	48	43	91
	<u>4</u>	<u>(1)</u>	<u>48</u>	<u>(15 248)</u>	<u>(15 197)</u>

39. Udalosti po konci obdobia

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